



KS NALOŽBE, D.D.

LETNO POROČILO 2022

Ljubljana, 25.04.2023

KAZALO

POSLOVNO POROČILO.....	2
PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.....	3
ALTERNATIVNA MERILA USPEŠNOSTI POSLOVANJA.....	4
UVODNA POJASNILA.....	8
REVIZIJSKA KOMISIJA.....	8
ZGODOVINA.....	8
POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2022.....	8
POMEMBNI DOGODKI V DRUŽBI V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2022.....	9
SESTAVA SKUPINE KS NALOŽBE.....	9
POSLI V OKVIRU SKUPINE KS NALOŽBE V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2022.....	9
UPRAVA DRUŽBE.....	9
PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE.....	10
LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE.....	10
DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA.....	10
DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE D.D.....	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.....	14
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.....	24
IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01.01.2022 DO 31.12.2022.....	25
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA NA DAN 31.12.2022.....	25
IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. OD 1. JANUARJA 2022 DO 31. DECEMBRA 2022.....	26
IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. OD 1. JANUARJA 2021 DO 31. DECEMBRA 2021.....	27
1. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	28
2. UVODNA POJASNILA.....	28
3. NEOPREDMETENA SREDSTVA.....	29
4. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA.....	29
5. FINANČNE NALOŽBE.....	30
6. KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE.....	32
7. DENARNA SREDSTVA.....	33
8. KAPITAL.....	33
9. BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA.....	33
10. DOLGOROČNI DOLGOVI.....	34
11. KRATKOROČNI DOLGOVI.....	34
12. PRIHODKI.....	35
13. POSLOVNI IN FINANČNI ODHODKI.....	36
14. POROČANJE PO SEGMENTIH.....	37
15. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI.....	39
16. OBDAVČITEV.....	40
17. ODLOŽENI DAVKI.....	41
18. OSTALA RAZKRITJA.....	41
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 vloška 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: Tanja Petročnik od 1.10.2012

Člani nadzornega sveta na dan 31.12.2022:

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 od 23.11.2015 na dan 31.12.2022:

Igor Pirc - predsednik

Polona Pirc – članica

Anja Pirc – članica

Število zaposlenih na dan 31.12.2022: 3

Povprečno število zaposlenih v koledarskem letu 2022: 3,0

ALTERNATIVNA MERILA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

Družba je za presojo uspešnosti poslovanja uporabila tradicionalno finančno analizo s finančnimi kazalniki, ki je ena najpogostejše 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.

	31.12.2022	31.12.2021
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI		
Čista dobičkonosnost prihodkov	-11,583	-0,139
Dobičkonosnost lastniškega kapitala	-0,128	-0,002
Dobičkonosnost sredstev	-0,015	-0,017
KAZALNIKI LIKVIDNOSTI		
Kratkoročni koeficient	521,924	177,671
Koeficient neposredne pokritosti kratk. obveznosti (hitri koeficient)	3,178	4,387
Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti	9,279	13,489
KAZALNIKI OBRAČANJA		
Obračanje sredstev	0,011	0,015
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	-1,784	-1,63
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	135,151	1,454
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI		
Koeficient godpodarnosti poslovanja	0	0
Koeficient celotne godpodarnosti poslovanja	0,079	0,868
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)	0,094	0,076
Delež čistega dobička izplačan v obliki dividend (DPR)	0	0

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 $K = (K \text{ na začetku obdobja} + K \text{ na koncu obdobja})/2$	
Dobičkonosnost sredstev	EBIT / povprečno stanje sredstev (S)	Kazalnik kaže razmerje med doseženim rezultatom in vloženimi sredstvi. Meri učinkovitost poslovanja pri ustvarjanju dobička z razpoložljivimi sredstvi. V primeru izgube iz poslovanja so kazalniki negativni.
	EBIT = dobiček pred obrestmi in davki	
	povprečno stanje sredstev = $(S \text{ na začetku obdobja} + S \text{ na koncu obdobja})/2$	
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 dolge. V primeru, da so kratkoročni dolgi 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 = $(S \text{ na začetku obdobja} + S \text{ na koncu obdobja})/2$	

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 uporabljen pri ocenjevanju zadolženosti podjetij. Tako vrednost 1 pove, da sta kapital in dolгови 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 dolгови 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) povprečno stanje $D = (\text{stanje D na začetku} + \text{Stanje D na koncu})/2$	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.
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 godpodarnosti 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. Dobro so vrednosti nad 1.
Koeficient celotne godpodarnosti 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. Dobro 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: KS Naložbe d. d.) v skladu s Pravili Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana in veljavne zakonodaje, objavlja letno poročilo družbe KS Naložbe d.d. za obdobje 1. januar – 31. december 2022. Računovodski izkazi so izdelani v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in so pripravljeni v EUR. Za prvo polletje 2022 in 2021 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2022 in 2021 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 KS Naložbe d. d. v obdobju 1. januar – 31. december 2022:

- ni izplačala dividend (agregatno ali na delnico) ločeno za redne in druge delnice;
- ni opravila sprememb ustroja podjetja v letnem obdobju, tudi poslovnih združitvev, 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 zadnji trgovanjski dan v letu 2022, dne 28.12.2022 je borzni tečaj delnice KS Naložbe d. d. znašal 0,19 EUR.

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

REVIZIJSKA KOMISIJA

Revizijska komisija v sestavi Igor Pirc, Polona Pirc in Anja Pirc se je od 1. januarja 2022 do izdelave tega poročila sestala na štirih sejah.

Dne 10.02.2022 so pregledali finančne izkaze družbe za leto 2021 in ugotovili, da so izkazi ustrezni za izdelavo letnega računovodskega poročila na dan 31.12.2021.

Dne 19.04.2022 so pregledali letno poročilo družbe in konsolidirano poročilo skupine za leto 2021 ter potrdili ustreznost obeh poročil.

Na seji dne 29.07.2022 so pregledali finančne izkaze družbe za obdobje od 1. januar do 30. junij 2022 in ugotovili, da so primerni za izdelavo polletnega in konsolidiranega računovodskega poročila na dan 30.06.2022.

