KS NALOŽBE, D.D.

LETNO POROČILO 2023

Ljubljana, 24.04.2024

KAZALO

POSLOVNO POROČILO 3

PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. 4
ALTERNATIVNA MERILA USPEŠNOSTI POSLOVANJA 5
UVODNA POJASNILA 8
REVIZIJSKA KOMISIJA 8
ZGODOVINA 8
POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2023 8
POMEMBNI DOGODKI V DRUŽBI V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2023 9
SESTAVA SKUPINE KS NALOŽBE 9
POSLI V OKVIRU SKUPINE KS NALOŽBE V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2023 9
UPRAVA DRUŽBE 10
PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE 10
DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE D.D. 10
LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE 10
DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA 10
TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM 10
TVEGANJA, POVEZANA Z DELNICAMI 11
DRUGA TVEGANJA 11
ZNAČILNOSTI NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ 13
POLITIKA RAZNOLIKOSTI 13
AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA 13
NEFINANČNE INFORMACIJE 13
POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA 14
IZJAVA O UPRAVLJANJU 15

RAČUNOVODSKO POROČILO 19

BILANCA STANJA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D. D. 20
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. 22
IZKAZ DENARNIH TOKOV KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. 23
IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01.01.2023 DO 31.12.2023 24
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA NA DAN 31.12.2023 24
IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. OD 1. JANUARJA 2023 DO 31.DECEMBRA 2023 25
IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. OD 1. JANUARJA 2022 DO 31. DECEMBRA 2022 26
1. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM 27
2. UVODNA POJASNILA 27
3. NEOPREDMETENA SREDSTVA 28
4. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA 28
5. FINANČNE NALOŽBE 29
6. KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE 31
7. DENARNA SREDSTVA 32
8. KAPITAL 32
9. BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA 33
10. DOLGOROČNI DOLGOVI 33
11. KRATKOROČNI DOLGOVI 33
12. PRIHODKI 34
13. POSLOVNI IN FINANČNI ODHODKI 35
14. POROČANJE PO SEGMENTIH 37
15. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI 38
16. OBDAVČITEV 40
17. ODLOŽENI DAVKI 40
18. OSTALA RAZKRITJA 40
19. POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA 40
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE 42

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA 43

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: 2225727000

Davčna številka: SI 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: 9.863.878,00 EUR

Direktor družbe na dan 31.12.2023: Tanja Petročnik od 1.10.2012

Člani nadzornega sveta na dan 31.12.2023:

Smrekar Boštjan - predsednik od 29.07.2022

Jure Šacer - namestnik predsednika od 29.07.2022

Davorin Gregori - član od 29.07.2022

Člani revizijske komisije na dan 31.12.2023:

Igor Pirc - predsednik od 23.11.2015

Polona Pirc - članica od 23.11.2015

Anja Pirc - članica od 23.11.2015

Število zaposlenih na dan 31.12.2023: 3
Povprečno število zaposlenih v obdobju od 1. januarja do 31. decembra: 3,0

ALTERNATIVNA MERILA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

Družba je za presojo uspešnosti poslovanja uporabila tradicionalno finančno analizo s finančnimi kazalniki, ki je ena najpogosteje uporabljenih metod analize podjetij z vidika lastniških in upniških naložb v podjetje. Finančni kazalniki se uporabljajo za primerjavo tveganj in donosov različnih podjetij z namenom pomagati investitorjem kapitala in kreditodajalcem sprejemati pametne odločitve o investiranju in kreditiranju, podjetju pa pomagajo ugotoviti, ali se trendi izboljšujejo ali poslabšujejo.

	01.01.2023-31.12.2023	**01.01.2022-31.12.2022**
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI		
Čista dobičkonosnost prihodkov	-0,588	-11,583
Dobičkonosnost lastniškega kapitala	-0,007	-0,128
Dobičkonosnost sredstev	-0,007	-0,015
KAZALNIKI LIKVIDNOSTI		
Kratkoročni koeficient	495,061	521,924
Koeficient neposredne pokritosti kratk. obveznosti (hitri koeficient)	2,019	3,178
Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti	7,699	9,279
KAZALNIKI OBRAČANJA		
Obračanje sredstev	0,011	0,011
KAZALNIKI FINANCIRANJA		
Mnogokratnik kapitala	1,009	1,009
Finančni vzvod	0,009	0,009
Delež dolgov v financiranju	0,009	0,009
Delež obveznosti v financiranju	0,009	0,009
Razmerje med denarnim tokom iz poslovanja in dolgom	-0,225	-1,784
Delež kapitala v virih sredstev	0,991	0,991
Delež dolgov v virih sredstev	0,009	0,009
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,998	0,998
Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	162,886	135,151
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI		
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,631	0,000
Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	0,630	0,079
KAZALNIKI TRŽNE VREDNOSTI		
Razmerje med tržno ceno delnice in dobičkom na delnico (P/E)*	/	/
Razmerje med tržno ceno delnice in njeno knjigovodsko vrednostjo (P/B)	0,259	0,094
Delež čistega dobička izplačan v obliki dividend (DPR)	0,000	0,000

Finančni kazalnik	Podlaga za izračun	Razlaga kazalnika
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI		
Čista dobičkonosnost prihodkov	Čisti dobiček / celotni prihodki	Kaže delež čistega dobička v celotnih prihodkih. Čim višja je vrednost tega koeficienta, boljše je poslovanje podjetja. V primeru izgube so kazalniki negativni.
Dobičkonosnost lastniškega kapitala	Čisti dobiček / povprečno stanje kapitala (K)	Kazalnik pove, koliko denarnih enot ustvari ena enota kapitala. Višje vrednosti nakazujejo na učinkovitejšo uporabo kapitala. V primeru izgube so kazalniki negativni.
	povprečno stanje K= (K na začetku obdobja + K na koncu obdobja)/2	
Dobičkonosnost sredstev	EBIT / povprečno stanje sredstev (S)	Kazalnik kaže razmerje med doseženim rezultatom in vloženimi sredstvi. Meri učinkovitost poslovodstva pri ustvarjanju dobička z razpoložljivimi sredstvi. V primeru izgube iz poslovanja so kazalniki negativni.
	EBIT = dobiček pred obrestmi in davki	
	povprečno stanje sredstev = (S na začetku obdobje + S na koncu obdobja)/2	
KAZALNIKI LIKVIDNOSTI		
Kratkoročni koeficient	Kratkoročna sredstva / kratkoročne obveznosti	Čim višja je vrednost tega koeficienta, večja je verjetnost za poplačilo kratkoročnih obveznosti družbe
Koeficient neposredne pokritosti kratk. obveznosti (hitri koeficient)	Denarna sredstva/kratkoročne obveznosti	Kazalnik kaže sposobnost podjetja poravnati kratkoročne dolgove. V primeru, da so kratkoročni dolgovi manjši od likvidnih sredstev je njegova vrednost večja od 1, kar je dobro in obratno, če so likvidna sredstva manjša od dolgov, je njegova vrednost manjša od 1, kar je slabo.
Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti	Denarna sredstva + poslovne terjatve/kratkoročne obveznosti	Merimo pričakovanje, da bomo uspeli z vnovčitvijo kratkoročnih terjatev pridobiti denar za plačilo kratkoročnih obveznosti. Vrednosti večje od 1 so dobre, saj kažejo, da bo podjetje svoje kratkoročne obveznosti plačalo z likvidnimi sredstvi in pričakovanimi prilivi iz naslova kratkoročnih terjatev. Rezultat manjši od 1 kaže, da podjetje z vnovčitvijo kratkoročnih terjatev in razpoložljivimi likvidnimi sredstvi ne bo uspelo poravnati kratkoročnih obveznosti.
KAZALNIKI OBRAČANJA		
Obračanje sredstev	Celotni prihodki / povprečno stanje celotnih sredstev (S)	Kazalnik pove število obratov sredstev v 1 letu oz. kako hitro se sredstva obračajo oz. koliko prihodkov podjetje ustvari s celotnimi sredstvi. Višje vrednosti kazalnika nakazujejo na kakovostnejše upravljanje s sredstvi.
	povprečno stanje sredstev = (S na začetku obdobje + S na koncu obdobja)/2	

KAZALNIKI FINANCIRANJA		
Mnogokratnik kapitala	Celotna sredstva / lastniški kapital (K)	Kazalnik pove, koliko sredstev je bilo financirano s kapitalom. Tako nam rezultat 1 pove, da so sredstva financirana izključno s kapitalom in rezultat 0 pove, da so sredstva financirana izključno z dolgom.
Finančni vzvod	Celotni dolg / lastniški kapital (K)	Pogosto je uporabljan pri ocenjevanju zadolženosti podjetij. Tako vrednost 1 pove, da sta kapital in dolgovi izravnana. Vrednost nad 1 pove, da je dolgov več kot kapitala, vrednost pod 1 pa pove, da ima podjetje več kapitala kot dolgov
Delež dolgov v financiranju	Celotni dolg / celotna sredstva (S)	Kazalnik pove, kolikšen delež sredstev je financiran z dolgom. Tako vrednost 1 pove, da so sredstva in dolgovi izravnana. Vrednost nad 1 pove, da je dolgov več kot sredstev, vrednost pod 1 pa pove, da ima podjetje več sredstev kot dolgov.
Delež obveznosti v financiranju	Celotna obveznosti / celotna sredstva	Kazalnik kaže na sposobnost podjetja za poplačilo dolgoročnih dolgov. Po grobem pravilu naj bi bil kazalnik manjši od 0.5.
Razmerje med denarnim tokom iz poslovanja in dolgom	Denarni tok iz poslovanja / povprečnim stanje dolga (D)	Kazalnik meri pokritje glavnih zahtev po plačilu dolga s sedanjim denarnim tokom iz poslovanja. Nizka vrednost nakazuje na problem z dolgoročno solventnostjo (podjetje ne ustvari dovolj denarja, da bi plačevalo svoje zapadle dolgove.
	povprečno stanje D = (stanje D na začetku + Stanje D na koncu)/2	
Delež kapitala v virih sredstev	Kapital / viri sredstev	Kazalnik nam prikaže udeležbo kapitala v celotnih obveznostih do virov sredstev. Tako nam rezultat 1 pove, da so celotne obveznosti do virov sredstev sestavljene zgolj iz kapitala in rezultat 0, da med obveznostmi do virov sredstev ni kapitala.
Delež dolgov v virih sredstev	Dolg/viri sredstev	Kazalnik nam prikaže udeležbo dolga v celotnih obveznostih do virov sredstev. Tako nam rezultat 1 pove, da bi bile celotne obveznosti do virov sredstev sestavljene zgolj iz dolga in rezultat 0, da med obveznostmi do virov sredstev ni dolga.
Stopnja dolgoročnosti financiranja	(Kapital+dolg.dolgovi - skupaj z dolg. rezervacijami)/viri sredstev	Kazalnik prikazuje delež trajnega in dolgoročnega financiranja v obveznostih do virov sredstev (na splošno »kvalitetni« viri financiranja). Načeloma vplivajo na večjo varnost poslovanja. V primeru, da jih je preveč se postavlja vprašanje gospodarnosti angažiranih virov sredstev in v primeru, da jih je premalo pa vprašanje tveganja poslovanja s takim podjetjem. Idealna velikost se razlikuje od primera do primera od dejavnosti do dejavnosti.
Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	Kapital/dolgoročna sredstva	Kazalnik nam prikazuje financiranje dolgoročnih sredstev s kapitalom. Zaželeno je, da bi bila dolgoročna sredstva financirana s kapitalom in dolgoročnimi krediti. Tudi tukaj pričakujemo vrednosti kazalnika 1 ali več, saj normalno pričakujemo, da so dolgoročna sredstva financirana z lastnimi in tujimi dolgoročnimi viri sredstev.

KAZALNIKI GOSPODARNOSTI		
Koeficient gospodarnosti poslovanja	Poslovni prihodki / poslovni odhodki	Kazalnik prikazuje razmerje med poslovnimi prihodki in poslovnimi odhodki. V primeru, da so prihodki večji od odhodkov ima vrednost večjo od 1 in v primeru, da so odhodki večji od prihodkov vrednost manjšo od 1. Dobre so vrednosti nad 1.
Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	Prihodki / odhodki	Razmerje med prihodki in odhodki je eden temeljnih kazalnikov. Pove nam koliko prihodkov smo ustvarili z enoto odhodkov. V primeru, da je rezultat večji od 1 pomeni, da smo ustvarili več prihodkov kot odhodkov in obratno. Dobre so vrednosti nad 1.
KAZALNIKI TRŽNE VREDNOSTI		
Razmerje med tržno ceno delnice in dobičkom na delnico	Tržna cena delnice / dobiček na delnico	Kazalnik pove, koliko so investitorji pripravljeni plačati za enoto dobička podjetja. Višje vrednosti kazalnika dosegajo delnice, za katere se pričakuje višja rast dobička. Negativna vrednost kazalnika ni smiselna.
Razmerje med tržno ceno delnice in njeno knjigovodsko vrednostjo	Tržna cena delnice / knjigovodska vrednost delnice	Kazalnik pove, koliko so investitorji pripravljeni plačati za delnico, izmerjeno po knjigovodski vrednosti. V primeru, da so ima kazalnik vrednost večjo od 1, pomeni, da investitorji plačajo več od knjigovodske vrednosti delnice. Vrednost kazalnika pod 1 pomeni, da je delnica podcenjena na trgu glede na njeno knjigovodsko vrednost.
Delež čistega dobička izplačan v obliki dividend (DPR)	Dividenda na delnico / dobiček na delnico	Kazalnik pove, kolikšen delež čistega dobička na eno delnico je izplačan delničarjem kot dividenda v denarju. Vrednost 0 nam pove, da dividende niso bil izplačane.

