



KS NALOŽBE, D.D.

**KONSOLIDIRANO POLLETNO
POROČILO 30.06.2022**

Ljubljana, 22.08.2022

KAZALO

POSLOVNO POROČILO	4
PREDSTAVITEV SKUPINE KS NALOŽBE	5
ALTERNATIVNA MERILA USPEŠNOSTI POSLOVANJA	7
UVODNA POJASNILA	11
DEJAVNOST SKUPINE KS NALOŽBE	11
SESTAVA SKUPINE KS NALOŽBE	11
REVIZIJA ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE	12
ZGODOVINA	12
VODENJE DRUŽBE, ODVISNE DRUŽBE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE	12
LASTNIŠKA STRUKTURA SKUPINE	12
DELNICE DRUŽBE, ODVISNE DRUŽBE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE V LASTI VODILNIH IN NADZORNIH ORGANOV DRUŽB V SKUPINI	12
REVIZIJSKA KOMISIJA V SKUPINI	13
POSLOVANJE SKUPINE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2022	13
POSILI V OKVIRU SKUPINE V JANUAR – JUNIJ 2022	13
POMEMBNI DOGODKI V SKUPINI V JANUAR – JUNIJ 2022	13
PRIČAKOVANI RAZVOJ SKUPINE	13
ZAPOSLENI V SKUPINI KS NALOŽBE	14
TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM	14
TVEGANJA, POVEZANA Z DELNICAMI	14
DRUGA TVEGANJA	14
ZNAČILNOSTI NOTRANJNH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ	15
POLITIKA RAZNOLIKOSTI	16
AKTIVNOSTI SKUPINE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA	16
NEFINANČNE INFORMACIJE	16
POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	16
IZJAVA O UPRAVLJANJU OBVLADUJOČE DRUŽBE	18
RAČUNOVODSKO POROČILO	23
KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	24
KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	25
KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE, KONČANO 30. JUNIJ 2022	26
KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE, KONČANO 31. DECEMBER 2021	27
KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNEGA TOKA	28
POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	29
UPORABA NOVIH IN PRENOVLJENIH MSRP TER POJASNIL OPMSRP	30
1. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	40
2. NEOPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	40
3. NALOŽBA V PRIDRUŽENO PODJETJE	41
4. ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVA FINANČNA SREDSTVA	41
5. FINANČNE TERJATVE	42
6. POSLOVNE TERJATVE	42
7. NEOPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	42
8. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	42
9. KAPITAL	42
10. NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	43
11. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	43
12. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	43
13. DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	43

14.	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	43
15.	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	44
16.	STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	44
17.	STROŠKI DELA	44
18.	ODPISI VREDNOSTI	44
19.	DRUGI POSLOVNI ODHODKI	45
20.	FINANČNI PRIHODKI	45
21.	FINANČNI ODHODKI	45
22.	DAVEK OD DOBIČKA	45
23.	DOBIČEK / IZGUBA NA DELNICO	46
24.	TRANSAKCIJE Z LASTNIMI DELNICAMI IN IZDAJA NOVIH DELNIC	46
25.	PRAVICA DO UPORABE SREDSTEV	46
26.	POGOJNE OBVEZNOSTI IN ZAVEZE	47
27.	FINANČNI INSTRUMENTI IN OBVLADOVANJE TVEGANJ	47
28.	POSLOJI S POVEZANIMI OSEBAMI	52
29.	PODATKI O SKUPINAH OSEB	54
30.	ZAPOSLjeni	55
31.	DOGODKI PO DATUMU POROČANJA	55

POSLOVNO POROČILO

PREDSTAVITEV SKUPINE KS NALOŽBE

Matična družba

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, Slovenija

Šifra osnovne dejavnosti: 64.200 - Dejavnost holdingov

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

Osnovni kapital družbe: 9.863.878.00 EUR

Direktor družbe na dan 30.06.2022: Tanja Petročnik od 1.10.2012

Člani nadzornega sveta na dan 30.06.2022:

France Pevc- predsednik od 15.11.2018

Jure Lah - namestnik predsednika od 15.11.2018

Beno Čož - član od 15.11.2018

Število zaposlenih na dan 30.06.2022: 3

Povprečno število zaposlenih v koledarskem obdobju: 3,0

Odvisna družba

Naziv odvisne družbe: G.I. DAKOTA INVESTMENTS LIMITED

Sedež družbe: Archiepiskopou Makariou III, 146 ALPHA TOWER, 4th floor, 3021 Limassol, Cyprus

Kraj registracije: Ciper

Šifra osnovne dejavnosti: nakup in prodaja vrednostnih papirjev

Osnovni kapital družbe: 19.846,26 EUR

Direktorji družbe na dan 30.06.2022:

od 29.06.2018: Tryfon Anastasiou
Maria Elena Michael

od 08.06.2022: Natasa Panagi

Število zaposlenih na dan 30.06.2022: 1

Povprečno število zaposlenih v obdobju: 1,0

Skupina KS Naložbe
Konsolidirano poročilo za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2022

Skupina ima 100 % delež v kapitalu odvisne družbe in 100 % glasovalnih pravic.

Pridružena družba

Naziv pridružene družbe: CEEREF, nepremičninski in gradbeni projekti, d.d.

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

Kraj registracije: Ljubljana, Slovenija

Šifra osnovne dejavnosti: 68.200 - Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin

Osnovni kapital družbe: 14.523.299,77 EUR

Direktorji družbe: Matjaž Martinčič

Število zaposlenih na dan 30.06.2022: 8

Na dan 30.06.2022 ima skupina 21,65 % delež v kapitalu pridružene družbe in 21,65 % glasovalnih pravic.

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.-30.06.2022	01.01.30.06.2021
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI		
Čista dobičkonosnost prihodkov	0,000	0,000
Dobičkonosnost lastniškega kapitala	-0,011	0,000
Dobičkonosnost sredstev	-0,010	0,009
KAZALNIKI LIKVIDNOSTI		
Kratkoročni koeficient	44,186	22,951
Koeficient neposredne pokritosti kratk. obveznosti (hitri koeficient)	0,285	0,000
Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti	0,315	0,002
KAZALNIKI OBRAČANJA		
Obračanje sredstev	0,000	0,035
KAZALNIKI FINANCIRANJA		
Mnogokratnik kapitala	1,031	1,053
Finančni vzvod	0,031	0,037
Delež dolgov v financiranju	0,030	0,035
Delež obveznosti v financiranju	0,030	0,051
Razmerje med denarnim tokom iz poslovanja in dolgom	-0,318	-0,290
Delež kapitala v virih sredstev	0,970	0,949
Delež dolgov v virih sredstev	0,030	0,043
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,978	0,957
Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	124,971	0,959
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI		
Koeficient godpodarnosti poslovanja	0,028	0,164
Koeficient celotne godpodarnosti poslovanja	0,027	2,978

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 = $(S \text{ na začetku obdobje} + S \text{ na koncu obdobja})/2$	

Skupina KS Naložbe

Konsolidirano poročilo za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2022

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)	Kazalnik meri pokritje glavnih zahtev po plačilu dolga s sedanjim denarnim tokom iz poslovanja. Nizka vrednosti nakazuje na problem z dolgoročno solventnostjo (podjetje ne ustvari dovolj denarja, da bi plačevalo svoje zapadle dolgove.
	povprečno stanje $D = (\text{stanje D na začetku} + \text{Stanje D na koncu})/2$	
Delež kapitala v virih sredstev	Kapital / viri sredstev	Kazalnik nam prikaže udeležbo kapitala v celotnih obveznostih do virov sredstev. Tako nam rezultat 1 pove, da so celotne obveznosti do virov sredstev sestavljene zgolj iz kapitala in rezultat 0, da med obveznostmi do virov sredstev ni kapitala.
Delež dolgov v virih sredstev	Dolg/viri sredstev	Kazalnik nam prikaže udeležbo dolga v celotnih obveznostih do virov sredstev. Tako nam rezultat 1 pove, da bi bile celotne obveznosti do virov sredstev sestavljene zgolj iz dolga in rezultat 0, da med obveznostmi do virov sredstev ni dolga.
Stopnja dolgoročnosti financiranja	(Kapital+dolg.dolgovi - skupaj z dolg. rezervacijami)/viri sredstev	Kazalnik prikazuje delež trajnega in dolgoročnega financiranja v obveznostih do virov sredstev (na splošno »kvalitetni« viri financiranja). Načeloma vplivajo na večjo varnost poslovanja. V primeru, da jih je preveč se postavlja vprašanje gospodarnosti angažiranih virov sredstev in v primeru, da jih je premalo pa vprašanje tveganja poslovanja s takim podjetjem. Idealna velikost se razlikuje od primera do primera od dejavnosti do dejavnosti.
Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	Kapital/dolgoročna sredstva	Kazalnik nam prikazuje financiranje dolgoročnih sredstev s kapitalom. Zaželeno je, da bi bila dolgoročna sredstva financirana s kapitalom in dolgoročnimi krediti. Tudi tukaj pričakujemo vrednosti kazalnika 1 ali več, saj normalno pričakujemo, da so dolgoročna sredstva financirana z lastnimi in tujimi dolgoročnimi viri sredstev.

KAZALNIKI GOSPODARNOSTI		
Koeficient godpodarnosti poslovanja	Poslovni prihodki / poslovni odhodki	Kazalnik prikazuje razmerje med poslovnimi prihodki in poslovnimi odhodki. V primeru, da so prihodki večji od odhodkov ima vrednost večjo od 1 in v primeru, da so odhodki večji od prihodkov vrednost manjšo od 1. Dobre so vrednosti nad 1.
Koeficient celotne godpodarnosti poslovanja	Prihodki / odhodki	Razmerje med prihodki in odhodki je eden temeljnih kazalnikov. Pove nam koliko prihodkov smo ustvarili z enoto odhodkov. V primeru, da je rezultat večji od 1 pomeni, da smo ustvarili več prihodkov kot odhodkov in obratno. Dobre so vrednosti nad 1.

UVODNA POJASNILA

Skupina KS Naložbe finančne naložbe d.d., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, v skladu s Pravili Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana in veljavne zakonodaje, objavlja konsolidirano letno poročilo Skupine KS Naložbe finančne naložbe d.d. za obdobje 1. januar – 30. junij 2022. Računovodski izkazi so izdelani po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Za prvo polletje 2022 in 2021 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2021 in 2020 revidirani.

Skupina KS Naložbe finančne naložbe d.d. v obdobju 1. januar – 30. junij 2022:

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

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

Delnice družbe KS Naložbe d.d. kotirajo na Ljubljanski borzi d.d.. Na zadnji trgovanjski dan v polletju 2022, dne 30.06.2022 je borzni tečaj delnice KS Naložbe d. d. znašal 0,20 EUR.

Družba KS Naložbe d.d. je davčni zavezanec po slovenskem Zakonu o davku od dohodkov pravnih oseb, odvisna družba G.I. DAKOTA INVESTMENTS LIMITED je davčni zavezanec za plačilo davka od dobička na Cipru in pridružena družba CEEREF d.d. je zavezanec po slovenskem Zakonu o davku od dohodkov pravnih oseb.