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.

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 pooblaščenice 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. Trenutno je glavna naložba družbe naložba v hčerinsko družbo G.I. Dakota Investments Limited, ki prav tako posluje kot finančni holding. Družba je kupila delnice odvisne družbe leta 2006.

POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2022

Družba KS naložbe d.d. je poslovno obdobje zaključila z izgubo v višini 2.734.977,94 EUR, od tega je znašala izguba zaradi prevrednotenja finančnih naložb 2.642.637,00 EUR. V tem obdobju družba ni imela poslovnih prihodkov, drugi prihodki so znašali 3.263,59 EUR, finančni prihodki pa 232.859,99 EUR. Poslovni odhodki družbe so znašali 326.244,75 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 31.12.2022 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 2022

Dne 25.01.2022 je družba prejela obvestilo o prejemu pritožbe zoper sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr. št. V Pg 1255/2020 - 14, z dne 28. 10. 2021. Sodišče je v sodbi razsodilo, da se zahtevka Miloša Fortunata na ugotovitev ničnosti in podrejeno izpodbojnosti sklepov skupščine družbe z dne 16.07.2020, zavrneta. Sodišče je še razsodilo, da mora Miloš Fortunat družbi povrniti nastale pravdne stroške.

Dne 23.06.2022 so predsednik nadzornega sveta France Pevec ter člana nadzornega sveta Jure Lah in Beno Čož podali odstopno izjavo z mesta predsednika in članov nadzornega sveta družbe iz osebnih razlogov. V izjavi so zapisali, da nepreklicno odstopajo z dnem naslednje skupščine družbe po datumu podaje izjave.

Dne 29.07.2022 so bili imenovani novi člani nadzornega sveta: Smrekar Boštjan, predsednik, Jure Šacer, namestnik predsednika in Davorin Gregori, član nadzornega sveta.

SESTAVA SKUPINE KS NALOŽBE

Družba je obvladujoča družba Skupine KS Naložbe (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 31.12.2022 Skupino sestavljajo ena obvladujoča družba in ena odvisna družba:

- Na dan 31.12.2022 in 31.12.2021 skupina izkazuje naložbo v odvisno družbo: G.I. Dakota Investments Limited), 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, zato v nadaljevanju G.I. Dakota Investments - v likvidaciji.
- Skupina na dan 31.12.2022 izkazuje naložbo v družbo CEEREF d.d., Dunajska 9, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju CEEREF) v višini 19,99% % osnovnega kapitala in ima 19,99 % glasovalnih pravic. G.I. Dakota Investments - v likvidaciji je v avgustu 2022 odprodala naložbo v družbi CEEREF d.d., Dunajska 9, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju CEEREF) v višini 1,83 % osnovnega kapitala družbe CEEREF ter je tako zmanjšala svojo naložbo v CEEREF iz 21,65% na 19,99% osnovnega kapitala oziroma iz 21,65% glasovalnih pravic na 19,99% glasovalnih pravic. Ker odvisna družba ni več lastnica 20 do 50 odstotkov glasovalnih pravic družbe CEEREF d.d., nima več pomembnega vpliva na družbo CEEREF.

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

POSLOJEVANJE V OKVIRU SKUPINE KS NALOŽBE V OBDOBJU JANUAR – DECEMBER 2022

Družba je prejela od odvisne družbe G.I. Dakota Investments - v likvidaciji delno vračilo kratkoročnega posojila v višini 280.000,00 EUR. Družba je zabeležila prihodke iz naslova obresti do odvisne družbe v višini 232.859,99 EUR. Na dan 31.12.2022 je znašala kratkoročna finančna terjatev družbe do odvisne družbe 7.580.047,33 EUR in kratkoročna terjatev iz naslova obresti 232.859,99 EUR.

Drugi poslovi v okviru Skupine v letu 2022 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.

LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

Na dan 31.12.2022 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 31.12.2022 direktorica družbe Tanja Petročnik nima v lasti delnic družbe. Člani nadzornega sveta družbe na dan 31.12.2022 niso imeli v lasti delnice družbe.

DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE d.d.

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

TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM

Otežene okoliščine na finančnih trgih lahko negativno vplivajo na poslovanje družbe 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, konjunktorni cikel, spremembe zakonodaje, vključujoč davčno zakonodajo, kot tudi posledice višje sile v državnih ali mednarodnih razmerah (naravne nesreče, vojne, višja sila).

Trenutno za družbo ni značilna visoka uporaba finančnega 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 nasprotnne 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 med svojimi finančnimi naložbami ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (0,54 % vseh naložb družbe) in naložbo v odvisno družbo G.I. Dakota Investments - v likvidaciji (v nadaljevanju: odvisna družba), kar predstavlja 99,46 % vseh naložb družbe. Odvisna družba ima 100 % vseh naložb v delnicah družbe CEEREF, ki pa ima v neposredni lasti nepremičninske projekte, predvsem v Sloveniji. V zvezi z vplivi morebitnih ukrepov za zajezitev širjenja virusa COVID-19 na slovenske nepremičnine uprava ocenjuje, da bi takšni ukrepi lahko imeli vpliv na padec najemnin oz. odpovedi najemov in na padec cen nepremičnin predvsem v primeru, če bi morebitni ukrepi vključevali ukrepe zaustavitve gospodarstva za več kot 6 mesecev, kar pa po sedanjih podatkih (obstoj cepiva, porast cen nepremičnin v 2022) ni verjetno. Uprava ocenjuje, da v tem trenutku ni mogoče natančno oceniti vpliva morebitnih ukrepov za zajezitev širjenja virusa COVID-19 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, da pandemija COVID-19 ni bistveno vplivala na poslovanje družbe in njene odvisne družbe v letu 2022. Glede na dosedanje izkušnje v zvezi s pandemijo COVID-19 uprava tudi ne predvideva bistvenega vpliva na poslovanje družbe v letu 2023, razen v primeru dodatnih zaostrovanj za daljše časovno obdobje.

