



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

## **Objava nerevidiranih nekonsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2013**

Na podlagi določil Pravil Ljubljanske borze d.d., Ljubljana in veljavne zakonodaje (373. in 386. člen Zakona o trgu finančnih instrumentov) družba Grand hotel Union d.d., Miklošičeva cesta 1, Ljubljana objavlja nerevidirane nekonsolidirane računovodske izkaze za leto 2013. Računovodske izkaze za leto 2013 bo družba predložila Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve za potrebe državne statistike 31.03.2014.

Vpogled v nerevidirane nekonsolidirane računovodske izkaze bo dostopen javnosti tudi na spletni strani družbe [www.union-hotels.eu](http://www.union-hotels.eu) v obdobju najmanj 5 let od dneva objave.

Glavni direktor:  
Bogdan Lipovšek

Ljubljana, 31.03.2014

**Splošni podatki na dan 31.12.2013**

Firma:	GRAND HOTEL UNION 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
Dejavnost:	Hoteli in gostinstvo
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 (sklep okrožnega sodišča o vpisu spremembe z dne 19.4.2012)
Število delnic:	1.793.869 kosovnih delnic (odredba KDD, d.d. z dnem 9.5.2012); delnice so uvrščene na odprti trg Ljubljanske borze (vstopna kotacija) z oznako GHUG
Poslovno leto:	Koledarsko
Organi družbe:	Uprava – Glavni direktor Nadzorni svet Skupščina
Število zaposlenih:	31.12.2013: 241 , iz ur: 221,0
Odvisna družba:	IP Central d.o.o. (Grand hotel Union d.d. je imel konec decembra 2013 100 % poslovni delež);
Obvladujoča družba:	ACH, d.d., Baragova 5, Ljubljana - 75,35% delež v naložbi Grand hotel Union d.d. (skupina Grand hotel Union se vključuje v konsolidirane računovodske izkaze družbe ACH, d.d., Baragova 5, Ljubljana; konsolidirani računovodski izkazi družbe ACH, d.d. se vključujejo v konsolidirane računovodske izkaze družbe Protej, d.o.o.)

## Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

Nerevidirani nekonsolidirani računovodski izkazi družbe Grand hotel Union, d.d., Ljubljana so pripravljene v skladu z MSRP in pojasnili Odbora za pojasnjevanje MSRP (v nadaljevanju OPMSRP), ki so sprejeti s strani EU. Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih.

Primerjalni računovodski izkazi prevzemne družbe Grand hotel Union, d.d. za leto 2012 vključujejo poslovne dogodke, sredstva in obveznosti pripojene družbe Hotel Lev od 1.4.2012 dalje. Dne 18.12.2012 je bila v sodni register vpisana pripojitev družbe Hotel Lev, d.o.o. h Grand hotelu Union, d.d. S pogodbo o pripojitvi je bilo na Grand hotel Union, d.d. preneseno celotno premoženje in obveznosti družbe Hotel Lev, d.o.o., Grand hotel Union, d.d. pa je kot univerzalni pravni naslednik vstopil v vsa pravna razmerja. S sklepom o vpisu pripojitve se je izvršila tudi knjigovodska pripojitev družbe Hotel Lev d.o.o. Bilančni presečni datum pripojitve je 31.3.2012.

## Izkaz poslovnega izida

		v EUR	
Postavka		2013	2012
1.	Čisti prihodki od prodaje	15.178.773	15.015.201
a)	Čisti prihodki od prodaje, doseženi na domačem trgu	15.178.773	15.015.201
b)	Čisti prihodki od prodaje, doseženi na tujem trgu	0	0
2.	Proizvajalni stroški prodanih proizvodov (z amortizacijo) oziroma nabavna vrednost prodanega blaga	11.182.959	10.429.281
3.	Kosmati poslovni izid od prodaje	3.995.814	4.585.920
4.	Stroški prodajanja (z amortizacijo)	974.291	1.065.244
5.	Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	2.221.531	2.549.461
a)	Stroški splošnih dejavnosti	2.050.576	2.520.971
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	797	
c)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	170.158	28.490
6.	Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	772.613	457.581
7.	Finančni prihodki iz deležev	21.760	8.295
a)	Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		
b)	Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah		
c)	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	21.760	7.616
č)	Finančni prihodki iz drugih naložb	0	679
8.	Finančni prihodki iz danih posojil	23.810	63.963
a)	Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	3.031	27.569
b)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	20.779	36.394
9.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	7.761	7.019
a)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini		
b)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	7.761	7.019
10.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	1.205.022	0
11.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	407.336	277.364
a)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		
b)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	341.998	195.587
c)	Finančni odhodki iz izdanih obveznic		
č)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	65.338	81.777
12.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	5.007	2.068
a)	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		
b)	Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	53	13
c)	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	4.954	2.055
13.	Davek iz dobička	0	2.097
14.	Odloženi davki	-1.500	54.886
15.	<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>10.071</b>	<b>1.171.658</b>