DEJAVNOST SKUPINE KS NALOŽBE

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

SESTAVA SKUPINE KS NALOŽBE

Družba KS Naložbe d.d. (v nadaljevanju: družba) je obvladujoča družba Skupine KS Naložbe (v nadaljevanju: Skupina). Družba je delniška družba s sedežem na Dunajski cesti 9, 1000 Ljubljana, Slovenija. Glavna dejavnost družbe je dejavnost holdingov. Družba je skladno s 55. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) velika družba in mora izdelati konsolidirane računovodske izkaze. Računovodski izkazi družbe, odvisne družbe G.I. DAKOTA INVESTMENTS LIMITED in pridružene družbe CEEREF d.d. so vodeni v EUR.

Skupino sestavljajo ena obvladujoča družba in ena odvisna družba skupaj s pridruženo družbo.

1. Na dan 30.06.2022 in 31.12.2021 skupina izkazuje naložbo v odvisno družbo: G.I. DAKOTA INVESTMENTS Limited (v nadaljevanju G.I. DAKOTA INVESTMENTS), sedež: Archiepiskopou Makariou III, 146 ALPHA TOWER, 4th floor, 3021 Limassol, Cyprus. Skupina ima 100 % delež v kapitalu odvisne družbe in 100 % glasovalnih pravic.
2. Skupina na dan 30.06.2022 in 31.12.2021 izkazuje naložbo v pridruženo družbo CEEREF d.d., Dunajska 9, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju CEEREF) v višini 21,65 % osnovnega kapitala in ima 21,65 % glasovalnih pravic.

REVIZIJA ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE

Revizijo izkazov:

- obvladujoče družbe opravlja pooblaščen revizijska družba MAZARS d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana, Slovenija,
- odvisne družbe G.I. Dakota INVESTMENTS opravlja pooblaščen revizijska družba BDO Ltd, Ciper, 261, 28th October Street (Seafront Road), View Point Tower Floors 6, 7 and 8, P. O. Box 51681, 3507 Limassol, Cyprus,

Izkazi za polletje 2022 in polletje 2021 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2021 in 2020 revidirani.

Izkazi pridružene družbe CEEREF d.d. niso revidirani.

ZGODOVINA

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

Odvisna družba G.I. DAKOTA INVESTMENTS je pridobila delnice pridružene družbe CEEREF d.d. leta 2021 po prostovoljni likvidaciji družbe CEEREF S.A. Luxembourg, katere delnice je odvisna družba pridobila leta 2012.

VODENJE DRUŽBE, ODVISNE DRUŽBE IN PRIDRUŽENE 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.

Odvisno družbo vodijo direktorji, odvisno družbo zastopajo samostojno in neomejeno, skladno z Aktom o ustanovitvi.

Pridruženo 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.

LASTNIŠKA STRUKTURA SKUPINE

Na dan 30.06.2022 je imel največji delničar, družba KALANTIA LIMITED, 89,68 % delež v kapitalu družbe. Družba ni imela lastnih delnic.

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

Družba ima 100 % delež v kapitalu odvisne družbe G.I. DAKOTA INVESTMENTS in 100 % glasovalnih pravic.

Skupina na dan 30.06.2022 izkazuje naložbo v pridruženo družbo CEEREF v višini 21,65 % osnovnega kapitala in ima 21,65 % glasovalnih pravic.

DELNICE DRUŽBE, ODVISNE DRUŽBE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE V LASTI VODILNIH IN NADZORNIH ORGANOV DRUŽB V SKUPINI

Direktorica družbe Tanja Petročnik nima v lasti delnic družbe, odvisne družbe ali deleža odvisne družbe. Predsednik in člani NS družbe na dan 30.06.2022 nimajo v lasti delnic družbe, odvisne družbe,

pridružene družbe ali deležev odvisne družbe. Direktorji odvisne družbe in pridružene družbe nimajo v lasti delnic družbe, odvisne družbe, pridružene družbe ali deležev odvisne družbe.

REVIZIJSKA KOMISIJA V SKUPINI

Revizijska komisija v sestavi Igor Pirc, Polona Pirc in Anja Pirc se je od 1. januarja 2022 do izdelave tega poročila sestala na treh sejah, dne 10.02.2022, ko so pregledali finančne izkaze družbe za leto 2021 in ugotovili, da so izkazi ustrezni za izdelavo letnega računovodskega poročila na dan 31.12.2021 in dne 19.04.2022, ko so pregledali letno poročilo družbe in konsolidirano poročilo skupine za leto 2021, ter potrdili ustreznost obeh poročil.

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

POSLOVANJE SKUPINE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2022

Poslovni izid pred davki Skupine za obdobje od 1.1.2022 do 30.06.2022 je bil negativen, izguba je znašala 219.812 EUR. V tem obdobju skupina ni imela poslovnih prihodkov, drugi prihodki pa so znašali 6.008 EUR. Skupina je imela v tem obdobju 217.329 EUR stroškov iz poslovanja in 8.520 EUR finančnih odhodkov.

Skupina 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.

Skupina ima med sredstvi predvsem naložbe v delnice, deleže in druge finančne instrumente na področju nepremičnin.

POSLOVANJE V OKVIRU SKUPINE V JANUAR – JUNIJ 2022

Družba je prejela od odvisne družbe G.I. DAKOTA INVESTMENTS delno vračilo kratkoročnega dela nekratkoročnega posojila v višini 80.000 EUR. Družba je zabeležila prihodke iz naslova obresti do odvisne družbe v višini 153.529 EUR. Na dan 30.06.2022 je znašala nekratkoročna finančna terjatev družbe do odvisne družbe 435.917 EUR, kratkoročna finančna terjatev do odvisne družbe je znašala 7.344.131 EUR in kratkoročna terjatev iz naslova obresti je znašala 153.529 EUR. Strošek najema poslovnih prostorov od pridružene družbe znaša 15.445 EUR.

Drugih poslov v okviru Skupine v polletju 2022 ni bilo.

POMEMBNI DOGODKI V SKUPINI V JANUAR – JUNIJ 2022

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

Dne 08.06.2022 je Natasa Panagi nastopila kot direktorica odvisne družbe in nadomestila Valenitno Antoniou.

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

PRIČAKOVANI RAZVOJ SKUPINE

Glavna naloga in skrb skupine je zagotavljanje ustrezne likvidnostne situacije. V okviru danih okoliščin na finančnih trgih bo skupina nadaljevala s konsolidacijo portfelja in odprodajo nestrategičnih naložb.

ZAPOSLENI V SKUPINI KS NALOŽBE

V Skupini je bilo na dan 30.06.2022 štiri (4) zaposlenih, od tega trije (3) delavci na družbi in en (1) delavec na odvisni družbi. Število zaposlenih na podlagi delovnih ur je 4,0.

TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM

Otežene okoliščine na finančnih trgih lahko negativno vplivajo na poslovanje Skupine. Lahko znižajo načrtovani donos naložb in/ali povečajo nihanja vrednosti naložb v posameznem obdobju. Skupina 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 izdržljivo vrednost naložb skupine.

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

Operativna tveganja Skupine se nanašajo predvsem na kakovost naložbenih odločitev in izvršitev poslov. Tveganja izvršitve ocenjujemo kot nizka, saj Skupina 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 Skupine, njeni prihodki, rezultat poslovanja in denarni tok zelo nihajo. Skupina ne opravlja predvidljive ponovljive vsakdanje dejavnosti s stabilnim denarnim tokom, zato delnice družb v Skupini 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 Skupine, 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 družb v Skupini in s tem znižanje tržne cene le teh delnic.

DRUGA TVEGANJA

Pandemija corona virusa

Družba deluje kot finančni holding in ima med svojimi finančnimi naložbami ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (0,46 % vseh naložb družbe) in naložbo v odvisno družbo G.I. Dakota Investments (v

nadaljevanju: odvisna družba), kar predstavlja 99,54 % vseh naložb družbe. Odvisna družba ima 100 % vseh naložb v delnicah pridružene družbe CEEREF (v nadaljevanju: pridružena družba), ki pa ima v neposredni lasti nepremičninske projekte, predvsem v Sloveniji. V zvezi z vplivi morebitnih ukrepov za zajezitev širjenja virusa COVID-19 na slovenske nepremičnine uprava ocenjuje, da bi takšni ukrepi lahko imeli vpliv na padec najemnin oz. odpovedi najemov in na padec cen nepremičnin predvsem v primeru, če bi morebitni ukrepi vključevali ukrepe zaustavitve gospodarstva za več kot 6 mesecev, kar pa po sedanjih podatkih (obstoj cepiva, nespremenjene cene nepremičnin) ni verjetno. Uprava ocenjuje, da v tem trenutku ni mogoče natančno oceniti vpliva morebitnih ukrepov za zajezitev širjenja virusa COVID-19 na slovenske družbe, katere delnice ima v portfelju, vendar pa je njihov vpliv na poslovanje družbe zanemarljiv, ker znaša njihov skupni delež v portfelju naložb družbe le 0,46 %. Uprava meni, da pandemija COVID-19 ni bistveno vplivala na poslovanje družbe, njene odvisne družbe in pridružene družbe v prvem polletju 2022. Glede na dosedanje izkušnje v zvezi s pandemijo COVID-19 uprava tudi ne predvideva bistvenega vpliva na poslovanje družbe v drugem polletju 2022, razen v primeru dodatnih zaostrovanj za daljše časovno obdobje.

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

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

BREXIT

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

ZNAČILNOSTI NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ

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

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

V Skupini 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.

V odvisni družbi so direktorji odgovorni za organizacijo operativnega poslovanja in sicer tako, da v največji meri zagotavljajo ažuren pretok in kontrolo prejetih dokumentov. Odgovorni so za vsebinski pregled in podpis dokumentov ter za pravočasno izvedbo plačil. Prav tako zagotavljajo dostavo verodostojnih listin v računovodstvo za pravočasno izvedbo vseh knjiženj ter tako zagotavljajo verodostojen in pošten prikaz poslovanja odvisne družbe.

POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Politika raznolikosti, v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družb v Skupini glede vidikov, kot so na primer spol, starost ali izobrazba, se v skupini posebej ne izvaja. Kljub temu sta v Skupini v obeh organih prisotna oba spola.

V primeru, da organi vodenja in nadzora družbe, odvisne družbe ali pridružene spremenijo ustanovitvene in interne akte, jim bo uprava družbe predlagala oblikovanje ustrezne politike raznolikosti.

AKTIVNOSTI SKUPINE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

Skupina na področju raziskav in razvoja ne deluje.

NEFINANČNE INFORMACIJE

Varovanje okolja

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

Ključni kazalniki uspešnosti (KPI)

Skupina kot ključni kazalnik uspešnosti uporablja čisti dobiček/izguba na delnico. Čista izguba na delnico od 1. januar – 30. junij 2022 znaša 0,02 EUR, v obdobju od 1. januar – 30. junij 2021 pa je čisti dobiček na delnico znašal 0,05 EUR. Zaposleni in uprava v Skupini ne prejemajo nobenih internih nagrad (tudi niso nagrajeno na osnovi KPI).

Okvir računovodskega poročanja

Skupina je pri pripravi izjave o nefinančnem poslovanju uporabila evropski okvir, ki ga priporoča ESMA (European Securities Market Agency).

Dobavne verige

Ker Skupina 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. Skupina ni udeležena v dobavnih verigah na način, ki bi lahko povzročil potrebo po razkritju pomembnih informacij.

POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

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, povzročata 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 tovarnega prometa, nedostopnost ključnih surovin in obsežne motnje v poslovanju lahko ogrozijo gospodarstva po vsem svetu in povečajo inflacijske pritiske. Poleg tega lahko morebitno zvišanje obrestnih mer še dodatno poveča rast proizvodnih stroškov, kar bo povzročilo višanje cen blaga in storitev za končne uporabnike. Zaradi teh vplivov bi se lahko povečalo število stečajev in zamud pri plačilih v podjetjih po vsem svetu.

Družba deluje kot finančni holding in ima med svojimi finančnimi naložbami ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (0,46 % vseh naložb družbe) in naložbo v odvisno družbo G.I. DAKOTA INVESTMENTS, kar predstavlja 99,54 % vseh naložb družbe. Odvisna družba ima 100 % vseh naložb v delnicah pridružene družbe CEEREF, ki pa ima v neposredni lasti nepremičninske projekte, predvsem v Sloveniji. V zvezi z vplivi rusko-ukrajinskega konflikta na slovenske nepremičnine uprava družbe ocenjuje, da bi takšni ukrepi lahko imeli vpliv na padec najemnin oz. odpovedi najemov predvsem v primeru, če bi prišlo do zaostritve konflikta in bi le ta trajal več kot 12 mesecev. Ker družba ni zadolžena, dolg odvisne družbe pa se obrestuje s fiksno obrestno mero, uprava družbe ocenjuje, da tveganje potencialnega zvišanja obrestnih mer v naslednjih 12 mesecih ne predstavlja večje tveganje za poslovanje Skupine.

Uprava družbe ocenjuje, da v tem trenutku ni mogoče natančno oceniti vpliva rusko-ukrajinskega konflikta 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 0,46 %. Uprava družbe meni, rusko-ukrajinski konflikt ne bo bistveno vplival na poslovanje Skupine v drugem polletju 2022.

Uprava družbe ocenjuje, da dolgoročno rusko-ukrajinski konflikt ne bo vplival na Skupino z vidika predpostavke delujočih podjetij, prav tako uprava družbe ocenjuje, da rusko-ukrajinski konflikt ne bo imel dolgoročnega vpliva na morebitno slabitev sredstev Skupine.

Kibernetska varnost

V sodobni družbi so tako rekoč vsa področja delovanja družb v Skupini 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. Skupina ima za zagotavljanje varnosti in zasebnosti in kakovosti zagotavljanja storitev računalništva sklenjene pogodbe z zunanji, profesionalnimi izvajalci tovrstnih storitev. V prvem polletju 2022 Skupina, kljub povečani stopnji ogroženosti iz naslova kibernetkega kriminala, ni zabeležila kibernetških vdorov v informacijske komunikacijske sisteme.

Sodba Višjega sodišča v Ljubljani v zvezi s tožbo na ugotovitev ničnosti in podrejenosti sklepov skupščine delničarjev z dne 16.07.2020

Družba je dne 8. 7. 2022 prejela sodbo Višjega sodišča v Ljubljani, opr. št. I Cpg 131/2022 v zvezi s pritožbo tožnika Miloša Fortunata zoper sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr. št. V Pg 1255/2020 - 14, z dne 28. 10. 2021, o kateri je družba javnost obvestila z obvestilom z dne 26. 11. 2021. O vloženi pritožbi je bila javnost obveščena z obvestilom z dne 25. 1. 2022. Višje sodišče v Ljubljani je s sodbo zavrnilo pritožbo tožnika, potrdilo sodbo sodišča prve stopnje ter tožniku naložilo povrnitev pritožbenih stroškov.

Imenovanje novih članov nadzornega sveta

Skupščina družbe je dne 28.07.2022 ugotovila, da je članom nadzornega sveta Francetu Pevec, Juretu Lah ter Benu Čoz, zaradi podanih odstopnih izjav z dne 23. 6. 2022, mandat preneha dne 28. 7. 2022. Za člane nadzornega sveta za mandatno obdobje od 29. 7. 2022 do 28. 7. 2028 so bili na skupščini imenovani, Davorin Gregori, Boštjan Smrekar in Jure Šacer.

Navedeni pomembni poslovni dogodki nimajo vpliv na računovodske izkaze v obdobju od 01. januarja do 30. junija 2022.

Ljubljana, 22.08.2022

Tanja Petročnik, direktorica



ks naložbe d. d.

IZJAVA O UPRAVLJANJU OBVLADUJOČE DRUŽBE

Družba je v obdobju, na katero se nanaša polletno poročilo, spoštovala in sprejemala določbe Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb, sprejetega dne 9.12.2021, s pričetkom uporabe s 1.1.2022 (v nadaljevanju Kodeks). Kodeks je javno dostopen v slovenskem jeziku na spletnih straneh Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana na naslovu:

<https://ljse.si/UserDocs/Images/datoteke/Pravila,%20Navodila,%20Prirocila/Slovenski%20kodeks%20upravljanja%20javnih%20delniskih%20druzob.pdf?vel=795421>

Uprava in nadzorni svet izjavljata, da je za družbo v polletju 2022 veljal Kodeks razen v naslednjem:

OKVIR UPRAVLJANJA DRUŽBE

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

Točka 2.

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

POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Točka 4.

V družbi se politika raznolikosti v zvezi z zastopanstvo v organih vodenja ali nadzora družbe ne izvaja. Družba nima sprejete politike raznolikosti v zvezi z zastopanstvo 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 zastopanstvo v organih vodenja in nadzora družbe z vidika spola in drugih vidikov, kot so na primer starost ali izobrazba.

IZJAVA O UPRAVLJANJU OBVLADUJOČE DRUŽBE 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 upravljalске 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.

SKUPŠČINA DRUŽBE

Statut družbe ne omogoča udeležbe in glasovanja na skupščini z uporabo elektronskih sredstev brez fizične prisotnosti.

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.

POSLSI 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 nezakolitosti (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 omejitev prenosa delnic

Družba je izdala samo redne imenske delnice istega razreda, ki so neomejeno prenosljive. Glede glasovalnih pravic vrednostnih papirjev družbe in njihovih imetnikov ne obstajajo omejitve, razen kot je v nadaljevanju pojasnjeno glede delnic imetnika KAPITALSKA DRUŽBA d.d..

Kvalificirani deleži po ZPre-1

Družba je bila obveščena, da je na dan 30.6.2022 na podlagi prvega odstavka 77. člena Zakona o prevzemih (glede doseganja kvalificiranega deleža) družba KALANTIA LIMITED imetnik 8.845.920 delnic, kar znaša 89,68 % delež glasovalnih pravic izdajatelja.

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

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

Delniška shema za delavce

Družba nima delniške sheme za delavce.

Omejitev glasovalnih pravic

Od skupno 9.863.878 navadnih kosovnih imenskih delnic družbe imajo vse delnice glasovalno pravico. V skladu s 48.b členom ZNVP-1 KAPITALSKA DRUŽBA d.d. na dan 30.6.2022 glede 758.364 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, 22.08.2022

Tanja Petročnik, direktorica



ks naložbe d. d.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je letno poročilo Skupine za obdobje od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z zakonom o gospodarskih družbah, zakonom o trgu finančnih instrumentov ter mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava je odgovorna za pripravo računovodskih izkazov Skupine za obdobje od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022 s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili, ki po njenem najboljšem mnenju vključujejo pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba in druge družbe, vključene v konsolidirane računovodske izkaze, kot celota izpostavljene.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih 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 Skupine in izidov njenega poslovanja za obdobje od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Uprava družbe sprejema in potrjuje računovodske izkaze s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili Skupine za obdobje od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022.

Ljubljana, 22.08.2022

Tanja Petročnik, direktorica



ks naložbe d. d.

RAČUNOVODSKO POROČILO

KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

v EUR	Pojasnila	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA			
Nepremičnine, naprave in oprema	1	159.230	164.185
Neopredmetena sredstva	2	-	-
Naložba v pridruženo podjetje	3	-	20.095.464
NEKRATKOROČNA SREDSTVA		159.230	20.259.649
Naložba v pridruženo podjetje	3	20.095.464	
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	4	103.504	99.363
Kratkoročne finančne terjate	5	9.804	18.971
Kratkoročne poslovne terjatve	6	13.775	102.931
Druga kratkoročna sredstva	7	-	-
Denar in denarni ustrezniki	8	131.379	258.221
KRATKOROČNA SREDSTVA		20.353.926	479.486
SKUPAJ SREDSTVA		20.513.156	20.739.135
KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
Osnovni kapital		9.863.878	9.863.878
Kapitalske rezerve		14.288.270	14.288.270
Rezerve iz dobička		24.680	24.680
Zakonske rezerve		24.680	24.680
Preneseni čisti poslovni izid		(4.057.954)	1.463.568
Čisti poslovni izid poslovnega leta		(219.812)	(5.521.522)
KAPITAL	9	19.899.063	20.118.875
Nekratkoročne finančne obveznosti	10	153.448	164.488
NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI		153.448	164.488
Kratkoročne finančne obveznosti	11	414.248	404.849
Kratkoročne poslovne obveznosti	12	46.397	40.982
Druge kratkoročne obveznosti	13	-	9.942
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		460.645	455.773
SKUPAJ OBVEZNOSTI		614.093	620.261
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI		20.513.156	20.739.135

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

KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnila	01.01.- 30.06.2022	01.01.- 30.06.2021
Čisti prihodki od prodaje	14	-	-
Drugi poslovni prihodki	15	6.008	38.878
Kosmati donos iz poslovanja		6.008	38.878
Stroški blaga, materiala in storitev	16	-119.029	-142.394
Stroški dela	17	-83.575	-79.670
Odpisi vrednosti	18	-14.725	-13.865
Drugi poslovni odhodki	19	0	-496
Poslovni izid iz poslovanja		-211.321	-197.547
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku	20	0	14.045
Finančni prihodki od obresti	20	29	126
Drugi finančni prihodki	20	0	744.364
Finančni odhodki za obresti	21	0	-14.471
Finančni odhodki iz naslova oslabitve finančnih naložb	21	-8.520	-16.838
Neto finančni izid		-8.491	727.226
Poslovni izid pred davki		-219.812	529.679
Davek od dobička	22	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-219.812	529.679
Čisti poslovni izid, ki pripada obvladujočemu lastniku		-219.812	529.679
Čisti poslovni izid, ki pripada neobvladujočim lastnikom		0	0

KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	01.01.- 30.06.2022	01.01.- 30.06.2021
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-219.812	529.679
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalne instrumente	-	-
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	-	-
Druge spremembe	-	-
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-219.812	529.679
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada obvladujočemu lastniku	-219.812	529.679
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada neobvladujočim lastnikom	-	-

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

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE, KONČANO 30. JUNIJ 2022

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje na dan 31. december 2021	9.863.878	14.288.270	24.680	1.463.568	(5.521.522)	20.118.875
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 1. januarja 2022	9.863.878	14.288.270	24.680	1.463.568	(5.521.522)	20.118.875
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki						
Druge spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja						
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	(219.812)	(219.812)
	-	-	-	-	(219.812)	(219.812)
Spremembe v kapitalu						
Prenos poslovnega izida preteklega leta	-	-	-	(5.521.522)	5.521.522	-
	-	-	-	(5.521.522)	5.521.522	-
Stanje na dan 30. junij 2022	9.863.878	14.288.270	24.680	(4.057.954)	(219.812)	19.899.063