Uprava ocenjuje, da dolgoročno pandemija COVID-19 ne bo vplivala na družbo z vidika predpostavke delujočega podjetja, prav tako uprava ocenjuje, da pandemija COVID-19 ne bo imela dolgoročnega vpliva na morebitno slabitev sredstev družbe.

Družba ni uveljavljala in tudi ni prejela nobenih subvencij zaradi epidemije COVID-19.

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 pogodbeni 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 oslabiljeno globalno dobavno verigo.

Verjetna prekinitev trgovskih poti, naraščajoči stroški tovarnega 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.

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 ima 100 % vseh naložb v delnicah družbe CEEREF, ki pa ima v neposredni lasti nepremičninske projekte, predvsem v Sloveniji. V zvezi z vplivi rusko-ukrajinskega konflikta na slovenske nepremičnine uprava

ocenjuje, da bi takšni ukrepi lahko imeli vpliv na padec najemnin oz. odpovedi najemov predvsem v primeru, če bi prišlo do zaostritve konflikta in bi le ta trajal več kot 12 mesecev. Ker družba ni zadolžena, uprava ocenjuje, da tveganje potencialnega zvišanja obrestnih mer v naslednjih 12 mesecih ne predstavlja večje tveganje za poslovanje družbe.

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 2023.

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 kibernetскими 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 kibernetски 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 letu 2022, kljub povečani stopnji ogroženosti iz naslova kibernetkega kriminala, družba ni zabeležila kibernetских 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:

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 ni izpostavljena omenjenemu tveganju, ker ni zadolžena. Tudi večji stroški energije ne vplivajo na bistveno povečanje stroškov poslovanja, ker je družba finančni holding in ni večja porabnica električne energije.

2. Padec cen premoženja, ki lahko v finančnih institucijah privedejo do dodatnih likvidnostnih potreb in posledično vplivajo na volatilitet trgov.

Ocena tveganja: družba ni finančna institucija in ni zadolžena. Uprava ocenjuje, da družba ni izpostavljena omenjenemu tveganju.

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. Kljub pandemiji s corona virusom v preteklem letu, so cene nepremičnin v Sloveniji celo zrastle. 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 ima 100 % vseh naložb v delnicah družbe CEEREF, ki pa ima v neposredni lasti nepremičninske projekte, predvsem v Sloveniji. Ker družba ni zadolžena, uprava ocenjuje, da v tem trenutku ni mogoče natančno oceniti vpliv omenjenega tveganja 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 %. Prav tako ni mogoče oceniti potencialnega padca cen nepremičnin v Sloveniji in vpliva na družbo CEEREF, katere delnice ima v odvisna družba portfelju.

ZNAČILNOSTI NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ

Zaposlenim so vloge dodeljene na podlagi sistemizacije delovnih mest in konkretnih navodil direktorja družbe. Zaposleni so odgovorni za izvajanje svojih zadolžitvev v okviru spodaj opisanega postopka. Zaposleni ravnaajo 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 razmerja 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 31.12.2022 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 1. januar – 31. december 2022 znaša 0,277 EUR (obdobje 1. januar – 31. december 2021 je znašala čista izguba na delnico 0,005). 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 pokrivalo 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

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 že pričela s postopkom registracije prostovoljne likvidacije odvisne družbe. Družba je dne 30.3.2023 prejela potrditev (Certificate) »Department of Insolvency« Republike Ciper z dne 29.3.2023 s katerim je slednji potrdil, da je odvisna družba G.I Dakota Investments - v likvidaciji od 22.2.2023 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.

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, na katero se nanaša letno poročilo, 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,%20Priročniki/Slovenski%20kodeks%20upravljanja%20javnih%20delniških%20družb.pdf?vel=795421>

Uprava in nadzorni svet izjavljata, da je za družbo v letu 2022 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 priporočila 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 upravljalne 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 poslovníkom 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 pomembne 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.

POSLOJI 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 NOTRANJNH 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. whistleblowing), 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 zapsolenih, 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 31.12.2022 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 31.12.2022 glede 740.019 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 posloводства, 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, 25.04.2023

Tanja Petročnik, direktorica



ks naložbe d. d.

RAČUNOVODSKO POROČILO

BILANCA STANJA KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.**na dan 31. december 2022**

		v EUR s centi	
	Pojasnila	31.12.2022	31.12.2021
SREDSTVA		20.099.003,75	22.858.815,41
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		147.379,35	15.577.686,31
II. Opredmetena osnovna sredstva	4	147.379,35	164.184,64
2. Zgradbe		137.653,69	160.596,01
4. Druge naprave in oprema, drobní inventar in druga opredmetena osnovna sredstva		9.725,66	3.588,63
IV. Dolgoročne finančne naložbe	5	0,00	15.413.501,67
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		0,00	14.554.536,00
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		0,00	14.554.536,00
2. Dolgoročna posojila		0,00	858.965,67
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini		0,00	858.965,67
b) Druga dolgoročna posojila		0,00	0,00
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		19.951.624,40	7.281.129,10
III. Kratkoročne finančne naložbe	5	19.596.916,38	6.728.348,86
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		12.016.868,48	99.363,22
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		11.911.899,00	0,00
b) Druge delnice in deleži		104.969,48	99.363,22
c) Druge kratkoročne finančne naložbe		0,00	0,00
2. Kratkoročna posojila		7.580.047,90	6.628.985,64
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini		7.580.047,90	6.628.985,64
b) Druga kratkoročna posojila		0,00	0,00
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	6	233.206,87	372.984,11
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		232.859,99	372.096,59
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		0,00	0,00
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		346,88	887,52
V. Denarna sredstva	7	121.501,15	179.796,13
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 2022 (nadaljevanje)

			v EUR s centi	
	Pojasnila	31.12.2022	31.12.2021	
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		20.099.003,75	22.858.815,41	
A. KAPITAL	8	19.918.368,67	22.653.346,61	
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		265.095,40	220.546,52	
VIII. Čisti dobiček poslovnega leta		0,00	0,00	
IX. Čista izguba poslovnega leta	9	2.734.977,94	44.548,88	
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	10	142.407,85	164.487,73	
I. Dolgoročne finančne obveznosti		142.407,85	164.487,73	
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		142.407,85	164.487,73	
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	11	38.227,23	40.981,07	
III. Kratkoročne poslovne obveznosti		38.227,23	40.981,07	
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		0,00	0,00	
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		7.228,59	29.106,81	
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		30.998,64	11.874,26	
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0,00	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 2022