UVODNA POJASNILA

KS Naložbe finančne naložbe d. d., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: družba) v skladu s Pravili Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana in veljavne zakonodaje, objavlja letno poročilo družbe za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023. Računovodski izkazi so izdelani v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in so pripravljeni v EUR. Za prvo polletje 2023 in 2022 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2023 in 2022 revidirani.

Družba je skladno s 55. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) velika družba in mora izdelati konsolidirane računovodske izkaze.

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

Družba v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023:

- ni izplačala dividende (agregatno ali na delnico) ločeno za redne in druge delnice;
- ni opravila sprememb ustroja podjetja, tudi poslovnih združitev, prevzemov ali odtujitev odvisnih podjetij in dolgoročnih finančnih naložb, prestrukturiranja in ustavljenega poslovanja;

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

Na dan 31.12.2023 je borzni tečaj delnice družbe znašal 0,52 EUR.

Družba 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 od 1. januarja 2023 do izdelave tega poročila sestala na treh sejah.
Dne 10.03.2023 so pregledali finančne izkaze družbe in odvisne družbe za leto 2022 in ugotovili, da so izkazi ustrezni za izdelavo letnega in konsolidiranega računovodskega poročila na dan 31.12.2022.
Na seji dne 24.08.2023 so pregledali finančne izkaze družbe za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2023 in ugotovili, da so primerni za izdelavo polletnega računovodskega poročila na dan 30.06.2023.
Na seji dne 26.03.2024 so pregledali finančne izkaze družbe za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023 in ugotovili, da so izkazi ustrezni za izdelavo letnega in konsolidiranega računovodskega poročila na dan 31.12.2023.

ZGODOVINA

Družba je nastala z delitvijo prenosne družbe KS2 Naložbe, upravljanje naložb, d.d. in kasnejšimi pripojitvami treh družb. Družba je v smislu 2. člena Zakona o pravnih naslednicah pooblaščenih investicijskih družb (ZPNPID) pravna naslednica pooblaščene investicijske družbe KS Sklad 2 d.d. in kot taka javna delniška družba. Z njenimi delnicami se trguje na prostem trgu Ljubljanske borze pod oznako KSFR. Posluje kot finančni holding, ki vlaga predvsem v delnice družb, ki ne kotirajo na organiziranih trgih. Ob nastanku v letu 2006 so večino njenih naložb predstavljale delnice in deleži, ki izvirajo še iz procesa privatizacije. To pomeni, da je šlo za težje prodajljive naložbe.

POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2023

KS naložbe d.d. je poslovno obdobje zaključila z izgubo v višini 134.185,02 EUR. V tem obdobju je družba imela poslovne prihodke v višini 226.953,12, drugi prihodki so znašali 1.262,06 EUR. Poslovni odhodki družbe so znašali 359.400,20 EUR, drugi odhodki pa 3.000,00 EUR.

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 ali najemati posojil.

V družbi so bili na dan 31.12.2023 trije zaposleni, povprečno število zaposlenih je znašalo 3,0.

Izobrazbena struktura zaposlenih:
- 7. stopnja/ 2 delavca,
- 6. stopnja / 1 delavec.

POMEMBNI DOGODKI V DRUŽBI V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2023

Likvidacije odvisne družbe G.I Dakota Investments Limited

Dne 20.02.2023 je uprava družbe Nadzorni svet družbe seznanila s predlogom za pričetek postopka redne likvidacije odvisne družbe G.I Dakota Investments Limited – v likvidaciji z namenom zmanjšanja stroškov poročanja in revidiranja poročil v Skupini. Člani Nadzornega sveta predlogu uprave niso nasprotovali in so ga podprli. Uprava je v okviru svojih pooblastil pričela s postopkom registracije prostovoljne likvidacije odvisne družbe. Družba je dne 30.03.2023 prejela potrditev (Certificate) »Department of Insolvency« Republike Ciper z dne 29.03.2023 s katerim je slednji potrdil, da je odvisna družba G.I Dakota Investments Ltd. od 22.02.2023 v postopku prostovoljne likvidacije ter da je bil za likvidacijskega upravitelja imenovan gospod Rois Potamitis, 261, 28th October Avenue, View Point Tower, 6th-8th Floors, 3035 Limasol, Ciper. Družba je dne 20.6.2023 prejela dodatne informacije glede postopka likvidacije odvisne družbe in sicer, da je družba G.I. Dakota Investments Limited - v likvidaciji trenutno v postopku davčnega pregleda z namenom izdelave končnega davčnega obračuna in pridobitve potrdila o plačilu davčnih obveznosti. Postopek prostovoljne likvidacije do 31.12.2023 ni bil zaključen.

Izredna skupščina družbe

Dne 13. 12. 2023 je na sedežu družbe potekala izredna skupščina družbe na podlagi zahteve za sklic skupščine, ki jo je podal delničar KALANTIA LIMITED. Na skupščini so se obravnavale točke, ki jih je v svoji zahtevi podal delničar KALANTIA LIMITED ter v predlogu za razširitev dnevnega reda delničar KAPITALSKA DRUŽBA d.d.. Na skupščini je bil sprejet sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala družbe z združevanjem delnic, medtem ko sklepi, ki jih je predlagal delničar KAPITALSKA DRUŽBA d.d. v svojem predlogu za razširitev dnevnega reda, niso bili sprejeti. Delničar KAPITALSKA DRUŽBA d.d. je zoper sprejeti sklep napovedal izpodbojno tožbo.

SESTAVA SKUPINE KS NALOŽBE

Družba je obvladujoča družba Skupine KS Naložbe (v nadaljevanju: Skupina). Družba je delniška družba s sedežem na Dunajski cesti 9, 1000 Ljubljana, Slovenija. Družba nima podružnic. Glavna dejavnost družbe je dejavnost holdingov.

Na dan 31.12.2023 Skupino sestavljajo ena obvladujoča družba in ena odvisna družba:

- Na dan 31.12.2023 in 31.12.2022 skupina izkazuje naložbo v odvisno družbe: G.I. Dakota Investments Limited – v likvidaciji, sedež: Archiepiskopou Makariou III, 146, ALPHA TOWER, 4th floor, 3021 Limassol, Cyprus. Skupina ima 100 % delež v kapitalu odvisne družbe in 100 % glasovalnih pravic. Odvisna družba je G.I. Dakota Investments Limited je od 22.2.2023 naprej v postopku prostovoljne likvidacije.
- Skupina je na dan 31.12.2022 izkazovala naložbo v pridruženo družbo CEEREF d.d., Dunajska 9, 1000 Ljubljana v višini 19,99% % osnovnega kapitala in je imela 19,99 % glasovalnih pravic.

Računovodski izkazi družbe in odvisne družbe G.I. Dakota Investments - v likvidaciji so vodeni v EUR.

POSLI V OKVIRU SKUPINE KS NALOŽBE V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2023

Družba je prejela od odvisne družbe G.I. Dakota Investments - v likvidaciji (v nadaljevanju: odvisna družba) delno vračilo kratkoročnega posojila v višini 300.000,00 EUR. Družba je v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 zabeležila prihodke iz naslova obresti do odvisne družbe v višini 226.953,12 EUR. Na dan 31.12.2023 je znašala kratkoročna finančna terjatev družbe do odvisne družbe 7.512.907,89 EUR in kratkoročna terjatev iz naslova obresti 226.953,12 EUR.
Drugih poslov v okviru Skupine v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 ni bilo.

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.

DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE d.d.

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

LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

Na dan 31.12.2023 je imel največji delničar, družba KALANTIA LIMITED, 89,68 % delež v kapitalu družbe. Družba ni imela lastnih delnic.
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.

DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

Na dan 31.12.2023 direktorica družbe Tanja Petročnik ni imela v lasti delnic družbe. Člani nadzornega sveta družbe na dan 31.12.2023 niso imeli v lasti delnice družbe.

TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM

Otežene okoliščine na finančnih trgih lahko negativno vplivajo na poslovanje družbe in sicer 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, konjunkturni 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 vzvoda (zadolženosti), zato tveganje spremembe obrestnih mer in s tem povezano tveganje nelikvidnosti trenutno ni visoko. Vendar poslovna politika družbe ne izključuje uporabe večjega finančnega vzvoda, 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.

DRUGA TVEGANJA

Pandemija corona virusa
Družba deluje kot finančni holding in ima na dan 31.12.2023 med svojimi finančnimi naložbami ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (0,54 % vseh naložb družbe) in naložbo v odvisno družbo, kar predstavlja 99,46 % vseh naložb družbe. Odvisna družba nima finančnih naložb. Uprava ocenjuje, da bi bil vpliv morebitne ponovne pandemije in s tem povezanih ukrepov za zajezitev širjenja virusa COVID-19 na slovenske družbe, katerih delnice ima v portfelju, zanemarljiv, ker znaša njihov skupni delež v portfelju naložb družbe le 0,54 %. Glede na dosedanje izkušnje v zvezi s pandemijo COVID-19 uprava tudi ne predvideva bistvenega vpliva na poslovanje družbe v letu 2024.
Uprava ocenjuje, da morebitna pandemija COVID-19 dolgoročno ne bi vplivala na družbo z vidika predpostavke delujočega podjetja, prav tako uprava ocenjuje, da pandemija COVID-19 ne bi imela dolgoročnega vpliva na morebitno slabitev sredstev družbe.

BREXIT
V zvezi z vplivom izstopa Združenega kraljestva iz Evropske Unije (BREXIT) družba ni zaznala večjih vplivov na svoje poslovanje, saj njeno poslovanje ni povezano s predmetnim dogodkom niti jih ne pričakuje v prihodnosti.

VPLIV RUSKO-UKRAJINSKEGA KONFLIKTA
Ker sta Rusija in Ukrajina glavni izvoznici energije (surove nafte, zemeljskega plina, premoga in kemikalij), industrijskih kovin (železnih, neželeznih kovin in redkih zemeljskih kovin) ter kmetijskih proizvodov v Evropo in preostali svet, povzroča napad na Ukrajino in posledične sankcije proti Rusiji pomanjkanje ključnih zalog, zvišanje stroškov materiala, bolj nestanovitno povpraševanje ter ozka grla v logistiki in proizvodnih zmogljivostih. Nedostopnost do teh ključnih surovin povečujejo inflacijske pritiske in tudi znatne motnje v poslovanju in potrošnji po vsem svetu, zlasti pa v Evropi. Če bi prišlo do zaostritve konflikta, bi se lahko Severnoatlantska pogodbena organizacija (NATO) znašla v vojni podobnem odnosu z Rusijo. Gospodarske posledice takšnega spora, ki bi lahko trajale dlje od pričakovanega, bi lahko imele uničujoče posledice za začetno okrevanje svetovnega gospodarstva, ki ga je opustošila pandemija. Posledice sankcij ZDA, Združenega kraljestva in EU proti ruskim podjetjem, še dodatno hromijo že tako oslabljeno globalno dobavno verigo.

Verjetna prekinitev trgovskih poti, naraščajoči stroški tovornega prometa, nedostopnost ključnih surovin in obsežne motnje v poslovanju lahko ogrozijo gospodarstva po vsem svetu in povečajo inflacijske pritiske. Poleg tega lahko morebitno zvišanje obrestnih mer še dodatno poveča rast proizvodnih stroškov, kar bo povzročilo višanje cen blaga in storitev za končne uporabnike. Zaradi teh vplivov bi se lahko povečalo število stečajev in zamud pri plačilih v podjetjih po vsem svetu. Ker družba ni zadolžena, uprava ocenjuje, da tveganje potencialnega zvišanja obrestnih mer v prihodnih mesecih ne predstavlja večje tveganje za poslovanje družbe.

