



**SIVENT d.d.**

Dunajska cesta 270  
SI-1000 Ljubljana

**REVIDISLEITNER d.o.o.**

Dunajska cesta 159  
SI-1000 Ljubljana

Ljubljana, 26.04.2017

## **Poročilo o odnosih do povezanih družb**

Skladno z zahtevami ZGD-1 v 545. členu o razkritju poslov med povezanimi družbami, družba v nadaljevanju razkriva vse pravne posle, ki jih je sklenila v preteklem poslovnem letu z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo ali na pobudo ali v interesu teh družb, in vsa druga dejanja, ki jih je storila ali opustila na pobudo ali v interesu teh družb v preteklem poslovnem letu in so pomenila prikrajšanje za družbo.

Poslovodstvo za posamezen pravni posel razume vsako pravno dejstvo, ki povzroči pravno razmerje v civilnem ali gospodarskem pravu, v koliko le-to vsebuje vse bistvene sestavine pravnega posla, pa naj bo to enostranski ali dvostranski pravni posel.

## KAZALO:

|      |                                                                                                                                                                                                    |   |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1.   | Revizorjevo poročilo .....                                                                                                                                                                         | 1 |
| 2.   | Predstavitev obvladujoče družbe in povezanih družb.....                                                                                                                                            | 4 |
| 3.   | Pravni posli in dejanja s povezanimi družbami.....                                                                                                                                                 | 4 |
| 3.1. | Pravni posli družbe Sivent d.d. z obvladujočo družbo in povezanimi družbami v poslovnem letu 2016.....                                                                                             | 4 |
| 3.2. | Pravni posli družbe Sivent d.d. sklenjeni na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe ali povezanih družb v poslovnem letu 2016.....                                                               | 4 |
| 3.3. | Dejanja, ki jih je družba Sivent d.d. storila ali opustila na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe ali z njo povezanih družb v poslovnem letu 2016 in so pomenila prikrajšanje za družbo ..... | 4 |
| 3.4. | Posli s povezanimi podjetji .....                                                                                                                                                                  | 5 |
| 3.5. | Obveznosti po obstoječih pogodbenih zapadlostih za leto, ki se je končalo 31.12.2016.....                                                                                                          | 5 |
| 3.6. | Terjatve po obstoječih pogodbenih zapadlostih za leto, ki se je končalo 31.12.2016<br>5                                                                                                            |   |
| 4.   | Izjava družbe Sivent d.d.....                                                                                                                                                                      | 5 |

## 1. Revizorjevo poročilo



### **POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA o omejenem zagotvilu**

**poslovodstvu družbe SIVENT, ustanavljanje, financiranje in upravljanje družb, d.d.,  
Ljubljana**

Na podlagi pogodbe, sklenjene z družbo *SIVENT, ustanavljanje, financiranje in upravljanje družb, d.d., Ljubljana* (v nadaljevanju »*SIVENT d.d.*«) z dne 4.4.2017, smo pregledali priloženo poročilo o odnosih do povezanih družb, ki ga je pripravilo poslovodstvo družbe *SIVENT d.d.* dne 26.4.2017, in ki prikazuje vse pravne posle, ki jih je družba *SIVENT d.d.* sklenila v poslovnem letu, ki se je končalo na dan 31.12.2016 z obvladujočo družbo ali z njo povezanimi družbami ali na pobudo ali v interesu teh družb, in vsa druga dejanja, ki jih je storila ali opustila na pobudo ali v interesu teh družb v preteklem poslovnem letu (odslej poročilo), kot to zahtevajo tretji, četrti in peti odstavek 545. člen ZGD-1.

#### ***Odgovornost poslovodstva za poročilo***

Poslovodstvo je odgovorno za navedbe in ugotovitve v poročilu, pripravljenem v skladu s 545. členom ZGD-1 in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči njegovo pripravo na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

#### ***Revizorjeva odgovornost***

Naša odgovornost je, da izrazimo sklep o omejenem zagotvilu za poročilo o odnosih do povezanih družb na podlagi postopkov, ki smo jih opravili, in dokazov, ki smo jih pridobili. Naš posel dajanja omejenega zagotvila smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotvil 3000 – *Posli dajanja zagotvil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000)*, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotvil. Ta standard zahteva, da posel za načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo omejeno zagotvilo o tem, da nismo opazili ničesar, zaradi česar bi verjeli, da poročilo o odnosih do povezanih družb vsebuje pomembno napačne navedbe, med drugim z vidika skladnosti z zahtevami 545. člena Zakona o gospodarskih družbah, točnosti navedb transakcij ali navedb o nesorazmerno visoki vrednosti izpolnitve družbe glede na okoliščine, ki so bile znane v času, ko so bili ti posli sklenjeni, in nadomestilu prikrajšanja oziroma drugih dejanjih ali navedbah o obstoju okoliščin, ki nakazujejo na bistveno drugačno presojo, kot jo je v poročilu izrazilo poslovodstvo, vse ob upoštevanju opredeljenih sodil v nadaljevanju.

