



UNION HOTELS
COLLECTION

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

2020



1. UVOD.....	3
1.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE UNION HOTELI	3
1.2 UVODNA POJASNILA.....	4
1.3 IZJAVA	5
2. VMESNO POSLOVNO POROČILO	6
2.1 SPLOŠNI OPIS POSLOVANJA IN FINANČNEGA POLOŽAJA V OBDOBJU 1.1.2020 – 30.6.2020.....	6
2.2 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2019	8
2.3 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	8
2.4 LASTNIŠKA STRUKTURA IN DELNICA	9
2.5 POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI.....	10
2.6 UPRAVNI ODBOR IN IZVRŠNI DIREKTORJI	11
2.7 UPRAVLJANJE S TVEGANJI.....	11
2.8 PRIČAKOVANJA V PRIHODNOSTI, NAČRTI	16
3. MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO ZA OBDOBJE JANUAR – JUNIJ 2020.....	17
3.1 POJASNILA K ZGOŠČENIM MEDLETNIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	17
3.2 MEDLETNI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE UNION HOTELI ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020 .	22
3.2.1 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020.....	22
3.2.2 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020	23
3.2.3 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA 30.6.2020.....	24
3.2.4 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020.....	26
3.2.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV.....	28
3.3 MEDLETNI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE UNION HOTELI D.D. ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020	29
3.3.1 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020.....	29
3.3.2 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020	30
3.3.3 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA 30.6.2020.....	31
3.3.4 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020.....	33
3.3.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV.....	35



1. UVOD

1.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE UNION HOTELI

Splošni podatki na dan 30. 06. 2020

Firma:	UNION HOTELI, 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:	7.485.695,10 evrov
Število delnic:	1.793.869 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic; delnice so uvrščene na organiziran trg Ljubljanske borze (standardna kotacija) z oznako GHUG
Število lastnih delnic:	29.091
Sistem upravljanja:	Enotirni sistem upravljanja
Organi družbe:	Skupščina delničarjev Upravni odbor
Predsednica upravnega odbora:	Mira Šetina
Glavni izvršni direktor:	Matej Rigelnik
Izvršni direktor za finance:	Peter Krivc
Število zaposlenih:	UNION HOTELI, d.d.: 139, iz ur: 165,57 Skupina Union hoteli: 199, iz ur 204,6
Obvladujoča družba:	Axor holding, upravljanje družb, d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 56, Ljubljana ima 75,35% delež v naložbi UNION HOTELI d.d. Skupina Union hoteli se vključuje v konsolidirane računovodske izkaze družbe Axor holding, upravljanje družb d.d.
Skupina Union hoteli:	Družbe UNION HOTELI, d.d., IP Central d.o.o.
Odvisna družba:	IP Central d.o.o. (obvladujoča družba UNION HOTELI, 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 HOTELI d. d. objavlja Polletno nerevidirano poročilo o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELI za obdobje januar – junij 2020.

Medletni skrajšani računovodski izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2020, 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 2019.

Polletno poročilo o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELI za obdobje januar – junij 2020 ni revidirano.

Upravni odbor družbe UNION HOTELI d. d. je Polletno nerevidirano poročilo o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELI za obdobje januar – junij 2020 obravnaval na svoji 36. seji dne 30.09.2020.

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

Glavni izvršni direktor kot odgovorna oseba za pripravo Polletnega nerevidiranega poročila o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELI za obdobje januar – junij 2020 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 instrumentov (ZTFI-1).

Glavni izvršni direktor Matej Rigelnik sem seznanjen in se strinjam z vsebino sestavnih delov polletnega nerevidiranega poročila o poslovanju družbe in skupine UNION HOTELI za obdobje januar – junij 2020 in s tem tudi z njunim celotnim polletnim poročilom.

Glavni izvršni direktor: Matej Rigelnik



2. VMESNO POSLOVNO POROČILO

2.1 Splošni opis poslovanja in finančnega položaja v obdobju 1.1.2020 – 30.6.2020

Skupina Union hoteli je v letu 2020 sestavljena iz obvladujoče družbe UNION HOTELI, d. d., Miklošičeva cesta 1, Ljubljana in odvisne družbe, invalidskega podjetja IP Central, d. o. o., Miklošičeva cesta 9, Ljubljana.

Skupina Union Hoteli se je v prvem polletju soočala z največjim upadom poslovanja v vsej svoji zgodovini.

Leto 2020 se je začelo zelo obetavno. V mesece januarja in februarju smo dosegli rast poslovanja in izboljšani realiziran tržni delež. Dobro poslovanje je bilo prekinjeno z državnim odlokom o ustavitvi poslovanja. V mesecu juniju smo lahko s poslovanjem ponovno pričeli, a je povpraševanje po hotelskih nastanitvah drastično upadlo. Tako smo tudi v mesecu juniju beležili precejšen upad poslovanja.

Skupina Union Hoteli je v prvem polletju zabeležila upad prihodkov nekaj manj kot 70 %. Ne glede na otežene okoliščine makro okolja smo v skupini pristopili k prilagoditvi poslovnega modela z drastičnim znižanjem vseh vrst stroškov. Denarni tok iz dejavnosti je ostal pozitiven. Tudi v prihodnje si bomo prizadevali poslovni model prestrukturirati do te mere, da bo srednjeročno in dolgoročno solventen in da bomo s spremenjenim poslovnim modelom dosegali zadovoljive donose.

Aktivnosti, ki jih trenutno izvajamo so usmerjene predvsem na domačega gosta (vavčerji) in bolj dolgoročno oddajanje naših nepremičnin. Central Hotel in The Fuzzy Log bomo namenili mlajši populaciji v obliki Študentskega doma kot prvi v Sloveniji in kot eden prvih ponudnikov v regiji in na svetu. Prepričani smo, da bomo iz krize izšli kot spremenjena skupina in da po krizi ne bo nič več tako kot je bilo.

Naj zaključim z mislijo ameriškega predsednika Franklina Delano Roosevelta, ki je nekoč dejal: »Mnogim generacijam je veliko dano, od mnogih generacij se veliko pričakuje, občutek pa imam, da ima naša generacija zmenek z usodo.«

Skupina Union hoteli

KLJUČNI POSLOVNI PODATKI	1-6 / 2020 -	1-6 / 2019 -	RAZLIKA	INDEKS
	nerevidiran	nerevidiran		
	1	2		
Prihodki iz poslovanja	4.623	11.744	-7.121	0,4
Čisti prihodki iz prodaje	3.551	11.474	-7.923	0,3
Drugi poslovni prihodki	1.072	270	802	4,0
Poslovni odhodki	6.299	9.038	-2.739	0,7
EBITDA (v tisoč EUR) *	229	4.444	-4.216	0,05
Poslovni izid iz poslovanja	-1.676	2.705	-4.381	-0,6
Čisti poslovni izid	-1.803	2.037	-3.840	-0,9

Poslovanje skupine Union hoteli je v prvem polletju leta 2020 slabše v primerjavi z enakim obdobjem leta 2019 in slabše od načrtov.



