



UNION HOTELS  
COLLECTION

**POLLETNO  
POROČILO**  
družbe in skupine  
**UNION HOTELS  
COLLECTION**  
ZA OBDOBJE JANUAR DO JUNIJ

**2021**



## 1. UVOD

### 1.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE UNION HOTELS COLLECTION d.d.

#### Splošni podatki na dan 30.6.2021

Firma:	UNION HOTELS COLLECTION d.d.
Sedež:	Ljubljana
Poslovni naslov:	Miklošičeva cesta 1, 1000 LJUBLJANA
Velikost:	velika družba
Šifra dejavnosti (SKD):	I55.10 – Dejavnost hotelov in podobnih nastanitvenih obratov
Pravnoorganizacijska oblika:	Delniška družba, d. d.
Matična številka:	5001153000
Davčna številka:	SI79834264
Ustanovljeno leta:	1905; 11.11.1997 – kot delniška družba
Vpis v sodni register:	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 kot delniška družba
Osnovni kapital:	1.793.869 evrov
Število delnic:	1.793.869 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic; delnice so uvrščene na organiziran trg Ljubljanske borze (standardna kotacija) z oznako GHUR
Število lastnih delnic:	29.091
Sistem upravljanja:	Enotirni sistem upravljanja
Organi družbe:	Skupščina delničarjev Upravni odbor
Predsednik upravnega odbora:	Peter Krivc
Glavni izvršni direktor:	Tjaša Telič Goršič
Izvršni direktor:	Matej Rigelnik
Število zaposlenih:	UNION HOTELS COLLECTION, d.d.: 74 Skupina Union Hotels Collection: 126
Obvladujoča družba:	Axor holding, upravljanje družb, d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 56, Ljubljana ima 75,35% delež v naložbi UNION HOTELS COLLECTION d.d. Skupina Union Hotels Collection se vključuje v konsolidirane računovodske izkaze družbe Axor holding, upravljanje družb d.d.
Skupina Union hotels Collection:	Družbe UNION HOTELS COLLECTION, d.d., IP Central d.o.o.
Odvisna družba:	IP Central d.o.o. (obvladujoča družba UNION HOTELS COLLECTION, d. d. ima 100-odstotni poslovni delež);
Podružnice:	Družba nima podružnic;



## 1.2 UVODNA POJASNILA

V skladu z veljavno zakonodajo in na podlagi Pravil Ljubljanske borze, d. d. ter priporočil javnim delniškim družbam za obveščanje, družba UNION HOTELS COLLECTION d. d. objavlja Polletno nerevidirano poročilo o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELS COLLECTION za obdobje januar – junij 2021.

Medletni skrajšani računovodski izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2021, so pripravljene v skladu z MRS 34, Medletno računovodsko poročanje in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2020. Polletno poročilo o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELS COLLECTION za obdobje januar – junij 2021 ni revidirano.

Upravni odbor družbe UNION HOTELS COLLECTION d. d. je Polletno nerevidirano poročilo o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELS COLLECTION za obdobje januar – junij 2021 obravnaval na svoji 49. seji dne 29.09.2021.

Polletno poročilo družba objavlja na elektronskem sistemu obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev (SEOnet) ter na spletni strani <http://www.uhcollection.si/>, kjer bo objavljeno še 10 let po dnevu objave.

Delničarje in zaposlene ter zainteresirano javnost družba obvešča o vseh za družbo pomembnih dogodkih na spletni strani Ljubljanske borze, svojih spletnih straneh, oziroma na drug način, kadar zakon ali predpis to določa.

## 1.3 IZJAVA

Glavna izvršna direktorica kot odgovorna oseba za pripravo Polletnega nerevidiranega poročila o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELS COLLECTION za obdobje januar – junij 2021 po najboljšem vedenju 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 5. in 6. odstavka 137. člena Zakona o trgu finančnih inštrumentov (ZTFI-1).

Glavna izvršna direktorica Tjaša Telič Goršič sem seznanjena in se strinjam z vsebino sestavnih delov polletnega nerevidiranega poročila o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELS COLLECTION za obdobje januar – junij 2021 in s tem tudi z njunim celotnim polletnim poročilom.

Glavna izvršna direktorica: Tjaša Telič Goršič



## 2. VMESNO POSLOVNO POROČILO

### 2.1 SPLOŠNI OPIS POSLOVANJA IN FINANČNEGA POLOŽAJA V OBDOBJU 1.1.2021 – 30.6.2021

Skupina UNION HOTELS COLLECTION, d.d. je letu 2021 sestavljena iz obvladujoče družbe UNION HOTELS COLLECTION d.d., Miklošičeva cesta 1, Ljubljana in odvisne družbe, invalidskega podjetja IP Central, d.o.o., Miklošičeva cesta 9, Ljubljana.

Leto 2021 se je začelo pod močnim vplivom epidemije COVID-19, saj je Vlada RS 24.10.2020 sprejela odlok o začasni prepovedi ponujanja in prodajanja blaga in storitev potrošnikom v Republiki Sloveniji, ki je prepovedoval opravljanje nastanitvenih in gostinskih storitev, razen za poslovne uporabnike.

Ker zaradi omejitev povpraševanja po hotelskih storitvah ni bilo, se je vodstvo odločilo za zaprtje hotelov in minimiziranje operativnih stroškov. Hčerinsko podjetje IP Central je poslovalo v omejenem obsegu in sicer je prilagodilo poslovni model in sobe za obdobje zaprtja hotelov oddalo študentom v dolgoročnejši najem.

V mesecu marcu se je ponovno odprl Grand Hotel Union, U Hotel je ponovno odprl svoja vrata v mesecu maju. V mesecu maju se je prav tako za 12 dni odprl Hotel Lev, ki je gostil poseben dogodek, potem je z obratovanjem ponovno začel v mesecu juliju. Kljub temu, da je bilo povpraševanje v mesecu maju in juniju še nizko, se je takoj po delni sprostitvi ukrepov povpraševanje v poletnih mesecih zelo povečalo. Povečan je bil predvsem obisk tujih gostov, tudi zanimanje slovenskih gostov, predvsem za nakupe paketov je bilo veliko. Ker so bili stroški z ukrepi v letu 2020 že optimirani, so kljub hitri rasti prihodkov stroški naraščali precej počasneje. Tako je bilo poslovanje v poletnih mesecih pozitivno, prav tako je podjetje doseglo pozitiven denarni tok. Že v mesecu juliju smo zaznali tudi povečano povpraševanje poslovnih gostov in pa potrditve večjih dogodkov povezanih s predsedovanjem Slovenije Evropski uniji, ki se bo v drugi polovici leta odvijalo tudi na prizoriščih v naših hotelih. Union Hotels Collection je namreč največji partner pri organiziranju dogodkov in namestitvah v Ljubljani.

Skupina je v prvi polovici leta koristila tudi možnost državnih spodbud, ki so bile na voljo. Največ sredstev je pridobila v okviru delnega povračila nekritih fiksnih stroškov ter delnega povračila izplačanih nadomestil plač za čakanje na delo.

Podjetje je poleg hotelske opravljajo tudi dejavnost oddajanja nepremičnin, ki pa je bila v nadaljevanju oddeljena v skladu z oddelitvenim načrtom, sprejetim na 37. redni skupščini družbe UNION HOTELS d.d., ki je potekala dne 23.3.2021.

Na 37. redni skupščini so delničarji sprejeli tudi sklep o spremembi firme družbe, ki se po novem glasi: Union Hotels Collection, hotelska dejavnost, d.d., sklep o spremembi skrajšanje firme družbe, ki se po novem glasi: Union Hotels Collection d.d. ter spremembi določbe o sedežu in poslovnem naslovu družbe in sicer tako, da se je člen 1.3 Statuta družbe spremenil in se po novem glasi: »1.3 Sedež družbe je: Ljubljana. Poslovni naslov družbe se določi in spremeni na podlagi sklepa upravnega odbora.« Sprememba firme družbe in skrajšane firme družbe je bila v sodni register vpisana v začetku maja.

Oddelitev se je v skladu s sprejetim oddelitvenim načrtom izvedla na dan 3.5.2021.



## Skupina UNION HOTELS COLLECTIONS d.d.

KLJUČNI POSLOVNI PODATKI	1-6 / 2021	1-6 / 2020	RAZLIKA	INDEKS
	1	2	1-2	1/2
Prihodki iz poslovanja	3.586	4.623	-1.038	0,8
Čisti prihodki iz prodaje	1.145	3.551	-2.407	0,3
Drugi poslovni prihodki	2.441	1.072	1.369	2,3
Poslovni odhodki	4.904	6.299	-1.395	0,8
EBITDA (v tisoč EUR) *	1.019	229	790	4,45
Poslovni izid iz poslovanja	-1.319	-1.676	357	0,8
Čisti poslovni izid	-1.517	-1.803	286	0,8

Kljub nižjim prihodkom v prvi polovici leta 2021 v primerjavi z letom 2020, je bilo poslovanje uspešnejše. Višji so bili prihodki iz naslova državnih pomoči, nižji stroški poslovanja so rezultirali v pozitivnem denarnem toku in nižji izgubi kot v letu 2020. Izguba skupine v prvem polletju leta 2021 znaša 1,5 mio €.

V primerjavi z letom 2019 na področju prodaje beležimo 90 % upad prihodkov. Kljub visokemu deležu fiksnih stroškov, so se tudi stroški v primerjavi z letom 2019 znižali za skoraj polovico. Obvladovanje stroškov pomembno vpliva tudi na poslovanje v drugi polovici leta, saj za rastjo prihodkov rast stroškov precej zaostaja.

Bilančna vsota skupine UNION HOTELS COLLECTION na dan 30.6.2021 znaša 16,6 mio € in je zaradi oddelitve precej nižja kot v letu 2020. V skladu z oddelitvenim načrtom se je na dan 30.6.2020 za 57,23 mio € bilančne vsote preneslo na podjetje EQUINOX d.d..

