



KS NALOŽBE, D.D.

POLLETNO POROČILO 2022

Ljubljana, 22.08.2022

KAZALO

POSLOVNO POROČILO.....	2
PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.....	3
ALTERNATIVNA MERILA USPEŠNOSTI POSLOVANJA.....	4
UVODNA POJASNILA.....	9
REVIZIJSKA KOMISIJA.....	9
ZGODOVINA.....	9
POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2022.....	9
POMEMBNI DOGODKI V DRUŽBI V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2022.....	10
SESTAVA SKUPINE KS NALOŽBE.....	10
POSILI V OKVIRU SKUPINE KS NALOŽBE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2022.....	10
UPRAVA DRUŽBE.....	10
PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE.....	10
LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE.....	11
DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA.....	11
DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE D.D.....	11
TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM.....	11
TVEGANJA, POVEZANA Z DELNICAMI.....	11
DRUGA TVEGANJA.....	12
ZNAČILNOSTI NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ.....	12
POLITIKA RAZNOLIKOSTI.....	13
AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA.....	13
NEFINANČNE INFORMACIJE.....	13
POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	13
IZJAVA O UPRAVLJANJU.....	15
RAČUNOVODSKO POROČILO.....	19
BILANCA STANJA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D. D.....	20
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.....	22
IZKAZ DENARNIH TOKOV KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D.....	24
IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01.01.2022 DO 30.06.2022.....	25
BILANČNI DOBIČEK NA DAN 30.06.2022.....	25
IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. OD 1. JANUARJA 2022 DO 30. JUNIJA 2022.....	26
IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE KS NALOŽBE FINANČNE NALOŽBE D.D. OD 1. JANUARJA 2021 DO 31. DECEMBRA 2021.....	27
1. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	28
2. UVODNA POJASNILA.....	28
3. NEOPREDMETENA SREDSTVA.....	29
4. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA.....	29
5. FINANČNE NALOŽBE.....	30
6. KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE.....	33
7. DENARNA SREDSTVA.....	33
8. KAPITAL.....	34
9. BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA.....	34
10. NEKRATKOROČNI DOLGOVI.....	35
11. KRATKOROČNI DOLGOVI.....	35
12. PRIHODKI.....	36
13. POSLOVNI IN FINANČNI ODHODKI.....	37
14. POROČANJE PO SEGMENTIH.....	38
15. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI.....	39
16. OBDAVČITEV.....	41
17. ODLOŽENI DAVKI.....	41
18. OSTALA RAZKRITJA.....	41
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE.....	42

POSLOVNO POROČILO

PREDSTAVITEV DRUŽBE KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.

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

Skrajšani naziv družbe: KS NALOŽBE d.d.

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

Matična številka: 2225727000

Davčna številka: SI 74816926

Številka vloška v sodni register: 1/45014/00

Kraj registracije: Ljubljana

Šifra osnovne dejavnosti: 64.200 Dejavnost holdingov

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

Osnovni kapital družbe: 9.863.878,00 EUR

Direktor družbe: Tanja Petročnik od 1.10.2012

Člani nadzornega sveta na dan 30.06.2022:

France Pevec- predsednik od 15.11.2018

Jure Lah – namestnik predsednika od 15.11.2018

Beno Čož – član od 15.11.2018

Člani revizijske komisije od 23.11.2015 na dan 30.06.2022:

Igor Pirc - predsednik

Polona Pirc – članica

Anja Pirc – članica

Število zaposlenih na dan 30.06.2022: 3

Povprečno število zaposlenih v koledarskem letu 2022: 3,0

ALTERNATIVNA MERILA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

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

	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI		
Čista dobičkonosnost prihodkov	-0,159	-0,113
Dobičkonosnost lastniškega kapitala	-0,001	-0,001
Dobičkonosnost sredstev	-0,008	-0,008
KAZALNIKI LIKVIDNOSTI		
Kratkoročni koeficient	514,227	341,816
Koeficient neposredne pokritosti kratk. obveznosti (hitri koeficient)	1,702	0,335
Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti	5,281	10,319
KAZALNIKI OBRAČANJA		
Obračanje sredstev	0,007	0,008
KAZALNIKI FINANCIRANJA		
Mnogokratnik kapitala	1,009	1,009
Finančni vzvod	0,009	0,009
Delež dolgov v financiranju	0,009	0,009
Delež obveznosti v financiranju	0,009	0,009
Razmerje med denarnim tokom iz poslovanja in dolgom	-0,887	-1,057
Delež kapitala v virih sredstev	0,991	0,991
Delež dolgov v virih sredstev	0,009	0,009
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,998	0,999
Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	38,022	1,455
KAZALNIKI GOSPODARNOSTI		
Koeficient godpodarnosti poslovanja	0,000	0,023
Koeficient celotne godpodarnosti poslovanja	0,863	0,899
KAZALNIKI TRŽNE VREDNOSTI		
Razmerje med tržno ceno delnice in dobičkom na delnico (P/E)*	/	/
Razmerje med tržno ceno delnice in njeno knjigovodsko vrednostjo (P/B)	0,087	0,229
Delež čistega dobička izplačan v obliki dividend (DPR)	0,000	0,000

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

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

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

UVODNA POJASNILA

KS Naložbe finančne naložbe d. d., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: KS Naložbe d. d.) v skladu s Pravili Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana in veljavne zakonodaje, objavlja polletno poročilo družbe KS Naložbe d.d. za obdobje 1. januar – 30. junij 2022. Računovodski izkazi so izdelani v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in so pripravljeni v EUR. Za prvo polletje 2022 in 2021 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2021 in 2020 revidirani.

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

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

Družba KS Naložbe d. d. v obdobju 1. januar – 30. junij 2022:

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

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

Na zadnji trgovanjski dan v 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 Zakonu o davku od dohodkov pravnih oseb.

REVIZIJSKA KOMISIJA

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

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 LTD, ki prav tako posluje kot finančni holding.

Družba je kupila delnice odvisne družbe leta 2006. Odvisna družba 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.

POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2022

Družba KS naložbe d.d. je poslovno obdobje zaključila z izgubo v višini 24.410,86 EUR. V tem obdobju družba ni imela poslovnih prihodkov, ostali prihodki so znašali 8,30 EUR, finančni prihodki pa 153.529,25 EUR. Poslovni odhodki družbe so znašali 177.948,41 EUR.

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

V družbi so bili na dan 30.06.2022 trije zaposleni, povprečno število zaposlenih je znašalo 3,0.

Izobrazbena struktura zaposlenih:

- 7. stopnja/ 2 delavca,
- 6. stopnja / 1 delavec.

POMEMBNI DOGODKI V DRUŽBI V OBDOBJU JANUAR – 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 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.

SESTAVA SKUPINE KS NALOŽBE

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

Skupino sestavljajo ena obvladujoča družba in ena odvisna družba skupaj s pridružno 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.

