



KS NALOŽBE, D.D.

POLLETNO POROČILO 2024

Ljubljana, 05.08.2024

KAZALO

POSLOVNO POROČILO.....	3
PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.....	4
ALTERNATIVNA MERILA USPEŠNOSTI POSLOVANJA.....	5
UVODNA POJASNILA.....	9
REVIZIJSKA KOMISIJA.....	9
ZGODOVINA.....	9
POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2024.....	9
POMEMBNI DOGODKI V DRUŽBI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2024.....	10
PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE.....	11
POSLI DRUŽBE S POVEZANIMI OSEBAMI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2024.....	11
UPRAVA DRUŽBE.....	11
PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE.....	11
DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE D.D.....	11
LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE.....	11
DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA.....	12
TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM.....	12
TVEGANJA, POVEZANA Z DELNICAMI.....	12
DRUGA TVEGANJA.....	12
ZNAČILNOSTI NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ.....	14
POLITIKA RAZNOLIKOSTI.....	15
AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA.....	15
NEFINANČNE INFORMACIJE.....	15
POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	15
IZJAVA O UPRAVLJANJU.....	16
RAČUNOVODSKO POROČILO.....	20
BILANCA STANJA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D. D.....	21
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.....	23
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.....	24
IZKAZ DENARNIH TOKOV (RAZLIČICA II) KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.....	25
IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01.01.2024 DO 30.06.2024.....	26
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA NA DAN 30.06.2024.....	26
IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. OD 1. JANUARJA 2024 DO 30. JUNIJA 2024.....	27
IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. OD 1. JANUARJA 2023 DO 31. DECEMBRA 2023.....	28
1. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	29
2. UVODNA POJASNILA.....	29
3. NEOPREDMETENA SREDSTVA.....	30
4. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA.....	30
5. FINANČNE NALOŽBE.....	31
6. KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE.....	33
7. DENARNA SREDSTVA.....	33
8. KAPITAL.....	34
9. BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA.....	34
10. DOLGOROČNI DOLGOVI.....	35
11. KRATKOROČNI DOLGOVI.....	35
12. PRIHODKI.....	36
13. POSLOVNI IN FINANČNI ODHODKI.....	37
14. POROČANJE PO SEGMENTIH.....	39
15. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI.....	40
16. OBDAVČITEV.....	43
17. ODLOŽENI DAVKI.....	43
18. OSTALA RAZKRITJA.....	43
19. POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	43

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE 44

POSLOVNO POROČILO

PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.

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

Skrajšani naziv družbe: KS NALOŽBE d.d.

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

Matična številka: 2225727000

Davčna številka: SI 74816926

Številka vložka v sodni register: 1/45014/00

Kraj registracije: Ljubljana

Šifra osnovne dejavnosti: 64.200 Dejavnost holdingov

IBAN: SI56 2900 0005 1771 958 / UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d..

IBAN: CH42 0853 4102 2302 3000 1 / VP Bank AG, Švica

Osnovni kapital družbe 328.795,00 EUR

Direktor družbe na dan 30.06.2024: Tanja Petročnik od 1.10.2012

Člani nadzornega sveta na dan 30.06.2024:

Smrekar Boštjan - predsednik od 29.07.2022

Jure Šacer - namestnik predsednika od 29.07.2022

Davorin Gregori - član od 29.07.2022

Člani revizijske komisije na dan 30.06.2024:

Igor Pirc - predsednik od 23.11.2015

Polona Pirc - članica od 23.11.2015

Anja Pirc - članica od 23.11.2015

Število zaposlenih na dan 30.06.2024: 3

Povprečno število zaposlenih v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024: 3,0

ALTERNATIVNA MERILA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

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

	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI		
Čista dobičkonosnost prihodkov	-4,401	-1,732
Dobičkonosnost lastniškega kapitala	-0,112	-0,006
Dobičkonosnost sredstev	-0,014	-0,010
KAZALNIKI LIKVIDNOSTI		
Kratkoročni koeficient	1,544	317,549
Koeficient neposredne pokritosti kratk. obveznosti (hitri koeficient)	0,083	3,742
Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti	0,117	4,997
KAZALNIKI OBRAČANJA		
Obračanje sredstev	0,019	0,004
KAZALNIKI FINANCIRANJA		
Mnogokratnik kapitala	2,122	1,010
Finančni vzvod	1,122	0,010
Delež dolgov v financiranju	0,529	0,010
Delež obveznosti v financiranju	0,529	0,010
Razmerje med denarnim tokom iz poslovanja in dolgom	0,946	-0,953
Delež kapitala v virih sredstev	0,471	0,990
Delež dolgov v virih sredstev	0,529	0,010
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,478	0,997
Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	2,422	144,455
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI		
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,020	0,000
Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	0,185	0,366
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)	1,139	0,075
Delež čistega dobička izplačan v obliki dividend (DPR)	0,000	0,000

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

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 dolgovi izravnana. Vrednost nad 1 pove, da je dolgov več kot kapitala, vrednost pod 1 pa pove, da ima podjetje več kapitala kot dolgov
Delež dolgov v financiranju	Celotni dolg / celotna sredstva (S)	Kazalnik pove, kolikšen delež sredstev je financiran z dolgom. Tako vrednost 1 pove, da so sredstva in dolgovi izravnana. Vrednost nad 1 pove, da je dolgov več kot sredstev, vrednost pod 1 pa pove, da ima podjetje več sredstev kot dolgov.
Delež obveznosti v financiranju	Celotna obveznosti / celotna sredstva	Kazalnik kaže na sposobnost podjetja za poplačilo dolgoročnih dolgov. Po grobem pravilu naj bi bil kazalnik manjši od 0.5.
Razmerje med denarnim tokom iz poslovanja in dolgom	Denarni tok iz poslovanja / povprečnim stanje dolga (D) povprečno stanje D = (stanje D na začetku + 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 gospodarnosti poslovanja	Poslovni prihodki / poslovni odhodki	Kazalnik prikazuje razmerje med poslovnimi prihodki in poslovnimi odhodki. V primeru, da so prihodki večji od odhodkov ima vrednost večjo od 1 in v primeru, da so odhodki večji od prihodkov vrednost manjšo od 1. Dobro so vrednosti nad 1.
Koeficient celotne gospodarnosti poslovanja	Prihodki / odhodki	Razmerje med prihodki in odhodki je eden temeljnih kazalnikov. Pove nam koliko prihodkov smo ustvarili z enoto odhodkov. V primeru, da je rezultat večji od 1 pomeni, da smo ustvarili več prihodkov kot odhodkov in obratno. 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: družba) v skladu s Pravili Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana in veljavne zakonodaje, objavlja polletno poročilo družbe za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2024. Računovodski izkazi so izdelani v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in so pripravljene v EUR. Za prvo polletje 2024 in 2023 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2023 in 2022 revidirani.

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

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

Družba v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024:

- ni izplačala dividend (agregatno ali na delnico) ločeno za redne in druge delnice;
- ni opravila sprememb ustroja podjetja, 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 dan 30.06.2024 je borzni tečaj delnice družbe znašal 30,00 EUR.

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

REVIZIJSKA KOMISIJA

Revizijska komisija v sestavi Igor Pirc, Polona Pirc in Anja Pirc se je od 1. januarja 2024 do izdelave tega poročila sestala na dveh sejah.

Na seji dne 26.03.2024 so pregledali finančne izkaze družbe za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2023 in ugotovili, da so izkazi ustrezni za izdelavo letnega in konsolidiranega računovodskega poročila na dan 31.12.2023.

Na seji dne 22.07.2024 so pregledali finančne izkaze družbe za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2024 in ugotovili, da so izkazi ustrezni za izdelavo polletnega računovodskega poročila na dan 30.06.2024.

