

LETNO POROČILO 2022

Ljubljana, april 2023



KAZALO

I. POSLOVNO POROČILO	4
I.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O BORZNOPOSREDNIŠKI DRUŽBI	4
I.1.1. Predstavitev družbe	4
I.1.2. Organi upravljanja	7
I.1.3. Organizacijska struktura	7
I.1.4. Obseg dovoljenja za opravljanje storitev v zvezi s finančnimi instrumenti	8
I.1.5. Izdani vrednostni papirji družbe	9
I.1.6. Lastniška struktura	9
I.1.7. Kazalniki poslovanja	9
I.1.8. Upravljanje finančnih tveganj in ukrepi za zavarovanje	12
I.2. POROČILO UPRAVE	13
I.2.1. Dejavniki, ki bodo vplivali na poslovanje borznoposredniške družbe v prihodnje ter načrti za prihodnja leta	13
I.3. POROČILO O POSLOVANJU	15
I.3.1. Opis poslovnega položaja družbe in posameznih vrst storitev	15
I.3.1.1. Borzno posredovanje	15
I.3.1.2. Gospodarjenje s finančnimi instrumenti doma in v tujini	15
I.3.1.3. Investicijsko svetovanje	16
I.3.1.4. Pomožne investicijske storitve	16
I.3.1.5. Poslovanje odvisnih in pridruženih družb v letu 2022	16
I.3.2. Opis ekonomskega okolja, v katerem borznoposredniška družba deluje	17
I.3.2.1. Trg vrednostnih papirjev v Sloveniji	17
I.3.2.2. Trg vrednostnih papirjev v tujini	17
I.3.2.3. Makroekonomsko okolje	18
I.3.3. Vplivi ekonomskega okolja na poslovanje borznoposredniške družbe	19
I.4. POSLOVNE USMERITVE	20
I.4.1. Tržni delež	20
I.4.2. Prisotnost družbe na trgih bivše Jugoslavije ter na drugih tujih trgih	20
I.4.3. Nadgrajevanje obstoječe palete ponujenih storitev	20
I.4.4. Prepoznavnost storitvene znamke	20
I.4.5. Družbe v skupini	21
II. RAZKRITJA	22
II.1. INFORMACIJE O OSEBAH VKLJUČENIH V RAZKRITJA	22
II.2. POLITIKA IN CILJI UPRAVLJANJA S TVEGANJI	22
II.3. ORGANIZACIJSKA PRAVILA IZVAJANJA PROCESA UPRAVLJANJA S TVEGANJI	22
II.4. OBSEG IN NARAVA POROČANJA O TVEGANJIH IN SISTEMIH MERJENJA TVEGANJ	23
II.5. KAPITAL	23
II.5.1. Izračun kapitala družbe	23
II.5.2. Minimalne kapitalske zahteve in proces ocenjevanja potrebnega notranjega kapitala	23
II.5.3. Izračun kapitalske ustreznosti po procesu CRD	24
II.5.4. Izračun kapitalske ustreznosti po procesu IFR	24
II.6. TVEGANJA	26
II.6.1. Kreditno tveganje	26
II.6.2. Tržna tveganja	28
II.6.3. Operativno tveganje	28