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

POSLOV V OKVIRU SKUPINE KS NALOŽBE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2022

Družba je prejela od odvisne družbe G.I. DAKOTA INVESTMENTS delno vračilo kratkoročnega dela nekratkoročnega posojila v višini 80.000,00 EUR. Družba je zabeležila prihodke iz naslova obresti do odvisne družbe v višini 153.529,26 EUR. Na dan 30.06.2022 je znašala nekratkoročna finančna terjatev družbe do odvisne družbe 435.916,67 EUR, kratkoročna finančna terjatev do odvisne družbe je znašala 7.344.131,23 EUR in kratkoročna terjatev iz naslova obresti je znašala 153.529,26 EUR. Strošek najema poslovnih prostorov od pridružene družbe znaša 15.445,00 EUR.

Drugih poslov v okviru Skupine v polletju 2022 ni bilo.

UPRAVA DRUŽBE

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

PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE

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

LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

Na dan 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.

DELNICE V LASTI ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

Direktorica družbe Tanja Petročnik nima v lasti delnic družbe. Člani nadzornega sveta družbe na dan 30.6.2022 France Pevec, predsednik nadzornega sveta, Jure Lah, namestnik predsednika nadzornega sveta in Beno Čož, član nadzornega sveta, niso imeli delnice družbe.

DEJAVNOST DRUŽBE KS NALOŽBE d.d.

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

TVEGANJA, POVEZANA S POSLOVANJEM

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

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

Trenutno za družbo ni značilna visoka uporaba finančnega vzvoda (zadolženosti). Zato tveganje spremembe obrestnih mer in s tem povezano tveganje nelikvidnosti trenutno ni visoko. Vendar poslovna politika družbe ne izključuje uporabe večjega finančnega vzvoda, če bo ocenila, da poslovne priložnosti take poteze opravičujejo. V tem primeru se likvidnostno tveganje lahko poveča, zlasti v povezavi z nelikvidnostjo/netržnostjo postavk na aktivni strani balance. Družba ne teži k usklajevanju sredstev in obveznosti po ročnosti, likvidnosti in valutni sestavi, saj ocenjuje, da primerna uporaba neusklajenosti lahko poveča donos naložb. Potrebno pa je poudariti, da taka politika povečuje tudi tveganje poslovanja.

Operativna tveganja družbe se nanašajo predvsem na kakovost naložbenih odločitev in izvršitev poslov. Tveganja izvršitve ocenjujemo kot nizka, saj družba opravlja posle z nizko frekvenco in pri vsakem poslu preveri boniteto nasprotne stranke in/ali s klavzulami v pogodbi in/ali dodatnimi instrumenti zavarovanja zmanjšuje tveganje neizpolnitve s strani partnerja na minimum. Tveganje slabih naložbenih odločitev je tveganje izbora napačne naložbe in neprimernih okoliščin in časa pridobitve le-te, previsoka dosežena cena pri pridobitvi naložbe, slabo upravljanje naložbe, slabo poslovanje družbe, ki je predmet naložbe, neprimerno izbran čas in okoliščine odsvojitve naložbe in s tem povezana prenizka dosežena cena. Kvalitetne naložbene odločitve lahko še tako slabe tržne razmere izkoristijo za ustvarjanje nadpovprečnega donosa za investitorje, medtem ko nekvalitetne odločitve lahko povzročijo izgubo tudi ob ugodnih razmerah na trgu. Tveganje neprimernih naložbenih odločitev je sorazmerno večje, kadar gre za redke, večje in med seboj neodvisne odločitve za naložbe v nelikvidne delnice, kot to velja za družbe.

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

TVEGANJA, POVEZANA Z DELNICAMI

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

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

DRUGA TVEGANJA

Pandemija corona virusa

Družba deluje kot finančni holding in ima 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

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

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

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

POLITIKA RAZNOLIKOSTI

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

V primeru, da skupščina družbe spremeni statut družbe in poveča število članov uprave in število članov nadzornega sveta, bo uprava predlagala skupščini družbe, da družba oblikuje politiko raznolikosti, s katero bo zasledovala cilj enakega razmerja spolov pri upoštevanju skupnega števila članov uprave in nadzornega sveta.

AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

Družba na področju raziskav in razvoja ne deluje.

NEFINANČNE INFORMACIJE

Varovanje okolja

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

Ključni kazalniki uspešnosti (KPI)

Družba kot ključni kazalnik uspešnosti uporablja čisti dobiček / izguba na delnico. Čista izguba na delnico v obdobju 1. januar – 30. junij 2022 znaša 0,002 EUR in je nespremenjena glede na obdobje 1. januar – 30. junij 2021, ko je prav tako znašala 0,002 EUR. Zaposleni in uprava v družbi ne prejemajo nobenih internih nagrad (tudi niso nagrajeni na osnovi ključnih kazalnikov uspešnosti).

Okvir računovodskega poročanja

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

Dobavne verige

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

POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BALANCE 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, povzroča napad na Ukrajino in posledične sankcije proti Rusiji pomanjkanje ključnih zalog, zvišanje stroškov materiala, bolj nestanovitno povpraševanje ter ozka grla v logistiki in proizvodnih zmogljivostih. Nedostopnost do teh ključnih surovin povečujejo inflacijske pritiske in tudi znatne motnje v poslovanju in potrošnji po vsem svetu, zlasti pa v Evropi. Če bi prišlo do zaostritve konflikta, bi se lahko Severnoatlantska pogodbeni organizacija (NATO) znašla v vojni podobnem odnosu z Rusijo. Gospodarske posledice takšnega spora, ki bi lahko trajale dlje od pričakovanega, bi lahko imele uničujoče posledice za začetno okrevanje svetovnega gospodarstva, ki ga je opustošila pandemija. Posledice sankcij ZDA, Združenega kraljestva in EU proti ruskim podjetjem, še dodatno hromijo že tako 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 (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 rusko-ukrajinskega konflikta na slovenske nepremičnine uprava ocenjuje, da bi takšni ukrepi lahko imeli vpliv na padec najemnin oz. odpovedi najemov predvsem v primeru, če bi prišlo do zaostritve konflikta in bi le ta trajal več kot 12 mesecev. Ker družba ni zadolžena, uprava ocenjuje, da tveganje potencialnega zvišanja obrestnih mer v naslednjih 12 mesecih ne predstavlja večje tveganje za poslovanje družbe.

Uprava ocenjuje, da v tem trenutku ni mogoče natančno oceniti vpliva rusko-ukrajinskega konflikta na slovenske družbe, katere delnice ima v portfelju, vendar pa je njihov vpliv na poslovanje družbe zanemarljiv, ker znaša njihov skupni delež v portfelju naložb družbe le 0,46 %. Uprava meni, rusko-ukrajinski konflikt ne bo bistveno vplival na poslovanje družbe, njene odvisne družbe in pridružene družbe v drugem polletju 2022.

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

Kibernetska varnost

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

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

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

V polletju 2022, kljub povečani stopnji ogroženosti iz naslova kibernetskega kriminala, družba ni zabeležila kibernetskih vdorov v informacijske komunikacijske sisteme.

Sodba Višjega sodišča v Ljubljani v zvezi s tožbo na ugotovitev ničnosti in podrejeno izpodbojnosti 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 Gregor, Boštjan Smrekar in Jure Šacer.

