



KS NALOŽBE, D.D.

POLLETNO POROČILO 2016

KAZALO

POSLOVNO POROČILO.....	3
PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D. D.	4
UVODNA POJASNILA.....	5
REVIZIJSKA KOMISIJA.....	5
POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2016.....	5
POSLOVNI DOGODKI DO 30.06.2016.....	5
IZJAVA O ODGOVORNOSTI	7
POSLOVANJE DRUŽBE V POLLETJU 2016.....	8
UPRAVA DRUŽBE	8
PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE	8
LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE	8
DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA	8
DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE D. D.	8
TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM	9
ZNAČILNOSTI NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ	10
POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	12
IZJAVA O UPRAVLJANJU.....	12
RAČUNOVODSKO POROČILO.....	15
BILANCA STANJA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D. D.	16
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D. D.	20
IZKAZ DENARNIH TOKOV KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D. D.	23
METODE VREDNOTENJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	27
OBDAVČITEV.....	36
OSTALA RAZKRITJA	37

POSLOVNO POROČILO

PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.

Polni naziv družbe: KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.

Skrajšani naziv družbe: KS NALOŽBE d. d.

Sedež družbe: Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Slovenija;

Matična številka: 2225727

Davčna številka: 74816926

Številka vložka v sodni register: 1/45014/00

Kraj registracije: Ljubljana

Šifra osnovne dejavnosti: 64.200 Dejavnost holdingov.

IBAN:

SI56 2900 0005 1771 958, UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d. d.

Osnovni kapital družbe: 16.315.848,77 EUR

Direktor družbe: Tanja Petročnik od 1.10.2012

Člani nadzornega sveta:

France Pevec- predsednik od 15.11.2012

Anica Ferjan – članica

Tea Švigelj – članica od 15.11.2012

Člani revizijske komisije (23.11.2015):

Igor Pirc - predsednik

Polona Pirc – članica

Anja Pirc – članica

Število zaposlenih na dan 30.06.2016: 5

UVODNA POJASNILA

KS Naložbe finančne naložbe d. d., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: KS Naložbe d. d.) s Pravili Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana in veljavne zakonodaje, objavlja polletno poročilo družbe KS Naložbe d. d. za obdobje januar - junij 2016. Računovodski izkazi so izdelani po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja. Za prvo polletje 2015 in prvo polletje 2016 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2015 revidirani.

Poročilo o poslovanju družbe KS naložbe d. d. za prvo polletje 2016 je obravnaval nadzorni svet družbe na redni seji dne 15.07.2016.

Družba KS Naložbe d. d. v obdobju januar – junij 2016:

- ni opravila transakcij izdaje, ponovnega odkupa ali izplačila dolžniških in lastniških vrednostnih papirjev;
- ni izplačala dividend (agregatno ali na delnico) ločeno za redne in druge delnice;
- ni opravila sprememb ustroja podjetja v medletnem obdobju, tudi poslovnih združitvev, prevzemov ali odtujitev odvisnih podjetij in dolgoročnih finančnih naložb, prestrukturiranja in ustavljenega poslovanja;
- ni bilo spremembe pogojnih obveznosti ali pogojnih sredstev po datumu zadnje letne bilance stanja.

Družba KS Naložbe d. d. je na dan 21.06.2016 oslabila naložbo v delnice družbe VIPAVA 1894 d. d. – v stečaju v višini 1.027 EUR zaradi stečaja družbe.

Vse pomembnejše informacije družba sproti objavlja na sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet in na spletni strani <http://www.ks-nalozbe.com/>

Na dan 30.06.2016 je bil borzni tečaj delnice KS Naložbe d. d. 0,299 EUR.

Družba KS Naložbe d. d. je davčni zavezanec po Zakonu o davku od dohodkov pravnih oseb.

REVIZIJSKA KOMISIJA

Revizijska komisija v sestavi: Igor Pirc, Polona Pirc in Anja Pirc se je v letu 2016 sestala na eni seji in sicer dne 31.08.2016. Na seji se je seznanila z mnenjem revizorja za Letno poročilo družbe in skupine KS Naložbe d. d. za leto 2015 in predlagala nadzornemu svetu imenovanje pooblaščenega revizijske družbe ECUM REVIZIJA d.o.o., Ljubljana.

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2016

V obdobju januar – junij 2016 (do izdelave tega poročila), ni bilo pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na finančno stanje družbe in na ceno delnice.

POSLOVNI DOGODKI DO 30.06.2016

Dne 31.08.2016 je družba KS Naložbe d. d. imela skupščino družbe z naslednjim dnevnim redom:

1. Otvoritev skupščine in izvolitev delovnih teles skupščine
2. Predložitev letnega poročila, konsolidiranega letnega poročila in poročila nadzornega sveta, seznanitev s prejemki članov uprave in nadzornega sveta, odločanje o uporabi bilančnega dobička in podelitev razrešnice.
Sklepi:
 - 2.1. Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2015 znaša 419.912 EUR, se v celoti razporedi v druge rezerve iz dobička.
 - 2.2. Skupščina direktorici družbe podeli razrešnico za poslovno leto 2015.
 - 2.3. Skupščina nadzornemu svetu podeli razrešnico za poslovno leto 2015.
3. Pooblastilo za nakup lastnih delnic in izključitev prednostne pravice pri odsvajanju lastnih delnic
Sklep:

Skupščina na podlagi 8. alineje 247. člena ZGD-1 pooblašča upravo družbe za pridobivanje lastnih delnic, kot sledi:

1. pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic velja 36 mesecev od dneva izdaje pooblastila;
2. pooblastilo velja za pridobitev največ 390.987 lastnih delnic družbe, pri čemer skupni delež delnic, pridobljen za namene iz tega pooblastila, v nobenem trenutku ne sme presežati 10 % osnovnega kapitala družbe;
3. družba lahko pridobiva lastne delnice za namene iz prvega odstavka 247. člena ZGD-1, zaradi povečanja vrednosti premoženja družbe in povečanja vrednosti delnic družbe ter za druge namene;
4. družba lahko pridobiva delnice po nakupni ceni, ki ne sme biti nižja od najnižje cene in ne višja od najvišje cene, dosežene na organiziranem trgu v zadnjem letu od dneva izdaje tega pooblastila;
5. pri odsvajanju lastnih delnic, pridobljenih na podlagi tega pooblastila, je prednostna pravica delničarjev izključena, če so lastne delnice uporabljene za zamenjavo za delnice oz. deleže v drugih družbah, za morebitno odprodajo strateškemu vlagatelju ali za druge namene v skladu z zakonom. Cena, po kateri lahko družba odsvaja lastne delnice, ne sme biti nižja od njihove povprečne nabavne cene, povečane za 5 %;
6. skupščina pooblašča upravo, da po svoji presoji in ob soglasju nadzornega sveta s sklepom umakne lastne delnice brez nadaljnjega sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala. Skupščina pooblašča nadzorni svet za uskladitev besedila statuta z morebitnim zmanjšanjem osnovnega kapitala, ki bilo izvedeno zaradi umika lastnih delnic, pridobljenih na podlagi tega pooblastila.

4. Imenovanje revizorja

Sklep:

Za pooblaščen revizijsko družbo za poslovno leto 2016 skupščina imenuje družbo ECUM Revizija, d.o.o., Ljubljana.

5. Spremembe statuta družbe

Predlog sklepa: Skupščina sprejme predlagane spremembe statuta družbe.

Sklep ni bil potrjen zaradi nezadostnega števila prisotnih delničarjev na skupščini.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI

KS NALOŽBE
finančne naložbe d.d.

Slovenija, 1000 - Ljubljana, Dunajska 9
Tel. 00 386 1 300 1 400, fax 00 386 1 300 1 410

Ljubljana, 01. 09. 2016

IZJAVA

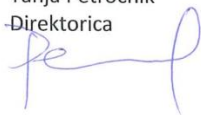
Direktorica družbe KS Naložbe d. d., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Tanja Petročnik in računovodkinja Andreja Jakopič Krančan, osebe odgovorne za sestavo letnega poročila družbe KS Naložbe d.d., Ljubljana

izjavljamo,

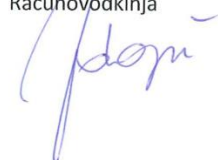
da je po našem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja in da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja ter poslovnega izida družbe in drugih družb vključenih v konsolidacijo kot celote.
- 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 druge družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Tanja Petročnik
Direktorica



Andreja Jakopič Krančan
Računovodkinja



vpisana v sodni register Okrožnega sodišča v Ljubljani, št. reg. vl. 1/45014/00, matična št. 2225727,
ident. št. za DDV:SI74816926, osnovni kapital 16.315.848,77 EUR

POSLOVANJE DRUŽBE V POLLETJU 2016

Družba KS NALOŽBE finančne naložbe d. d. je poslovno leto v obdobju od 1.1.2016 do 30.06.2016 zaključila z izgubo v višini 206.658 EUR. V tem obdobju je imela družba 0 EUR poslovnih prihodkov, 1 EUR finančnih prihodkov in 206.659 EUR odhodkov, od tega 200.841 EUR poslovnih odhodkov in 5.818 EUR finančnih in drugih odhodkov. Izgubo v višini 206.658 EUR je družba, že ob sestavi polletnega poročila pokrila v breme prenesenega čistega dobička.