II.6.4.	Naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki niso vključeni v trgovalno knjigo.	29
II.6.5.	Obrestno tveganje iz postavk, ki niso vključene v trgovalno knjigo	30
II.6.6.	Likvidnostno tveganje	30
II.7.	SISTEM PREJEMKOV	31
II.8.	POMEMBNI POSLOVNI STIKI MED ČLANOM UPRAVE OZIROMA NADZORNEGA SVETA IN DRUŽBO TER NJENO PODREJENO DRUŽBO	32
II.9.	RAZKRITJA GLEDE INVESTICIJSKE SKUPINE	33
II.10.	UPOŠTEVANJE PREDPISOV, KI UREJAJO NASPROTJA INTERESOV ČLANOV VODENJA IN NADZORA PODREJENIH FINANČNIH DRUŽB IZVEN REPUBLIKE SLOVENIJE.....	36
II. 11.	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA	36
II.12.	IZJAVA POSLOVODSTVA O POSLOVNEM IN RAČUNOVODSKEM POROČILU 37	37
II.13.	IZJAVA O UPRAVLJANJU ILIRIKE D.D.....	38
III.	RAČUNOVODSKO POROČILO.....	39
III.1.	SPLOŠNA RAZKRITJA	39
III. 2.	BILANCA STANJA ZA LETO, KONČANO 31. 12. 2022	40
III.2.1.	Poravnalno poslovanje s strankami	42
III.2.2.	Posredniško poslovanje s strankami.....	42
III.3.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO, KONČANO 31.12.2022.....	44
III.3.1.	Priloga k izkazu poslovnega izida (prihodki iz dejavnosti borznoposredniške družbe).....	45
III.4.	IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	45
III.5.	IZKAZ DENARNIH TOKOV (RAZLIČICA II)	46
III.6.	IZKAZ GIBANJA KAPITALA	48
III.6.1.	Izkaz gibanja kapitala za leto, končano 31.12.2022.....	48
III.6.2.	Izkaz gibanja kapitala za leto, končano 31.12.2021	49
III.6.3.	Bilančni dobiček.....	50
III.7.	IZJAVA POSLOVODSTVA	50
III.8.	PODLAGA ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	51
III.9.	RAZKRITJA POSTAVK V BILANCI STANJA	52
III.9.1.	Tabela gibanja neopredmetenih sredstev in aktivnih časovnih razmejitev	52
III.9.2.	Opredmetena osnovna sredstva	53
III.9.3.	Naložbene nepremičnine	55
III.9.4.	Finančne naložbe.....	56
III.9.5.	Poslovne terjatve	62
III.9.6.	Odložene terjatve za davek	64
III.9.7.	Denarna sredstva	65
III.9.8.	Kapital	65
III.9.9.	Rezervacije	67
III.9.10.	Dolgoročni in kratkoročni dolgovi	68
III.10.	RAZKRITJA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	72
III.10.1.	Prihodki	72
III.10.2.	Odhodki	74
III.11.	DRUGA RAZKRITJA	77
III.11.1.	Prejemki uprave in stroški nadzornega sveta	77
III.11.2.	Posli s povezanimi organizacijami	77
III.12.	KAZALNIKI	78
III.13.	IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM	78
III.13.1.	Likvidnostno tveganje	78
III.13.2.	Kreditno tveganje	79
III.13.3.	Obrestno tveganje.....	79

III.13.4. Tveganje spremembe poštene vrednosti finančnih naložb.....	79
III.14. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	80
III.15. POTENCIALNE OBVEZNOSTI	80
III.16. VPLIV COVID 19 IN VOJNE V UKRAJINI NA POSLOVANJE DRUŽBE.....	80
III.16. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	81
IV.IZKAZ PREMOŽENJA DRUŽBE NA DAN 31.12.2022	84

I. POSLOVNO POROČILO

I.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O BORZNOPOSREDNIŠKI DRUŽBI

I.1.1. Predstavitev družbe

Firma:	ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana
Skrajšana firma:	ILIRIKA d.d. Ljubljana
Sedež:	Slovenska 54A, 1000 Ljubljana
Matična številka:	5831652000
Davčna številka:	SI95168222
Osnovni kapital:	2.086.463,03 EUR
Predsednik uprave:	Igor Štemberger
Član uprave:	mag. Urban Belič (do 22.1.2023)
Član uprave:	Matjaž Lorenčič
Internet:	www.ilirika.si
E-pošta:	info@ilirika.si

ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana (v nadaljevanju ILIRIKA d.d.) je bila ustanovljena 15. 4. 1993 in vpisana v sodni register 23. 2. 1994 pod opravilno številko 1/25503/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani. Konec leta 1994 je ILIRIKA d.d. pridobila začasno, 25. 2. 1995 pa redno dovoljenje za opravljanje storitev z vrednostnimi papirji.