Uprava družbe ocenjuje, da dolgoročno navedeni dogodki ne bodo vplivali na poslovanje družbe z vidika predpostavke delujočih podjetij, in ne bodo imeli dolgoročnega vpliva na morebitno slabitev sredstev družbe.

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

IZJAVA O UPRAVLJANJU

Družba KS NALOŽBE d. d. 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/UserDocsImages/datoteke/Pravila,%20Navodila,%20Priro%C4%8Dniki/Slovenski%20kodeks%20upravljanja%20javnih%20delniških%20družb.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 zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe ne izvaja. Družba nima sprejete politike raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe. Organa vodenja in nadzora družbe sta uprava in nadzorni svet. Družba ima v skladu s statutom enočlansko upravo, kjer izvedba politike raznolikosti ni možna. Organ nadzora v družbi je nadzorni svet. Člane nadzornega sveta imenuje skupščina. Statut družbe vezano na imenovanje članov nadzornega sveta ne vsebuje pogojev ali priporočil v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora družbe z vidika spola in drugih vidikov, kot so na primer starost ali izobrazba.

IZJAVA O UPRAVLJANJU IN IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM

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

TRAJNOSTNO POSLOVANJE

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

RAZMERJE MED DRUŽBO IN DELNIČARJI

Točka 8.1.

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

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.

POSLOJI S POVEZANIMI OSEBAMI

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

ZAVAROVANJE ODGOVORNOSTI

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

REVIZIJA IN SISTEM NOTRANJIH KONTROL

Točka 28.1.

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

SISTEM NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJE TVEGANJ

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

NOTRANJA REVIZIJA

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

TRANSPARENTNOST POSLOVANJA

STRATEGIJA KOMUNICIRANJA DRUŽBE

Uprava družbe nima izdelane posebne strategije komuniciranja družbe, ker se do sedaj ni pojavila potreba po oblikovanju in sprejetju tega dokumenta. Uprava družbe izvaja aktivnosti komuniciranja v skladu s predpisi in sklepi organov družbe oziroma glede na dejavnost družbe ter poslovne dogodke.

OMEJITVE TRGOVANJA Z DELNICAMI

Družba ocenjuje, da ni potrebe po sprejemu posebnih pravil o omejitvah trgovanja z delnicami družbe za člane organov družbe, z njimi povezane fizične in pravne osebe ter za druge osebe, ki so jim dostopne notranje informacije, ker je to področje v celoti urejeno s predpisi. Družba je sestavila seznam oseb, ki so jim dostopne notranje informacije, katere so tudi podpisale posebno izjavo o varovanju notranjih informacij.

FINANČNI KOLEDAR

Družba ne izdeluje finančnega koledarja, ki vsebuje predvidene datume pomembnejših objav družbe za prihodnje poslovno leto. Družba je delničarje in javnost o pomembnejših dogodkih sproti obveščala.

OBVEŠČANJE JAVNOSTI

Družba ne zagotavlja javne objave sporočil v angleškem jeziku, prav tako ne izdela letnega poročila v tem jeziku, ker za oboje ocenjuje, da to še ni potrebno. Družba tudi ni imenovala odgovorne osebe za odnose z vlagatelji ter osebe, ki je odgovorna za odnose z javnostjo. Vse te naloge, glede na majhno število zapsolenih, izvaja uprava.

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

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

Struktura osnovnega kapitala družbe ter omejitev prenosa delnic

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

Kvalificirani deleži po ZPre-1

Družba je bila obveščena, da je na dan 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.

RAČUNOVODSKO POROČILO

BILANCA STANJA KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.
na dan 30. junij 2022

		v EUR s centi	
	Pojasnila	30.06.2022	31.12.2021
SREDSTVA		22.827.078,98	22.858.815,41
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		15.149.682,01	15.577.686,31
II. Opredmetena osnovna sredstva	4	159.229,34	164.184,64
2. Zgradbe		149.124,85	160.596,01
4. Druge naprave in oprema, drobní inventar in druga opredmetena osnovna sredstva		10.104,49	3.588,63
IV. Dolgoročne finančne naložbe	5	14.990.452,67	15.413.501,67
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		14.554.536,00	14.554.536,00
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		14.554.536,00	14.554.536,00
2. Dolgoročna posojila	5	435.916,67	858.965,67
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini		435.916,67	858.965,67
b) Druga dolgoročna posojila		0,00	0,00
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		7.677.396,97	7.281.129,10
III. Kratkoročne finančne naložbe	5	7.447.634,84	6.728.348,86
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		103.503,61	99.363,22
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		0,00	0,00
b) Druge delnice in deleži		103.503,61	99.363,22
c) Druge kratkoročne finančne naložbe		0,00	0,00
2. Kratkoročna posojila		7.344.131,23	6.628.985,64
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini		7.344.131,23	6.628.985,64
b) Druga kratkoročna posojila		0,00	0,00
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	6	156.200,23	372.984,11
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		153.529,25	372.096,59
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		0,00	0,00
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		2.670,98	887,52
V. Denarna sredstva	7	73.561,90	179.796,13
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0,00	0,00
Zunajbilančna sredstva		0,00	0,00

BILANCA STANJA KS NALOŽBE finančne naložbe d. d.
na dan 30. junij 2022 (nadaljevanje)

			v EUR s centi	
	Pojasnila	30.06.2022	31.12.2021	
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		22.827.078,99	22.858.815,41	
A. KAPITAL	8	22.628.935,75	22.653.346,61	
I. Vpoklicani kapital		9.863.878,00	9.863.878,00	
1. Osnovni kapital		9.863.878,00	9.863.878,00	
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)		0,00	0,00	
II. Kapitalske rezerve		13.029.883,13	13.029.883,13	
III. Rezerve iz dobička		24.680,88	24.680,88	
1. Zakonske rezerve		24.680,88	24.680,88	
VII. Prenesena čista izguba		265.095,40	220.546,52	
VIII. Čisti dobiček poslovnega leta		0,00	0,00	
IX. Čista izguba poslovnega leta	9	24.410,86	44.548,88	
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	10	153.447,73	164.487,73	
I. Dolgoročne finančne obveznosti		153.447,73	164.487,73	
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0,00	0,00	
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		0,00	0,00	
3. Druge dolgoročne finančne obveznosti		153.447,73	164.487,73	
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	11	44.695,51	40.981,07	
III. Kratkoročne poslovne obveznosti		44.695,51	40.981,07	
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		0,00	0,00	
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		28.441,31	29.106,81	
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		16.254,20	11.874,26	
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0,00	0,00	
Zunajbilančne obveznosti		0,00	0,00	