		v EUR s centi	
	Pojasnila	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE		0,00	0,00
I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	12	0,00	0,00
II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU		0,00	0,00
III. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU		0,00	0,00
B. POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE		0,00	0,00
C. ZMANJŠANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE		0,00	0,00
Č. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE		0,00	0,00
D. SUBVENCIJE, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI		0,00	4.302,62
E. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI		0,00	0,00
F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA		0,00	4.302,62
G. POSLOVNI ODHODKI	13	326.244,75	367.196,64
I. Stroški blaga, materiala in storitev		141.213,74	169.093,60
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		0,00	0,00
2. Stroški porabljenega materiala		6.848,03	6.791,40
a) stroški materiala		0,00	0,00
b) stroški energije		0,00	0,00
c) drugi stroški materiala		6.848,03	6.791,40
3. Stroški storitev		134.365,71	162.302,20
a) transportne storitve		1.263,55	308,10
b) najemnine		202,45	629,12
c) povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom		0,00	0,00
č) drugi stroški storitev		132.899,71	161.364,98
II. Stroški dela		153.047,31	148.253,71
1. Stroški plač		115.331,58	112.192,30
2. Stroški pokojninskih zavarovanj		8.419,26	9.613,81
3. Stroški drugih socialnih zavarovanj		10.277,32	3.530,72
4. Drugi stroški dela		19.019,15	22.916,88
III. Odpisi vrednosti		31.983,70	49.410,91
1. Amortizacija		26.113,38	23.743,23
2. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		4.319,76	4.316,76
3. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		1.550,56	21.350,92
IV. Drugi poslovni odhodki		0,00	438,42
1. Rezervacije		0,00	0,00
2. Drugi stroški		0,00	438,42
H. DOBIČEK IZ POSLOVANJA		0,00	0,00
I. IZGUBA IZ POSLOVANJA		326.244,75	362.894,02

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.
za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2022 (nadaljevanje)

		v EUR s centi	
	Pojasnila	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
J. FINANČNI PRIHODKI		232.859,99	313.109,35
Finančni prihodki od obresti (upoštevano že v II. in III.)		232.859,99	313.109,35
I. Finančni prihodki iz deležev	12	0,00	0,00
II. Finančni prihodki iz danih posojil		232.859,99	313.109,35
1. Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini		232.859,99	313.109,35
2. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		0,00	0,00
III. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		0,00	0,00
K. FINANČNI ODHODKI	13	2.643.856,77	1.602,66
Finančni odhodki za obresti (upoštevano že v II. in III.)		0,00	0,00
I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		2.642.637,00	0,00
II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		1.219,77	1.602,66
1. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0,00	0,00
2. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		0,00	0,00
3. Finančni odhodki iz izdanih obveznic		0,00	0,00
4. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		1.219,77	1.602,66
III. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		0,00	0,00
L. DRUGI PRIHODKI		3.263,59	7.838,45
I. Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki		2.905,15	7.838,45
II. Ostali prihodki	12	358,44	0,00
M. DRUGI ODHODKI		1.000,00	1.000,00
N. CELOTNI DOBIČEK		0,00	0,00
O. CELOTNA IZGUBA		2.734.977,94	44.548,88
P. DAVEK IZ DOBIČKA		0,00	0,00
R. ODLOŽENI DAVKI		0,00	0,00
S. ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		0,00	0,00
Š. ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		2.734.977,94	44.548,88
*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 01. januar – 31. december 2022 in za obdobje 01. januar – 31. december 2021 v EUR

(v EUR)	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.264	3.513
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-300.009	-343.040
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	541	1.676
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-	430
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	-2.754	2.589
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-	-
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju	-298.958	-334.832
Denarni tokovi pri investiranju		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	17	237
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev		
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin		
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	280.133	324.317
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev		
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-8.047	-3.806
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-8.140	-1.947.750
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju	263.962	-1.627.001
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala		1.954.000
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti		150.000
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-1.220	-203
Izdatki za vračila kapitala		
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-22.080	-7.171

Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	-23.300	2.096.626
Končno stanje denarnih sredstev	121.501	179.796
Denarni izid v obdobju	-58.295	134.793
Začetno stanje denarnih sredstev	179.796	45.004

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

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA od 01.01.2022 do 31.12.2022

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.734.977,94	-44.548,88
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	<u>-2.734.977,94</u>	<u>-44.548,88</u>

BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA NA DAN 31.12.2022

(v EUR s centi)	31.12.2022	31.12.2021
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	-2.734.977,94	-44.548,88
Preneseni čisti poslovni izid	-265.095,40	-220.546,52
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 bilančni dobiček / izguba	<u>-3.000.073,34</u>	<u>-265.095,40</u>

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 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
	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
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	19.918.368,67

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 2021 do 31. decembra 2021

(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 2020	7.909.878,00	7.909.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	0,00	0,00	0,00	-220.546,52	-220.546,52	20.743.895,49
Stanje 1. januar 2021	7.909.878,00	7.909.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	0,00	0,00	0,00	-220.546,52	-220.546,52	20.743.895,49
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	1.954.000,00	1.954.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.954.000,00
	1.954.000,00	1.954.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.954.000,00
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	-44.548,88	-44.548,88	-44.548,88
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-44.548,88	-44.548,88	-44.548,88
Spremembe v kapitalu												
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	220.546,52	220.546,52	220.546,52
Prenos poslovnega izida preteklega leta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-220.546,52	-220.546,52	0,00	0,00	0,00	-220.546,52
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-220.546,52	-220.546,52	0,00	220.546,52	220.546,52	0,00
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

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 uporabljalo. 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 poštenu 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 letu 2022 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 31.12.2022 ne izkazuje neopredmetena dolgoročna sredstva.