Družba deluje kot finančni holding in ima med svojimi finančnimi naložbami ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (0,54 % vseh naložb družbe) in naložbo v odvisno družbo, kar predstavlja 99,46 % vseh naložb družbe. Odvisna družba nima finančnih naložb. Uprava ocenjuje, da v tem trenutku ni mogoče natančno oceniti vpliva rusko-ukrajinskega konflikta na slovenske družbe, katere delnice ima v portfelju, vendar pa je njihov vpliv na

poslovanje družbe zanemarljiv, ker znaša njihov skupni delež v portfelju naložb družbe le 0,54 %. Uprava meni, rusko-ukrajinski konflikt ne bo bistveno vplival na poslovanje družbe in njene odvisne družbe v letu 2024.

Uprava ocenjuje, da dolgoročno rusko-ukrajinski konflikt ne bo vplival na družbo z vidika predpostavke delujočega podjetja, prav tako uprava ocenjuje, da rusko-ukrajinski konflikt ne bo imel dolgoročnega vpliva na morebitno slabitev sredstev družbe.

KIBERNETSKA VARNOST

V sodobni družbi so tako rekoč vsa področja delovanja družbe odvisna od informacijsko komunikacijskih sistemov, nadaljnji razvoj pa bo to odvisnost le še povečeval. Medsebojna povezanost sistemov pomeni, da ima ranljivost enega lahko posledice na delovanje ostalih.

Družba je v letu 2021 prešla na računalništvo v oblaku in je za zagotavljanje varnosti in zasebnosti in kakovosti zagotavljanja storitev sklenila pogodbo s profesionalnim izvajalcem tovrstnih storitev, s katerim je družba sodelovala tudi v preteklosti. Uprava se zaveda, da je zagotavljanje popolne varnosti pred kibernetskimi napadi, zlorabami, goljufijami, napakami človeške in tehnološke narave ter drugimi vplivi nemogoče, zato je za izvajanje tovrstnih storitev tudi najela profesionalnega izvajalca storitev, ki lahko v največji meri družbi svetuje in hkrati zagotavlja visoko kakovost storitev.

Ker je internet izpostavljen tveganjem, ki jih povzroča človek, naravne in druge nesreče ter tehnične okvare, je družba sprejela interna pravila, ki urejajo področje uporabe interneta, ter sprejemanja in pošiljanja elektronskih sporočil. Na ta način želi družba preprečiti kibernetski kriminal (vdori v zasebnost posameznikov, kraja identitet, pridobivanje informacij o posameznikih in pravnih osebah z namenom izsiljevanja, spletne goljufije in prevare…) in pa tudi pošiljanje neželene e-pošte.

V obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023, kljub povečani stopnji ogroženosti iz naslova kibernetskega kriminala, družba ni zabeležila kibernetskih vdorov v informacijske komunikacijske sisteme.

SISTEMSKA TVEGANJA ZA FINANČNO STABILNOST

Skladno s splošnim opozorilom o tveganjih za finančno stabilnost v Evropski Uniji (EU), ki ga je izdal Evropski odbor za sistemska tveganja (ESRB) v letu 2022, je družba ocenila vplive, v opozorilu izpostavljenih, najpomembnejših tveganj za finančno stabilnost na poslovanje družbe v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023:

1. Poslabšanje gospodarskih obetov v kombinaciji s spremenjenimi pogoji financiranja, ki lahko zmanjšajo zmožnost odplačevanja dolgov, predvsem gospodinjstev in podjetij, ki so najbolj prizadeta zaradi vse višjih cen energije.
   Ocena tveganja: uprava družbe ocenjuje, da družba ni izpostavljena omenjenemu tveganju, ker družba ni zadolžena. Tudi večji stroški energije ne vplivajo na bistveno povečanje stroškov poslovanja, ker družba deluje kot finančni holding in ni večja porabnica električne energije. Odvisna družba je v postopku prostovoljne likvidacije in za njo ne velja predpostavka delujočega podjetja.

2. Padec cen premoženja, ki lahko v finančnih institucijah privedejo do dodatnih likvidnostnih potreb in posledično vplivajo na volatilnost trgov.
   Ocena tveganja: družba ni finančna institucija in ni zadolžena. Odvisna družba ni finančna institucija. Uprava ocenjuje, da družba ni izpostavljena omenjenemu tveganju. Odvisna družba je v postopku prostovoljne likvidacije in za njo ne velja predpostavka delujočega podjetja.

3. Poslabšanje makroekonomskih obetov, ki lahko vplivajo na kakovost sredstev in dobičkonosnost kreditnih institucij.
   Ocena tveganja: med ključnimi tveganji za bančni sistem je tudi tveganje, ki izhaja iz trga nepremičnin. Družba ima med svojimi finančnimi naložbami ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (0,54 % vseh naložb družbe) in naložbo v odvisno družbo, kar predstavlja 99,46% vseh naložb družbe. Odvisna družba nima finančnih naložb. Ker družba ni zadolžena, uprava ocenjuje, da v tem trenutku ni mogoče natančno oceniti vpliv omenjenega tveganja na slovenske družbe, katere delnice ima družba v portfelju, vendar pa je njihov vpliv na poslovanje družbe zanemarljiv, ker znaša njihov skupni delež v portfelju naložb družbe le 0,54 %. Odvisna družba je v postopku prostovoljne likvidacije in za njo ne velja predpostavka delujočega podjetja.

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 zadolžitev 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.

POLITIKA RAZNOLIKOSTI

V družbi se politika raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe ne izvaja. Družba nima sprejete politike raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe. Organa vodenja in nadzora družbe sta uprava in nadzorni svet. Družba ima v skladu s statutom enočlansko upravo, kjer izvedba politike raznolikosti ni možna. Organ nadzora v družbi je nadzorni svet. Člane nadzornega sveta imenuje skupščina. Statut družbe vezano na imenovanje članov nadzornega sveta ne vsebuje pogojev ali priporočil v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora družbe z vidika spola in drugih vidikov, kot so na primer starost ali izobrazba in poklicne izkušnje.

V primeru, da skupščina družbe spremeni statut družbe in poveča število članov uprave in število članov nadzornega sveta, bo uprava predlagala skupščini družbe, da družba oblikuje politiko raznolikosti, s katero bo družba zasledovala cilj enakega razmerje spolov pri imenovanju članov uprave in nadzornega sveta in bo upoštevala druge vidike, kot so na primer starost ali izobrazba in poklicne izkušnje pri izbiri potencialnih kandidatov.

Na dan 31.12.2023 je bila zastopanost ženskega spola v upravi 100%, medtem ko je bila pri nadzornem svetu zastopanost moškega spola 100%.

AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

Družba na področju raziskav in razvoja ne deluje.

NEFINANČNE INFORMACIJE

Varovanje okolja

Družba s svojo dejavnostjo direktno ne vpliva na podnebne spremembe in okolje. Kljub temu družba vzpodbuja med zaposlenimi visoko stopnjo ozaveščenosti glede varovanja okolja. Podnebne spremembe in druge okoljske zadeve nimajo neposrednih posledic na delovanje družbe.

Ključni kazalniki uspešnosti (KPI)
Družba kot ključni kazalnik uspešnosti uporablja čisti dobiček / izguba na delnico. Čista izguba na delnico v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 znaša 0,014 EUR (v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2022 je znašala čista izguba na delnico 0,277). Zaposleni in uprava v družbi ne prejemajo nobenih internih nagrad (tudi niso nagrajeni na osnovi ključnih kazalnikov uspešnosti).

Okvir računovodskega poročanja
Družba je pri razkritju nefinančnih informacij upoštevala priporočila ESMA (European Securities Market Agency).

Dobavne verige
Ker družba ni proizvodno ali trgovsko podjetje, nima dobavnih verig, ki bi pokrivale tok blaga od dobavitelja preko proizvodnje in distribucijskih kanalov do kupca oz. končnega uporabnika. Družba ni udeležena v dobavnih verigah na način, ki bi lahko povzročil potrebo po razkritju pomembnih informacij.

POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Postopek likvidacije odvisne družbe
Družba je dne 10.01.2024 prejela potrdilo ciprskega Ministrstva za Finance, da so zaključili davčni pregled odvisne družba G.I Dakota Investments Ltd. Potrdilo je dokazilo, da so vsi davki in davčne obveznosti poravnani do dne 08.03.2023. S tem se je začel uradni postopek izbrisa odvisne družba G.I Dakota Investments Ltd iz ciprskega poslovnega registra. Družba je po prejemu davčnega obvestila prevzela vse terjatve in obveznosti odvisne družbe. Družba je dne 28. 3. 2024 prejela poročilo o poteku likvidacijskega postopka odvisne družbe. Iz poročila izhaja, da likvidacijski upravitelj pripravlja končno računovodsko poročilo za obdobje 1. 1. 2024 do 31. 3. 2024 ter da pričakuje, da bo likvidacijski postopek zaključen in odvisna družba izbrisana iz sodnega registra do dne 31. 7. 2024.

Vložitev izpodbojne tožbe, prejem sklepa o začasni odredbi ter sklep o vpisu spremembe zmanjšanja osnovnega kapitala
Družba je dne 3. 1. 2024 prejela s strani Okrožnega sodišča v Ljubljani v odgovor izpodbojno tožbo delničarja KAPITALSKA DRUŽBA s katero delničar izpodbija sprejete sklepe pod 2. točko dnevnega reda skupščine družbe (Zmanjšanje osnovnega kapitala z združevanjem delnic), ki je potekala dne 13. 12. 2023. Skupaj z vložitvijo izpodbojne tožbe je delničar tudi predlagal izdajo začasne odredbe. Na podlagi predloga delničarja je Okrožno sodišče v Ljubljani dne 21. 12. 2023 izdalo sklep opr. št. V Pg 1866/2023 (v nadaljevanju: Sklep) s katerim je družbi do pravnomočne odločitve o izpodbojnosti sklepov skupščine o zmanjšanju osnovnega kapitala, ki so bili sprejeti na skupščini družbe dne 13. 12. 2023, prepovedalo vložiti predlog za vpis v sodni register Republike Slovenije sklepov skupščine družbe o zmanjšanju osnovnega kapitala, sprejetih na seji skupščine dne 13. 12. 2023 pri 2. točki dnevnega reda. Zoper Sklep je družba podala pravočasen ugovor. Okrožno sodišče v Ljubljani je s sklepom, opr. št. V Pg 1866/2023, z dne 14. 3. 2024 ugodilo ugovoru družbe z dne 10. 1. 2024 zoper Sklep in navedeni Sklep v celoti razveljavilo. Odločitev sodišča je pravnomočna.
Dne 22. 4. 2024 je Okrožno Sodišče izdalo Sklep o vpisu spremembe na podlagi katerega se osnovni kapital revidirane družbe iz obstoječih 9.863.878 EUR zmanjša na 328.795 EUR. Osnovni kapital je po zmanjšanju razdeljen na 328.795 kosovnih delnic s pripadajočim zneskom 1 EUR/delnico. Osnovni kapital se zmanjšuje, ker je prevelik glede na dejavnost, ki jo družba opravlja in glede na tveganja, ki jih je pri tem izpostavljena. Dne 24.04.2024 je bilo trgovanje z delnicami družbe zaustavljeno do zaključka izvedbe zmanjšanja števila delnic.

Ustavitev postopka zaradi sodne odločitve o pravici delničarja do obveščenosti
Družba je dne 26.02.2024 prejela s strani Okrožnega sodišča v Ljubljani sklep, opr. št. Ng 42/2023 z dne 22.02.2024, s katerim je sodišče zaradi umika tožbe (predloga) predlagatelja KAPITALSKA DRUŽBA ustavilo postopek zaradi sodne odločitve o pravici delničarja do obveščenosti. Sklep sodišča je pravnomočen.

Drugih dogodkov po datumu bilance stanja, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družbe, ni bilo.

IZJAVA O UPRAVLJANJU

Družba KS NALOŽBE d. d. je v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 spoštovala in sprejemala določbe Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb, sprejetega dne 9.12.2021, s pričetkom uporabe s 1.1.2022 (v nadaljevanju Kodeks). Kodeks je javno dostopen v slovenskem jeziku na spletnih straneh Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana na naslovu:
https://ljse.si/UserDocsImages/datoteke/Pravila,%20Navodila,%20Priro%C4%8Dniki/Slovenski%20kodeks%20upravljanja%20javnih%20delniskih%20druzb.pdf?vel=795421

Uprava in nadzorni svet izjavljata, da je za družbo v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 veljal Kodeks razen v naslednjem:

OKVIR UPRAVLJANJA DRUŽBE
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.

POLITIKA RAZNOLIKOSTI
Točka 4.
V družbi se politika raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe ne izvaja. Družba nima sprejete politike raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe. Organa vodenja in nadzora družbe sta uprava in nadzorni svet. Družba ima v skladu s statutom enočlansko upravo, kjer izvedba politike raznolikosti ni možna. Organ nadzora v družbi je nadzorni svet. Člane nadzornega sveta imenuje skupščina. Statut družbe vezano na imenovanje članov nadzornega sveta ne vsebuje pogojev ali priporočil v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora družbe z vidika spola in drugih vidikov, kot so na primer starost ali izobrazba.