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 KSFG. Posluje kot finančni holding, ki vlaga predvsem v delnice družb, ki ne kotirajo na organiziranih trgih. Ob nastanku v letu 2006 so večino njenih naložb predstavljale delnice in deleži, ki izvirajo še iz procesa privatizacije. To pomeni, da je šlo za težje prodajljive naložbe.

POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2024

Družba je poslovno obdobje zaključila z izgubo v višini 1.589,461,88 EUR. V tem obdobju je družba imela poslovne prihodke v višini 5.125,45 EUR, drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki so bili 477,79 EUR. Poslovni odhodki družbe so znašali 275.876,74 EUR, drugi odhodki pa so znašali 500,13 EUR. Družba je zabeležila finančne prihodke v višini 355.509,92 EUR in finančne odhodke v višini 1.674.169,52 EUR, od tega so finančni odhodki zaradi učinka likvidacije odvisne družbe G.I. Dakota - v likvidaciji znašali 1.669.168,72 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 30.06.2024 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 – JUNIJ 2024

Likvidacije odvisne družbe G.I Dakota Investments Limited

Dne 20.02.2023 je uprava družbe Nadzorni svet družbe seznanila s predlogom za pričetek postopka redne likvidacije odvisne družbe G.I Dakota Investments Limited – v likvidaciji z namenom zmanjšanja stroškov poročanja in revidiranja poročil v Skupini. Člani Nadzornega sveta predlogu uprave niso nasprotovali in so ga podprli. Uprava je v okviru svojih pooblastil pričela s postopkom registracije prostovoljne likvidacije odvisne družbe. Družba je dne 30.03.2023 prejela potrditev (Certificate) »Department of Insolvency« Republike Ciper z dne 29.03.2023 s katerim je slednji potrdil, da je odvisna družba G.I Dakota Investments Ltd. od 22.02.2023 v postopku prostovoljne likvidacije ter da je bil za likvidacijskega upravitelja imenovan gospod Rois Potamitis, 261, 28th October Avenue, View Point Tower, 6th-8th Floors, 3035 Limasol, Ciper. Družba je dne 20.6.2023 prejela dodatne informacije glede postopka likvidacije odvisne družbe in sicer, da je družba G.I. Dakota Investments Limited - v likvidaciji trenutno v postopku davčnega pregleda z namenom izdelave končnega davčnega obračuna in pridobitve potrdila o plačilu davčnih obveznosti. Ciprski davčni urad je dne 10.01.2024 izdal potrdilo, da so bili vsi davki odvisne družbe plačani. Dne 15.01.2024 je bilo ciprskemu sodnemu registru predloženo obvestilo o zadnji skupščini družbe. S tem dnem je družba prevzela vsa sredstva odvisne družbe. Skladno s poročilom likvidacijskega upravitelja je izbris odvisne družbe iz ciprskega sodnega registra predviden dne 22.10.2024.

Zahteva za sodno odločitev o pravici delničarja do obveščeniosti

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

Izredna skupščina družbe

Dne 13. 12. 2023 je na sedežu družbe potekala izredna skupščina družbe na podlagi zahteve za sklic skupščine, ki jo je podal delničar KALANTIA LIMITED. Na skupščini so se obravnavale točke, ki jih je v svoji zahtevi podal delničar KALANTIA LIMITED ter v predlogu za razširitev dnevnega reda delničar KAPITALSKA DRUŽBA d.d. (v nadaljevanju: KAD). Na skupščini je bil sprejet sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala družbe z združevanjem delnic, medtem ko sklepi, ki jih je predlagal delničar KAD v svojem predlogu za razširitev dnevnega reda, niso bili sprejeti. Zoper sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala je na skupščini izpodbojno tožbo napovedal delničar KAD. KAD je se istega dne, tj. 13.12.2023, vložil izpodbojno tožbo ter predlog za izdajo začasne odredbe.

Družba je dne 3.1.2024 prejela s strani Okrožnega sodišča v Ljubljani v odgovor izpodbojno tožbo tožnika KAD s katero je slednji izpodbijal sprejete sklepe pod 2. točko dnevnega reda skupščine družbe, ki je potekala dne 13.12.2023. Na podlagi predloga KAD je Okrožno sodišče v Ljubljani dne 21.12.2023 izdalo sklep opr. št. V Pg 1866/2023 (v nadaljevanju: Sklep o začasni odredbi) s katerim je družbi do pravnomočne odločitve o izpodbojnosti sklepov skupščine o zmanjšanju osnovnega kapitala, ki so bili sprejeti na skupščini družbe dne 13. 12. 2023, prepovedalo vložiti predlog za vpis v sodni register Republike Slovenije sklepov skupščine družbe o zmanjšanju osnovnega kapitala, sprejetih na seji skupščine dne 13.12.2023 pri 2. točki dnevnega reda. Ugovor zoper Sklep ni zadržal njegove izvršitve.

Družba je zoper Sklep o začasni odredbi dne 10.1.2024 podala pravočasni ugovor. Okrožno sodišče v Ljubljani je s sklepom opr. št. V Pg 1866/2023 z dne 14.3.2024 ugovoru družbe v celoti ugodilo in Sklep o začasni odredbi v celoti razveljavilo. Sklep z dne 14.3.2024 o razveljavitvi Sklepa o začasni odredbi je postal pravnomočen dne 29.3.2024.

Sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala je bil v sodni register vpisan dne 22.4. 024 in objavljen na spletni strani družbe ter portalu SeoNet dne 22.4.2024 skupaj s pozivom upnikom na podlagi 1. odst. 375. člena ZGD-1.

Dne 15.05.2024 je bil izdan sklep Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr. št. Srg 2024/16594 o vpisu spremembe pri subjektu. Sklep je bil izdan na podlagi predloga za vpis zmanjšanja osnovnega kapitala družbe na podlagi skupščinskega sklepa z dne 13.12.2023. Po vpisu sprememb v sodni register osnovni kapital družbe znaša 328.795,00 EUR in število izdanih delnic je 328 795. Družba je zoper izpodbojno tožbo dne 31.1.2024 podala pravočasen odgovor na tožbo. KAD je dne 22.5.2024 podal umik tožbe zaradi izpodbijanja Sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala s katerim je družba soglašala. Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 29.5.2024 izdalo sklep o ustavitvi postopka izpodbijanja Sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala sprejetega na skupščini družbe dne 13.12.2024.

PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE

Družba je delniška družba s sedežem na Dunajski cesti 9, 1000 Ljubljana, Slovenija. Glavna dejavnost družbe je dejavnost holdingov.

Na dan 30.06.2024 družba nima odvisnih družb in nima podružnic.

Na dan 31.12.2023 je bila družba obvladujoča družba Skupine KS Naložbe (v nadaljevanju: Skupina). Skupina je bila sestavljena iz ene obvladujoče družbe in ene odvisne družbe:

- Na dan 31.12.2023 je skupina izkazovala naložbo v odvisno družbo: G.I. Dakota Investments Limited – v likvidaciji, sedež: Archiepiskopou Makariou III, 146, ALPHA TOWER, 4th floor, 3021 Limassol, Cyprus (v nadaljevanju: »odvisna družba«). Skupina je imela 100 % delež v kapitalu odvisne družbe in 100 % glasovalnih pravic. Postopek prostovoljne likvidacije odvisne družbe se je začel dne 22.2.2023. Cypski davčni urad je dne 10.01.2024 izdal potrdilo, da so bili vsi davki odvisne družbe plačani. Dne 15.01.2024 je bilo ciprskemu sodnemu registru predloženo obvestilo o zadnji skupščini družbe. Skladno s poročilom likvidacijskega upravitelja je izbris odvisne družbe iz ciprskega sodnega registra predviden dne 22.10.2024.

Računovodski izkazi družbe so vodeni v EUR.