Poslovno leto družbe je enako koledarskemu letu.

CILJ

Dolgoročno poslovanje na domačem trgu in trgih jugovzhodne Evrope, kjer že nastopamo preko povezanih podjetij ter preudarno in uspešno plemenitenje premoženja vlagateljev.

VIZIJA

Prilagoditev stranki in uveljavitev blagovne znamke ILIRIKA kot sinonima za kvaliteto, tako v Sloveniji kot tudi na drugih ciljnih trgih. Postati želimo visoko strokovna finančna družba, ki nudi osebno, kakovostno, hitro in celovito storitev ter izpolnjuje pričakovanja najbolj zahtevnih strank.

VREDNOTE

▪ Integriteta

Zaposleni vedno ravna po najvišjih standardih osebne in korporacijske etike ter nenehno krepijo tradicijo odličnih poslovnih odnosov, ki temeljijo na poštenosti, zaupanju in zanesljivosti.

▪ Odličnost

Odličnost je vse navzoča v delovanju družbe, o čemer priča vztrajnost pri doseganju odlične storilnosti na vseh ravneh sodelovanja z internimi in zunanjimi strankami ter visoka kvaliteta storitev, izvajanje strateških načrtov in izpolnitev plana, vestnost in natančnost, zanesljivost in odzivnost. Zaposleni se s svojo aktivnostjo obvezujejo k najvišjim standardom profesionalne etike.

▪ Dodana vrednost

Uspešnost delovanja družbe se meri po ustvarjeni vrednosti. Družba vedno išče možnost, da ustvari dodane vrednosti za tiste, s katerimi je v stiku pri svojem delu: za stranke, sodelavce in skupnost.

- **Zadovoljstvo strank**

Z namenom uspešnega konkurenčnega nastopa v današnjem poslovnem okolju se je družba osredotočila na razvoj in vzdrževanje čim boljših odnosov s strankami, saj je zadovoljstvo strank merilo uspeha družbe. Družba bo uspešna le, če bo svojim strankam omogočila lažje doseganje njihovih ciljev s pomočjo našega predvidevanja.

- **Osebna odgovornost**

Rast in ustvarjanje vrednot je osebna odgovornost vsakega zaposlenega. Posledično vsi zaposleni prevzemajo odgovornost za dvig ugleda ILIRIKE pri strankah in skupnosti. Zaposleni so osebno zavezani k zagotavljanju uspeha za stranke tako prek storitev kot svetovanja.

- **Spoštovanje in toleranca**

Družba spoštuje svoje stranke. Spoštujemo edinstven prispevek vsakogar izmed zaposlenih, ter cenimo različnost njihovih izkušenj, idej in njihovo iniciativnost. Cilj družbe je odpraviti vse posledice nastalih napak, se iz njih učiti in izogniti novim.

- **Zaupanje**

Skozi svoja dejanja družba gradi zaupanje pri svojih strankah in sodelavcih. Zaupanje temelji na naravnosti družbe, ki izhaja iz osebnostne integritete, resnosti in doslednega upoštevanja pravil in zakonov.

- **Sodelovanje in družbena odgovornost**

ILIRIKA je zavezana svojim uslužbencem in smatra zavzete in izobražene sodelavce za svojo največjo dobrino. Dobra zaposlitvena strategija, izobraževalni programi, možnost strokovnega napredovanja ter poklicne rasti, podpora, povratne informacije, priznanja in odprta, odkrita medsebojna komunikacija so osnove kadrovske politike družbe.