V obdobju od 1. 1. 2020 - 30. 6. 2020 je skupina Union hoteli realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 3.551 tisoč evrov (69,1 % manj kot v enakem obdobju leta 2019).

Poslovni odhodki v skupini Union hoteli so v obdobju 1. 1. 2020 - 30. 6. 2020 znašali 6.299 tisoč evrov in so bili v primerjavi z enakim obdobjem leta 2019 nižji za 30 %.

Skupina Union hoteli je v obdobju 1. 1. 2020 – 30. 6. 2020 dosegla izid pred davki, obrestmi, amortizacijo in odpisi (EBITDA izračunana po metodologiji IBON) v višini 229 tisoč evrov, kar je za 95 % manj kot v enakem obdobju leta 2019.

EBITDA v čistih prihodkih od prodaje je bila v obdobju 1. 1. 2020 – 30. 6. 2020 dosežena v višini 6 %, kar je za 33 odstotnih točk slabše kot v enakem obdobju leta 2019.

Skupina Union hoteli je v obdobju 1. 1. 2020 – 30. 6. 2020 ustvarila izgubo v višini 1,803 tisoč evrov.

Bilančna vsota skupine Union hoteli je na dan 30. 6. 2020 znašala 60.115.478 evrov in je bila za 9 % višja v primerjavi z začetkom leta. Sredstva se pretežno nahajajo v nekratkoročnih sredstvih 84 % in 16% v kratkoročnih sredstvih, kapital skupine Union hoteli pa je znašal 42.050.272 evrov. Delež kapitala v virih sredstev je znašal 70%. Finančna zadolženost skupine Union hoteli je na dan 30. 6. 2020 znašala 14.748.441 evrov.

V obdobju 1. 1. 2020 - 30. 6. 2020 je skupina Union hoteli povprečno zaposlovala 204,60 delavcev (iz ur), konec junija 2020 je bilo v skupini zaposlenih 199 delavcev.

Union hoteli d. d.

V obdobju od 1. 1. 2020 - 30. 6. 2020 je družba UNION HOTELI d. d. realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 3.437 tisoč evrov (68 % manj kot v enakem obdobju leta 2019).

Poslovni odhodki družbe UNION HOTELI d. d. so v obdobju 1. 1. 2020 - 30. 6. 2020 znašali 5.717 tisoč evrov in so bili v primerjavi z enakim obdobjem leta 2018 nižji za 31 %.

V obdobju 1. 1. 2020 – 30. 6. 2020 je družba poslovala z izgubo v višini 1.564 tisoč evrov.

Bilančna vsota družbe UNION HOTELI d. d. je na dan 30. 6. 2020 znašala 61.286.514 evrov in je bila za 10 % višja v primerjavi z začetkom leta. Sredstva se pretežno nahajajo v nekratkoročnih sredstvih 84 % in 16 % v kratkoročnih sredstvih.

Kapital družbe Union hoteli d. d. je na dan 30. 6. 2019 znašal 43.098.417 evrov, delež kapitala v virih sredstev pa je znašal 70%.

Finančna zadolženost družbe Union hoteli d. d. je na dan 30. 6. 2020 znašala 14.748.441 evrov.

V obdobju 1. 1. 2020 - 30. 6. 2020 je družba Union hoteli d. d. zaposlovala 165,57 delavcev (iz ur), konec junija 2020 je bilo v družbi zaposlenih 139 delavcev.



Odvisna družba IP Central d. o. o.

V obdobju od 1. 1. 2020 - 30. 6. 2020 je odvisna družba IP Central d. o. o. realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 459 tisoč evrov (58 % manj kot v enakem obdobju leta 2019).

Poslovni odhodki odvisne družbe IP Central d. o. o. so v obdobju 1. 1. 2020 - 30. 6. 2020 znašali 932 tisoč evrov in so bili v primerjavi z enakim obdobjem leta 2019 nižji za 13 %.

V obdobju 1. 1. 2020 – 30. 6. 2020 je družba IP Central d.o.o. poslovala z izgubo v višini 243 tisoč evrov.

Bilančna vsota družbe IP Central d. o. o. je na dan 30. 6. 2020 znašala 5.982.273 evrov. Sredstva se pretežno nahajajo v nekratkoročnih sredstvih 90 % in 10 % v kratkoročnih sredstvih, kapital družbe IP Central d. o. o. pa je znašal 441.019 evrov. Finančna zadolženost družbe IP Central d. o. o. je na dan 30. 6. 2020 znašala 5.284.741 evrov.

V obdobju 1. 1. 2020 - 30. 6. 2020 je družba IP Central d. o. o. zaposlovala 39,03 delavcev (iz ur), konec junija 2020 je bilo v družbi zaposlenih 60 delavcev.

2.2 Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju januar – junij 2019

- V prvi polovici leta smo gostili pomembne goste iz sveta politike in gospodarstva
- V Grand hotelu Union in Hotelu Lev so bile organizirane konference in dogodki na mednarodni in lokalni ravni
- Zaradi razglašene pandemije COVID 19 ter iz tega posledično sprejetega odloka Vlade RS o začasnih prepovedi prodaje blaga in storitev potrošnikom v Republiki Sloveniji, z dne 15.03.2020, so bili hoteli iz skupine Union hotels collection primorani ustaviti poslovanje od 16. marca 2020 do 31. maja 2020
- Konec junija smo potem v 6. nadstropju Central hotela lansirali novo alternativno vrsto nastanitve The Fuzzy Log. Namenjen je mladi, digitalni generaciji, ki iščejo netradicionalna, trendovska in trajnostna doživetja. Gre za unikaten koncept, ki smo ga razvili sami in ga tudi patentirali.
- Vizija pri snovanju The Fuzzy Loga je bila postaviti trajnostno na prvo mesto, gostom ponuditi edinstveno in cenovno ugodno alternativo klasičnim hotelskim sobam, jih navdušiti z minimalističnim ter hkrati udobnim dizajnom ter brezhibno digitalno izkušnjo. Prostori The Fuzzy Loga se nahajajo v enem samem nadstropju, ki smo ga preuredili tako, da zdaj ponuja nastanitev v obliki cabin logov, kapsul in šotore ter s terase odličen razgled na mesto. Gostom je na voljo tudi coworking prostor, kuhinja, pralnica, kopalnice, shramba za prtljago, savna, masažna kad in fitness. Terasa je na voljo tudi za najem za raznovrstne dogodke, srečanja, seminarje, praznovanja in druge priložnosti.
- The Fuzzy Log smo junija tudi predstavili javnosti preko izbranih influencerjev.