POSLE DRUŽBE S POVEZANIMI OSEBAMI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2024

Družba je dne 15.01.2024 prevzela vsa sredstva odvisne družbe in sicer terjatev do posredno nadrejene družbe Gabbiano Asset Management AG, naslov: Rothusstrasse 21, 6331 Huenenberg, Švica (v nadaljevanju: Gabbiano AM AG) v znesku 17.047.567,80 EUR in terjatev do povezane družbe Ampelus Holding Limited, Archiepiskopou Makariou III, 5 Mesa Gitonia, 4000 Limassol, Cyprus (v nadaljevanju: Ampelus) v višini 935.023,49 EUR. Družba je s prejetimi sredstvi hkrati zaprla terjatev, ki jo je imela do odvisne družbe iz naslova danega posojila v višini 7.737.635,02 EUR. Družba je do 30.06.2024 prejela delno plačilo od Gabbiano AM AG v višini 3.600.000,00 EUR in od Ampelus v znesku 805.023,49 EUR.

Družba je v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 zabeležila prihodke iz naslova obresti iz prevzetih terjatev v višini 336.366,92 EUR. Na dan 30.06.2024 je znašala kratkoročna finančna terjatev družbe do Gabbiano AM AG 13.447.567,80 EUR in do Ampelus 130.000,00 EUR.

UPRAVA DRUŽBE

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

PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE

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

DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE d.d.

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

LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

Na dan 30.06.2024 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 30.06.2024 direktorica družbe Tanja Petročnik ni imela v lasti delnic družbe. Člani nadzornega sveta družbe na dan 30.06.2024 niso imeli v lasti delnice družbe.

TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM

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

Okoliščine na finančnih trgih in na splošno v ekonomskem okolju, ki pretežno vplivajo na poslovanje družbe, so vrednotenje oz. gibanje cen na delniških trgih, gibanje referenčnih obrestnih mer, spremembe cen surovin, spremembe splošne ocene tveganja oz. nagnjenosti k tveganju na finančnih trgih, 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 nasprotne stranke in/ali s klavzulami v pogodbi in/ali dodatnimi instrumenti zavarovanja zmanjšuje tveganje neizpolnitve s strani partnerja na minimum. Tveganje slabih naložbenih odločitev je tveganje izbora napačne naložbe in neprimernih okoliščin in časa pridobitve le-te, previsoka dosežena cena pri pridobitvi naložbe, slabo upravljanje naložbe, slabo poslovanje družbe, ki je predmet naložbe, neprimerno izbran čas in okoliščine odsvojitve naložbe in s tem povezana prenizka dosežena cena. Kvalitetne naložbene odločitve lahko še tako slabe tržne razmere izkoristijo za ustvarjanje nadpovprečnega donosa za investitorje, medtem ko nekvalitetne odločitve lahko povzročijo izgubo tudi ob ugodnih razmerah na trgu. Tveganje neprimernih naložbenih odločitev je sorazmerno večje, kadar gre za redke, večje in med seboj neodvisne odločitve za naložbe v nelikvidne delnice, kot to velja za družbe.

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

TVEGANJA, POVEZANA Z DELNICAMI

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

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

DRUGA TVEGANJA

Pandemija corona virusa

Družba deluje kot finančni holding in ima na dan 30.06.2024 med svojimi finančnimi naložbami ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (0,61 % vseh naložb družbe), kratkoročna posojila dana povezanim osebam (79,18 % vseh naložb družbe) in naložbo v tržne obveznice (20,21% vseh naložb družbe). Uprava ocenjuje, da bi bil vpliv morebitne ponovne pandemije in s tem povezanih ukrepov za zajezitev širjenja virusa COVID-19 na slovenske družbe, katerih delnice ima v portfelju, zanemarljiv, ker znaša njihov skupni delež v portfelju naložb družbe le

0,61 %. Glede na dosedanje izkušnje v zvezi s pandemijo COVID-19 uprava tudi ne predvideva bistvenega vpliva na poslovanje družbe do konca leta 2024.

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

BREXIT

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

VPLIV RUSKO-UKRAJINSKEGA KONFLIKTA

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

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

Družba deluje kot finančni holding in ima na dan 30.06.2024 med svojimi finančnimi naložbami ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (0,61 % vseh naložb družbe), kratkoročna posojila dana povezanim osebam (79,18 % vseh naložb družbe) in naložbo v tržne obveznice (20,21% vseh naložb 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 0,61 %. Uprava meni, rusko-ukrajinski konflikt ne bo bistveno vplival na poslovanje družbe in njene odvisne družbe do konca leta 2024.

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

KIBERNETSKA VARNOST

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

Družba je v letu 2021 prešla na računalništvo v oblaku in je za zagotavljanje varnosti in zasebnosti in kakovosti zagotavljanja storitev sklenila pogodbo s profesionalnim izvajalcem tovrstnih storitev, s katerim je družba sodelovala tudi v preteklosti. Uprava se zaveda, da je zagotavljanje popolne varnosti pred 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 obdobju od 1. januarja do 30. junij 2024, kljub povečani stopnji ogroženosti iz naslova kibernetkega kriminala, družba ni zabeležila kibernetških vdorov v informacijske komunikacijske sisteme.

SISTEMSKA TVEGANJA ZA FINANČNO STABILNOST

Skladno s splošnim opozorilom o tveganjih za finančno stabilnost v Evropski Uniji (EU), ki ga je izdal Evropski odbor za sistemska tveganja (ESRB) v letu 2022, je družba ocenila vplive, v opozorilu izpostavljenih, najpomembnejših tveganj za finančno stabilnost na poslovanje družbe v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024:

1. Poslabšanje gospodarskih obetov v kombinaciji s spremenjenimi pogoji financiranja, ki lahko zmanjšajo zmožnost odplačevanja dolgov, predvsem gospodinjstev in podjetij, ki so najbolj prizadeta zaradi vse višjih cen energije.
Ocena tveganja: uprava družbe ocenjuje, da družba ni izpostavljena omenjenemu tveganju, ker družba ni zadolžena. Tudi večji stroški energije ne vplivajo na bistveno povečanje stroškov poslovanja, ker družba deluje kot finančni holding in ni večja porabnica električne energije.
2. Padec cen premoženja, ki lahko v finančnih institucijah privedejo do dodatnih likvidnostnih potreb in posledično vplivajo na volatilitnost 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. Družba deluje kot finančni holding in ima na dan 30.06.2024 med svojimi finančnimi naložbami ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (0,61 % vseh naložb družbe), kratkoročna posojila dana povezanim osebam (79,18 % vseh naložb družbe) in naložbo v tržne obveznice (20,21% vseh naložb družbe). Ker družba ni zadolžena, uprava ocenjuje, da v tem trenutku ni mogoče natančno oceniti vpliv omenjenega tveganja na slovenske družbe, katere delnice ima družba v portfelju, vendar pa je njihov vpliv na poslovanje družbe zanemarljiv, ker znaša njihov skupni delež v portfelju naložb družbe le 0,61 %.

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 razmerje spolov pri imenovanju članov uprave in nadzornega sveta in bo upoštevala druge vidike, kot so na primer starost ali izobrazba in poklicne izkušnje pri izbiri potencialnih kandidatov.

Na dan 30.06.2024 je bila zastopanost ženskega spola v upravi 100%, medtem ko je bila pri nadzornem svetu zastopanost moškega spola 100%.

AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

Družba na področju raziskav in razvoja ne deluje.

NEFINANČNE INFORMACIJE

Varovanje okolja

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

Ključni kazalniki uspešnosti (KPI)

Družba kot ključni kazalnik uspešnosti uporablja čisti dobiček / izguba na delnico. Čista izguba na delnico v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 znaša -4,834 EUR (v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2023 je znašala čista izguba na delnico 0,014). 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

Postopek likvidacije odvisne družbe

Skladno s poročilom likvidacijskega upravitelja je izbris odvisne družbe iz ciprskega sodnega registra predviden dne 22.10.2024.