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

KONSOLIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE, KONČANO 31. DECEMBER 2021

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2020	7.909.878	14.288.270	24.680	(2.528.062)	3.991.630	23.686.396
Preračuni za nazaj (odprava napak)	-	-	-	-	-	-
Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 1. januarja 2021	7.909.878	14.288.270	24.680	(2.528.062)	3.991.630	23.686.396
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki						
Vnos dodatnih vplačil kapitala	1.954.000	-	-	-	-	1.954.000
	1.954.000	-	-	-	-	1.954.000
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja						
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	(5.521.522)	(5.521.522)
	-	-	-	-	(5.521.522)	(5.521.522)
Spremembe v kapitalu						
Prenos poslovnega izida preteklega leta	-	-	-	3.991.630	(3.991.630)	-
	-	-	-	3.991.630	(3.991.630)	-
Stanje na dan 31. december 2021	9.863.878	14.288.270	24.680	1.463.568	(5.521.522)	20.118.875

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

KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNEGA TOKA

v EUR	01.01.- 30.06.2022	01.01.- 30.06.2021
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid	-219.812	529.679
Prilagoditve za:		
Amortizacija nepremičnin naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	14.726	11.603
(Dobiček)/izguba pri prodaji neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	0	
Izredni prihodki	0	
Izredni odhodki	0	
Oslabitev, odpis/odprava oslabitve) sredstev	0	
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje rezervacij za zaslužke zaposlencev	0	
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročno odloženih prihodkov	0	
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	0	
Neto finančni (prihodki)/odhodki	7.915	-17.483
Slabitev naložb	0	
Denarni tok ustvarjen pri poslovanju	-11.735	-13.423
Sprememba odloženih terjatev za davek		0
Slabitev naložb		-744.364
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami obratnega kapitala	-208.906	-233.988
Sprememba stanja poslovnih terjatev	18.346	-7.640
Sprememba stanja odloženih stroškov in drugih sredstev	0	0
Sprememba stanja zalog	0	0
Sprememba stanja poslovnih dolgov	-4.529	-23.694
Sprememba stanja kratkoročno odloženih prihodkov, vračunanih stroškov in rezervacij	0	0
Spremembe čistih obratnih sredstev	13.816	-31.334
Denarni tokovi pri poslovanju	-195.090	-265.322
Izdatki za obresti	0	0
Izdatki za davek od dohodka	0	-20
Čisti denarni tok iz poslovanja	-195.090	-265.342
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki od dobljenih obresti	0	29
Prejete dividende	0	14.045
Prejemki od prodaje finančnih naložb	80.000	174.429
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-7.612	-3.336
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-4.140	-3.804.537
Skupaj denarni tokovi pri naložbenju	68.248	-3.619.370
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki od vplačanega kapitala	0	1.954.000
Prejemki od prejetih posojil	0	2.042.169
Izdatki za obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	0	-171.599
Izplačane dividende	0	
Čisti denarni tok iz financiranja	0	3.824.570
Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-126.842	-60.122
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	258.221	113.965
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	131.379	53.843

POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Poročajoča družba

KS Naložbe, d.d. (v nadaljevanju »družba«) je obvladujoča družba Skupine KS Naložbe (Skupina). KS Naložbe, d.d. je delniška družba s sedežem na Dunajski cesti 9, 1000 Ljubljana, Slovenija. Glavna dejavnost obvladujoče in odvisne družbe je dejavnost holdingov. Družba je skladno s 55. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) velika družba in mora izdelati konsolidirane računovodske izkaze. Računovodski izkazi Skupine KS Naložbe so pripravljene na podlagi predpostavke delujočega podjetja. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine tako vključujejo delež skupine v dobičku pridružene družbe na dan 31.12.2021.

Skupino sestavljajo ena obvladujoča družba in ena odvisna družba skupaj s pridruženo družbo.

3. Na dan 30.06.2022 in 31.12.2021 skupina izkazuje naložbo v odvisno družbo: G.I. DAKOTA INVESTMENTS Limited (v nadaljevanju G.I. DAKOTA INVESTMENTS), sedež: Archiepiskopou Makariou III, 146 ALPHA TOWER, 4th floor, 3021 Limassol, Cyprus. Skupina ima 100 % delež v kapitalu odvisne družbe in 100 % glasovalnih pravic.
4. Skupina na dan 30.06.2022 in 31.12.2021 izkazuje naložbo v pridruženo družbo CEEREF d.d., Dunajska 9, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju CEEREF) v višini 21,65 % osnovnega kapitala in ima 21,65 % glasovalnih pravic.

Računovodski izkazi družbe, odvisne družbe G.I. DAKOTA INVESTMENTS in pridružene družbe CEEREF so vodeni v EUR.

Pri postopku priprave konsolidiranih računovodskih izkazov je bila s pripadajočim kapitalom izločena dolgoročna finančna naložba v odvisno družbo v skupnem znesku 14.554.536 EUR. Vrednost izločenega dolgoročnega posojila med družbama v skupini na dan 30.06.2022 znaša 435.917 EUR, vrednost kratkoročnih izločenih posojil 7.344.131 EUR in vrednost kratkoročnih poslovnih terjatev 153.529 EUR. S pripadajočimi odhodki so bili izločeni finančni prihodki v višini 153.529 EUR. Celotni vseobsegajoči donos na dan 30.06.2022 pripada obvladujočemu lastniku.

Podlaga za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov

a. Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija, ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Na dan izkaza finančnega položaja glede na proces potrjevanja standardov v Evropski uniji v računovodskih usmeritvah Skupine ni razlik med uporabljenimi MSRP in MSRP, ki jih je sprejela Evropska unija.

Uprava družbe KS Naložbe d.d. je konsolidirane računovodske izkaze za obdobje od 01. januar – 30. junij 2022 odobrila dne 22.08.2022.

Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poslovnem letu

V tekočem poslovnem letu veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) ter sprejela EU:

- Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – odlog od uporabe MSRP 9, ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje) – dokončni datum izteka začasne oprostitev pri MSRP 4 od uporabe MSRP 9 je odložen na 1. januar 2023;
- Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza, ki jih je EU sprejela 14. januarja 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 16 – Najemi – Oprostitev plačil najemnin v povezavi s COVID-19 po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 31. avgusta 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. aprila 2021 ali pozneje in so obvezne, če so bile uporabljene spremembe MSRP 16, objavljene maja 2020 (tj. oprostitev za najemnike se ohranijo).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov skupine.

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednjo spremembo obstoječega standarda, ki ga je sprejela EU in ki še ni stopil v veljavo:

- MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 23. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – Evropska unija uvaja možnost izvzema pogodb iz zbirk pogodb, katerih tveganja so porazdeljena med različnimi generacijami in katerih obveznosti pokriva pozitivni denarni tok.
- Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve – Sklicevanja na konceptualni okvir, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- Letne izboljšave MSRP cikla 2018-2020 – Letne izboljšave različnih standardov, ki jih je EU sprejela 2. julija 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022).

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov:

- MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije;
- Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom (datum pričetka veljavnosti je preložen, odobritev s strani EU odložena);
- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne – odlog datuma veljavnosti (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU (datum še ni objavljen);
- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov – Predstavljanje računovodskih izkazov in MSRP Pojasnilo 2: Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU, datum še ni objavljen;
- Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU, datum še ni objavljen;
- Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička – Odloženi davek, povezan s sredstvi in obveznostmi, izhajajoč iz posamezne transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje) – čakanje na potrditev s strani EU, datum še ni objavljen.

Skupina predvideva, da uvedbe teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Pri postopkih priprava konsolidiranih računovodskih izkazov na dna 30.06.2022 so bile opravljene naslednje izločitve in konsolidacijske prilagoditve:

Finančni prihodki in odhodki med družbami v skupini iz naslova posojil v znesku 153.529 EUR;
Nekratkoročno dana in prejeta posojila med družbami v skupini v znesku 435.917 EUR;
Kratkoročno dana in prejeta posojila med družbami v skupini v znesku 7.344.131 EUR;
Kratkoročne poslovne terjatve in obveznosti med družbami v skupini v znesku 153.529 EUR;
Izločitev nekratkoročnih finančnih naložb v odvisno družbo s pripadajočim kapitalom v znesku 14.554.536 EUR.

b. Podlage za merjenje

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirnih vrednosti, medtem ko se poštena vrednost upošteva pri naslednjih finančnih instrumentih: finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa so opisane v pojasnilu 4.

c. Funkcijska in predstavitevna valuta

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, ki je funkcijska valuta Skupine. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na cele evre. Zaradi zaokroževanja lahko v računovodskih izkazih in pojasnilih k njim prihaja do zaokroževalnih razlik.

d. Tuje valute

Posli v tuji valuti se preračunajo v evre po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti ob koncu poslovnega leta, se preračunajo v evre po takrat veljavnem referenčnem tečaju ECB. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti in izmerjene po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po referenčnem tečaju ECB na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvorni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot finančni prihodek ali odhodek.

e. Uporaba ocen in presoje

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

Ocene in predpostavke so prisotne predvsem pri naslednjih presojah:

- Doba koristnosti neopredmetenih sredstev, nepremičnin, naprav in opreme

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

- Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Nekratkoročne finančne naložbe v kapital drugih družb so merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Njihova poštena vrednost temelji na najboljši razpoložljivi oceni poštene vrednosti ob sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov, ki jo pripravi poslovodstvo skupine. Poštena vrednost je določena glede na tržni tečaj na dan 30.06.2022, objavljenem na organiziranem trgu. Delnice, ki kotirajo na organiziranem trgu, so vrednotene po tržnem tečaju na zadnji trgovalni dan v poročevalskem obdobju. Delnice, ki ne kotirajo na organiziranem trgu, so vrednotene po 100 % znani knjigovodski vrednosti na zadnji dan v poslovnem letu, kar pomeni da so v tem poročilu uporabljene knjigovodske vrednosti na dan 31.12.2021, ki po oceni poslovodstva predstavlja primerno pošteno vrednost. V okviru poglavja Tveganja spremembe poštene vrednosti je navedena tudi knjigovodska vrednost finančnih naložb skupaj z izračunom tveganja glede možnosti znižanja knjigovodske oz. tržne vrednosti pod trenutni referenčno vrednostjo.

- Popravki vrednosti terjatev

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

f. Spremembe računovodskih usmeritev in popravki napak

Skupina v polletju 2022 ni spreminjala računovodskih usmeritev, ni spreminjala računovodskih ocen in ni popravljala napak preteklih let v skladu z MRS 8.

g. Podlaga za konsolidacijo

Konsolidirani računovodski izkazi obsegajo:

- računovodske izkaze družbe KS Naložbe d.d., ki je obvladujoča družba Skupine KS Naložbe (Skupina). Družba je delniška družba s sedežem na Dunajski cesti 9, 1000 Ljubljana, Slovenija. Glavna dejavnost družbe je dejavnost holdingov.
- računovodske izkaze odvisne družbe: G.I. DAKOTA INVESTMENTS (odvisna družba); sedež: sedež: Archiepiskopou Makariou III, 146 ALPHA TOWER, 4th floor, 3021 Limassol, Cyprus; skupina ima 100 % delež v kapitalu odvisne družbe in 100 % glasovalnih pravic.
- naložbo v pridruženo družbo CEEREF d.d., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Slovenija (pridružena družba). Skupina na dan 30.06.2022 izkazuje naložbo v pridruženo družbo v višini 21,65 % osnovnega kapitala in ima 21,65 % glasovalnih pravic.

h. Spremembe v Skupini

V obdobju od 1. januar - 30. junij 2022 ni bilo sprememb v Skupini.

i. Pomembne računovodske usmeritve Skupine

Opredmetena osnovna sredstva

Z začetkom veljave spremenjenega MSRP 16 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 skupina uporabila poenostavljen način, skladno z določili standarda.