2.3 Pomembnejši poslovni dogodki po zaključku obračunskega obdobja

Dne 3.7.2020 je potekala seja upravnega odbora družbe Union hoteli d.d. na kateri se je:

- upravni odbor seznanil z odstopno izjavo predsednice upravnega odbora gospe Mire Šetina, na podlagi katere je ga. Šetina nepreklicno odstopila z mesta predsednice in članice upravnega odbora družbe Union hoteli d.d. ter članice revizijske komisije družbe



- upravni odbor seznanil s podpisom Sporazuma o ureditvi medsebojnih razmerij s katerim se je družba Union hoteli d.d. z izvršnim direktorjem za finance g. Petrom Krivcem sporazumno dogovorila za prenehanje delovnega razmerja v družbi
- upravni odbor je za predsednika upravnega odbora imenoval gospoda Petra Krivca
- 31. 8. 2020 je potekala 36. skupščina delniške družbe UNION HOTELI, d. d. Na skupščini je bil sprejet sklep, da zaradi izrednih razmer (COVID 19) bilančni dobiček v znesku 17.101.126,05 evrov ostane nerazporejen.
- Skupščina družbe je izvršnima direktorjema in upravnemu odboru podelila razrešnico za delo v poslovnem letu 2019.
- Skupščina družbe je imenovala novega člana upravnega odbora, g. Tadej Počivavšek.

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

Vpliv COVID-19 na poslovanje družbe UNION HOTELI d.d. in Skupine Union hoteli

V ponedeljek, 16.3.2020 ob polnoči je v veljavo stopil Odlok o začasni prepovedi ponujanja in prodajanja blaga in storitev potrošnikov v Republiki Sloveniji (Odlok). Odlok je neposredno prizadel poslovanje obeh družb, UNION HOTELI, d.d. in IP Central d.o.o. S ponedeljkom, 16. 3. 2020, smo bili tako primorani zapreti vse štiri hotele, ki delujejo pod blagovno znamko Union Hotels Collection ter vse naše kavarne in restavracije. Odlok in epidemija, ki je bila razglašena 13. 3. 2020, bosta imela za obe družbi velike finančne posledice.

V času epidemije smo koristili vse oblike pomoči, ki so nam bile na voljo da bi tako čim bolj ublažili nastalo škodo. V mesecu juniju, po preklicu epidemije, smo odprli uHoteli, v juliju in avgustu sta bila odprta tudi Grand hotel Union, hotel Central in The FuzzyLog. Konec avgusta smo bili zaradi zmanjšanja obsega poslovanja primorani ponovno zapreti vse hotele z izjemo uHotela. Zaradi omejitev se je močno zmanjšalo povpraševanje po kongresih in poslovnih dogodkih, zaradi omejitev pri prehodu državnih mej je v upadu tudi poslovni turizem. Destinacija Ljubljana si lahko sorazmerno malo obeta od državne pomoči v obliki turističnih bonov. Zaradi velikega padca trga in negotovosti glede okrevanja smo bili prisiljeni v razmislek o alternativni uporabi naših kapacitet in tako smo hotel Central in The FuzzyLog ponudili za bivanje študentom.

2.4 Lastniška struktura in delnica

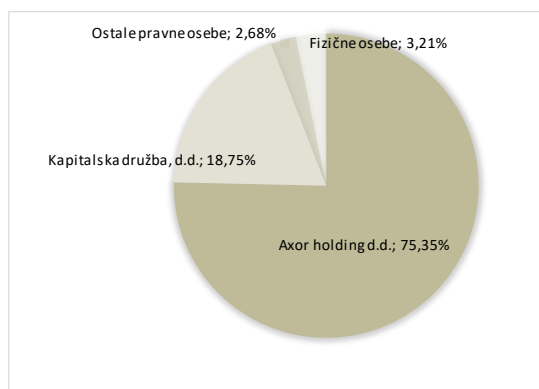
Osnovni kapital družbe UNION HOTELI d. d. je na dan 30. 6. 2020 znašal 7.485.695,10 evrov in je bil razdeljen na 1.793.869 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Delnice so uvrščene na organiziran trg Ljubljanske borze (standardna kotacija) z oznako GHUG.

Na dan 30. 6. 2020 je bilo v delniški knjigi družbe UNION HOTELI d. d., vpisanih 385 delničarjev.

Struktura največjih imetnikov vrednostnih papirjev družbe na dan 30. 6. 2020:



LASTNIŠKA STRUKTURA	Št.delnic	% lastništva
Axor holding d.d.	1.351.729	75,35%
Kapitalaska družba, d.d.	336.421	18,75%
Union hoteli d.d. (lastne delnice)	29.091	1,62%
Raiffeisen Bank Interntional AG	7.539	0,42%
Clarinos d.o.o.	2.850	0,16%
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.	1.300	0,07%
Klemenčič Anica	1.263	0,07%
Ostale pravne osebe	5.475	0,31%
Ostale fizične osebe	52.311	2,92%
SKUPAJ	1.793.869	100,00%



V obdobju 1. 1. – 30. 6. 2020 družba s posli zunaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ni pridobila lastnih delnic.

Glavni izvršni direktor in člani upravnega odbora na dan 30. 6. 2020 niso imeli v lasti delnic družbe Union hoteli d.d.

Tržna cena delnice GHUG na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev je na dan 30. 6. 2020 znašala 15,1 evrov, knjigovodska vrednost delnice družbe UNION HOTELI d. d. pa je na dan 30. 6. 2020 znašala 24,03 evrov.

2.5 Posli s povezanimi osebami

Družba UNION HOTELI d. d., je bila na dan 30.6.2020 del skupine Axor holding, d.d. Povezane stranke družbe UNION HOTELI d. d., v obdobju 1-6/2020 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 HOTELI 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 1-6/2020 je družba UNION HOTELI d. d. odvisni družbi IP Central d. o. o. odobrila kratkoročno posojilo v skupni višini 200.000 evrov za obdobje 12 mesecev, po obrestni meri za povezana podjetja. Drugih sprememb, v



zvezi s transakcijami med povezanimi strankami glede na zadnje poročevalsko obdobje, ki bi vplivali na spremembo finančnega položaja ali dosežke podjetja ni bilo.

2.6 Upravni odbor in izvršni direktorji

V obdobju od 1.1.2020 do dneva objave poročila je prišlo do sprememb v upravljanja družbe UNION HOTELI d. d. Predsednica upravnega odbora, ga. Mira Šetina je podala odstopno izjavo, s katero se je upravni odbor seznanil na seji dne 3.7.2020. Upravni odbor se je na tej seji z izvršnim direktorjem za finance g. Petrom Krivcem sporazumno dogovorila za prenehanje delovnega razmerja v družbi ter ga imenoval za predsednika upravnega odbora družbe. Na skupščini družbe dne 31.8.2020 je bil za člana upravnega odbora imenovan g. Tadej Počivavšek. Zaradi upokojitve je iz mesta člana upravnega odbora, predstavnika zaposlenih, odstopil g. Miran Erjavec. Na njegovo mesto je bil imenovan g. Mitja Hvalc.