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 sedanjí vrednosti prihodnjih najemnin. To pravico amortizira in pripozna 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 na 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 9.725,66 EUR, od tega znaša neodpisana vrednost opreme, ki se amortizira po stopnji 50 % 8.115,83 EUR, ostala neodpisana vrednost druge opreme, ki se

amortizira po stopnjah od 10,00% - 12,00%, pa znaša 1.609,83 EUR.. Pravica do uporabe sredstev se nanaša na najem poslovnih prostorov za dobo 10 let. Neodpisana vrednost zgradb v uporabi znaša 137.653,69 EUR. Povprečna predpostavljena obrestna mera za izposojanje, s katero je družba preračunala sedanjo vrednost prihodnjih najemnin znaša 2,0 %. Najemi majhnih vrednosti so v letu 2022 znašali 202,45 EUR. Skupni denarni tok za najeme je znašal 27.561,60 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 01.01.2022-31.12.2022			
Nabavna vrednost	Neopredmetena dolgoročna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev	Skupaj NDS + OOS s PUS
Stanje 31.12.2021	3.120,00	245.373,67	248.493,67
Povečanje	0,00	9.308,09	9.308,09
Zmanjšanje	0,00	0,00	0,00
Prevrednotovanje	0,00	0,00	0,00
Stanje 31.12.2022	3.120,00	254.681,76	257.801,76

Popravek vrednosti	Neopredmetena dolgoročna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev	Skupaj NDS + OOS s PUS
Stanje 31.12.2021	3.120,00	81.189,03	84.309,03
Amortizacija	0,00	26.113,38	26.113,38
Druge spremembe	0,00	0,00	0,00
Zmanjšanja	0,00	0,00	0,00
Prevrednotovanje	0,00	0,00	0,00
Stanje 31.12.2022	3.120,00	107.302,41	110.422,41

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 instrumentu ali pa z analizo finančnega položaja izdajatelja finančnega instrumenta.

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev na dan izkaza finančnega položaja znaša:

v EUR	31.12.2022		31.12.2021	
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	104.969,48	0,53%	99.363,22	0,44%
Odvisna družba	11.911.899,00	59,70%	14.554.536,00	64,13%
Finančne terjatve	7.580.047,90	37,99%	7.487.951,31	32,99%
Poslovne terjatve skupaj s terjatvami za obresti	233.206,87	1,17%	372.984,11	1,64%
Druge kratkoročna sredstva	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Denar in denarni ustrezniki	121.501,15	0,61%	179.796,13	0,79%
	19.951.624,40	100,00%	22.694.630,77	100,00%

Med finančnimi sredstvi so kreditnemu tveganju najbolj izpostavljene finančne terjatve. Finančne terjatve v višini 7.580.047,90 EUR in poslovne terjatve v višini 233.206,87 EUR so do odvisne družbe in so zavarovane z delnicami družbe CEEREF, družba njihovo zapadlost redno spremlja in izvaja izterjavo. 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

Družba je dolgoročno finančno naložbo v G.I. Dakota – v likvidaciji prezarvrstila v kratkoročne finančne naložbe. Družba nima dolgoročnih finančnih naložb.

Odisna družba G.I. Dakota Investments Ltd. – v likvidaciji je od 22. 2. 2023 v postopku prostovoljne likvidacije, zato je bila vrednost delnic G.I. Dakote Investments Ltd. – v likvidaciji prerazvrščena na kratkoročne finančne naložbe.

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 31.12.2022 tržne vrednostne papirje pomembnih vrednosti vrednotila po tržnem tečaju (zaključnem tečaju Ljubljanske borze na zadnji trgovni dan v letu 2022, na dan 31.12.2022), 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 kapitalni 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 31.12.2022 slabila kratkoročne finančne naložbe v druge delnice in deleže v višini 1.219,77 EUR.

Družba izkazuje med kratkoročnimi finančnimi naložbami naložbo v odvisno družbo G.I. Dakota Investments – v likvidaciji. 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 družbo G.I. Dakota Investments - v likvidaciji predstavlja 100 % delež v kapitalu te družbe.

Na dan 31.12.2022 znaša vrednost osnovnega kapitala družbe G.I. Dakota Investments - v likvidaciji 19.846,26 EUR, kar predstavlja 11.606 navadnih delnic po 1,71 EUR. Vrednost revidiranega celotnega kapitala družbe na dan 31.12.2022 znaša 11.911.897 EUR. Družba je leto 2022 zaključila z izgubo v višini 108.167 EUR.

Poslovodstvo družbe je pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2022 presojalo obstoj morebitnih indikatorjev dodatne oslabilosti finančne naložbe v odvisno družbo. Izvedlo je preizkus slabitve finančne naložbe v odvisno družbo, ker je vrednost finančne naložbe pomembno presegala pripadajoči kapital družbe po stanju z dne 31.12.2022. V skladu z v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardom 17 je poslovodstvo ocenilo nadomestljivo vrednost kratkoročne finančne naložbe v odvisno družbo. Kot nadomestljiva vrednost je upoštevana poštena vrednost finančne naložbe zmanjšana za stroške prodaje, ker je poslovodstvo ocenilo, da je vrednost sredstva v uporabi enaka njegovi pošteni vrednosti zmanjšani za stroške prodaje. V skladu z uporabljenim računovodsko usmeritvijo je pomembno premoženje odvisne družbe vrednoteno po pošteni vrednosti. Poslovodstvo družbe je ocenilo, da revidiran kapital odvisne družbe G.I. Dakota Investments - v likvidaciji na dan 31.12.2022 predstavlja primerno podlago za vrednotenje finančne naložbe v skladu z v. skladu s Slovenskimi računovodskimi standardom 17. Razliko med knjigovodsko in nadomestljivo vrednostjo finančne naložbe v odvisno družbo v znesku 2.642.637,00 EUR je družba evidentirala med finančnimi odhodki iz oslabitve finančnih naložb v letu 2022.