Družba ima med sredstvi pretežno nelikvidne naložbe. Stanje na finančnih trgih se odraža pri vrednotenju naložb, ki jih ima družba neposredno ali posredno v lasti. Ustrezno upravljanje likvidnosti je družbi omogočilo, da ji v tem času ni bilo potrebno na silo prodajati finančnih naložb.

V družbi je bilo na dan 30.06.2016 pet zaposlenih.

Izobrazbena struktura zaposlenih:

- 7. stopnja/ 4 delavci,
- 5. stopnja/ 1 delavci.

UPRAVA DRUŽBE

Družbo vodi uprava, njeno delovanje pa nadzira nadzorni svet. Upravljanje družbe temelji na zakonskih določilih, statutu kot temeljnem pravnem aktu ter internih aktih. Uprava je enočlanska, nadzorni svet sestavljajo predsednik in dva člana.

PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE

V prihodnjih mesecih je glavna naloga družbe zagotavljanje ustrezne likvidnostne situacije v sami družbi in povezanih družbah. V okviru danih okoliščin na finančnih trgih bo družba nadaljevala s konsolidacijo portfelja in odprodajo ne strateških naložb.

LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

Na dan 30.06.2016 je imela družba KALANTIA LIMITED 45,38% delež v kapitalu družbe. Ostali lastniki imajo posamično manj kot 1% delež v kapitalu družbe.

Delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe z odločanjem in sklepanjem na skupščini družbe. Lastniki razpolagajo s pravicami v okviru svojih deležev v osnovnem kapitalu družbe. Imenovanja članov organov vodenja ali nadzora se vršijo na skupščini v skladu s statutom družbe.

Družba nima lastnih delnic.

DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

Direktorica družbe Tanja Petročnik nima v lasti delnic družbe, France Pevec predsednik nadzornega sveta od 14.11.2012, nima delnic družbe.

DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE d. d.

Najpomembnejša in najboljšežnejša dejavnost družbe KS Naložbe d. d. je nakup in prodaja vrednostnih papirjev, deležev in drugih finančnih instrumentov.

TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM

Otežene okoliščine na finančnih trgih lahko negativno vplivajo na poslovanje družbe. Lahko znižajo načrtovani donos naložb in/ali povečajo nihanja vrednosti naložb v posameznem obdobju. Družba večine svojih naložb ne prevrednotuje dnevno na tržno vrednost in tudi ne objavlja dnevne neto vrednosti sredstev, kljub temu pa se morajo vlagatelji zavedati, da nihanja borznih cen delnic vplivajo tudi na vrednotenje netržnih naložb v delnice in s tem na iztržljivo vrednost naložb družbe.

Okoliščine na finančnih trgih in na splošno v ekonomskem okolju, ki pretežno vplivajo na poslovanje družbe, so vrednotenje oz. gibanje cen na delniških trgih, gibanje referenčnih obrestnih mer, spremembe cen surovin, spremembe splošne ocene tveganja oz. nagnjenosti k tveganju na finančnih trgih, konjunktorni cikel, spremembe zakonodaje, vključujoč davčno zakonodajo, kot tudi posledice višje sile v državnih ali mednarodnih razmerah (naravne nesreče, vojne, višja sila).

Trenutno za družbo ni značilna visoka uporaba finančnega vzvodja (zadolženosti). Zato tveganje spremembe obrestnih mer in s tem povezano tveganje nelikvidnosti trenutno ni visoko. Vendar poslovna politika družbe ne izključuje uporabe večjega finančnega vzvodja, če bo ocenila, da poslovne priložnosti take poteze opravičujejo. V tem primeru se likvidnostno tveganje lahko poveča, zlasti v povezavi z nelikvidnostjo/netržnostjo postavk na aktivni strani bilance. Družba ne teži k usklajevanju sredstev in obveznosti po ročnosti, likvidnosti in valutni sestavi, saj ocenjuje, da primerna uporaba neusklajenosti lahko poveča donos naložb. Potrebno pa je poudariti, da taka politika povečuje tudi tveganje poslovanja.

Operativna tveganja družbe se nanašajo predvsem na kakovost naložbenih odločitev in izvršitev poslov. Tveganja izvršitve ocenjujemo kot nizka, saj družba opravlja posle z nizko frekvenco in pri vsakem poslu preveri boniteto nasprotne stranke in/ali s klavzulami v pogodbi in/ali dodatnimi instrumenti zavarovanja zmanjšuje tveganje neizpolnitve s strani partnerja na minimum. Tveganje slabih naložbenih odločitev je tveganje izbora napačne naložbe in neprimernih okoliščin in časa pridobitve le-te, previsoka dosežena cena pri pridobitvi naložbe, slabo upravljanje naložbe, slabo poslovanje družbe, ki je predmet naložbe, neprimerno izbran čas in okoliščine odsvojitve naložbe in s tem povezana prenizka dosežena cena. Kvalitetne naložbene odločitve lahko še tako slabe tržne razmere izkoristijo za ustvarjanje nadpovprečnega donosa za investitorje, medtem ko nekvalitetne odločitve lahko povzročijo izgubo tudi ob ugodnih razmerah na trgu. Tveganje neprimernih naložbenih odločitev je sorazmerno večje, kadar gre za redke, večje in med seboj neodvisne odločitve za naložbe v nelikvidne delnice, kot to velja za družbe.

Glede na naravo dejavnosti družbe, njeni prihodki, rezultat poslovanja in denarni tok zelo nihajo. Družba ne opravlja predvidljive ponovljive vsakdanje dejavnosti s stabilnim denarnim tokom, zato njene delnice niso primerna naložba za naložbenike z nizko stopnjo nagnjenosti k tveganju.

Tveganja, povezana z delnicami

Uvrstitev delnice na organiziran trg vrednostnih papirjev za imetnika zmanjšuje tveganje likvidnosti, saj lahko delnico na organiziranem trgu kadarkoli ponudi v prodajo, z minimalnim tveganjem neizpolnitve obveznosti kupca.

Tveganja z delnicami so deloma povezana s poslovanjem družbe, saj v primeru poslabšanja poslovanja to lahko vpliva na znižanje cene delnice. Poleg tega na ceno delnic praviloma najbolj vpliva splošni trend gibanja cen delnic na trgu. Tudi manjša splošna likvidnost trga lahko povzroči zmanjšanje povpraševanja po delnicah družbe in s tem znižanje tržne cene delnice.

ZNAČILNOSTI NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ

Zaposlenim so vloge dodeljene na podlagi sistemizacije delovnih mest in konkretnih navodil direktorja družbe. Zaposleni so odgovorni za izvajanje svojih zadolžitvev v okviru spodaj opisanega postopka. Zaposleni ravnajo z dokumentom skladno z njegovo stopnjo zaupnosti.

Vloga	Odgovornosti
Tajništvo	Sprejema dokumente in jih vpisuje v evidenco. Dokumente razvršča v ustrezno stopnjo zaupnosti in po potrebi označuje. Dokumente predaja kontrolingu.
Kontroling	Vsebinsko pregleduje dokumente pred odobritvijo podpisnika in pred izvedbo plačila. Pred odobritvijo najde ustrezno vsebinsko podlago za zahtevek in pregleda skladnost z dogovorjeno vsebino. Dokumente, ki so skladni z vsebino, podpiše ter jih preko tajništva usmeri k pristojnemu podpisniku. Neskladne dokumente zavrne ter po potrebi preskrbi ustrezne dokumente. Za čas odsotnosti osebe v kontrolingu se določi njen namestnik.
Podpisnik	Odobrava izvajanje posameznih plačil v družbi. Z lastnoročnim podpisom na originalnem dokumentu odobri izvršitev plačila v pogodbenem oz. zakonitem roku ob upoštevanju likvidnostnega stanja. Ima namestnika z ustreznimi pooblastili.
Računovodstvo	Na podlagi s strani podpisnika podpisanega dokumenta beleži poslovni dogodek.
Finančna operativa	Pripravljene pakete plačilnih nalogov vnaša v program elektronskega bančništva in jih pregleduje. Izvaja plačila prek sistema elektronskega bančništva na podlagi odobritve podpisnika in pregleda kontrolinga. Skrbi, da se plačila izvajajo v skladu z likvidnostno politiko družbe. Osebe v finančni operativi imajo digitalna potrdila izdana na svoja imena in pooblastilo družbe za izvajanje plačil.