IZJAVA O UPRAVLJANJU IN IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM
Družba odstopa od priporočila Kodeksa v točki 5.5. in 5.6 tega določila, saj podatkov ne objavlja v Izjavi o upravljanju in ne poroča po preglednicah iz Kodeksa, saj so poimenska sestava Uprave in nadzornega sveta ter drugi podatki razkriti v drugih delih letnega poročila. Družba tudi ne zagotavlja vsaj enkrat na tri leta zunanje presoje ustreznosti izjave o upravljanju.

TRAJNOSTNO POSLOVANJE
Družba nima oblikovane Politike trajnostnega poslovanja. Družba pri poslovanju upošteva tudi okoljske, družbene in upravljavske vidike.

RAZMERJE MED DRUŽBO IN DELNIČARJI
Točka 8.1.
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.

POSTOPEK IZBIRE KANDIDATOV ZA ČLANE NADZORNEGA SVETA
Točka 12.2.
Nadzorni svet nima oblikovane stalne ali začasne komisije za imenovanje in je do sedaj samostojno izvajal postopke, ki so za delo komisije priporočeni v prilogi A3 Kodeksa.

IZJAVA O NEODVISNOSTI
Družba do sedaj ni pridobivala posebnih izjav od članov nadzornega sveta, s katerimi se bi opredelili do kriterijev nasprotja interesov, navedenih v Prilogi B tega Kodeksa in jih zato tudi ni objavila na spletni strani družbe. Člane nadzornega sveta je skupščina imenovala v skladu z veljavnimi predpisi.

NALOGE NADZORNEGA SVETA

Točka 14.4

Družba nima oblikovanega sveta delavcev in posledično nadzorni svet letno ne obravnava poročila sveta delavcev.

Točka 14.5

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

Točka 14.6

Družba še nima oblikovanega elektronskega arhiva dokumentov nadzornega sveta oziroma ne omogoča dostopa do arhiva tudi po poteku mandata.

Točka 14.9.

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

Točka 14.11

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 pomembe za delničarje družbe in zainteresirano javnost.

VREDNOTENJE NADZORNEGA SVETA

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. Delo nadzornega sveta se ne preverja z zunanjo presojo.

KOMISIJE NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet poleg revizijske komisije nima oblikovanih drugih komisij.

PLAČILO NADZORNEGA SVETA

Člani nadzornega sveta prejemajo v skladu s Politiko prejemkov organov vodenja in nadzora sejnino, niso pa posebej upravičeni do plačila za opravljanje funkcije.

SESTAVA IN IMENOVANJE UPRAVE TER RAZDELITEV PODROČIJ DELA UPRAVE

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

PLAČILO UPRAVI

Uprava je v skladu s Politiko prejemkov organov vodenja in nadzora upravičena do fiksnega mesečnega plačila, ne pa tudi do variabilnega dela.

POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Družba je v postopku vzpostavitve notranjih postopkov v zvezi s posli s povezanimi osebami.

ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI

Družba nima sklenjene pogodbe za zavarovanje odškodninske odgovornosti članov organa vodenja in nadzora.

REVIZIJA IN SISTEM NOTRANJIH KONTROL

Točka 28.1.

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

SISTEM NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ

Družba ni vzpostavila sistema opozarjanja na nepravilnosti in nezakonitosti (angl. whistelblowing), ker ima povprečno le 3 zaposlene delavce.

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

TRANSPARENTNOST POSLOVANJA

STRATEGIJA KOMUNICIRANJA DRUŽBE
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.

OMEJITVE TRGOVANJA Z DELNICAMI
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.

FINANČNI KOLEDAR
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.

OBVEŠČANJE JAVNOSTI
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. Družba tudi ni imenovala odgovorne osebe za odnose z vlagatelji ter osebe, ki je odgovorna za odnose z javnostjo. Vse te naloge, glede na majhno število zaposlenih, izvaja uprava.

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

Družba je zavezana k uporabi zakona, ki ureja prevzeme, ter v skladu z določilom šestega odstavka 70. člena ZGD-1 navaja podatke po stanju na zadnji dan poročevalskega obdobje in vsa potrebna pojasnila:

Struktura osnovnega kapitala družbe ter omejitev prenosa delnic
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, razen kot je v nadaljevanju pojasnjeno glede delnic imetnika KAPITALSKA DRUŽBA d.d..

Kvalificirani deleži po ZPre-1
Družba je bila obveščena, da je na dan 31.12.2023 na podlagi prvega odstavka 77. člena Zakona o prevzemih (glede doseganja kvalificiranega deleža) družba KALANTIA LIMITED imetnik 8.845.920 delnic, kar znaša 89,68 % delež glasovalnih pravic izdajatelja.

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

Delniška shema za delavce
Družba nima delniške sheme za delavce.

Omejitev glasovalnih pravic
Od skupno 9.863.878 navadnih kosovnih imenskih delnic družbe imajo vse delnice glasovalno pravico. V skladu s 48.b členom ZNVP-1 KAPITALSKA DRUŽBA d.d. na dan 31.12.2023 glede 762.562 delnic ni smela uresničevati glasovalnih pravic.

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

Pravila družbe: o imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora in o spremembi statuta
Družba nima posebnih pravil glede imenovanja ter zamenjave članov organov vodenja ali nadzora, in glede sprememb statuta, razen tistih, ki jih določa zakonodaja.

Pooblastila članov poslovodstva, zlasti glede lastnih delnic
Uprava nima posebnih pooblastil v zvezi z izdajo ali nakupom lastnih delnic.

Pomembni dogovori, ki začnejo učinkovati, se spremenijo ali prenehajo na podlagi spremembe kontrole v družbi, ki je posledica javne prevzemne ponudbe
Družbi takšni dogovori niso znani.

Dogovori med družbo in člani njenega organa vodenja ali nadzora ali delavci, ki predvidevajo nadomestilo, če ti zaradi ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme, odstopijo, so odpuščeni brez utemeljenega razloga ali njihovo delovno razmerje preneha
V primeru odstopa člani uprave niso upravičeni do odpravnine, v primeru odpoklica in odpovedi pogodbe o zaposlitvi brez utemeljenega razloga pa so člani uprave do odpravnine upravičeni v skladu z individualno sklenjenimi pogodbami o zaposlitvi.

Ljubljana, 24.04.2024

Tanja Petročnik, direktorica

ks naložbe d. d.

TANJA PETROČNIK

Digitally signed by TANJA PETROČNIK
Date: 2024.04.24 10:51:11 +02'00'

RAČUNOVODSKO POROČILO

BILANCA STANJA KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.

na dan 31. december 2023

v EUR s centi

	Pojasnila	31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA		19.959.376,85	20.099.003,75
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		121.460,32	147.379,35
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3	48,78	0,00
1. Neopredmetena sredstva		48,78	0,00
a) Dolgoročne premoženjske pravice		48,78	0,00
II. Opredmetena osnovna sredstva	4	121.411,54	147.379,35
1. Zemljišča		0,00	0,00
2. Zgradbe		114.711,37	137.653,69
3. Proizvajalne naprave in stroji		0,00	0,00
4. Druge naprave in oprema, drobni inventar in druga opredmetena osnovna sredstva		6.700,17	9.725,66
IV. Dolgoročne finančne naložbe	5	0,00	0,00
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		0,00	0,00
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		0,00	0,00
2. Dolgoročna posojila		0,00	0,00
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini		0,00	0,00
b) Druga dolgoročna posojila		0,00	0,00
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		19.837.916,53	19.951.624,40
III. Kratkoročne finančne naložbe	5	19.529.402,85	19.596.916,38
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		12.016.494,96	12.016.868,48
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		11.911.899,00	11.911.899,00
b) Druge delnice in deleži		104.595,96	104.969,48
c) Druge kratkoročne finančne naložbe		0,00	0,00
2. Kratkoročna posojila		7.512.907,89	7.580.047,90
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini		7.512.907,89	7.580.047,90
b) Druga kratkoročna posojila		0,00	0,00
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	6	227.593,03	233.206,87
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		226.953,12	232.859,99
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		0,00	0,00
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		639,91	346,88
V. Denarna sredstva	7	80.920,65	121.501,15
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0,00	0,00
Zunajbilančna sredstva		0,00	0,00

BILANCA STANJA KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.
na dan 31. december 2023 (nadaljevanje)

v EUR s centi

	Pojasnila	31.12.2023	31.12.2022
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		19.959.376,85	20.099.003,75
A. KAPITAL	8	19.784.183,65	19.918.368,67
I. Vpoklicani kapital		9.863.878,00	9.863.878,00
1. Osnovni kapital		9.863.878,00	9.863.878,00
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)		0,00	0,00
II. Kapitalske rezerve		13.029.883,13	13.029.883,13
III. Rezerve iz dobička		24.680,88	24.680,88
1. Zakonske rezerve		24.680,88	24.680,88
VII. Prenesena čista izguba		3.000.073,34	265.095,40
VIII. Čisti dobiček poslovnega leta		0,00	0,00
IX. Čista izguba poslovnega leta	9	134.185,02	2.734.977,94
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	10	135.121,55	142.407,85
I. Dolgoročne finančne obveznosti		135.121,55	142.407,85
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0,00	0,00
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		0,00	0,00
3. Druge dolgoročne finančne obveznosti		135.121,55	142.407,85
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	11	40.029,08	38.227,23
III. Kratkoročne poslovne obveznosti		40.029,08	38.227,23
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		0,00	0,00
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		7.173,69	7.228,59
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		32.855,39	30.998,64
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		42,57	0,00
Zunajbilančne obveznosti		0,00	0,00

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del teh računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.

za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023

v EUR s centi

	Pojasnila	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	12	226.953,12	232.859,99
I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu		0,00	0,00
II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU		226.953,12	232.859,99
III. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU		0,00	0,00
F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA		226.953,12	232.859,99
G. POSLOVNI ODHODKI	13	359.400,20	2.970.101,52
I. Stroški blaga, materiala in storitev		159.080,80	141.213,74
2. Stroški porabljenega materiala		7.403,18	6.848,03
c) drugi stroški materiala		7.403,18	6.848,03
3. Stroški storitev		151.677,62	134.365,71
a) transportne storitve		2.413,75	1.263,55
b) najemnine		349,69	202,45
č) drugi stroški storitev		148.914,18	132.899,71
II. Stroški dela		168.283,81	153.047,31
1. Stroški plač		132.361,82	115.331,58
2. Stroški pokojninskih zavarovanj		11.554,92	8.419,26
3. Stroški drugih socialnih zavarovanj		9.596,26	10.277,32
4. Drugi stroški dela		14.770,81	19.019,15
III. Odpisi vrednosti		31.767,19	2.675.840,47
1. Amortizacija		27.076,91	26.113,38
2. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		4.316,76	4.319,76
3. Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova naložbenja		373,52	2.645.407,33
IV. Drugi poslovni odhodki		268,40	0,00
2. Drugi stroški		268,40	0,00
I. IZGUBA IZ POSLOVANJA		132.447,08	2.737.241,53
J. FINANČNI PRIHODKI	12	0,00	0,00
K. FINANČNI ODHODKI	13	0,00	0,00
II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		0,00	0,00
4. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		0,00	0,00
L. DRUGI PRIHODKI	12	1.262,06	3.263,59
I. Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki		0,00	2.905,15
II. Ostali prihodki		1.262,06	358,44
M. DRUGI ODHODKI	13	3.000,00	1.000,00
O. CELOTNA IZGUBA		134.185,02	2.734.977,94
P. DAVEK IZ DOBIČKA		0,00	0,00
R. ODLOŽENI DAVKI		0,00	0,00
Š. ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		134.185,02	2.734.977,94
*POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU		3	3
ŠTEVILO MESECEV POSLOVANJA		12	12

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del teh računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

IZKAZ DENARNIH TOKOV KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.

za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023 in od 1. januarja do 31. decembra 2022 v EUR

(v EUR)	**01.01.2023-31.12.2023**	**01.01.2022-31.12.2022**
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	228.215	3.264
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-342.471	-300.009
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	-293	541
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-	-
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-	-
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	-	-
Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.802	-2.754
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-	-
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	277	17
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	73.047	280.133
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-	-8.140
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju	-39.423	-26.948
Denarni tokovi pri investiranju		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev		
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin		
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-49	
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.109	-8.047
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju	-1.158	-8.047
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala		
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti		

Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje		-1.220
Izdatki za vračila kapitala		
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti		-22.080
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	0	-23.300
Končno stanje denarnih sredstev	80.921	121.501
Denarni izid v obdobju	-40.581	-58.295
Začetno stanje denarnih sredstev	121.501	179.796

Izkaz denarnega toka je sestavljen po neposredni metodi. Postavke iz naslova naložbenja se izkazujejo med denarnimi tokovi iz poslovanja, ker družba opravlja holdinško dejavnost