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

IZJAVA O UPRAVLJANJU

Družba KS NALOŽBE d. d. je v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 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,%20Priročnik/Slovenski%20kodeks%20upravljanja%20javnih%20delniških%20družb.pdf?vel=795421>

Uprava in nadzorni svet izjavljata, da je za družbo v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 veljal Kodeks razen v naslednjem:

OKVIR UPRAVLJANJA DRUŽBE

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

Točka 2.

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

POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Točka 4.

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

IZJAVA O UPRAVLJANJU IN IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM

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

TRAJNOSTNO POSLOVANJE

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

RAZMERJE MED DRUŽBO IN DELNIČARJI

Točka 8.1.

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

POSTOPEK IZBIRE KANDIDATOV ZA ČLANE NADZORNEGA SVETA

Točka 12.2.

Nadzorni svet nima oblikovane stalne ali začasne komisije za imenovanje in je do sedaj samostojno izvajal postopke, ki so za delo komisije priporočeni v prilogi A3 Kodeksa.

IZJAVA O NEODVISNOSTI

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

NALOGE NADZORNEGA SVETA

Točka 14.4

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

Točka 14.5

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

Točka 14.6

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

Točka 14.9.

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

Točka 14.11

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

VREDNOTENJE NADZORNEGA SVETA

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

KOMISIJE NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet poleg revizijske komisije nima oblikovanih drugih komisij.

PLAČILO NADZORNEGA SVETA

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

SESTAVA IN IMENOVANJE UPRAVE TER RAZDELITEV PODROČIJ DELA UPRAVE

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

PLAČILO UPRAVI

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

POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

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

ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI

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

REVIZIJA IN SISTEM NOTRANJIH KONTROL

Točka 28.1.

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

SISTEM NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ

Družba ni vzpostavila sistema opozarjanja na nepravilnosti in nezakonitosti (angl. 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 izdelava letnega poročila v tem jeziku, ker za oboje ocenjuje, da to še ni potrebno. Družba tudi ni imenovala odgovorne osebe za odnose z vlagatelji ter osebe, ki je odgovorna za odnose z javnostjo. Vse te naloge, glede na majhno število zaposlenih, izvaja uprava.

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

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

Struktura osnovnega kapitala družbe ter omejitve 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 30.06.2024 na podlagi prvega odstavka 77. člena Zakona o prevzemih (glede doseganja kvalificiranega deleža) družba KALANTIA LIMITED imetnik 294.863 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.

Omejitve glasovalnih pravic

Od skupno 328.795 navadnih kosovnih imenskih delnic družbe imajo vse delnice glasovalno pravico. V skladu s 48.b členom ZNVP-1 KAPITALSKA DRUŽBA d.d. na dan 30.06.2024 glede 25.432 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, 05.08.2024

Tanja Petročnik, direktorica



ks naložbe d. d.

RAČUNOVODSKO POROČILO

BILANCA STANJA KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.**na dan 30. junij 2024**

		v EUR s centi	
	Pojasnila	30.06.2024	31.12.2023
SREDSTVA		18.374.550,88	19.959.376,85
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		3.575.395,37	121.460,32
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	3	48,78	48,78
1. Neopredmetena sredstva		48,78	48,78
a) Dolgoročne premoženjske pravice		48,78	48,78
II. Opredmetena osnovna sredstva	4	110.535,61	121.411,54
2. Zgradbe		103.240,21	114.711,37
4. Druge naprave in oprema, drobni inventar in druga opredmetena osnovna sredstva		7.295,40	6.700,17
IV. Dolgoročne finančne naložbe	5	3.464.810,98	0,00
2. Dolgoročna posojila		3.464.810,98	0,00
b) Druga dolgoročna posojila		3.464.810,98	0,00
V. Dolgoročne poslovne terjatve		0,00	0,00
1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini		0,00	0,00
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev		0,00	0,00
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		0,00	0,00
VI. Odložene terjatve za davek		0,00	0,00
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		14.799.155,51	19.837.916,53
III. Kratkoročne finančne naložbe	5	13.681.924,05	19.529.402,85
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		104.356,25	12.016.494,96
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		0,00	11.911.899,00
b) Druge delnice in deleži		104.356,25	104.595,96
2. Kratkoročna posojila		13.577.567,80	7.512.907,89
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini		13.577.567,80	7.512.907,89
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	6	325.449,22	227.593,03
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		324.718,86	226.953,12
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		730,36	639,91
V. Denarna sredstva	7	791.782,24	80.920,65
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 30. junij 2024 (nadaljevanje)

	Pojasnila	30.06.2024	31.12.2023
v EUR s centi			
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		18.374.550,88	19.959.376,85
A. KAPITAL	8	8.659.667,12	19.784.183,65
I. Vpoklicani kapital		328.795,00	9.863.878,00
1. Osnovni kapital		328.795,00	9.863.878,00
II. Kapitalske rezerve		13.029.883,13	13.029.883,13
III. Rezerve iz dobička		24.680,88	24.680,88
1. Zakonske rezerve		24.680,88	24.680,88
VII. Prenesena čista izguba		3.134.258,36	3.000.073,34
VIII. Čisti dobiček poslovnega leta		0,00	0,00
IX. Čista izguba poslovnega leta	9	1.589.433,53	134.185,02
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0,00	0,00
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	10	132.410,15	135.121,55
I. Dolgoročne finančne obveznosti		132.410,15	135.121,55
3. Druge dolgoročne finančne obveznosti		132.410,15	135.121,55
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	11	9.582.431,04	40.029,08
III. Kratkoročne poslovne obveznosti		9.582.431,04	40.029,08
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		18.869,35	0,00
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		15.108,30	7.173,69
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		9.548.453,39	32.855,39
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		42,57	42,57
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 30. junija 2024

		v EUR s centi	
	Pojasnila	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023
A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	12	3.600,00	0,00
I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu		3.600,00	0,00
1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin		3.600,00	0,00
D. SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI		477,49	0,00
E. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI		1.525,45	0,00
F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA		5.602,94	0,00
G. POSLOVNI ODHODKI	13	275.876,74	209.683,82
I. Stroški blaga, materiala in storitev		173.184,30	102.279,69
2. Stroški porabljenega materiala		3.345,52	3.279,80
a) stroški materiala		0,00	89,86
b) stroški energije		0,00	0,00
c) drugi stroški materiala		3.345,52	3.189,94
3. Stroški storitev		169.838,78	98.999,89
a) transportne storitve		4.473,97	1.254,80
b) najemnine		153,61	176,24
c) povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom		2.686,23	568,44
č) drugi stroški storitev		162.524,97	97.000,41
II. Stroški dela		86.985,13	91.240,76
1. Stroški plač		66.074,88	63.664,24
2. Stroški pokojninskih zavarovanj		5.768,20	13.843,82
3. Stroški drugih socialnih zavarovanj		4.233,19	3.831,99
4. Drugi stroški dela		10.908,86	9.900,71
III. Odpisi vrednosti		15.350,94	15.894,97
1. Amortizacija		13.192,56	13.376,86
2. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		2.158,38	2.518,11
3. Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova naložbenja		0,00	0,00
IV. Drugi poslovni odhodki		356,37	268,40
2. Drugi stroški		356,37	268,40
H. DOBIČEK IZ POSLOVANJA		0,00	0,00
I. IZGUBA IZ POSLOVANJA		270.273,80	209.683,82

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.
za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2024 (nadaljevanje)

	Pojasnila	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023
			v EUR s centi
J. FINANČNI PRIHODKI	12	355.509,92	76.944,01
Finančni prihodki od obresti (upoštevano že v II. in III.)		355.481,57	76.944,01
I. Finančni prihodki iz deležev		28,35	0,00
3. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		27,99	0,00
4. Finančni prihodki iz drugih naložb		0,36	0,00
II. Finančni prihodki iz danih posojil		355.481,57	76.944,01
1. Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini		336.366,92	76.944,01
2. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		19.114,65	0,00
K. FINANČNI ODHODKI	13	1.674.169,52	0,00
I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		1.674.169,52	0,00
L. DRUGI PRIHODKI	12	0,00	1,02
II. Ostali prihodki		0,00	1,02
M. DRUGI ODHODKI	13	500,13	500,00
N. CELOTNI DOBIČEK		0,00	0,00
O. CELOTNA IZGUBA		1.589.433,53	133.238,79
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		1.589.433,53	133.238,79
*POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU		3	3
ŠTEVILO MESECEV POSLOVANJA		6	6