Na dan priprave polletnega poročila je v družbi UNION HOTELI d.d. deloval upravni odbor v naslednji sestavi:

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

V letu 2020 je prišlo tudi do spremembe v sestavi revizijske komisije. Na dan priprave polletnega poročila je tako v družbi UNION HOTELI d.d. delovala revizijska komisija v sestavi:

- Tadej Počivavšek – predsednik
- Mitja Hvalc – namestnik predsednika
- Ingrid Zadel - zunanja članica

Do objave tega poročila je revizijska komisija v letu 2020 zasedala na treh sejah, na katerih je obravnavala Letno poročilo družbe in skupine Union hoteli za leto 2019, polletnega poročila 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 enega izvršnega direktorja, g. Mateja Rigelnika, ki je hkrati glavni izvršni direktor družbe.

2.7 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Posebno pozornost v družbah UNION HOTELI d. d. in IP CENTRAL d. o. o. namenjamo 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 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.



- Potencialno znižanje cen prodanih sob na tujih trgih, povečano število nastanitvenih kapacitet v Ljubljani, 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, predvsem čezoceanskih. Če bi prenehal delovati slovenski letalski prevoznik Adria Airways, bi bil najbolj prizadet turistični sektor. Zelo ogroženi bi bili mestni hoteli, ki so odvisni od tujih gostov. Negativni vpliv pa bi bil tudi na mobilnost in privlačnost Slovenije 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 2020 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 (**kapitalska ustreznost**). 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 dosegata kapitalsko ustreznost. Družbi UNION HOTELI d. d. in IP CENTRAL d. o. o., sta bili v letu 2020 likvidni, solventni in kapitalsko ustrezni.

V nadaljevanju je podan način 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 mesečnim 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,
- izdaja obveznice,
- kreditiranje znotraj skupine,
- izterjava in unovčevanje terjatev,
- prilaganje predvidenega investiranja in dezinvestiranja.

Likvidnostnemu tveganju smo v zadnje pol leta namenili največ pozornosti, saj smo bili soočeni z velikim upadom tekočih prilivov. Za zagotovitev likvidnostnih sredstev smo pridobili dve likvidnostni posojili z izjemno ugodno obrestno mero, ter posojilo za dokončanje začelih investicij, dodatno pa smo se zadolžili še z izdajo obveznic. 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 (planiranje denarnih tokov).

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, valut ali finančnih instrumentov ali spremembe obrestnih mer. Izpostavljenost inflacijskemu tveganju je 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 polletnih in 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 Union hoteli. 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. Družbe UNION HOTELI d.d., IP CENTRAL d.o.o. poslujejo v skladu z ZintPK in ZPPDFT-1.

Tveganja v zvezi z zanesljivostjo dobaviteljev smo zmanjšali s poenotenimi nabavnimi potmi. Z večino dobaviteljev smo sklenili 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 HOTELI d. d., IP CENTRAL d. o. o. sledijo 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, zmanjšujemo z neprestanim izboljševanjem in nadgrajevanjem tako strojne kot programske opreme. S tem zagotavljamo poslovnim procesom stabilnost, varnost in zanesljivost storitev informacijske in komunikacijske podpore. Zaradi tega so prednostne naloge na področju informatike: prenove 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.

PRENOVA INFORMACIJSKIH STORITEV: na podlagi ugotovljenih potreb po izboljšanju hotelsko-gostinskih in poslovnih storitev ter dejstva, da nekatere izmed obstoječih informacijskih rešitev ne podpirajo ustrezno želenih sprememb operativnih poslovnih procesov, smo izvedli prenovo nekaterih informacijskih rešitev, s katerimi bo možno zagotoviti hitrejši in učinkovitejši potek rednih delovnih procesov, zmanjšati količino ročnega vnosa podatkov ter s tem bistveno pripomoči h kvaliteti storitev in konkurenčnosti skupine Union hoteli.

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. Okoljsko 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

Vedno bolj postaja jasno, da se stanje na hotelirskem trgu in padec povpraševanje kot posledica COVID-19 še nekaj časa ne bo izboljšalo. V družbi smo še marca letos glede na študije mednarodnih strokovnjakov ocenjevali, da bomo prve znake okrevanja zaznali že v zadnjem četrtletju letošnjega leta. To se ni zgodilo, mestni turizem je le še bolj na udaru kot je bil v poletnih mesecih. Kot kaže trenutno stanje ne trgu, bo nizek obseg povpraševanje ostal vsaj še do prve polovice prihodnjega leta.

V družbi Union hoteli d.d. in Skupini Union hoteli zato kratkoročno vse napore usmerjamo v prilagoditev zmanjšanemu obsegu poslovanja. Stroškovni vidik je nujno potrebno prilagoditi novim razmeram, hkrati smo v prvi polovici leta prek različnih virov financiranja zagotovili zadosten obseg likvidnih sredstev, ki nam bo omogočal srednjeročno stabilno poslovanje.

Nenehno razmišljamo o alternativni uporabi naših kapacitet, v bodoče pa bo še večji fokus namenjen iskanju novih poslovnih modelov, ki bodo družbi in skupini zagotavljali dolgoročno vzdržno poslovanje. Hotelirstvo po vsem svetu se je znašlo na preizkušnji in več večjih hotelskih verig išče nove poslovne modele sej so si enotnega mnenja, da bo okrevanja po trenutni situaciji postopno in dalj časa trajajoče.



3. MEDLETNO RAČUNOVODSKO POROČILO ZA OBDOBJE JANUAR – JUNIJ 2020

3.1 POJASNILA K ZGOŠČENIM MEDLETNIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Podlaga za sestavitev medletnim zgoščenim računovodskih izkazov

Medletni zgoščeni računovodski izkazi družbe UNION HOTELI, d. d., Ljubljana za medletno obdobje 1.1.-30.6.2020 so pripravljani 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 HOTELI d.d. za leto 2019.

Medletni zgoščeni računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, potrjeni so bili s sklepom upravnega odbora z dne 30. 9. 2020.

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. 2019, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1. 1. 2020 ali kasneje in, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

Posamezne dopolnitev in pojasnila so implementirana prvič v 2020, vendar nimajo vpliva na medletne zgoščene računovodske izkaze družbe.