## Izkaz vseobsegajočega donosa

POSTAVKA	v EUR	
	2013	2012
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>10.071</b>	<b>1.171.658</b>
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	203.129	-69.011
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-34.532	9.497
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>	<b>178.668</b>	<b>1.112.144</b>

## Stroški po naravnih vrstah

Postavka	v EUR	
	2013	2012
I. SPREM. VRED. ZALOG PROIZVODOV IN NEDOK. PROIZVODNJE	0	0
II. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	6.218.251	6.479.031
1. Nabavna vrednost prodanega blaga - v skupini	0	0
2. Nabavna vrednost prodanega blaga - drugo	49.372	51.771
3. Stroški materiala - nabava v skupini	409	29
4. Stroški materiala - nabava izven skupine	2.337.017	2.424.510
5. Stroški storitev v skupini	278.295	298.714
6. Stroški drugih storitev	3.553.158	3.704.007
III. STROŠKI DELA	5.357.439	5.056.961
1. Plače in nadomestila plač	3.734.994	3.531.623
2. Stroški pokojninskih zavarovanj	473.661	477.791
3. Stroški drugih socialnih zavarovanj	272.942	211.970
4. Drugi stroški dela	875.842	835.577
IV. AMORTIZACIJA	2.254.598	2.132.655
1. Amortizacija neopredmetenih sredstev	49.011	67.254
2. Amortizacija nepremičnin	1.694.140	1.538.862
3. Amortizacija naložbenih nepremičnin	99.434	80.255
4. Amortizacija opreme	412.013	446.284
V. OSTALI STROŠKI	548.493	375.339
1. Izgube zaradi odtujitve osnovnih sredstev - v skupini	0	0
2. Izgube zaradi odtujitve osnovnih sredstev - ostalo	797	0
3. Popravki vrednosti pri obratnih sredstvih	170.158	28.490
4. Druge rezervacije	50.000	50.000
5. Drugi odhodki poslovanja	327.538	296.849
<b>VI. POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ</b>	<b>14.378.781</b>	<b>14.043.986</b>

Op.: Zaradi primerljivosti z letom 2013 so stroški rezervacij za jubilejne nagrade, za odpravnine ob upokojitvi ter neizkoriščene dopuste za leto 2012 predstavljeni med stroški dela. V letu 2012 so bili stroški rezervacij za jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi ter neizkoriščene dopuste prikazani med ostalimi stroški.

## Bilanca stanja

		v EUR	
Postavka		31.12.2013	31.12.2012
<b>A.</b>	<b>Dolgoročna sredstva</b>	<b>43.351.775</b>	<b>46.531.479</b>
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	41.178	79.745
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	23.884	60.726
2.	Dobro ime		
3.	Predujmi za neopredmetena sredstva		
4.	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja		
5.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	17.294	19.019
II.	Opredmetena osnovna sredstva	38.363.533	40.174.631
1.	Zemljišča in zgradbe	35.695.026	36.815.284
a)	Zemljišča	3.902.058	3.926.201
b)	Zgradbe	31.792.968	32.889.083
2.	Proizvajalne naprave in stroji	2.211.265	2.418.564
3.	Druge naprave in oprema	457.242	457.465
4.	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0	483.318
a)	Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	483.318
b)	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	
5.	Osnovna čreda		0
6.	Večletni nasadi		0
III.	Naložbene nepremičnine	3.906.298	4.154.012
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	933.405	1.982.699
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	862.843	1.864.736
a)	Delnice in deleži v družbah v skupini	550.000	550.000
b)	Delnice in deleži v pridruženih družbah	0	983.672
c)	Druge delnice in deleži	312.843	331.064
č)	Druge dolgoročne finančne naložbe		
2.	Dolgoročna posojila	70.562	117.963
a)	Dolgoročna posojila družbam v skupini		
b)	Dolgoročna posojila drugim	70.562	117.963
c)	Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital		
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI.	Odložene terjatve za davek	107.361	140.392
<b>B.</b>	<b>Kratkoročna sredstva</b>	<b>3.229.053</b>	<b>2.972.825</b>
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II.	Zaloge	155.444	162.881
1.	Material	142.621	150.041
2.	Nedokončana proizvodnja		
3.	Proizvodi in trgovsko blago	3.191	3.421
4.	Predujmi za zaloge	9.632	9.419
III.	Kratkoročne finančne naložbe	50.402	486.359
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	1.869	3.612
a)	Delnice in deleži v družbah v skupini	0	506
a1)	Kratkoročne terjatve za obresti, povezane s finančnimi prihodki iz danih posojil družbam v skupini	0	506
b)	Druge delnice in deleži	0	0
c)	Druge kratkoročne finančne naložbe	1.869	3.106
c1)	Kratkoročne terjatve za obresti, povezane s finančnimi prihodki iz danih posojil drugim	1.869	3.106
2.	Kratkoročna posojila	48.533	482.747
a)	Kratkoročna posojila družbam v skupini	0	438.000
b)	Kratkoročna posojila drugim	48.533	44.747
c)	Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital		
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	1.369.724	1.396.026
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	160	529
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.209.887	932.217
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	159.677	463.280
V.	Denarna sredstva	1.653.483	927.559
<b>C.</b>	<b>Kratkoročne aktivne časovne razmejitev</b>	<b>217.605</b>	<b>223.084</b>
	<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>46.798.433</b>	<b>49.727.388</b>
<b>Č.</b>	<b>Zabilančna sredstva</b>	<b>10.869.108</b>	<b>16.145.381</b>