- **Komunikacija**

Komunikacija je odprt, neposreden in zanesljiv proces. S tem je omogočena integracija v kompleksno borzno posredniško okolje, ki je sestavljeno predvsem iz strank in skupnosti. Vsak izmed zaposlenih ima pravico do vseh informacij, ki jih potrebuje za prevzem odgovornosti in sprejemanje ter uresničitev odločitev.

- **Preglednost**

Družba je zavezana k preglednosti delovanja, poslovanja, komuniciranja in sklenjenih pogodb z namenom, da omogoči neodvisno in informirano sprejemanje odločitev vseh vpletenih.

- **Enako obravnavanje**

V internih (znotraj družbe) kakor tudi v zunanjih odnosih (stranke, poslovni partnerji) družba ne podpira in ne dopušča kakršne koli oblike favoriziranja oz. diskriminacije posameznika oz. drugih oseb. Družba je zavezana k preprečevanju in odpravi kakršne koli oblike diskriminacije ter k spoštovanju razlik v spolu, starosti, rasi, veri, jeziku, telesnih in duševnih omejitvah, svetovnih nazorih, sindikalnem in političnem prepričanju. Spolno nadlegovanje in mobing, fizični, verbalni in neverbalni napadi in žalitev so v družbi nedopustni in se jih ne tolerira.

- **Upoštevanje zakonov in določil**

Zaposleni opravljajo svoja dela in naloge zakonito, korektno, učinkovito in pošteno, skladno z najvišjimi poslovnimi standardi. S podpisom pogodbe se zaposleni zaveže k upoštevanju vseh veljavnih smernic za delo in drugih internih aktov družbe, torej posledično tudi k zagotavljanju poslovanja, ki je skladno z veljavnimi predpisi in zakonskimi določili.

- **Zaščita pravic in koristi strank**

Storitve družba opravlja v najboljšem možnem interesu stranke s ciljem zagotavljanja trajne kvalitete storitev. Zaposleni se mora vzdržati ravnanj, s katerimi bi strankam utegnili povzročiti škodo.

STORITVE

ILIRIKA d.d. je ena izmed vodilnih borzoposredniških družb v Sloveniji, ki nudi storitve borznega posredovanja, gospodarjenja s finančnimi instrumenti, storitve s področja podjetniških financ in izvedbe

prevzemnih aktivnosti. Realizacijo tovrstnih projektov so nam v preteklih letih zaupala številna ugledna mednarodna in slovenska podjetja.

Naša poslovna politika poudarja individualen pristop do strank, s posluhom za njihove želje, saj menimo, da je ravno zadovoljstvo strank ključ do dolgoročnega uspeha. Prav tako si prizadevamo zagotavljati čim višjo raven kakovosti storitev, katerih paleto skušamo dopolnjevati in izboljševati.

Pomembno mesto med borznimi udeleženci si prizadevamo pridobiti tudi na kapitalskih trgih bivše Jugoslavije. S tem namenom smo že v preteklosti ustanovili borznoposredniški hiši v Srbiji in Makedoniji, ki sta članici lokalnih borz in preko katerih svojim strankam ponujamo celovit sklop storitev s poenotenimi standardi.

DRUŽBENA ODGOVORNOST IN VAROVANJE OKOLJA

Svoj uspeh želimo deliti tudi z drugimi, zato smo se skladno s poslovno politiko in našimi prepričanji odločili, da bomo del svojega poslovnega uspeha namenili v humanitarne namene.

Od leta 1998 ILIRIKA d.d. finančno podpira Porodnišnico Ljubljana pri nakupu inkubatorjev. Konec leta 1999 je bila ustanovljena USTANOVA - FUNDACIJA ILIRIKA, dobrodelna ustanova, katere glavni namen je preko štipendiranja zagotavljati redna sredstva za šolanje ob rojstvu zapuščenih ali neposredno po rojstvu osirotelih otrok, rojenih v Porodnišnici Ljubljana.