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

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.
za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2022

		v EUR s centi	
	Pojasnila	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE		0,00	0,00
I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	12	0,00	0,00
II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU		0,00	0,00
III. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU		0,00	0,00
B. POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE		0,00	0,00
C. ZMANJŠANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE		0,00	0,00
Č. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE		0,00	0,00
D. SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI		0,00	0,00
E. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI		0,00	4.302,62
F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA		0,00	4.302,62
G. POSLOVNI ODHODKI	13	177.948,41	187.138,26
I. Stroški blaga, materiala in storitev		86.541,11	99.999,61
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		0,00	0,00
2. Stroški porabljenega materiala		2.139,45	2.915,84
a) stroški materiala		0,00	0,00
b) stroški energije		0,00	0,00
c) drugi stroški materiala		2.139,45	2.915,84
3. Stroški storitev		84.401,66	97.083,77
a) transportne storitve		549,80	0,00
b) najemnine		2.497,01	0,00
c) povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom		302,47	0,00
č) drugi stroški storitev		81.052,38	97.083,77
II. Stroški dela		76.681,53	72.776,02
1. Stroški plač		58.151,20	53.992,30
2. Stroški pokojninskih zavarovanj		5.146,40	2.240,72
3. Stroški drugih socialnih zavarovanj		4.216,00	0,00
4. Drugi stroški dela		9.167,93	16.543,00
III. Odpisi vrednosti		14.725,77	13.866,19
1. Amortizacija		12.567,39	11.603,49
2. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		2.158,38	2.262,70
3. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		0,00	0,00
IV. Drugi poslovni odhodki		0,00	496,44
1. Rezervacije		0,00	0,00
2. Drugi stroški		0,00	496,44
H. DOBIČEK IZ POSLOVANJA		0,00	0,00
I. IZGUBA IZ POSLOVANJA		177.948,41	182.835,64

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.
za obdobje od 1. januarja do 30. junija 2022 (nadaljevanje)

		v EUR s centi	
	Pojasnila	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
J. FINANČNI PRIHODKI		153.529,25	150.602,26
Finančni prihodki od obresti (upoštevano že v II. in III.)		153.529,25	0,00
I. Finančni prihodki iz deležev	12	0,00	0,00
II. Finančni prihodki iz danih posojil		153.529,25	150.602,26
1. Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini		153.529,25	150.504,93
2. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		0,00	97,33
III. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		0,00	0,00
K. FINANČNI ODHODKI	13	0,00	17.040,41
Finančni odhodki za obresti (upoštevano že v II. in III.)		0,00	0,00
I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		0,00	16.837,52
II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		0,00	202,89
1. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0,00	0,00
2. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		0,00	0,00
3. Finančni odhodki iz izdanih obveznic		0,00	202,89
4. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		0,00	0,00
III. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		0,00	0,00
L. DRUGI PRIHODKI		8,30	28.575,87
I. Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki		0,00	0,00
II. Ostali prihodki	12	8,30	28.575,87
M. DRUGI ODHODKI		0,00	0,00
N. CELOTNI DOBIČEK		0,00	0,00
O. CELOTNA IZGUBA		24.410,86	20.697,92
P. DAVEK IZ DOBIČKA		0,00	0,00
R. ODLOŽENI DAVKI		0,00	0,00
S. ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		0,00	0,00
Š. ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		24.410,86	20.697,92
*POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU		1	3
ŠTEVILO MESECEV POSLOVANJA		6	6

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

IZKAZ DENARNIH TOKOV KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.

za obdobje 01. januar – 30. junij 2022 in za obdobje 01. januar – 30. junij 2021 v EUR

(v EUR)	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	0
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-174.948	-190.369
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	-1.783	-629
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	0	0
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-	-
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	-	-
Končni manj začetni poslovni dolgovi	2.249	-17.082
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-	-
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju	-174.482	-208.079
Denarni tokovi pri investiranju		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje		237
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev		
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin		
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	80.000	174.429
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev		
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-7.612	-3.336
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-4.140	-1.947.750
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju	68.248	-1.776.420
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala		1.954.000
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti		
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje		-203
Izdatki za vračila kapitala		
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti		-7.171

Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	0	1.946.626
Končno stanje denarnih sredstev	73.562	7.130
Denarni izid v obdobju	-106.234	-37.873
Začetno stanje denarnih sredstev	179.796	45.004

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

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA od 01.01.2022 do 30.06.2022

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	30.06.2022	31.12.2021
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-24.410,86	-44.548,88
Spremembe revalorizacijskih rezerv iz revaloriziranja opredmetenih osnovnih sredstev	0,00	0,00
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	0,00	0,00
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0,00	0,00
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-24.410,86	-44.548,88

BILANČNI DOBIČEK NA DAN 30.06.2022

(v EUR s centi)	30.06.2022	31.12.2021
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	-24.410,86	-44.548,88
Preneseni čisti poslovni izid	-265.095,40	-220.546,52
Zmanjšanje kapitalskih rezerv	0,00	0,00
Zmanjšanje rezerv iz dobička	0,00	0,00
Povečanje rezerv iz dobička po sklepu organov vodenja in nadzora	0,00	0,00
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0,00	0,00
Skupaj bilančni dobiček	-289.506,26	-265.095,40

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

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d. od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022

(v EUR s centi)	Osnovni kapital	Skupaj kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Skupaj rezerve iz dobička	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček leta	Čista izguba leta	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje 31. december 2021	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-220.546,52	-220.546,52 0,00	0,00	-44.548,88	-44.548,88 0,00	22.653.346,61 0,00
Stanje 1. januar 2022	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-220.546,52	-220.546,52	0,00	-44.548,88	-44.548,88	22.653.346,61
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki												
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja												
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-24.410,86	-24.410,86	-24.410,86
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-24.410,86	-24.410,86	-24.410,86
Spremembe v kapitalu												
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44.548,88	44.548,88	44.548,88
Prenos poslovnega izida preteklega leta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-44.548,88	-44.548,88	0,00	0,00	0,00	-44.548,88
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-44.548,88	-44.548,88	0,00	44.548,88	44.548,88	0,00
Stanje 30. junij 2022	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-265.095,40	-265.095,40	0,00	-24.410,86	-24.410,86	22.628.935,75

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d. od 1. januarja 2021 do 31. decembra 2021

(v EUR s centi)	Osnovni kapital	Skupaj kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Skupaj rezerve iz dobička	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček leta	Čista izguba leta	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje 31. december 2020	7.909.878,00	7.909.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	0,00	0,00	0,00	-220.546,52	-220.546,52	20.743.895,49
Stanje 1. januar 2021	7.909.878,00	7.909.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	0,00	0,00	0,00	-220.546,52	-220.546,52	20.743.895,49
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki												
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	1.954.000,00	1.954.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.954.000,00
	1.954.000,00	1.954.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.954.000,00
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja												
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-44.548,88	-44.548,88	-44.548,88
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-44.548,88	-44.548,88	-44.548,88
Spremembe v kapitalu												
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	220.546,52	220.546,52	220.546,52
Prenos poslovnega izida preteklega leta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-220.546,52	-220.546,52	0,00	0,00	0,00	-220.546,52
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-220.546,52	-220.546,52	0,00	220.546,52	220.546,52	0,00
Stanje 31. december 2021	9.863.878,00	9.863.878,00	13.029.883,13	24.680,88	24.680,88	0,00	-220.546,52	-220.546,52	0,00	-44.548,88	-44.548,88	22.653.346,61

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

1. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2. UVODNA POJASNILA

Računovodski izkazi družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d. so sestavljeni v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami Slovenskih računovodskih standardov (v nadaljevanju SRS) in Zakona o gospodarskih družbah. Poslovni dogodki so evidentirani na osnovi verodostojne knjigovodske dokumentacije v skladu s SRS, ZGD in drugo veljavno zakonodajo, ki ureja računovodenje in poslovanje družbe. Računovodski izkazi družbe KS naložbe d.d. so pripravljeni na podlagi predpostavke delujočega podjetja. Poslovodstvo družbe je ocenilo, da ni bistvenih negotovosti, ki bi utegnile povzročiti dvom o sposobnosti podjetja za nadaljevanje delovanja. Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov in s tem tudi celotnega računovodenja so razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost. Vrednotenje postavk v bilanci stanja in izkaza poslovnega izida je v skladu s SRS. Izkaz poslovnega izida je sestavljen po različici I. Izkaz denarnih tokov je sestavljen po različici II.