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

IZKAZ DENARNIH TOKOV (različica II) KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.
 za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2024 in od 1. januarja do 30. junija 2023 v EUR

	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida	-255.423	-207.846
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	5.603	1
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-261.026	-207.847
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	
Sprem. čistih obratnih sredstev (in časovnih rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	9.444.546	23.125
Začetne manj končne poslovne terjatve	-97.856	-1.133
Začetne manj končne aktivne časovne terjatve	0	
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	
Začetne manj končne zaloge	0	
Končni manj začetni poslovni dolgovi	9.542.402	24.258
Končne manj začetne pasivne časovne razmejivitve in rezervacije	0	
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b)	9.189.123	-184.721
Denarni tokovi pri investiranju		
Prejemki pri investiranju	22.552.163	300.000
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	355.510	
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	22.196.653	300.000
Izdatki pri investiranju	-21.490.471	-2.962
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.317	-2.962
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-21.488.155	
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a+b)	1.061.692	297.038
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju	0	0
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	0	0
Izdatki pri financiranju	-9.539.953	0
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	
Izdatki za vračila kapitala	-9.535.083	
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-4.870	
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a+b)	-9.539.953	0
Končno stanje denarnih sredstev	791.782	233.818
<i>Denarni izid v obdobju</i>	710.862	112.317
<i>Začetno stanje denarnih sredstev</i>	80.921	121.501

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA od 01.01.2024 do 30.06.2024

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR s centi)	30.06.2024	31.12.2023
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.589.433,53	-134.185,02
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
	<hr/>	<hr/>
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-1.589.433,53	-134.185,02

BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA NA DAN 30.06.2024

(v EUR s centi)	30.06.2024	31.12.2023
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	-1.589.433,53	-134.185,02
Preneseni čisti poslovni izid	-3.134.258,36	-3.000.073,34
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
	<hr/>	<hr/>
Skupaj bilančni dobiček / izguba	-4.723.691,89	-3.134.258,36

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 2024 do 30. junija 2024

(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 2023	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-3.000.073,34	-3.000.073,34	0,00	-134.185,02	-134.185,02	19.918.368,67
Preračuni za nazaj (odprava napak)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje 1. januar 2024	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-3.000.073,34	-3.000.073,34	0,00	-134.185,02	-134.185,02	19.918.368,67
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki												
Vračilo kapitala	-9.535.083,00	-9.535.083,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-9.535.083,00
	-9.535.083,00	-9.535.083,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-9.535.083,00
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	-1.589.433,53	-1.589.433,53	-1.589.433,53
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.589.433,53	-1.589.433,53	-1.589.433,53
Spremembe v kapitalu												
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-134.185,02	-134.185,02	0,00	134.185,02	134.185,02	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-134.185,02	-134.185,02	0,00	134.185,02	134.185,02	0,00
Stanje 30. junij 2024	328.795,00	328.795,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-3.134.258,36	-3.134.258,36	0,00	-1.589.433,53	-1.589.433,53	8.659.667,12

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

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

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 pripravljani na podlagi predpostavke delujočega podjetja. Posloводство 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

Posloводство 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 posloводство 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

Posloводство 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 posloводство oceni, ali obstajajo nepristranski dokazi, ki bi nakazovali na potrebo po oslabitvi finančne naložbe. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je nastala izguba zaradi oslabitve, posloводство oceni ali knjigovodska vrednost finančnega sredstva presega njegovo nadomestljivo vrednost. Nadomestljiva vrednost je enaka pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, ali vrednosti pri uporabi. Posloводство 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 se oblikuje na podlagi kriterija zapadlosti in zavarovanja terjatev. Tako pridobljena ocena se v nadaljevanju popravi z individualno oceno glede na kreditno sposobnost kupca in zunanje ter notranje znake slabitev.

Sprememba računovodskih usmeritev in ocen

Družba v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 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 30.06.2024 izkazuje neopredmetena dolgoročna sredstva v višini 48,78 EUR.

4. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

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

Družba je najeme pred 1.1.2019 razvrščala med poslovne in finančne. Če je najem razvrstila med poslovni najem, najetega sredstva ni pripoznala med svojimi sredstvi, med obveznostmi pa je prikazovala le znesek neplačane najemnine, ne pa zadolženosti za celotno obdobje najema. Po 1.1.2019 najetih sredstev družba ne razvršča med finančni in poslovni najem temveč za vsa najeta sredstva pripozna pravico do uporabe. Ob začetnem pripoznanju pravico do uporabe sredstva izmeri po 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 7.295,40 EUR, od tega znaša neodpisana vrednost opreme, ki se amortizira po stopnji 50 % 2.239,00 EUR, ostala neodpisana vrednost druge opreme, ki se amortizira po stopnjah od 10,00% - 12,00%, pa znaša 5.056,40. Pravica do uporabe sredstev se nanaša na najem poslovnih prostorov za dobo 10 let. Na dan 30.06.2024 neodpisana vrednost zgradb v uporabi znaša 103.240,21 EUR. Povprečna predpostavljena obrestna mera za izposojanje, s katero je družba preračunala sedanjo vrednost prihodnjih najemnin znaša 2,0 %. Najemi majhnih vrednosti so v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 znašali 153,61 EUR. Skupni denarni tok za najeme je znašal 7.841,89 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 01.01.2024-30.06.2024			
Nabavna vrednost	Neopredmetena dolgoročna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev	Skupaj NDS + OOS s PUS
Stanje 31/12/2023	48,78	255.790,86	255.839,64
Povečanje	0,00	2.316,63	2.316,63
Zmanjšanje	0,00	0,00	0,00
Prevrednotovanje	0,00	0,00	0,00
Stanje 30/06/2024	48,78	258.107,49	258.156,27

Popravek vrednosti	Neopredmetena dolgoročna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev	Skupaj NDS + OOS s PUS
Stanje 31/12/2023	0,00	134.379,32	134.379,32
Amortizacija	0,00	13.192,56	13.192,56
Druge spremembe	0,00	0,00	0,00
Zmanjšanja	0,00	0,00	0,00
Prevrednotovanje	0,00	0,00	0,00
Stanje 30/06/2024	0,00	147.571,88	147.571,88

Neodpisana vrednost	Neopredmetena dolgoročna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev	Skupaj NDS + OOS s PUS
Stanje 30/06/2024	48,78	110.535,61	110.584,39
Stanje 31/12/2023	48,78	121.411,54	121.460,32

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 kreditnega tveganja na dan izkaza bilance stanja znaša:

v EUR	30.06.2024		31.12.2023	
Dolgoročna posojila, dana z odkupom obveznic od drugih	3.464.810,98	18,97%		
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	104.356,25	0,57%	104.595,96	0,53%
Odvisna družba	0,00	0,00%	11.911.899,00	60,05%
Finančne terjatve	13.577.567,80	74,34%	7.512.907,89	37,87%
Poslovne terjatve	325.449,22	1,78%	227.593,03	1,15%
Druga kratkoročna sredstva	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Denar in denarni ustrezniki	791.782,24	4,34%	80.920,65	0,41%
	18.263.966,49	100,00%	19.837.916,53	100,00%

Med sestavinami kreditnega tveganja so kreditnemu tveganju najbolj izpostavljene finančne terjatve. Finančne terjatve v višini 13.447.567,80 EUR in poslovne terjatve v višini 323.361,13 EUR so do posredno nadrejene družbe Gabbiano AM AG in so zavarovane s 100 % deležem družbe CEEREF, nepremičninski in gradbeni projekti, d.o.o. (v nadaljevanju: CEEREF). Finančne terjatve v višini 130.000,00 EUR in poslovne terjatve v višini 1.357,73 EUR so do sestrške družbe Ampelus. Družba njihovo zapadlost redno spremlja. Družba ocenjuje, da je kreditno tveganje pri ostalih kategorijah finančnih sredstev minimalno. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, ki predstavljajo delnice slovenskih podjetij, niso izpostavljene kreditnemu tveganju.

Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročna posojila, dana z odkupom obveznic se nanašajo na državne obveznice Francije, Irske in na obveznice izdane s strani Evropske Unije ter so uvrščene s strani bonitetne organizacije S&P v bonitetne razrede od AAA do AA in s strani bonitetne organizacije Moody's od Aaa do Aa3.

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 30.06.2024 tržne vrednostne papirje pomembnih vrednosti vrednotila po tržnem, netržne vrednostne papirje pa po zadnji znani knjigovodski vrednosti, skladno s priporočili revizijske komisije. Če obstaja nepristranski dokaz, da je nastala izguba zaradi oslabitve pri finančni naložbi v kapitalski instrument, za katerega ni objavljena cena na delujočem trgu in ki je izkazan po nabavni vrednosti, ker njegove poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se znesek izgube kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih denarnih tokov pripozna kot finančni odhodek. Družba je na dan 30.06.2024 slabila dolgoročne finančne naložbe v višini 5.000,80 EUR in zabeležila izgubo ob prevzemu sredstev likvidirane odvisne družbe v višini 1.669.168,72 EUR.

V EUR s centi

Preglednica gibanja kratkoročnih finančnih naložb	30.06.2024	Povečanje/ zmanjšanje	31.12.2023
Delež v G.I. Dakota Investments - v likvidaciji	0,00	-11.911.899,00	11.911.899,00
Kratkoročne finančne naložbe, za katere je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev	8.968,62	153,13	8.815,49
Kratkoročne finančne naložbe, za katere cene ni mogoče zanesljivo izmeriti	95.387,63	-392,84	95.780,47
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	104.356,25	-11.912.138,71	12.016.494,96
Kratkoročna posojila družbam v skupini	13.577.567,80	6.064.659,91	7.512.907,89
Druga kratkoročna posojila	0,00	0,00	0,00
Skupaj kratkoročna posojila	13.577.567,80	6.064.659,91	7.512.907,89
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	13.681.924,05	-5.847.478,80	19.529.402,85

v EUR s centi

Preglednica kratkoročnih finančnih naložb	30.06.2024	31.12.2023
Delnice in deleži v skupini	0,00	11.911.899,00
Druge delnice in deleži	104.356,25	104.595,96
Kratkoročno dana posojila	13.577.567,80	7.512.907,89
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	13.681.924,05	19.529.402,85

Družba na dan 30.06.2024 izkazuje kratkoročno posojilo v višini 13.447.567,80 EUR in poslovne terjatve v višini 323.361,13 EUR do posredno nadrejene družbe Gabbiano AM AG in so zavarovane s 100 % deležem družbe CEEREF, nepremičninski in gradbeni projekti, d.o.o. (v nadaljevanju: CEEREF). Kratkoročno posojilo v višini 130.000,00 EUR in poslovne terjatve v višini 1.357,73 EUR so do sestrške družbe Ampelus.

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da kratkoročna posojila niso izpostavljena kreditnemu tveganju ker je 99 % vseh kratkoročnih posojil v celoti zavarovano z deležem v CEEREF. Uprava ocenjuje, da je vrednost CEEREF-a zadostna za poplačilo terjatve. Ker sta posojili obrestovani po nespremenljivi obrestni meri, nista izpostavljeni obrestnemu tveganju.

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

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

6. KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE

Terjatve iz poslovanja se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Terjatve iz poslovanja, izražene v tujih valutah, so preračunane v domačo valuto na dan nastanka. Popravki vrednosti terjatev iz poslovanja so oblikovani v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov po kriteriju individualne neizterljivosti terjatve. Skupna vrednost odprtih poslovnih terjatev znaša 325.449,22 EUR. Poslovna zavarovana kratkoročna terjatev v višini 323.361,13 EUR je do posredno nadrejene družbe Gabbiano AM AG, 1.357,73 EUR pa do sestrške družbe Ampelus. Ostale odprte kratkoročne terjatve v višini 730,36 EUR so do drugih. Družba ocenjuje, da je iz naslova izterjave odprtih terjatev tveganje zanemarljivo.

v EUR s centi

Preglednica zapadlosti odprtih terjatev	30.06.2024	31.12.2023
Nezapadle odprte terjatve	325.449,22	227.593,03
Odprte terjatve, zapadle pod 1 letom		
Odprte terjatve, zapadle nad 1 letom		
Skupaj odprte terjatve	325.449,22	227.593,03

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	30.06.2024	31.12.2023
Denarna sredstva - UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.	88.684,87	80.920,65
Depoziti - UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.	0	0
Denarna sredstva - VP Bank AG, Švica	703.097,37	0,00
Depoziti - VP Bank AG, Švica	0	0
Skupaj denarna sredstva	791.782,24	80.920,65

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 328.795,00 EUR in je razdeljen na 328.795 navadnih imenskih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.06.2024 znaša 26,34 EUR (31.12.2023: 2,01 EUR).

Na skupščini družbe, ki je bila dne 13.12.2023, je bil sprejet sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala družbe po postopku rednega zmanjšanja osnovnega kapitala iz prejšnjega 9.863.878,00 EUR za 9.535.083,00 EUR, tako da po zmanjšanju znaša 328.795,00 EUR. Osnovni kapital je po zmanjšanju razdeljen na 328.795 kosovnih delnic s pripadajočim zneskom 1,00 EUR. Znesek zmanjšanja osnovnega kapitala je izračunan glede na razmerje v katerem so se združile delnice. Zmanjšanje osnovnega kapitala se je izvedlo z združevanjem delnic tako, da so delničarji namesto dosedanjih 30,0000851594 kosovnih delnic s pripadajočim zneskom 1,00 EUR na kosovno delnico prejeli eno (1) kosovno delnico s pripadajočim zneskom 1,00 EUR. Ob združevanju delnic se je preračun delnic za vsakega delničarja opravil tako, da je vsak delničar dobil z združevanjem najvišje celo število kosovnih delnic (zaokrožitev navzdol) s pripadajočim zneskom 1,00 EUR. V kolikor število delnic posameznega delničarja ni omogočalo, da bi prejel po združitvi celo število delnic, je delničar v presežku nad celim številom delnic postal udeležen v pravni skupnost delničarjev, ki so skupaj imetniki ene kosovne delnice s pripadajočim zneskom 1,00 EUR. Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 22.4.2024 izdalo sklep Srg 2024/12745 s katerim je bil v sodni register vpisan sklep o rednem zmanjšanju osnovnega kapitala družbe, ki je bil sprejet na skupščini dne 13.12.2023. KDD – Centralno Klirinško Depotna Družba d.d. je dne 3.5.2024 izvedla združitev delnic po sklepu sprejetim na skupščini družbe dne 13.12.2023 ter o tem izdala potrdilo z dne 3.5.2024.

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 KSFG, 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 30.06.2024 znaša 162.145,00 (31.12.2023: 9.863.878,00).

V obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 se kapitalske rezerve niso spremenile. Kapitalske rezerve so na dan 30.06.2024 in 31.12.2023 znašale 13.029.883,13 EUR.

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

Poslov z lastnimi delnicami družbe v obdobju od 1. januarja do 30. junija ni bilo.

9. BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA

(v EUR s centi)	30.06.2024	31.12.2023
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	-1.589.433,53	-134.185,02
Preneseni čisti poslovni izid	-3.134.258,36	-3.000.073,34
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	-4.723.691,89	-3.134.258,36

Čisti dobiček / izguba na delnico

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

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

Čista izguba na delnico v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 znaša 9,803 EUR v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 pa je znašala 0,014 EUR.

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 znaša -9,803 EUR v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2023 pa je znašal - 0,014 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	30.06.2024	31.12.2023
Nekratkoročne finančne obveznosti na podlagi izdanih obveznic	0,00	0,00
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	132.410,15	135.121,55
Skupaj nekratkoročne obveznosti	132.410,15	135.121,55

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	30.06.2024	31.12.2023
Kratkoročne poslovne obveznosti		
Obveznosti do družb v skupini	18.869,35	0,00
Obveznosti do dobaviteljev	15.108,30	7.173,69
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	9.548.453,39	32.855,39
- kratkoročne obveznosti do zaposlenih	6.798,56	6.749,86
- obveznosti do države	6.571,83	6.537,32
- obveznosti za obresti prejetih posojil	0,00	0,00
- obveznosti za obresti izdanih obveznic	0,00	0,00
- druge kratkoročne obveznosti	9.535.083,00	19.568,21
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	9.582.431,04	40.029,08

Kratkoročne finančne obveznosti	30.06.2024	31.12.2023
Kratkoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini	0,00	0,00
Kratkoročna posojila, dobljena pri drugih družbah	0,00	0,00
Druge kratkoročne finančne obveznosti	0,00	0,00

Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	0,00	0,00
KRA TKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	42,57	42,57
Skupaj kratkoročne obveznosti	9.582.473,61	40.071,65

Kratkoročne poslovne obveznosti v skupnem znesku 9.582.431,04 EUR predstavljajo na dan 30.06.2024 obveznosti do družbe v skupini v višini 18.869,35, do dobaviteljev v višini 15.108,30, do zaposlenih v znesku 6.798,56 EUR, obveznosti do države v znesku 6.571,83 EUR, obveznosti do lastnikov iz naslova zmanjšanja kapitala v višini 9.535.083,00, EUR in kratkoročnih pasivnih razmejitev v višini 42,57 EUR.

Likvidnostno tveganje

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

v EUR s centi	Knjigovodska vrednost	Skupaj	Pogodbeni denarni tokovi			
			do pol leta	pol leta do 1 leto	1-2 leti	2-5 let
Stanje						
30.06.2024						
Nekratkoročne finančne obveznosti iz pravice do uporabe sredstev	132.410,15	132.410,15	0,00	0,00	0,00	132.410,15
Kratkoročne finančne obveznosti	0,00	0,00		0,00		
Kratkoročne poslovne obveznosti in KPČR	9.582.473,61	9.582.473,61	9.582.473,61			
	9.714.883,76	9.714.883,76	9.582.473,61	0,00	0,00	132.410,15

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

12. PRIHODKI

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

Prihodki iz pogodb s kupci so vključeni med čistimi prihodki iz prodaje in vključujejo pretežno prihodke od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in storitev, pri katerih pride do prenosa kontrole na kupca in izvršitve naše obveznosti v trenutku odpreme ali prevzema blaga s strani kupca oziroma, ko so storitve opravljene. Znesek pripoznanih prihodkov je odvisen od ocene pričakovanih poplačil, ki jih družba pričakuje v zameno za svoje blago ali storitve. V primeru, ko pogodba vsebuje več izvršitvenih obvez, je znesek poplačila razporejen na posamezno izvršitveno obvezo na podlagi prodajne cene posamične izvršitvene obveze.

Poplačilo, ki ga družba prejema v zameno za svoje blago in storitve, je lahko fiksno ali spremenljivo. V primeru spremenljivega plačila se prihodki pripoznajo samo, kadar je zelo verjetno, da ne bo prišlo do znatnega preobrata glede pričakovanih spremenljivih poplačil. Najpogostejši elementi spremenljivega plačila so predvsem bonusi ob doseženem letnem prometu. Ti so evidentirani kot znižanje povezanih prihodkov v izkazu poslovnega izida ter kot razmejitve v izkazu finančnega položaja. Izračunani so na osnovi preteklih izkušenj in specifičnih pogojev v posameznih pogodbah. Razmejitve, ki nastanejo kot posledica takšnega znižanja prihodkov, se prilagodijo za dejansko realizirane bonuse. Omenjene razmejitve predstavljajo ocenjene obveznosti skupine iz naslova

bonusov, kar zahteva uporabo presoje pri oceni zneska takšnih znižanj prihodkov. Družba med poslovnimi prihodki izkazuje tudi prihodke iz naslova naložbenja, saj je osnovna dejavnost družbe holdinška dejavnost.

Prevrednotovalni poslovni prihodki so dobički od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin, merjenih po nabavni vrednosti, zmanjšanja popravkov vrednosti poslovnih terjatev zaradi odprave njihove oslabilve ter odpisi poslovnih dolgov. Družba zaradi narave holdinške dejavnosti med poslovnimi odhodki izkazuje tudi prihodke iz naslova naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti, deležev v dobičku drugih in kot prevrednotovalni finančni prihodki ob odtujitvi finančnih naložb.

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

V obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 so znašali poslovni prihodki 3.600,00 EUR in drugi prihodki 2.002,94 EUR. Finančni prihodki so znašali 355.509,92 EUR.

V EUR s centi

Preglednica prihodkov	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023
Poslovni prihodki	5.602,94	0,00
- prihodki od storitev	3.600,00	0,00
- prihodki od najemnin		0,00
- drugi poslovni prihodki	2.002,94	0,00
- prevredn. poslovni prihodki		0,00
Finančni prihodki	355.509,92	76.944,01
- prihodki od obresti danih posojil	355.481,57	76.944,01
- prihodki od dividend, deležev v dob.	28,35	0,00
- prihodki od prodaje finančnih naložb	0,00	0,00
- drugi prihodki	0,00	0,00
Drugi prihodki	0,00	1,02
Drugi finančni prihodki in ostali prihodki	0,00	1,02
Skupaj celotni prihodki	361.112,86	76.945,03

13. POSLOVNI IN FINANČNI ODHODKI

Odhodki so zmanjšanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanja sredstev ali povečanja dolgov in prek poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala. Razvrščajo se na poslovne, finančne in druge odhodke. Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolgov in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. V obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 so bili največji poslovni odhodki družbe stroški storitev v skupni višini 169.838,78 EUR in finančni odhodki iz naslova oslabilve finančnih naložb v višini 1.674.169,52 EUR.

V EUR s centi

Preglednica odhodkov	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023
Poslovni odhodki		
Stroški porabljenega materiala	3.345,52	3.279,80
Stroški storitev	169.838,78	98.999,89
Stroški dela	86.985,13	91.240,76
Odpisi vrednosti	15.350,94	15.894,97
Drugi poslovni odhodki	356,37	268,40
Poslovni odhodki skupaj	275.876,74	209.683,82
Finančni odhodki		
Finančni odhodki iz oslabilve in odpisov finančnih naložb	1.674.169,52	0,00

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0,00	0,00
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0,00	0,00
Finančni odhodki skupaj	1.674.169,52	0,00
Drugi odhodki	500,13	500,00
Odhodki skupaj	1.950.546,39	210.183,82