V EUR s centi

Preglednica kratkoročnih finančnih naložb	31.12.2022	31.12.2021
Delnice in deleži v skupini	11.911.899,00	0,00
Druge delnice in deleži	104.969,48	99.363,22

Kratkoročno dana posojila	7.580.047,90	6.628.985,64
Druga kratkoročna posojila	0,00	0,00
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	19.596.916,38	6.728.348,86

v EUR s centi

Preglednica gibanja kratkoročnih finančnih naložb	31.12.2022	Povečanje/ zmanjšanje	31.12.2021
Delež v G.I. Dakota Investments - v likvidaciji	11.911.899,00	11.911.899,00	0,00
Kratkoročne finančne naložbe, za katere je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev	8.740,91	-384,12	9.125,03
Kratkoročne finančne naložbe, za katere cene ni mogoče zanesljivo izmeriti	96.228,58	5.990,39	90.238,19
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	12.016.868,48	11.917.505,27	99.363,22
Kratkoročna posojila družbam v skupini	7.580.047,90	951.062,26	6.628.985,64
Druga kratkoročna posojila	0,00	0,00	0,00
Skupaj kratkoročna posojila	7.580.047,90	951.062,26	6.628.985,64
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	19.596.916,38	12.868.567,53	6.728.348,86

Dano anuitetno posojilo odvisni družbi v višini 858.965,79 EUR (terjatve za vračilo kapitala) je izkazano med kratkoročno danimi posojili. Posojilo se anuitetno odplačuje do 31.12.2023. Letno zapade v plačilo 443.032 EUR (glavnica in obresti). Posojilo se obrestuje po nespremenljivi obrestni meri v višini 3 % letno. Posojilo na dan 31.12.2022 ni zapadlo v plačilo.

			v EUR
Leto	Obresti	Glavnica	Anuiteta
2022	19.984	423.049	443.032
2023	7.116	435.917	443.033
Skupaj	27.100	858.966	886.065

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da kratkoročno posojilo (terjatve za vračilo kapitala) ni izpostavljeno kreditnemu tveganju, ker denarni tokovi odvisne družbe in premoženje v njeni lasti predstavljajo ustrezen vir za poplačilo posojila z natečenimi obrestmi, prav tako je v celoti zavarovano z delnicami družbe 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.

Družba na dan 31.12.2022 izkazuje tudi 7.580.047,90 EUR danih posojil odvisni družbi, ki se obrestujejo v skladu z nespremenljivo obrestno mero in so v celotnem znesku zavarovana z delnicami družbe CEEREF.

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 233.206,87 EUR. Poslovna zavarovana kratkoročna terjatev v višini 232.859,99 EUR je do hčerinske družbe G.I. Dakota Investments - v likvidaciji iz naslova obresti. Ostale odprte kratkoročne terjatve v višini 346,88 EUR so do drugih. Družba ocenjuje, da je iz naslova izterjave odprtih terjatev tveganje zanemarljivo.

v EUR s centi

Preglednica zapadlosti odprtih terjatev	31.12.2022	31.12.2021
--	-------------------	-------------------

Nezapadle odprte terjatve	233.206,87	372.984,11
Odprte terjatve, zapadle pod 1 letom		
Odprte terjatve, zapadle nad 1 letom		
Skupaj odprte terjatve	233.206,87	372.984,11

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	31.12.2022	31.12.2021
Denarna sredstva - UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.	121.501,15	179.796,13
Depoziti - UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.		
Skupaj denarna sredstva	121.501,15	179.796,13

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 31.12.2022 znaša 2,02 EUR (31.12.2021: 2,30 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 31.12.2022 znaša 9.863.878,00 (31.12.2021: 9.382.070,00).

V obdobju 1. januar – 31. december 2022 se kapitalske rezerve niso spremenile. Kapitalske rezerve so na dan 31.12.2022 in 31.12.2021 znašale 13.029.883,13 EUR.

Kapitalske rezerve po vsebini

v EUR s centi	31.12.2022	31.12.2021
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 1. januar – 31. december 2022 ni bilo.

9. BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA

(v EUR s centi)	31.12.2022	31.12.2021
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	-2.734.977,94	-44.548,88
Preneseni čisti poslovni izid	-265.095,40	-220.546,52
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 bilančni dobiček / izguba	-3.000.073,34	-265.095,40

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 popravljivih možnosti navadnih delnic, ki predstavljajo zamenljive obveznice in delniške opcije za zaposlene.

Čista izguba na delnico v obdobju 1. januar – 31. december 2022 znaša 0,277 EUR, v obdobju 1. januar - 31. december 2021 pa je znašala 0,005 EUR.

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v obdobju 1. januar – 31. december 2022 znaša - 0,277 EUR, v obdobju 1. januar 2021 – 31. december 2021 pa je znašal - 0,005 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	31.12.2022	31.12.2021
Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi izdanih obveznic	0,00	0,00
Druge dolgoročne finančne obveznosti	142.407,85	164.487,73
Skupaj dolgoročne obveznosti	142.407,85	164.487,73

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	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne poslovne obveznosti	31.12.2022	31.12.2021
Obveznosti do družb v skupini	0,00	0,00
Obveznosti do dobaviteljev	7.228,59	9.929,06
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	30.998,64	31.052,01
- kratkoročne obveznosti do zaposlenih	6.856,65	10.312,56
- obveznosti do države	5.124,70	1.561,70
- obveznosti za obresti prejetih posojil	0,00	0,00
- obveznosti za obresti izdanih obveznic	0,00	0,00
- druge kratkoročne obveznosti	19.017,29	19.177,75
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	38.227,23	40.981,07

Kratkoročne poslovne obveznosti v skupnem znesku 38.227,23 EUR predstavljajo na dan 31.12.2022 obveznosti do dobaviteljev v višini 7.228,59 EUR, do zaposlenih v znesku 6.856,65 EUR, obveznosti do države v znesku 5.124,70 EUR ter drugih obveznosti v višini 19.017,29 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.

Stanje	Knjigovodska vrednost	Skupaj	Pogodbeni denarni tokovi			
			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	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 pripoznatih 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.

