



POLLETNO POROČILO

družbe

SIVENT, d.d., Ljubljana

za obdobje 1.1. – 30.6.2013

Pregled vsebine

1. POSLOVNO POROČILO	3
2. KAZALNIKI	10
3. RAČUNOVODSKO POROČILO	11
4. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	27

1. POSLOVNO POROČILO

1.1. UVOD

Polletno poročilo se nanaša na prvih šest mesecev leta 2013, torej na obdobje 01.01. – 30.06.2013. Pripravljeno je z namenom predstavitve poslovanja v prvih šestih mesecih leta 2013 in stanja ob koncu obravnavanega obdobja, t.j. na 30.06.2013, namenjeno je pa lastnikom, zunanjim institucijam, institucijam, ki kreditirajo poslovanje družbe, in drugim poslovnim partnerjem.

1.2. SPLOŠNO O DRUŽBI

Osnovni podatki o družbi

Firma:	SIVENT, ustanavljanje, financiranje in upravljanje družb, d.d., Ljubljana
Skrajšana firma:	SIVENT, d.d., Ljubljana
Sedež:	Tehnološki park 19, 1000 Ljubljana, Slovenija
Datum ustanovitve:	19.09.2002
Šifra dejavnosti:	64.200 dejavnost holdingov
Organizacijska oblika:	delniška družba
Matična številka:	1754955
Davčna številka:	SI44990235
Osnovni kapital:	5.131.497,19 EUR
Št. navadnih imenskih kosovnih delnic:	1.229.712
Zastopnik družbe:	Bojana Vinkovič, univ. dipl. ekon. – izvršna direktorica
Upravni odbor:	Tomaž Lahajner, predsednik Majna Šilih, namestnica predsednika Bojana Vinkovič, izvršna direktorica

Največjih 10 delničarjev družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 30.06.2013:

Delničar	Št. delnic	Odstotek
Eerste Niedering Fonds B.V.	947.322	77,04%
I.M.2000 d.o.o. Koper	6.073	0,49%
Štern Blaž	5.450	0,44%
Fortunat Miloš	4.186	0,34%
Gracar Gordana	3.783	0,31%
Argonos - BPH d.o.o.	1.722	0,14%
Erste Group Bank AG - client account	542	0,04%
Iskra Anton	425	0,03%
Cvetko Stanislav	425	0,03%
Kuretič Zvonko	400	0,03%
Ostali	259.384	21,09%
Skupaj	1.229.712	100,00%

Na podlagi Zakona o pravnih naslednicah pooblaščenih investicijskih družb (ZPNPid) so delnice družbe uvrščene na organizirani trg vrednostnih papirjev Ljubljanske borze – vstopna kotacija. Za potrebe izdaje vseh delnic družbe v centralnem registru vrednostnih papirjev pri KDD je upravni odbor oblikoval pravne skupnosti na delnicah družbe pri vseh imetnikih, ki so imeli v lasti delne pravice.

Upravni odbor družbe je na podlagi sklepa skupščine z dne 18.7.2013 pooblaščen povečati osnovni kapital družbe v petih letih za največ 2.565.748,59 EUR.

Organi družbe

Organi družbe so:

Skupščina

Upravni odbor

Upravljanje družbe je enotirno. Družba ima tričlanski upravni odbor, eden izmed članov je izvršni direktor.

Skupščina delničarjev družbe

Skupščino družbe predstavljajo delničarji, ki so skladno z določili statuta družbe Sivent, d.d., Ljubljana in veljavnimi zakonskimi določili imetniki delnic družbe na presečni dan.

V prvih šestih mesecih leta 2013 se skupščina delničarjev družbe ni sestala.

Upravni odbor

Družba ima tričlanski upravni odbor:

Tomaž Lahajner, predsednik

Majna Šilih, namestnica predsednika

Bojana Vinkovič, izvršna direktorica.

Članoma Tomažu Lahajnerju in Majni Šilih je dne 16.6.2013 potekel štiriletni mandat. Skupščina delničarjev je dne 18.07.2013 oba ponovno imenovala za člana Upravnega odbora družbe.

Dejavnost družbe in temelji naložbene politike družbe Sivent, d.d., Ljubljana

Družba Sivent, d.d., Ljubljana je delniška družba, ki svoja sredstva investira skladno z načeli sprejete investicijske politike, katere glavni namen je udeležba v kapitalu drugih družb in upravljanje s takšnimi naložbami ter tako združevanje tveganega kapitala z novimi poslovnimi idejami in tehnološkimi znanji. Naše aktivnosti so usmerjene v poslovno investicijske rešitve in ustvarjanje sinergij med kapitalom, managementom, podjetništvom, poslovnimi subjekti in poslovnimi projekti z uporabo najkakovostnejših informacij in najnovejših metodologij analiziranja in upravljanja s sredstvi.

Temeljni in strateški cilj delovanja družbe je povečanje vrednosti premoženja družbe z doslednim izvajanjem strategije delovanja, investiranja in upravljanja ter stabilno poslovno politiko. Družba si prizadeva lastnikom, ob srednje do visokem tveganju, prinašati stabilno rast vrednosti naložbe. Vrste tveganj, ki jim je družba izpostavljena so: deželno tveganje, panožno tveganje, projektno tveganje, managersko tveganje, tveganje obrestnih mer in valutno tveganje.

Organizacijska struktura**Notranje okolje - Zaposleni**

Poslovne funkcije družbe sta na dan 30.06.2013 izvajali 2 redno zaposleni osebi. Izobrazbena struktura zaposlenih je naslednja:

Izobrazba	na dan 30.06.2013		na dan 31.12.2012	
	Število zaposlenih	Struktura	Število zaposlenih	Struktura
Visoka	1	50,00%	1	50,00%
Srednja	1	50,00%	1	50,00%
Skupaj	2	100,00%	2	100,00%

Povprečna starost zaposlenih v družbi na dan 30.06.2013 je bila 36,5 let.

Zunanje okolje

Družba sodeluje z zunanjimi sodelavci na podlagi njihove specializiranosti in strokovnosti ter z namenom čimbolj učinkovite izpeljave posameznih poslov družbe. Zunanje okolje družbe tako predstavljajo naši poslovni partnerji, ki nas spremljajo pri naših poslovnih aktivnostih ter nam nudijo strokovno podporo pri izvedbi le teh. Računovodske storitve izvaja družba Dufin d.o.o.

Podružnice

Družba nima podružnic v Republiki Sloveniji niti v tujini.

Drugi podatki

Polletno poročilo družbe Sivent, d.d., Ljubljana za obdobje 01.01. – 30.06.2013 ni revidirano.

Družba Sivent, d.d., Ljubljana je pripravila konsolidirane izkaze za Skupino Sivent za obdobje 01.01. – 30.06.2013, v katere sta vključeni obvladujoča družba Sivent, d.d., Ljubljana in hčerinska družba Gostinsko podjetje Ljubljana d.d.

Družba v prvih šestih mesecih 2013 ni izplačala dividend.

Poslovanje družbe v prvih šestih mesecih 2013

Stroški poslovanja družbe Sivent, d.d., Ljubljana so v prvih šestih mesecih 2013 znašali 65.568 EUR, kar predstavlja 38 % stroškov poslovanja v letu 2012 oziroma 83 % stroškov poslovanja v enakem obdobju leta 2012. Družba je iz poslovanja ustvarila izgubo v višini -65.306 EUR, kar je glede na dejavnost družbe in standarde računovodenja pričakovano, saj družba prihodke ustvarja na področju financiranja in naložbenja. Iz naslova obresti je družba v prvem polletju 2013 ustvarila 14.963 EUR prihodkov, na drugi strani pa knjižila 110.600 EUR odhodkov za posojila, ki jih ima pri bankah ali drugih kreditorjih. Družba je kot edini družbenik ustanovila novo družbo, katere osnovni kapital je vplačala s stvarnim vložkom, ki v naravi predstavlja nepremičnino. V obravnavanem obdobju smo z namenom zniževanja finančne izpostavljenosti poslovni delež odprodali. Čisti dobiček družbe Sivent, d.d., Ljubljana v prvih šestih mesecih 2013 znaša 479.352 EUR.

Sredstva družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 30.06.2013 znašajo 7.977.866 EUR in so se povečala glede na leto 2012 za 4,8 %. Dolgoročna sredstva predstavljajo 84,2 % vseh sredstev, kratkoročna sredstva pa 15,8 %. Vse naložbe družbe v pravne subjekte kot tudi naložbene nepremičnine so izkazane med dolgoročnimi sredstvi. Kapital družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 30.06.2013 znaša 4.756.367 EUR in je višji v primerjavi s koncem leta 2012 za 11,2 %. Kratkoročne finančne obveznosti so se v obravnavanem obdobju zmanjšale za 3,2 %, kratkoročne poslovne obveznosti pa za 7 %. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.06.2013 znaša 3,87 EUR.