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

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

Uporaba ocen in presoj

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

Ocene in predpostavke so prisotne predvsem pri naslednjih presojah:

- Doba koristnosti neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev

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

- Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

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

- Popravki vrednosti terjatev

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

Sprememba računovodskih usmeritev in ocen

Družba v polletju 2022 ni spreminjala računovodskih usmeritev in ocen.

3. NEOPREDMETENA SREDSTVA

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

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Uporabljena amortizacijska stopnja je 10 % - 50 %. Uporaba neopredmetenih sredstev, ki so opredeljena s končnimi dobavami koristnosti, bo v prihodnosti vplivala na prihodke, prihranke stroškov ali drugačne koristi.

Družba na dan 30.06.2022 ne izkazuje neopredmetena dolgoročna sredstva.

4. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

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

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

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

Za vse najeme je družba ob prehodu uporabila praktične rešitve in uporabila enotno diskontno mero za portfelj najemov. Za najeme končane pred 31.12.2019 je uporabila možnost, ki sicer velja za kratkoročne najeme - začetne neposredne stroške je izključila iz merjenja sredstev, ki predstavljajo pravico do uporabe.

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

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

Prav tako je v letu 2019 pričel veljati spremenjeni SRS 15 – prihodki, zato je družba uskladila računovodske usmeritve, vezane na pripoznavo prihodkov. Pri tem spremenjeni SRS 15 po oceni družbe nima vpliva na pretekla obdobja, zato računovodski izkazi v tem delu niso bili popravljeni oz. prilagojeni. Opredmeteno osnovno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje, se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo.

Stroški, ki nastajajo v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi. Pri tem stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, najprej zmanjšajo do takrat obračunani amortizacijski popravek njegove vrednosti.

Osnovna sredstva se amortizirajo posamično. Amortizacija se obračunava od izvirne nabavne vrednosti po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijske stopnje so določene na podlagi dobe koristnosti. Opredmeteno osnovno sredstvo, katerega doba uporabnosti je daljša od enega leta in katerega posamična nabavna vrednost ne presega 500 eurov, se razporedi med drobni inventar in se mu takoj, ko je dano v uporabo, odpiše celotna nabavna vrednost.

Neodpisana vrednost opredmetenih sredstev znaša 159.229,34 EUR. Vrednost osnovnih sredstev se zmanjšuje z uporabo metode enakomernega časovnega amortiziranja. Neodpisana vrednost opredmetenih osnovnih sredstev znaša 10.104,49 EUR, od tega znaša neodpisana vrednost opreme, ki se amortizira po stopnji 50 % 8.358,48 EUR, ostala neodpisana vrednost druge opreme, ki se amortizira po stopnjah od 10,00% - 12,00%, pa znaša 1.745,91 EUR. Pravica do uporabe sredstev se nanaša na najem poslovnih prostorov za dobo 10 let. Neodpisana vrednost zgradb v uporabi znaša 149.124,85 EUR. Povprečna predpostavljena obrestna mera za izposojanje, s katero je družba preračunala sedanjo vrednost prihodnjih najemnin znaša 2,0 %. Najemi majhnih vrednosti so v polletju 2022 znašali 2.497,01 EUR. Skupni denarni tok za najeme je znašal 12.064,16 EUR. Osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev skupaj s pravico do uporabe v obdobju od 01.01.2022-30.06.2022			
Nabavna vrednost	Neopredmetena dolgoročna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev	Skupaj NDS + OOS s PUS
Stanje 31.12.2021	3.120,00	254.911,00	258.031,00
Povečanje	0,00	7.612,00	7.612,00
Zmanjšanje	0,00	0,00	0,00
Prevrednotovanje	0,00	0,09	0,09
Stanje 30.06.2022	3.120,00	262.523,09	265.643,09

Popravek vrednosti	Neopredmetena dolgoročna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev	Skupaj NDS + OOS s PUS
Stanje 31.12.2021	0,00	90.726,36	90.726,36
Amortizacija	0,00	12.567,39	12.567,39
Druge spremembe	3.120,00	0,00	3.120,00
Zmanjšanja	0,00	0,00	0,00
Prevrednotovanje	0,00	0,00	0,00
Stanje 30.06.2022	3.120,00	103.293,75	106.413,75

Neodpisana vrednost	Neopredmetena dolgoročna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva skupaj s pravico do uporabe sredstev	Skupaj NDS + OOS s PUS
Stanje 30.06.2022	0,00	159.229,34	159.229,34
Stanje 31.12.2021	0,00	164.184,64	164.184,64

5. FINANČNE NALOŽBE

Kreditno tveganje

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

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev na dan izkaza finančnega položaja znaša:

v EUR	30.06.2022		31.12.2021	
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	103.503,61	0,46%	99.363,22	0,44%
Odvisna družba	14.554.536,00	64,21%	14.554.536,00	64,13%
Finančne terjate	7.780.047,90	34,32%	7.487.951,31	32,99%
Poslovne terjatve	156.200,23	0,69%	372.984,11	1,64%
Druga kratkoročna sredstva	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Denar in denarni ustrezniki	73.561,90	0,32%	179.796,13	0,79%
	22.667.849,64	100,00%	22.694.630,77	100,00%

Med finančnimi sredstvi so kreditnemu tveganju najbolj izpostavljene finančne terjatve. Finančne terjatve v višini 7.780.047,90 EUR so do odvisne družbe in so zavarovane z vrednostnimi papirji. Poslovne terjatve v višini 153.529,25 so do odvisne družbe in so prav tako zavarovane z vrednostnimi papirji, družba njihovo zapadlost redno spremlja in izvaja izterjavo. Družba ocenjuje, da je kreditno tveganje pri ostalih kategorijah finančnih sredstev minimalno. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, ki predstavljajo delnice slovenskih podjetij, niso izpostavljene kreditnemu tveganju.

Nekratkoročne finančne naložbe

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

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

Družba izkazuje med nekratkoročnimi finančnimi naložbami naložbo v odvisno družbo G.I. DAKOTA INVESTMENTS. Po začetnem pripoznanju jo je družba razvrstila v skupino za prodajo razpoložljivih nekratkoročnih finančnih naložb, izmerjenih po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabilitve.

