



KS NALOŽBE, D.D.

POLLETNO POROČILO 2014

KAZALO

POSLOVNO POROČILO.....	2
PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.	3
POSLOVANJE DRUŽBE V POLLETU 2014	4
UPRAVA DRUŽBE	4
PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE	4
LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE	4
DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA	4
TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM	4
ZNAČILNOSTI NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ.....	6
KAZALNIKI POSLOVANJA.....	7
POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	8
IZJAVA O UPRAVLJANJU.....	8
IZJAVA O ODGOVORNOSTI	8
RAČUNOVODSKO POROČILO.....	9
BILANCA STANJA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D. D.	10
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.	11
IZKAZ DENARNIH TOKOV KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.	12
IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.....	13
METODE VREDNOTENJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	16
OBDAVČITEV.....	23
OSTALA RAZKRITJA	24

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

Matična številka: 2225727

Davčna številka: 74816926

Številka vloška v sodni register: 1/45014/00

Kraj registracije: Ljubljana

Šifra osnovne dejavnosti: 64.200 Dejavnost holdingov.

IBAN: SI56 0600 0096 8840 470 / Banka Celje d.d.

Osnovni kapital družbe: 16.315.848,77 EUR

Direktor družbe: Tanja Petročnik od 1.10.2012

Člani nadzornega sveta:

France Pevec- predsednik od 15.11.2012

Anica Ferjan – članica

Tea Švigelj – članica od 15.11.2012

Število zaposlenih na dan 30.06.2014: 7

POSLOVANJE DRUŽBE V POLLETU 2014

Družba KS NALOŽBE finančne naložbe d.d. je poslovno polletje v obdobju od 1.1.2014 do 30.06.2014 zaključila z izgubo v višini 208.995EUR. V tem obdobju je imela družba 3.804 EUR poslovnih prihodkov, 24 EUR finančnih prihodkov in 212.823 EUR odhodkov, od tega 202.588 EUR poslovnih odhodkov in 10.235 EUR finančnih odhodkov. Izgubo v višini 208.995 EUR je družba že ob sestavi letnega poročila pokrila v breme prenesenega čistega dobička.

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

V družbi je bilo na dan 30.06.2014 sedem zaposlenih.

Izobrazbena struktura zaposlenih:

- 7. stopnja/ 4 delavci,
- 5. stopnja/ 3 delavci.

UPRAVA DRUŽBE

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

PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE

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

LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

Na dan 30.06.2014 je imela družba KALANTIA LIMITED 45,38% delež v kapitalu družbe. Ostali lastniki imajo posamično manj kot 1% delež v kapitalu družbe.

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

Družba nima lastnih delnic.

DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

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

TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM

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

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

Trenutno za družbo ni značilna visoka uporaba finančnega 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.

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 zadolžitve v okviru spodaj opisanega postopka. Zaposleni ravnajo z dokumentom skladno z njegovo stopnjo zaupnosti.

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

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

KAZALNIKI POSLOVANJA

	30.06.2014	31.12.2013
Temeljni kazalniki stanja financiranja		
Stopnja lastniškosti financiranja		
(Kapital / Obveznosti do virov sredstev)	0,92	0,93
Stopnja dolgoročnosti financiranja		
(Vsota kapitala in dolgoročnih dolgov (skupaj z dolgoročnimi rezervacijami) / Obveznosti do virov sredstev)	0,92	0,93
Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja		
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)		
(Likvidnostna sredstva / Kratkoročne obveznosti)	0,01	0,01
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient) (likvidna sredstva, kratkoročne terjatve/kratkoročne obveznosti)	0,22	0,20
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)		
(Kratkoročna sredstva / Kratkoročne obveznosti)	0,22	0,24
Temeljni kazalniki gospodarnosti		
Koeficient gospodarnosti poslovanja		
(Poslovni prihodki / Poslovni odhodki)	0,02	0,01
Temeljni kazalniki dobičkonosnosti		
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala		
(Čisti dobiček v poslovnem letu / Povprečni kapital (brez čistega poslovnega izida proučevanega leta)	0,00	0,00
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala (dividende/povprečni osnovni kap.)	0,00	0,00

POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Ocenjujemo, da se po datumu bilance stanja niso pojavili dogodki, ki bi lahko pomembneje vplivali na računovodske izkaze za polletno 2014 ali bi jih bilo potrebno v pojasnilih razkriti.