Povzetek iz računovodskih postavk:

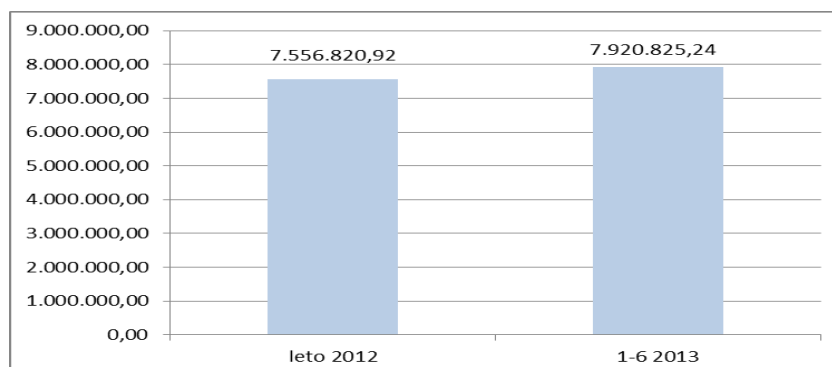
	1-6 2013	2012	Indeks
Čisti prihodki od prodaje	262	913	28,7
Kosmati donos	262	983	26,7
Poslovni odhodki	65.568	170.906	38,4
stroški blaga, materiala, storitev	21.305	66.679	32,0
stroški dela	39.872	88.821	44,9
odpisi vrednosti	3.985	12.549	31,8
drugi poslovni odhodki	406	2.857	14,2
Rezultat iz poslovanja	-65.306	-169.923	38,4
Finančni prihodki	695.020	21.202	3.278,1
Finančni odhodki	149.534	2.555.899	5,9
Rezultat iz rednega delovanja	480.180	-2.704.620	-17,8
Drugi prihodki	0	5.199	
Drugi odhodki	829	267	310,5
Rezultat poslovnega leta	479.351	-2.699.688	-17,8

	30.6.2013	31.12.2012	Indeks	Struktura 1-6 2013	Struktura 2012
Sredstva	7.977.866	7.613.510	104,8	100%	100%
Dolgoročna sredstva	6.714.670	7.077.424	94,9	84%	93%
od tega:					
opredmetena osnovna sredstva	5.905	8.100	72,9	0%	0%
naložbene nepremičnine	0	360.378			
dolgoročne finančne naložbe	6.296.765	6.296.765	100,0	79%	83%
Kratkoročna sredstva	1.260.916	535.587	235,4	16%	7%
od tega:					
kratkoročne finančne naložbe	0	4.812	0,0	0%	0%
kratkoročne poslovne terjatve	1.260.241	530.194	237,7	16%	7%
denarna sredstva	676	481	140,5	0%	0%
Obveznosti do virov sredstev	7.977.866	7.613.510	104,8	100%	100%
Kapital	4.756.367	4.277.016	111,2	60%	56%
knjigovodska vrednost delnice	3,87	3,48	111,2		
Dolgoročne obveznosti	67.211	67.211	100,0	1%	1%
Kratkoročne obveznosti	3.269.283	3.269.283	100,0	41%	43%
kratkoročne finančne obveznosti	2.882.720	2.977.194	96,8	36%	39%
kratkoročne poslovne obveznosti	271.567	292.089	93,0	3%	4%

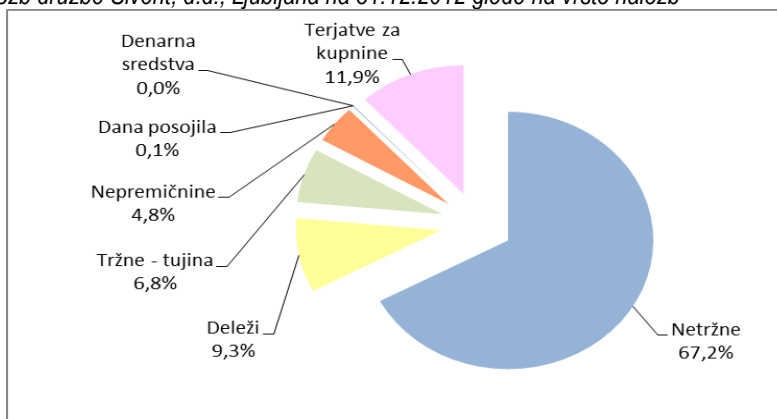
Analiza vrednosti in strukture portfelja družbe Sivent, d.d., Ljubljana

Vrednost portfelja družbe Sivent, d.d., Ljubljana je na dan 30.06.2013 znašala 7.920.825,24 EUR. V prvih šestih mesecih se je glede na leto 2012 povečala za 4,8 %.

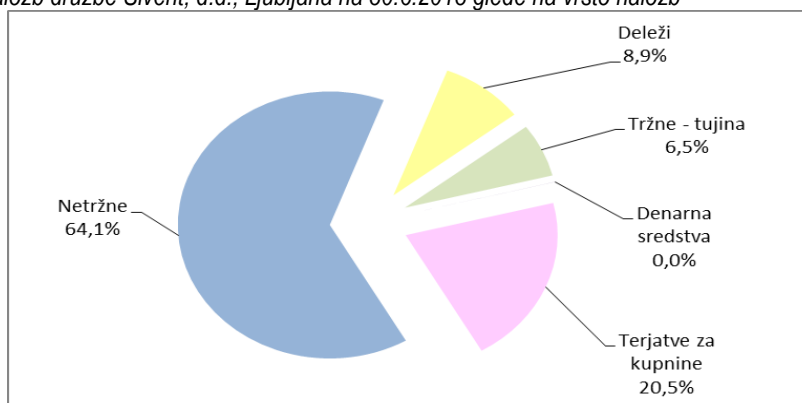
Slika 1: Vrednost portfelja družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 30.6.2013 v EUR



Slika 2: Struktura naložb družbe Sivent, d.d., Ljubljana na 31.12.2012 glede na vrsto naložb



Slika 3: Struktura naložb družbe Sivent, d.d., Ljubljana na 30.6.2013 glede na vrsto naložb

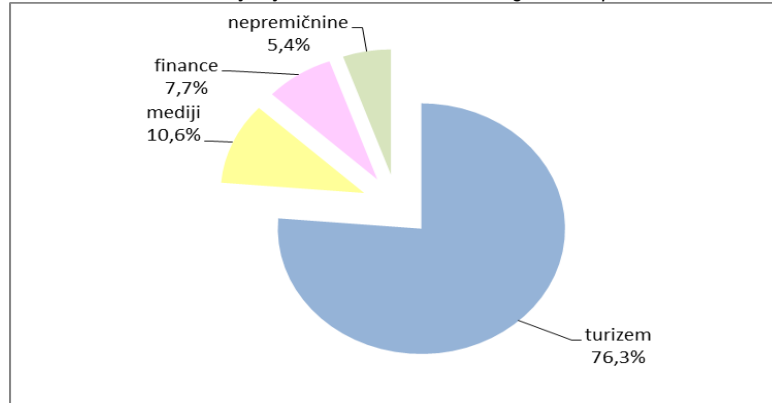


V prvem polletju 2013 se je zaradi prodaje družbe, v katero smo vplačali nepremičnino kot osnovni vložek, zmanjšal delež naložb v nepremičnine ter povečal delež terjatev za kupnine. Relativno so se zmanjšale naložbe v netržne in tržne vrednostne papirje.

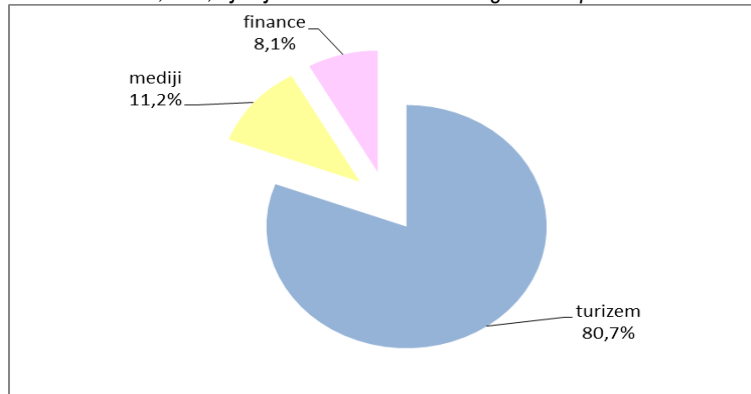
Panožna usmeritev naložb

Prikazani deleži upoštevajo le naložbe v posamezna podjetja, brez upoštevanja danih posojil, terjatev in denarnih sredstev.