- **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. Standarda Evropska unija še ni odobrila. 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. Dopolnil standardov Evropska unija še ni odobrila. 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. Dopolnil standarda Evropska unija še ni odobrila. 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

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

- **MSRP 16 Najemi - spremembe najemnin kot posledica pandemije koronavirusa Covid-19 (dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. junija 2020 ali kasneje in jih morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba je dovoljena tudi pri pripravi računovodskih izkazov, ki jih na dan 28. maja 2020 poslovodstvo še ni odobrilo. Namen standarda je najemnikom olajšati uporabo standarda MSRP 16 pri obračunavanju sprememb najemnin, ki so neposredna posledica pandemije novega koronavirusa Covid-19. Dopolnila omogočajo najemniku uporabo praktične rešitve tako, da vsako spremembo najemnin, ki je neposredna posledica pandemije novega koronavirusa Covid-19, obračuna na enak način, kot druge spremembe po standardu MSRP 16, ki niso spremembe najemnin pod pogojem, da so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- sprememba najemnin ima za posledico spremembo nadomestila za najem, ki je ali enako ali manjše od nadomestila za najem neposredno pred spremembo.
- vsako znižanje najemnin vpliva le na plačila, ki po prvotni pogodbi zapadejo v plačilo 30. junija 2021 ali prej.
- vsi drugi pogoji najema ostanejo v veliki meri nespremenjeni.

Dopolnil standarda Evropska unija še ni odobrila. 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. polletjem leta.



Zagotavljanje likvidnostnih sredstev

Družba Union hoteli d.d. se je v prvi polovici leta aktivno ukvarjala s pridobitvijo likvidnostnih sredstev zaradi velikega upada prilivov. Družba je tako uspela pridobiti dve zelo ugodni dolgoročni posojili SID banke za financiranje naložb za trajnostno rast slovenskega turizma. Posojilo v višini 3 mio EUR je družba črpala do 30.6.2020 in je namenjen dokončanju investicij, posojilo v višini 2,975 mio EUR pa je družba črpala v začetku julija in je namenjeno pokrivanju tekočih stroškov zaradi izpada prihodkov.

Izdaja dolžniških vrednostnih papirjev (obveznice)

Družba Union hoteli d.d. je dne 24.6.2020 izdala obveznice v višini 5.000.000 EUR z ročnostjo 3 leta in kuponsko obrestno mero 3,4% letno. Vsak apoen ima nominalno vrednost 100.000 EUR. Obveznice so uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze.



3.2 MEDLETNI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE UNION HOTELI ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020

3.2.1 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	Pojasnila	1-6 / 2020 - nerevidirano	1-6 / 2019 - nerevidirano
2. Čisti prihodki od prodaje		3.550.564	11.473.872
Čisti prihodki od prodaje družbam v skupini		0	0
Čisti prihodki od prodaje drugim podjetjem		2.729.143	10.874.129
Čisti prihodki od najemnin		821.421	599.743
Čisti prihodki od prodaje		0	0
3. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		0	0
4. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		0	0
5. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prih.)		1.072.050	269.676
7. Stroški blaga, materiala in storitev		1.840.334	3.920.462
Stroški porabljenega materiala		185.489	547.979
Nabavna vrednost prodanega blaga		1.186	7.077
Stroški potrošnega materiala in energije		681.479	1.090.509
Stroški storitev		972.180	2.274.898
8. Stroški dela		2.307.730	3.195.969
9. Odpisi vrednosti		1.905.040	1.739.025
Amortizacija		1.905.040	1.703.163
Prevrednotovalni poslovni odhodki		0	35.861
10. Drugi poslovni odhodki (drugi stroški poslovanja)		245.848	182.899
14. Finančni prihodki iz deležev		0	137
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		0	137
15. Finančni prihodki iz danih posojil		173	18
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupinam		0	0
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim družbam		173	18
16. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		3.807	1.623
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		3.807	1.623
17. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		0	0
18. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		129.896	191.852
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		90.817	191.852
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		39.079	0
19. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		869	25.031
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobaviteljev in menične obveznosti		59	304
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		810	24.727
25. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		-1.803.123	2.490.090
Davek iz dobicka		0	452.764
Odloženi davki		0	0
26. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		-1.803.123	2.037.326

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 / 2020 - nerevidirano	1-6 / 2019 - nerevidirano
1. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
2. Stroški blaga, materiala in storitev	1.840.334	3.920.462
a) Stroški porabljenega materiala	185.489	547.979
- Stroški porabljenega materiala	185.489	547.979
b) Nabavna vrednost prodanega blaga	1.186	7.077
- Nabavna vrednost prodanega blaga	1.186	7.077
c) Stroški potrošnega materiala in energije	681.479	1.090.509
- Stroški potrošnega materiala in energije	681.479	1.090.509
d) Stroški storitev	972.180	2.274.898
- Stroški storitev	972.180	2.274.898
- Stroški storitev v skupini	0	0
3. Stroški dela	2.307.730	3.195.969
Stroški plač	1.690.613	2.241.513
Stroški socialnih zavarovanj	85.685	148.635
Stroški pokojninskih zavarovanj	156.975	246.851
Drugi stroški dela	374.456	558.969
4. Odpisi vrednosti	1.905.040	1.739.025
a) Amortizacija	1.905.040	1.703.163
- Amortizacija NDS	99.664	97.046
- Amortizacija nepremičnin	1.489.992	1.349.653
- Amortizacija opreme	315.384	256.464
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki	0	35.861
- Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDSv skupini	0	0
- Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OOS	0	14.292
- Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	0	21.569
5. Drugi poslovni odhodki (drugi stroški poslovanja)	245.848	182.899
POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ	6.298.952	9.038.354

Op.: Stroški dela 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.-30.6.2020

	v €	
IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	1-6 / 2020 - nerevidirano	1-6 / 2019 - nerevidirano
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.803.123	2.037.326
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0
Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki bo lahko v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida (po davku)	-1.803.123	2.037.326
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - iz naslova aktuarskega izračuna	0	0
Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida (po davku)	0	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (po davku)	-1.803.123	2.037.326
- od tega celotni vseobsegajoči donos podjetij v skupini	-1.803.123	2.037.326
- 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 30.6.2020**