Od leta 1993 sponzoriramo Judo klub Sankaku, valilnico dobitnic olimpijskih medalj.

Družba aktivno vzpostavlja sisteme, krepi ozaveščenost in spodbuja učinkovito rabo energije in virov ter s tem zmanjšuje stroške, spodbuja inovativnost in vzpostavlja zavest o okoljskih problemih med zaposlenimi.

Pri sprejemanju investicijskih odločitev budno spremljamo in podpiramo razvoj ter implementacijo trajnostnih načel in upoštevanju dejavnikov trajnosti v finančnem sektorju, vendar smo se zaradi trenutnih nestandardiziranih praks odločili, da pri sprejemanju investicijskih odločitev v okviru gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pri investicijskem svetovanju sistematično še ne bomo vključevali okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov (ESG) v sprejemanje investicijskih odločitev oziroma investicijsko svetovanje ter tudi ne ocenjujemo škodljivih vplivov investicijskih odločitev oziroma investicijskega svetovanja na dejavnike trajnosti.

ESG v Iliriki d.d.

	Delež v vseh sredstvih
Ustrezna sredstva v skladu z taksonomijo	0%
Neustrezna sredstva v skladu z taksonomijo	14%
Izpostavljenost do države, centralnih bank in nadsacionalnih izdajateljev	5%
Delež podjetij, ki niso NFRD	11%
Delež trgovalnega portfelja	5%
Delež gotovine + denarna sredstva + druga sredstva	66%

*Ilirika d.d. Ljubljana kot BPD se osredotoča na mala in srednja podjetja in fizične osebe, ki v skladu z direktivo NFRD predstavljajo taksonomsko neustrezna sredstva

NAČRTI

Družba bo v letu 2023 usmerila svoje aktivnosti v nadgradnjo svojih produktov in v aktivno trženje vseh svojih storitev. Na področju borznega posredovanja želimo nadgraditi našo borzno trgovalno platformo Iliriko Online k izboljševanju uporabniške izkušnje. Družba bo razširila trgovanje z dolžniškimi finančnimi instrumenti, predvsem za institucionalne investitorje. Posebno pozornost bomo namenili upravljanju

premoženja strank s ciljem maksimizacije dobičkov ob izbranem tveganju in investicijskemu svetovanju na področju prevzemov ter izdaj novih finančnih instrumentov. Pri našem delu nas bosta vodili varnost in skrbnost poslovanja. Hkrati pa bo družba stremela k obvladovanju stroškov in njihovi racionalizaciji.

Ključne strateške usmeritve družbe so:

- Organska rast s povečano donosnostjo;
- Stranka je v središču pozornosti;
- Stroškovno učinkovita storitev za stranke;
- Digitalizacija in informatizacija;
- Krepitev in uvajanje novih prodajnih poti;
- Strankam zagotavljati nadpovprečne vrednosti naložbe;
- Trajnostni razvoj družbe.

I.1.2. Organi upravljanja

ILIRIKA d.d. ima dvotirni sistem upravljanja. Organi družbe so skupščina, uprava in nadzorni svet.

Sestava uprave družbe na dan 31. 12. 2022:

- Igor Štemberger, predsednik uprave,
- Mag. Urban Belič, član uprave (do 22.1.2023),
- Matjaž Lorenčič, član uprave.

Sestava uprave družbe je bila celotno poslovno leto enaka.

Nadzorni svet družbe je deloval od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 v sestavi:

- Jelka Štemberger, predsednica nadzornega sveta,
- Sandra Štemberger, članica nadzornega sveta,
- Sabina Novak, članica nadzornega sveta (op. od 16. 2. 2022 dalje).

Sabina Novak je dne 16. 2. 2022 pridobila dovoljenje ATVP za opravljanje te funkcije.