IZJAVA O UPRAVLJANJU

Družba KS NALOŽBE d.d. v obdobju, na katero se nanaša letno poročilo, ni uporabljala nobenega kodeksa upravljanja.

Družba KS NALOŽBE d.d. ima vzpostavljen sistem notranjih kontrol in upravljanja s tveganji. V okviru sistema notranjih kontrol zasleduje cilje, ki zagotavljajo točnost in zanesljivost finančnega poročanja, usklajenost z zakonodajo ter učinkovitost in uspešnost poslovanja. Sistem notranjih kontrol je vzpostavljen tako, da čim prej opozori na morebitne napake ali prevare, čeprav se družba zaveda omejitev, ki jih ima vsak sistem notranjih kontrol, in le-teh ne more v celoti preprečiti. Za doseg navedenih ciljev družba redno spremlja poslovna tveganja, s čimer identificira potrebo po vzpostavitvi novih ali drugačnih notranjih kontrol. Glede na vzpostavljen sistem notranjih kontrol v družbi menimo, da ta zagotavlja učinkovito in uspešno doseganje poslovnih ciljev, zagotavlja delovanje skladno z zakonodajo ter pošteno poročanje v vseh pomembnih pogledih.

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

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

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

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

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

IZJAVA O ODGOVORNOSTI

Po najboljšem vedenju direktorice družbe:

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

Direktorica: Tanja Petročnik

RAČUNOVODSKO POROČILO

BILANCA STANJA

na dan 30.06.2014

POSTAVKA	Tekoče obd. na dan 30.06.2014	Primerjalno obd. na dan 31.12.2013
SREDSTVA	30.144.951	30.139.461
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	29.635.885	29.635.628
I. NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLG. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.404	1.560
1. Neopredmetena sredstva	1.404	1.560
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0
II. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	4.481	4.068
III. NALOŽBENE NEPREMIČNINE	0	0
IV. DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	29.630.000	29.630.000
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	29.630.000	29.630.000
2. Dolgoročna posojila	0	0
V. DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	0	0
VI. ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	0	0
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	509.041	503.808
I. SREDSTVA (SKUPINE ZA ODTUJITEV) ZA PRODAJO	0	0
II. ZALOGE	0	0
III. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	135.450	135.450
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	135.450	135.450
2. Kratkoročna posojila	0	0
IV. KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	339.242	355.294
V. DENARNA SREDSTVA	34.348	13.063
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	25	25
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	30.144.951	30.139.461
A. KAPITAL	27.725.030	27.934.025
I. VPOKLICANI KAPITAL	16.315.849	16.315.849
1. Osnovni kapital	16.315.849	16.315.849
2. Nepoklicani kapital (kot neodbitna postavka)	0	0
II. KAPITALSKE REZERVE	11.286.223	11.286.223
III. REZERVE IZ DOBIČKA	19.049	19.049
IV. PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	0	0
V. PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID	312.905	355.997
VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	-208.995	-43.092
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	0
1. Rezervacije	0	0
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	0
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	100.396	100.396
I. Dolgoročne finančne obveznosti	100.396	100.396
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	2.299.882	2.085.397
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitve	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.050.500	868.500
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.249.382	1.216.897
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	19.643	19.643
SKUPAJ SREDSTVA	30.144.951	30.139.461
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	30.144.951	30.139.461

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.
za obdobje od 1. januarja do 30. junij 2014