POSTAVKA	Pojasnila	30.06.2020 - nerevidirano	31.12.2019
A.Nekratkoročna sredstva		50.648.008	47.099.843
I.Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve		138.366	238.030
1.Dolgoročne premoženjske pravice		138.366	238.030
2.Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		0	0
II.Opredmetena osnovna sredstva		38.327.732	40.739.354
1.Zemljišča in zgradbe		33.042.464	38.002.458
a)Zemljišča		4.353.976	4.353.976
b)Zgradbe		28.688.489	33.648.483
2.Druge naprave in oprema		2.438.928	2.551.608
3.Osnovna sredstva, ki se pridobivajo		2.846.340	185.287
a)Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		2.040.413	115.296
b)Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		805.926	69.991
III.Naložbene nepremičnine		11.465.791	5.406.341
IV.Dolgoročne finančne naložbe		653.946	653.946
1.Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		653.946	653.946
a)Delnice in deleži v družbah v skupini		0	0
c)Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa		653.946	653.946
2.Dolgoročna posojila		0	0
a)Dolgoročna posojila družbam v skupini		0	0
VI.Odložene terjatve za davek		62.172	62.172
B.Kratkoročna sredstva		9.467.470	7.868.105
II.Zaloge		274.775	292.288
1.Material		234.081	248.505
2.Proizvodi in trgovsko blago		3.547	4.017
3.Predujmi za zaloge		37.147	39.766
III.Kratkoročne finančne naložbe		0	0
2.Kratkoročna posojila		0	0
a)Kratkoročna posojila družbam v skupini		0	0
IV.Kratkoročne poslovne terjatve		913.719	1.139.845
1.Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		0	0
2.Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		472.756	867.278
3.Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		440.963	272.567
V.Druga kratkoročna sredstva		432.683	291.390
VI.Denarna sredstva		7.846.293	6.144.582
SREDSTVA SKUPAJ		60.115.478	54.967.948



POSTAVKA	Pojasnila	30.06.2020 - nerevidirano	31.12.2019
A.Kapital		42.050.272	43.852.173
I.Vpoklicani kapital		7.485.695	7.485.695
1.Osnovni kapital		7.485.695	7.485.695
II.Kapitalske rezerve		14.572.118	14.572.118
III.Rezerve iz dobička		5.088.711	5.088.711
1.Zakonske rezerve		759.669	759.669
2.Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže		558.632	557.219
3.Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)		-558.632	-557.219
4.Druge rezerve iz dobička		4.329.042	4.329.042
IV.Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti		413.864	406.935
VI.Preneseni čisti poslovni izid		16.293.000	11.896.289
VII.Čisti poslovni izid poslovnega leta		-1.803.117	4.402.425
B.Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev		778.359	957.321
1.Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		317.998	459.096
3.Dolgoročne pasivne časovne razmejitev		460.361	498.225
C.Dolgoročne obveznosti		14.251.742	6.484.377
I,Dolgoročne finančne obveznosti		13.977.275	6.222.729
1.Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0	0
1.Dolgoročne finančne obveznosti do bank		8.977.275	6.222.729
3.Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic		5.000.000	0
II.Dolgoročne poslovne obveznosti		186.304	173.485
1.Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		186.304	173.485
III.Odložene obveznosti za davek		88.163	88.163
Č.Kratkoročne obveznosti		3.035.104	3.674.077
II.Kratkoročne finančne obveznosti		771.166	700.076
1.Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0	0
1.Kratkoročne finančne obveznosti do bank		490.908	490.908
3.Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic		2.795	0
2.Druge kratkoročne finančne obveznosti		277.464	209.168
III.Kratkoročne poslovne obveznosti		2.263.938	2.974.001
1.Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		0	0
2.Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		1.415.314	925.644
3.Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		311.618	407.332
4.Druge kratkoročne poslovne obveznosti		537.007	1.641.025
KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE OBVEZNOSTI SKUPAJ		17.286.846	10.158.454
KAPITAL IN OBVEZNOSTI SKUPAJ		60.115.478	54.967.948

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.-30.6.2020

	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
A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2019)	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
A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2020)	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.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki										-1.413
a) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev					-1.413					-1.413
b) Izplačilo dividend										0
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja							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 pošteni vrednosti - naložbe v kapitalske inštrumente										0
c) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - aktuarski izračun							6.929			6.929
B.3 Spremembe v kapitalu				1.413				4.396.710	-4.402.425	-4.301
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička 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
C. Končno stanje poročevalskega obdobja 30.06.2020 - nerevidirano	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
BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA								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.



Izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 30. 6. 2019

	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
A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2018)	7.485.695	14.572.118	759.669	229.872	-229.872	4.329.042	345.759	8.629.858	3.907.554	40.029.695
a) Preračuni za nazaj										0
b) Prilagoditve za nazaj										0
A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2019)	7.485.695	14.572.118	759.669	229.872	-229.872	4.329.042	345.759	8.629.858	3.907.554	40.029.695
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki										-74.471
a) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev										-74.471
b) Izplačilo dividend										0
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja									2.037.328	2.037.328
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									2.037.328	2.037.328
b) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti - naložbe v kapitalske inštrumente										0
c) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti - aktuarski izračun										0
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										0
B.3 Spremembe v kapitalu				74.471				3.841.672	-3.916.143	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								3.916.143	-3.916.143	0
b) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala				74.471				-74.471		0
C. Končno stanje poročevalskega obdobja 30.06.2019-nerevidirano	7.485.695	14.572.118	759.669	304.343	-304.343	4.329.042	345.758	12.471.531	2.028.739	41.992.552
BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA								12.471.531	2.028.739	14.500.270

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 / 2020 - nerevidirano	1-6 / 2019 - nerevidirano
Postavke izkaza poslovnega izida	-1.803.123	2.491.434
Dobiček pred obdavčitvijo	-1.803.123	2.491.434
Neto stroški financiranja	126.785	215.241
Dobički pridruženih družb	0	-137
Popravek vrednosti neopredmetenih sredstev	99.664	97.046
Popravek vrednosti nepremičnin	1.489.992	1.349.653
Popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev	315.384	262.168
Popravek vrednosti zalog in terjatev	0	21.569
Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu	228.702	4.436.974
Povečanje /zmanjšanje poslovnih in drugih terjatev	226.126	-1.261.516
Povečanje /zmanjšanje aktivnih časovnih razmejitev	-141.294	-1.235.590
Povečanja/zmanjšanje odloženih terjatev za davek	0	0
Povečanja/zmanjšanje zalog	17.513	88.226
Povečanje /zmanjšanje finančnih naložb za trgovanje	0	0
Povečanje /zmanjšanje drugih sredstev-aktuarski izračun	6.929	0
Povečanje /zmanjšanje rezervacij	-178.962	-8.954
Povečanja/zmanjšanje poslovnih in drugih dolgov	-70.199	-470.189
Plačani davek od dohodka	-420.025	-641.575
Povečanja/zmanjšanje pasivnih časovnih razmejitev	-207.889	1.130.591
Denarni tok iz poslovanja	-539.097	2.037.968
Prejemki od obresti	3.980	1.642
Izdatki za obresti	-129.896	-191.855
Prebitek prejemkov pri poslovanju in prebitek izdatkov pri poslovanju	-665.013	1.847.755
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	0	137
Prejemki od odtujitve za prodajo razpoložljivih finančnih naložb	0	0
Prejemki od dobljenih deležev v dobičku pridruženih družb	0	137
Izdatki pri naložbenju	-5.453.204	-10.262.557
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	-106.546
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	93.006
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-5.453.204	-10.249.017
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe	0	0
Prebitek prejemkov pri naložbenju in prebitek izdatkov pri naložbenju	-5.453.204	-10.262.420
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	8.000.000	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	8.000.000	0
Izdatki pri financiranju	-180.072	2.866.982
Izdatki za dividende in nakup lastnih delnic	-5.708	-95.722
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-245.454	2.554.546
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	71.090	408.158
Prebitek prejemkov pri financiranju in prebitek izdatkov pri financiranju	7.819.928	2.866.982
Pobotane tečajne razlike	0	0
GIBANJE DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV		
Na začetku leta	6.144.582	6.044.594
Povečanje - zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov	1.701.711	-5.547.684
Na koncu leta	7.846.293	496.910