V družbi je izdelan celovit sistem za upravljanje s poslovnimi tveganji, ki temelji na kontinuiranem spremljanju tveganosti poslovnega okolja. Tako se zagotavlja, da so ključna tveganja, ki jim je družba izpostavljena, pravočasno prepoznana, izpostavljena, ocenjena in obvladovana.

KAZALNIKI POSLOVANJA

	30.6.2016	31.12.2015
Temeljni kazalniki stanja financiranja		
Stopnja lastniškosti financiranja		
(Kapital / Obveznosti do virov sredstev)	0,98	0,98
Stopnja dolgoročnosti financiranja		
(Vsota kapitala in dolgoročnih dolgov (skupaj z dolgoročnimi rezervacijami) / Obveznosti do virov sredstev)	0,98	0,98
Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja		
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)		
(Likvidnostna sredstva / Kratkoročne obveznosti)	0,07	0,41
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient) (likvidna sredstva, kratkoročne terjatve/kratkoročne obveznosti)	7,29	48
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)		
(Kratkoročna sredstva / Kratkoročne obveznosti)	7,29	8,05
Temeljni kazalniki gospodarnosti		
Koeficient gospodarnosti poslovanja		
(Poslovni prihodki / Poslovni odhodki)	0,00	0,014
Temeljni kazalniki dobičkonosnosti		
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala		
(Čisti dobiček v poslovnem letu / Povprečni kapital (brez čistega poslovnega izida proučevanega leta)	0,00	0
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala (dividende/povprečni osnovni kap.)	0,00	0

POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Ocenjujemo, da se po datumu bilance stanja (do izdelave tega poročila), ni bilo pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na finančno stanje družbe in na ceno delnice ter bi pomembneje vplivali na računovodske izkaze za polletje 2016 ali bi jih bilo potrebno v pojasnilih razkriti.

IZJAVA O UPRAVLJANJU

Družba KS NALOŽBE d. d. je v obdobju, na katero se nanaša polletno poročilo, spoštovala in sprejemala določbe Kodeksa upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju: Kodeks), ki so ga sporazumno oblikovali in sprejeli Ljubljanska borza d. d., Ljubljana, Združenje članov nadzornih svetov in Združenje manager dne 8.12.2009, ki se je začel uporabljati s 1.1.2010. Ta kodeks je javno objavljen na spletnih straneh Ljubljanske borze d. d., Ljubljana (www.ljse.si).

Uprava in nadzorni svet izjavljata, da je za družbo v polletju 2016 veljal Kodeks upravljanja javnih delniških družb, razen v naslednjem:

OKVIR UPRAVLJANJA DRUŽBE

Točka 1.

Osnovni cilji družbe v statutu družbe niso navedeni. Organi družbe delujejo z osnovnim ciljem družbe, to je maksimiranje vrednosti družbe.

Točka 2.

Družba nima sprejetega dokumenta Politika upravljanja družbe, vendar v praksi skuša v čim večji meri uporabiti priporočilo Kodeksa.

RAZMERJE MED DRUŽBO IN DELNIČARJI

Točka 4.1.

Družba posebej ne spodbuja delničarjev k aktivnemu in odgovornemu izvrševanju njihovih pravic, ker nima posebne službe za odnose z delničarji niti nima teh nalog sistematiziranih v okviru opisov del in nalog obstoječih delovnih mest. Zaradi dodatnih stroškov, ki bi bili s tem povezani družba v bodoče ne načrtuje naročila tovrstnih storitev.

Točka 4.2.

Uprava družbe spoštuje zasebnost in tajnost poslovne politike delničarjev ter meni, da je naložbena politika poslovna odločitev posameznega delničarja, zato ne spodbuja večjih delničarjev, da javnost seznanijo s tem.

Točka 5.7.

O politiki plačil upravi odloča nadzorni svet družbe, skupščina pa o udeležbi uprave v bilančnem dobičku in načinu izplačila v skladu s statutom družbe.

Točka 5.9.

Pooblaščen revizor na skupščino ni vabljen. Ob sklicu skupščine se objavi kot del gradiva tudi letno poročilo o poslovanju družbe z mnenjem pooblaščenega revizorja, ki vsebuje vse pomembne in potrebne podatke v skladu z zakonom in računovodskimi standardi ter revizijskega pregleda. Delničarji do sedaj niso izrazili interesa po prisotnosti pooblaščenega revizorja na sami skupščini.

Točka 5.10.

Družba pri sprejetih sklepih skupščine ne bo objavljala identifikacije petih na skupščini prisotnih ali zastopanih največjih delničarjev ter števila njihovih delnic in glasovalnih pravic, saj so te informacije javno dostopne v sodnem registru.

NADZORNI SVET

Točka 7.2.

Nadzorni svet nima oblikovane stalne ali začasne komisije za imenovanje in je do sedaj samostojno izvajal postopke, ki so za delo komisije priporočeni v točki B.3 priloge B Kodeksa.

Točka 8.

Družba do sedaj ni pridobivala posebnih izjav od članov nadzornega sveta, s katerimi se bi opredelili do kriterijev neodvisnosti iz točke C.3 priloge C Kodeksa in jih zato tudi ni objavila na spletni strani družbe. Člane nadzornega sveta je skupščina imenovala v skladu z veljavnimi predpisi.

Točka 8.3.

Razdelitev področij dela in pristojnosti med člane uprave ni potrebna, ker ima družba enočlansko upravo.

Točka 8.4.

Nadzorni svet za razpošiljanje gradiv in sklice sej poleg informacijske tehnologije uporablja tudi pošiljanje dokumentacije v fizični obliki.

Točka 8.7.

Nadzorni svet bo s poslovníkom o delu nadzornega sveta določil način komuniciranja z javnostjo glede odločitev sprejetih na sejah nadzornega sveta.

Točka 8.9.

Nadzorni svet nima oblikovane kadrovske komisije. Statut družbe oziroma sklep nadzornega sveta ne določata drugih dodatnih pogojev poleg tistih, ki jih določa zakon o gospodarskih družbah, za imenovanje uprave.

Točka 8.10.

Uprava poleg fiksne plače lahko prejme tudi variabilni del plače (nagrada) iz naslova uspešnosti poslovanja družbe. S statutom te družbe je omogočena udeležba upravi pri bilančnem dobičku in opcijskem nagrajevanju. Nadzorni svet preverja uspešnost uprave enkrat letno v povezavi z obravnavo letnega poročila družbe.

Točka 8.12.

Nadzorni svet pripravi poročilo o svojem delu za skupščino v skladu s predpisi. Poročilo vsebuje s predpisi opredeljene informacije za tiste, za katere oceni nadzorni svet, da so pomembne za delničarje družbe in zainteresirano javnost.

Točka 9.

Nadzorni svet ovrednoti delo celotnega nadzornega sveta in ne dela posameznih članov, saj se nadzorni svet praviloma sestaja v polni sestavi in vsi njegovi člani v skladu s svojo odgovornostjo, strokovnimi in drugimi izkušnjami prispevajo k celovitosti dela nadzornega sveta.

Točka 13.1.

Nadzorni svet je dne 23.11.2015 imenoval neodvisno revizijsko komisijo, ki jo sestavljajo 3 člani.

UPRAVA**Točka 14.**

V skladu s statutom družbe ima uprava družbe enega člana – direktorja družbe.

NEODVISTNOST IN LOJALNOST**Točka 17.2.**

Družba do sedaj ni pridobivala posebnih izjav od članov nadzornega sveta, s katerimi bi se le-ti opredelili do kriterijev neodvisnosti iz točke C3 priloge C Kodeksa.