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA od 01.01.2023 do 31.12.2023

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR s centi)	31.12.2023	31.12.2022
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-134.185,02	-2.734.977,94
Spremembe revalorizacijskih rezerv iz revaloriziranja opredmetenih osnovnih sredstev	0,00	0,00
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	0,00	0,00
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0,00	0,00
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-134.185,02	-2.734.977,94

BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA NA DAN 31.12.2023

(v EUR s centi)	31.12.2023	31.12.2022
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	-134.185,02	-2.734.977,94
Preneseni čisti poslovni izid	-3.000.073,34	-265.095,40
Zmanjšanje kapitalskih rezerv	0,00	0,00
Zmanjšanje rezerv iz dobička	0,00	0,00
Povečanje rezerv iz dobička po sklepu organov vodenja in nadzora	0,00	0,00
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0,00	0,00
Skupaj bilančna izguba	-3.134.258,36	-3.000.073,34

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del teh računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d. od 1. januarja 2023 do 31.decembra 2023

(v EUR s centi)	Osnovni kapital	Skupaj kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Skupaj rezerve iz dobička	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček leta	Čista izguba leta	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje 31. december 2022	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-265.095,40	-265.095,40	0,00	-2.734.977,94	-2.734.977,94	19.918.368,67
Stanje 1. januar 2023	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-265.095,40	-265.095,40	0,00	-2.734.977,94	-2.734.977,94	19.918.368,67
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki												
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja												
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-134.185,02	-134.185,02	-134.185,02
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-134.185,02	-134.185,02	-134.185,02
Spremembe v kapitalu												
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.734.977,94	-2.734.977,94	0,00	2.734.977,94	2.734.977,94	0,00
Prenos poslovnega izida preteklega leta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.734.977,94	-2.734.977,94	0,00	2.734.977,94	2.734.977,94	0,00
Stanje 31. december 2023	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-3.000.073,34	-3.000.073,34	0,00	-134.185,02	-134.185,02	19.784.183,65

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d. od 1. januarja 2022 do 31. decembra 2022

(v EUR s centi)	Osnovni kapital	Skupaj kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Skupaj rezerve iz dobička	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček leta	Čista izguba leta	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje 31. december 2021	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-220.546,52	-220.546,52	0,00	-44.548,88	-44.548,88	22.653.346,61
Stanje 1. januar 2022	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-220.546,52	-220.546,52	0,00	-44.548,88	-44.548,88	22.653.346,61
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki												
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja												
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.734.977,94	-2.734.977,94	-2.734.977,94
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.734.977,94	-2.734.977,94	-2.734.977,94
Spremembe v kapitalu												
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-44.548,88	-44.548,88	0,00	44.548,88	44.548,88	0,00
Prenos poslovnega izida preteklega leta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-44.548,88	-44.548,88	0,00	44.548,88	44.548,88	0,00
Stanje 31. december 2022	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-265.095,40	-265.095,40	0,00	-2.734.977,94	-2.734.977,94	19.918.368,67

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del teh računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

1. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2. UVODNA POJASNILA

Računovodski izkazi družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d. so sestavljeni v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami Slovenskih računovodskih standardov (v nadaljevanju SRS) 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. Računovodski izkazi družbe KS naložbe d.d. so pripravljeni na podlagi predpostavke delujočega podjetja. Poslovodstvo družbe je ocenilo, da ni bistvenih negotovosti, ki bi utegnile povzročiti dvom o sposobnosti podjetja za nadaljevanje 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 v skladu s SRS. Izkaz poslovnega izida je sestavljen po različici I. Izkaz denarnih tokov je sestavljen po različici II.
Družba je skladno s 55. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) velika družba in mora izdelati konsolidirane računovodske izkaze.
Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih preglednic.

Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo družbe pri sestavi računovodskih izkazov uporablja presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev, na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah razumejo kot utemeljeni in na podlagi katerih poslovodstvo presoja o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ocene in navedene predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo le za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje. Lahko se pripoznajo za obdobje popravka in prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče, kot na prihodnja leta.

Ocene in predpostavke so prisotne predvsem pri naslednjih presojah:

- Doba koristnosti neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev

Poslovodstvo mora določiti oceno dobe koristnosti. Ocenjena doba koristnosti sredstva, podvrženega amortiziranju, predstavlja ocenjena doba, v kateri se bo to sredstvo uporabljajo. Skupina pri ocenjevanju dobe koristnosti sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Skupina letno preverja dobo koristnosti za primer, če bi prišlo do spremenjenih okoliščin in bi bila potrebna sprememba dobe koristnosti in s tem sprememba stroškov amortizacije.

- Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Finančna naložba v kapital odvisne družbe je merjena po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve. Na datum priprave računovodskih izkazov poslovodstvo oceni, ali obstajajo nepristranski dokazi, ki bi nakazovali na potrebo po oslabitvi finančne naložbe. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je nastala izguba zaradi oslabitve, poslovodstvo oceni ali knjigovodska vrednost finančnega sredstva presega njegovo nadomestljivo vrednost. Nadomestljiva vrednost je enaka pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, ali vrednosti pri uporabi. Poslovodstvo ocenjuje, da primerno podlago za vrednotenje finančne naložbe in s tem njeno nadomestljivo vrednost predstavlja kapital odvisne družbe.

- Popravki vrednosti terjatev

Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev družbe v Skupini oblikujejo na podlagi kriterija zapadlosti in zavarovanja terjatev. Tako pridobljena ocena se v nadaljevanju popravi z individualno oceno glede na kreditno sposobnost kupca in zunanje ter notranje znake slabitev.

Sprememba računovodskih usmeritev in ocen

Družba v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 ni spreminjala računovodskih usmeritev in ocen.

3. NEOPREDMETENA 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.
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.

Družba na dan 31.12.2023 izkazuje neopredmetena dolgoročna sredstva v višini 48,78 EUR.

4. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Z začetkom veljave spremenjenega SRS 1 je prišlo do spremenjene računovodske obravnave najemov pri najemnikih. Najemnik najetih sredstev ne razvršča več med poslovne in finančne, ampak se za vsa sredstva, ki so v najemu pripozna pravica do uporabe sredstva, med sredstvi in obveznost iz najema, med finančnimi obveznostmi. Pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za najeta sredstva najemnik ne pripozna kadar gre za kratkoročne najeme ali najeme sredstev majhnih vrednosti. Pri prehodu na nov način računovodenja je družba uporabila poenostavljen način, skladno z določili standarda.

Družba je najeme pred 1.1.2019 razvrščala med poslovne in finančne. Če je najem razvrstila med poslovni najem, najetega sredstva ni pripoznala med svojimi sredstvi, med obveznostmi pa je prikazovala le znesek neplačane najemnine, ne pa zadolženosti za celotno obdobje najema. Po 1.1.2019 najetih sredstev družba ne razvršča med finančni in poslovni najem temveč za vsa najeta sredstva pripozna pravico do uporabe. Ob začetnem pripoznanju pravico do uporabe sredstva izmeri po sedanji vrednost prihodnjih najemnin. To pravico amortizira in pripoznava stroške amortizacije ter finančne odhodke iz naslova obresti zaradi časovne vrednosti denarja. V izkazu denarnih tokov loči vrednosti, ki pomenijo plačilo glavnice in vrednosti, ki pomenijo plačilo obresti, vse pa razvrsti med denarne tokove pri financiranju.

Družba se je odločila, da bo pravico do uporabe sredstev merila v znesku, ki je enak obveznosti z najema, prilagojenem za znesek vračunanih obresti, ki se nanašajo najem, pripoznanih v izkazu finančnega položaja neposredno pred datumom začetka uporabe.
Za vse najeme je družba ob prehodu uporabila praktične rešitve in uporabila enotno diskontno mero za portfelj najemov. Za najeme končane pred 31.12.2019 je uporabila možnost, ki sicer velja za kratkoročne najeme - začetne neposredne stroške je izključila iz merjenja sredstev, ki predstavljajo pravico do uporabe.

Povprečna predpostavljena obrestna mera za izposojanje, s katero je družba preračunala prihodnje najemnine na datum začetka uporabe znaša 2,0 %.

Družba je 1.1.2019 pripoznala 229.422,97 EUR pravice od uporabe sredstev (vse med opredmetenimi sredstvi) in 229.422,97 EUR obveznosti iz najema.

Opredmeteno osnovno 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.
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.
Vrednost osnovnih sredstev se zmanjšuje z uporabo metode enakomernega časovnega amortiziranja. Neodpisana vrednost opredmetenih osnovnih sredstev znaša 6.700,17 EUR, od tega znaša neodpisana vrednost opreme, ki se amortizira po stopnji 50 % 4.331,03 EUR, ostala neodpisana vrednost druge opreme, ki se

amortizira po stopnjah od 10,00% - 12,00%, pa znaša 2.369,14 EUR. Pravica do uporabe sredstev se nanaša na najem poslovnih prostorov za dobo 10 let. Na dan 31.12.2023 neodpisana vrednost zgradb v uporabi znaša 114.711,37 EUR. Povprečna predpostavljena obrestna mera za izposojanje, s katero je družba preračunala sedanjo vrednost prihodnjih najemnin znaša 2,0 %. Najemi majhnih vrednosti so v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 znašali 349,69 EUR. Skupni denarni tok za najeme je znašal 12.041,69 EUR. Osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev skupaj s pravico do uporabe v obdobju od 01.01.2023-31.12.2023			
Nabavna vrednost	**Neopredmetena dolgoročna sredstva**	**Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev**	**Skupaj NDS + OOS s PUS**
Stanje 31.12.2022	3.120,00	254.681,76	257.801,76
Povečanje	48,78	1.109,10	1.157,88
Zmanjšanje	0,00	0,00	0,00
Prevrednotovanje	0,00	0,00	0,00
Stanje 31.12.2023	**3.168,78**	**255.790,86**	**258.959,64**

Popravek vrednosti	**Neopredmetena dolgoročna sredstva**	**Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev**	**Skupaj NDS + OOS s PUS**
Stanje 31.12.2022	3.120,00	107.302,41	110.422,41
Amortizacija	0,00	27.076,91	27.076,91
Druge spremembe	0,00	0,00	0,00
Zmanjšanja	0,00	0,00	0,00
Prevrednotovanje	0,00	0,00	0,00
Stanje 31.12.2023	**3.120,00**	**134.379,32**	**137.499,32**

Neodpisana vrednost	**Neopredmetena dolgoročna sredstva**	**Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev**	**Skupaj NDS + OOS s PUS**
Stanje 31.12.2023	**48,78**	**121.411,54**	**121.460,32**
Stanje 31.12.2022	**0,00**	**147.379,35**	**147.379,35**

5. FINANČNE NALOŽBE

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da stranka, vključena v pogodbo o finančnem instrumentu, ne bo izpolnila obveznosti in bo družbi povzročila finančno izgubo. Družba obvladuje kreditno tveganje z analizo bonitete strank, vključenih v pogodbo o finančnem inštrumentu ali pa z analizo finančnega položaja izdajatelja finančnega inštrumenta.

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev kreditnega tveganja na dan izkaza bilance stanja znaša:

v EUR	31.12.2023		31.12.2022	
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	104.595,96	0,53%	104.969,48	0,53%
Odvisna družba	11.911.899,00	60,05%	11.911.899,00	59,70%
Finančne terjatve	7.512.907,89	37,87%	7.580.047,90	37,99%
Poslovne terjatve	227.593,03	1,15%	233.206,87	1,17%
Druga kratkoročna sredstva	0	0,00%	0	0,00%
Denar in denarni ustrezniki	80.920,65	0,41%	121.501,15	0,61%
	19.837.916,53	100,00%	19.951.624,40	100,00%

Med sestavinami kreditnega tveganja so kreditnemu tveganju najbolj izpostavljene finančne terjatve. Finančne terjatve v višini 7.512.907,89 EUR in poslovne terjatve v višini 227.593,03 EUR so do odvisne družbe in so zavarovane s 100 % deležem družbe CEEREF, nepremičninski in gradbeni projekti, d.o.o. (v nadaljevanju: CEEREF). Družba njihovo zapadlost redno spremlja. Družba ocenjuje, da je kreditno tveganje pri ostalih kategorijah finančnih sredstev minimalno. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, ki predstavljajo delnice slovenskih podjetij, niso izpostavljene kreditnemu tveganju.

Dolgoročne finančne naložbe
Ker je odvisna družba od 22.2.2023 v postopku prostovoljne likvidacije, je bila vrednost naložbe v odvisno družbo prerazvrščena na kratkoročne finančne naložbe. Družba nima dolgoročnih finančnih naložb.