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



3.3 MEDLETNI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE UNION HOTELI d.d. ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020

3.3.1 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	Pojasnila	1-6 / 2020	1-6 / 2019 - nerevidirano
2. Čisti prihodki od prodaje		3.437.768	10.648.356
Čisti prihodki od prodaje družbam v skupini		19.629	54.160
Čisti prihodki od prodaje drugim podjetjem		2.668.739	10.073.236
Čisti prihodki od najemnin		749.400	520.960
Čisti prihodki od prodaje		0	0
3. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		0	0
4. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		0	0
5. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prih.)		811.170	166.813
7. Stroški blaga, materiala in storitev		1.966.371	3.656.204
Stroški porabljenega materiala		175.666	492.656
Nabavna vrednost prodanega blaga		1.186	6.947
Stroški potrošnega materiala in energije		578.347	823.910
Stroški storitev		1.211.173	2.332.692
8. Stroški dela		1.779.854	2.801.705
9. Odpisi vrednosti		1.742.689	1.624.186
Amortizacija		1.742.689	1.602.597
Prevrednotovalni poslovni odhodki		0	21.590
10. Drugi poslovni odhodki (drugi stroški poslovanja)		228.551	160.949
14. Finančni prihodki iz deležev		0	137
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		0	137
15. Finančni prihodki iz danih posojil		31.253	25.688
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupinam		31.080	25.675
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim družbam		173	13
16. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		3.807	1.623
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		3.807	1.623
17. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		0	0
18. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		129.896	191.852
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		90.817	191.852
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		39.079	0
19. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		829	24.752
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobaviteljev in menične obveznosti		22	165
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		807	24.587
25. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		-1.564.192	2.382.967
Davek iz dobička		0	452.764
Odloženi davki		0	0
26. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		-1.564.192	1.930.203

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 / 2020	1-6 / 2019 - nerevidirano
1. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
2. Stroški blaga, materiala in storitev	1.966.371	3.656.204
a) Stroški porabljenega materiala	175.666	492.656
- Stroški porabljenega materiala	175.666	492.656
b) Nabavna vrednost prodanega blaga	1.186	6.947
- Nabavna vrednost prodanega blaga	1.186	6.947
c) Stroški potrošnega materiala in energije	578.347	823.910
- Stroški potrošnega materiala in energije	578.347	823.910
d) Stroški storitev	1.211.173	2.332.692
- Stroški storitev	903.316	2.127.824
- Stroški storitev v skupini	307.857	204.868
3. Stroški dela	1.779.854	2.801.705
Stroški plač	1.305.955	1.978.019
Stroški socialnih zavarovanj	81.340	145.009
Stroški pokojninskih zavarovanj	103.530	233.711
Drugi stroški dela	289.029	444.967
4. Odpisi vrednosti	1.742.689	1.624.186
a) Amortizacija	1.742.689	1.602.597
- Amortizacija NDS	93.912	92.192
- Amortizacija nepremičnin	1.374.875	1.272.856
- Amortizacija opreme	273.902	237.549
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki	0	21.590
- Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDSv skupini	0	0
- Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OOS	0	21
- Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	0	21.569
5. Drugi poslovni odhodki (drugi stroški poslovanja)	228.551	160.949
POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ	5.717.465	8.243.046

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

3.3.2 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 1.1.-30.6.2020

	v €	
IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	1-6 / 2020	1-6 / 2019 - nerevidirano
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.564.192	1.930.203
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0
Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki bo lahko v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida (po davku)	-1.564.192	1.930.203
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - iz naslova aktuarskega izračuna	6.929	0
Skupaj drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida (po davku)	6.929	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (po davku)	-1.557.263	1.930.203
- od tega celotni vseobsegajoči donos podjetij v skupini	-1.557.263	1.930.203
- 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.

**3.3.3 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA 30.6.2020**

POSTAVKA	Pojasnila	30.06.2020	31.12.2019
A.Nekratkoročna sredstva		51.423.518	47.922.886
I.Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve		130.417	224.329
1.Dolgoročne premoženjske pravice		130.417	224.329
2.Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		0	0
II.Opredmetena osnovna sredstva		33.658.875	35.916.823
1.Zemljišča in zgradbe		28.622.124	33.472.746
a)Zemljišča		4.256.031	4.256.031
b)Zgradbe		24.366.092	29.216.715
2.Druge naprave in oprema		2.199.890	2.268.269
3.Osnovna sredstva, ki se pridobivajo		2.836.861	175.808
a)Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		2.030.934	105.817
b)Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		805.926	69.991
III.Naložbene nepremičnine		11.207.759	5.142.562
IV.Dolgoročne finančne naložbe		6.364.295	6.576.999
1.Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		1.703.946	1.703.946
a)Delnice in deleži v družbah v skupini		1.050.000	1.050.000
c)Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa		653.946	653.946
2.Dolgoročna posojila		4.660.349	4.873.053
a)Dolgoročna posojila družbam v skupini		4.660.349	4.873.053
VI.Odložene terjatve za davek		62.172	62.172
B.Kratkoročna sredstva		9.862.996	7.871.187
II.Zaloge		250.116	263.042
1.Material		212.606	239.059
2.Proizvodi in trgovsko blago		3.547	4.017
3.Predujmi za zaloge		33.963	19.965
III.Kratkoročne finančne naložbe		624.362	621.379
2.Kratkoročna posojila		624.362	621.379
a)Kratkoročna posojila družbam v skupini		624.362	621.379
IV.Kratkoročne poslovne terjatve		838.451	1.181.906
1.Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		23.421	146.862
2.Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		426.802	835.280
3.Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		388.228	199.764
V.Druga kratkoročna sredstva		470.102	259.584
VI.Denarna sredstva		7.679.964	5.545.276
SREDSTVA SKUPAJ		61.286.514	55.794.073