POSTAVKA	Tekoče obd. od 01.01.2014 do 30.06.2014	Primerjalno obd. od 01.01.2013 do 31.12.2013
1. ČISTI PRIHODKI IZ PRODAJE	3.804	4.218
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOK. PROIZ.	0	0
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	0	0
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevred. poslovnimi prihodki)	0	0
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	59.865	173.395
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	1.649	6.040
b) Stroški storitev	58.216	167.355
6. STROŠKI DELA	140.611	244.358
a) Stroški plač	105.576	190.683
b) Stroški socialnih zavarovanj (posebej izkazani stroški pok. zav.)	12.930	30.700
c) Drugi stroški dela	22.104	22.976
7. ODPISI VREDNOSTI	412	705
a) Amortizacija	412	705
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opr. os.	0	0
c) Prevrednotevalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	0	115
9. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	0	0
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	0
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	0	0
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	0	0
10. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	0	0
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	0
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	0
11. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	24	3.372
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0	2.841
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	24	531
12. FIN. ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV FIN. NALOŽB	0	0
13. FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	10.235	18.587
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	10.235	18.587
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	0	0
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic	0	0
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	0	0
14. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	0	0
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	0	0
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	0	0
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	0	0
15. DRUGI PRIHODKI	0	387.777
16. DRUGI ODHODKI	1.700	1.300
17. DAVEK IZ DOBIČKA	0	0
18. ODLOŽENI DAVKI	0	0
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-208.995	-43.092
20. PRENESENI DOBIČEK / PRENESENA IZGUBA	312.905	355.997
21. ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV	0	0
22. ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
23. POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
24. BILANČNI DOBIČEK / BILANČNA IZGUBA	103.910	312.905

IZKAZ DENARNIH TOKOV KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.
za poslovno leto 2013 in poslovno polleto 2014

V EUR	2014	2013
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki	3.828	395.367
Poslovni odhodki brez amortizacije	-3.416	-419.169
Davki iz dobička		
	412	-23.802
b) Spremembe čistih obratnih sredstev		
Začetne manj končne poslovne terjatve	16.052	-53
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	0	977
Spremembe odloženih terjatev in obveznosti za davek	0	0
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-32.485	-3.977
	-16.433	-3.053
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)	-16.021	-26.855
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in dividend	0	0
Prejemki od odtujitve dolg.in kratk.finančnih naložb	0	0
	0	0
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-669	-868
Izdatki za pridobitev dolg.in kratk.finančnih naložb		0
	-669	-868
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)	-669	-868
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		0
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	182.000	368.500
Prejemki pri financiranju	0	3.372
	182.000	371.872
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za obresti, ki se nanašajo na financiranje	-4.595	-18.587
Izdatki za zmanjšanje finančnih dolgov	-182.000	-368.500
	-192.235	-387.087
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)	-4.595	-15.215
Končno stanje denarnih sredstev	34.348	13.063
Denarni izid v obdobju	-21.285	-42.938
Začetno stanje denarnih sredstev	13.063	56.001

IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.
za poslovno leto 2013 in poslovno polletno poročilo 2014

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 1-12.2013	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Preneseni čisti dob.	Čisti dob./izg. posl.leta	Presežek iz prevrednot.	Skupaj kapital
A. Stanje 31.12.2012	16.315.849	11.286.223	19.049	355.997	0	0	27.977.118
B. Premiki v kapital							
1. Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta 2013					43.094		-43.094
2. Oblikovanje presežka iz prevred.							
3. Prejem davka od dohodka							
C. Premiki iz kapitala							
1. Vrednotenje finančnih naložb							
D. Premiki v kapitalu							
1. Prenos na preneseni čisti dobiček							
2. Pokrivanje izgube posl.leta 2013				-43.094	43.094		0
E. Stanje 31.12.2013	16.315.849	11.286.223	19.049	355.997	0	0	27.934.025