Dolgoročna sredstva v višini 10 mio € predstavljajo nepremičnino, ki v naravi predstavlja Hotel CENTRAL in pa hotelske kapacitete v dolgoročnem najemu, prikazana po MSRP 16 standardu.

Finančna zadolženost skupine na dan 30.6.2021 znaša 11,729 mio €, od tega zadolženost do bank 6,379 mio €. Druge dolgoročne finančne obveznosti v največji meri predstavljajo prikaz obveznosti za dolgoročni najem, prikazan po MSRP 16 standardu.

Na dan 30.6.2021 je skupina zaposlovala 126 delavcev.

## UNION HOTELI d.d.

Družba UNION HOTELI d.d. je v prvem polletju 2021 realizirala za 840 tsč € prihodkov od prodaje, skupaj z drugimi prihodki, ki v največji meri predstavljajo pomoč države pa 2,845 mio € prihodkov. EBITDA je pozitivna in znaša 950 tsč €, zaradi nižji stroškov poslovanja je višja kot v letu 2020. Podjetje ob koncu obdobja sicer beželi izgubo, ki znaša 1,392 mio €.

Bilančna vsota na dan 30.6.2021 znaša 15,581 mio €, od tega dolgoročna sredstva 9,798 mio €. Dolgoročna sredstva predstavljajo naložbo v podjetje IP CENTRAL in pa hotelske kapacitete v dolgoročnem najemu, prikazane po MSRP16 standardu.



Kapital predstavlja 8,4 % celote pasive, finančna zadolženost v višini 8,324 mio € je sestavljena iz dolgoročnega kredita SID banke ter obveznosti za dolgoročni najem hotelskih kapacitet.

Odvisna družba IP CENTRAL

V obdobju 1.1.-30.6.2021 je družba IP CENTRAL realizirala 376 tšč € prihodkov od prodaje, skupaj z drugimi prihodki, ki v največji meri predstavljajo pomoč države pa 813 tšč € prihodkov. Izguba ob koncu polletja znaša 121 tšč €.

Bilančna vsota na dan 30.6.2021 znaša 5,516 mio €. 91,5 % predstavljajo dolgoročna sredstva, ki v naravi predstavljajo Hotel CENTRAL. Kapital podjetja znaša nekaj manj kot 100 tšč €, največji del pasive predstavljajo obveznosti iz naslova prejetih kreditov.

## 2.2 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2021

- Prvo polovico leta je zaznamovala predvsem pandemija COVID-19 ter vse omejitve pri poslovanju, ki jih je za zajezitev pandemije sprejela Vlada RS.
- Postopno odpiranje hotelov je bilo še vedno v znamenju zelo nizkega povpraševanja ter upoštevanja dodatnih ukrepov pri poslovanju v skladu z navodili NIJZ
- Na dan 3.5.2021 je bila realizirana sprejeta odločitev na 37. redni skupščini družbe, na novoustanovljeno podjetje EQUINOX d.d. se je v skladu s sprejetim načrtom oddelilo za 57,23 mio € bilančne vsote.
- Na dan 3.5.2021 je bila imenovana nova glavna izvršna direktorica

## 2.3 POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

- 1.7.2021 je Republika Slovenija uradno prevzela predsedovanje Evropski Uniji. Velik del dogodkov povezanih s predsedovanjem bo organizirala družba UNION HOTELS COLLECTION d.d., saj so hoteli Grand Hotel UNION, U Hotel in v Hotel LEV najpomembnejši partner pri organizaciji protokolarnih dogodkov v Ljubljani.
- V poletnih mesecih je bilo zaznati hitro rast povpraševanja po hotelskih storitvah, zasedenost hotelov je bila že višja od 60 %.
- V jesenskih mesecih je zaznati rast povpraševanja na poslovnem delu in organiziranju dogodkov, pričakovane zasedenosti hotelov so nad 60 %, kar podjetju že omogoča pozitivno poslovanje.
- 31.8.2021 je potekala 38. skupščina delniške družbe UNION HOTELS COLLECTION. Na skupščini je bil sprejet sklep, da bilančni dobiček ostane nerazporejen.
- Skupščina je izvršnim direktorjem in Upravnemu odboru podelila razrešnico za delo v poslovnem letu 2020.

Drugih pomembnih poslovnih dogodkov po zaključku obračunskega obdobja družba ni zabeležila.



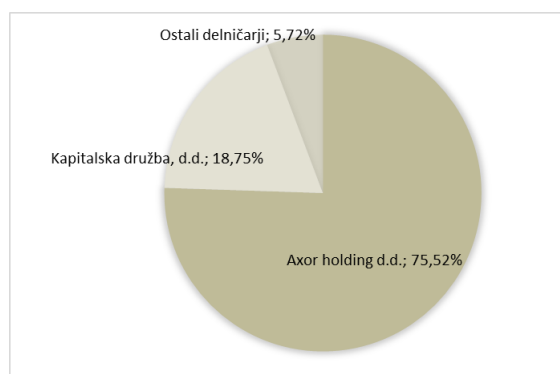
## 2.4 LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICA

Osnovni kapital družbe UNION HOTELS COLLECTION d.d. je na dan 30.6.2021 znašal 1.793.869 € in je bil razdeljen na 1.793.869 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Delnice so uvrščene na organiziran trg Ljubljanske borze (standardna kotacija) z oznako GHUR.

Na dan 30.6.2021 je bilo v delniški knjigi družbe UNION HOTELS COLLECTION, d.d. vpisanih 373 delničarjev.

Struktura največjih imetnikov vrednostnih papirjev družbe na dan 30.6.2021:

LASTNIŠKA STRUKTURA	Št.delnic	% lastništva
Axor holding d.d.	1.354.767	75,52%
Kapitalaska družba, d.d.	336.421	18,75%
Union hoteli d.d. (lastne delnice)	29.091	1,62%
Raiffeisen Bank Interntional AG	5.809	0,32%
Clarinos d.o.o.	3.100	0,17%
Fiscusio d.o.o.	2.335	0,13%
Valentič Bojan	2.055	0,11%
Strgar Andrej	1.500	0,08%
Stal-Ribič d.o.o.	1.305	0,07%
Klemenčič Anica	1.263	0,07%
Ostali delničarji	56.223	3,13%
<b>SKUPAJ</b>	<b>1.793.869</b>	<b>100,00%</b>



V obdobju 1.1.-30.6.2021 družba s posli zunaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ni pridobila lastnih delnic.

Glavna izvršna direktorica, izvršni direktor in člani upravnega odbora na dan 30.6.2021 niso imeli v lasti delnic družbe UNION HOTELS COLLECTION d.d.

Tržna vrednost delnice GHUR na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev je na dan 30.6.2021 znašala 5,00 EUR, knjigovodska vrednost delnice pa je na dan 30.6.2021 znašala 0,73 €. Knjigovodska vrednost delnice je nižana zaradi izvedene oddelitve podjetja.





## 2.5 POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Družba UNION HOTELS COLLECTION d.d., je bila na dan 30.6.2021 del skupine Axor holding, d.d. Povezane stranke družbe UNION HOTELS COLLECTION d.d., v obdobju 1-6/2021 predstavljajo glavna obvladujoča družba Axor holding, d.d. Ljubljana (družba Axor holding d.d. ima 75,35 % delež v naložbi UNION HOTELI d. d.) ter družbe v skupini Axor holding, odvisna družba IP Central d. o. o. (družba UNION HOTELS COLLECTION d. d. ima 100-odstotni poslovni delež v družbi IP Central d. o. o.), ter KAPITALSKA DRUŽBA, d. d., ki ima 18,75 % delež v naložbi UNION HOTELI d. d.

Transakcije med povezanimi družbami se izvajajo po tržnih pogojih. V obdobju 1-6/2021 poleg oddelitve ni bilo drugih sprememb, v zvezi s transakcijami med povezanimi strankami glede na zadnje poročevalsko obdobje, ki bi vplivale na spremembo finančnega položaja ali dosežke podjetja.

## 2.6 UPRAVNI ODBOR IN IZVRŠNI DIREKTORJI

V obdobju od 1.1.2021 do 30.6.2021 je prišlo do sprememb v upravljanju družbe UNION HOTELS COLLECTION d.d.

Upravni odbor družbe je na 43. redni seji dne 22.4.2021 sprejel sklep o imenovanju nove glavne izvršne direktorice, ga. Tjaše Telič Goršič in sicer za mandatno obdobje petih (5) let, od dne 3.5.2021.

Zaradi prenehanja delovnega razmerja pri družbi je iz mesta člana Upravnega odbora, predstavnika zaposlenih, odstopil g. Mitja Hvalc. Na njegovo mesto je bil imenovan g. Janez Horvat.

Na dan priprave polletnega poročila je v družbi UNION HOTELS COLLECTION d.d. deloval upravni Odbor v naslednji sestavi:

- Peter Krivc – predsednik
- Tadeja Čelar – namestnica predsednika
- Matej Rigelnik – član
- Tadej Počivavšek – član
- Janez Horvat – član – predstavnik delavcev

V letu 2021 je prišlo tudi do spremembe v sestavi revizijske komisije. Na dan priprave polletnega poročila je tako v družbi UNION HOTELS COLLECTION d.d. delovala revizijska komisija v sestavi:

- Tadej Počivavšek – predsednik
- Darinka Jagarinec
- Jan Grižon

Do objave tega poročila je revizijska komisija v letu 2021 zasedala na treh sejah, na katerih je obravnavala Letno poročilo družbe in skupine Union hoteli za leto 2020, preverjala je učinkovitost sistema notranjega kontroliranja in obvladovanja tveganj, nadzirala odnose družbe z zunanjih revizorjem in poročala o svojih izsledkih upravnemu odboru.