		v EUR	
Postavka		31.12.2013	31.12.2012
<b>A.</b>	<b>Kapital</b>	<b>33.204.628</b>	<b>35.035.093</b>
I.	Vpoklicani kapital	7.485.695	7.485.695
1.	Osnovni kapital	7.485.695	7.485.695
2.	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)		
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	0	0
3.	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0	0
4.	Statutarne rezerve		
5.	Druge rezerve iz dobička	4.329.042	4.329.042
IV.	Presežek iz prevrednotenja	49.494	-119.103
V.	Preneseni čisti poslovni izid	5.998.539	6.836.014
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	10.071	1.171.658
<b>B.</b>	<b>Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve</b>	<b>1.467.841</b>	<b>1.502.367</b>
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	469.813	481.862
2.	Druge rezervacije	100.000	50.000
3.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	898.028	970.505
<b>C.</b>	<b>Dolgoročne obveznosti</b>	<b>8.040.811</b>	<b>3.153.555</b>
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	8.034.170	3.147.414
1.	Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		
2.	Dolgoročne finančne obveznosti do bank	5.400.000	
3.	Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic		
4.	Druge dolgoročne finančne obveznosti	2.634.170	3.147.414
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	6.641	6.141
1.	Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	0	0
3.	Dolgoročne menične obveznosti	0	0
4.	Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	6.641	6.141
5.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
III.	Odložene obveznosti za davek	0	0
<b>Č.</b>	<b>Kratkoročne obveznosti</b>	<b>3.890.860</b>	<b>9.818.005</b>
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	2.714.712	8.419.778
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.296.798	7.971.000
3.	Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic		
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	417.914	448.778
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	1.176.148	1.398.227
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	40.797	65.976
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	541.997	637.720
3.	Kratkoročne menične obveznosti		
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	71.462	112.971
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	521.892	581.560
<b>D.</b>	<b>Kratkoročne pasivne časovne razmejitve</b>	<b>194.293</b>	<b>218.368</b>
	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV SKUPAJ</b>	<b>46.798.433</b>	<b>49.727.388</b>
<b>E.</b>	<b>Zabilančne obveznosti</b>	<b>10.869.108</b>	<b>16.145.381</b>

## Izkaz gibanja kapitala

## IZKAZ GIBANJA KAPITALA od 1.1.2013 do 31.12.2013

											v EUR				
	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	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
I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	IV	V/1	VI/1	VI/2	VII					
<b>A.1</b>	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2012)	7.485.695	14.572.118	759.669			4.329.042	-119.103	6.836.014	1.171.658		35.035.093			
a)	Preračuni za nazaj											0			
b)	Prilagoditve za nazaj											0			
<b>A.2</b>	Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2013)	7.485.695	14.572.118	759.669			4.329.042	-119.103	6.836.014	1.171.658		35.035.093			
<b>B.1</b>	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki									-2.009.133		-2.009.133			
a)	Izplačilo dividend									-2.009.133		-2.009.133			
<b>B.2</b>	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja						168.597			10.071		178.668			
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									10.071		10.071			
b)	Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih naložb						203.129					203.129			
c)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja						-34.532					-34.532			
<b>B.3</b>	Spremembe v kapitalu								1.171.658	-1.171.658		0			
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								1.171.658	-1.171.658		0			
<b>C.</b>	Končno stanje poročevalskega obdobja (31.12.2013)	7.485.695	14.572.118	759.669			4.329.042	49.494	5.998.539	10.071		33.204.628			
	BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA								5.998.539	10.071	0	6.008.610			