REVIZIJA IN SISTEM NOTRANJIH KONTROL**Točka 18.1.**

Nadzorni svet družbe pri izboru revizorja upošteva vse njegove reference, nima pa posebej oblikovanih meril za njegovo imenovanje.

Točka 18.3.

Revizijo računovodskih izkazov družbe opravlja izbrana revizijska družba ECUM Revizija d.o.o., Ulica Gradnikov brigade 4, 1000 Ljubljana, že več kot pet let.

Točka 19.

Družba nima notranje revizije, ima pa vzpostavljen in delujoč primeren ter učinkovit sistem notranjih kontrol, zaradi varovanja koristi delničarjev in premoženja družbe.

TRANSPARENTNOST POSLOVANJA**Točka 20.2.**

Uprava družbe nima izdelane posebne strategije komuniciranja družbe, ker se do sedaj ni pojavila potreba po oblikovanju in sprejetju tega dokumenta. Uprava družbe izvaja aktivnosti komuniciranja v skladu s predpisi in sklepi organov družbe oziroma glede na dejavnost družbe ter poslovne dogodke.

Točka 20.3.

Družba ocenjuje, da ni potrebe po sprejemu posebnih pravil o omejitvah trgovanja z delnicami družbe za člane organov družbe, z njimi povezane fizične in pravne osebe ter za druge osebe, ki so jim dostopne notranje informacije, ker je to področje v celoti urejeno s predpisi. Družba je sestavila seznam oseb, ki so jim dostopne notranje informacije, katere so tudi podpisale posebno izjavo o varovanju notranjih informacij.

Točka 20.4.

Družba ne izdeluje finančnega koledarja, ki vsebuje predvidene datume pomembnejših objav družbe za prihodnje poslovno leto. Družba je delničarje in javnost o pomembnejših dogodkih sproti obveščala.

Točka 21.3.

Družba ne zagotavlja javne objave sporočil v angleškem jeziku, prav tako ne izdela letnega poročila v tem jeziku, ker za oboje ocenjuje, da to še ni potrebno.

Točka 22.5.

Družba v letnem poročilu ni razkrila članstva v organih upravljanja ali nadzora nepovezanih družb, ki jih zasedajo člani uprave in člani nadzornega sveta, saj meni, da gre za osebne funkcije posameznih članov in je zato odločitev o takšnih članstvih v njihovi pristojnosti ter ni povezana s samim poslovanjem družbe.

Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb je dostopna na spletnih straneh Ljubljanske borze d. d., Ljubljana (vvv.ljse.si) in na spletnih straneh družbe KS Naložbe d. d. (www.ks-nalozbe.com).

Družba ni izdala vrednostnih papirjev, ki bi imetnikom zagotavljali posebne kontrolne pravice.

Družba je izdala samo redne imenske delnice istega razreda, ki so neomejeno prenosljive. Glede glasovalnih pravic vrednostnih papirjev družbe in njihovih imetnikov ne obstajajo omejitve.

Družbi niso znani dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic.

Družba nima posebnih pravil glede imenovanja ter zamenjave članov organov vodenja ali nadzora, in glede sprememb statuta, razen tistih, ki jih določa zakonodaja.

Člani posloводства nimajo pooblastil za izdajo delnic ali nakup lastnih delnic.

RAČUNOVODSKO POROČILO

BILANCA STANJA KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.

na dan 30. junij 2016

v EUR (brez centov)

Postavka		Znesek	Znesek
		2016	2015
	SREDSTVA	22.668.482	22.856.363
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA	19.441.850	19.442.013
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	780	936
1.	Neopredmetena sredstva	780	936
	a) Dolgoročne premoženjske pravice	780	936
	b) Dobro ime		0
	c) Dolgoročno odloženi stroški razvijanja		0
	č) Druga neopredmetena sredstva		0
2.	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve		0
II.	Opredmetena osnovna sredstva	4.717	4.724
1.	Zemljišča	0	0
2.	Zgradbe		0
3.	Proizvajalne naprave in stroji		0
4.	Druge naprave in oprema, drobní inventar in druga opredmetena osnovna sredstva	4.717	4724
5.	Biološka sredstva	0	0
6.	Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	0
7.	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
III.	Naložbene nepremičnine	0	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	19.436.353	19.436.353
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	19.436.353	19.436.353
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	19.436.353	19.436.353
	b) Druge delnice in deleži	0	0
	c) Druge dolgoročne finančne naložbe	0	0
2.	Dolgoročna posojila	0	0
	a) Dolgoročna posojila družbam v skupini	0	0
	b) Druga dolgoročna posojila	0	0
V.	Dolgoročne poslovne terjatve (028 do 030)	0	0

1.	Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0
2.	Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	0	0
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	0	0
VI.	Odložene terjatve za davek	0	0
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA	3.226.248	3.413.966
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II.	Zaloge	0	0
1.	Material	0	0
2.	Nedokončana proizvodnja	0	0
3.	Proizvodi	0	0
4.	Trgovsko blago	0	0
5.	Predujmi za zaloge	0	0
III.	Kratkoročne finančne naložbe	468.041	443.067
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	92.928	93.955
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
	b) Druge delnice in deleži	92.928	93.955
	c) Druge kratkoročne finančne naložbe	0	0
2.	Kratkoročna posojila	375.112	349.112
	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	375.112	349.112
	b) Druga kratkoročna posojila		0
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	2.725.089	2.945.553
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	2.725.089	2.939.349
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	0	0
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	0	6.204
V.	Denarna sredstva	33.119	25.346
C.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	384	384
	Zabilančna sredstva	0	0
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	22.668.482	22.856.363
A.	KAPITAL	22.147.079	22.353.737
I.	Vpoklicani kapital	16.315.849	16.315.849
1.	Osnovni kapital	16.315.849	16.315.849

2.	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0
II.	Kapitalske rezerve	11.286.223	11.286.223
III.	Rezerve iz dobička	24.680	24.680
1.	Zakonske rezerve	24.680	24.680
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	0	0
5.	Druge rezerve iz dobička	0	0
IV.	Presežek iz prevrednotenja	-5.692.927	-5.692.927
V.	Preneseni čisti dobiček	419.912	369.707
VI.	Prenesena čista izguba	0	0
VII.	Čisti dobiček poslovnega leta	0	50.205
VIII.	Čista izguba poslovnega leta	206.659	0
B.	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
1.	Rezervacije	0	0
2.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	0	0
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	78.571	78.571
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	78.571	78.571
1.	Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Dolgoročne finančne obveznosti do bank	0	0
3.	Druge dolgoročne finančne obveznosti	78.571	78.571
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
1.	Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	0	0
3.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
III.	Odložene obveznosti za davek	0	0
Č.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	442.833	424.055
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	362.166	362.166
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	362.166	362.166

2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	0
3.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	0	0
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	80.667	61.889
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	801	38.428
3.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	79.866	23.461
D.	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
	Zabilančne obveznosti	0	0

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.
za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2016

v EUR (brez centov)

Postavka		Znesek	Znesek
		2016	2015
A.	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	0	4.500
I.	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	0	4.500
1.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin	0	4.500
2.	Čisti prihodki od najemnin	0	0
3.	Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	0	0
II.	Čisti prihodki od prodaje na trgu EU	0	0
1.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev	0	0
2.	Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	0	0
III.	Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU	0	0
1.	Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev	0	0
2.	Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	0	0
B.	POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0	0
C.	ZMANJŠANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0	0
Č.	USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	0	0
D.	SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI	0	0
E.	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	0	0
F.	KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	0	4.500
G.	POSLOVNI ODHODKI	200.841	328.374
I.	Stroški blaga, materiala in storitev	63.577	136.928
1.	Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	0	0
2.	Stroški porabljenega materiala	3.198	5.767
	a) stroški materiala	0	0
	b) stroški energije	0	0
	c) drugi stroški materiala	3.198	5.767
3.	Stroški storitev	60.379	131.161

	a) transportne storitve	369	1.223
	b) najemnine	5.209	16.345
	c) povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	8.040	12.119
	č) drugi stroški storitev	46.761	101.474
II.	Stroški dela	136.398	186.791
1.	Stroški plač	108.897	158.837
2.	Stroški pokojninskih zavarovanj	2.358	1.885
3.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	2.000	2.203
4.	Drugi stroški dela	23.143	23.866
III.	Odpisi vrednosti	795	1.225
1.	Amortizacija	795	1.225
2.	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	0
3.	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0
IV.	Drugi poslovni odhodki	71	3.430
1.	Rezervacije	0	0
2.	Drugi stroški	71	3.430
H.	DOBIČEK IZ POSLOVANJA	0	0
I.	IZGUBA IZ POSLOVANJA	200.841	323.874
J.	FINANČNI PRIHODKI	1	2.174
	Finančni prihodki od obresti (upoštevano že v II. in III)	0	0
I.	Finančni prihodki iz deležev	1	952
1.	Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	0
2.	Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	0	0
3.	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	1	952
4.	Finančni prihodki iz drugih naložb	0	0
II.	Finančni prihodki iz danih posojil	0	0
1.	Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	0
2.	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	0
III.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	1.222
1.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0	0