Družba ima dva izvršna direktorja, ga. Tjašo Telič Goršič in g. Mateja Rigelnika.





## 2.7 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Posebno pozornost v družbah UNION HOTELS COLLECTION d. d. in IP CENTRAL d. o. o. namenamo upravljanju tveganj, ki zajema ugotavljanje, merjenje, obvladovanje in spremljanje tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila družba izpostavljena pri svojem poslovanju.

Največja strateška tveganja družb, ki bi lahko vodila v nedoseganje ciljev, so:

- Nadaljevanje oziroma ponovna uveljavitev nekaterih ukrepov zaradi širjenja okužb s Covid-19, kot so prepoved množičnega zbiranja ljudi na javnih mestih, omejevanje javnega prevoza in vsesplošen strah pred okužbo, izjemno negativno vpliva na prirejanje dogodkov in prihod tujih gostov.
- Povečano število nastanitvenih kapacitet v Ljubljani in potencialno znižanje cen zaradi presežka ponudbe, trend po organizaciji manjših dogodkov v prostorih podjetij ter rast števila ponudnikov tovrstnih kapacitet.
- Premalo letalskih povezav s Slovenijo, kar predstavlja problem pri pridobivanju mednarodnih dogodkov ter privlačnost Slovenije in Ljubljane kot turistične destinacije.

Tveganje v zvezi z dolgoročno finančno naložbo v družbo IP Central, d. o. o.:

Z izvedbo projekta »nova poslovna strategija IP Central, d. o. o. – invalidom prijazen hotel«, smo tveganje v zvezi z ohranitvijo statusa invalidskega podjetja pri družbi IP Central, d. o. o., minimizirali.

Izpostavljenost **finančnim tveganjem** pomeni možnost sprememb poštene vrednosti tveganju izpostavljenih postavk (oslabitev sredstev, okrepitev dolgov), ki imajo neposredni vpliv na poslovni izid in denarni tok podjetja, zato je njihovo obvladovanje bistvenega pomena za uspeh, razvoj in ne nazadnje obstoj vsake družbe.

Finančna tveganja skušamo umiriti s stabilnim poslovanjem, dobro boniteto in ostalimi dejavnostmi. Aktivnosti se izvajajo tako na poslovnem, finančnem kot naložbenem področju.

Na finančnem področju največ pozornosti namenjamo predvsem obvladovanju naslednjih tveganj:

- kreditno tveganje,
- likvidnostno tveganje,
- obrestno tveganje,
- davčno tveganje.

Obvladovanje oziroma upravljanje s tveganji je tesno povezano z oceno tveganj. Na podlagi ocene izpostavljenosti se v okviru obstoječe bilance stanja in s pomočjo instrumentov finančnega trga, izpostava do določenega tveganja omeji ali odpravi. Različna tveganja zahtevajo različne pristope.



Poslovodstvo zagotavlja, da družbi pri vodenju poslov ravnata s profesionalno skrbnostjo poslovno finančne stroke in si pri tem prizadeva, da sta vedno kratkoročno in dolgoročno plačilno sposobni. V prvi polovici leta 2021 je bil obseg virov financiranja zadosten glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravljata, ter tveganja, ki sta jim izpostavljeni pri opravljanju teh poslov. Glavni cilj finančne funkcije je ustvarjanje vrednosti za lastnike, povečanje pričakovanih prostih denarnih tokov, povečanje donosnosti naložb in obvladovanje finančnih tveganj. Poslovodstvo redno spremlja in preverja, da družbi dosežata kapitalsko ustreznost.

V nadaljevanju so podani načini obvladovanja finančnih tveganj po vrstah:

### **Kreditno tveganje**

Kreditno tveganje (tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve obveznosti dolžnika do družbe) obvladujemo s stalnim spremljanjem izterljivosti terjatev, usklajenostjo terjatev po ročnosti z obveznostmi in pravočasnim pridobivanjem ustreznih oblik zavarovanj za zaščito terjatev. Stalno spremljamo boniteto poslovnih partnerjev ter povprečno dobo vezave terjatev do kupcev.

### **Likvidnostno tveganje**

Likvidnostno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi kratkoročne plačilne sposobnosti. Obvladovanje likvidnostnega tveganja pomeni učinkovito usklajevanje denarnih in blagovnih tokov. Likvidnostna tveganja merimo in obvladujemo preko spremljanja denarnih tokov in z izdelovanjem likvidnostnih planov za prihodnje 3 mesečno obdobje. Ustrezni ukrepi za zagotovitev likvidnih sredstev in obvladano likvidnostno tveganje so:

- planiranje likvidnosti – denarnih tokov,
- sprotno spremljanje uresničevanja denarnega toka,
- pridobivanje likvidnostnih posojil,
- kreditiranje znotraj skupine,
- izterjava in unovčevanje terjatev,
- prilaganje predvidenega investiranja in dezinvestiranja.

Likvidnostnemu tveganju smo v zadnjem letu namenili največ pozornosti, saj smo bili soočeni z velikim upadom tekočih prilivov. Za zagotovitev likvidnostnih sredstev smo že v letu 2020 pridobili likvidnostno posojilo z izjemno ugodno obrestno mero. Likvidnostna situacija je zato kljub nadaljevanju nizkega povpraševanja ter posledično nizkih prilivov relativno dobra.

Tveganje kratkoročne plačilne sposobnosti je v družbah prisotno, kljub temu da se v družbah izvaja učinkovito upravljanje z denarnimi sredstvi.

Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti je ob zapadlosti obstoječih posojil prisotno. Za zagotovitev kratkoročne in dolgoročne likvidnosti je upravni odbor izvedel vse potrebne ukrepe.



## Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje nastanka izgub zaradi spremembe cen blaga in storitev, valut ali finančnih instrumentov ali spremembe obrestnih mer. Izpostavljenost inflacijskemu tveganju je relativno nizka, saj prodajne cene sledijo spremembam vhodnih stroškov. Valutno tveganje iz naslova poslovnih prihodkov je nizko, saj večina gostov v hotelih plačuje v evrih.

## Obrestno tveganje

Obvladovanju obrestnega tveganja, zaradi posojilne dejavnosti pripisujemo pomembno vlogo. Obrestno tveganje izvira iz možnosti povišanja obrestne mere pri prejetih kreditih in je odvisno od gibanja obrestne mere euribor na bančnem trgu. Strukturo, način in oblike zadolževanja oblikujemo upoštevajoč izpostavljenosti obrestnemu tveganju in pričakovanju o gibanju referenčne obrestne mere euribor v prihodnosti. Družba zaradi dobre bonitete pri bankah dosega ugodne obrestne mere.

## Davčno tveganje

Davčna politika družbe sloni na naslednjih načelih:

- izvajanje davčne zakonodaje v skladu z zakonom in predpisi
- znižati davčno tveganje

Zaradi pogostega spreminjanja davčne zakonodaje in s tem povezanega povečanja davčnega tveganja se ustrezno posvetujemo z našimi davčnimi svetovalci. Poseben poudarek na davčnem področju je zagotavljanje ustreznih evidenc. Transakcije med povezanimi družbami se izvajajo po tržnih pogojih z doslednim spoštovanjem sklenjenih medsebojnih poslovnih pogodb, ki imajo ustrezno argumentacijo pri določitvi cenovne politike.

## Operativna tveganja

Operativno tveganje je tveganje nastanka izgube skupaj s pravnim tveganjem zaradi neustreznosti ali nepravilnega izvajanja notranjih postopkov, drugega nepravilnega ravnanja ljudi, ki spadajo v notranje poslovno področje družbe, neustreznosti ali nepravilnega delovanja sistemov, ki spadajo v notranjo poslovno področje družbe ali zunanjih dogodkov ali dejanj. Operativna tveganja obvladujemo z rednim spremljanjem in prepoznavanjem tveganj v okolju in znotraj družbe ter s pravočasnim odzivanjem in sprejemanjem ukrepov glede na spreminjajoče se razmere. Glede na pomembnost tveganj preverjamo vzroke za tveganja, tveganja ugotavljamo, ocenimo in jih razvrstimo ter določimo ukrepe v zvezi s posameznim tveganjem.

1. Operativna tveganja zaradi neustreznosti ali nepravilnega izvajanja notranjih postopkov

Tveganja delovanja, ki izvirajo iz zasnove, izvajanja in nadziranja poslovnih procesov so prisotna.



Tveganja, povezana z upravljanjem človeških virov omejujemo s sistematičnim pristopom izobraževanja in ocenjevanja vodij, z izvajanjem letnih razgovorov ter izdelavo osebnih kariernih načrtov. Dodatno za vse zaposlene izvajamo usposabljanja na vseh področjih. Poglavitna je tudi nenehna skrb za varnost in zdravje pri delu ter izboljševanje delovnih razmer. Za delavce, ki so pri opravljanju svojega dela v stiku z živili, sami izvajamo obnovitve in preverjanja znanja o higieni živil in osebni higieni ter ostala usposabljanja dobre higienske in dobre proizvodne prakse, potrebne za zagotavljanje varnosti živil. V družbi delujejo kontrole, ki spremljajo operativno poslovanje, prihodke, pribitke ter pripomorejo k preprečevanju odtujitev sredstev in materiala.

Tveganja, povezana z operativnimi poslovnimi procesi: v sklopu stalne optimizacije hotelsko-gostinskih storitev in z njimi povezanih stroškov, izvajamo strokovne preglede vseh operativnih poslovnih procesov v skupini. Namen in cilj je ugotoviti morebitne pomanjkljivosti in možnosti za izboljšavo operativnih delovnih procesov ter kakovosti hotelsko-gostinskih storitev. Na podlagi ugotovitev se nemudoma sprejmejo ustrezni ukrepi, ki kažejo svoje pozitivne učinke, tako na strani ocen gostov, kot tudi delovanja posameznih organizacijskih enot v skupini. Družbi UNION HOTELS COLLECTION d.d. in IP CENTRAL d.o.o. poslujeta v skladu z ZintPK in ZPPDFT-1.