Nadzorni svet na dan 31. 12. 2022 je deloval v tričlanski sestavi:

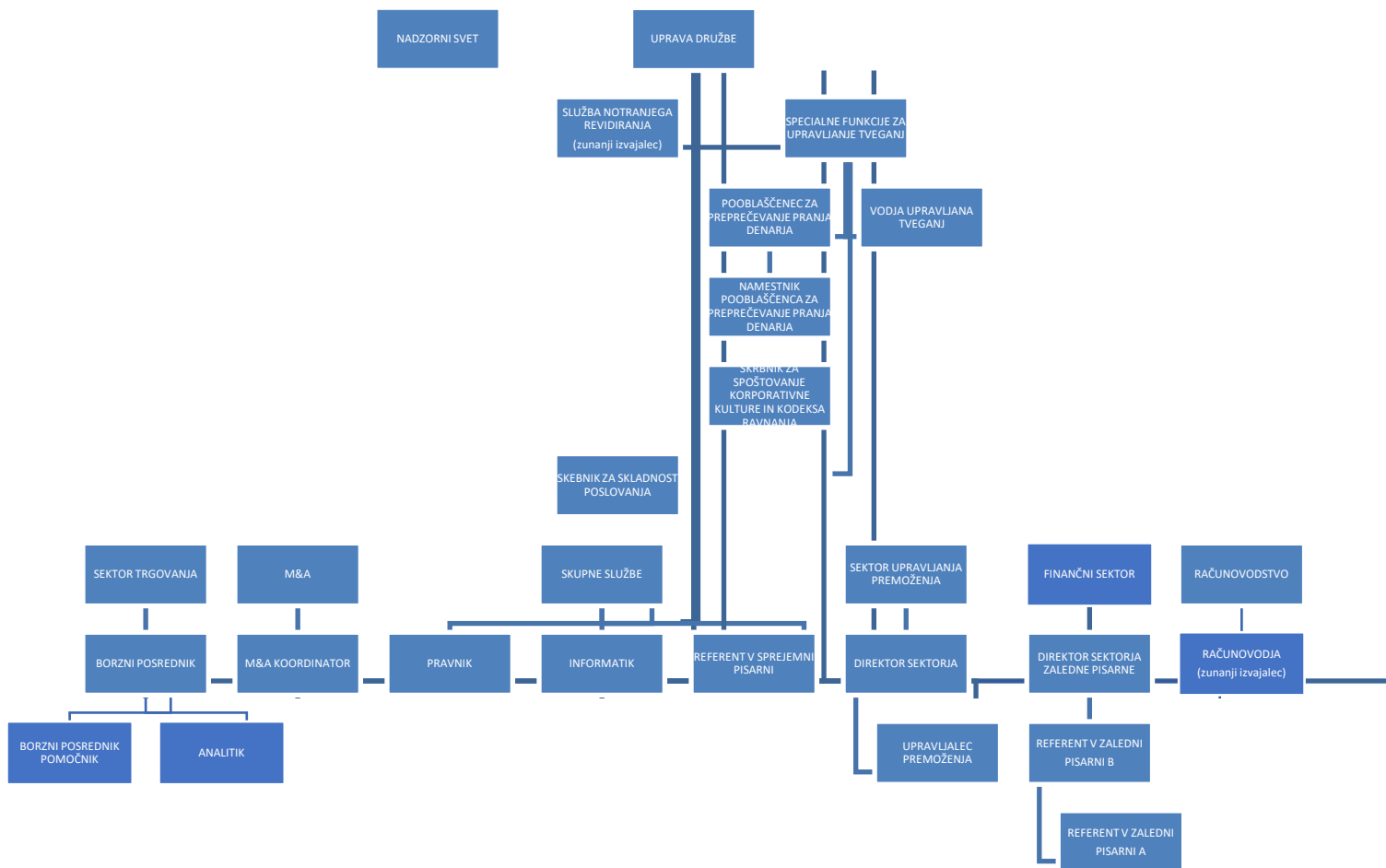
- Jelka Štemberger, predsednica nadzornega sveta,
- Sandra Štemberger, članica nadzornega sveta,
- Sabina Novak, članica nadzornega sveta.