Naložba v družbo G.I. DAKOTA INVESTMENTS LIMITED predstavlja 100 % delež v kapitalu te družbe. Terjatev iz naslova zmanjšanja kapitala odvisne družbe je izkazana med dolgoročno danimi posojili.

Na dan 30.06.2022 znaša vrednost osnovnega kapitala družbe G.I. DAKOTA INVESTMENTS LTD 19.846,26 EUR, kar predstavlja 11.606 navadnih delnic po 1,71 EUR. Vrednost nerevidiranega celotnega kapitala družbe na dan 30.06.2022 znaša 11.824.662 EUR. Družba je polletje zaključila z izgubo v višini 195.402 EUR.

Poslovodstvo ocenjuje, da primerno podlago za vrednotenje finančne naložbe in s tem njeno nadomestljivo vrednost predstavlja kapital odvisne družbe.

Družba na dan 30.06.2022 ni slabila vrednosti finančne naložbe v odvisno družbo.

V EUR s centi		
Preglednica dolgoročnih finančnih naložb	30.06.2022	31.12.2021
Delež v G.I. Dakota Investments Limited	14.554.536,00	14.554.536,00
Dolgoročno dana posojila	435.916,67	858.965,67
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	14.990.452,67	15.413.501,67

v EUR s centi

Preglednica gibanja dolgoročnih finančnih naložb	30.06.2022	Povečanje/ zmanjšanje	31.12.2021
Delnice in deleži v skupini	14.554.536,00	0,00	14.554.536,00
Druge delnice in deleži	0,00	0,00	0,00
Skupaj dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	14.554.536,00	0,00	14.554.536,00
Dolgoročna posojila družbam v skupini	435.916,67	-423.049,00	858.965,67
Druga dolgoročna posojila	0,00	0,00	0,00
Skupaj dolgoročna posojila	435.916,67	-423.049,00	858.965,67
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	14.990.452,67	-423.049,00	15.413.501,67

Dano posojilo odvisni družbi v višini 858.965,79 EUR (terjatve za vračilo kapitala) je izkazano med nekratkoročno danimi posojili v višini 435.916,67 EUR in kratkoročno danimi posojili v višini 423.049,12 EUR. Posojilo se anuitetno odplačuje do 31.12.2023. Letno zapade v plačilo 443.032 EUR (glavnica in obresti). Posojilo se obrestuje po nespremenljivi obrestni meri v višini 3 % letno. Posojilo na dan 30.06.2022 ni zapadlo v plačilo.

Poslovodstvo družbe ocenjuje, da dolgoročno posojilo ni izpostavljeno kreditnemu tveganju, ker denarni tokovi odvisne družbe in premoženje v njeni lasti predstavljajo ustrezen vir za poplačilo posojila z natečenimi obrestmi, prav tako je celotno nekratkoročno posojilo v višini 435.916,67 EUR tudi zavarovano z delnicami pridružene družbe CEEREF. Ker je posojilo obrestovano po nespremenljivi obrestni meri, ni izpostavljeno obrestnemu tveganju.

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

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

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe so finančna sredstva, ki jih namerava imeti družba v posesti v obdobju enega leta in so namenjena trgovanju. Po začetnem pripoznanju jih razvrstimo v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo, finančne naložbe v posojila ali za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Družba izkazuje kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže drugih družb, ki jih je razvrstila v skupino za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev. Če je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev, se dokazani dobiček ali izguba pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Če pa gre za finančno naložbo, katere cena ni objavljena na delujočem trgu in poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se finančna naložba izmeri po nabavni vrednosti. Družba je na dan 30.06.2022 tržne vrednostne papirje pomembnih vrednosti vrednotila po tržnem tečaju (zaključnem tečaju Ljubljanske borze na zadnji trgovni dan v polletju 2022, na dan 30.06.2022), netržne vrednostne papirje pa po zadnji znani knjigovodski vrednosti, skladno s priporočili revizijske komisije.

Če obstaja nepristranski dokaz, da je nastala izguba zaradi oslabitve pri finančni naložbi v kapitalski instrument, za katerega ni objavljena cena na delujočem trgu in ki je izkazan po nabavni vrednosti, ker njegove poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se znesek izgube kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih denarnih tokov pripozna kot finančni odhodek. Družba na dan 30.06.2022 ni slabila kratkoročne finančne naložbe.

V EUR s centi

Preglednica gibanja kratkoročnih finančnih naložb	30.06.2022	Povečanje/ zmanjšanje	31.12.2021
Kratkoročne finančne naložbe, za katere je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev	9.052,93	-72,10	9.125,03
Kratkoročne finančne naložbe, za katere cene ni mogoče zanesljivo izmeriti	94.450,68	4.212,49	90.238,19
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	103.503,61	4.140,39	99.363,22
Kratkoročna posojila družbam v skupini	7.344.131,23	715.145,59	6.628.985,64
Druga kratkoročna posojila	0,00	0,00	0,00
Skupaj kratkoročna posojila	7.344.131,23	715.145,59	6.628.985,64
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	7.447.634,84	719.285,98	6.728.348,86

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

Družba na dan 30.06.2022 izkazuje 7.344.131,23 EUR danih posojil odvisni družbi, ki se obrestujejo v skladu z nespremenljivo obrestno mero in so v celotnem znesku zavarovana z delnicami pridružene družbe.

6. KRATKOROČNE IN DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE

Terjatve iz poslovanja se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Terjatve iz poslovanja, izražene v tujih valutah, so preračunane v domačo valuto na dan nastanka. Popravki vrednosti terjatev iz poslovanja so oblikovani v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov po kriteriju individualne neizterljivosti terjatve. Skupna vrednost odprtih poslovnih terjatev znaša 156.200,23 EUR. Poslovna zavarovana kratkoročna terjatev v višini 153.529,25 EUR je do hčerinske družbe G.I. DAKOTA INVESTMENTS iz naslova obresti. Ostale odprte kratkoročne terjatve v višini 2.670,98 EUR so do drugih. Družba ocenjuje, da je iz naslova izterjave odprtih terjatev tveganje zanemarljivo.

v EUR s centi

Preglednica zapadlosti odprtih terjatev	30.06.2022	31.12.2021
Nezapadle odprte terjatve	156.200,23	372.984,11
Odprte terjatve, zapadle pod 1 letom		
Odprte terjatve, zapadle nad 1 letom		
Skupaj odprte terjatve	156.200,23	372.984,11

7. DENARNA SREDSTVA

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

v EUR s centi

Preglednica denarnih sredstev	30.06.2022	31.12.2021
Denarna sredstva - UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.	73.561,90	179.796,13
Depoziti - UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.		
Skupaj denarna sredstva	73.561,90	179.796,13

8. KAPITAL

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

Osnovni kapital znaša 9.863.878,00 EUR in je razdeljen na 9.863.878 navadnih imenskih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.06.2022 znaša 2,29 EUR (31.12.2021: 2,30 EUR).

Delnice kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Spremembe lastništva in delničarji se evidentirajo in vodijo v delniški knjigi, ki jo vodi KDD.