2.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	0	1.222
K.	FINANČNI ODHODKI	5.818	19.757
	Finančni odhodki za obresti (upoštevano že v II. in III.)	0	11.494
I.	Finančni odhodki iz oslabilve in odpisov finančnih naložb	0	0
II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	4.791	11.494
1.	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	4.791	7.366
2.	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	0	0
3.	Finančni odhodki iz izdanih obveznic	0	4.128
4.	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	0	0
III.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	1.027	8.263
1.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	0	0
2.	Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	0	0
3.	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	1.027	8.263
L.	DRUGI PRIHODKI	0	396.430
I.	Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	0	0
II.	Drugi finančni prihodki in ostali prihodki	0	396.430
M.	DRUGI ODHODKI	0	100
N.	CELOTNI DOBIČEK	0	54.873
O.	CELOTNA IZGUBA	206.658	0
P.	DAVEK IZ DOBIČKA	0	4.668
R.	ODLOŽENI DAVKI	0	0
S.	ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	0	50.205
Š.	ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	206.658	0
	POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENCEV NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (na dve decimalki)	4,49	4,49
	ŠTEVILO MESECEV POSLOVANJA	6	12

IZKAZ DENARNIH TOKOV KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.
za polletje 2016 in poslovno leto 2015

V EUR	2016	2015
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	-205.863	66.640
Poslovni prihodki (razen za prevred.) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1	402.152
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-205.864	-335.512
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslov. odhodkih		0
b) Spremembe čistih obratnih sredstev in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	239.242	322.298
Začetne manj končne poslovne terjatve	220.464	322.682
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	0	-384
Začetne manj končne terjatev za davek		
Začetne manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		
Začetne manj končne zaloge		
Končni manj začetni poslovni dolgovi	18.778	-714.516
Končni manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	0	-5.599
Končni manj začetne odložene obveznosti za davek		
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)	33.379	388.698
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	0	952
Prejemki od dobljenih obresti in deležov v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje		952
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		0
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev		0
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin		0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb		0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb		0
b) Izdatki pri naložbenju	-632	-3.384
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		0
Izdatki za pridobitev opredmetenih sredstev	-632	-871
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	-2.513
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)	-632	-2.432
		0
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		0
a) Prejemki pri financiranju	-24.974	362.166
Prejemki od vplačanega kapitala		0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	-24.974	362.166
b) Izdatki pri financiranju	0	-29.625
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje		0
Izdatki za vračila kapitala		0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-14.682
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti		-14.007
Izdatki za izplačilo dividend in drugih deležev v dobičku		
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)	-24.974	332.541
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	33.119	25.346
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	7.773	-2.285
Začetno stanje denarnih sredstev	25.346	27.631

BILANČNI DOBIČEK NA DAN 30.06.2016

Opis	2016	2015
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	-206.658	50.205
PRENESENI DOBIČEK	419.912	372.215
PRENESENA IZGUBA		
ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV		
ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA		
1.Zakonske rezerve		
2.Rezerve za lastne deleže		
3.Statutarne rezerve		
4.Druge rezerve iz dobička		
POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	2.508
1.Zakonske rezerve	0	2.508
2.Rezerve za lastne deleže		
3. Statutarne rezerve		
4. Druge rezerve iz dobička		
BILANČNI DOBIČEK ALI IZGUBA RAZPOREJEN	213.254	419.912
1.Na delničarje		
2.V druge rezerve		
3.Za prenos v naslednje leto	213.254	419.912
4.Za druge namene		

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d. d. za poslovno leto 2015

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice / deleže	Lastne delnice / deleži (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Revalorizajska rezerva	Rezerva za pošteno vrednost	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Prevedbene rezerve	Skupaj
Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	16.315.849	11.286.223	22.171							312.904	59.311		27.996.458
- preračuni za nazaj													0
- prilagoditve za nazaj													0
Začetno stanje poročevalskega obdobja	16.315.849	11.286.223	22.171	0	0	0	0	0	0	312.904	59.311	0	27.996.458
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.692.927	0	0	0	-5.692.927
- vpis vpoklicanega osnovnega kapitala													0
- vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala													0
- vpoklic vpisanega osnovnega kapitala													0
- vnos dodatnih vplačil kapitala													0
- nakup lastnih delnic ali deležev													0
- odtujitev oziroma umik lastnih delnic in deležev													0
- vračilo kapitala													0
- izplačilo dividend													0
- izplačilo nagrad organom vodenja in nadzora													0
- druge spremembe lastniškega kapitala									-5.692.927				-5.692.927
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50.205	0	50.205
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja											50.205		50.205
<i>Postavke, ki se lahko prerazvrstijo v poslovni izid</i>													0
spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo													0
- odloženi davek od spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo													0
- dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini													0
- odloženi davek od prevedbe													0
- dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe ustavljenih dejavnosti													0
- odloženi davek od dobičkov in izgub, ki izhajajo iz prevedbe ustavljenih dejavnosti													0
- druge sestavine vseobsegajočega donosa													0
- odloženi davek, ki se nanaša na druge sestavine vseobsegajočega donosa (odbitna postavka)													0
<i>Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</i>													0
spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev													0
- odloženi davek od sprememba revalorizacijske rezerve													0
- ponovno merjenje pozaposlitvenih zaslužkov													0
- odloženi davek od ponovnega merjenja pozaposlitvenih zaslužkov													0
- druge sestavine vseobsegajočega donosa													0
- odloženi davek													0
Drugi vseobsegajoči donos z davkom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	2.511	0	0	0	0	0	0	107.007	-109.516	0	0
- razporeditev preostalega dela čistega dobička na druge sestavine kapitala			2.511							107.007	-109.516		-2.509
- razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala			2.511										2.511
- razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine													0
- poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala													0
- oblikovanje rezerv za lastne delnice in deleže iz drugih sestavin kapitala													0
- sprostitve rezerv za lastne delnice in deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala													0
- druge spremembe v kapitalu													0
Končno stanje 31.12.	16.315.849	11.286.223	24.682	0	0	0	0	0	-5.692.927	419.912	0	0	22.353.737

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d. d. za poslovno polletje 2016

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice / deleže	Lastne delnice / deleži (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Revalorizajska rezerva	Rezerva za pošteno vrednost	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Prevedbene rezerve	Skupaj
Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	16.315.849	11.286.223	24.680						-5.692.927	369.707	50.205		22.353.737
- preračuni za nazaj													0
- prilagoditve za nazaj													0
Začetno stanje poročevalskega obdobja	16.315.849	11.286.223	24.680	0	0	0	0	0	-5.692.927	369.707	50.205	0	22.353.737
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- vpis vpoklicanega osnovnega kapitala													0
- vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala													0
- vpoklic vpisanega osnovnega kapitala													0
- vnos dodatnih vplačil kapitala													0
- nakup lastnih delnic ali deležev													0
- odtujitev oziroma umik lastnih delnic in deležev													0
- vračilo kapitala													0
- izplačilo dividend													0
- izplačilo nagrad organom vodenja in nadzora													0
- druge spremembe lastniškega kapitala													0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-206.658	0	-206.658
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja											-206.658		-206.658
<i>Postavke, ki se lahko prerazvrstijo v poslovni izid</i>													0
spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo													0
- odloženi davek od spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo													0
dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini													0
- odloženi davek od prevedbe													0
dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe ustavljenih dejavnosti													0
- odloženi davek od dobičkov in izgub, ki izhajajo iz prevedbe ustavljenih dejavnosti													0
druge sestavine vseobsegajočega donosa													0
- odloženi davek, ki se nanaša druge sestavine vseobsegajočega donosa (odbitna postavka)													0
<i>Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</i>													0
spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev													0
- odloženi davek od sprememba revalorizacijske rezerve													0
ponovno merjenje pozaposlitvenih zaslužkov													0
- odloženi davek od ponovnega merjenja pozaposlitvenih zaslužkov													0
druge sestavine vseobsegajočega donosa													0
- odloženi davek													0
Drugi vseobsegajoči donos z davkom	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50.206	-50.206	0	0
- razporeditev preostalega dela čistega dobička na druge sestavine kapitala										50.206	-50.206		0
- razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala													0
- razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine													0
- poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala													0
- oblikovanje rezerv za lastne delnice in deleže iz drugih sestavin kapitala													0
- sprostitve rezerv za lastne delnice in deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala													0
- druge spremembe v kapitalu													0
Končno stanje 31.12.	16.315.849	11.286.223	24.680	0	0	0	0	0	-5.692.927	419.913	-206.659	0	22.147.079