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 1-12.2013	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Preneseni čisti dob.	Čisti dob./izg. posl.leta	Presežek iz prevrednot.	Skupaj kapital
A. Stanje 31.12.2013	16.315.849	11.286.223	19.049	312.905	0	0	27.934.025
B. Premiki v kapital							
1. Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta 2013					208.995		-208.995
2. Oblikovanje presežka iz prevred.							
3. Prejem davka od dohodka							
C. Premiki iz kapitala							
1. Vrednotenje finančnih naložb							
D. Premiki v kapitalu							
1. Prenos na preneseni čisti dobiček							
2. Pokrivanje izgube posl.leta 2013				-208.995	208.995		0
E. Stanje 30.06.2014	16.315.849	11.286.223	19.049	312.905	0	0	27.725.029

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d. za poslovni leti 2013 in 2014

IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE ZA OBDOBJE 31.12.2013	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerve iz naslova prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	Preneseni čisti poslovni izid	Poslovni izid leta	Skupaj
Stanje 31.12.2012	16.315.849	11.286.223	19.049	0	355.997	0	27.977.118
Vnos čistega dobička/izgube poslovnega leta						-43.094	-43.094
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju							
Zmanjšanje zaradi odtujitve finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo							
Odloženi davek od zmanjšanja zaradi odtujitve							
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju							
Transakcije z lastniki - prenos čistega poslovnega izida - pokrivanje izgube					-43.094	43.094	0
Skupaj transakcije z lastniki					-43.094	43.094	0
Stanje 31.12.2013	16.315.849	11.286.223	19.049	0	355.997	0	27.934.024

IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE ZA OBDOBJE 1-6.2014	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerve iz naslova prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	Preneseni čisti poslovni izid	Poslovni izid leta	Skupaj
Stanje 30.06.2014	16.315.849	11.286.223	19.049	0	312.905	0	27.977.118
Vnos čistega dobička/izgube poslovnega leta						-208.995	-208.995
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju							
Zmanjšanje zaradi odtujitve finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo							
Odloženi davek od zmanjšanja zaradi odtujitve							
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju							
Transakcije z lastniki - prenos čistega poslovnega izida - pokrivanje izgube						-208.995	208.995
Skupaj transakcije z lastniki						-208.995	208.995
Stanje 30.06.2014	16.315.849	11.286.223	19.049	0	312.905	0	27.725.029

METODE VREDNOTENJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

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. Pri tem sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja. Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov in s tem tudi celotnega računovodenja so razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost. Vrednotenje postavk v bilanci stanja in izkaza poslovnega izida je povezano s SRS in ustreznimi mednarodnimi računovodskimi standardi. Izkaz poslovnega izida je sestavljen po različici II. Izkaz denarnih tokov je sestavljen po različici II.

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

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

NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

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

Med neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi predstavljajo neodpisano vrednost v višini 1.404 EUR pravice za uporabo računalniškega programa.

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

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

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.

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi predstavljajo neodpisano vrednost v višini 4.481 EUR umetniško delo v višini 1.828 EUR, ki se ne amortizira in računalniška oprema v višini 412 EUR, ki se amortizira po stopnji 50%.

Osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev v obdobju od 31.12.2013 do 30.06.2014

	Neopredmetena osnovna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva	Skupaj N.D.S. + O.O.S
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2013	3.120	9.606	13.568
Povečanje	0	0	0
Zmanjšanje	0	0	0
Prevrednotovanje	0	0	0
Stanje 30.06.2014	3.962	9.606	13.120
Popravek vrednosti			
Stanje 30.06.2014	1.248	5.987	7.235
Amortizacija	312	393	705
Druge spremembe	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	0
Prevrednotovanje	0	0	0
Stanje 31.12.2013	1.586	6.354	7.940
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2013	1.872	2.183	5.628
Stanje 30.06.2014	1.404	4.481	5.885

DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE IN DOLGOROČNA POSOJILA

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

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

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

Naložba v družbo G.I. DAKOTO INVESTMENTS LIMITED predstavlja 100% delež v kapitalu te družbe. Vrednost deleža na dan 30.06.2014 znaša 29.630.000,00 EUR.