I.1.3. Organizacijska struktura

Na dan 31. 12. 2022 je imela družba 28 zaposlenih za nedoločen čas, 3 zaposleni so zaposleni za krajši delovni čas.

V izobrazbeni strukturi je prevladoval delež zaposlenih, ki so imeli vsaj VII. stopnjo izobrazbe (42,9 %), delež zaposlenih s VI. stopnjo izobrazbe je bil 32,1 %, delež zaposlenih s V. stopnjo je znašal 25,0 %.

Funkcionalno je delovanje družbe organizirano v petih sektorjih, ki ob jasno opredeljenih poslovnih nalogah in organizacijskih razmerjih tvorijo funkcionalno celoto.



Upravljalvska funkcija je združena v tričlanski **upravi družbe**, ki je nadrejena ostalim sektorjem, in sicer:

- **sektorju trgovanja**, ki pokriva borzno posredovanje, izvajanje analitskih aktivnosti in investicijsko svetovanjem strankam;
 - **sektorju upravljanja premoženja**, ki pokriva gospodarjenje s finančnimi instrumenti za stranke;
 - **finančnemu sektorju**, ki pokriva finance, zaledno pisarno, plačilni promet;
 - **M&A (združitev in prevzemi)**, ki pokriva področje svetovanja pri prevzemih in povezavah podjetij;
- skupnim službam**, ki pokrivajo pravna vprašanja, skladnost poslovanja, informatiko in sprejem strank. **Notranja kontrola** se vrši na različnih nivojih, in sicer preko posameznih sektorjev, uprave in nadzornega sveta. Notranjo revizijo in računovodske storitve izvajata zunanja izvajalca, BDO revizija d.o.o., družba za revidiranje, ki vrši notranje revidiranje, in Računovodsko davčni raj d.o.o., Radomlje, ki opravlja računovodske storitve.

I.1.4. Obseg dovoljenja za opravljanje storitev v zvezi s finančnimi instrumenti

V skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 108/2010-UPB3 z nadaljnjimi spremembami in dopolnitvami) ima ILIRIKA d.d. na podlagi odločb Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 21-1/13/AG-02 z dne 18. 9. 2002, št. 21/69/AG-04-(689) z dne 27. 10. 2004 in št. 21/97/AG-05-(85) z dne 16. 2. 2005 in št. 40210-1/2018 z dne 12. 12. 2018 dovoljenje za opravljanje naslednjih investicijskih storitev in poslovi:

1. sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti;
2. izvrševanje naročil za račun strank;
3. poslovanje za svoj račun;
4. gospodarjenje s finančnimi instrumenti;
5. investicijsko svetovanje;

6. izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa,
7. izvedba prve ali nadaljnje prodaje finančnih instrumentov brez obveznosti odkupa

ter dovoljenje za opravljanje pomožnih investicijskih storitev, in sicer

1. hramba in vodenje finančnih instrumentov za račun strank, ki vključuje tudi:
 - skrbništvo in sorodne storitve (upravljanje denarnih in drugih vrst zavarovanja),
 - storitve vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank;
8. svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev ter svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij.
2. Dajanje posojil vlagateljem, da bi ti lahko opravili enega ali več poslov s finančnimi instrumenti, če je investicijsko podjetje, ki daje posojilo udeleženo pri teh poslih.

Zgoraj našteje storitve se po standardni klasifikaciji dejavnosti uvrščajo med:

- Druge pomožne dejavnosti za finančne storitve, razen za zavarovalništvo in pokojninske sklade (66.190),
- Posredništvo pri trgovanju z vrednostnimi papirji in borznim blagom (66.120) in
- Druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov (64.990).