Tveganja v zvezi z zanesljivostjo dobaviteljev smo zmanjšali s poenotenimi nabavnimi potmi. Z večino dobaviteljev imamo sklenjene nove pogodbe z boljšimi cenami in nabavnimi pogoji (vsi materiali, živila, pijača, pranje, energenti, zavarovanja, varnost, druge storitve, agencijske provizije, prevozi, marketing, vzdrževanje, stroški bank ...). Cena, kakovost in plačilni pogoji so ključni pri izbiri dobaviteljev. Števila dobaviteljev ne povečujemo, ker na ta način dosežemo boljše pogoje in racionalizacijo poslovanja. Tveganje neizpolnitve nasprotne stranke znižujemo z bonitetnimi informacijami ter jamstvi za dano predplačilo in dobro izvedbo del.

Tveganja pri konkurenčnosti storitev zmanjšujemo z usmeritvijo na nove trge in kupce ter z inovativnimi pristopi na trgu. Družbi UNION HOTELS COLLECTION d. d. in IP CENTRAL d. o. o. sledita politiki zagotavljanja visoke kakovosti storitev. Naš cilj je ponuditi gostu kvalitetno in raznovrstno storitev tako v gostinskem, kot v hotelskem delu. Trudimo se povečati obseg raznovrstnih storitev tudi na kongresnem sektorju poslovanja tako, da so zadovoljni tudi najbolj zahtevni poslovni gostje.

Med operativnimi tveganji omenimo, da je na trgu dela vedno bolj prisotno tveganje pomanjkanja ustreznega kadra v gostinstvu in hotelskem gospodinjstvu, kar se lahko še poglobi z odprtjem novih hotelov. Z različnimi ukrepi na področju iskanja kadrov poizkušamo tveganje zniževati.

## 2. Operativna tveganja zaradi drugega nepravilnega ravnanja ljudi, ki spadajo v notranje poslovno področje družb

Premoženjska in z njimi povezana tveganja prenašamo na zavarovalnice. Da bi jih družbi zmanjšali, imata sklenjena zavarovanja za tveganja, ki bi lahko negativno vplivala na premoženje in osebe v družbi. Družbi imata sklenjena premoženjska zavarovanja, požarna zavarovanja, protipotresno zavarovanje, zavarovanje odgovornosti ter zavarovanja proti ponarejenim plačilnim sredstvom. Družba je v letu 2016 prenovila celovito zavarovalno politiko in sklenila ustrezna zavarovanja. Tveganja uničenja ali zmanjšanja vrednosti poslovnih sredstev so majhna, saj so vsa sredstva primerno zavarovana.



### 3. Operativna tveganja zaradi neustreznosti ali nepravilnega delovanja sistemov, ki spadajo v notranje poslovno področje družb

Tveganja, povezana z informacijsko tehnologijo so prisotna. Zmanjšujemo jih z izboljševanjem in nadgrajevanjem tako strojne kot programske opreme. S tem želimo zagotoviti poslovnim procesom stabilnost, varnost in zanesljivost informacijske in komunikacijske podpore. Prednostne naloge na področju informatike so: postopna prenova informacijske infrastrukture za zagotavljanje vrhunskih storitev hotelskim gostom, izvajanje aktivnosti s področja zagotavljanja storitev za izvedbo konferenčnih dogodkov ter kongresov, zagotavljanje informacijske podpore hotelskim gostom in zaposlenim, ukrepi povezani z zagotavljanjem stabilnosti in varnosti računalniških komunikacij ter komunikacijskega omrežja, arhiviranje poslovne dokumentacije in zanesljiv, sodoben poslovno informacijski sistem.

### 4. Operativna tveganja zaradi zunanjih dogodkov ali dejanj

Tveganja sprememb iz lokalnega okolja, ki lahko vplivajo na poslovanje, zmanjšujemo s krepitvijo sodelovanja z lokalnim okoljem. Prizadevamo si za ohranjanje naravnega okolja. Okolijsko zavest izkazujemo z nenehnim izboljševanjem sistema ločenega zbiranja in oddajanja odpadkov pristojnim službam. Ločeno zbrane nevarne, kosovne, biološko razgradljive (organske) in mešane odpadke ter ločeno zbrano embalažo (papir, plastika, kovina, steklo) predajamo pooblaščenim institucijam. Nadzorujemo porabo energije in uporabljamo HACCP-standarde, s katerimi stalno zagotavljamo varnost živil znotraj naše dejavnosti. Stalno nadzorujemo kakovost kopalne vode v bazenu, nadzor pa dodatno izvaja Inštitut za varovanje zdravja Republike Slovenije. Pozornost posvečamo tudi varovanju naravne in kulturne dediščine.

Operativna tveganja obvladujemo tudi preko odvetniške družbe, saj se pomembni pravni dogovori, pogodbe, poslovni dogodki pregledajo s strani odvetnika.

Tveganja, povezana z izpadom elektrike, družba obvladuje z agregatom, s katerim je kljub izpadu omogočena nemotena oskrba z električno energijo.

## 2.8 PRIČAKOVANJA V PRIHODNOSTI, NAČRTI

Poslovanje v letošnjem letu je še vedno pod vplivom pandemije, kar pomeni predvsem večjo in hitro odzivnost trga in večji obseg last minute rezervacij. Po delni sprostitvi ukrepov je bilo zaznati zelo hitro okrevanje in rast povpraševanja, kar nas navdaja z optimizmom tudi za poslovanje v prihodnje. Optimizacija stroškov in prilagoditev poslovnega modela na krajše prodajne roke, na drugi strani omogoča počasnejšo rast stroškov, kar ugodno vpliva tako na denarni tok kot na pričakovane rezultate. Družba bo še naprej dolgoročno usmerjala napore v optimizacijo poslovnih procesov, razvoj novih trgov in novih segmentov kupcev, digitalizacijo poslovanja in dvigu kvalitete storitev, ki bodo družbi zagotavljali dolgoročno vzdržno poslovanje.



### 3. MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO ZA OBDOBJE JANUAR – JUNIJ 2021

#### 3.1 POJASNILA K ZGOŠČENIM MEDLETNIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

##### **Podlaga za sestavitev medletnim zgoščenim računovodskih izkazov**

Medletni zgoščeni računovodski izkazi družbe UNION HOTELS COLLECTION, d. d., Ljubljana za medletno obdobje 1.1.-30.6.2021 so pripravljene v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34. Medletni zgoščeni računovodski izkazi družbe ne vsebujejo vseh informacij in razkritij zahtevanih v letnih računovodskih izkazih in morajo biti brani skupaj z letnimi računovodskimi izkazi družbe UNION HOTELS d.d. za leto 2020.

Medletni zgoščeni računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, potrjeni so bili s sklepom upravnega odbora z dne 29.9.2021.

##### **Osnovne računovodske usmeritve**

##### **Na novo sprejeti standardi in pojasnila**

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi medletnih zgoščenih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, končano na dan 31. 12. 2020.

##### **• Temeljni okvir standardov MSRP**

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 29. marca 2018 objavil prenovo temeljnega okvira standardov pri računovodskem poročanju, ki določa celovit niz konceptov pri finančnem poročanju in določanju standardov ter navodil za pripravljavce doslednih računovodskih usmeritev in za lažje razumevanje in interpretacijo standardov. UOMRS je objavil tudi ločen spremni dokument "Spremembe sklicev na temeljni okvir standardov MSRP", ki je predstavitev dopolnil zadevnih standardov in služi za namen posodobitve sklicev na prenovljen temeljni okvir. Cilj odbora je nuditi podporo pri prehodu na prenovljen temeljni okvir podjetjem, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi navodil temeljnega okvira standardov takrat, kadar določene transakcije ne obravnava noben standard MSRP. Za pripravljavce, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi temeljnega okvira, velja prenovljen temeljni okvir za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali kasneje.

##### **• MSRP 3: Poslovne združitve (dopolnila)**

UOMRS je objavil dopolnila pri opredelitvi poslovanja (dopolnila standarda MSRP 3), z namenom odpraviti negotovost pri določanju, ali gre za prevzem poslovanja ali skupine sredstev. Dopolnila veljajo za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema v obdobju prvega letnega poročanja z začetkom 1. januarja 2020 ali kasneje, in za prevzem sredstev ob začetku tega obdobja ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Poslovodstvo je ocenilo vpliv in zaključilo, da ni pomembnega vpliva na računovodske izkaze.