Na dan 30.06.2014 znaša vrednost osnovnega kapitala družbe G.I. DAKOTA INVESTMENTS LTD 31.334 EUR, kar predstavlja 18.324 navadnih delnic po 1,71 EUR. Vrednost celotnega kapitala družbe znaša 21.757.242 EUR. Družba je poslovno polletje 2014 zaključila z dobičkom v višini 51.719 EUR.

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

Preglednica dolgoročnih finančnih naložb

	30.06.2014	31.12.2013
Delež v G.I. Dakota Investments Limited	29.630.000	29.630.000
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	29.630.000	29.630.000

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 za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Če je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev, se dokazani dobiček ali izguba pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje presežka iz prevrednotenja. Če pa gre za finančno naložbo, katere cena ni objavljena na delujočem trgu in poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se finančna naložba izmeri po nabavni vrednosti.

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

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

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

Preglednica kratkoročnih finančnih naložb

	30.6.2014	31.12.2013
Kratkoročne finančne naložbe, za katere je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev	396	396
Kratkoročne finančne naložbe, za katere cene ni mogoče zanesljivo izmeriti	135.054	135.054
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	135.450	135.450
Kratkoročna posojila, dana drugim	0	0
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	135.450	135.450

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

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

Kratkoročne terjatve iz poslovanja se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Terjatve iz poslovanja, izražene v tujih valutah, so preračunane v domačo valuto na dan nastanka. Popravki vrednosti terjatev iz poslovanja so oblikovani v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov po kriteriju individualne neizterljivosti terjatve. Skupna vrednost odprtih kratkoročnih poslovnih terjatev znaša 339.242 EUR.

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

Preglednica zapadlosti odprtih terjatev

	30.6.2014	31.12.2013
Nezapadle odprte terjatve	3.076	1.162
Odprte terjatve, zapadle nad 1 letom	333.565	350.355
Odprte terjatve, zapadle pod 1 letom	2.601	3.777
Skupaj odprte terjatve	339.242	355.294

DENARNA SREDSTVA

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

Preglednica denarnih sredstev

	30.6.2014	31.12.2013
Denarna sredstva na Banki Celje d.d.	4.348	3.363
Depoziti pri Banki Celje d.d.	30.000	9.700
Skupaj denarna sredstva	34.348	13.063

KAPITAL

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

Osnovni kapital znaša 16.315.848,77 EUR in je razdeljen na 3.909.878 navadnih imenskih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.06.2014 znaša 7,09 EUR.

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

Delnice KS NALOŽBE d.d., s 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 v bilančnem obdobju znaša 3.909.878 in je enako številu navadnih imenskih delnic.

Kapitalske rezerve v višini 11.286.223 EUR se v polletju 2014 niso spreminjale. Nastale so kot vplačani presežek kapitala v višini 5.121.080 EUR, iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala kot rezultata revalorizacije osnovnega kapitala v času inflacije v višini 3.714.077 EUR, znesek v višini 2.451.066 EUR pa izvira iz kapitalskih rezerv pripojenih družb.

Preglednica bilančnega dobička

	30.6.2014	31.12.2013
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	-208.995	-43.092
Preneseni čisti dobiček	312.905	355.997
Bilančni dobiček	103.910	312.905

Čista izguba poslovnega polletja v obdobju od 1.1. do 30.06.2014 znaša 208.995,00 EUR, ki pa jo je družba pokrila v breme prenesenega čistega dobička.

V primeru prevrednotenja kapitala s stopnjo rasti cen življenjskih potrebščin za čas od 1.1. do 30.06.2014 (2,7%), bi družba izkazala manjši poslovni izid za 754.218 EUR.

Čisti dobiček/izguba na delnico

Osnovna dobičkonosnost delnice (tudi negativna) se izračuna tako, da delimo dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu. Popravljeni dobiček na delnico se izračuna s prilagoditvijo dobička oziroma izgube, ki pripada navadnim delničarjem, in tehtanega povprečnega števila navadnih delnic v poslovnem letu za učinek vseh popravljanih možnosti navadnih delnic, ki predstavljajo zamenljive obveznice in delniške opcije za zaposlene.