Slika 4: Struktura naložb družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 31.12.2012 glede na panožno usmeritev



Slika 5: Struktura naložb družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 30.6.2013 glede na panožno usmeritev



V prvih šestih mesecih 2013 se je iz naslova prodaje naložbe ter nepremičnine relativno povečal delež naložb v panoge turizma, medijev in finančno panogo.

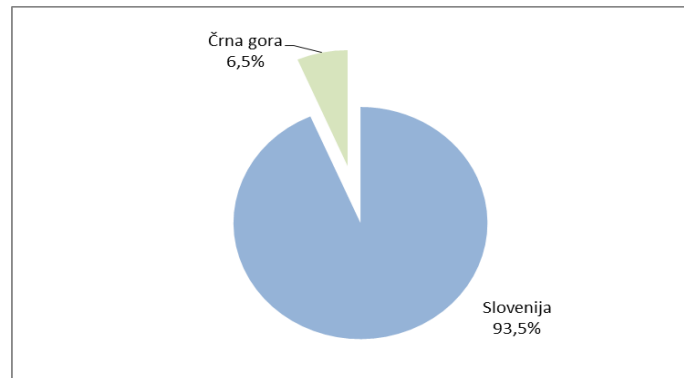
Geografska usmeritev naložb

Naložbe družbe Sivent, d.d. so z vidika geografskega področja investiranja usmerjene v področje Slovenije in Jugovzhodne Evrope. Struktura naložb se v prvih šestih mesecih 2013 praktično ni spremenila.

Slika 6: Struktura vseh naložb družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 31.12. 2012 glede na geografsko usmeritev



Slika 7: Struktura vseh naložb družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 30.6.2013 glede na geografsko usmeritev



- **PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE**

Družba bo v prihodnje v prvi vrsti iz določenih naložb, kjer ocenjuje, da je opravila načrtovani investicijski cikel, izstopila ter tako sproščala denarna sredstva, vezana v teh naložbah z namenom zmanjševanja finančne izpostavljenosti družbe ter nadaljnega investiranja po sprejetih naložbenih kriterijih skladno z naložbeno strategijo ter ob upoštevanju investicijskih priložnosti in potencialnih tveganj.

- **AKTIVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA**

Sama dejavnost družbe usmerja aktivnosti družbe na področju raziskav in razvoja v raziskovanje tehnik upravljanja družb in premoženja ter investiranja sredstev družbe.

- **EKOLOGIJA**

Družba se ne ukvarja z dejavnostjo, ki bi glede na okoljevarstveno zakonodajo, zahtevala dodatne ukrepe ali odhodke za te namene.

- **DRUŽBENA ODGOVORNOST**

Družba si prizadeva za motivirano in zadovoljno delovno okolje, ki se odraža tako v zadovoljstvu zaposlenih, kot tudi pri naših pogodbenih partnerjih. Družba namenja določen del svojih sredstev za razvoj športa pri otrocih in mladostnikih ter s tem pripomore h kvalitetnejšemu in zadovoljnejšemu razvoju populacije v Republiki Sloveniji.

- **DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA**

Ocenjujemo, da se po datumu bilance stanja niso pojavili dogodki, ki bi lahko bistveno vplivali na računovodske izkaze na dan 30.06.2013.

- **IZJAVA POSLOVODSTVA**

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze družbe Sivent, d.d., Ljubljana za prvo polletje leta 2013, končano na dan 30. junija 2013.

Poslovodstvo potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za prvo polletje 2013.

Poslovodstvo odgovorno tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi s pojasnili izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

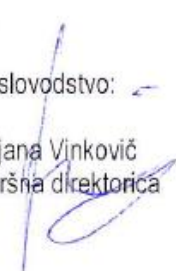
Poslovodstvo družbe izjavlja, da je po njegovem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in morebitnih drugih družb, vključenih v konsolidacijo kot celote, in
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki so jim družba in morebitne druge družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Ljubljana, 20.8.2013

Poslovodstvo:

Bojana Vinkovič
Izvršna direktorica



2. KAZALNIKI

	1-6 2013	Leto 2012	1-6 2012
Temeljni kazalniki stanja financiranja			
Stopnja lastniškosti financiranja: Kapital / Obveznosti do virov sredstev	59,62%	56,18%	69,10%
Stopnja dolgoročnosti financiranja: Vsota kapitala in dolgoročnih dolgov (skupaj z dolgoročnimi rezervacijami) / Obveznosti do virov sredstev	60,46%	57,06%	71,40%
Stopnja osnovnosti investiranja: Osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti) / Sredstva	0,07%	0,11%	0,10%
Stopnja dolgoročnosti investiranja: Vsota osnovnih sredstev (po neodpisani vrednosti), dolgoročnih finančnih naložb in dolgoročnih poslovnih terjatev / Sredstva	84,16%	92,94%	88,17%
Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja			
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev: Kapital / Osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)	702,10	467,35	643,88
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient): Likvidnostna sredstva / Kratkoročne obveznosti	0,00	0,00	0,00
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient): Vsota likvidnih sredstev in kratkoročnih terjatev / Kratkoročne obveznosti	0,40	0,16	0,26
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient): Kratkoročna sredstva / Kratkoročne obveznosti	0,40	0,16	0,41
Temeljni kazalniki gospodarnosti			
Koeficient gospodarnosti poslovanja: Poslovni prihodki / Poslovni odhodki	3,93	0,07	0,08
Temeljni kazalniki dobičkonosnosti			
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala: Čisti dobiček v poslovnem letu / Povprečni kapital (brez čistega poslovnega izida proučevanega leta)	0,11	-0,42	-0,04
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala: Vsota dividend za poslovno leto / Povprečni osnovni kapital	/	/	/

Za izračun koeficienta gospodarnosti poslovanja je družba v skladu s svojo dejavnostjo poleg poslovnih prihodkov in odhodkov upoštevala tudi prihodke in odhodke iz financiranja in naložbenja.

3. RAČUNOVODSKO POROČILO

Računovodski izkazi vsebujejo izkaz poslovnega izida s pojasnili, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, bilanco stanja s pojasnili, izkaz gibanja kapitala, izkaz denarnih tokov.

Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju SRS), ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo. V skladu s točko 2- Uvod v SRS je posamezen SRS povezan z več mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in direktivami Evropske Unije, posamezen mednarodni standard računovodskega poročanja ali posamezna direktiva Evropske unije pa upoštevana v več SRS.

Temeljni računovodski predpostavki sta upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov so: razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Spremembe računovodskih ocen, spremembe računovodskih usmeritev in popravki napak

Računovodske usmeritve so načela, temelji, dogovori, pravila in navade, ki jih podjetje upošteva pri sestavljanju računovodskih izkazov. Spremenijo se, če tako zahtevajo računovodski standardi in stališča oziroma pojasnila k njim. V takem primeru podjetje učinke spremembe računovodske usmeritve, ki izhaja iz začetne uporabe standarda, stališča oziroma pojasnila, obračuna v skladu s posebnimi prehodnimi določbami standarda, stališča oziroma pojasnila, če posebnih prehodnih določb ni, pa spremembo uporabi za nazaj.

Računovodske usmeritve in ocene se v primerjavi s preteklim obračunskim obdobjem v letu 2013 niso spreminjale.