- **Standard MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov in standard MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake: Opredelitev izraza "pomembno"(dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2020 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila pojasnjujejo opredelitev izraza pomembno in način njegove uporabe. V skladu z novo opredelitvijo "so informacije pomembne, če se lahko upravičeno pričakuje, da bo njihova opustitev, napačna navedba ali prikrievanje, vplivala na splošne odločitve primarnih uporabnikov računovodskih izkazov, ki te odločitve sprejemajo na podlagi računovodskih izkazov, ki zagotavljajo finančne informacije določenega podjetja". Poleg tega je Odbor jasneje obrazložil tudi pojasnila, ki spremljajo opredelitev. Dopolnila obenem zagotavljajo dosledno opredelitev izraza "pomembno" v vseh standardih MSRP. Poslovodstvo je ocenilo vpliv in zaključilo, da ni pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

- **Reforma referenčne obrestne mere - MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7 (dopolnila)**

Septembra 2019 je v okviru zaključne faze odziva na učinke reforme medbančnih obrestnih mer (IBOR) na računovodsko poročanje podjetij, Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) objavil dopolnila standardov MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7. Dopolnila obravnavajo zadeve, ki vplivajo na finančno poročanje v obdobju pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno obrestno mero ter posledice tega na posebne zahteve v povezavi z računovodskim varovanjem pred tveganjem iz standardov MSRP 9 Finančni instrumenti in MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznanje in merjenje, pri čemer mora podjetje upoštevati rezultate analize predvidenega poslovanja v prihodnosti. Podjetje lahko za pripoznanje vseh varovanj pred tveganjem na katera ima neposreden vpliv reforma referenčne obrestne mere, uporabi začasno olajšavo in v obdobju negotovosti pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno skoraj netvegano obrestno mero, nadaljuje s pripoznanjem računovodskega varovanja pred tveganjem. Dopolnila standarda MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja v povezavi z dodatnimi razkritji z vidika, ki izhajajo iz reforme referenčne obrestne mere. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2020 ali kasneje in jih morajo podjetja uporabiti za nazaj. V drugi fazi projekta (v osnutku) se bo Odbor posvetil zadevam, ki bi lahko vplivale na računovodsko poročanje v obdobju, ko podjetje obstoječo referenčno obrestno mero nadomesti z netvegano obrestno mero. Poslovodstvo je ocenilo vpliv in zaključilo, da ni pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

### **MSRP, ki še niso v veljavi in jih družba ni predčasno sprejela**

- **MSRP 17: Zavarovalne pogodbe**

Standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali kasneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba pod pogojem, da podjetje poroča tudi v skladu s standardom MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci in standardom MSRP 9 Finančni instrumenti. Marca 2020 se je Mednarodni odbor za računovodske standarde odločil za odložitev veljavnosti standarda do leta 2023. Standard MSRP 17 Zavarovalne pogodbe določa usmeritve za pripoznanje, merjenje, predstavitev in razkritje zavarovalnih pogodb. Obenem zahteva standard uporabo podobnih usmeritev za pozavarovalne in investicijske pogodbe z možno diskrecijsko udeležbo. Namen standarda je zagotoviti, da podjetje v predstavitve vključi ustrezne informacije na način, ki zvesto odraža te pogodbe. Uporabnikom računovodskih izkazov ti podatki služijo kot osnova za oceno učinka pogodb, ki spadajo v okvir standarda MSRP 17, na





finančni položaj, finančno uspešnost in denarne tokove podjetja. Poslovodstvo je ocenilo vpliv in zaključilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

• **MSRP 17: Zavarovalne pogodbe (dopolnila), MSRP 4: Zavarovalne pogodbe (dopolnila)**

Dopolnila standarda MSRP 17 veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2023 ali kasneje in jih mora podjetje uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Namen dopolnil je podjetjem olajšati uporabo standarda MSRP 17. Dopolnila predvsem poenostavljajo nekatere zahteve standarda in znižujejo s tem povezane stroške podjetja, zagotavljajo lažjo obrazložitev njegove finančne uspešnosti in poenostavljajo prehod na nov standard z odložitvijo datuma začetka njegove veljavnosti do leta 2023 ter obenem zagotavljajo dodatno olajšavo pri prvi uporabi standarda MSRP 17.

Dopolnila standarda MSRP 4 spreminjajo določen datum izteka veljavnosti začasne olajšave iz standarda MSRP 4 Zavarovalne pogodbe od uporabe standarda MSRP 9 Finančni instrumenti. Tako bodo morala podjetja standard MSRP 9 začeti uporabljati za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2023 ali kasneje.

Dopolnil standarda Evropska unija še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv in zaključilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

• **Dopolnila standarda MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige:**

Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Dopolnila obravnavajo neskladje med zahtevami standarda MSRP 10 in tistimi iz standarda MRS 28 pri obravnavi prodaje ali prispevka sredstev med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Glavna posledica dopolnil je, da podjetje pripozna celoten znesek dobička ali izgube kadar transakcija vključuje poslovanje (ne glede na to, ali se nahaja v hčerinski družbi ali ne). Za transakcije s sredstvi, ki jih podjetje ne uporablja pri poslovanju, pripozna le del dobička ali izgube tudi kadar se sredstva nahajajo v hčerinski družbi. Decembra 2015 je Odbor za mednarodne računovodske standarde datum začetka veljavnosti standarda odložil za nedoločen čas, v pričakovanju rezultatov projekta raziskave obračunavanja sredstev po kapitalski metodi. Poslovodstvo je ocenilo vpliv in zaključilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

• **MRS 1 Predstavitev računovodskih izkazov: Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne (dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Mednarodni odbor za računovodske standarde (UOMRS) je objavil osnutek v katerem je datum veljavnosti standarda odložil do 1. januarja 2023. Namen dopolnil je nuditi podjetjem pomoč pri razvrščanju dolga in drugih obveznosti z negotovim datumom poravnave v izkazu finančnega položaja med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti in s tem zagotoviti večjo doslednost pri upoštevanju zahtev standardov. Dopolnila vplivajo na predstavitev obveznosti v izkazu finančnega položaja, ne spreminjajo pa obstoječih zahtev v povezavi z merjenjem ali obdobjem pripoznanja sredstev, obveznosti, prihodkov, odhodkov ali informacij, ki jih podjetje razkriva o teh postavkah. Prav tako dopolnila pojasnjujejo zahteve v povezavi z razvrstitvijo dolgov, ki jih lahko podjetje poravna z izdajo lastnih kapitalskih instrumentov.

Poslovodstvo je ocenilo vpliv in zaključilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze.



• **MSRP 3 Poslovne združitve; MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva; MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva ter letne izboljšave (dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. UOMRS je objavil naslednja omejena dopolnila standardov MSRP:

- Dopolnila standarda MSRP 3 Poslovne združitve so namenjena posodobitvi sklica v standardu MSRP 3 na temeljni okvir standardov pri računovodskem poročanju, pri čemer pa ne spreminjajo računovodskih zahtev pri obračunavanju poslovnih združitvev.
- MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva (dopolnila) Dopolnila podjetju prepovedujejo, da bi od nabavne vrednosti nepremičnin in opreme odštelo izkupiček od prodaje proizvodov v obdobju priprave sredstva na njegovo predvideno uporabo. Podjetje pripozna izkupiček od prodaje in s tem povezane stroške v poslovnem izidu.
- MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva (dopolnila) Dopolnila določajo, katere stroške lahko podjetje upošteva pri ugotavljanju stroškov izpolnitve pogodbe ko odloča o tem, ali je pogodba kočljiva ali ne.
- Letne izboljšave prinašajo nekatera manjša dopolnila standardov MSRP 1 - Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja, MSRP 9 - Finančni instrumenti in MRS 41 - Kmetijstvo ter ilustrativne primere k standardu MSRP 16 - Najemi

Poslovodstvo je ocenilo vpliv in zaključilo, da ne bo pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

### **Sezonski vpliv pri poslovanju**

V skupini Union hoteli v prvih mesecih leta (januar, februar) beležimo nižjo sezono, zato so čisti prihodki iz prodaje, v 1. polletju leta praviloma nižji, v primerjavi z 2. polovico leta.



### 3.2 MEDLETNI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE UNION HOTELS COLLECTION d.d. ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2021

#### 3.2.1 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE JANUAR – JUNIJ 2021

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	1-6 / 2021 nerevidirano	1-6 / 2020
<b>1. KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA</b>	<b>2.844.588</b>	<b>4.248.938</b>
<b>2. Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>840.328</b>	<b>3.437.768</b>
Čisti prihodki od prodaje družbam v skupini	3.791	19.629
Čisti prihodki od prodaje drugim podjetjem	833.787	2.667.899
Čisti prihodki od najemnin	1.909	749.400
Čisti prihodki od prodaje	840	840
<b>3. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
<b>5. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prih.)</b>	<b>2.004.261</b>	<b>811.170</b>
<b>7. Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>1.038.295</b>	<b>1.966.372</b>
Stroški porabljenega materiala	110.193	175.666
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	1.186
Stroški potrošnega materiala in energije	313.896	578.347
Stroški storitev	614.207	1.211.173
<b>8. Stroški dela</b>	<b>691.603</b>	<b>1.779.854</b>
<b>9. Odpisi vrednosti</b>	<b>2.172.709</b>	<b>1.742.689</b>
Amortizacija	2.172.709	1.742.689
Prevrednotovalni poslovni odhodki	0	0
10. Drugi poslovni odhodki (drugi stroški poslovanja)	164.530	228.551
<b>14. Finančni prihodki iz deležev</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0
<b>15. Finančni prihodki iz danih posojil</b>	<b>24.625</b>	<b>31.253</b>
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupinam	24.625	31.080
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim družbam	0	173
<b>16. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</b>	<b>8.031</b>	<b>3.807</b>
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	8.031	3.807
<b>17. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>18. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>	<b>201.703</b>	<b>129.896</b>
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	0	90.817
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	201.703	39.079
<b>19. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>	<b>2</b>	<b>829</b>
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobaviteljev in menične obveznosti	2	22
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	0	807
<b>25. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO</b>	<b>-1.391.597</b>	<b>-1.564.192</b>
Davek iz dobicka	0	0
Odloženi davki	0	0
<b>26. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>-1.391.597</b>	<b>-1.564.192</b>

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.