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

V EUR s centi

Preglednica stroškov po naravnih vrstah	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023
Stroški materiala	3.345,52	3.279,80
- odpis drobnega inventarja	482,57	89,86
- stroški pisarniškega mat.,strok.lit.idr.	2.862,95	3.189,94
Stroški storitev	169.838,78	98.999,89
- transportne storitve	4.473,97	1.254,80
- storitve vzdrževanja	739,24	10.998,30
- stroški najemnin	153,61	176,24
- povračila stroškov zaposlencem	2.686,23	568,44
- stroški plačilnega prometa	5.064,10	1.987,10
- stroški intelektualnih storitev	67.998,34	38.821,55
- stroški reprezentance	3.295,98	2.816,67
- stroški sejnin	1.720,80	4.837,68
- stroški izdaje obveznic	0,00	0,00
- stroški drugih storitev	83.706,51	37.539,11
Odpisi vrednosti	15.350,94	15.894,97
- amortizacija neopredm. dolg. sredstev	0,00	0,00
- amortizacija opreme	13.192,56	13.376,86
- prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	2.158,38	2.518,11
- prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih in naložbenju	0,00	0,00
Stroški dela	86.985,13	91.240,76
- plače zaposlenim	66.074,88	56.370,01
- nadomestila plač zaposlencev	0,00	7.294,23
- drugi prejemki zaposlencev	10.908,86	9.900,71
- prispevki delodajalcev	10.001,39	17.675,81
Ostali stroški	356,37	268,40
- drugo	356,37	268,40
Skupaj celotni stroški	275.876,74	209.683,82

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 Slovenija, Švica, Ciper in mednarodni trg obveznic, 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	01.01.2024-30.06.2024				
	Slovenija	Ciper	Švica	Mednarodni trg	Skupaj
Poslovni prihodki	5.602,94	0,00			5.602,94
Drugi prihodki	0,00				0,00
Poslovni odhodki	-275.876,74				-275.876,74
Drugi odhodki	-500,13	0,00			-500,13
Finančni prihodki iz naložb v pridružena podjetja	0,00				0,00
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku	28,35				28,35
Prihodki od obresti	0,00	13.005,79	323.361,13	19.114,65	355.481,57
Finančni odhodki	0,00	0,00			0,00
Finančni odhodki iz naslova oslabitve fin.naložb	0,00	-1.669.168,72		-5.000,80	-1.674.169,52
Davek	0,00	0,00			0,00
Čisti poslovni izid	-270.745,58	-1.656.162,93	323.361,13	14.113,85	-1.589.433,53
					0,00
Sredstva	304.355,86	131.357,74	14.474.026,30	3.464.810,98	18.374.550,88
Obveznosti in kapital	9.811.497,88	8.563.053,00			18.374.550,88

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

15. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

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

Posli s povezanimi osebami od 1. januarja do 30. junija 2024

Povezana stranka	Prihodki	Odhodki	Terjatve / Posojila	Obveznosti / Posojila	Izven-bilančna postavka	Narava posla	Ostali podatki, pomembni za razumevanje	Običajni tržni pogoji?
Ceeref d.o.o.	-	-7.688	-	-	-	Najem poslovnih prostorov	-	Da
CEEREF Upravljanje d.o.o.	-	-2.141	-	-	-	Stroški vzdrževanja	-	Da
G.I. Dakota Ltd.	7.737.635	-	-	-	-	Vračilo kratkoročnega posojila	-	Da
G.I. Dakota Ltd.	-	-	-	-17.047.568	-	Prevzem terjatve	-	Da
G.I. Dakota Ltd.	-	-	-	-935.023	-	Prevzem terjatve	-	Da
Gabbiano AM AG	323.361	-	-	-	-	Prihodki od obresti	-	Da
Gabbiano AM AG	-	-	323.361	-	-	Terjatev iz naslova obresti	-	Da
Gabbiano AM AG	-	-	17.047.568 / - 3.600.000	-	-	Kratkoročno posojilo / delno vračilo	-	Da
Ampelus Holding Ltd.	-	-	935.023 /-805.023	-	-	Kratkoročno posojilo / delno vračilo	-	Da
Ampelus Holding Ltd.	13.006	-	-	-	-	Prihodki od obresti	-	Da
Ampelus Holding Ltd.	-	-	1.358	-	-	Terjatev iz naslova obresti	-	Da

Posli s povezanimi osebami od 1. januarja do 30. junija 2023

Povezana stranka	Prihodki	Odhodki	Terjatve / Posojila	Obveznosti / Posojila	Izven-bilančna postavka	Narava posla	Ostali podatki, pomembni za razumevanje	Običajni tržni pogoji?
CEEREF d.o.o.	-	-6.717	- / -	- / -	-	Najem poslovnih prostorov	- / -	Da
CEEREF Upravljanje d.o.o.	-	-4.093	- / -	- / -	-	Stroški upravljanja poslovnih prostorov	- / -	Da
G.I. Dakota Ltd.	76.944	-	-300.000 / 7.589.851	- / -	-	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 obdobju od 1. januarja 2024 do 30. junija 2024

v EUR s centi	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
Uprava	37.612,58	37.548,79
Člani nadzornega sveta	1.720,80	4.837,68
Člani revizijske komisije	0,00	600,00
Skupaj	39.333,38	42.986,47

Prejemki uprave v obdobju od 1. januarja 2024 do 30. junija 2024

v EUR s centi	01.01.-30.06.2024	01.01.-30.06.2023
Fiksni del prejemkov	35.969,98	36.040,54
Variabilni del prejemkov		
Povračila stroškov	1.642,60	1.508,25
Zavarovanje		
Druge bonitete		
Skupaj	37.612,58	37.548,79

Prejemki članov nadzornega sveta in revizijske komisije v obdobju od 1. januarja 2024 do 30. junija 2024

v EUR s centi	Plačilo za opravljanje funkcije	Bruto sejnina	Potni stroški	Skupaj
Boštjan Smrekar		573,60		573,60
Jure Šacer		573,60		573,60
Davorin Gregori		573,60		573,60
Igor Pirc				
Polona Pirc				
Anja Pirc				
Skupaj	0,00	1.720,80	0,00	1.720,80

Prejemki članov nadzornega sveta in revizijske komisije v obdobju od 1. januarja 2023 do 30. junija 2023

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

Na dan 30.06.2024 družba nima terjatev ali obveznosti do članov nadzornega sveta. Na dan 30.06.2024 družba nima terjatev ali obveznosti do uprave, razen obveznosti za plačo iz meseca junija 2024, ki je bila izplačana v juliju 2024. Zaposlenim in članom nadzornega sveta niso bila odobrena nikakršna posojila ali predujmi. Člani uprave in nadzornega sveta drugih prejemkov iz 5.ga odstavka 294. člena ZGD-1 za opravljanje nalog v družbi v obdobju od 1. januarja do 30. junija 2024 niso prejeli.

16. OBDAVČITEV

v EUR s centi

Obračun davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Prihodki po računovodskih predpisih	361.112,86	228.215,18
Odhodki po računovodskih predpisih	1.950.546,39	362.400,20
Izvem dividend in dohodkov, podobnih dividendam		
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-zmanjšanje	2.150,24	8.420,25
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	1.587.283,29	125.764,78
Zmanjšanje davčne osnove in davčne olajšave		
Osnova za davek		
Davek		
Vplačane akontacije		
Preveč vplačane akontacije = terjatev do DURS		

Družba ima na dan 30.06.2024 nepokrito davčno izgubo v višini 5.283.293,58 EUR.

17. ODLOŽENI DAVKI

Obravnavana terjatev in obveznosti za odloženi davek je rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih posledic. Družba na dan 30.06.2024 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 za poslovno leto 2023 do izdelave tega poročila porabila 41.288,16 EUR (vključno z DDV). Potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 30.06.2024, družba nima.

19. POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Postopek likvidacije odvisne družbe

Skladno s poročilom likvidacijskega upravitelja je izbris odvisne družbe iz ciprskega sodnega registra predviden dne 22.10.2024.

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

Ljubljana, 05.08.2024

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 polletno poročilo družbe za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2024, 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 odgovorna za pripravo računovodskih izkazov družbe za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2024 s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili, ki po njenem najboljšem mnenju vključujejo resničen in pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe, sredstev in obveznosti ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu poštene vrednosti, previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2024.

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 do 30. junija 2024 dne 05.08.2024.

Ljubljana, 05.08.2024

Tanja Petročnik, direktorica



ks naložbe d. d.