#### ***Opredelitev sodil***

Pri izvajanju postopkov točnosti (ustreznosti razkritja) navedbe transakcij z obvladujočo družbo ali z njo povezanimi družbami ali na pobudo in v interesu teh družb opravljenih transakcij in drugih dejanj smo opredelitev obvladujoče družbe in z njo povezanih družb presojali na podlagi 527. člena ZGD-1. Ustreznost razkritij smo primerjali tudi z razkritji v letnem poročilu družbe *SIVENT d.d.* za obravnavano obdobje.

Pri primernosti vrednosti izpolnitve posameznega posla z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami oziroma za navedbe v poročilu glede nesorazmerno visoke vrednosti izpolnitve posameznega posla družbe smo upoštevali kriterije v času sklenitve posla, ki veljajo za določanje transfernih cen, z eno od petih metod ali s kombinacijo teh metod, kot jih določata zakon, ki ureja obdavčitev dohodkov pravnih oseb, in Pravilnik o transfernih cenah.

Za posle ali druga dejanja, ki so bili na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe ali z njo povezanih družb sklenjeni oziroma opravljeni z nepovezanimi osebami, smo za presojo primernosti vrednosti njihove izpolnitve, razkritih v poročilu oziroma za presojo navedb glede nesorazmerno visoke vrednosti izpolnitve posameznega posla družbe, upoštevali pogoje na trgu, ki bi veljali v času sklenitve posla za istovrstne ali primerljive proizvode ali storitve in bi bili doseženi v prostovoljnih transakcijah.

Za druga dejanja, ki so bila opravljena na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe in z njo povezanih družb in ta dejanja ne predstavljajo pravnega posla, ampak gre za neskladje računovodskih izkazov s standardi računovodskega poročanja oziroma ali za navedbe v poročilu, obstajajo okoliščine, ki nakazujejo bistveno drugačno presojo, kot jo je dalo posloводство, smo kot kriterij upoštevali določila SRS-jev oziroma MSRP-jev.

### **Omejitve**

Za prepoznavanje poslov ali drugih dejanj, ki so bili sklenjeni oziroma opravljeni na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe ali z njo povezanih družb in nasprotna stranka pri poslu ni obvladujoča družba ali z njo povezana družba oziroma/ali za navedbe v poročilu obstajajo okoliščine, ki nakazujejo bistveno drugačno presojo, kot jo je dalo posloводство, smo opravili le postopke poizvedovanja pri družbi *SIVENT d.d.* in pridobili pisne potrditve posloводства družbe *SIVENT d.d.*

### **Naša neodvisnost in obvladovanje kakovosti**

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti in etičnimi zahtevami Kodeksa etike za računovodske strokovnjake (Code of Ethics for Professional Accountants), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (International Ethics Standards Board for Accountants). Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti ter strokovnega vedenja.

Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnimi standardi obvladovanja kakovosti (MSOK 1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem obvladovanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi in veljavnimi pravnimi ter regulativnimi zahtevami.

### **Povzetek opravljenega dela**

V okviru obsega opravljenega dela smo med drugim izvedli naslednje postopke:

- Na podlagi razgovora s poslovodstvom in drugimi osebami v družbi smo se seznanili s postopki, ki jih družba *SIVENT d.d.* uporablja za prepoznavanje pogodb in poslov s povezanimi osebami, ki jih je treba vključiti v poročilo, ter z načinom določanja višine

nadomestil in povračil pri poslih, ki so predstavljeni v poročilu, in ugotavljanja morebitnega prikrajšanja.

- Analitične postopke za preverjanje skladnosti navedb v poročilu s poslovnimi knjigami družbe *SIVENT d.d.*
- Poizvedovali smo pri organih upravljanja družbe *SIVENT d.d.* glede navedb v poročilu ter tveganjih, povezanih z njim.

Narava in obseg naših postopkov sta bila določena glede na oceno tveganja in našo strokovno presojo, da bi pridobili omejeno zagotovilo, in ne vključuje mnenja o ustreznosti politike transfernih cen.

Pri poslih dajanja omejenega zagotovila so postopki zbiranja dokazov bolj omejeni kot pri poslih dajanja sprejemljivega zagotovila, zato je danega manj zagotovila kot pri poslu dajanja sprejemljivega zagotovila oziroma revidiranja. Menimo, da pridobljeni dokazi zadoščajo in so ustrezna podlaga za naš sklep.

### **Sklep**

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov potrjujemo, da nismo opazili ničesar, zaradi česar ne bi verjeli:

- da so v poročilu o odnosih do povezanih družb za leto, ki se je končalo 31.12.2016 navedbe v vseh pomembnih pogledih točne,
- da ni bila pri pravnih poslih, navedenih v poročilu, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednost izpolnitve družbe v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka ter,
- da ne obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu, kazale na bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo.

### *Omejitev distribuiranja in uporabe*

Naše poročilo je namenjeno samo lastnikom družbe *SIVENT d.d.* ter ga ni dovoljeno posredovati ali dajati v uporabo drugim strankam.