## Pregled stroškov po naravnih vrstah

	v €	
STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH	1-6 / 2021 nerevidirano	1-6 / 2020
<b>1. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>1.038.295</b>	<b>1.966.371</b>
<b>a) Stroški porabljenega materiala</b>	<b>110.193</b>	<b>175.666</b>
- Stroški porabljenega materiala	110.193	175.666
<b>b) Nabavna vrednost prodanega blaga</b>	<b>0</b>	<b>1.186</b>
- Nabavna vrednost prodanega blaga	0	1.186
<b>c) Stroški potrošnega materiala in energije</b>	<b>313.896</b>	<b>578.347</b>
- Stroški potrošnega materiala in energije	313.896	578.347
<b>d) Stroški storitev</b>	<b>614.207</b>	<b>1.211.173</b>
- Stroški storitev	546.499	903.316
- Stroški storitev v skupini	67.707	307.857
<b>3. Stroški dela</b>	<b>691.603</b>	<b>1.779.854</b>
Stroški plač	517.594	1.305.955
Stroški socialnih zavarovanj	37.359	81.340
Stroški pokojninskih zavarovanj	46.129	103.530
Drugi stroški dela	90.521	289.029
<b>4. Odpisi vrednosti</b>	<b>2.172.709</b>	<b>1.742.689</b>
<b>a) Amortizacija</b>	<b>2.172.709</b>	<b>1.742.689</b>
- Amortizacija NDS	0	93.912
- Amortizacija nepremičnin	2.172.709	1.374.875
- Amortizacija opreme	0	273.902
<b>b) Prevrednotovalni poslovni odhodki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Drugi poslovni odhodki (drugi stroški poslovanja)</b>	<b>164.530</b>	<b>228.551</b>
<b>POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ</b>	<b>4.067.137</b>	<b>5.717.465</b>

Op.: Stroški del a so razčlenjeni v skladu s 6. točko drugega odstavka 66. člena ZGD-1.

### 3.2.2 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2021

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	1-6 / 2021 - nerevidirano	1-6 / 2020
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>-1.391.597</b>	<b>-1.564.192</b>
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-792.069	0
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki bo lahko v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida (po davku)</b>	<b>-2.183.666</b>	<b>-1.564.192</b>
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - iz naslova aktuarskega izračuna	0	6.929
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida (po davku)</b>	<b>0</b>	<b>6.929</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (po davku)</b>	<b>-2.183.666</b>	<b>-1.557.263</b>
- od tega celotni vseobsegajoči donos podjetij v skupini	-2.183.666	-1.557.263
- od tega celotni vseobsegajoči donos manjšinskih lastnikov	0	0

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

**3.2.3 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 30.6.2021**

POSTAVKA	30.06.2021 nerevidirano	31.12.2020
<b>A.Nekratkoročna sredstva</b>	<b>9.798.145</b>	<b>50.033.004</b>
I.Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	150.437
1.Dolgoročne premoženjske pravice	0	150.437
2.Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0
II.Opredmetena osnovna sredstva	5.267.803	28.335.016
1.Zemljišča in zgradbe	5.267.803	25.840.275
a)Zemljišča	0	4.256.031
b)Zgradbe	5.267.803	21.584.243
2.Druge naprave in oprema	0	2.381.371
3.Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0	113.370
a)Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	99.445
b)Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	13.925
III.Naložbene nepremičnine	0	15.205.588
IV.Dolgoročne finančne naložbe	4.476.738	6.288.360
1.Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	2.935.544	1.842.069
a)Delnice in deleži v družbah v skupini	2.935.544	1.050.000
c)Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	792.069
2.Dolgoročna posojila	1.541.194	4.446.290
a)Dolgoročna posojila družbam v skupini	1.541.194	4.446.290
VI.Odložene terjatve za davek	53.604	53.604
<b>B.Kratkoročna sredstva</b>	<b>5.783.501</b>	<b>11.921.857</b>
II.Zaloge	116.480	170.957
1.Material	97.912	152.389
2.Proizvodi in trgovsko blago	0	0
3.Predujmi za zaloge	18.568	18.568
III.Kratkoročne finančne naložbe	0	499.072
2.Kratkoročna posojila	0	499.072
a)Kratkoročna posojila družbam v skupini	0	499.072
IV.Kratkoročne poslovne terjatve	2.498.305	1.688.857
1.Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	23.026	23.872
2.Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	109.008	254.522
3.Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.366.272	1.410.463
V.Druga kratkoročna sredstva	279.996	31.048
VI.Denarna sredstva	2.888.720	9.531.923
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>15.581.646</b>	<b>61.954.861</b>



POSTAVKA	30.06.2021 nerevidirano	31.12.2020
<b>A.Kapital</b>	<b>1.304.703</b>	<b>41.783.174</b>
I.Vpoklicani kapital	1.793.869	7.485.695
1.Osnovni kapital	1.793.869	7.485.695
II.Kapitalske rezerve	0	14.572.118
III.Rezerve iz dobička	179.387	5.088.711
1.Zakonske rezerve	179.387	759.669
2.Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	558.632	558.632
3.Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-558.632	-558.632
4.Druge rezerve iz dobička	0	4.329.042
IV.Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	1.883.278	485.467
VI.Preneseni čisti poslovni izid	-1.160.233	14.151.183
VII.Čisti poslovni izid poslovnega leta	-1.391.597	0
<b>B.Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve</b>	<b>471.433</b>	<b>696.586</b>
1.Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	281.276	281.276
3.Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	190.157	415.310
<b>C.Dolgoročne obveznosti</b>	<b>9.228.650</b>	<b>17.378.988</b>
I,Dolgoročne finančne obveznosti	8.324.557	16.706.821
1.Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
1.Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.975.000	11.706.821
3.Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	5.000.000
2.Druge dolgoročne finančne obveznosti	5.349.557	0
II.Dolgoročne poslovne obveznosti	798.254	557.761
1.Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	798.254	557.761
III.Odložene obveznosti za davek	105.838	114.406
<b>Č.Kratkoročne obveznosti</b>	<b>4.576.861</b>	<b>2.096.113</b>
II.Kratkoročne finančne obveznosti	1.248	849.086
1.Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
1.Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	579.401
3.Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	0
2.Druge kratkoročne finančne obveznosti	1.248	269.685
III.Kratkoročne poslovne obveznosti	4.514.800	1.132.372
1.Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	29.429
2.Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.108.226	548.541
3.Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	222.018	257.945
4.Druge kratkoročne poslovne obveznosti	184.556	411.113
IV.Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	60.813	114.655
<b>KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>13.805.510</b>	<b>19.475.101</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>15.581.646</b>	<b>61.954.861</b>

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 3.2.4 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2021

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička			Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj KAPITAL	
	I	II	III			IV	V	VI	VII		
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL
	I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	IV	V/1	VI/1	VI/2	VII
<b>A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2020)</b>	<b>7.485.695</b>	<b>14.572.118</b>	<b>759.669</b>	<b>557.219</b>	<b>-557.219</b>	<b>4.329.042</b>	<b>485.467</b>	<b>14.151.183</b>			<b>41.783.174</b>
a) Preračuni za nazaj				1.413	-1.413			8.568			<b>8.568</b>
b) Prilagoditve za nazaj (oddelitev 30.6.2020)	-5.691.826	-14.572.118	-580.282			-4.329.042	-487.733	-15.319.984			<b>-40.980.986</b>
<b>A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2020)</b>	<b>1.793.869</b>		<b>179.387</b>	<b>558.632</b>	<b>-558.632</b>		<b>-2.266</b>	<b>-1.160.234</b>			<b>810.756</b>
<b>B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>											<b>0</b>
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih											<b>0</b>
b) Izplačilo dividend											<b>0</b>
<b>B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>							<b>1.885.544</b>			<b>-1.391.597</b>	<b>493.947</b>
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta										-1.391.597	<b>-1.391.597</b>
b) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti - naložbe v kapitalske inštrumente							1.885.544				<b>1.885.544</b>
c) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti - aktuarski izračun											<b>0</b>
<b>B.3 Spremembe v kapitalu</b>											<b>0</b>
Razporeditev preostalega dela čistega dobička											
a) primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala											<b>0</b>
b) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala											<b>0</b>
<b>C. Končno stanje poročevalskega obdobja 30.06.2021</b>	<b>1.793.869</b>		<b>179.387</b>	<b>558.632</b>	<b>-558.632</b>		<b>1.883.279</b>	<b>-1.160.234</b>		<b>-1.391.597</b>	<b>1.304.703</b>
<b>BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA</b>								<b>-1.160.234</b>	<b>0</b>	<b>-1.391.597</b>	<b>-2.551.831</b>





## Izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 30.6.2020

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	0	0	0	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj KAPITAL
	I	II	III				IV	V	VI	VII
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL
	I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	IV	V/1	VI/1	VII
<b>A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2019)</b>	<b>7.485.695</b>	<b>14.572.118</b>	<b>759.669</b>	<b>557.219</b>	<b>-557.219</b>	<b>4.329.042</b>	<b>409.442</b>	<b>12.639.958</b>	<b>4.461.169</b>	<b>44.657.093</b>
a) Preračuni za nazaj										0
b) Prilagoditve za nazaj										0
<b>A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2020)</b>	<b>7.485.695</b>	<b>14.572.118</b>	<b>759.669</b>	<b>557.219</b>	<b>-557.219</b>	<b>4.329.042</b>	<b>409.442</b>	<b>12.639.958</b>	<b>4.461.169</b>	<b>44.657.093</b>
<b>B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>					<b>-1.413</b>					<b>-1.413</b>
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev					-1.413					-1.413
b) Izplačilo dividend										0
<b>B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>							<b>6.929</b>		<b>-1.564.192</b>	<b>-1.557.263</b>
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									-1.564.192	-1.564.192
b) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - naložbe v kapitalske inštrumente										0
c) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - aktuarski izračun							6.929			6.929
<b>B.3 Spremembe v kapitalu</b>				<b>1.413</b>				<b>4.459.755</b>	<b>-4.461.169</b>	<b>0</b>
Razporeditev preostalega dela čistega dobička										
a) primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								4.461.169	-4.461.169	0
b) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala				1.413				-1.413		0
<b>C. Končno stanje poročevalskega obdobja 30.06.2020</b>	<b>7.485.695</b>	<b>14.572.118</b>	<b>759.669</b>	<b>558.632</b>	<b>-558.632</b>	<b>4.329.042</b>	<b>416.371</b>	<b>17.099.713</b>	<b>-1.564.192</b>	<b>43.098.416</b>
<b>BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA</b>								<b>17.099.713</b>	<b>-1.564.192</b>	<b>15.535.521</b>