Delnice KS NALOŽBE d.d., s KDD oznako KSFR, dajejo njihovim imetnikom:

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

Dividende se izplačujejo na način, določen s statutom družbe in sklepom skupščine o delitvi bilančnega dobička. Tehtano povprečno število delnic na dan 30.06.2022 znaša 9.863.878,00 (31.12.2021: 9.382.070,00).

V obdobju 1. januar – 30. junij 2022 se kapitalske rezerve niso spremenile. Kapitalske rezerve so na dan 30.06.2022 in 31.12.2021 znašale 13.029.883,13 EUR.

Kapitalske rezerve po vsebini

v EUR s centi	30.06.2022	31.12.2021
Vplačani presežek kapitala	3.862.693,13	3.862.693,13
splošni prevrednotovalni popravek kapitala	326.939,00	326.939,00
Zmanjšanje osnovnega kapitala	12.405.971,00	12.405.971,00
Pokrivanje izgube preteklih let	-3.565.720,00	-3.565.720,00
	13.029.883,13	13.029.883,13

Poslov z lastnimi delnicami družbe v obdobju 1. januar – 30. junij 2022 ni bilo.

9. BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA

(v EUR s centi)	30.06.2022	31.12.2021
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	-24.410,86	-44.548,88
Preneseni čisti poslovni izid	-265.095,40	-220.546,52
Zmanjšanje kapitalskih rezerv	0,00	0,00
Zmanjšanje rezerv iz dobička	0,00	0,00
Povečanje rezerv iz dobička po sklepu organov vodenja in nadzora	0,00	0,00
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0,00	0,00
Skupaj bilančni dobiček	-289.506,26	-265.095,40

Čisti dobiček / izguba na delnico

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

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

Čista izguba na delnico v obdobju 1. januar – 30. junij 2022 znaša 0,002 EUR, v obdobju 1. januar - 31. december 2021 pa je znašala 0,005 EUR.

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v obdobju 1. januar – 30. junij 2022 znaša - 0,002 EUR, v obdobju 1. januar 2021 – 31. december 2021 pa je znašal - 0,005 EUR.

10. NEKRATKOROČNI DOLGOVI

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

V EUR s centi

Preglednica nekratkoročnih obveznosti	30.06.2022	31.12.2021
Nekratkoročne finančne obveznosti na podlagi izdanih obveznic	0,00	0,00
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	153.447,73	164.487,73
Skupaj nekratkoročne obveznosti	153.447,73	164.487,73

Družba nima nekratkoročne finančne obveznosti.

Med druge nekratkoročne finančne obveznosti skladno z MSRP 16 družba izkazuje finančne obveznosti iz naslova pravice do uporabe sredstev (zgradb), ki jih ima družba v najemu.

11. KRATKOROČNI DOLGOVI

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

V EUR s centi

Preglednica kratkoročnih obveznosti	30.06.2022	31.12.2021
Kratkoročne poslovne obveznosti		
Obveznosti do družb v skupini	0,00	0,00
Obveznosti do dobaviteljev	9.236,60	9.929,06
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	35.458,91	31.052,01
- kratkoročne obveznosti do zaposlenih	11.895,98	10.312,56
- obveznosti do države	2.920,54	1.561,70
- obveznosti za obresti prejetih posojil	0,00	0,00
- obveznosti za obresti izdanih obveznic	0,00	0,00
- druge kratkoročne obveznosti	20.642,39	19.177,75
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	44.695,51	40.981,07

Kratkoročne poslovne obveznosti v skupnem znesku 44.695,51 EUR predstavljajo na dan 30.06.2022 obveznosti do dobaviteljev v višini 9.236,60 EUR, do zaposlenih v znesku 11.895,98 EUR, obveznosti do države v znesku 2.920,54 EUR ter drugih obveznosti v višini 20.642,39 EUR.

Likvidnostno tveganje

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

Stanje	Knjigovodska vrednost	Skupaj	Pogodbeni denarni tokovi			
			do pol leta	pol leta do 1 leto	1-2 leti	2-5 let
30.06.2022						
Nekratkoročne finančne obveznosti iz pravice do uporabe sredstev	153.447,73	153.447,73	0,00	0,00	0,00	153.447,73
Kratkoročne finančne obveznosti	0,00	0,00		0,00		
Kratkoročne poslovne obveznosti	44.695,51	44.695,51	44.695,51			
	198.143,24	198.143,24	44.695,51	0,00	0,00	153.447,73

12.PRIHODKI

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

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

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

V obdobju 1. januar – 30. junij 2022 ni bilo poslovnih prihodkov in drugih prihodkov, finančni prihodki so znašali 153.529,25 EUR (iz naslova obresti ustvarjenega znotraj skupine), ostali prihodki so znašali 8,30 EUR.

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

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

V EUR s centi

Preglednica prihodkov	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
Poslovni prihodki	0,00	4.302,62
- prihodki od storitev		
- prihodki od najemnin		
- drugi poslovni prihodki	0,00	4.302,62
- prevredn. poslovni prihodki		
Finančni prihodki	153.529,25	150.602,26
- prihodki od obresti danih posojil	153.529,25	150.602,26
- prihodki od dividend, deležev v dob.		0,00
- prihodki od prodaje finančnih naložb	0,00	
- drugi prihodki	0,00	0,00
Drugi prihodki	8,30	28.575,87
Drugi finančni prihodki in ostali prihodki	8,30	28.575,87
Skupaj celotni prihodki	153.537,55	183.480,75

13. POSLOVNI IN FINANČNI ODHODKI

Odhodki so zmanjšanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanja sredstev ali povečanja dolgov in prek poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala. Razvrščajo se na poslovne, finančne in druge odhodke. Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolgov in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. V obdobju 1. januar – 30. junij 2022 so bili največji poslovni odhodki družbe stroški storitev v skupni višini 84.401,66 EUR.

V EUR s centi

Preglednica odhodkov	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
Poslovni odhodki		
Stroški porabljenega materiala	2.139,45	2.915,84
Stroški storitev	84.401,66	97.083,77
Stroški dela	76.681,53	72.776,02
Odpisi vrednosti	14.725,77	13.866,19
Drugi poslovni odhodki	0,00	496,44
Poslovni odhodki skupaj	177.948,41	187.138,26
Finančni odhodki		
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0,00	16.837,52
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0,00	202,89
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0,00	0,00
Finančni odhodki skupaj	0,00	17.040,41
Drugi odhodki	0,00	0,00
Odhodki skupaj	177.948,41	204.178,67

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

V EUR s centi

Preglednica stroškov po naravnih vrstah	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
Stroški materiala	2.139,45	2.915,84
- odpis drobnega inventarja	0,00	18,41
- stroški pisarniškega mat., strok. lit. idr.	2.139,45	2.897,43
Stroški storitev	84.401,66	97.083,77
- transportne storitve	549,80	63,35
- storitve vzdrževanja	10.773,99	1.281,79
- stroški najemnin	2.497,01	173,54
- povračila stroškov zaposlencem	302,47	0,00
- stroški plačilnega prometa	1.962,35	1.949,24
- stroški intelektualnih storitev	36.991,67	36.155,69
- stroški reprezentance	3.088,49	2.939,07
- stroški sejnin	2.067,21	2.756,40
- stroški izdaje obveznic	0,00	0,00
- stroški drugih storitev	26.168,67	51.764,69
Amortizacija	14.725,77	13.866,19
- amortizacija neopredm. dolg. sredstev	12.567,39	0,00
- amortizacija opreme	2.158,38	11.603,49
- prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0,00	2.262,70
Odpis poslovne terjatve	0,00	0,00
Stroški dela	76.681,53	72.776,02
- plače zaposlenim	57.779,04	53.992,30
- nadomestila plač zaposlencev	372,16	0,00