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 1.1.2016 DO 30.06.2016

Različica 1

Opis	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014
1. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-206.658	50.205	62.432
2. SPREMEMBA PRESEŽKA IZ PREVREDNOTENJA NEOPREDMETENIH SREDSTEV IN OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV	0		0
3. SPREMEMBA PRESEŽKA IZ PREVREDNOTENJA FINANČNIH SREDSTEV, RAZPOLOŽLJIVIH ZA PRODAJO	-5.692.927	-5.692.927	0
4. DOBIČKI IN IZGUBE, KI IZHAJAJO IZ PREVEDBE RAČUNOVODSKIH IZKAZOV PODJETIJ V TUJINI (vplivov sprememb deviznih tečajev)	0		0
5. DRUGE SESTAVINE VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	0		0
6. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-5.899.585	-5.642.722	62.432

METODE VREDNOTENJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

UVODNA POJASNILA

Skupina KS NALOŽBE je nastala v letu 2007. Uradni posamični izkazi obvladujoče družbe KS NALOŽBE d. d. so za polletje 2016 sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Računovodski izkazi družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d. d. so sestavljeni v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in Zakona o gospodarskih družbah. Poslovni dogodki so evidentirani na osnovi verodostojne knjigovodske dokumentacije v skladu s SRS, ZGD in drugo veljavno zakonodajo, ki ureja računovodenje in poslovanje družbe. Pri tem sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja. Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov in s tem tudi celotnega računovodenja so razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost. Vrednotenje postavk v bilanci stanja in izkaza poslovnega izida je povezano s mednarodnimi računovodskimi standardi. Izkaz poslovnega izida je sestavljen po različici I. Izkaz denarnih tokov je sestavljen po različici II.SRSSRS

Družba mora izdelati konsolidirane računovodske izkaze, zato po 55. členu Zakona o gospodarskih družbah spada med velike družbe.

Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih preglednic.

NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

Neopredmeteno dolgoročno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje, se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo.

Med neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi predstavljajo neodpisano vrednost v višini 780 EUR pravice za uporabo računalniškega programa.

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Uporabljena amortizacijska stopnja je 10%.-50%.

Uporaba neopredmetenih sredstev, ki so opredeljena s končnimi dobavami koristnosti, bo v prihodnosti vplivala na prihodke, prihranke stroškov ali drugačne koristi.

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmeteno osnovno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za priznanje, se ob začetnem priznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo.

Stroški, ki nastajajo v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi; pri tem stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, najprej zmanjšajo do takrat obračunani amortizacijski popravek njegove vrednosti.

Osnovna sredstva se amortizirajo posamično. Amortizacija se obračunava od izvirne nabavne vrednosti po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijske stopnje so določene na podlagi dobe koristnosti.

Opredmeteno osnovno sredstvo, katerega doba uporabnosti je daljša od enega leta in katerega posamična nabavna vrednost ne presega 500 eurov, se razporedi med drobni inventar in se mu takoj, ko je dano v uporabo, odpiše celotna nabavna vrednost.

Neodpisana vrednost opredmetenih osnovnih sredstev znaša 4.717 EUR, od tega predstavlja znesek 2.195 EUR neodpisano vrednost umetniškega dela in se ne amortizira, neodpisana vrednost računalniške opreme znaša 367 EUR in se amortizira po stopnji 50%. Preostali znesek v višini 2.155 EUR predstavlja neodpisano vrednost ostalih opredmetenih sredstev.

Osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev v obdobju od 01.01.2016 do 30.06.2016			
	Neopredmetena	Opredmetena	Skupaj
	dolgoročna sredstva	osnovna sredstva	N.D.S. + O.O.S.
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2015	3.120	12.656	15.776
Povečanje	0	632	632
Zmanjšanje	0	0	0
Prevrednotovanje	0	0	0
Stanje 01.01.2016	3.120	13.288	16.408
Popravek vrednosti			
Stanje 01.01.2016	2.496	7.932	10.428
Amortizacija	156	693	795
Druge spremembe	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	0
Prevrednotovanje	0	0	0
Stanje 30.06.2016	2.340	8.571	10.911
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2015	936	4.724	5.660
Stanje 30.06.2016	780	4.717	5.497

DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE IN DOLGOROČNA POSOJILA

Dolgoročne finančne naložbe so sredstva, ki jih ima družba, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, dolgoročno povečevala finančne prihodke. Dolgoročne finančne naložbe so naložbe v kapital drugih podjetij in v finančne dolgove drugih, ki jih namerava imeti v posesti v obdobju daljšem od leta dni in ne v posesti za trgovanje. Finančna naložba se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripozna kot finančno sredstvo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo in če je mogoče njeno nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

V zvezi z ugotavljanjem oslabilve finančnih naložb družba upošteva mednarodne računovodske standarde. Na dan bilance se oceni, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe. Izguba zaradi oslabilve bi nastala, če bi obstajal objektivni dokaz o oslabilvi zaradi dogodka po začetnem pripoznanju finančne naložbe.

Družba izkazuje med dolgoročnimi finančnimi naložbami naložbo v odvisno družbo G.I. DAKOTO INVESTMENTS LIMITED. Po začetnem pripoznanju jo je družba razvrstila v skupino dolgoročnih finančnih naložb, izmerjenih po nabavni vrednosti.

Naložba v družbo G.I. DAKOTO INVESTMENTS LIMITED predstavlja 100% delež v kapitalu te družbe. Terjatev za izplačilo navedenega zmanjšanja kapitala je izkazana med drugimi kratkoročnimi terjatvami.

Na dan 30.06.2016 znaša vrednost osnovnega kapitala družbe G.I. DAKOTA INVESTMENTS LTD 26.833 EUR, kar predstavlja 18.324 navadnih delnic po 1,46 EUR. Vrednost celotnega kapitala družbe znaša 19.436.353 EUR. Družba je poslovno polletje 2016 zaključila z izgubo v višini 14.484 EUR.

Družba je izpostavljena tveganju spremembe vrednosti finančnih naložb, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu.

Preglednica dolgoročnih finančnih naložb

	30.06.2016	31.12.2015
Delež v G.I. Dakota Investments Limited	19.436.353	19.436.353
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	19.436.353	19.436.353

Družba je v letu 2015 oblikovala prevrednotevalni popravek kapitala v višini 5.692.927 EUR, ker se je kapital v odvisni družbi zmanjšal zaradi vrednotenja finančnih naložb odvisne družbe in je vrednost kapitala odvisne družbe na dan 31.12.2015 padla pod 80 % vrednosti dolgoročne finančne naložbe družbe.

KRA TKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

Kratkoročne finančne naložbe so finančna sredstva, ki jih namerava imeti družba v posesti v obdobju enega leta in so namenjena trgovanju. Po začetnem pripoznanju jih razvrstimo v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo, finančne naložbe v posojila ali za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Družba izkazuje kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže drugih družb, ki jih je razvrstila v za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Če je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev, se dokazani dobiček ali izguba pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje presežka iz prevrednotenja. Če pa gre za finančno naložbo, katere cena ni objavljena na delujočem trgu in poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se finančna naložba izmeri po nabavni vrednosti.

Če obstaja nepristranski dokaz, da je nastala izguba zaradi oslabilve pri finančni naložbi v kapitalski instrument, za katerega ni objavljena cena na delujočem trgu in ki je izkazan po nabavni vrednosti, ker njegove poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se znesek izgube kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih denarnih tokov pripozna kot finančni odhodek.

Gibanje presežka iz prevrednotenja kratkoročnih finančnih naložb je razvidno iz tabele gibanja kapitala.

Družba je izpostavljena tveganju spremembe vrednosti finančnih naložb, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu.