3.1. BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2013

podatki so v EUR	Pojasnilo	30.6.2013	31.12.2012
SREDSTVA		7.977.866	7.613.510
DOLGOROČNA SREDSTVA		6.714.670	7.077.425
Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.8.1.	870	1.052
Opredmetena osnovna sredstva	3.8.2.	5.905	8.100
Naložbene nepremičnine	3.8.3.	0	360.378
Dolgoročne finančne naložbe	3.8.3.	6.296.765	6.296.765
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		6.296.765	6.296.765
<i>Delnice in deleži v družbah v skupini</i>		5.077.243	5.077.243
<i>Druge delnice in deleži</i>		1.216.017	1.216.017
<i>Druge dolgoročne finančne naložbe</i>		3.505	3.505
Dolgoročna posojila		0	0
Dolgoročne poslovne terjatve	3.8.4.	411.130	411.130
Odložene terjatve za davek		0	0
KRATKOROČNA SREDSTVA		1.260.916	535.587
Kratkoročne finančne naložbe	3.8.6.	0	4.812
Druge kratkoročna posojila		0	4.812
Kratkoročne poslovne terjatve	3.8.5.	1.260.241	530.294
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		1.260.241	530.294
Denarna sredstva	3.8.7.	676	481
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	3.8.8.	2.280	499
Zabilančna sredstva	3.8.12.	3.553.487	3.553.487
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		7.977.866	7.613.510
Kapital	3.8.9.	4.756.367	4.277.016
Vpoklicani kapital		5.131.497	5.131.497
<i>Osnovni kapital</i>		5.131.497	5.131.497
Kapitalske rezerve		0	0
Rezerve iz dobička		0	0
Presežek iz prevrednotenja		268.845	268.845

Preneseni čisti dobiček		0	0
Prenesena čista izguba		-1.123.327	0
Čisti dobiček poslovnega leta		479.351	0
Čista izguba poslovnega leta		0	-1.123.327
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve		0	0
Dolgoročne obveznosti	3.8.10.	67.211	67.211
Dolgoročne finančne obveznosti		0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti		0	0
Odložene obveznosti za davek		67.211	67.211
Kratkoročne obveznosti	3.8.11.	3.154.287	3.269.283
Kratkoročne finančne obveznosti		2.882.720	2.977.194
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>		2.222.900	2.222.900
<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>		659.820	754.294
Kratkoročne poslovne obveznosti		271.567	292.089
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>		19.371	24.724
<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>		252.197	267.365
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		0	0
Zabilančne obveznosti		3.553.487	3.553.487

3.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 01.01. DO 30.6.2013

podatki so v EUR	Pojasnilo	1-6 2013	2012	1-6 2012
Čisti prihodki od prodaje	3.9.1.	262	913	0
Čisti prihodki od prodaje do družb v skupini		262	913	0
Drugi poslovni prihodki		0	70	0
Kosmati donos od poslovanja	3.9.1.	262	983	0
Poslovni odhodki	3.9.3.	65.568	170.906	79.416
Stroški blaga, materiala, storitev		21.305	66.680	29.092
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		0	0	0
Stroški porabljenega materiala		1.453	2.929	1.240
Stroški storitev		19.852	63.751	27.852
Stroški dela		39.872	88.821	45.951
Stroški plač		31.492	69.387	36.691
Stroški pokojninskih zavarovanj		0	0	3.247
Stroški drugih socialnih zavarovanj		5.362	11.756	6.013
Drugi stroški dela		3.017	7.678	0
Odpisi vrednosti		3.985	12.549	2.634
Amortizacija		3.985	12.549	2.634
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		0	0	0
Drugi poslovni odhodki		406	2.857	1.739
Rezultat iz poslovanja		-65.306	-169.923	-79.416
Finančni prihodki	3.9.2.	694.963	21.202	15.407
Finančni prihodki iz deležev		680.000	25	25
Finančni prihodki iz danih posojil		14.963	21.177	15.382
<i>Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini</i>		0	0	0
<i>Finančni prihodki iz posojil, danih drugim</i>		14.963	21.177	15.382
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		0	0	0
Finančni odhodki	3.9.4.	149.534	2.555.899	108.247
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		38.769	2.335.084	0
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		110.600	220.442	108.247
<i>Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank</i>		87.379	175.855	87.655
<i>Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti</i>		23.221	44.586	20.592
<i>Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</i>		165	374	0
Drugi prihodki		57	5.199	0

Drugi odhodki		829	267	0
Celotni dobiček / izguba		479.352	-2.699.688	-172.256
Davek iz dobička		0	0	0
Odloženi davki		0	0	0
Čisti dobiček / izguba obračunskega obdobja		479.352	-2.699.688	-172.256

3.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 01.01. DO 30.6.2013

	podatki so v EUR	1-6 2013	2012
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		479.352	-2.699.688
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		0	0
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		0	-736.048
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)		0	0
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		0	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		479.352	-3.435.735

3.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 01.01. DO 30.6.2013

	podatki so v EUR	1-6 2013	leto 2012
A. Finančni tokovi pri poslovanju			
a) Pritoki pri poslovanju		-731.466	-827.585
Poslovni prihodki		262	983
Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje			5.199
Začetne manj končne poslovne terjatve		-729.947	-834.394
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev		-1.781	627
b) Odtoki pri poslovanju		-41.125	-161.577
Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij		-60.818	-158.356
Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje		-829	-267
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih			0
Končne manj začetne zaloge			0
Začetni manj končni poslovni dolgovi		20.522	-2.954
Začetne manj končne pasivne kratkoročne časovne razmejitev			0
c) Prebitek pritokov pri poslovanju ali odtokov pri poslovanju (a+b)		-772.591	-989.162
B. Finančni tokovi pri naložbenju			
a) Pritoki pri naložbenju		1.000.057	1.098.898
Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen prevrednotovalnih)		680.057	21.202
Izredni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje			0
Pobotano zmanjšanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev (razen za prevrednotenje)			0
Pobotano zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev (razen za prevrednotenje)			0
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)		320.000	686.576
Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)			391.120
b) Odtoki pri naložbenju		-37.161	-69.687
Finančni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen prevrednotovalnih)		-37.161	-69.687
Izredni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje			0
Pobotano povečanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev (razen za prevrednotenje)			0
Pobotano povečanje opredmetenih osnovnih sredstev (razen za prevrednotenje)			0
Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)			0
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)			0
c) Prebitek pritokov pri naložbenju ali odtokov pri naložbenju (a+b)		962.896	1.029.211
C. Finančni tokovi pri financiranju			
a) Pritoki pri financiranju		14.963	180.890
Finančni prihodki, ki se nanašajo na financiranje (razen prevrednotovalnih)		14.963	0

Izredni prihodki, ki se nanšajo na financiranje		0
Povečanje kapitala (brez čistega dobička)		0
Pobotano povečanje dolgoročnih rezervacij (razen za prevrednotenje)		0
Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)		0
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)		180.890
b) Odtoki pri financiranju	-205.074	-220.815
Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	-110.600	-220.815
Izredni odhodki, ki se nanšajo na financiranje		0
Zmanjšanje kapitala (brez izgube poslovnega leta)		0
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih rezervacij (razen za prevrednotenje)		0
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)		0
Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	-94.474	0
Zmanjšanje obveznosti do lastnikov iz delitve dobička (izplačila dividend in drugih deležev)		0
c) Prebitok pritočkov pri financiranju ali odtokov pri financiranju (a+b)	-190.111	-39.925
Č. Končno stanje denarnih sredstev	676	482
X) Finančni izid v obdobju (sešt. Prebitkov Ac, Bc, Cc)	194	124
Y) Začetno stanje denarnih sredstev	482	358

3.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 01.01. DO 30.6.2013

podatki so v EUR		Osnovni K	Kapitalske R	Presežek iz prev.fin.nal.	Preneseni čisti izid	Čisti izid posl.leta	Kapital
A.1.	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2012)	5.131.497	0	268.845	0	-1.123.326	4.277.016
B.1.	Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	479.352	479.352
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja					479.352	479.352
b)	Vnos presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb			0			
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	-1.123.326	1.123.326	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala				-1.123.326	1.123.326	0
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepih organov vodenja in nadzora						0
c)	Razporeditev kapitalskih rezerv na druge sestavine kapitala po sklepih organov vodenja in nadzora						0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja (31.12.2012)	5.131.497	0	268.845	-1.123.326	479.352	4.756.368
Bilančni dobiček / izguba 30.6.2013					-1.123.326	479.352	-643.974

Izkaz gibanja kapitala za obdobje 01.01.2012 do 31.12.2012:

podatki so v EUR		Osnovni K	Kapitalske R	Presežek iz prev.fin.nal.	Preneseni čisti izid	Čisti izid posl.leta	Kapital
A.1.	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2011)	5.131.497	3.158.484	1.004.893	-1.202.198	-379.925	7.712.751
B.1.	Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	-736.048	0	-2.699.687	-3.435.735
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja					-2.699.687	-2.699.687
b)	Vnos presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb			-736.048			
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	-3.158.484	0	1.202.198	1.956.286	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala				-379.925	379.925	0
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepih organov vodenja in nadzora						0
c)	Razporeditev kapitalskih rezerv na druge sestavine kapitala po sklepih organov vodenja in nadzora		-3.158.484		1.582.123	1.576.361	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja (31.12.2012)	5.131.497	0	268.845	0	-1.123.326	4.277.016
Bilančni dobiček / izguba 31.12.2012					0	-1.123.326	-1.123.326

Na dan 30.6.2013 družba izkazuje bilančno izgubo v višini -643.975 evrov.

podatki so v EUR	1-6 2013	2012
Čisti dobiček poslovnega leta	479.352	0
Čista izguba poslovnega leta	0	-2.699.688
Preneseni čisti dobiček	0	0
Prenesena čista izguba	-1.123.327	-1.582.123
Zmanjšanje kapitalskih rezerv	0	3.158.484
Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	0
Povečanje rezerv iz dobička	0	0
Bilančni dobiček	0	0
Bilančna izguba	-643.975	-1.123.327

3.6. PRILOGE K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Podatki in pojasnila v zvezi z 69. členom zakona o gospodarskih družbah (ZGD):

- Opis metode, ki je bila uporabljena za vrednotenje posameznih postavk v letnih računovodskih izkazih in metode, ki so bile uporabljene za izračun odpisov vrednosti.