Skupina 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 skupina ne razvršča med finančni in poslovni najem temveč za vsa najeta sredstva pripozna pravico do uporabe. Ob začetnem pripoznanju pravico do uporabe sredstva izmeri po sedanji vrednost prihodnjih najemnin. To pravico amortizira in pripoznava stroške amortizacije ter finančne odhodke iz naslova obresti zaradi časovne vrednosti denarja. V izkazu denarnih tokov loči vrednosti, ki pomenijo plačilo glavnice in vrednosti, ki pomenijo plačilo obresti, vse pa razvrsti med denarne tokove pri financiranju.

Skupina se je odločila, da bo pravico do uporabe sredstev merila v znesku, ki je enak obveznosti iz najema, prilagojenem za znesek vračunanih obresti, ki se nanašajo najem, pripoznanih v izkazu finančnega položaja neposredno pred datumom začetka uporabe.

Za vse najeme je skupina 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 sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe.

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

Skupina 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. Na dan 30.06.2022 znaša pravica od uporabe sredstev 149.125 EUR in obveznosti iz najema 153.448 EUR.

Skupina je za vsa prikazana obdobja dosledno uporabila spodaj opisane računovodske usmeritve.

a) Podlaga za konsolidiranje

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine vključujejo računovodske izkaze obvladujoče družbe in odvisne družbe skupaj s pridruženo družbo.

- Odvisne družbe

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje Skupina. Obvladovanje obstaja, ko je naložbenik izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov podjetja, v katero naložbi, ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja podjetja, v katero naložbi, oziroma prejemnika finančne naložbe in obstaja povezava med vplivom in donosom.

Računovodski izkazi odvisne družbe so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze Skupine od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma ko preneha.

Računovodske usmeritve odvisne družbe so usklajene z usmeritvami Skupine.

- Pridružene družbe

Pridružene družbe so družbe, v katerih ima Skupina pomemben vpliv, ne obvladuje pa njihove finančne in poslovne usmeritve. Pomemben vpliv obstaja, če je Skupina lastnica 20 do 50 odstotkov glasovalnih pravic v drugi družbi. Naložbe v pridružena podjetja se ob prvem pripoznanju izkažejo po nabavni vrednosti nato pa se obračunavajo po kapitalski metodi. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine vključujejo delež Skupine v dobičkih in izgubah pridruženih družb od datuma, ko se pomemben vpliv začne do datuma, se konča.

- Posli, izzeti iz konsolidiranih računovodskih izkazov

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja, nerealizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine. Nerealizirani dobički iz poslov s pridruženim podjetjem (obračunanim po kapitalski metodi) se izločijo le do obsega deleža Skupine v tem podjetju. Nerealizirani izgube se izločijo na enak način kot dobički, pod pogojem, da ne obstaja dokaz o oslabitvi.

b) Finančni instrumenti

Finančna sredstva

Skupina pripozna finančno sredstvo kadar postane stranka v pogodbenih določenih finančnega instrumenta. Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko skupina prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo.

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

MSRP 9 ukinja naslednje kategorije finančnih sredstev, ki jih je opredeljeval MRS 39: finančna sredstva v posesti do zapadlosti, posojila in terjatve ter finančna sredstva razpoložljiva za prodajo. Skupina ima naslednje vrste finančnih sredstev, ki sodijo v okvir MSRP 9:

- denar in denarni ustrezniki,
- terjatve in posojila,
- finančne naložbe.

Razen terjatev do kupcev je potrebno pri začetnem pripoznanju finančno sredstvo izmeriti po pošteni vrednosti in, če gre za finančno sredstvo, ki ni izmerjeno po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, prišteti ali odšteti tudi transakcijske stroške, ki neposredno izhajajo iz pridobitve ali izdaje finančnega sredstva. Ob začetnem pripoznanju terjatev do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja, jih je potrebno meriti po transakcijski ceni.

Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne, hitro unovčljive naložbe s prvotno dospelostjo treh mesecev ali manj.

Terjatve in posojila

Posojila in terjatve skupina meri po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost jih razvršča med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi.

Finančne naložbe

Med finančnimi naložbami skupina izkazuje naložbo v pridruženo družbo in naložbe v finančne inštrumente.

Naložba v pridruženo družbo

Naložba v pridruženo družbo je v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunana z uporabo kapitalске metode.

Finančni inštrumenti

Skupina razvrsti finančne instrumente na podlagi poslovnega modela za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti njegovih pogodbenih denarnih tokov, kot pozneje merjene po:

- odplačni vrednosti;
- pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
- pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančni inštrumenti po odplačni vrednosti

Finančni inštrument se meri po odplačni vrednosti, če je posedovan v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico. Med finančnimi inštrumenti, ki so merjeni po odplačni vrednosti družba izkazuje predvsem obveznice, s katerimi nima namena trgovati.

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če ga družba poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in prodajo in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Dolžniški inštrumenti

Skupina trenutno nima v posesti dolžniških instrumentov po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki vključujejo naložbe v obveznice, ki kotirajo na borzi in so pripoznani med drugimi nekratkoročnimi finančnimi naložbami. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

Kapitalski inštrumenti

Finančna sredstva pripoznana po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, za katera se skupina odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namen trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem finančnem instrumentu. Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne prerazporedijo v izkaz poslovnega izida. Dividende iz naslova kapitalskih instrumentov se pripoznajo kot prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice družbe do plačila.

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen če se meri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Neizpeljane finančne obveznosti

Finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja oz. ko Skupina postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Skupina odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Neizpeljane finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti.

Neizpeljane finančne obveznosti so lahko nekratkoročne in kratkoročne, finančne in poslovne. Nekratkoročne obveznosti so obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, katerih rok zapadlosti je več kot leto dni od nastanka oziroma datuma bilance stanja.

Nekratkoročne obveznosti se razčlenjujejo na:

- finančne nekratkoročne obveznosti, ki predstavljajo dolgoročna posojila na podlagi posojilnih pogodb,
- poslovne nekratkoročne obveznosti, ki so dolgoročni krediti dobaviteljev za kupljeno blago ali storitve in dolgoročne prejete varščine.

Kratkoročne obveznosti so pripoznane obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, ki jih je treba poravnati najkasneje v letu dni.

Kratkoročne obveznosti se členijo na:

- finančne obveznosti, ki se pojavljajo, ker posojilodajalci vnašajo v podjetje denarna sredstva ali ker z denarjem poplačujejo njegove poslovne dogodke,
- poslovne obveznosti, ki se pojavljajo, ker dobavitelji vnašajo v podjetje prvine, potrebne pri proizvodnji in opravljanju storitev.

Skupina ločeno izkazuje kratkoročne obveznosti, pridobljene pri bankah ter drugih pravnih in fizičnih osebah doma in v tujini.

Neizpeljane finančne obveznosti se merijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Če se pomembni zneski obveznosti ne obrestujejo, se izkazujejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega družba v skupini. Če se dejanska oziroma dogovorjena obrestna mera ne razlikuje pomembno od efektivne obrestne mere, se v bilanci izkazujejo po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani za odplačila.

Druge obveznosti zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten.

c) Kapital

Odkup lastnih delnic

Ob odkupu lastnih delnic, se znesek plačanega nadomestila, vključno s stroški, ki se nanašajo neposredno na odkup, pripozna kot sprememba v kapitalu. Odkupljene lastne delnice se izkazujejo kot lastne delnice in se odštejejo od kapitala.

Dividende

Dividende se v računovodskih izkazih Skupine pripoznajo v obdobju, v katerem je bil sprejet sklep skupščine delničarjev o izplačilu dividend.

d) Oslabitev sredstev

Oslabitev finančnih sredstev

V skladu z MSRP 9 je Skupine prešla z modela nastalih izgub na model pričakovanih izgub, v skladu s katerim Skupina pripoznava ne samo nastale izgube, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslajljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, in ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti.

Posojila in terjatve

Skupina oceni dokaze o oslajitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo. Skupina oceni dokaze o oslajitvi terjatev posebej ali skupno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslajitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi. Ocena slabitev temelji na pričakovanih individualnih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačil terjatev in posojil v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja. V teh primerih ocena slabitev temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi in vsemi denarnimi tokovi, za katere družba pričakuje, da jih bo prejela.

Izguba zaradi oslajitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti (posojila in terjatve), se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni efektivni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu in izkažejo na kontu popravka vrednosti posojil in terjatev oziroma vrednostnih papirjev. Tako se obresti od oslajljenega sredstva še nadalje pripoznavajo. Ko se zaradi kasnejših dogodkov znesek izgube zaradi oslajitve zmanjša, se to zmanjšanje odpravi skozi poslovni izid.

Naložbe v finančne inštrumente

Dolžniški instrumenti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa zajemajo obveznice, ki kotirajo na borzi in so razvrščeni v skupino naložb z nizkim kreditnim tveganjem. Na podlagi izbrane usmeritve družba enkrat letno izmeri pričakovane kreditne izgube od teh instrumentov. V primeru, da je od pripoznanja prišlo do bistvenega povečanja kreditnega tveganja, skupina pripozna popravek vrednosti v celotni življenjski dobi pričakovane kreditne izgube.

Nefinančna sredstva

Skupina ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost svojih nefinančnih sredstev, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslajitve. Če taki znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Nadomestljiva vrednost sredstva je vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo.

Oslabitev sredstva se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Oslabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida. Izguba zaradi oslajitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih skupina določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslajitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena, potem ko se odštete amortizacijski odpis, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslajitve.

e) Pripoznavanje prihodkov

V skladu z MSRP 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.

f) Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki predstavljajo obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve finančnih sredstev, ki so na razpolago za prodajo, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Prihodki od obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku z uporabo metode veljavne obrestne mere.

Finančni odhodki predstavljajo stroške izposojanja, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi veljavne obrestne mere.

g) Obdavčitev

Davek iz dobička poslovnega leta vključuje odmerjeni davek, v primeru začasnih razlik med davčno in knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti pa tudi odloženi davek.

Davek od dobička se izkaže v poslovnem izidu, razen v delu v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom ali drugem vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davki se izkažejo z uporabo metode obveznosti po bilanci stanja za vse začasne razlike, ki se pojavijo med knjigovodskimi in davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti. Znesek odloženega davka se ugotovi na osnovi pričakovanega načina plačila oziroma poravnave knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti z uporabo davčnih stopenj, veljavnih na dan izkaza finančnega položaja.