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

**3.2.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV**

DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	1-6 2021 nerevidirano	1-6 2020
<b>Postavke izkaza poslovnega izida</b>	<b>-1.060.769</b>	<b>-1.589.951</b>
Dobiček pred obdavčitvijo	-1.060.769	-1.589.951
Davek od dohodka	0	0
Drugi davki	0	0
Popravki poslovnega izida	0	0
Neto stroški financiranja	169.049	95.665
Dobički odvisnih družb	0	0
Dobički pridruženih družb	0	0
Prevrednotenje naložb	0	0
Popravek vrednosti neopredmetenih sredstev	0	93.912
Popravek vrednosti nepremičnin	0	1.374.875
Popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev	0	273.902
Popravek za odložene davčne terjatve in obveznosti	0	0
Popravek vrednosti zalog in terjatev	0	0
Oblikovanje in odprava rezervacij in pasivnih časovnih razmejitev	0	0
Prihodki iz presežka pri nakupu odvisnih podjetij	0	0
Spremembe manjšinskega kapitala	0	0
<b>Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu</b>	<b>-891.721</b>	<b>248.402</b>
Povečanje /zmanjšanje poslovnih in drugih terjatev	280.830	370.734
Povečanje /zmanjšanje aktivnih časovnih razmejitev	0	-210.519
Povečanja/zmanjšanje odloženih terjatev za davek	0	0
Povečanja/zmanjšanje sredstev (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
Povečanja/zmanjšanje zalog	54.477	12.925
Povečanje /zmanjšanje finančnih naložb za trgovanje	0	0
Povečanje /zmanjšanje drugih sredstev-aktuarski izračun	0	0
Povečanje /zmanjšanje rezervacij	-41.216	-181.982
Povečanje /zmanjšanje vladnih dotacij	0	0
Povečanje /zmanjšanje odloženih prihodkov- <b>oblik. rezervacij</b>	0	0
Povečanja/zmanjšanje poslovnih in drugih dolgov	-5.794.029	225.112
Plačani davek od dohodka	0	-641.575
Povečanja/zmanjšanje obveznosti iz davka na dobiček	0	0
Povečanja/zmanjšanje pasivnih časovnih razmejitev	141	-177.867
<b>Denarni tok iz poslovanja</b>	<b>-6.391.517</b>	<b>-354.769</b>
Prejemki od obresti	32.656	35.060
Izdatki za obresti	-201.703	-129.896
<b>Prebitek prejemkov pri poslovanju in prebitek izdatkov pri poslovanju</b>	<b>-6.560.564</b>	<b>-449.605</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>		
<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>0</b>	<b>-5.246.858</b>
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	-6.065.197
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	608.617
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe	0	209.721
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb v pridružene družbe	0	0
Izdatki za pridobitev za prodajo razpoložljivih finančnih naložb	0	0
Izdatki za pridobitev drugih finančnih naložb razen posojil	0	0
Izdatki za dana posojila in predujme drugim strankam	0	0
<b>Prebitek prejemkov pri naložbenju in prebitek izdatkov pri naložbenju</b>	<b>0</b>	<b>-5.246.858</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>		
<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>-82.639</b>	<b>7.831.152</b>
Izdatki za dividende in nakup lastnih delnic	0	5.516
Izdatki za nakup lastnih delnic	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-81.882	7.754.546
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-757	71.090
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
<b>Prebitek prejemkov pri financiranju in prebitek izdatkov pri financiranju</b>	<b>-82.639</b>	<b>7.831.152</b>
<b>Pobotane tečajne razlike</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>GIBANJE DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV</b>		
Na začetku leta	<b>9.531.923</b>	5.545.276
<b>Povečanje - zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov</b>	<b>-6.643.203</b>	2.134.688
Na koncu leta	2.888.720	7.679.964



### 3.1 MEDLETNI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE UNION HOTELS COLLECTION ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2021

#### 3.1.1 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1.1.-30.06.2021

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	1-6 / 2021 nerevidirano	1-6 / 2020
<b>1. KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA</b>	<b>3.585.564</b>	<b>4.622.614</b>
<b>2. Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>1.144.512</b>	<b>3.550.564</b>
Čisti prihodki od prodaje družbam v skupini	0	0
Čisti prihodki od prodaje drugim podjetjem	955.169	2.728.303
Čisti prihodki od najemnin	188.203	821.421
Čisti prihodki od prodaje	1.140	840
<b>3. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
<b>5. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prih.)</b>	<b>2.441.053</b>	<b>1.072.050</b>
<b>7. Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>1.241.168</b>	<b>1.840.334</b>
Stroški porabljenega materiala	114.831	185.489
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	1.186
Stroški potrošnega materiala in energije	418.683	681.479
Stroški storitev	707.654	972.180
<b>8. Stroški dela</b>	<b>1.160.687</b>	<b>2.307.730</b>
<b>9. Odpisi vrednosti</b>	<b>2.337.077</b>	<b>1.905.040</b>
Amortizacija	2.337.077	1.905.040
Prevrednotovalni poslovni odhodki	0	0
10. Drugi poslovni odhodki (drugi stroški poslovanja)	165.174	245.849
<b>14. Finančni prihodki iz deležev</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0
<b>15. Finančni prihodki iz danih posojil</b>	<b>0</b>	<b>173</b>
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupinam	0	0
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim družbam	0	173
<b>16. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</b>	<b>8.031</b>	<b>3.807</b>
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	8.031	3.807
<b>17. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>18. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>	<b>206.156</b>	<b>129.896</b>
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	4.452	90.817
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	201.703	39.079
<b>19. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>	<b>2</b>	<b>869</b>
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobaviteljev in menične obveznosti	2	59
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	0	810
<b>25. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVUO</b>	<b>-1.516.668</b>	<b>-1.803.123</b>
Davek iz dobicka	0	0
Odloženi davki	0	0
<b>26. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>-1.516.668</b>	<b>-1.803.123</b>

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.



## Pregled stroškov po naravnih vrstah:

STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH	v €	
	1-6 / 2021 nerevidirano	1-6 / 2020
<b>1. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>1.241.168</b>	<b>1.840.334</b>
<b>a) Stroški porabljenega materiala</b>	<b>114.831</b>	<b>185.489</b>
- Stroški porabljenega materiala	114.831	185.489
<b>b) Nabavna vrednost prodanega blaga</b>	<b>0</b>	<b>1.186</b>
- Nabavna vrednost prodanega blaga	0	1.186
<b>c) Stroški potrošnega materiala in energije</b>	<b>418.683</b>	<b>681.479</b>
- Stroški potrošnega materiala in energije	418.683	681.479
<b>d) Stroški storitev</b>	<b>707.654</b>	<b>972.180</b>
- Stroški storitev	707.654	972.180
- Stroški storitev v skupini	0	0
<b>3. Stroški dela</b>	<b>1.160.687</b>	<b>2.307.730</b>
Stroški plač	846.455	1.690.614
Stroški socialnih zavarovanj	38.511	85.685
Stroški pokojninskih zavarovanj	105.339	156.975
Drugi stroški dela	170.382	374.456
<b>4. Odpisi vrednosti</b>	<b>2.337.077</b>	<b>1.905.040</b>
<b>a) Amortizacija</b>	<b>2.337.077</b>	<b>1.905.040</b>
- Amortizacija NDS	1.694	99.664
- Amortizacija nepremičnin	2.287.827	1.489.992
- Amortizacija opreme	47.556	315.384
<b>b) Prevrednotovalni poslovni odhodki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Drugi poslovni odhodki (drugi stroški poslovanja)</b>	<b>165.174</b>	<b>245.848</b>
<b>POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ</b>	<b>4.904.106</b>	<b>6.298.952</b>

Op.: Stroški dela so razčlenjeni v skladu s 6. točko drugega odstavka 66. člena ZGD-1.

### 3.1.2 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE JANUAR – JUNIJ 2021

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	v €	
	1-6 / 2021 nerevidirano	1-6 / 2020
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>-1.516.668</b>	<b>-1.803.123</b>
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki bo lahko v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida (po davku)</b>	<b>-1.516.668</b>	<b>-1.803.123</b>
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - iz naslova aktuarskega izračuna	0	0
<b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida (po davku)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (po davku)</b>	<b>-1.516.668</b>	<b>-1.803.123</b>
- od tega celotni vseobsegajoči donos podjetij v skupini	-1.516.668	-1.803.123
- od tega celotni vseobsegajoči donos manjšinskih lastnikov	0	0

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

**3.1.3 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE UNION HOTELS COLLECTION NA DAN 30.6.2021**

POSTAVKA	30.06.2021 nerevidirano	31.12.2020
<b>A.Nekratkoročna sredstva</b>	<b>10.370.056</b>	<b>49.305.283</b>
I.Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	586	152.717
1.Dolgoročne premoženjske pravice	586	152.717
2.Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	0	0
II.Opredmetena osnovna sredstva	10.069.326	32.849.018
1.Zemljišča in zgradbe	9.834.999	30.151.244
a)Zemljišča	97.944	4.353.976
b)Zgradbe	9.737.055	25.797.269
2.Druge naprave in oprema	234.249	2.584.326
3.Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	78	113.448
a)Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	99.445
b)Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	78	14.003
III.Naložbene nepremičnine	246.540	15.457.874
IV.Dolgoročne finančne naložbe	0	792.069
1.Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	0	792.069
a)Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
c)Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	792.069
2.Dolgoročna posojila	0	0
a)Dolgoročna posojila družbam v skupini	0	0
VI.Odložene terjatve za davek	53.604	53.604
<b>B.Kratkoročna sredstva</b>	<b>6.228.228</b>	<b>11.834.669</b>
II.Zaloge	145.032	196.477
1.Material	126.464	177.909
2.Proizvodi in trgovsko blago	0	0
3.Predujmi za zaloge	18.568	18.568
III.Kratkoročne finančne naložbe	0	0
2.Kratkoročna posojila	0	0
a)Kratkoročna posojila družbam v skupini	0	0
IV.Kratkoročne poslovne terjatve	2.775.170	1.817.612
1.Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0
2.Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	203.725	292.461
3.Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.571.444	1.525.151
V.Druga kratkoročna sredstva	320.437	36.719
VI.Denarna sredstva	2.987.589	9.783.861
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>16.598.283</b>	<b>61.139.952</b>