Pri vrednotenju posameznih postavk v letnih računovodskih izkazih so bile v celoti upoštevane rešitve, ki jih vsebujejo Slovenski računovodski standardi in interne usmeritve družbe za vrednotenje posameznega sredstva navedene v točki 3.7 tega poročila.

- Podatki o dolgoročnih finančnih naložbah v družbah, v katerih kapitalu je družba udeležena z najmanj 20 %.

Družba SIVENT d.d. ima najmanj 20 % lastniški delež v naslednjih družbah, ki jih izkazuje med dolgoročnimi finančnimi naložbami:

Naložba	Kratk./Dolg.	% lastništva
GPL d.d.	D	98,48%
Net TV d.o.o.	D	44,89%
Moneta AD, Črna Gora	D	40,09%
Trgovalna TV d.o.o.	D	27,00%

- Podatki o družbah v katerih je Sivent, d.d. družbenik in neomejeno osebno odgovarja za obveznosti te družbe.

Družba ni družbenik v nobeni družbi, kjer bi neomejeno osebno odgovarjala za obveznosti te družbe.

- Podatki o višini odobrenega kapitala oziroma o pogojno povečanem osnovnem kapitalu.

Skupščina delničarjev je dne 18.7.2013 sprejela sklep, s katerim je pooblastila upravni odbor, da v prvih petih poslovnih letih od avgusta 2013 po vpisu spremembe statuta v sodni register poveča osnovni kapital za največ 2.565.748,59 EUR.

- Podatki o pridobljenih lastnih deležih/delnicah.

Družba ni trgovala z lastnimi delnicami. Družba v bilanci stanja ne izkazuje lastnih delnic.

- Podatki o številu in razredu izdanih delnic družbe.

Osnovni kapital družbe znaša 5.131.497,19 € in je razdeljen na 1.229.712 navadnih imenskih kosovnih delnic.

- Razčlenitev kapitalskih rezerv v skladu s 1.odstavkom 64.člena ZGD-1.

Na dan 30.6.2013 družba ne izkazuje kapitalskih rezerv.

- Podatki o vrednostnih papirjih, ki jih je izdala družba.

Družba doslej ni izdala nikakršnih dividendnih obveznic, zamenljivih obveznic, obveznic s prednostno pravico do nakupa delnic oziroma druge vrednostne papirje, ki dajejo imetniku določeno pravico.

- Podatki o rezervacijah, ki so izkazane pod postavko druge rezervacije.

Družba ne izkazuje postavke druge rezervacije.

- Podatki o višini vseh obveznosti z rokom dospelosti daljšim od 5 let.

Družba na dan 30.6.2013 ne izkazuje obveznosti, ki bi imele rok dospelosti daljši od 5 let.

- Podatki o višini vseh obveznosti, ki so zavarovane s stvarnim jamstvom (zastavna pravica in podobno). Obveznosti, ki so zavarovane s stvarnimi jamstvi so razkrite v točki 3.8.12 tega poročila.

- Podatki o skupnem znesku finančnih obveznosti, ki niso izkazane v bilanci stanja, če so ti podatki pomembni za oceno finančnega položaja družbe (izplačila pokojnin in obveznosti do družb v skupini).

Družba ima vse finančne obveznosti izkazane v bilanci stanja.

- Podatki o čistih prihodkih od prodaje, ki so razčlenjeni po posameznih področjih poslovanja družbe oziroma po posameznih zemljepisnih trgih.

Prihodki družbe so razkriti v točki 3.9.1. tega poročila.

- Podatki o povprečnem številu zaposlenih v poslovnem letu, razčlenjeno po skupinah glede na izobrazbo. Podatki so razkriti v točki 1.2. tega poročila.

- Podatki o znesku stroškov dela v poslovnem letu, če je bila uporabljena razčlenitev izkaza poslovnega izida po 3. odstavku 62. člena ZGD.

Izkaz poslovnega izida je razčlenjen po 2. odstavku 62. člena ZGD.

- Podatki o skupnem znesku vseh prejemkov, ki so jih prejeli člani uprave, drugi delavci družbe, zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe in člani nadzornega sveta.

Družba nima zaposlenih za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe.

Skupna vrednost vseh prejemkov vseh 3 članov upravnega odbora je v prvih šestih mesecih leta 2013 znašala 23.632,82 evrov. Sejnine članom Upravnega odbora v prvih šestih mesecih leta 2013 niso bile izplačane.

Plačila članom upravnega odbora v prvem polletju 2013 v evrih:

Član Upravnega odbora	Plača	Drugi prejemki	Sejnine	Kriterij
Tomaž Lahajner	0	0	0	Sejнина
Majna Šilih	0	0	0	Sejнина
Bojana Vinkovič	21.107,48	2.525,34	0	pogodba
SKUPAJ	21.107,48	2.525,34	0	

Pogodba z izvršno direktorico ne predvideva variabilnega dela plače.

- Podatki o predujmih in posojilih, ki jih je družba odobrila članom uprave, drugim delavcem družbe, zaposlenim na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe in članom nadzornega sveta.

Družba v prvem polletju 2013 članom upravnega odbora in zaposlenim na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, ni odobrila posojil ali izplačala predujmov.

- Podatki o firmi in sedežu obvladujoče družbe, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog družb v skupini in v razmerju do katere je družba odvisna družba ter navedbo mesta, kjer je mogoče dobiti to konsolidirano letno poročilo.

Konsolidirano polletno poročilo Skupine Sivent je mogoče dobiti na sedežu družbe Sivent, d.d., Ljubljana, Tehnološki park 19, Ljubljana.

Skupino Sivent sestavljajo naslednje družbe:

- Matična družba: Sivent, d.d., Ljubljana, Tehnološki park 19, Ljubljana
- Odvisna družba: GP Ljubljana d.d., Dunajska cesta 270, Ljubljana

Skupina Sivent je najvišji nivo konsolidacije.

- Družba do trenutku tega poročila še ni sklenila pogodbe o revidiranju računovodskih izkazov za leto 2013.

Poročilo o odnosih do povezanih oseb

Tabela povezanih družb:

Družba	Narava povezanosti	%
GPL d.d., Ljubljana	Odvisna družba	98,48 %
Vizija Gastro d.o.o.	Odvisna družba od GPL d.d.	100,00 %
Net TV d.o.o., Ljubljana	Lastniški delež več kot 20%	44,89 %
Moneta A.D., Podgorica	Lastniški delež več kot 20%	40,09 %
Trgovalna TV d.o.o., Ljubljana	Lastniški delež več kot 20%	27,00 %
Eerste Niedering Fonds B.V.	Obvladujoča družba	77,04 %

Seznam transakcij s povezanimi osebami v prvem polletju 2013:

Družba	Opis transakcije	Vrednost (v evrih)
Net TV d.o.o.	dana posojila – povečanje	400,00
Net TV d.o.o.	dana posojila – zmanjšanje	-5.269,26
Net TV d.o.o.	poplačilo obveznosti iz naslova pogodbe o prevzemu terjatve	-10.282,89

Stanje poslov s povezanimi osebami na 30.6.2013:

Družba	Opis	Vrednost (v evrih)
Net TV d.o.o.	obveznosti iz naslova pogodbe o prevzemu terjatve	20.230,55

Transakcije s povezanimi osebami niso bile opravljene pod neobičajnimi tržnimi pogoji.

Na podlagi 545. člena Zakona o gospodarskih družbah podaja poslovodstvo družbe naslednje poročilo o odnosih do povezanih družb:

Med povezanimi podjetji so bile sklenjene kreditne pogodbe po tržnih obrestnih merah.