POSTAVKA	Pojasnila	30.06.2020	31.12.2019
A.Kapital		43.098.417	44.657.093
I.Vpoklicani kapital		7.485.695	7.485.695
1.Osnovni kapital		7.485.695	7.485.695
II.Kapitalske rezerve		14.572.118	14.572.118
III.Rezerve iz dobička		5.088.711	5.088.711
1.Zakonske rezerve		759.669	759.669
2.Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže		558.632	557.219
3.Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)		-558.632	-557.219
4.Druge rezerve iz dobička		4.329.042	4.329.042
IV.Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		416.371	409.442
VI.Preneseni čisti poslovni izid		17.099.713	12.639.957
VII.Čisti poslovni izid poslovnega leta		-1.564.192	4.461.169
B.Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev		686.566	868.549
1.Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		230.372	371.469
3.Dolgoročne pasivne časovne razmejitev		456.195	497.079
C.Dolgoročne obveznosti		14.236.616	6.479.335
I,Dolgoročne finančne obveznosti		13.977.275	6.222.729
1.Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0	0
1.Dolgoročne finančne obveznosti do bank		8.977.275	6.222.729
3.Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic		5.000.000	0
II.Dolgoročne poslovne obveznosti		171.178	168.443
1.Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		171.178	168.443
III.Odložene obveznosti za davek		88.163	88.163
Č.Kratkoročne obveznosti		3.264.914	3.789.096
II.Kratkoročne finančne obveznosti		771.166	700.076
1.Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0	0
1.Kratkoročne finančne obveznosti do bank		490.908	490.908
3.Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic		2.795	0
2.Druge kratkoročne finančne obveznosti		277.464	209.168
III.Kratkoročne poslovne obveznosti		2.493.748	3.089.020
1.Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		356.013	439.701
2.Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		1.361.974	796.057
3.Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		281.393	377.470
4.Druge kratkoročne poslovne obveznosti		494.368	1.475.791
KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE OBVEZNOSTI SKUPAJ		17.501.531	10.268.431
KAPITAL IN OBVEZNOSTI SKUPAJ		61.286.515	55.794.072

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



3.3.4 MEDLETNI ZGOŠČENI IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 1.1.-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
A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2019)	7.485.695	14.572.118	759.669	557.219	-557.219	4.329.042	409.442	12.639.958	4.461.169	44.657.093
a) Preračuni za nazaj										0
b) Prilagoditve za nazaj										0
A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2020)	7.485.695	14.572.118	759.669	557.219	-557.219	4.329.042	409.442	12.639.958	4.461.169	44.657.093
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki										-1.413
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev										-1.413
b) Izplačilo dividend										0
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja							6.929		-1.564.192	-1.557.263
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									-1.564.192	-1.564.192
b) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - naložbe v kapitalske instrumente										0
c) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti - aktuarski izračun							6.929			6.929
B.3 Spremembe v kapitalu				1.413				4.459.755	-4.461.169	0
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
C. Končno stanje poročevalskega obdobja 30.06.2020	7.485.695	14.572.118	759.669	558.632	-558.632	4.329.042	416.371	17.099.713	-1.564.192	43.098.416
BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA								17.099.713	-1.564.192	15.535.521

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



Izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 30. 6. 2019

	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
A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2018)	7.485.695	14.572.118	759.669	229.872	-229.872	4.329.042	359.178	9.417.449	3.849.881	40.773.032
a) Preračuni za nazaj										0
b) Prilagoditve za nazaj										0
A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2019)	7.485.695	14.572.118	759.669	229.872	-229.872	4.329.042	359.178	9.417.449	3.849.881	40.773.032
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki										-74.471
a) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev										-74.471
b) Izplačilo dividend										0
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja									1.930.203	1.930.203
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									1.930.203	1.930.203
b) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti - naložbe v kapitalske inštrumente										0
c) Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti - aktuarski izračun										0
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										0
B.3 Spremembe v kapitalu								3.849.881	-3.849.881	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								3.849.881	-3.849.881	0
b) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala										0
C. Končno stanje poročevalskega obdobja 30.06.2019-nerevidirano	7.485.695	14.572.118	759.669	229.872	-304.343	4.329.042	359.178	13.267.330	1.930.203	42.628.764
BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA								13.267.330	1.930.203	15.197.533

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



3.3.5 IZKAZ DENARNIH TOKOV

DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	1-6 / 2020	1-6 / 2019 - nerevidirano
Postavke izkaza poslovnega izida	-1.564.192	2.382.967
Dobiček pred obdavčitvijo	-1.564.192	2.382.967
Neto stroški financiranja	95.665	189.293
Dobički pridruženih družb	0	-137
Popravek vrednosti neopredmetenih sredstev	93.912	92.192
Popravek vrednosti nepremičnin	1.374.875	1.272.856
Popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev	273.902	237.570
Popravek vrednosti zalog in terjatev	0	21.569
Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu	274.162	4.196.309
Povečanje /zmanjšanje poslovnih in drugih terjatev	343.455	-997.556
Povečanje /zmanjšanje aktivnih časovnih razmejitev	-210.519	-884.658
Povečanja/zmanjšanje odloženih terjatev za davek	0	0
Povečanja/zmanjšanje zalog	12.925	44.364
Povečanje /zmanjšanje finančnih naložb za trgovanje	0	530
Povečanje /zmanjšanje drugih sredstev-aktuarski izračun	6.929	0
Povečanje /zmanjšanje rezervacij	-181.982	-10.786
Povečanja/zmanjšanje poslovnih in drugih dolgov	4.526	516.583
Plačani davek od dohodka	-420.025	-641.575
Povečanja/zmanjšanje pasivnih časovnih razmejitev	-177.867	13.871
Denarni tok iz poslovanja	-348.395	2.237.082
Prejemki od obresti	35.060	27.311
Izdatki za obresti	-129.896	-191.855
Prebitek prejemkov pri poslovanju in prebitek izdatkov pri poslovanju	-443.231	2.072.539
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	0	137
Prejemki od odtujitve za prodajo razpoložljivih finančnih naložb	0	0
Prejemki od dobljenih deležev v dobičku pridruženih družb	0	137
Izdatki pri naložbenju	-5.246.303	-10.494.382
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	-106.546
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	93.006
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-5.456.025	-7.985.878
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe	209.721	-2.494.964
Prebitek prejemkov pri naložbenju in prebitek izdatkov pri naložbenju	-5.246.303	-10.494.245
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	8.000.000	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	8.000.000	0
Izdatki pri financiranju	-175.777	2.888.231
Izdatki za dividende in nakup lastnih delnic	-1.413	-74.472
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-245.454	2.554.546
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	71.090	408.157
Prebitek prejemkov pri financiranju in prebitek izdatkov pri financiranju	7.824.223	2.888.231
Pobotane tečajne razlike	0	0
GIBANJE DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV		
Na začetku leta	5.545.276	5.813.769
Povečanje - zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov	2.134.688	-5.533.475
Na koncu leta	7.679.964	280.294

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