POSTAVKA	30.06.2021 nerevidirano	31.12.2020
<b>A.Kapital</b>	<b>-1.538.458</b>	<b>40.507.169</b>
I.Vpoklicani kapital	1.793.869	7.485.695
1.Osnovni kapital	1.793.869	7.485.695
II.Kapitalske rezerve	0	14.572.118
III.Rezerve iz dobička	179.387	5.088.711
1.Zakonske rezerve	179.387	759.669
2.Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	558.632	558.632
3.Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-558.632	-558.632
4.Druge rezerve iz dobička	0	4.329.042
IV.Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-21.008	466.724
VI.Preneseni čisti poslovni izid	-1.974.038	12.893.920
VII.Čisti poslovni izid poslovnega leta	-1.516.668	0
<b>B.Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve</b>	<b>567.742</b>	<b>793.009</b>
1.Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	375.960	375.960
3.Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	191.782	417.049
<b>C.Dolgoročne obveznosti</b>	<b>12.632.818</b>	<b>17.378.988</b>
I,Dolgoročne finančne obveznosti	11.728.726	16.706.821
1.Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
1.Dolgoročne finančne obveznosti do bank	6.379.168	11.706.821
3.Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	5.000.000
2.Druge dolgoročne finančne obveznosti	5.349.557	0
II.Dolgoročne poslovne obveznosti	798.254	557.761
1.Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	798.254	557.761
III.Odložene obveznosti za davek	105.838	114.406
<b>Č.Kratkoročne obveznosti</b>	<b>4.936.182</b>	<b>2.460.785</b>
II.Kratkoročne finančne obveznosti	1.248	849.086
1.Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
1.Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	579.401
3.Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	0
2.Druge kratkoročne finančne obveznosti	1.248	269.685
III.Kratkoročne poslovne obveznosti	4.799.375	1.422.298
1.Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.242.157	666.054
3.Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	273.647	309.651
4.Druge kratkoročne poslovne obveznosti	283.571	635.995
IV.Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	135.559	189.402
<b>KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>17.569.000</b>	<b>19.839.773</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>16.598.283</b>	<b>61.139.952</b>

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi

### 3.1.4 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE UNION HOTELS COLLECTION ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2021

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička			Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj KAPITAL		
	I	II	III	IV		V	VI	VII			
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerva	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL
	I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	IV	V/1	VI/1	VI/2	VII
<b>A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2020)</b>	<b>7.485.695</b>	<b>14.572.118</b>	<b>759.669</b>	<b>558.632</b>	<b>-558.632</b>	<b>4.329.042</b>	<b>466.724</b>	<b>12.893.921</b>			<b>40.507.169</b>
a) Preračuni za nazaj								452.026			452.026
b) Prilagoditve za nazaj (oddelitev 30.6.2020)	-5.691.826	-14.572.118	-580.282			-4.329.042	-487.733	-15.319.984			-40.980.986
<b>A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2020)</b>	<b>1.793.869</b>		<b>179.387</b>	<b>558.632</b>	<b>-558.632</b>		<b>-21.008</b>	<b>-1.974.038</b>			<b>-21.790</b>
<b>B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>											<b>0</b>
a) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev											0
b) Izplačilo dividend											0
<b>B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>										<b>-1.516.668</b>	<b>-1.516.668</b>
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta										-1.516.668	-1.516.668
b) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - naložbe v kapitalske inštrumente											0
c) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - aktuarski izračun											0
<b>B.3 Spremembe v kapitalu</b>											<b>0</b>
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala											0
b) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala											0
<b>C. Končno stanje poročevalskega obdobja 30.06.2021 - nerevidirano</b>	<b>1.793.869</b>		<b>179.387</b>	<b>558.632</b>	<b>-558.632</b>		<b>-21.008</b>	<b>-1.974.038</b>		<b>-1.516.668</b>	<b>-1.538.459</b>
<b>BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA</b>								<b>-1.974.038</b>	<b>0</b>	<b>-1.516.668</b>	<b>-3.490.705</b>





Izkaz gibanja kapitala skupine UNION HOTELS COLLECTION za obdobje, ki se je končalo 30.6.2020

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	0	0	0	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj KAPITAL
	I	II	III				IV	V	VI	VII
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL
	I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	IV	V/1	VI/1	VII
<b>A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2019)</b>	7.485.695	14.572.118	759.669	557.219	-557.219	4.329.042	406.935	11.896.291	4.402.425	43.852.175
a) Preračuni za nazaj										0
b) Prilagoditve za nazaj										0
<b>A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2020)</b>	7.485.695	14.572.118	759.669	557.219	-557.219	4.329.042	406.935	11.896.291	4.402.425	43.852.175
<b>B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki</b>										-1.413
a) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev										-1.413
b) Izplačilo dividend										0
<b>B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>							6.929		-1.803.117	-1.796.188
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									-1.803.117	-1.803.117
b) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti - naložbe v kapitalske inštrumente										0
c) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti - aktuarski izračun							6.929			6.929
<b>B.3 Spremembe v kapitalu</b>				1.413				4.396.710	-4.402.425	-4.301
Razporeditev preostalega dela čistega dobička										
a) primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								4.398.124	-4.402.425	-4.301
b) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala				1.413					-1.413	0
<b>C. Končno stanje poročevalskega obdobja 30.06.2020 - nerevidirano</b>	7.485.695	14.572.118	759.669	558.632	-558.632	4.329.042	413.864	16.293.001	-1.803.117	42.050.272
<b>BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA</b>								16.293.001	-1.803.117	14.489.885

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 3.1.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV

DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	1-6/2021 nerevidirano	1-6/2020
<b>Postavke izkaza poslovnega izida</b>	<b>-1.185.840</b>	<b>-1.841.545</b>
Dobiček pred obdavčitvijo	-1.185.840	-1.841.545
Davek od dohodka	0	0
Drugi davki	0	0
Popravki poslovnega izida	0	0
Neto stroški financiranja	198.126	126.785
Dobički odvisnih družb	0	0
Dobički pridruženih družb	0	0
Prevrednotenje naložb	0	0
Popravek vrednosti neopredmetenih sredstev	1.694	99.664
Popravek vrednosti nepremičnin	115.118	1.489.992
Popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev	47.556	323.972
Popravek za odložene davčne terjatve in obveznosti	0	0
Popravek vrednosti zalog in terjatev	0	0
Oblikovanje in odprava rezervacij in pasivnih časovnih razmejitev	0	0
Prihodki iz presežka pri nakupu odvisnih podjetij	0	0
Spremembe manjšinskega kapitala	0	0
<b>Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu</b>	<b>-823.346</b>	<b>198.868</b>
Povečanje /zmanjšanje poslovnih in drugih terjatev	132.721	258.269
Povečanje /zmanjšanje aktivnih časovnih razmejitev	-34.770	-141.294
Povečanja/zmanjšanje odloženih terjatev za davek	0	0
Povečanja/zmanjšanje sredstev (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
Povečanja/zmanjšanje zalog	51.445	17.513
Povečanje /zmanjšanje finančnih naložb za trgovanje	0	0
Povečanje /zmanjšanje drugih sredstev-aktuarski izračun	0	0
Povečanje /zmanjšanje rezervacij	-41.330	-178.962
Povečanje /zmanjšanje vladnih dotacij	0	0
Povečanje /zmanjšanje odloženih prihodkov-oblik. rezervacij	0	0
Povečanja/zmanjšanje poslovnih in drugih dolgov	-5.799.379	-491.188
Plačani davek od dohodka	0	0
Povečanja/zmanjšanje obveznosti iz davka na dobiček	0	0
Povečanja/zmanjšanje pasivnih časovnih razmejitev	141	-207.889
<b>Denarni tok iz poslovanja</b>	<b>-6.514.519</b>	<b>-544.682</b>
Prejemki od obresti	8.031	3.980
Izdatki za obresti	-206.156	-129.896
<b>Prebitek prejemkov pri poslovanju in prebitek izdatkov pri poslovanju</b>	<b>-6.712.643</b>	<b>-670.598</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>		
<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>-991</b>	<b>-5.462.347</b>
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	5.747	-6.059.450
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-6.737	597.103
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb v pridružene družbe	0	0
Izdatki za pridobitev za prodajo razpoložljivih finančnih naložb	0	0
Izdatki za pridobitev drugih finančnih naložb razen posojil	0	0
Izdatki za dana posojila in predujme drugim strankam	0	0
<b>Prebitek prejemkov pri naložbenju in prebitek izdatkov pri naložbenju</b>	<b>-991</b>	<b>-5.462.347</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>		
<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>-82.638</b>	<b>7.834.657</b>
Izdatki za dividende in nakup lastnih delnic	0	9.810
Izdatki za nakup lastnih delnic	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-81.881	7.753.757
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-757	71.090
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
<b>Prebitek prejemkov pri financiranju in prebitek izdatkov pri financiranju</b>	<b>-82.638</b>	<b>7.834.657</b>
<b>Pobotane tečajne razlike</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>GIBANJE DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV</b>		
Na začetku leta	9.783.861	6.144.582
<b>Povečanje - zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov</b>	<b>-6.796.272</b>	<b>1.701.711</b>
Na koncu leta	2.987.590	7.846.293