Preglednica kratkoročnih finančnih naložb

	30.06.2016	Povečanje/ zmanjšanje	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe, za katere je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev	396	0	396
Kratkoročne finančne naložbe, za katere cene ni mogoče zanesljivo izmeriti	92.532	(0)	93.559
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	92.928	(1.027)	93.955
Kratkoročna posojila, dana drugim podjetjem v skupini	375.112	26.000	349.112
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	468.041	24.973	443.067

Knjigovodske vrednosti kratkoročnih finančnih naložb v materialno pomembnih zneskih ustrezajo njihovi pošteni vrednosti.

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

Kratkoročne terjatve iz poslovanja se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Terjatve iz poslovanja, izražene v tujih valutah, so preračunane v domačo valuto na dan nastanka. Popravki vrednosti terjatev iz poslovanja so oblikovani v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov po kriteriju individualne neizterljivosti terjatve.

Skupna vrednost odprtih kratkoročnih poslovnih terjatev znaša 2.725.089 EUR. Poslovna nezavarovana terjatev v višini 2.725.089 EUR je do G.I. DAKOTO INVESTMENTS LIMITED, ki je nastala z zmanjšanjem dolgoročnih finančnih naložb.

Družba ocenjuje, da je iz naslova izterjave odprtih terjatev tveganje zanemarljivo.

Preglednica zapadlosti odprtih terjatev

	30.06.2016	31.12.2015
Nezapadle odprte terjatve	0	6.204
Odprte terjatve, zapadle nad 1 letom	2.725.089	2.939.349
Odprte terjatve, zapadle pod 1 letom		
Skupaj odprte terjatve	2.725.089	2.945.553

DENARNA SREDSTVA

Denarna sredstva so gotovina, knjižni denar in denar na poti. Ob začetnem pripoznanju se izkažejo v znesku, ki izhaja iz ustrezne listine. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema. Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju.

Preglednica denarnih sredstev		
	30.06.2016	31.12.2015
Denarna sredstva na Abanka d. d.	33.119	25.346
Depoziti pri Abanka d. d.	0	0
Skupaj denarna sredstva	33.119	25.346

KAPITAL

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let, čisti dobiček ali izguba poslovnega leta.

Osnovni kapital znaša 16.315.848,77 EUR in je razdeljen na 3.909.878 navadnih imenskih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.06.2016 znaša 5,66 EUR.

Delnice kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Spremembe lastništva in delničarji se evidentirajo in vodijo v delniški knjigi, ki jo vodi KDD Centralna klirinško depotna družba d. d., Ljubljana.

Delnice KS NALOŽBE d. d., s trgovalno oznako KSFR, dajejo njihovim imetnikom:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe,
- pravico do dela dobička (dividende),
- pravico do sorazmernega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

Dividende se izplačujejo na način, določen s statutom družbe in sklepom skupščine o delitvi bilančnega dobička.

Tehtano povprečno število delnic v bilančnem obdobju znaša 3.909.878 in je enako številu navadnih imenskih delnic.

Kapitalske rezerve v višini 11.286.223 EUR se v polletju 2016 niso spreminjale. Nastale so kot vplačani presežek kapitala v višini 5.121.080 EUR, iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala kot rezultata revalorizacije osnovnega kapitala v času inflacije v višini 3.714.077 EUR, znesek v višini 2.451.066 EUR pa izvira iz kapitalskih rezerv pripojenih družb.

Preglednica bilančnega dobička		
	30.06.2016	31.12.2015
Čisti dobiček/izguba obdobja	(206.658)	50.205
Preneseni čisti dobiček	419.912	369.707
Bilančni dobiček	213.254	419.912

Čista izguba poslovnega leta v obdobju od 1.1. do 30.06.2016 znaša 206.658 EUR.

V primeru prevrednotenja kapitala s stopnjo rasti cen življenjskih potrebščin za čas od 1.1. do 30.06.2016 (0,2%), bi družba izkazala manjši poslovni izid za 413,32 EUR.

Čisti dobiček/izguba na delnico

Osnovna dobičkonosnost delnice (tudi negativna) se izračuna tako, da delimo dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu.

Popravljeni dobiček na delnico se izračuna s prilagoditvijo dobička oziroma izgube, ki pripada navadnim delničarjem, in tehtanega povprečnega števila navadnih delnic v poslovnem letu za učinek vseh popravljanih možnosti navadnih delnic, ki predstavljajo zamenljive obveznice in delniške opcije za zaposlene.

Čista izguba na delnico v letu 2016 znaša 0,053 EUR, v letu 2015 pa je čisti dobiček na delnico znašal 0,013 EUR.

DOLGOROČNI DOLGOVI

Dolgoročni dolgovi se izkazujejo kot dolgoročne poslovne obveznosti in dolgoročne finančne obveznosti, ki zapadejo v plačilo v obdobju, daljšem od leta dni. Med dolgoročne finančne obveznosti se uvrščajo dolgoročno dobljena posojila in izdani dolgoročni vrednostni papirji, med dolgoročne poslovne obveznosti pa predvsem dolgoročni blagovni krediti. Tu se izkazujejo tudi odložene obveznosti za davek, ki predstavljajo zneske davka iz dobička, ki jih bo treba poravnati v prihodnjih obdobjih glede na obdavčljive začasne razlike.

Preglednica dolgoročnih obveznosti		
	30.06.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi	78.571	78.571
izdanih obveznic		
Skupaj dolgoročne obveznosti	78.571	78.571

Dolgoročne finančne obveznosti predstavljajo izdane obveznice prve faze v skupnem nominalnem znesku 100.000 EUR in druge faze v skupnem nominalnem znesku 396 EUR. Obveznice z oznako KSF1 so prinosniške, prosto prenosljive, izdane v nematerializirani obliki z vpisom v centralni register vrednostnih papirjev, ki se vodi pri KDD d. d. Ljubljana in uvrščene na borzni trg v segment obveznic. Nominalni znesek (glavnica), na katerega se glasi obveznica, je 1,00 EUR. Glavnica dospe 1. junija 2021. Obrestna mera je spremenljiva in znaša 6-mesečni euribor + 300 bazičnih točk pribitka, vendar ne več kot 6% letno. Obresti se obračunavajo od 1. junija 2011 dalje in dospevajo v plačilo dvakrat letno za nazaj, in sicer vsakega 1. decembra in 1. junija. Nominalna vrednost glavnice dospeva v plačilo v enakomernih delih, po preteku triletnega moratorija na izplačilo glavnice, to je prvič 1. decembra 2014. Za izpolnitev obveznosti iz obveznic jamči družba z vsem svojim premoženjem. Terjatve, ki izhajajo iz obveznic, niso posebej zavarovane. Dolgoročni dolgovi se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin.

KRATKOROČNI DOLGOVI

Kratkoročni dolgovi se izkazujejo kot kratkoročne poslovne obveznosti in kratkoročne finančne obveznosti. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev, obveznosti za nezaračunano blago in storitve, obveznosti do zaposlencev, državnih institucij in druge obveznosti, ki predstavljajo večinoma delne pravice delničarjev iz preteklih let. Med obveznostmi iz poslovanja izkazuje družba tudi obresti prejetih posojil. Kratkoročne obveznosti iz poslovanja se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin. Kratkoročne finančne obveznosti dokazujejo prejem denarnih sredstev od domačih in tujih pravnih oseb.

Preglednica kratkoročnih obveznosti		
	30.06.2016	31.12.2015
Kratkoročne poslovne obveznosti		
Obveznosti do družb v skupini	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	43.356	38.428
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	37.311	23.461
- kratkoročne obveznosti do zaposlenih	32.386	16.531
- obveznosti do države	4.925	6.930
- obveznosti za obresti prejetih posojil	0	0
- obveznosti za obresti izdanih obveznic	0	0
- druge kratkoročne obveznosti	0	0
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	80.667	61.889
Kratkoročne finančne obveznosti	362.166	362.166
Kratkoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini	362.166	362.166
Kratkoročna posojila, dobljena pri drugih družbah		0
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti		0
Skupaj kratkoročne obveznosti	442.833	424.055

Prejeta posojila so nezavarovana in zapadejo v plačilo v drugi polovici leta 2016. Pogodbena obrestna mera je v skladu s Pravilnikom o priznani obrestni meri, tako za prejeta kot za dana posojila, zadnja objavljena, ob času odobritve posojila znana, priznana obrestna mera.