- drugi prejemki zaposlencev	9.167,93	7.708,54
- prispevki delodajalcev	9.362,40	11.075,18
Ostali stroški	0,00	496,44
- drugo	0,00	496,44
Skupaj celotni stroški	177.948,41	187.138,26

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

14. POROČANJE PO SEGMENTIH

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

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

Poročanje po segmentih

	01.01.-30.06.2022		
	Slovenija	Ciper	Skupaj
Poslovni prihodki	0,00	0,00	0,00
Drugi prihodki	8,30	0,00	8,30
Poslovni odhodki	177.948,41	0,00	177.948,41
Drugi odhodki	0,00	0,00	0,00
Finančni prihodki iz naložb v pridružena podjetja	0,00		0,00
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku	0,00		0,00
Prihodki od obresti	0,00	153.529,25	153.529,25
Finančni odhodki	0,00		0,00
Finančni odhodki iz naslova oslabitve fin.naložb	0,00		0,00
Davek	0,00		0,00
Čisti poslovni izid	-177.940,11	153.529,25	-24.410,86
			0,00
Sredstva	338.965,35	22.488.113,63	22.827.078,98
Obveznosti	198.143,24		198.143,24

	01.01.-31.12.2021		
	Slovenija	Ciper	Skupaj
Poslovni prihodki	4.302,62	0,00	4.302,62
Drugi prihodki	7.838,45	0,00	7.838,45
Poslovni odhodki	-367.196,64	0,00	-367.196,64
Drugi odhodki	-1.000,00	0,00	-1.000,00
Finančni prihodki/odhodki iz naložb v pridružena podjetja			0,00
Finančni prihodki od dividend in deležev v dobičku			0,00
Prihodki od obresti	97,33	313.012,02	313.109,35
Finančni odhodki	-1.602,66		-1.602,66
Finančni odhodki iz naslova oslabitve fin.naložb			0,00
Davek			0,00
Čisti poslovni izid	-357.560,90	313.012,02	-44.548,88
			0,00
Sredstva	7.445.313,74	15.413.501,67	22.858.815,41
Obveznosti	205.468,80		205.468,80

15. 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 so opravljene na podlagi tržnih pogojev, ki veljajo za transakcije z nepovezanimi osebami.

Posli s povezimi osebami od 01. januarja 2022 do 30. junija 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

Posli s povezimi osebami od 01. januarja 2021 do 30. junija 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.	-	-13.198	- / -	- / -	-	Najem poslovnih prostorov	- / -	Da
CEEREF Upravljanje d.o.o.	-	-2.203	- / -	- / -	-	Stroški upravljanja poslovnih prostorov	- / -	Da
VRP d.o.o.	97	-	- / -	- / -	-	Prihodki obresti	- / -	Da
G.I. Dakota Ltd.	8.788	-	858.965	- / -	-	Dolgoročno posojilo	Finančna naložba v kapital znaša 14,554,536 EUR	Da
G.I. Dakota Ltd.	141.717	-	-100,000 / 1,947,750	- / -	-	Kratkoročno posojilo	Finančna naložba v kapital znaša 14,554,536 EUR	Da

Podatki o skupinah oseb

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

Bruto prejemki skupin oseb

v EUR s centi	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Uprava	36.228,12	36.168,00
Člani nadzornega sveta	2.067,30	2.756,40
Člani revizijske komisije	600,00	600,00
Skupaj	38.895,42	39.524,40

Prejemki uprave

v EUR s centi	01.01.-30.06.2022	01.01.-30.06.2021
Fiksni del prejemkov	34.923,00	34.900,00
Variabilni del prejemkov		0,00
Povračila stroškov	1.305,12	1.268,00
Zavarovanje		0,00
Druge bonitete		0,00
Skupaj	36.228,12	36.168,00

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 družba nima terjatev ali obveznosti do članov nadzornega sveta. Na dan 30.06.2022 družba nima terjatev ali obveznosti do uprave, razen obveznosti za plačo iz meseca junija, ki je bila izplačana v juliju 2022. Zaposlenim in članom nadzornega sveta niso bila odobrena nikakršna posojila ali predujmi. Člani uprave in nadzornega sveta drugih prejemkov iz 5.ga odstavka 294. člena ZGD-1 za opravljanje nalog v družbi v obdobju od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022 niso prejeli.

16.OBDAVČITEV

v EUR s centi

Obračun davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Prihodki po računovodskih predpisih	153.537,55	325.250,81
Odhodki po računovodskih predpisih	177.948,41	369.799,69
Izvezem dividend in dohodkov, podobnih dividendam		
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-zmanjšanje	177.948,41	367.200,14
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov-povečanje	2.577,86	
Izvezem odhodkov, ki zadevajo izvzete dividende in dohodke, podobne dividendam, v višini 5% izvzetih dohodkov		
Davčna osnova / izguba	-21.833,00	-41.949,33
Zmanjšanje davčne osnove in davčne olajšave		
Osnova za davek		
Davek		
Vplačane akontacije		
Preveč vplačane akontacije = terjatev do DURS		

Družba ima na dan 30.06.2022 nepokrito davčno izgubo v višini 3.505.434,23 EUR.

17.ODLOŽENI DAVKI

Obravnava terjatev in obveznosti za odloženi davek je rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih posledic. Družba na dan 30.06.2022 ni vračunala terjatev za odložene davke (predvsem iz naslova davčne izgube), ker v prihodnjih obdobjih ni realno pričakovati davčne osnove, ki bi omogočala črpanje vračunanih zneskov.

18.OSTALA RAZKRITJA

Družba KS NALOŽBE d.d. je za revidiranje posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov ter letnih poročil za poslovno leto 2021 porabila 11.590,00 EUR (vključno z DDV) in za revidiranje pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov 3.660,00 EUR (vključno z DDV). Potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 30.06.2022, družba nima.

Ljubljana, 22.08.2022

Tanja Petročnik, direktorica



IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je letno poročilo družbe za obdobje od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z zakonom o gospodarskih družbah, zakonom o trgu finančnih instrumentov ter z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami Slovenskih računovodskih standardov.

Uprava je odgovorno za pripravo računovodskih izkazov družbe za obdobje od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022 s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili, ki po njenem najboljšem mnenju vključujejo resničen in pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe, sredstev in obveznosti ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu poštene vrednosti, previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za obdobje od 1. januarja 2022 do 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 družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava družbe je sprejela in potrdila računovodske izkaze s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili za obdobje od 1. januarja 2022 do 30. junija 2022 dne 22.08.2022.

Ljubljana, 22.08.2022

Tanja Petročnik, direktorica



ks naložbe d. d.