Kratkoročne 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 skupino za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev. Če je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev, se dokazani dobiček ali izguba pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. 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. Družba je na dan 31.12.2023 tržne vrednostne papirje pomembnih vrednosti vrednotila po tržnem, netržne vrednostne papirje pa po zadnji znani knjigovodski vrednosti, skladno s priporočili revizijske komisije.

Če obstaja nepristranski dokaz, da je nastala izguba zaradi oslabitve 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. Družba je na dan 31.12.2023 slabila kratkoročne finančne naložbe v druge delnice in deleže v višini 373,52 EUR.

Družba izkazuje med kratkoročnimi finančnimi naložbami naložbo v odvisno družbo. Po začetnem pripoznanju jo je družba razvrstila v skupino za prodajo razpoložljivih kratkoročnih finančnih naložb, izmerjenih po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Naložba v odvisno družbo predstavlja 100 % delež v kapitalu te družbe.

Na dan 31.12.2023 znaša vrednost osnovnega kapitala odvisne družbe 19.846,26 EUR, kar predstavlja 11.606 navadnih delnic po 1,71 EUR. Vrednost celotnega kapitala odvisne družbe na dan 31.12.2023 znaša 10.264.614 EUR. Odvisna družba je na dan 31.12.2023 izkazala izgubo v višini 1.647.284 EUR.

Poslovodstvo ocenjuje, da kapital odvisne družbe predstavlja primerno podlago za vrednotenje finančne naložbe in s tem njeno nadomestljivo vrednost. Družba na dan 31.12.2023 ni slabila vrednosti finančne naložbe v odvisno družbo.

V EUR s centi

Preglednica gibanja kratkoročnih finančnih naložb	31.12.2023	Povečanje/ zmanjšanje	31.12.2022
Delež v G.I. Dakota Investments - v likvidaciji	11.911.899,00	0,00	11.911.899,00
Kratkoročne finančne naložbe, za katere je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev	8.815,49	74,59	8.740,91
Kratkoročne finančne naložbe, za katere cene ni mogoče zanesljivo izmeriti	95.780,47	-448,11	96.228,58
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	**12.016.494,96**	**-373,52**	**12.016.868,48**
Kratkoročna posojila družbam v skupini	7.512.907,89	-67.140,01	7.580.047,90
Druga kratkoročna posojila	0,00	0,00	0,00
Skupaj kratkoročna posojila	**7.512.907,89**	**-67.140,01**	**7.580.047,90**
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	**19.529.402,85**	**-67.513,53**	**19.596.916,38**

v EUR s centi

Preglednica kratkoročnih finančnih naložb	31.12.2023	31.12.2022
Delnice in deleži v skupini	11.911.899,00	11.911.899,00
Druge delnice in deleži	104.595,96	104.969,48
Kratkoročno dana posojila družbi v skupini	7.512.907,89	7.580.047,90
Druga kratkoročna posojila	0,00	0,00
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	**19.529.402,85**	**19.596.916,38**

Dano anuitetno posojilo odvisni družbi v višini 435.916,10 EUR (terjatve za vračilo kapitala) je izkazano med kratkoročno danimi posojili. Posojilo se anuitetno odplačuje do 31.12.2023. Posojilo se obrestuje po nespremenljivi obrestni meri v višini 3 % letno. Posojilo je dne 31.12.2023 zapadlo v plačilo in je bilo poravnano v januarju 2024.

			v EUR
Leto	Obresti	Glavnica	Anuiteta
2023	7.116	435.917	443.033
Skupaj	**7.116**	**435.917**	**443.033**

Družba na dan 31.12.2023 izkazuje še kratkoročno posojilo dano odvisni družbi v višini 7.076.991,22 EUR, skupaj ima družba 7.512.907,89 EUR danih posojil odvisni družbi, ki se obrestujejo v skladu z nespremenljivo obrestno mero in so v celotnem znesku zavarovana z deležem v CEEREF. Vsa posojila so bila poravnana v januarju 2024.

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da kratkoročna posojila niso izpostavljena kreditnemu tveganju, ker premoženje odvisne družbe predstavlja ustrezen vir za poplačilo posojila z natečenimi obrestmi, prav tako je v celoti zavarovano z deležem v CEEREF. Ker je posojilo obrestovano po nespremenljivi obrestni meri, ni izpostavljeno obrestnemu tveganju.

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

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

6. KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE

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 poslovnih terjatev znaša 227.593,03 EUR. Poslovna zavarovana kratkoročna terjatev v višini 226.953,12 EUR je do odvisne družbe iz naslova obresti. Ostale

odprte kratkoročne terjatve v višini 639,91 EUR so do drugih. Družba ocenjuje, da je iz naslova izterjave odprtih terjatev tveganje zanemarljivo.

v EUR s centi

Preglednica zapadlosti odprtih terjatev	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Nezapadle odprte terjatve	227.593,03	233.206,87
Odprte terjatve, zapadle pod 1 letom		
Odprte terjatve, zapadle nad 1 letom		
Skupaj odprte terjatve	**227.593,03**	**233.206,87**

7. 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.

v EUR s centi

Preglednica denarnih sredstev	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Denarna sredstva - UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.	80.920,65	121.501,15
Depoziti - UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.		
Skupaj denarna sredstva	**80.920,65**	**121.501,15**

8. KAPITAL

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček oz. izguba iz prejšnjih let, čisti dobiček ali izguba poslovnega leta.
Osnovni kapital znaša 9.863.878,00 EUR in je razdeljen na 9.863.878 navadnih imenskih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2023 znaša 2,01 EUR (31.12.2022: 2,02 EUR).

Delnice kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Spremembe lastništva in delničarji se evidentirajo in vodijo v delniški knjigi, ki jo vodi KDD.
Delnice KS NALOŽBE d.d., s KDD 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 na dan 31.12.2023 znaša 9.863.878,00 (31.12.2022: 9.863.878,00).

V obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 se kapitalske rezerve niso spremenile. Kapitalske rezerve so na dan 31.12.2023 in 31.12.2022 znašale 13.029.883,13 EUR.

Kapitalske rezerve po vsebini

v EUR s centi	31.12.2023	31.12.2022
Vplačani presežek kapitala	3.862.693,13	3.862.693,13
splošni prevrednotovalni popravek kapitala	326.939,00	326.939,00
Zmanjšanje osnovnega kapitala	12.405.971,00	12.405.971,00
Pokrivanje izgube preteklih let	-3.565.720,00	-3.565.720,00
	13.029.883,13	13.029.883,13

Poslov z lastnimi delnicami družbe v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 ni bilo.

9. BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA

(v EUR s centi)	31.12.2023	31.12.2022
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	-134.185,02	-2.734.977,94
Preneseni čisti poslovni izid	-3.000.073,34	-265.095,40
Zmanjšanje kapitalskih rezerv	0,00	0,00
Zmanjšanje rezerv iz dobička	0,00	0,00
Povečanje rezerv iz dobička po sklepu organov vodenja in nadzora	0,00	0,00
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0,00	0,00
Skupaj bilančna izguba	-3.134.258,36	-3.000.073,34

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 popravljalnih možnostih navadnih delnic, ki predstavljajo zamenljive obveznice in delniške opcije za zaposlene.
Čista izguba na delnico v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 znaša 0,014 EUR, v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2022 pa je znašala 0,277 EUR.

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 znaša - 0,014 EUR, v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2022 pa je znašal - 0,277 EUR.

10. 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.

V EUR s centi

Preglednica dolgoročnih obveznosti	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi izdanih obveznic	0	0
Druge dolgoročne finančne obveznosti	135.121,55	142.407,85
Skupaj dolgoročne obveznosti	**135.121,55**	**142.407,85**

Družba nima dolgoročnih finančnih obveznosti.
Med druge dolgoročne finančne obveznosti skladno z SRS1 družba izkazuje finančne obveznosti iz naslova pravice do uporabe sredstev (zgradb), ki jih ima družba v najemu.

11. 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.

V EUR s centi

Preglednica kratkoročnih obveznosti		
Kratkoročne poslovne obveznosti	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Obveznosti do družb v skupini	0,00	0,00
Obveznosti do dobaviteljev	7.173,69	7.228,59
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	32.855,39	30.998,64
- kratkoročne obveznosti do zaposlenih	6.749,86	6.856,65
- obveznosti do države	6.537,32	5.124,70

- obveznosti za obresti prejetih posojil		0,00
- obveznosti za obresti izdanih obveznic		0,00
- druge kratkoročne obveznosti	19.568,21	19.017,29
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	**40.029,08**	**38.227,23**
Kratkoročne finančne obveznosti	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0,00	0,00
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0,00	0,00
Druge kratkoročne finančne obveznosti	0,00	0,00
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	**0**	**0**
KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	**42,57**	**0**
Skupaj kratkoročne obveznosti	**40.071,65**	**38.227,23**

Kratkoročne poslovne obveznosti v skupnem znesku 40.071,65 EUR predstavljajo na dan 31.12.2023 obveznosti do dobaviteljev v višini 7.173,69 EUR, do zaposlenih v znesku 6.749,86 EUR, obveznosti do države v znesku 6.537,32 EUR, drugih obveznosti v višini 19.568,21 EUR in kratkoročnih pasivnih razmejitev v višini 42,57 EUR.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bo družba pri izpolnjevanju naletela na težave pri poravnavi svojih finančnih obveznosti, ki jih poravnava z denarnimi ali drugimi finančnimi sredstvi. Likvidnost družba zagotavlja tako, da skrbno planira denarni tok glede na znane obveznosti in da ima vselej dovolj likvidnih sredstev za poravnavanje svojih obveznosti v zakonskem roku. Družba ne uporablja finančnih sredstev za obvladovanje likvidnostnega tveganja. Dogovori o financiranju dobavnih verig, ki bi lahko izpostavile družbo likvidnostnemu tveganju ni.

v EUR s centi			Pogodbeni denarni tokovi			
Stanje	Knjigovodska vrednost	Skupaj	do pol leta	pol leta do 1 leto	1-2 leti	2-5 let
31.12.2023						
Nekratkoročne finančne obveznosti iz pravice do uporabe sredstev	135.121,55	135.121,55	0,00	0,00	0,00	135.121,55
Kratkoročne finančne obveznosti	0,00	0,00		0,00		
Kratkoročne poslovne obveznosti in KPČR	40.071,65	40.071,65	40.071,65			
	175.193,20	175.193,20	40.071,65	0,00	0,00	135.121,55

v EUR s centi			Pogodbeni denarni tokovi			
Stanje	Knjigovodska vrednost	Skupaj	do pol leta	pol leta do 1 leto	1-2 leti	2-5 let
31.12.2022						
Dolgoročne finančne obveznosti iz pravice do uporabe sredstev	142.407,85	142.407,85	0,00	0,00	0,00	142.407,85
Kratkoročne finančne obveznosti	0,00	0,00		0,00		
Kratkoročne poslovne obveznosti in KPČR	38.227,23	38.227,23	38.227,23			
	180.635,08	180.635,08	38.227,23	0,00	0,00	142.407,85

12.PRIHODKI

V skladu z SRS 15 se prihodki pripoznajo, ko pride do prenosa kontrole na kupca in izpolnitve izvršitvene obveze. Prenos kontrole se lahko zgodi v določenem trenutku ali postopoma v določenem obdobju. Prihodki se pripoznajo v znesku, ki odraža nadomestilo, ki ga podjetje upravičeno pričakuje v zameno za prenos proizvodov, blaga ali storitev na kupca.

Prihodki iz pogodb s kupci so vključeni med čistimi prihodki iz prodaje in vključujejo pretežno prihodke od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in storitev, pri katerih pride do prenosa kontrole na kupca in izvršitve naše obveznosti v trenutku odpreme ali prevzema blaga s strani kupca oziroma, ko so storitve opravljene. Znesek pripoznanih prihodkov je odvisen od ocene pričakovanih poplačil, ki jih družba pričakuje v zameno za svoje blago

ali storitve. V primeru, ko pogodba vsebuje več izvršitvenih obvez, je znesek poplačila razporejen na posamezno izvršitveno obvezo na podlagi prodajne cene posamične izvršitvene obveze.
Poplačilo, ki ga družba prejema v zameno za svoje blago in storitve, je lahko fiksno ali spremenljivo. V primeru spremenljivega plačila se prihodki pripoznajo samo, kadar je zelo verjetno, da ne bo prišlo do znatnega preobrata glede pričakovanih spremenljivih poplačil. Najpogostejši elementi spremenljivega plačila so predvsem bonusi ob doseženem letnem prometu. Ti so evidentirani kot znižanje povezanih prihodkov v izkazu poslovnega izida ter kot razmejitev v izkazu finančnega položaja. Izračunani so na osnovi preteklih izkušenj in specifičnih pogojev v posameznih pogodbah. Razmejitve, ki nastanejo kot posledica takšnega znižanja prihodkov, se prilagodijo za dejansko realizirane bonuse. Omenjene razmejitve predstavljajo ocenjene obveznosti skupine iz naslova bonusov, kar zahteva uporabo presoje pri oceni zneska takšnih znižanj prihodkov. Družba med poslovnimi prihodki izkazuje tudi prihodke iz naslova naložbenja, saj je osnovna dejavnost družbe holdinška dejavnost.