## IZKAZ GIBANJA KAPITALA od 1.1.2012 do 31.12.2012

											v EUR				
	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	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
I/1	II	III/1	III/2	III/3	III/5	IV	V/1	VI/1	VI/2	VII					
<b>A.1</b>	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2011)	7.572.246	12.018.606	757.225	139.273	-139.273	4.323.449	-59.999	6.871.073	1.143.231		32.625.831			
a)	Preračuni za nazaj											0			
b)	Prilagoditve za nazaj											0			
<b>A.2</b>	Začetno stanje poročevalskega obdobja (01.01.2012)	7.572.246	12.018.606	757.225	139.273	-139.273	4.323.449	-59.999	6.871.073	1.143.231		32.625.831			
<b>B.1</b>	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-86.551	86.551		-139.273	139.273	5.593		-1.112.199			-1.106.606			
a)	Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-86.551	86.551		-139.273	139.273						0			
b)	Izplačilo dividend								-1.112.199			-1.112.199			
c)	Druge spremembe lastniškega kapitala						5.593					5.593			
<b>B.2</b>	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja						-59.514			1.171.658		1.112.144			
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									1.171.658		1.171.658			
b)	Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih naložb						-69.011					-69.011			
c)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja						9.497					9.497			
<b>B.3</b>	Spremembe v kapitalu		2.466.961	2.444				410	1.077.140	-1.143.231		2.403.724			
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								1.143.231	-1.143.231		0			
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala (učinek pripojitve)								-66.091		66.091	0			
c)	Druge spremembe v kapitalu (učinek pripojitve)		2.466.961	2.444				410			-66.091	2.403.724			
<b>C.</b>	Končno stanje poročevalskega obdobja (31.12.2012)	7.485.695	14.572.118	759.669			4.329.042	-119.103	6.836.014	1.171.658		35.035.093			
	BILANČNI DOBIČEK/BILANČNA IZGUBA								6.836.014	1.171.658	0	8.007.672			

## Izkaz denarnih tokov

		v EUR	
	Postavka	2013	2012
<b>A.</b>	<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	<b>3.570.058</b>	<b>3.606.737</b>
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	15.476.792	15.340.971
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-11.908.234	-11.677.251
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	1.500	-56.983
	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	<b>-357.268</b>	<b>-532.806</b>
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-143.855	-354.684
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	5.479	-10.209
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-1.501	54.885
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
	Začetne manj končne zaloge	7.437	-1.538
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-221.579	23.879
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-3.249	-245.139
	Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
c)	<b>Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)</b>	<b>3.212.790</b>	<b>3.073.931</b>
<b>B.</b>	<b>Denarni tokovi pri naložbenju</b>		
a)	Prejemki pri naložbenju	<b>1.525.007</b>	<b>3.708.407</b>
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	45.570	79.400
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	1.725	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	24.277	4.167
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	524.659	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	393	0
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	928.383	3.624.840
b)	Izdatki pri naložbenju	<b>-777.094</b>	<b>-4.454.223</b>
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-12.169	-3.222
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-319.507	-728.709
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-1.500	-319.292
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-443.918	-3.403.000
c)	<b>Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)</b>	<b>747.913</b>	<b>-745.816</b>
<b>C.</b>	<b>Denarni tokovi pri financiranju</b>		
a)	Prejemki pri financiranju	<b>3.546.798</b>	<b>0</b>
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	3.450.000	0
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	96.798	0
b)	Izdatki pri financiranju	<b>-6.781.577</b>	<b>-2.674.181</b>
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-406.468	-280.005
	Izdatki za vračilo kapitala	0	0
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-1.524.537	-271.949
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-2.847.534	-1.010.610
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-2.003.038	-1.111.617
c)	<b>Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)</b>	<b>-3.234.779</b>	<b>-2.674.181</b>
<b>Č.</b>	<b>Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>1.653.483</b>	<b>927.559</b>
x)	<b>Denarni izid v obdobju</b>	<b>725.924</b>	<b>-346.066</b>
y)	<b>Začetno stanje denarnih sredstev</b>	<b>927.559</b>	<b>1.273.625</b>