DOLGOROČNI DOLGOVI

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

Preglednica dolgoročnih obveznosti

	30.6.2014	31.12.2013
Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi izdanih obveznic	100.396	100.396
Skupaj dolgoročne obveznosti	100.396	100.396

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

KRATKOROČNI DOLGOVI

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

Preglednica kratkoročnih obveznosti

	30.6.2014	31.12.2013
Kratkoročne poslovne obveznosti		
Obveznosti do družb v skupini	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	11.690	37.146
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.237.692	1.179.751
- kratkoročne obveznosti do zaposlenih	19.451	19.757
- obveznosti do države	3.223	253
- obveznosti za obresti prejetih posojil	0	0
- obveznosti za obresti izdanih obveznic	0	2.263
- druge kratkoročne obveznosti	1.215.018	1.157.478
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	1.249.382	1.216.897
Kratkoročne finančne obveznosti		
Kratkoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini	1.050.500	868.500
Kratkoročna posojila, dobljena pri drugih družbah		0
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	1.050.500	868.500
Skupaj kratkoročne obveznosti	2.299.882	2.085.397

Prejeta posojila so nezavarovana in zapadejo v plačilo v drugi polovici leta 2015. Pogodbena obrestna mera je v skladu s Pravilnikom o priznani obrestni meri, tako za prejeta kot za dana posojila, zadnja objavljena, ob času odobritve posojila znana, priznana obrestna mera.

STROŠKI

Stroški predstavljajo stroške materiala, stroške storitev, amortizacijo, stroške dela ter ostale stroške. Stroški obresti so vključeni med odhodke financiranja. Stroški po funkcionalnih skupinah v skupni višini 212.823 EUR predstavljajo stroške splošnih dejavnosti.

Preglednica stroškov po naravnih vrstah

	30.6.2014	31.12.2013
Stroški materiala	1.649	6.040
- odpis drobnega inventarja	8	22
- stroški pisarniškega mat.,strok.lit.idr.	1.641	6.018
Stroški storitev	58.216	167.355
- transportne storitve	1.981	3.789
- storitve vzdrževanja	2.642	6.898
- stroški najemnin	12.911	25.107
- povračila stroškov zaposlencem	3.782	7.842
- stroški plačilnega prometa	465	693
- stroški intelektualnih storitev	15.169	74.367
- stroški reprezentance	929	5.255
- stroški sejnin nadzornega sveta	677	1.362
- stroški izdaje obveznic	0	0
- stroški drugih storitev	19.660	42.041
Amortizacija	412	705
- amortizacija neopredm.dolg.sredstev	230	338
- amortizacija opreme	182	367
Odpis poslovne terjatve	0	0
Stroški dela	140.610	244.359
- plače zaposlencev	105.576	190.682
- nadomestila plač zaposlencev	14.475	17.230

- drugi prejemki zaposlencev	7.629	13.470
- prispevki delodajalcev	12.930	22.976
Ostali stroški	0	115
- drugo	0	115
- donacije	0	0
Skupaj celotni stroški	212.823	418.572
Preglednica stroškov dela		
	30.6.2014	31.12.2013
- stroški plač in nadomestil plač	105.576	190.682
- stroški pokojninskih zavarovanj	14.475	17.230
- stroški drugih socialnih zavarovanj	7.629	13.470
- drugi stroški dela	12.930	22.976
Skupaj stroški dela	140.610	244.359

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

Vsi delavci so zaposleni na podlagi individualnih pogodb.

Plača uprave v polletju 2014 znaša 33.900 EUR bruto. Članom nadzornega sveta so bile v polletju 2014 izplačane sejnine v skupni bruto višini 676,77 EUR. Tanja Petročnik, direktorica družbe je za opravljanje nalog v družbi v obdobju od 01.01.2014 do 30.06.2014 prejela 18.655,26 EUR neto plač in 1.254 EUR povračil stroškov za prehrano, prevoz na delo in potne stroške po obračunih. France Pevec, Anica Ferjan in Tea Švigelj so za udeležbo na eni seji nadzornega sveta prejela vsak po 150,00 EUR neto sejin. Zaposlenim in članom nadzornega sveta niso bila odobrena nikakršna posojila ali predujmi.