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. Družba zaradi narave holdinške dejavnosti med poslovnimi odhodki izkazuje tudi prihodke iz naslova 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.

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.

V obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 so znašali poslovni prihodki 226.953,12 EUR, drugi prihodki pa 1.262,06 EUR. Finančnih prihodkov ni bilo.

V EUR s centi

Preglednica prihodkov		
	01.01.2023-31.12.2023	**01.01.2022-31.12.2022**
Poslovni prihodki	**226.953,12**	**232.859,99**
- prihodki od storitev	226.953,12	232.859,99
- prihodki od najemnin		
- drugi poslovni prihodki	0,00	0,00
- prevredn. poslovni prihodki		
Finančni prihodki	**0,00**	**0,00**
- prihodki od obresti danih posojil	0,00	0,00
- prihodki od dividend, deležev v dob.		
- prihodki od prodaje finančnih naložb	0,00	0,00
- drugi prihodki	0,00	0,00
Drugi prihodki	**1.262,06**	**3.263,59**
Drugi finančni prihodki in ostali prihodki	1.262,06	3.263,59
Skupaj celotni prihodki	**228.215,18**	**236.123,58**

13. POSLOVNI IN FINANČNI 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 obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 so bili največji poslovni odhodki družbe stroški dela v skupni višini 168.283,81 EUR.

V EUR s centi

Preglednica odhodkov	**01.01.2023-31.12.2023**	**01.01.2022-31.12.2022**
Poslovni odhodki		
Stroški porabljenega materiala	7.403,18	6.848,03
Stroški storitev	151.677,62	134.365,71
Stroški dela	168.283,81	153.047,31
Odpisi vrednosti	31.767,19	2.674.620,70
Drugi poslovni odhodki	268,40	0,00
Poslovni odhodki skupaj	**359.400,20**	**2.968.881,75**
Finančni odhodki		
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0,00	0,00
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0,00	1.219,77
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0,00	0,00
Finančni odhodki skupaj	**0,00**	**1.219,77**
Drugi odhodki	**3.000,00**	**1.000,00**
Odhodki skupaj	**362.400,20**	**2.971.101,52**

Stroški predstavljajo stroške materiala, stroške storitev, amortizacijo, stroške dela ter ostale stroške. Stroški obresti so vključeni med odhodke financiranja. V lanskem letu je družba imela visoke prevrednotovalne poslovne odhodke iz naložbenja iz naslova oblikovanja popravka vrednosti naložbe v odvisno družbo, ki jo zaradi holdinške dejavnosti družba izkazuje med poslovnimi odhodki.

V EUR s centi

Preglednica stroškov po naravnih vrstah	**01.01.2023-31.12.2023**	**01.01.2023-31.12.2023**
Stroški materiala	**7.403,18**	**6.848,03**
- odpis drobnega inventarja	2.344,07	32,84
- stroški pisarniškega mat.,strok.lit.idr.	5.059,11	6.815,19
Stroški storitev	**151.677,62**	**134.365,71**
- transportne storitve	2.413,75	1.263,55
- storitve vzdrževanja	13.721,76	12.462,31
- stroški najemnin	349,69	202,45
- povračila stroškov zaposlencem	8.327,78	409,59
- stroški plačilnega prometa	4.124,14	3.657,02
- stroški intelektualnih storitev	59.560,36	52.016,81
- stroški reprezentance	6.002,81	5.629,26
- stroški sejnin	5.437,68	6.112,11
- stroški izdaje obveznic	0,00	0,00
- stroški drugih storitev	51.739,65	52.612,61
Odpisi vrednosti	**31.767,19**	**31.983,70**
- amortizacija neopredm. dolg. sredstev	0,00	0,00
- amortizacija opreme	27.076,91	26.113,38
- prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	4.316,76	5.870,32
- prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih in naložbenju	373,52	2.645.407,33
Stroški dela	**168.283,81**	**153.047,31**
- plače zaposlenim	132.361,82	115.331,58

- nadomestila plač zaposlencev	0,00	9.167,93
- drugi prejemki zaposlencev	14.770,81	9.851,22
- prispevki delodajalcev	21.151,18	18.696,58
Ostali stroški	**268,40**	**0,00**
- drugo	268,40	0,00
Skupaj celotni stroški	**359.400,20**	**2.971.652,08**

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.

14. POROČANJE PO SEGMENTIH

Segment je prepoznavni sestavni del družbe, ki se ukvarja z naložbami v posebnem, geografsko definiranem gospodarskem okolju. Segmenti se med seboj razlikujejo po tveganjih in donosih. Segmenti družbe so Ciper in Slovenija, kjer se neposredno ali posredno preko pridružene družbe nahajajo finančna sredstva in finančne obveznosti, ki predstavljajo čisto premoženje družbe.
Družba poroča po geografsko določenih segmentih. Prihodki in odhodki segmentov so prikazani glede na geografsko lokacijo finančnih sredstev in obveznosti družbe. Podatki niso konsolidirani.

Poročanje po segmentih	01.01.2023-31.12.2023		
	Slovenija	Ciper	Skupaj
Poslovni prihodki	226.953,12	0,00	226.953,12
Drugi prihodki	1.262,06		1.262,06
Poslovni odhodki	-359.400,20		-359.400,20
Drugi odhodki	-3.000,00	0,00	-3.000,00
Finančni prihodki iz naložb v pridružena podjetja	0,00		0,00
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku	0,00		0,00
Prihodki od obresti	0,00	0,00	0,00
Finančni odhodki	0,00	0,00	0,00
Finančni odhodki iz naslova oslabitve fin.naložb	0,00	0,00	0,00
Davek	0,00	0,00	0,00
Čisti poslovni izid	-134.185,02	0,00	-134.185,02
			0,00
Sredstva	307.616,84	19.651.760,01	19.959.376,85
Obveznosti in kapital	19.959.376,85	0,00	19.959.376,85

Poročanje po segmentih	01.01.2022-31.12.2022		
	Slovenija	Ciper	Skupaj
Poslovni prihodki	0,00	0,00	0,00
Drugi prihodki	3.263,59		3.263,59
Poslovni odhodki	-327.464,52	-2.642.637,00	-2.970.101,52
Drugi odhodki	-1.000,00	0,00	-1.000,00
Finančni prihodki iz naložb v pridružena podjetja	0,00		0,00
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku	0,00		0,00
Prihodki od obresti	0,00	232.859,99	232.859,99
Finančni odhodki	0,00	0,00	0,00
Finančni odhodki iz naslova oslabitve fin.naložb	0,00	0,00	0,00
Davek	0,00	0,00	0,00
Čisti poslovni izid	-325.200,93	-2.409.777,01	-2.734.977,94
			0,00
Sredstva	374.196,86	19.724.806,89	20.099.003,75
Obveznosti in kapital	20.099.003,75	0,00	20.099.003,75

15. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Za povezane osebe se štejejo družbe, povezane z vodstvom in člani nadzornega sveta vključno z njihovimi ožjimi družinskimi člani
Vse transakcije s povezanimi osebami so opravljene na podlagi tržnih pogojev, ki veljajo za transakcije z nepovezanimi osebami.

Posli s povezanimi osebami od 1. januarja do 31. decembra 2023

Povezana stranka	Prihodki	Odhodki	Terjatve / Posojila	Obveznosti / Posojila	Izven-bilančna postavka	Narava posla	Ostali podatki, pomembni za razumevanje	Običajni tržni pogoji?
CEEREF d.o.o.	-	-11.692	- / -	- / -	-	Najem poslovnih prostorov	- / -	Da
CEEREF Upravljanje d.o.o.	-	-7.257	- / -	- / -	-	Stroški upravljanja poslovnih prostorov	- / -	Da
G.I. Dakota Ltd.	226.953	-	-300.000 / 7.739.860	- / -	-	Kratkoročno posojilo	Finančna naložba v kapital znaša 11.911.899 EUR	Da

Posli s povezanimi osebami od 1. januarja do 31. decembra 2022

v EUR

Povezana stranka	Prihodki	Odhodki	Terjatve / Posojila	Obveznosti / Posojila	Izven-bilančna postavka	Narava posla	Ostali podatki, pomembni za razumevanje	Običajni tržni pogoji?
CEEREF d.d.	-	-27.562	- / -	- / -	-	Najem poslovnih prostorov	- / -	Da
CEEREF Upravljanje d.o.o.	-	-5.414	- / -	- / -	-	Stroški upravljanja poslovnih prostorov	- / -	Da
G.I. Dakota Ltd.	232.860	-	-280.000 / 7.812.907	- / -	-	Kratkoročno posojilo	Finančna naložba v kapital znaša 11.911.899 EUR	Da

Podatki o skupinah oseb

Ni lastniških deležev članov uprave in nadzornega sveta v družbi KS Naložbe.

Bruto prejemki skupin oseb

v EUR s centi	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Uprava	77.355,25	71.765,92
Člani nadzornega sveta	4.837,68	6.112,11
Člani revizijske komisije	600,00	600,00
Skupaj	82.792,93	78.478,03

Prejemki uprave

v EUR s centi	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Fiksni del prejemkov	74.448,49	69.223,00
Variabilni del prejemkov		
Povračila stroškov	2.906,76	2.542,92
Zavarovanje		
Druge bonitete		
Skupaj	77.355,25	71.765,92

Prejemki članov nadzornega sveta in revizijske komisije v obdobju od 1. januarja 2023 do 31. decembra 2023

v EUR s centi	Plačilo za opravljanje funkcije	Bruto sejnina	Potni stroški	Skupaj
Boštjan Smrekar		1.612,56		1.612,56
Jure Šacer		1.612,56		1.612,56
Davorin Gregori		1.612,56		1.612,56
Igor Pirc		200,00		200,00
Polona Pirc		200,00		200,00
Anja Pirc		200,00		200,00
Skupaj	0,00	5.437,68	0,00	5.437,68

Prejemki članov nadzornega sveta in revizijske komisije v obdobju od 1. januarja 2023 do 31. decembra 2022

v EUR s centi	Plačilo za opravljanje funkcije	Bruto sejnina	Potni stroški	Skupaj
France Pevec		689,10		689,10
Jure Lah		689,10		689,10
Beno Čož		689,10		689,10
Igor Pirc	200,00			200,00
Polona Pirc	200,00			200,00
Anja Pirc	200,00			200,00
Skupaj	600,00	2.067,30	0,00	2.667,30

Na dan 31.12.2023 družba nima terjatev ali obveznosti do članov nadzornega sveta. Na dan 31.12.2023 družba nima terjatev ali obveznosti do uprave, razen obveznosti za plačo iz meseca decembra 2023, ki je bila izplačana v januarju 2024. Zaposlenim in članom nadzornega sveta niso bila odobrena nikakršna posojila ali predujmi. Člani uprave in nadzornega sveta drugih prejemkov iz 5.ga odstavka 294. člena ZGD-1 za opravljanje nalog v družbi v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 niso prejeli.

16.OBDAVČITEV

v EUR s centi

Obračun davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Prihodki po računovodskih predpisih	228.215,18	236.123,58
Odhodki po računovodskih predpisih	362.400,20	2.971.101,52
Izvzem dividend in dohodkov, podobnih dividendam		
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-zmanjšanje	8.420,25	2.648.333,54
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-povečanje		
Izvzem odhodkov, ki zadevajo izvzete dividende in dohodke, podobne dividendam, v višini 5% izvzetih dohodkov		
Davčna osnova / izguba	125.764,78	86.644,40
Zmanjšanje davčne osnove in davčne olajšave		
Osnova za davek		
Davek		
Vplačane akontacije		
Preveč vplačane akontacije = terjatev do DURS		

Družba ima na dan 31.12.2023 nepokrito davčno izgubo v višini 3.696.010,29 EUR.

17.ODLOŽENI DAVKI

Obravnava terjatev in obveznosti za odloženi davek je rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih posledic. Družba na dan 31.12.2023 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.

18.OSTALA RAZKRITJA

Družba je za revidiranje posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov ter letnih poročil za poslovno leto 2022 v letu 2023 porabila 23.549,05 EUR in za revizijo 2023 v letu 2024 do izdelave tega poročila porabila 3.566,00 EUR (vključno z DDV). Potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 31.12.2023, družba nima.