Med obvladujočo in odvisnimi družbami v tem obdobju ni bilo nobenega, na osnovi obveznega navodila, sklenjenega pravnega posla.

Družba GPL d.d. Ljubljana je dala nepremičnine v zavarovanje za kredit družbe Sivent d.d..

Poslovodstvo družbe tako skladno z določili 545. Zakona o gospodarskih družbah izjavlja, da obvladujoča družba ni uporabila svojega vpliva tako, da bi pripravila odvisne družbe do tega, da bi zase opravila škodljiv pravni posel ali da bi nekaj storile v svojo škodo.

Na podlagi 13. točke 1. odstavka 69. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1B) družba pojasnjuje, da so vse transakcije s povezanimi osebami bile opravljene pod običajnimi tržnimi pogoji.

Ljubljana, 20.8.2013

Poslovodstvo:

Bojana Vinkovič
Izvršna direktorica

Računovodske usmeritve

Tečaj in način preračuna v domačo valuto

Računovodski izkazi so prikazani v evrih, ki predstavljajo funkcijsko in predstavitveno valuto.

Za preračun tujih valut so se na dan 30.6.2013 uporabili naslednji srednji tečaji Banke Slovenije oziroma referenčni tečaji ECB:

100 RSD (Srbski dinar) = 0,8872 €

100 HRK (Hrvaška Kuna) = 13,4237 €

1 CHF (Švicarski frank) = 0,8105 €

1 USD (Ameriški dolar) = 0,7645 €

Spremembe računovodskih usmeritev in računovodskih ocen

Temeljne računovodske usmeritve v primerjavi s preteklim letom so ostale nespremenjene.

Popravek bistvene napake

Popravka bistvene napake v prvem polletju 2013 ni bilo.

Obrestno in valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi spremembe deviznih tečajev. Družba je valutnim tveganjem izpostavljena v zanemarljivi višini, skladno z vrednostjo naložb na tujih trgih.

Obrestno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnega instrumenta nihala zaradi spremembe tržnih obrestnih mer. Družba je izpostavljena obrestnim tveganjem, v kolikor se spreminjajo razmere na trgu.

3.7. METODE ZA VREDNOTENJE

Neopredmetena dolgoročna sredstva

Neopredmetena dolgoročna sredstva zajemajo dolgoročne stroške razvijanja, usredstvene stroške naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva, naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice.

Neopredmeteno dolgoročno sredstvo se pripozna v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi povezane z njim in če je mogoče njegovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti.

Opredmetena osnovna sredstva zajemajo opremo in drobni inventar.

Začetno računovodsko merjenje

Opredmeteno osnovno sredstvo se ob začetnem prepoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo tudi uvozne in nevratljive nakupne dajatve po odštetju popustov ter vsi neposredno pripisljivi stroški pripravljanja sredstva za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnove.

Kasneje nastali stroški povečujejo nabavno vrednost, če povečujejo njihove prihodnje koristi, stroški povezani s podaljšanjem dobe koristnosti pa znižujejo že oblikovan popravek vrednosti.

Knjigovodska vrednost opredmetenega osnovnega sredstva se mora zmanjšati, če presega njihovo nadomestljivo vrednost.

Opredmeteno osnovno sredstvo, katerega posamična nabavna vrednost ne presega 500 EUR, se lahko razporedi kot material.

Za merjenje nepremičnine po pripoznanju mora podjetje izbrati model nabavne vrednosti ali model poštene vrednosti. Podjetje se je odločilo za model nabavne vrednosti.

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno.

Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva in neopredmetenega dolgoročnega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno.

Neopredmeteno dolgoročno sredstvo se začne amortizirati, ko je na voljo za uporabo.

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi sredstev in znašajo:

- Zgradbe	2 %
- Oprema	12,5 - 33,33 %
- Drobni inventar	50 %
- Dolgoročne premoženjske pravice	33,33 – 20,00 %
- Vlaganja v tuja osnovna sredstva	20 %

Morebitno zmanjšanje vrednosti osnovnih sredstev zaradi oslabitve ni strošek amortizacije, temveč prevrednotovalni poslovni odhodek v zvezi z osnovnimi sredstvi.

Finančne naložbe

Finančne naložbe zajemajo:

- naložbe v kapital drugih podjetij,
- naložbe v posojila.

Ločeno se izkazuje finančne naložbe v odvisna podjetja in pridružena podjetja.

Pripoznavanje in začetno računovodsko merjenje

Finančna naložba se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripozna kot finančno sredstvo, če a) je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo, in b) je mogoče njeno nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

Nakupno vrednost naložbe povečujejo stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega instrumenta.

Finančne naložbe v kapital podjetij se pripoznajo po pošteni vrednosti na dan nakupa in so povečane za morebitne stroške nakupa.

Finančne naložbe v kapital drugih podjetij se pri začetnem pripoznavanju razvrstijo v skupino:

- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva,
- finančne naložbe v posojila.

Prevrednotovanje finančnih naložb

Prevrednotenje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Kot prevrednotenje se ne štejejo pogodbeni pripis obresti in druge spremembe glavnice naložbe. Pojavi se predvsem kot prevrednotenje finančnih naložb na njihovo pošteno vrednost, prevrednotenje finančnih naložb zaradi njihove oslabilve ali prevrednotenje finančnih naložb zaradi odprave njihove oslabilve.

Finančne naložbe v kapital podjetij, katerih pošteno vrednost je mogoče določiti na trgu, se preračunajo na pošteno vrednost na dan bilance stanja. Sprememba poštene vrednosti pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu.

Finančne naložbe v kapital podjetij, katerih poštene vrednosti ni mogoče določiti na trgu, se izkazujejo po nabavni vrednosti in se po presoji prevrednotijo na sorazmerni del kapitala v odvisni družbi.

Naložbe v posojila se merijo po odplačni vrednosti.

Na vsak dan bilance stanja ocenjujemo, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabilnosti finančnih naložb. Če tak dokaz obstaja, finančno naložbo prevrednotimo zaradi oslabilve. Pri vrednotenju finančnih naložb v delnice in deleže družb se upošteva pojasnilo 1 k SRS 3. Družba opravi preizkus za ocenitev oslabilve finančne naložbe v delnice in deleže, ki niso izmerjeni po poštevni vrednosti, če je knjigovodska vrednost take finančne naložbe na bilančni presečni dan za več kot 20% večja od sorazmernega dela knjigovodske vrednosti celotnega kapitala naložbe.

Izgube zaradi oslabilve, ki so pripoznane v poslovnem izidu za finančne naložbe v kapitalske instrumente, razvrščene kot razpoložljiv za prodajo, se ne morejo razveljaviti prek poslovnega izida.

Razpripoznanje finančnih naložb

Ob odtujitvi finančne naložbe v kapital se pripozna finančni prihodek oziroma odhodek, če je čisti iztržek zanjo večji oziroma manjši od njene knjigovodske vrednosti.

Preračuni finančnih sredstev izraženih v tuji valuti se pripoznajo v poslovnem izidu.

TerjatveTerjatve zajemajo:

- pravice zahtevati plačilo dolga, dobavo stvari ali opraviti storitev,
- terjatve povezane s finančnimi prihodki,
- terjatve, ki se nanašajo se na kupce, zaposlene, državo ipd..
- terjatve za odloženi davek

Glede na zapadlost v plačilo se delijo na kratkoročne (zapadejo v plačilo v letu dni) in dolgoročne.

Terjatve se delijo na tiste, ki se nanašajo na stranke v državi in tujini.

Ločeno se izkazuje terjatve v odvisna podjetja in pridružena podjetja.

Začetno računovodsko merjenje

Terjatve se izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin. Kasnejša povečanja terjatev (razen predujmov) povečujejo prihodke, zmanjšanja pa odhodke.

Terjatve izražene v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto, ta razlika predstavlja prihodke ali odhodke iz poslovanja.

Del dolgoročnih terjatev, ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu obračunskega obdobja, se v bilanci stanja izkažejo med kratkoročnimi terjativami.

Oslabitve terjatev

Knjigovodsko vrednost terjatev je treba zmanjšati s preračunom na kontu popravka vrednosti. Dvomljive terjatve so tiste, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, sporne pa tiste, zaradi katerih se je že začel sodni postopek. Popravki dvomljivih in spornih terjatev se opravijo po posamični terjatvi in bremenijo prevrednotovalne poslovne odhodke v zvezi s terjatvami, njihova odprava pa prevrednotovalne poslovne prihodke.

Ločeno izkazujemo terjatve do podjetij v skupini, do pridruženih podjetij in do drugih podjetij.