V obdobju 1. januar – 31. december 2022 ni bilo poslovnih prihodkov in drugih prihodkov, finančni prihodki so znašali 232.859,99 EUR (iz naslova obresti ustvarjenega znotraj skupine), ostali prihodki so znašali 3.263,59 EUR (od tega 2.905,15 iz naslova vračila soden takse in 358,44 EUR iz naslova pridobitve bonus delnice družbe Pomgrad Naložbe d.d.).

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

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

V EUR s centi

Preglednica prihodkov		
	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021

Poslovni prihodki	0,00	4.302,62
- prihodki od storitev		
- prihodki od najemnin		
- drugi poslovni prihodki	0,00	4.302,62
- prevredn. poslovni prihodki		
Finančni prihodki	232.859,99	313.109,35
- prihodki od obresti danih posojil	232.859,99	313.109,35
- prihodki od dividend, deležev v dob.		0,00
- prihodki od prodaje finančnih naložb	0,00	
- drugi prihodki	0,00	0,00
Drugi prihodki	3.263,59	7.838,45
Drugi finančni prihodki in ostali prihodki	3.263,59	7.838,45
Skupaj celotni prihodki	236.123,58	325.250,42

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 1. januar – 31. december 2022 so bili največji poslovni odhodki družbe stroški dela v skupni višini 153.047,31 EUR. Finančni odhodki v znesku 2.642.637,00 EUR so iz naslova oslabitve finančne naložbe v odvisno družbo v letu 2022.

V EUR s centi

Preglednica odhodkov	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Poslovni odhodki		
Stroški porabljenega materiala	6.848,03	6.791,40
Stroški storitev	134.365,71	162.302,20
Stroški dela	153.047,31	148.253,71
Odpisi vrednosti	31.983,70	49.410,91
Drugi poslovni odhodki	0,00	438,42
Poslovni odhodki skupaj	326.244,75	367.196,64
Finančni odhodki		
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	2.642.637,00	0,00
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	1.219,77	1.602,66
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0,00	0,00
Finančni odhodki skupaj	2.643.856,77	1.602,66
Drugi odhodki	1.000,00	1.000,00
Odhodki skupaj	2.971.101,52	369.799,30

Stroški predstavljajo stroške materiala, stroške storitev, amortizacijo, stroške dela ter ostale stroške. Stroški obresti so vključeni med odhodke financiranja.

V EUR s centi

Preglednica stroškov po naravnih vrstah	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Stroški materiala	6.848,03	6.791,40
- odpis drobnega inventarja	32,84	18,41
- stroški pisarniškega mat., strok. lit. idr.	6.815,19	6.772,99
Stroški storitev	134.365,71	162.302,20

- transportne storitve	1.263,55	308,10
- storitve vzdrževanja	12.462,31	2.469,25
- stroški najemnin	202,45	362,09
- povračila stroškov zaposlencem	409,59	0,00
- stroški plačilnega prometa	3.657,02	3.800,22
- stroški intelektualnih storitev	52.016,81	54.779,71
- stroški reprezentance	5.629,26	21.027,90
- stroški sejnin	6.112,11	2.756,40
- stroški izdaje obveznic	0,00	0,00
- stroški drugih storitev	52.612,61	76.798,53
Amortizacija	31.983,70	49.410,91
- amortizacija neopredm. dolg. sredstev	0,00	0,00
- amortizacija opreme	26.113,38	23.743,23
- prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	5.870,32	25.667,68
Odpis poslovne terjatve	0,00	0,00
Stroški dela	153.047,31	148.253,71
- plače zaposlenim	115.331,58	112.192,30
- nadomestila plač zaposlencev	9.167,93	9.613,81
- drugi prejemki zaposlencev	9.851,22	3.530,72
- prispevki delodajalcev	18.696,58	22.916,88
Ostali stroški	0,00	438,42
- drugo	0,00	438,42
Skupaj celotni stroški	326.244,75	367.196,64

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	01.01.2022-31.12.2022		
	Slovenija	Ciper	Skupaj
Poslovni prihodki	0,00	0,00	0,00
Drugi prihodki	3.263,59		3.263,59
Poslovni odhodki	-326.244,75		-326.244,75
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	-1.219,77	-2.642.637,00	-2.643.856,77
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

Poročanje po segmentih

01.01-31.12.2021

	Slovenija	Ciper	Skupaj
Poslovni prihodki	4.302,62	0	4.302,62
Drugi prihodki	7.838,45	0,00	7.838,45
Poslovni odhodki	-367.196,64	0,00	-367.196,64
Drugi odhodki	-1.000,00	0,00	-1.000,00
Finančni prihodki/odhodki iz naložb v pridružena podjetja			0,00
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku			0,00
Prihodki od obresti	97,33	313.012,02	313.109,35
Finančni odhodki	-1.602,66		-1.602,66
Finančni odhodki iz naslova oslabitve fin.naložb			0,00
Davek			0,00
Čisti poslovni izid	-357.560,90	313.012,02	-44.548,88
			0,00
Sredstva	7.445.313,74	15.413.501,67	22.858.815,41
Obveznosti in kapital	22.858.815,41		22.858.815,41

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 povezimi osebami od 01. januarja 2022 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	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Uprava	71.765,92	71.696,00
Člani nadzornega sveta	6.112,11	2.756,40
Člani revizijske komisije	600,00	600,00
Skupaj	78.478,03	75.052,40

Prejemki uprave

v EUR s centi	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Fiksni del prejemkov	69.223,00	69.200,00
Variabilni del prejemkov		
Povračila stroškov	2.542,92	2.496,00
Zavarovanje		
Druge bonitete		
Skupaj	71.765,92	71.696,00

Prejemki članov nadzornega sveta in revizijske komisije v obdobju od 1. januarja 2022 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
Boštjan Smrekar		1.201,47	68,08	1.269,55
Jure Šacer		1.201,47	116,92	1.318,39
Davorin Gregori		1.201,47	255,40	1.456,87
Igor Pirc	200,00			200,00
Polona Pirc	200,00			200,00
Anja Pirc	200,00			200,00
Skupaj	600,00	5.671,71	440,40	6.712,11

Na dan 31.12.2022 družba nima terjatev ali obveznosti do članov nadzornega sveta. Na dan 31.12.2022 družba nima terjatev ali obveznosti do uprave, razen obveznosti za plačo iz meseca decembra, ki je bila izplačana v januarju 2023. 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 2022 do 31. decembra 2022 niso prejeli.