**RevidisLeitner, družba za revizijo, d.o.o.**  
Dunajska cesta 159  
1000 Ljubljana

Aleš Grm  
Pooblaščen revizor



Ljubljana, 26. april 2017

**REVIDISLEITNER** d.o.o.  
Ljubljana 1

## 2. Predstavitev obvladujoče družbe in povezanih družb

| OBVLADUJOČE PODJETJE:       | Naslov                                     | Država     | Dejavnost           |                          |
|-----------------------------|--------------------------------------------|------------|---------------------|--------------------------|
| Eerste Niedering Fonds B.V. | Orlyplein 10, 21st Floor, 1043DP Amsterdam | Nizozemska | Finančni holding    |                          |
| POVEZANA PODJETJA:          | Naslov                                     | Država     | Dejavnost           | Delež skupine v kapitalu |
| GPL d.d.                    | Dunajska c. 270, 1000 Ljubljana            | Slovenija  | Gostinstvo, turizem | 98,48%                   |

## 3. Pravni posli in dejanja s povezanimi družbami

### 3.1. Pravni posli družbe Sivent d.d. z obvladujočo družbo in povezanimi družbami v poslovnem letu 2016

Družba Sivent d.d. nastopa kot porok družbi GPL d.d. iz naslova prejetih bančnih posojil. Znesek neodplačane glavnice znaša 187.679 EUR. Pogodba o poroštvu je bila sklenjena dne 3.7.2007, posojilo zapade dne 1.7.2017.

Družba GPL d.d. je nastopala kot porok družbi Sivent d.d. iz naslova prejetih bančnih posojil. Pri istem posojilu je imela družba Sivent d.d. zastavljenih tudi 16.500 delnic GPL d.d. Družba Sivent d.d. je v letu 2016 odplačala bančno posojilo.

### 3.2. Pravni posli družbe Sivent d.d. sklenjeni na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe ali povezanih družb v poslovnem letu 2016

Sivent d.d. v poslovnem letu, za katerega se poroča, z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo ali na pobudo ali v interesu teh družb, ni sklenila nobenega pravnega posla, kjer bi prišlo do prikrajšanja družbe. Prav tako družba ni prejela nadomestil za prikrajšanje.

### 3.3. Dejanja, ki jih je družba Sivent d.d. storila ali opustila na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe ali z njo povezanih družb v poslovnem letu 2016 in so pomenila prikrajšanje za družbo

Sivent d.d. v poslovnem letu, za katerega se poroča, ni storila ali opustila nobenega dejanja na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe ali z njo povezanih družb, kjer bi prišlo do prikrajšanja družbe. Prav tako družba ni prejela nadomestil za prikrajšanje.

### 3.4. Posli s povezanimi podjetji

Seznam transakcij s povezanimi osebami:

| Družba                      | Opis transakcije                                                                               | v evrih   |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
|                             |                                                                                                | Znesek    |
| GP Ljubljana d.d.           | dano posojilo                                                                                  | 390.000   |
| Eerste Niedering Fonds B.V. | prevzem terjatve iz naslova prejetega posojila<br>(obveznost Siventa do Erste Niedering Fonds) | 1.823.380 |

Vsa poroštvena pogodbeno razmerja, ki izvirajo iz preteklih let, so opisana v točki 3.1.

### 3.5. Obveznosti po obstoječih pogodbenih zapadlostih za leto, ki se je končalo 31.12.2016

Družba Sivent d.d. na dan 31.12.2016 izkazuje naslednje obveznosti do povezanih družb:

| Družba                      | Opis                                                                        | v evrih   |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|
|                             |                                                                             | Znesek    |
| Eerste Niedering Fonds B.V. | obveznosti iz naslova prevzema terjatve iz<br>posojila (glavnica + obresti) | 1.823.979 |

### 3.6. Terjatve po obstoječih pogodbenih zapadlostih za leto, ki se je končalo 31.12.2016

Družba Sivent d.d. na dan 31.12.2016 izkazuje naslednje terjatve do povezanih družb.

| Družba            | Opis                                                        | v evrih |
|-------------------|-------------------------------------------------------------|---------|
|                   |                                                             | Znesek  |
| GP Ljubljana d.d. | terjatev iz naslova danega posojila<br>(glavnica + obresti) | 390.128 |

## 4. Izjava družbe Sivent d.d.

Skladno z zahtevami ZGD-1 v 545. členu o razkritju poslov med povezanimi družbami, izvršna direktorica družbe Sivent d.d. izjavlja:

Družba Sivent d.d. ni bila v nobenem primeru prikrajšana, oškodovana in s strani obvladujoče družbe ali druge povezane družbe ji ni bil vsiljen posel, ki bi povzročil družbi Sivent d.d. poslovno škodo, niti ni družba nikdar opustila sodelovanja v poslih na pobudo obvladujoče oziroma z njo povezanih družb, za kar bi družba zaradi opustitvenega dejanja ali posla bila prikrajšana. Posledično družba tudi ni prejela od obvladujoče in z njo povezanih družb, povračil oziroma nadomestil za tovrstnega oškodovanja.

Ljubljana, 26.4.2017

 Poslovodstvo:  
Bojana Vinkovič  
Izvršna direktorica