Odložene terjatve za davek za davčno priznane začasne razlike, neuveljavljene davčne izgube in davčne dobropise se pripoznajo, če je verjetno, da se bo pojavil zadosten obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitne začasne razlike. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Odloženi davek se pripozna neposredno v kapitalu, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v kapitalu.

h) Dobiček na delnico

Skupina izkazuje osnovno izgubo na delnico. Osnovni dobiček / izgubo na delnico se izračuna tako, da se dobiček oziroma izguba, ki pripada navadnim delničarjem, deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu. Popravljeni dobiček / izguba na delnico je enak osnovnemu dobičku / izgubi, ker vse delnice Skupine pripadajo istemu razredu navadnih imenskih delnic.

i) Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve Skupine in zahtevana razkritja je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti.

Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščenicima in voljnima strankama v preišljenem poslu. Skupina pri določanju poštene vrednosti finančnih instrumentov upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti:

1. raven zajema kotirane cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti
2. raven zajema vrednosti, ki niso enake kotiranim cenam v smislu prve ravni, a jih je kljub temu mogoče pridobiti neposredno s trga (cene za enaka ali podobna sredstva ali obveznosti na manj aktivnih ali neaktivnih trgih) ali posredno (npr. vrednosti, ki so izpeljane iz kotiranih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer ali krivulj donosa, implicitnih nestanovitnosti ali kreditnih razponov),
3. raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Poštena vrednost za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se določa skladno s predhodno določeno hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti finančnih instrumentov.

Terjatve in dana posojila

Poštena vrednost terjatev in danih posojil se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Ocena upošteva kreditno tveganje teh finančnih sredstev.

Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja.

Izkaz denarnih tokov sestavljen po posredni metodi

Izkaz denarnih tokov je za del, ki se nanaša na poslovanje, sestavljen po posredni metodi iz podatkov izkaza finančnega položaja v obdobju od 1. januarja – 30. junija 2022 na dan 30.06.2022 ter podatkov izkaza poslovnega izida za obdobje od 1. januarja – 30. junija 2021 na dan 30.06.2021. Plačane in prejete obresti od posojil ter plačane in prejete dividende se razvrstijo med denarne tokove iz financiranja.

j) Poročanje po segmentih

Segment je prepoznavni sestavni del Skupine, ki se ukvarja z naložbami v posebnem, geografsko definiranem gospodarskem okolju. Segmenti se med seboj razlikujejo po tveganjih in donosih. Segmenti Skupine so Ciper in Slovenija, kjer se neposredno ali posredno preko pridružene družbe nahajajo finančna sredstva in finančne obveznosti, ki predstavljajo čisto premoženje Skupine.

Skupina poroča po geografsko določenih segmentih. Prihodki in odhodki segmentov so prikazani glede na geografsko lokacijo finančnih sredstev in obveznosti Skupine.

Poročanje po segmentih

	01.01.-30.06.2022		
	Slovenija	Ciper	Skupaj
Poslovni prihodki			0
Drugi poslovni prihodki	8	6.000	6.008
Poslovni odhodki	-177.947	-39.382	-217.329
Finančni prihodki/odhodki iz naložb v pridružena podjetja			0
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku		0	0
Prihodki od obresti		29	29
Finančni odhodki	0	-8.520	-8.520
Finančni odhodki iz naslova oslabitve fin.naložb		0	0
Davek		0	0
Čisti poslovni izid	-177.939	-41.873	-219.812
Sredstva	338.965	20.174.191	20.513.156
Obveznosti	196.680	417.413	614.093

Poročanje po segmentih

	01.01.-31.12.2021		
	Slovenija	Ciper	Skupaj
Prihodki od prodaje			0
Drugi poslovni prihodki	12.140	12.000	24.140
Poslovni odhodki	-368.195	-80.889	-449.084
Finančni prihodki/odhodki iz naložb v pridružena podjetja			0
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku		758.409	758.409
Prihodki od obresti		59	59
Finančni odhodki	-1.603	-32.388	-33.991
Finančni odhodki iz naslova oslabitve fin.naložb		-5.819.550	-5.819.550
Davek		-1.505	-1.505
Čisti poslovni izid	-357.658	-5.163.864	-5.521.522
Sredstva	439.755	20.299.380	20.739.135
Obveznosti	205.470	414.791	620.261

Podrobna pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

1. Opredmetena osnovna sredstva

v EUR	Oprema	Pravica do uporabe sredstev	v EUR	Oprema	Pravica do uporabe sredstev
Stanje 1.1.2022	25.488	229.423	Stanje 1.1.2021	21.682	229.423
Nove pridobitve	7.612	0	Nove pridobitve	3.806	0
Stanje 30.06.2022	33.100	229.423	Stanje 31.12.2021	25.488	229.423
Nabrani popravek vrednosti			Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 1.1.2022	21.899	68.827	Stanje 1.1.2021	21.098	45.885
Amortizacija	1.096	11.471	Amortizacija	801	22.942
Druge spremembe			Druge spremembe		
Stanje 30.06.2022	22.995	80.298	Stanje 31.12.2021	21.899	68.827
Neodpisana vrednost			Neodpisana vrednost		
Stanje 1.1.2022	3.589	160.596	Stanje 1.1.2021	584	183.538
Stanje 30.06.2022	10.105	149.125	Stanje 31.12.2021	3.589	160.596

Neodpisana vrednost opredmetenih sredstev znaša 159.230 EUR. Vrednost osnovnih sredstev se zmanjšuje z uporabo metode enakomernega časovnega amortiziranja. Neodpisana vrednost opredmetenih osnovnih sredstev znaša 10.105 EUR, od tega znaša neodpisana vrednost opreme, ki se amortizira po stopnji 50 % 8.359 EUR, ostala neodpisana vrednost druge opreme, ki se amortizira po stopnjah od 10,00% - 12,00%, pa znaša 1.746 EUR. Pravica do uporabe sredstev se nanaša na najem poslovnih prostorov za dobo 10 let. Neodpisana vrednost zgradb v uporabi znaša 149.125 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 01. januar -30. junij 2022 znašali 2.497 EUR. Skupni denarni tok za najeme je znašal 12.064 EUR. Osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

2. Neopredmetena osnovna sredstva

Skupina nima neopredmetenih sredstev.

3. Naložba v pridruženo podjetje

Skupina na dan 30.06.2022 izkazuje naložbo v pridruženo družbo v višini 21,65 % osnovnega kapitala in ima 21,65 % glasovalnih pravic. Na dan izdelave konsolidiranega poročila Skupine je bilo izdelano računovodsko poročilo pridružene družbe na dan 31.12.2021. Kapital pridružene družbe (upoštevano pri obračunu finančne naložbe v pridruženo družbo po kapitalski metodi) na dan 31.12.2021 znaša 60.032.979 EUR. Od 01.01.2021 do 31.12.2021 je pridružena družba poslovala z dobičkom, čisti poslovni izid je bil 1.660.300 EUR. Na dan 31.12.2021 znaša vrednost naložbe v pridruženo družbo 20.095.464 EUR.

	v EUR	
	31.12.2021	31.12.2020
CEEREF d.d.		
Delež skupine	21,65%	21,65%
Kapital	60.032.979	52.651.913
Sredstva	73.109.875	67.891.770
Obveznosti	13.076.896	15.239.857
Prihodki	5.614.043	4.850.406
Čisti poslovni izid	1.660.300	653.243

	v EUR			
	31.12.2021	60.032.979	31.12.2020	52.651.913
Nerevidiran kapital CEEREF				
Delež skupine	30.06.2022	21,56%	31.12.2021	21,56%
Pripadajoči kapital	30.06.2022	12.943.110	31.12.2021	11.351.752
Dobro ime	30.06.2022	7.152.354	31.12.2021	8.743.712
Vrednost finančne naložbe v pridruženo družbo na dan	30.06.2022	20.095.464	31.12.2021	20.095.464

Letno poročilo pridružene družbe na dan 31.12.2021 je objavljeno na AJPES.

4. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Za prodajo razpoložljiva sredstva	30.06.2022	31.12.2021
Delnice Elektro distribucijskih podjetij	0	0
Delnice slovenskih podjetij, ki kotirajo na organiziranem trgu	9.053	9.125
Delnice slovenskih podjetij, ki ne kotirajo na organiziranem trgu	94.451	90.238
Stanje 31.12.	103.504	99.363

Gibanje za prodajo razpoložljivih sredstev

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Stanje 1.1.	99.363	3.449.697
Prerazporeditev na finančna sredstva vrednotena po pošteni vrednosti		
Nove pridobitve	4.141	
Odtujitev		-3.348.941
Oslabitev	0	-1.392
Stanje 31.12.	103.504	99.363

5. Finančne terjatve

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Kratkoročna posojila	9.804	18.971
	9.804	18.971

Gibanje kratkoročnih posojil

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Stanje 1.1.	18.971	55.912
Nova posojila	0	0
Vračilo posojil	-9.167	-36.941
Stanje 31.12.	9.804	18.971

Dana posojila se obrestujejo po fiksni obrestni meri. Posojila niso zavarovana.

6. Poslovne terjatve

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Druge kratkoročne terjatve	13.775	102.931
Popravek vrednosti terjatev		
	13.775	102.931

7. Neopredmetena osnovna sredstva

Skupina nima neopredmetih sredstev.

8. Denar in denarni ustrezniki

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Denar v bankah	131.379	258.221
	131.379	258.221

9. Kapital

Osnovni kapital družbe znaša 9.863.878 EUR in je razdeljen na 9.863.878 navadnih imenskih delnic. Knjigovodska vrednost delnice (izračunana iz konsolidiranega kapitala Skupine) na dan 30.06.2022 znaša 2,02 EUR (31.12.2021: 2,04 EUR).

Delnice družbe kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, Ljubljanski borzi d.d., evidentirajo in vodijo se v delniški knjigi pri KDD.

Delnice KS Naložbe d.d., z oznako KSFR, dajejo njihovim imetnikom:

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

Dividende se izplačujejo na način, določen s statutom družbe in sklepom skupščine o delitvi bilančnega dobička. V obdobju od 1. januar – 30. junij 2022 in v letu 2021 ni bilo izplačanih dividend.

Kapitalske rezerve so nespremenjene in se nanašajo na naslednje sestavine

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Vplačani presežek kapitala	5.121.080	5.121.080
splošni prevrednotovalni popravek kapitala	326.939	326.939
Zmanjšanje osnovnega kapitala	12.405.971	12.405.971
Pokrivanje izgube preteklih let	-3.565.720	-3.565.720
	14.288.270	14.288.270

10. Nekatroročne finančne obveznosti

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Nekatroročne finančne obveznosti		
Izdane obveznice	0	0
Obveznost iz najema - obresti	153.448	164.488
	153.448	164.488

Med druge nekatroročne finančne obveznosti skladno z MSRP 16 pa družba izkazuje finančnih obveznosti iz naslova pravice do uporabe sredstev (zgradb), ki jih ima družba v najemu. Povprečna predpostavljena obrestna mera za izposojanje, s katero je družba preračunala sedanjo vrednost prihodnjih najemnin za dobo 10 let, znaša 2,0 %. Vse nekatroročne finančne obveznosti pripadajo odseku Slovenija.

11. Katroročne finančne obveznosti

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Katroročne finančne obveznosti		
Katroročna posojila od drugih	414.248	404.849
	414.248	404.849

Katroročne obveznosti iz naslova prejetih posojil pripadajo odseku Ciper. Prejeta posojila se obrestujejo po fiksni obrestni meri in niso zavarovana.