Naložbene nepremičnine

Naložbena nepremičnina prinaša najemnino ali povečuje vrednost dolgoročne naložbe.

Naložbene nepremičnine zajemajo:

- zemljišča posedovana za povečanje vrednosti,
- zgradbe dane v poslovni najem.

Za merjenje naložbenih nepremičnin po pripoznavju uporabljamo model nabavne vrednosti. Po sistemu nabavne vrednosti se meri kot opredmetena osnovna sredstva.

Denarna sredstva

Denarna sredstva zajemajo:

- gotovino,
- knjižni denar in
- denar na poti.

Ločeno se izkazuje denar v domači in tuji valuti. Zadolžitve na tekočih računih niso denarna sredstva.

Na dan bilanciranja se denarna sredstva v tuji valuti prevrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije oziroma tečaju ECB.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid (izguba), čisti poslovni izid poslovnega leta.

Upravni odbor družbe je na podlagi sklepa skupščine z dne 18.7.2013 pooblaščen povečati osnovni kapital družbe v petih letih za največ 2.565.748,59 EUR.

Dolgovi

Dolgovi so finančni in poslovni.

Dolgoročni dolgovi se nanašajo na obveznosti, ki zapadejo v plačilo v roku daljšem od leta dni. Kratkoročni dolgovi pa se nanašajo na obveznosti, ki zapadejo v plačilo v roku krajšem od leta dni.

Dolgovi se ob začetnem pripoznavanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, in ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo.

Dolgovi zajemajo:

- dobljena posojila,
- obveznosti do dobaviteljev,
- obveznosti do zaposlencev,
- obveznosti za obresti,
- obveznosti do države,
- obveznosti povezane z razdelitvijo poslovnega izida.
- obveznosti za prejete predujme in varščine.

Ločeno se izkazujejo dolgovi do odvisnih in pridruženih družb.

Ločeno se izkazujejo obveznosti do bank, drugih pravnih in fizičnih oseb, ter ločeno obveznosti do domačih in tujih upnikov.

Dolgovi, izraženi v tujih valutah, so preračunani v domačo valuto na dan nastanka po srednjem tečaju Banke Slovenije oziroma tečaju ECB, konec obračunskega obdobja pa po srednjem tečaju Banke Slovenije na zadnji dan obračunskega obdobja oziroma tečaju ECB.

Obresti se obračunavajo v skladu s pogodbami.

Rezervacije in dolgoročne pasivne razmejitev

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov.

Podjetje ni evidentiralo dolgoročnih rezervacij za odpravnine zaposlenim in jubilejne nagrade, ker ocena le tega ne presega pragu pomembnosti.

Kratkoročne časovne razmejitve

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške in kratkoročno nezaračunane prihodke.

Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke.

Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Poslovni prihodki in finančni prihodki so redni prihodki.

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki povezani s poslovnimi učinki.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi finančnih naložb.

Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke in ostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

Odhodki

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki. Poslovne odhodke predstavljajo proizvodjalni stroški prodanih količin, ter nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga, posredni stroški nabavljanja in prodajanja, posredni stroški skupnih služb in prevrednotovalni poslovni odhodki, ki niso stroški.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslavitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitev.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslavitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

Druge odhodke predstavljajo neobičajne postavke in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

Odloženi davki

Računovodska obravnava terjatev in obveznosti za odloženi davek je rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih posledic.

Pomembne terjatve in obveznosti za odloženi davek povezanimi s poslovnimi dogodki v izkazu poslovnega izida se tudi pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot odhodek za davek oziroma kot prihodek od davka. Vse pomembne terjatve in obveznosti za odloženi davek povezanimi s posli, pripoznanimi neposredno v kapitalu, se tudi pripoznajo neposredno v kapitalu.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnega izida je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 30.6.2013 in bilance stanja na dan 31.12.2012 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za obdobje 1.1. – 30.6.2013 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prejemkov in izdatkov in za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

3.8. RAZKRITJA K BILANCI STANJA

3.8.1. Neopredmetena dolgoročna sredstva

Tabela gibanja neopredmetenih dolgoročnih sredstev

v evrih

	Dolgoročne premoženjske pravice	Druga neopredmetena sredstva	Skupaj
<i>Nabavna vrednost:</i>			
Stanje 1.1.2013	1.323	1.817	3.139
Pridobitve			0
Odtujitve			0
Stanje 30.6.2013	1.323	1.817	3.139
<i>Nabrani popravek vrednosti:</i>			
Stanje 1.1.2013	1.323	765	2.268
Amortizacija v letu 2013		182	182
Odtujitve			0
Stanje 30.6.2013	1.323	947	2.270
<i>Neodpisana vrednost:</i>			
Stanje 1.1.2013	0	1.052	1.051
Stanje 30.6.2013	0	870	870

3.8.2. Opredmetena osnovna sredstva

Preglednica stanja in sprememb opredmetenih osnovnih sredstev:

v evrih

	Oprema	Drobni inventar	Skupaj
<i>Nabavna vrednost:</i>			
Stanje 1.1.2013	68.684	2.744	71.428
Pridobitve			0
Odtujitve			0
Stanje 30.6.2013	68.684	2.744	71.428
<i>Nabrani popravek vrednosti:</i>			
Stanje 1.1.2013	60.584	2.744	63.328
Amortizacija v letu 2013	2.195		2.195
Odtujitve			0
Stanje 30.6.2013	62.779	2.744	65.523
<i>Neodpisana vrednost:</i>			
Stanje 1.1.2013	8.100	0	8.100
Stanje 30.6.2013	5.905	0	5.905

Vsa osnovna sredstva družbe so kupljena z lastnimi sredstvi družbe. Osnovna sredstva družbe niso dana v zavarovanje kot stvarno jamstvo. Osnovna sredstva niso v finančnem leasingu.

3.8.3. Dolgoročne finančne naložbe in naložbene nepremičnine

	v evrih	30.6.2013	Struktura	31.12.2012	Indeks
Naložbene nepremičnine		0	0,00%	360.378	0
Dolgoročne finančne naložbe v kapital družb		6.293.260	99,94%	6.293.260	100
Druge dolgoročne finančne naložbe		3.505	0,06%	3.505	100
Skupaj dolgoročne finančne naložbe		6.296.765	100,00%	6.657.143	95

Dolgoročne finančne naložbe v kapital družb se v znesku 5.077.243 evrov nanašajo na naložbe v kapital odvisne družbe, znesek v višini 1.216.017 evrov pa se nanaša na naložbe v kapital drugih družb.

Tabela gibanja dolgoročnih naložb:

	31.12.2012	Povečanje	Zmanjšanje	Okrepitev/ Oslabitev	30.6.2013
Naložbene nepremičnine	360.378	0	-358.769	-1.609	0
Dolgoročne naložbe v kapital drugih družb	6.293.260	320.000	-320.000	0	6.293.260
Druge dolgoročne finančne naložbe	3.505	0	0	0	3.505
Dolgoročno dana posojila					0
Skupaj dolgoročne finančne naložbe in naložbene nepremičnine	6.657.143	320.000	-678.769	-1.609	6.296.765

Povečanje dolgoročnih naložb se nanaša na vplačilo stvarnega vložka v novoustanovljeno družbo, ki v naravi predstavlja nepremičnino, posledično se je zmanjšala vrednost naložbenih nepremičnin v izkazih. Zmanjšanje dolgoročnih naložb se nanaša na prodajo 100 % poslovnega deleža v poslovnem subjektu.

3.8.4. Dolgoročne poslovne terjatve

	30.6.2013	Struktura	31.12.2012
Dolgoročne terjatve iz naslova prodaje vrednostnih papirjev	411.130	100,00%	0
Skupaj dolgoročne terjatve iz poslovanja	411.130		0

Dolgoročne poslovne terjatve se nanašajo na dolgoročni del terjatev iz naslova prodaje dela poslovnega deleža, ki zapade v letu 2014.

3.8.5. Kratkoročne poslovne terjatve

	30.6.2013	Struktura	31.12.2012	Indeks
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	28.914	2,29%	28.914	100
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	369	0,03%	369	100
Popravek kratkoročnih terjatev do kupcev	-29.283	-2,32%	-29.283	100
Dani predujmi in varščine v državi	1.429	0,11%	1.429	100
Kratkoročne terjatve iz naslova obresti	10.967	0,87%	0	
Terjatve do državnih institucij	0	0,00%	0	
Terjatve iz naslova prodaje vrednostnih papirjev	1.215.760	96,47%	486.760	250
Ostale kratkoročne terjave	32.084	2,55%	42.105	76
Skupaj kratkoročne terjatve iz poslovanja	1.260.241	100,00%	530.294	238

Družba je v prejšnjih letih oblikovala popravke vrednosti terjatev do kupcev v višini 29.585 evrov, ki so zapadle več kot leto dni in neplačane. Družba bo še naprej izvajala postopke izterjave navedenih terjatev.