16.OBDAVČITEV

	v EUR s centi	
Obračun davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Prihodki po računovodskih predpisih	236.123,58	325.250,81
Odhodki po računovodskih predpisih	2.971.101,52	369.799,69
Izvem dividend in dohodkov, podobnih dividendam		
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-zmanjšanje	2.648.333,54	2.599,55
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-povečanje		
Izvem odhodkov, ki zadevajo izvzete dividende in dohodke, podobne dividendam, v višini 5% izvzetih dohodkov		
Davčna osnova / izguba	86.644,39	41.949,33
Zmanjšanje davčne osnove in davčne olajšave		

Osnova za davek		
Davek		
Vplačane akontacije		
Preveč vplačane akontacije = terjatev do DURS		

Družba ima na dan 31.12.2022 nepokrito davčno izgubo v višini 3.570.245,62 EUR.

17. ODLOŽENI DAVKI

Obravnava terjatev in obveznosti za odloženi davek je rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih posledic. Družba na dan 31.12.2022 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 porabila 10.126,00 EUR (vključno z DDV) in za revidiranje pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov 3.660,00 EUR (vključno z DDV). Za dodatna poročila je družba revizijski hiši v letu 2022 plačala še 4.880,00 EUR. Potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 31.12.2022, družba nima.

Ljubljana, 25.04.2023

Tanja Petročnik, direktorica



ks naložbe d. d.

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 2022 do 31. decembra 2022, 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 2022 do 31. decembra 2022 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 2022 do 31. decembra 2022.

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 1. januarja 2022 do 31. decembra 2022 dne 24.04.2023.

Ljubljana, 25.04.2023

Tanja Petročnik, direktorica



ks naložbe d. d.

Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

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 2022, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev 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 2022 ter njen poslovni izid 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 višini 11.912 tisoč EUR. Višina kapitala odvisne družbe na dan 31. 12. 2022 znaša 11.912 tisoč EUR. Odvisna družba je leto zaključila z izgubo v višini 108 tisoč EUR. Kot je razkrito v poslovnem delu letnega poročila v poglavju »Pomembni poslovni dogodki po datumu bilance stanja« je odvisna družba G.I. Dakota Investments Ltd. od 22. 2. 2023 naprej v postopku prostovoljne likvidacije. Računovodski izkazi odvisne družbe za leto 2022 niso pripravljeni na predpostavki delujočega podjetja. Poslovodstvo je v skladu s Slovenskim računovodskim standardom 17 ocenilo nadomestljivo vrednost finančne naložbe ter na podlagi opravljenega preizkusa slabitve finančne naložbe v letu 2022 evidentirala 2.643 tisoč EUR finančnih odhodkov iz naslova oslabitve. Poslovodstvo je ocenilo, da primerno podlago za vrednotenje finančne naložbe in s tem nadomestljivo vrednost predstavlja kapital odvisne družbe. Glavnino sredstev odvisne družbe G.I. Dakota Investments Ltd. – v likvidaciji predstavljajo delnice CEEREF d.d., za katere nismo pridobili zadostnih revizijskih dokazov glede njihove poštene vrednosti, ki vplivajo na vrednost naložbe v odvisno družbo in s tem posledično na njen kapital. Na dan 31. 12. 2022 nismo pridobili zadostnih revizijskih dokazov glede vrednosti naložbe v odvisno družbo G.I. Dakota Investments Ltd. – v likvidaciji, zato se nismo mogli prepričati, ali bi bili v računovodskih izkazih na dan 31. 12. 2022 potrebni kakršni koli iz tega izhajajoči dodatni popravki te naložbe in tem povezani dodatni finančni odhodki iz naslova oslabitve 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 s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, 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 pridržki.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Poleg zadeve, ki je opisana v odstavku »Podlaga za mnenje s pridržkom«, smo določili, da ni drugih ključnih revizijskih zadev, ki jih je potrebno sporočiti v tem poročilu.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in 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 našo 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«, nismo mogli pridobiti zadostnih ustreznih revizijskih dokazov glede zadostnosti slabitve finančne naložbe v delež odvisne družbe G.I. Dakota Investments Ltd. – v likvidaciji. V skladu s tem ne moremo sklepati, ali so druge informacije pomembno napačno navedene glede na to zadevo ali ne.

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 pomembnih napačnih navedb.

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Posloводство 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 posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство 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 posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

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 MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, 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 in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta 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 ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- 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;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja 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 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;
- revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Med drugim smo revizijski komisiji in nadzornemu svetu predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljive kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

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

Imenovanje in potrditev revizorja

Za zakonitega revizorja družbe so nas na skupščini delničarjev dne 28. 7. 2022 imenovali lastniki družbe. Revizijska družba MAZARS d.o.o. je imenovana za zakonitega revizorja družbe in Skupine KS NALOŽBE za poslovna leta 2022, 2023 in 2024. Revizijo družbe neprekinjeno opravljamo 6 let.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali na isti dan kot revizijsko poročilo.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Za revidirano družbo in skupino nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ter pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane družbe.

Poleg storitev obvezne revizije in tistih, ki so razkrite v letnem poročilu in računovodskih izkazih, nismo za družbo in njene odvisne družbe opravili nobenih drugih storitev.

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. 2022 (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 2022 (v nadaljnjem besedilu: Delegirana uredba).

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta

Posloводство 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 posloводства potrebno, da omogoči pripravo revidiranih posamičnih računovodskih izkazov v elektronski obliki na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Nadzorni svet je pristojen 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 z Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000), 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, 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 obvladovanja 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. 2022, v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Ljubljana, 25. april 2023

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

mag. Teja Burja
pooblaščenka revizorka