Člani uprave in nadzornega sveta drugih prejemkov iz 5. odstavka 294. člena ZGD-1C za opravljanje nalog v družbi v poslovnem polletju 2014 niso prejeli.

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

PRIHODKI

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

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

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so subvencije, dotacije, regres, kompenzacije, premije in podobni prihodki. Sem uvrščamo tudi prihodke od odprave rezervacij in prihodke od poslovnih združitve, ki nastanejo kot razlika med deležem prevzemnika v čisti pošteni vrednosti prevzetih sredstev in dolgov ter nabavno vrednostjo poslovne združitve.

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

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

Preglednica prihodkov

	30.6.2014	31.12.2013
Poslovni prihodki	3.804	4.218
- prihodki od storitev	3.804	4.218
- prihodki od najemnin	0	0
- drugi poslovni prihodki	0	0
- prevredn.poslovni prihodki	0	0
Finančni prihodki	24	3.372
- prihodki od obresti danih posojil	24	3.372
- prihodki od dividend,deležev v dob.	0	0
- prihodki od prodaje finančnih naložb	0	0
- drugi prihodki	0	0
Drugi prihodki	0	387.777
- izredni prihodki	0	387.777
Skupaj celotni prihodki	3.828	395.367

ODHODKI

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

V polletju 2014 so največji odhodki družbe obresti posojil, prejetih od drugih družb.

Preglednica odhodkov

	30.6.2014	31.12.2013
Finančni odhodki	10.235	18.587
- odhodki za obresti posojil od družbe v skupini	10.235	18.587
- odhodki za obresti posojil od drugih družb	0	0
- odhodki za obresti izdanih obveznic	0	0
- odhodki od prodaje finančnih naložb	0	0
- prevrednot.fin.odhodki zaradi oslabitve	0	0
Drugi odhodki	1.700	1300
-izredni odhodki	1.700	1300
Skupaj celotni odhodki	11.935	19.887

OBDAVČITEV

Obračun davka od dohodkov pravnih oseb

Postavke	2014	2013
Prihodki po računovodskih predpisih	3.828,12	395.367,00
Odhodki po računovodskih predpisih	-212.823,08	-438.459,63
Izvem dividend in dohodkov, podobnih dividendam		
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-zmanjšanje	7.922,93	4.609,14
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-povečanje	0	0
Izvem odhodkov, ki zadevajo izvzete dividende in dohodke, podobne dividendam, v višini 5% izvzetih dohodkov	0	0

Davčna osnova / izguba	-201.072,03	-38.483,49
Zmanjšanje davčne osnove in davčne olajšave	0	0
Osnova za davek	0	0
Davek	0	0
Vplačane akontacije	0	0
Preveč vplačane akontacije = terjatev do DURS	0	0

Odloženi davki

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

Družba na dan 30.06.2014 ni vračunala terjatev za odložene davke (predvsem iz naslova davčne izgube), ker v prihodnjih obdobjih ni realno pričakovati davčne osnove, ki bi omogočala črpanje vračunanih zneskov.

OSTALA RAZKRITJA

Družba KS NALOŽBE d.d. bo za revidiranje posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov ter letnih poročil za poslovno leto 2014 porabila 8.125 EUR.

Družba KS NALOŽBE d.d. je v poslovnem polletju 2014 prejela posojilo v višini 193.000 EUR od hčerinske družbe G.I. Dakota Investments Ltd. Drugih poslov s povezanimi osebami družba ni imela.

Potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 30.06.2014 družba nima.

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

Uprava sprejema in potrjuje računovodske izkaze družbe KS NALOŽBE d.d. za leto končano na dan 30. junij 2014 in pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za polletju 2014.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev in za preprečevanje in odkrivanje zlorab 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 in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Ljubljana, 06.08.2014

Direktorica: Tanja Petročnik