Druge kratkoročne poslovne obveznosti v skupnem znesku 37.311 EUR so nastale v polletju 2016 in sicer za obveznosti do zaposlenih v znesku 32.386 EUR in za obveznosti do države v znesku 4.925 EUR. Kratkoročna posojila v višini 362.166 EUR so bila dobljena pri družbi G.I. Dakota Investments Limited. Družba jih je pridobila za poplačilo tekočih obveznosti.

STROŠKI

Stroški predstavljajo stroške materiala, stroške storitev, amortizacijo, stroške dela ter ostale stroške. Stroški obresti so vključeni med odhodke financiranja. Stroški po funkcionalnih skupinah v skupni višini 200.841 EUR predstavljajo stroške splošnih dejavnosti.

Preglednica stroškov po naravnih vrstah

	30.6.2016	31.12.2015
Stroški materiala	3.198	5.767
- odpis drobnega inventarja	97	76
- stroški pisarniškega mat.,strok.lit.idr.	3.101	5.691
Stroški storitev	60.379	131.161
- transportne storitve	369	1.222
- storitve vzdrževanja	5.209	5.622
- stroški najemnin	8.040	16.344
- povračila stroškov zaposlencem	3.500	4.331
- stroški plačilnega prometa	734	1.265
- stroški intelektualnih storitev	1.569	44.942
- stroški reprezentance	1.238	3.873
- stroški sejnin nadzornega sveta	1.378	1.378
- stroški izdaje obveznic	0	0
- stroški drugih storitev	38.342	52.184
Amortizacija	795	1.225
- amortizacija neopredm. dolg. sredstev	230	461
- amortizacija opreme	565	764
Odpis poslovne terjatve	0	0
Stroški dela	136.398	186.791
- plače zaposlencev	108.897	158.837
- nadomestila plač zaposlencev	2.358	1.885
- drugi prejemki zaposlencev	0	2.203
- prispevki delodajalcev	25.143	23.866
Ostali stroški	71	3.430
- drugo	71	3.430
- donacije	0	0
Skupaj celotni stroški	200.841	328.374
Preglednica stroškov dela	30.6.2016	31.12.2015
- stroški plač in nadomestil plač	108.897	158.837
- stroški pokojninskih zavarovanj	2.358	1.885
- stroški drugih socialnih zavarovanj	2.000	2.203
- drugi stroški dela	23.143	23.866
Skupaj stroški dela	136.398	186.791

Plače in druge stroške dela družba mesečno obračunava in izplačuje na podlagi pogodb v skladu z uredbo o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja. Vsi delavci so zaposleni na podlagi individualnih pogodb.

Plača uprave v polletju 2016 znaša 33.000 EUR bruto. Članom nadzornega sveta so bile v polletju 2016 izplačane sejnine v skupni bruto višini 1.378,20 EUR. Tanja Petročnik, direktorica družbe je za opravljanje nalog v družbi v obdobju od 01.01.2016 do 30.06.2016 prejela 18.212 EUR neto plač in 1.798 EUR povračil stroškov za prehrano, prevoz na delo in potne stroške po obračunih. France Pevec, Anica Ferjan in Tea Švigelj so za udeležbo na dveh sejah nadzornega sveta prejela vsak po 300,00 EUR neto sejin.

Člani uprave in nadzornega sveta drugih prejemkov iz 5. odstavka 294. člena ZGD-1 za opravljanje nalog v družbi v poslovnem polletju 2016 niso prejeli.

Zaposlenim in članom nadzornega sveta niso bila odobrena nikakršna posojila ali predujmi.

PRIHODKI

Prihodki so povečanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki povečanj sredstev ali zmanjšanja dolgov in prek poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala. Razčlenjujejo se na poslovne, finančne in druge prihodke. Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstev ali zmanjšanjem dolgov in je to povečanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki. Prihodki od opravljenih storitev se merijo po prodajnih cenah dokončanih storitev, navedenih v računih ali drugih listinah.

Drugi poslovni prihodki so nastali s prodajo ostalih kratkoročnih obveznosti, v znesku 1 EUR.

Prevrednotovalni poslovni prihodki so dobički od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin, merjenih po nabavni vrednosti, zmanjšanja popravkov vrednosti poslovnih terjatev zaradi odprave njihove oslabitve ter odpisi poslovnih dolgov.

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti, deležev v dobičku drugih in kot prevrednotovalni finančni prihodki ob odtujitvi finančnih naložb.

Preglednica prihodkov		
	30.06.2016	31.12.2015
Poslovni prihodki	0	4.500
- prihodki od storitev	0	4.500
- prihodki od najemnin		
- drugi poslovni prihodki		
- prevredn. poslovni prihodki		
Finančni prihodki	1	2.174
- prihodki od obresti danih posojil		
- prihodki od dividend, deležev v dob.		
- prihodki od prodaje finančnih naložb	1	2.174
- drugi prihodki		
Drugi prihodki	0	396.430
- izredni prihodki	0	396.430
Skupaj celotni prihodki	1	403.104

ODHODKI

Odhodki so zmanjšanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanja sredstev ali povečanja dolgov in prek poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala. Razvrščajo se na poslovne, finančne in druge odhodke. Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolgov in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

V polletju 2016 so največji odhodki družbe obresti posojil, prejetih od drugih družb.

Preglednica odhodkov		
	30.06.2016	31.12.2015
Finančni odhodki	5.818	19.757
- odhodki za obresti posojil od družbe v skupini	0	0
- odhodki za obresti posojil od drugih družb	0	0
- odhodki za obresti izdanih obveznic	0	11.494
- odhodki od prodaje finančnih naložb	0	0
- odhodki iz drugih poslov. obveznosti	4.791	8.263
- finančni odhodki iz osl. naložb	1.027	0
- prevrednot. fin. odhodki zaradi oslabitve	0	
Drugi odhodki	0	100
- izredni odhodki	0	100
Skupaj celotni odhodki	5.818	19.857

OBDAVČITEV

Obračun davka od dohodkov pravnih oseb

Postavke	30.06.2016	31.12.2015
Prihodki po računovodskih predpisih	1	403.104
Odhodki po računovodskih predpisih	-206.659	-348.230
Izvem dividend in dohodkov, podobnih dividendam	0	0
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-zmanjšanje	0	2.583
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-povečanje	0	0
Izvem odhodkov, ki zadevajo izvzete dividende in dohodke, podobne dividendam, v višini 5% izvzetih dohodkov	0	0
Davčna osnova / izguba	-206.658	57.458
Zmanjšanje davčne osnove in davčne olajšave	0	-28.729
Osnova za davek	0	28.729
Davek	0	4.668
Vplačane akontacije	530	0
Preveč vplačane akontacije = terjatev do DURS	530	0

Odloženi davki

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

Družba na dan 30.06.2016 ni vračunala terjatev za odložene davke (predvsem iz naslova davčne izgube), ker v prihodnjih obdobjih ni realno pričakovati davčne osnove, ki bi omogočala črpanje vračunanih zneskov.

OSTALA RAZKRITJA

Družba KS NALOŽBE d. d. bo za revidiranje posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov ter letnih poročil za poslovno leto 2016 porabila 8.174 EUR. Drugih poslovnih stroškov z Ecum revizija d.o.o. ni bilo.

Družba KS NALOŽBE d. d. je v poslovnem letu 2016 prejela ni prejela posojila od hčerinske družbe G.I. Dakota Investments Ltd.

Potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 30.06.2016, družba nima.

Družba KS Naložbe d. d. na dan 30.06.2016 ni udeležena v nobenem sodnem postopku, niti kot tožena niti kot tožeča stranka.

Od datuma računovodskih izkazov do dneva priprave tega poročila ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na resničnost in poštenost prikazanih računovodskih izkazov.

Uprava družbe je pripravila za nadzorni svet Poročilo o razmerjih s povezanimi družbami in z odvisno družbo v polletju 2016 v skladu s 545. in 546. členom ZGD-1, ki se je z njim tudi seznanil.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno računovodenje, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi Skupine KS Naložbe d. d., skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o njenem nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Uprava potrjuje, da je po njenem najboljšem vedenju polletno 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 matične družbe in drugih družb, vključenih v konsolidacijo Skupine KS Naložbe d. d.. Uprava tudi potrjuje, da je v polletno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami, sestavljen v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Direktorica družbe KS Naložbe d. d. je seznanjena in se strinja z vsebino sestavnih delov polletnega poročila Skupine KS Naložbe d. d. in s tem tudi z njunim celotnim polletnim poročilom.

Ljubljana, 01.09.2016

Direktorica: Tanja Petročnik