3.8.6. Kratkoročne finančne naložbe

	30.6.2013	Struktura	31.12.2012	Indeks
Kratkoročno dana posojila	0	0,00%	4.812	0
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	0	0,00%	4.812	0

3.8.7. Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina

v evrih

	30.6.2013	Struktura	31.12.2012	Indeks
Evrška sredstva na računih	676	100,00%	481	141
Evrski depoziti pri poslovnih bankah	0	0,00%	0	
Devizna sredstva na računih	0	0,00%	0	
Skupaj dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina	676	100,00%	481	141

3.8.8. Aktivne časovne razmejitve

v evrih

	30.6.2013	Struktura	31.12.2012	Indeks
Kratkoročno odloženi stroški poslovanja	2.280	100,00%	499	457
Skupaj kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.280	100,00%	499	457

3.8.9. Kapital

V prvih šestih mesecih 2013 čisti poslovni izid v vrednosti 479.351 evrov. Kapital družbe na 30.6.2013 znaša 4.756.367 evrov, knjigovodska vrednost delnice družbe na ta dan znaša 3,87 evrov.

Presežek iz prevrednotenja predstavlja prevrednotenje naložbe v delnice DZU Moneta na tržno vrednost na 31.12.2012.

Podrobno so postavke kapitala ter spremembe prikazane v točki 3.4. Izkaz gibanja kapitala.

3.8.10. Dolgoročne obveznosti

v evrih

	30.6.2013	Struktura	31.12.2012	Indeks
Dolgoročne finančne obveznosti	0		0	
Dolgoročne poslovne obveznosti	0		0	
Odložene obveznosti za davek	67.211	100,00%	67.211	100
Skupaj dolgoročne obveznosti	67.211	100,00%	67.211	100

Družba na dan 30.6.2013 med dolgoročnimi obveznostmi izkazuje odložene obveznosti za davek v višini 67.211 evrov. Celotni znesek se nanaša na obračunani odloženi davek od vrednosti prevrednotenja naložbe v delnice DZU Moneta a.d., Črna gora. V letu 2013 se vrednost ni spremenila.

3.8.11. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti

v evrih

	30.6.2013	Struktura	31.12.2012	Indeks
Kratkoročne finančne obveznosti	2.882.720	91,39%	2.977.194	97
Kratkoročna posojila pridobljena pri podjetjih v državi	659.820	20,92%	754.294	87
Kratkoročna posojila pridobljena pri bankah v državi	2.222.900	70,47%	2.222.900	100
Kratkoročna posojila pridobljena pri bankah v tujini	0	0,00%	0	
Kratkoročne finančne obveznosti iz naslova finančnega najema	0	0,00%	0	
Kratkoročne poslovne obveznosti	271.567	8,61%	292.089	93
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi	19.371	0,61%	24.724	78
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini	0	0,00%	0	
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	5.850	0,19%	6.620	88
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	285	0,01%	482	59
Kratkoročne obveznosti za obresti	244.386	7,75%	258.536	95
Kratkoročno prejeti predujmi	0	0,00%	0	
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.676	0,05%	1.728	97
Skupaj kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	3.154.287	100,00%	3.269.283	96

Družba nima obveznosti, ki bi zapadle v obdobju daljšem od 5 let.

Kratkoročna posojila pridobljena pri podjetjih v državi v višini 659.820 evrov se nanašajo predvsem na prejeto posojilo od drugih pravnih oseb. Posojila so obrestovana po tržni obrestni meri. Zavarovanje je navedeno v točki Zabilančne evidence.

Kratkoročna posojila pridobljena pri domačih bankah v višini 2.222.900 evrov se v celoti nanašajo na prejeto posojilo od banke Nova KBM d.d. Posojilo zapade 31.8.2013 in se praviloma obnavlja polletno. Obresti družba

plačuje mesečno. Posojilo je obrestovano po tržni obrestni meri. Zavarovanje prejetih posojil je razkrito v točki Zabilančne evidence.

Kratkoročne obveznosti za obresti v višini 244.386 evrov se nanašajo na obračunane obresti za prejeta posojila.

3.8.12. Zabilančna evidenca

Za zavarovanje svojih obveznosti iz naslova prejetega posojila v višini glavnice 2.222.900 evrov pri banki Nova KBM d.d. ima družba zastavljene naslednje vrednostne papirje:

Vrednostni papir:	Število delnic
Gostinsko podjetje Ljubljana d.d.	16.500

Družba ima pri banki delno zastavljeno tudi nepremičnino na Jurčičevem trgu v Ljubljani ter del zemljišč v lasti družbe v skupini.

Znesek neodplačanega posojila na dan 30.6.2013 znaša 2.222.900 evrov.

Za zavarovanje svojih obveznosti iz naslova prejetega posojila pri drugi pravni osebi je družba Sivent d.d. izdala menice ter zastavila naslednje vrednostne papirje:

Vrednostni papir:	Število delnic
Gostinsko podjetje Ljubljana d.d.	10.000

Družba nastopa kot porok osebam v skupini iz naslova prejetih posojil v višini 2.350.000,00 EUR.

3.9. RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

3.9.1. Poslovni prihodki

	1-6 2013	Struktura	Leto 2012	Indeks
Prihodki od prodaje drugih storitev	262	100,00%	913	29
Drugi prihodki iz poslovanja	0	0,00%	70	0
Skupaj poslovni prihodki	262	100,00%	983	27

v evrih

3.9.2. Finančni prihodki

	1-6 2013	Struktura	Leto 2012	Indeks
Prihodki od obresti	14.963	2,15%	21.177	71
Prihodki iz naslova prodaje finančnih naložb	680.057	97,85%	25	2.718.055
Skupaj finančni prihodki	695.021	100,00%	21.201	3.278

v evrih

Prihodki od obresti iz naslova danih posojil v višini 14.963 evrov predstavljajo obračunane obresti iz naslova terjatev za kupnine. Prihodki iz naslova prodaje finančnih naložb se nanašajo na pozitiven rezultat pri prodaji poslovnega deleža pravnega subjekta iz portfelja družbe.

3.9.3. Poslovni odhodki

Pregled stroškov po naravnih vrstah je prikazan v naslednji tabeli:

	1-6 2013	Struktura	Leto 2012	Indeks
Stroški materiala	1.453	2,22%	2.929	50
Stroški storitev	19.852	30,28%	63.751	31
Stroški amortizacije	3.985	6,08%	12.549	32
Stroški dela	39.872	60,81%	88.821	45
Drugi stroški	406	0,62%	2.857	14
Skupaj stroški	65.569	100,00%	170.904	38
Prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih sredstev in dolgoročnih sredstev	0		0	
Skupaj poslovni odhodki	65.569		170.905	38

v evrih

Stroški storitev se v glavnem nanašajo na stroške intelektualnih storitev (računovodstvo, revizija, notar), stroške KDD storitev, Ljubljanske borze in ATVP ter stroške plačilnega prometa, odobritve podaljšanja posojila in zavarovanj.

Stroški po funkcionalnih vrstah

	1-6 2013	Struktura	Leto 2012	Indeks
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0,00%	0	
Stroški uprave	65.569	100,00%	170.905	38
Stroški prodaje	0	0,00%	0	
Skupaj stroški	65.569	100,0%	170.905	38

v evrih

3.9.4. Finančni odhodki

	1-6 2013	Struktura	Leto 2012	Indeks
Odhodki za obresti iz naslova prejetih posojil	110.600	73,96%	220.442	50
Odhodki od prevrednotenja terjatev in dolgov izraženih v tuji valuti	0	0,00%	0	
Odhodki od prodaje finančnih naložb	38.769	25,93%	69.687	56
Prevrednotovalni finan.odhodki zaradi oslabitve	0	0,00%	2.265.397	
Drugi finančni odhodki	165	0,11%	374	44
Skupaj finančni odhodki	149.534	100,00%	2.555.899	6

v evrih

4. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po datumu bilance stanja se niso pojavili dogodki, ki bi lahko bistveno vplivali na računovodske izkaze na dan 30.6.2013.

Ljubljana, 20.8.2013

Poslovodstvo:

Bojana Vinkovič
Izvršna direktorica