12. Katroročne poslovne obveznosti

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Obveznosti do dobaviteljev	11.470	17.234
Obveznosti do zaposlenih	11.896	10.313
Obveznosti do države	0	1.562
Obveznosti za obresti prejetih posojil		
Druge kratk. posl. obveznosti	23.032	11.874
	46.397	40.983

13. Druge katroročne obveznosti

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Druge katroročne obveznosti	0	9.942
	0	9.942

14. Čisti prihodki od prodaje

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Čisti prihodki od prodaje	0	0
	0	0

Skupina v obdobju od 1. januar - 30. junij 2022 ni imela čistih prihodkov od prodaje.

15. Drugi poslovni prihodki

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Drugi prihodki od prodaje	6.008	38.878
	6.008	38.878

Drugi poslovni prihodki v višini 6.000 EUR pripadajo odseku Ciper, odseku Slovenija pa 8 EUR.

16. Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Stroški materiala		
pisarniški material, drobn inventar in strokovna literatura	2.711	2.916
Stroški storitev		
transportne storitve	550	63
storitve vzdrževanja	11.479	1.282
stroški najemnin	5.566	3.243
povračila stroškov zaposlencev	302	0
stroški intelektualnih storitev	58.829	67.737
stroški sejin nadzornega sveta in revizijske komisije	2.067	2.756
stroški drugih storitev	37.525	64.397
	116.318	139.478
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	119.029	142.394

Družba je v poročevalskem obdobju plačala stroške revidiranja posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov ter letnih poročil za poslovno leto 2020 v višini 11.590 EUR (vključno z DDV) in za revidiranje pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov 3.660 EUR (vključno z DDV). Potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 30.06.2022, družba nima. Stroški revizije odvisne družbe, plačani v poročevalskem obdobju in se nanašajo na leto 2021, znašajo 700 EUR (brez DDV).

17. Stroški dela

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Bruto plače in nadomestila	63.779	59.992
Stroški pokojninskih in drugih zavarovanj	10.628	3.135
Drugi stroški dela	9.168	16.543
	83.575	79.670

18. Odpisi vrednosti

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev		
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	12.567	11.603
Amortizacija naložbenih nepremičnin		
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neop. sredstvih in opred. os		
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	2.158	2.262
	14.725	13.865

Odpisi vrednosti pripadajo odseku Slovenija. Med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki je izkazana razlika pri odpravi pripoznavanja opredmetenih osnovnih sredstev.

19. Drugi poslovni odhodki

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Drugi poslovni odhodki	0	496
Prevrednotovalni odhodki pri osnovnih sredstvih		
	0	496

Drugi poslovni odhodki preteklega obdobja pripadajo odseku Slovenija.

20. Finančni prihodki

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku	0	14.045
Finančni prihodki od obresti	29	126
Drugi finančni prihodki	0	744.364
	29	758.535

Finančni prihodki v za obdobje 1. januar – 30. junij 2022 pripadajo odseku Slovenija.

Finančni prihodki za obdobje od 01. januar – 30. junij 2021 se nanašajo na prejete dividende in deleže v dobičku in prihodke od obresti iz naslova danih posojil. Drugi finančni prihodki so nastali pri obratu slabitve finančne naložbe v delnice elektro distribucijskih podjetij ob prodaji do višine nabavne vrednosti. Finančni prihodki v višini 97 EUR pripadajo odseku Slovenija, finančni prihodki v višini 758,438 EUR pripadajo odseku Ciper.

21. Finančni odhodki

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Finančni odhodki iz naslova izdanih obveznic	0	203
Finančni odhodki za obresti	0	14.268
	0	14.471

Za obdobje od 1. januar do 30. junij 2021 se finančni odhodki nanašajo na plačane obresti izdanih obveznic in prejetih posojil. Finančni odhodki v višini 203 EUR pripadajo odseku Slovenija in finančni odhodki v višini 14.268 EUR pripadajo odseku Ciper.

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Finančni odhodki iz naslova oslabitve finančnih naložb	8.520	16.838
	8.520	16.838

Za obdobje od 1. januar do 30. junij 2022 finančni odhodki iz naslova oslabitve finančne naložbe pripadajo odseku Slovenija, za obdobje od 1. januar do 30. junij 2021 pripadajo odseku Ciper.

22. Davek od dobička

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Obračunani davek	0	0
Odloženi davek	0	0
	0	0

Izračun efektivne davčne stopnje

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Poslovni izid pred davkom	-219.812	529.679
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji	0	0
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji	0	0
Efektivna davčna stopnja	0,00%	0,00%

Na dan 30.06.2022 Skupina nima obveznosti za odmerjeni davek od dobička. Ni nepripoznanih terjatev za odloženi davek iz naslova davčnih izgub.

23. Dobiček / izguba na delnico

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Čisti poslovni izid	-219.812	529.679
Število izdanih delnic	9.863.878	9.863.878
Število lastnih delnic na začetku leta	0	0
Število lastnih delnic na koncu leta	0	0
Tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic	9.863.878	9.212.545
Popravljeno povprečno število navadnih delnic	9.863.878	9.212.545
Osnovni in popravljeni dobiček/-izguba na delnico	-0,02	0,06
Dobiček na delnico	-0,02	0,05
Celotni vseobsegajoči donos na delnico	-0,02	0,06

Osnovni dobiček/izguba na delnico je izračunan tako, da se čisti dobiček/izguba lastnikov deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, pri čemer se izključijo navadne delnice, ki jih ima družba v lasti. Skupina in družba nimata potencialnih popravljanih navadnih delnic, zato sta osnovni in popravljeni dobiček/izguba na delnico enaka. Celotni vseobsegajoči donos na delnico za v poročevalskem obdobju znaša -0,02 EUR/delnico, v preteklem obdobju pa je znašal 0,06 EUR/delnico.

24. Transakcije z lastnimi delnicami in izdaja novih delnic

	01.01.- 30.06.2022	2022 +/- KSFR	01.01.- 30.06.2021	
januar	9.863.878		7.909.878	
februar	9.863.878		7.909.878	
marec	9.863.878		9.863.878	1.954.000
april	9.863.878		9.863.878	
maj	9.863.878		9.863.878	
junij	9.863.878		9.863.878	
julij				
avgust				
september				
oktober				
november				
december				
VSOTA	59.183.268		55.275.268	
število mesecev	6		6	
Tehtano povprečno število navadnih delnic	9.863.878,00		9.212.544,67	

Družbe v Skupini v poročevalskem obdobju niso pridobivale lastne delnice. V marcu 2021 je družba izdala novih 1.954.000 delnic, ki jih je vpisal in vplačal večinski delničar družbe, družba Kalanita Limited.

25. Pravica do uporabe sredstev

Skupina najema poslovne prostore, v katerih opravlja dejavnost. V konsolidiranih računovodskih izkazih je pravica do uporabe sredstev in z njo povezane finančne obveznosti pripoznana skladno z MSRP 16.

26. Pogojne obveznosti in zaveze

Poroštev ali zavez za nakup sredstev ni.

27. Finančni instrumenti in obvladovanje tveganj

a. Kreditno tveganje

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

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev na dan izkaza finančnega položaja znaša:

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	103.504	99.363
Pridružene družbe	20.095.464	20.095.464
Finančne terjate	9.804	18.971
Poslovne terjatve	13.775	102.931
Druga kratkoročna sredstva	0	0
Denar in denarni ustrezniki	131.379	258.221
	20.353.926	20.574.950

Finančne terjatve po regijah:

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Slovenija		
Ciper	9.804	18.971
	9.804	18.971

Med finančnimi sredstvi so kreditnemu tveganju najbolj izpostavljene finančne terjatve. Finančne terjatve v višini 9.804, ki pripadajo odseku Ciper, so dane povezani družbi. Skupina ocenjuje, da je kreditno tveganje pri ostalih kategorijah finančnih sredstev minimalno, saj se denar in denarni ustrezniki, ki pripadajo različnim odsekoma, nahajajo na različnih bankah (odseku Slovenija pripada 73.562 EUR, odseku Ciper pripada 57.817 EUR). Poslovne terjatve niso zavarovane, vendar Skupina njihovo izterjavo redno spremlja in izvaja izterjavo. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, ki predstavljajo delnice slovenskih podjetij niso izpostavljene kreditnemu tveganju.

Kratkoročne finančne terjatve po zapadlosti:

v EUR	30.06.2022		31.12.2021	
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Bruto vrednost	Popravek vrednosti
Nezapadlo	9.804		18.971	
Že zapadlo do 30 dni				
Že zapadlo od 31 do 60 dni				
Že zapadlo od 61 do 90 dni				
Že zapadlo nad 91 dni				
	9.804		18.971	0

b. Likvidnostno tveganje

Skupina KS Naložbe

Konsolidirano poročilo za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2022

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bo Skupina pri izpolnjevanju naletela na težave pri poravnavi svojih finančnih obveznosti, ki jih poravnava z denarnimi ali drugimi finančnimi sredstvi. Likvidnost Skupina 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.

Kratkoročne poslovne terjatve po zapadlosti

v EUR	30.06.2022		31.12.2021	
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Bruto vrednost	Popravek vrednosti
Nezapadlo	13.775		102.931	
Že zapadlo do 30 dni				
Že zapadlo od 31 do 60 dni				
Že zapadlo od 61 do 90 dni				
Že zapadlo nad 91 dni				
	13.775	0	102.931	0

Poslovne terjatve po regijah

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
Slovenija	2.669	886
Ciper	11.106	102.045
	13.775	102.931

Obveznosti glede na zapadlost:

v EUR	Knjigovodska vrednost	Skupaj	Pogodbeni denarni tokovi			
			do pol leta	pol leta do 1 leto	1-2 leti	2-5 let
Stanje na dan 30.06.2022						
Nekratkoročne finančne obveznosti	153.448	153.448				153.448
Kratkoročne finančne obveznosti	414.248	414.248		414.248		
Kratkoročne poslovne obveznosti	46.397	46.397	46.397			
	614.093	614.093	46.397	414.248	0	153.448

v EUR	Knjigovodska vrednost	Skupaj	Pogodbeni denarni tokovi			
			do pol leta	pol leta do 1 leto	1-2 leti	2-5 let
Stanje na dan 31.12.2021						
Nekratkoročne finančne obveznosti	164.488	164.488				164.488
Kratkoročne finančne obveznosti	404.849	404.849		404.849		
Kratkoročne poslovne obveznosti	40.983	40.983	40.983			
	610.320	610.320	40.983	404.849	0	164.488

c. Tečajno tveganje

Vse naložbe, terjatve in obveznosti Skupine so v evrih zato Skupina ni izpostavljena tečajnemu tveganju.

d. Tveganje spremembe poštene vrednosti

Skupina je izpostavljena tržnemu tveganju na podlagi sprememb vrednosti naložb. Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se pretežno nanašajo na netržne vrednostne papirje s katerimi je trgovanje zelo omejeno.

Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	30.06.2022	31.12.2021
Delnice slovenskih podjetij, ki kotirajo na organiziranem trgu	9.053	9.125
Delnice slovenskih podjetij, ki ne kotirajo na organiziranem trgu	94.451	90.238
Stanje	103.504	99.363

Delnice, ki kotirajo na organiziranem trgu, so vrednotene po tržnem tečaju na zadnji trgovni dan v poročevalskem obdobju. Delnice, ki ne kotirajo na organiziranem trgu, so vrednotene po 100 % knjigovodske vrednosti na dan 30.06.2022, ki po oceni posloводства predstavlja primerno pošteno vrednost.

Sprememba poštene vrednosti delnic slovenskih delnic, ki ne kotirajo na organiziranem trgu, ima vpliv na poslovni izid pred davki. V spodnji tabeli je predstavljen vpliv znižanja poštene vrednosti delnic, kar bi se odrazilo v predstavljenem % znižanja od trenutne referenčne vrednosti, po kateri so vrednotene delnice in posledično na vpliv na poslovni izid pred davki:

Delnice slovenskih podjetij, ki ne kotirajo na organiziranem trgu	Vpliv na poslovni izid pred davki	Vpliv na poslovni izid pred davki
Znižanje knjigovodske vrednosti pod trenutno referenčno vrednostjo	30.06.2022	31.12.2021
-10%	-9.445	-9.024
-20%	-18.890	-18.048
-30%	-28.335	-27.071
-40%	-37.780	-36.095
-50%	-47.225	-45.119
-60%	-56.670	-54.143
-70%	-66.115	-63.167
-80%	-75.561	-72.190
-90%	-85.006	-81.214
-100%	-94.451	-90.238

Sprememba poštene vrednosti delnic, ki kotirajo na organiziranem trgu, ima minimalni vpliv na poslovni izid pred davki. V spodnji tabeli je predstavljen vpliv znižanja tržne vrednosti delnic, kar bi se odrazilo v predstavljenem % znižanja od trenutne referenčne vrednosti, po kateri so vrednotene delnice in posledično na vpliv na poslovni izid pred davki:

Delnice slovenskih podjetij, ki kotirajo na organiziranem trgu	Vpliv na poslovni izid pred davki	Vpliv na poslovni izid pred davki
Znižanje tržne vrednosti pod trenutno referenčno vrednostjo	30.06.2022	31.12.2021
-10%	-905	-913
-20%	-1.811	-1.825
-30%	-2.716	-2.738
-40%	-3.621	-3.650
-50%	-4.526	-4.563
-60%	-5.432	-5.475
-70%	-6.337	-6.388
-80%	-7.242	-7.300

-90%	-8.148	-8.213
-100%	-9.053	-9.125

e. Obrestno tveganje

Skupina ni izpostavljena obrestnemu tveganju zaradi dajanja ali najemanja posojil z variabilno obrestno mero, ker ni dajala in najemala takšnih posojil. Skupina je odobravalala in najemala posojila po fikсни obrestni meri. Obrestna mera za izračun finančnih obveznosti iz naslova najema (pravic do uporabe osnovnih sredstev) je tudi fiksna.

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
<hr/>		
Finančni instrumenti po fiksni obrestni meri		
Finančne terjatve	9.804	18.971
Finančne obveznosti	567.696	569.337
	577.500	588.307
<hr/>		
v EUR	30.06.2022	31.12.2021
<hr/>		
Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri		
Finančne terjatve	0	0
Finančne obveznosti	0	0
	0	0

Skupina ni izpostavljena obrestnemu tveganju zaradi spremembe variabilne obrestne mere.

f. Upravljanje s kapitalsko ustreznostjo

Glavni cilj upravljanja s kapitalom je zagotoviti kapitalsko ustreznost, finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost in čim višjo vrednost za delničarje in lastnike.

v EUR	30.06.2022	31.12.2021
<hr/>		
Nekratkoročne finančne obveznosti	153.448	164.488
Kratkoročne finančne obveznosti	414.248	404.849
Skupaj finančne obveznosti	567.696	569.337
Skupaj kapital	19.899.063	20.118.875
Dolg/kapital	0,03	0,03
Denar in denarni ustrezniki	131.379	258.221
Neto finančne obveznosti	436.317	311.116
<hr/>		
Neto dolg/ kapital	0,02	0,02

g. Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

v EUR	Knjigovodska vrednost	Poštена vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
30.06.2022					
Sredstva					
Kratkoročna za prodajo razpoložljiva finančna sredstva					
	103.504	103.504	9.053		94.451
Pridružena družba	20.095.464	20.095.464			20.095.464
Kratkoročne finančne terjate	9.804	9.804			9.804
Kratkoročne poslovne terjatve	13.775	13.775			13.775
Druga kratkoročna sredstva	0	0			0
Denar in denarni ustrezniki	131.379	131.379			131.379
Skupaj sredstva	20.353.926	20.353.926	9.053		20.344.873
Obveznosti					
Nekratkoročne finančne obveznosti					
	153.448	153.448			153.448
Kratkoročne finančne obveznosti	414.248	414.248			414.248
Kratkoročne poslovne obveznosti	46.937	46.937			46.937
Skupaj obveznosti	614.633	614.633			614.633
31.12.2021					
Sredstva					
Kratkoročna za prodajo razpoložljiva finančna sredstva					
	99.363	99.363	9.125		90.238
Pridružena družba	20.095.464	20.095.464			20.095.464
Kratkoročne finančne terjate	18.971	18.971			18.971
Kratkoročne poslovne terjatve	102.931	102.931			102.931
Druga kratkoročna sredstva	0	0			0
Denar in denarni ustrezniki	258.221	258.221			258.221
Skupaj sredstva	20.574.950	20.574.950	9.125		20.565.825
	20.574.950				
Obveznosti					
Nekratkoročne finančne obveznosti					
	164.488	164.488			164.488
Kratkoročne finančne obveznosti	404.849	404.849			404.849
Kratkoročne poslovne obveznosti	40.983	40.983			40.983
Skupaj obveznosti	610.320	610.320			610.320

28. Posli s povezanimi osebami

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

Posli v obdobju 1. januar - 30. junij in stanje 30.06.2022

v EUR

Povezana stranka	Prihodki	Odhodki	Terjatve / Posojila	Obveznosti / Posojila	Izven-bilančna postavka	Narava posla	Ostali podatki, pomembni za razumevanje	Običajni tržni pogoji?
CEEREF d.d.	-	-15.445	- / -	- / -	-	Najem poslovnih prostorov	- / -	Da
CEEREF Upravljanje d.o.o.	-	-2.835	- / -	- / -	-	Stroški upravljanja poslovnih prostorov	- / -	Da
G.I. Dakota Ltd.	1.465	-	435.916	- / -	-	Dolgoročno posojilo	Finančna naložba v kapital znaša 14.554.536 EUR	Da
G.I. Dakota Ltd.	152.065	-	-80.000 / 7.344.131	- / -	-	Kratkoročno posojilo	Finančna naložba v kapital znaša 14.554.536 EUR	Da

Skupina KS Naložbe

Konsolidirano poročilo za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2022

Posli v obdobju 1. januar – 31. december in stanje na dan
31.12.2021

V EUR

Povezana stranka	Prihodki	Odhodki	Terjatve / Posojila	Obveznosti / Posojila	Izven- bilančna postavka	Narava posla	Ostali podatki, pomembni za razumevanje	Običajni tržni pogoji?
CEEREF d.d.	-	-26.898	- / -	- / -	-	Najem poslovnih prostorov	- / -	Da
CEEREF Upravljanje d.o.o.	-	-4.246	- / -	- / -	-	Stroški upravljanja poslovnih prostorov	- / -	Da
VRP d.o.o.	97	-	- / -	- / -	-	Prihodki obresti	- / -	Da
Kalantia limited		-192	- / -		-	Odhodki obresti	- / -	Da
Kalantia limited		-	- / -	192 / -192	-	Plačilo obresti	- / -	Da
Kalantia limited		-	- / -	150.000/-150.000	-	Prejeto posojilo / odplačano posojilo	- / -	Da
G.I. Dakota Ltd.	26.582	-	858.965	- / -	-	Dolgoročno posojilo	Finančna naložba v kapital znaša 14.554.536 EUR	Da
G.I. Dakota Ltd.	286.430	-	-430.192 / 6.628.986	- / -	-	Kratkoročno posojilo	Finančna naložba v kapital znaša 14.554.536 EUR	Da

29. Podatki o skupinah oseb

Bruto prejemki skupin oseb

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Uprava	43.122	45.563
Člani nadzornega sveta	2.067	2.756
Člani revizijske komisije	600	600
Skupaj	45.789	48.919

Plače in druge stroške dela družba in odvisna 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 v družbi in odvisni družbi so zaposleni na podlagi individualnih pogodb.

Bruto prejemki zaposlenih v družbi in odvisni družbi na podlagi pogodb, za katere ne velja kolektivna pogodba, so v poročevalskem obdobju znašali 83.575 EUR (polletje 2021: 79.670 EUR).

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 1. januar – 30. junij 2022 niso prejeli.

Prejemki uprave

v EUR	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Fiksni del prejemkov	41.817	41.794
Variabilni del prejemkov	0	0
Povračila stroškov	1.305	3.769
Zavarovanje	0	0
Druge bonitete	0	0
Skupaj	43.122	45.563

Prejemki uprave družbe in odvisne družbe so so v poročevalskem obdobju znašali 43.122 EUR (polletje 2021: 45.563 EUR).

Prejemki članov nadzornega sveta in revizijske komisije v obdobju od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022

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

Prejemki članov nadzornega sveta in revizijske komisije v obdobju od 1. januarja 2021 do 30. junija 2021

v EUR s centi	Plačilo za opravljanje funkcije	Bruto sejnina	Potni stroški	Skupaj
France Pevec		918,80		918,80
Jure Lah		918,80		918,80
Beno Čož		918,80		918,80
Igor Pirc	200,00			200,00
Polona Pirc	200,00			200,00
Anja Pirc	200,00			200,00
Skupaj	600,00	2.756,40	0,00	3.356,40

Na dan 30.06.2022 Skupina nima terjatev ali obveznosti do članov nadzornega sveta, nima terjatev ali obveznosti do uprave, razen obveznosti za plačo iz meseca junija 2022, ki je bila izplačana v juliju 2022.

30. Zaposleni

Število zaposlenih in izobrazbena struktura:

	30.06.2022		31.12.2021	
	Število na koncu obdobja	Povprečno število	Število na koncu obdobja	Povprečno število
Magistri znanosti				
Univerzitetna izobrazba	3	3,0	3	2,89
Visokostrokovna izobrazba	1	1,0	1	0,94
Višješolska izobrazba				
Srednješolska izobrazba				
	4	4,0	4	3,83

31. Dogodki po datumu poročanja

Vpliv rusko-ukrajinskega konflikta na poslovanje Skupine, sodba Višjega sodišča v Ljubljani v zvezi s tožbo na ugotovitev ničnosti in podrejeno izpodbojnosti sklepov skupščine delničarjev družbe z dne 16.07.2020 in imenovanje novih članov nadzornega sveta družbe je podrobo opisano v poglavju »POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA«. Uprava družbe ocenjuje, da dolgoročno navedeni dogodki ne bodo vplivali na Skupino z vidika predpostavke delujočih podjetij, in ne bodo imeli dolgoročnega vpliva na morebitno slabitev sredstev Skupine.

Navedeni pomembni poslovni dogodki nimajo vpliv na konsolidirane računovodske izkaze v obdobju 01. januar - 30. junij 2022.