19.POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Postopek likvidacije odvisne družbe

Družba je dne 10.01.2024 prejela potrdilo ciprskega Ministrstva za Finance, da so zaključili davčni pregled odvisne družba G.I Dakota Investments Ltd. Potrdilo je dokazilo, da so vsi davki in davčne obveznosti poravnani do dne 08.03.2023. S tem se je začel uradni postopek izbrisa odvisne družba G.I Dakota Investments Ltd iz ciprskega poslovnega registra. Družba je po prejemu davčnega obvestila prevzela vse terjatve in obveznosti odvisne družbe. Družba je dne 28. 3. 2024 prejela poročilo o poteku likvidacijskega postopka odvisne družbe. Iz poročila izhaja, da likvidacijski upravitelj pripravlja končno računovodsko poročilo za obdobje 1. 1. 2024 do 31. 3. 2024 ter da pričakuje, da bo likvidacijski postopek zaključen in odvisna družba izbrisana iz sodnega registra do dne 31. 7. 2024.

Vložitev izpodbojne tožbe, prejem sklepa o začasni odredbi ter sklep o vpisu spremembe zmanjšanja osnovnega kapitala

Družba je dne 3. 1. 2024 prejela s strani Okrožnega sodišča v Ljubljani v odgovor izpodbojno tožbo delničarja KAPITALSKA DRUŽBA s katero delničar izpodbija sprejete sklepe pod 2. točko dnevnega reda skupščine družbe (Zmanjšanje osnovnega kapitala z združevanjem delnic), ki je potekala dne 13. 12. 2023. Skupaj z vložitvijo izpodbojne tožbe je delničar tudi predlagal izdajo začasne odredbe. Na podlagi predloga delničarja je Okrožno sodišče v Ljubljani dne 21. 12. 2023 izdalo sklep opr. št. V Pg 1866/2023 (v nadaljevanju: Sklep) s katerim je družbi do pravnomočne odločitve o izpodbojnosti sklepov skupščine o zmanjšanju osnovnega kapitala, ki so bili sprejeti na skupščini družbe dne 13. 12. 2023, prepovedalo vložiti predlog za vpis v sodni register Republike Slovenije sklepov skupščine družbe o zmanjšanju osnovnega kapitala, sprejetih na seji skupščine dne 13. 12. 2023 pri 2. točki dnevnega reda. Zoper Sklep je družba podala pravočasen ugovor. Okrožno sodišče v Ljubljani je s sklepom,

opr. št. V Pg 1866/2023, z dne 14. 3. 2024 ugodilo ugovoru družbe z dne 10. 1. 2024 zoper Sklep in navedeni Sklep v celoti razveljavilo. Odločitev sodišča je pravnomočna.
Dne 22. 4. 2024 je Okrožno Sodišče izdalo Sklep o vpisu spremembe na podlagi katerega se osnovni kapital revidirane družbe iz obstoječih 9.863.878 EUR zmanjša na 328.795 EUR. Osnovni kapital je po zmanjšanju razdeljen na 328.795 kosovnih delnic s pripadajočim zneskom 1 EUR/delnico. Osnovni kapital se zmanjšuje, ker je prevelik glede na dejavnost, ki jo družba opravlja in glede na tveganja, ki jih je pri tem izpostavljena. Dne 24.04.2024 je bilo trgovanje z delnicami družbe zaustavljeno do zaključka izvedbe zmanjšanja števila delnic.

Ustavitev postopka zaradi sodne odločitve o pravici delničarja do obveščenosti
Družba je dne 26.02.2024 prejela s strani Okrožnega sodišča v Ljubljani sklep, opr. št. Ng 42/2023 z dne 22.02.2024, s katerim je sodišče zaradi umika tožbe (predloga) predlagatelja KAPITALSKA DRUŽBA ustavilo postopek zaradi sodne odločitve o pravici delničarja do obveščenosti. Sklep sodišča je pravnomočen.

Drugih dogodkov po datumu bilance stanja, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družbe, ni bilo.

Ljubljana, 24.04.2024

Tanja Petročnik, direktorica

ks naložbe d. d.

TANJA PETROČNIK

Digitally signed by TANJA PETROČNIK
Date: 2024.04.24 10:51:33 +02'00'

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je letno poročilo družbe za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z zakonom o gospodarskih družbah, zakonom o trgu finančnih instrumentov ter z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami Slovenskih računovodskih standardov.

Uprava je odgovorno za pripravo računovodskih izkazov družbe za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023 s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili, ki po njenem najboljšem mnenju vključujejo resničen in pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe, sredstev in obveznosti ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu poštene vrednosti, previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava družbe je sprejela in potrdila računovodske izkaze s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili za obdobje od obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023 dne 17.04.2024

Ljubljana, 24.04.2024

Tanja Petročnik, direktorica

ks naložbe d. d.

TANJA PETROČNIK

Digitally signed by TANJA PETROČNIK
Date: 2024.04.24 10:51:53 +02'00'

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

mazars

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Poročilo o reviziji računovodskih izkazih

Namenjeno delničarjem družbe KS NALOŽBE d.d.

Mnenje s pridržkom

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe **KS NALOŽBE d.d.**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2023, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pomembne informacije o računovodskih usmeritvah in druge pojasnjevalne informacije.

Razen glede možnega učinka zadeve, ki je opisana v odstavku Podlaga za mnenje s pridržkom, po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe KS NALOŽBE d.d. na dan 31. decembra 2023 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje s pridržkom

Družba izkazuje kratkoročno finančno naložbo v 100 % delež odvisne družbe G.I. Dakota Investments Ltd. – v likvidaciji v višini 11.912 tisoč EUR. Višina kapitala odvisne družbe na dan 31. 12. 2023 znaša 10.265 tisoč EUR. Odvisna družba je leto zaključila z izgubo v višini 1.360 tisoč EUR. Odvisna družba G.I. Dakota Investments Ltd. je od 22. 2. 2023 naprej v postopku prostovoljne likvidacije. Naložba v delež odvisne družbe je vrednotena po nabavni vrednosti. Računovodski izkazi odvisne družbe za leto 2023 niso pripravljeni na predpostavki delujočega podjetja. Na dan 31. 12. 2023 obstajajo znamenja slabitve, saj Družba posluje z izgubo in je v postopku prostovoljne likvidacije. Ker poslovodstvo na dan 31. 12. 2023 ni presojalo glede obstoja morebitnih znamenj, da utegne finančna naložba v 100% delež odvisne družbe G.I. Dakota Investments Ltd. – v likvidaciji, to predstavlja odstopanje od Slovenskih računovodskih standardov 17. V kolikor bi družba opravila preizkus slabitve, bi pripoznala poslovne odhodke, in sicer največ v višini 1.667 tisoč EUR, ki bi zmanjševali čisti poslovni izid in vrednost finančne naložbe v delež odvisne družbe.

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (»Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta«). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje s pridržkom.

Poudarjanje zadev

Opozarjamo na razkritje v poglavju *19. Pomembni poslovni dogodki po datumu bilance stanja* v računovodskem delu letnega poročila, ki navaja, da družba pričakuje zaključek likvidacijskega postopka odvisne družbe G. I. Dakota Investments Ltd. – v likvidaciji dne 31. 7. 2024.

Opozarjamo na razkritje v poglavju *19. Pomembni poslovni dogodki po datumu bilance* stanja v računovodskem delu letnega poročila, ki navaja izdajo Sklepa o vpisu spremembe s strani Okrožnega sodišča z dne 22. 4. 2024 na podlagi katerega se osnovni kapital družbe iz obstoječih 9.863.878 EUR zmanjša na 328.795 EUR. Osnovni kapital je po zmanjšanju razdeljen na 328.795 kosovnih delnic s pripadajočim zneskom 1 EUR/delnico.

Naše mnenje v zvezi s poudarjenima zadevama ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji računovodskih izkazov za tekoče poslovno leto. Te zadeve so bile obravnavane v okviru revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah. Poleg zadev, ki so opisane v odstavkih »Podlaga za mnenje s pridržkom« smo določili, da ni drugih ključnih revizijskih zadev, ki jih je potrebno sporočiti v tem poročilu.

mazars

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe KS Naložbe d.d., vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. Kot je opisano v odstavku »Podlaga za mnenje s pridržkom«, družba ni opravila preizkusa slabitve finančne naložbe v delež odvisne družbe G.I. Dakota Investments Ltd. – v likvidaciji. Zaključili smo, da so druge informacije pomembno napačne zaradi istih razlogov, v postavkah in delih poslovnega poročila, na katere ima neopravljen preizkus slabitve prej omenjene finančne naložbe vpliv.

V zvezi z drugimi informacijami, na podlagi opisanih postopkov poročamo, da so druge informacije, razen v tistem delu, ki je opisan v prejšnjem odstavku:

- v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami brez bistveno napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja družbe.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSRji, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR-ji uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitve ali izogibanje notranjim kontrolam;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo poslovodstvo;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali

mazars

okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revidiranja in bistvenih revizijskih ugotovitvah vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med revizijo.

Pristojnim za upravljanje tudi zagotovimo izjavo, da smo izpolnili ustrezne etične zahteve glede neodvisnosti in z njimi razpravljamo o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere se lahko upravičeno domneva, da vplivajo na našo neodvisnost, in kadar je to primerno, o ukrepih, sprejetih za odpravo nevarnosti, ali uporabljenih varovalih.

Izmed vseh zadev, o katerih smo razpravljali s pristojnimi za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile pri reviziji računovodskih izkazov tekočem obdobju najpomembnejše in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakon ali predpis preprečujeta javno razkritje teh zadev, ali kadar se v izjemno redkih okoliščinah odločimo, da zadev ne sporočimo v poročilu, ker utemeljeno pričakujemo, da bi bile škodljive posledice takega ravnanja večje od javne koristi takšnega sporočanja.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Druge poročevalske obveznosti v skladu z Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je revizorjevo mnenje, vključeno v to revizorjevo poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji.

Prepovedane storitve

Potrjujemo, da za KS NALOŽBE d.d. nismo izvajali storitev iz prvega odstavka 5. člena Uredbe 537/2014, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba MAZARS d.o.o. za družbo KS NALOŽBE d.d. in njeno odvisno družbo poleg revidiranja računovodskih izkazov ni opravljala nobenih drugih storitev, razen tistih, ki so razkrite v letnem poročilu.

Imenovanje revizijske družbe in odgovorni pooblaščeni revizor

Revizijska družba MAZARS d.o.o. je bila imenovana na skupščini družbe KS Naložbe d.d. dne 28. 7. 2022, predsednik nadzornega sveta je pogodbo o revidiranju ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov podpisal dne 5. 10. 2022. Pogodba je bila sklenjena za obdobje 3 let. Obvezne revizije računovodskih izkazov družbe KS NALOŽBE d.d. opravljamo že nepretrgoma od dne 28. 9. 2017.

V imenu revizijske družbe MAZARS d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna mag. Teja Burja.

Revizorjevo poročanje o skladnosti posamičnih računovodskih izkazov v elektronski obliki z zahtevami Delegirane uredbe št. 2019/815 o enotni elektronski obliki poročanja

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovila o tem, ali so revidirani posamični računovodski izkazi družbe KS NALOŽBE za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2023 (v nadaljnjem besedilu: revidirani posamični računovodski izkazi) pripravljeni upoštevajoč zahteve Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja, veljavne za leto 2023 (v nadaljnjem besedilu: Delegirana uredba).

mazars

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pravilno predstavitev revidiranih posamičnih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe, pa tudi za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo revidiranih posamičnih računovodskih izkazov v elektronski obliki na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Pristojni za upravljanje so pristojni za nadzor nad pripravo revidiranih posamičnih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovila ter izrazimo sklep o tem, ali so revidirani posamični računovodski izkazi pripravljeni skladno z zahtevami Delegirane uredbe. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovila smo opravili v skladu s prenovljenim Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000 prenovljen), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo za podajo sklepa.

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti ter etičnimi zahtevami Uredbe EU št. 537/2014 in Mednarodnega kodeksa etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake. Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti in strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnim standardom upravljanja kakovosti (MSUK 1) in skladno z njim vzdržuje celovit sistem upravljanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

Povzetek opravljenega dela

V okviru obsega opravljenega dela smo izvedli postopke revizijske narave, in sicer:

- prepoznali in ocenili smo tveganje pomembne neskladnosti revidiranih posamičnih računovodskih izkazov z zahtevami Delegirane uredbe zaradi napake ali prevare;
- pridobili smo razumevanje notranjega kontroliranja, ki je pomembno za posel dajanja sprejemljivega zagotovila, da bi oblikovali postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja;
- ocenili smo, ali prejeti revidirani posamični računovodski izkazi izpolnjujejo zahteve Delegirane uredbe, veljavne na dan poročanja;
- pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so revidirani posamični računovodski izkazi izdajatelja prikazani v pravilni elektronski obliki XHTML.

Verjamemo, da so pridobljeni dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naš sklep.

Sklep

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju revidirani posamični računovodski izkazi družbe KS NALOŽBE za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2023, v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 24. april 2024

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

mag. Teja Burja
pooblaščena revizorka