I.1.5. Izdani vrednostni papirji družbe

Delniški kapital družbe je sestavljen iz navadnih imenskih delnic enega razreda z oznako IBHR. ISIN koda delnic je SI0021107881, koda izdajatelja je IBH, CFI koda ESUFUR. Delniški kapital je sestavljen iz 250.000 kosovnih delnic, ki niso izražene v nominalni vrednosti. Knjigovodska vrednost delnice IBHR je na dan 31.12.2022 znašala 26,01 EUR, na dan 31.12.2021 pa 24,62 EUR. Z delnicami se ne trguje na organiziranem trgu.

I.1.6. Lastniška struktura

Osnovni kapital družbe je na dan 31. 12. 2022 znašal 2.086.463,03 EUR in je razdeljen na 250.000 delnic. Večinski delničar ILIRIKE d.d. je Igor Štemberger, ki ima v lasti 240.784 delnic družbe, Jelka Štemberger je lastnica 9.216 delnic družbe. Lastniška struktura je prikazana v tabeli 1.

Tabela 1

Delničar	Število delnic	Delež v celotnem osnovnem kapitalu družbe
Igor Štemberger	240.784	96,31 %
Jelka Štemberger	9.216	3,69 %
SKUPAJ	250.000	100,00 %

I.1.7. Kazalniki poslovanja

Kazalniki poslovanja družbe borznoposredniške družbe za leto 2022 so prikazani v tabeli 2 glede na leto 2021. Za obračunsko obdobje se šteje obdobje od 1.1.2022 do 31.12.2022. Zadnji dan obračunskega obdobja je 31.12.2022, zadnji dan prejšnjega poslovnega leta je 31.12.2021.

Količniki navadnega lastniškega kapitala, temeljnega kapitala in skupnega kapitala na dan 31.12.2022 je bil 4,9598, donos na sredstva na ta dan pa 4,4 %.

Dne 31.12.2021 je stopila v veljavo sprememba načina izračuna skupne kapitalske zahteve v skladu z direktivo EU 2033/2019 in izvedbeno direktivo EU 2284/2021. S tem se je bistveno spremenil način izračuna skupne kapitalske zahteve.

Glede na to je družba prešla na izračun kapitalske zahteve po novi metodologiji (v nadaljevanju: IFR) in v skladu s tem izračunala ustrežni količnik navadnega lastniškega kapitala, ki je ključni parameter po tej novi metodologiji. Ta se posledično bistveno razlikuje po vrednosti od količnika temeljnega kapitala izračunanega za predhodno obdobje (2021), ki je bil izračunan po metodi CRD.

Tabela 2: Kazalniki poslovanja za leto 2022

Kazalec	V obračunskem obdobju	Zadnji dan obračunskega obdobja	Zadnji dan prejšnjega poslovnega leta
(2)	(3)	(4)	(5)
Število strank, za katere je BPD v teku obračunskega obdobja sklepala posle izvrševanja naročil za račun strank (vključno tudi s posredovanjem naročil)	2.378		
Število strank, za katere je BPD v teku obračunskega obdobja opravljala storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti (vključno tudi s posredovanjem naročil)	293		
Število strank, za katere je BPD v teku obračunskega obdobja samo sprejemala in posredovala naročila	0		
Število strank, s katerimi ima BPD sklenjeno pogodbo o izvrševanju naročil (vključno tudi s posredovanjem naročil)		17.779	18.262
Število strank, s katerimi ima BPD sklenjeno pogodbo o gospodarjenju s finančnimi instrumenti (vključno tudi s posredovanjem naročil)		306	297
Število strank, s katerimi ima BPD sklenjeno pogodbo samo za sprejemanje in posredovanje naročil		0	0
Število strank, s katerimi ima BPD sklenjeno enotno pogodbo o izvrševanju naročil, o gospodarjenju s finančnimi instrumenti in o sprejemanju in posredovanju naročil		0	0
Število podružnic BPD po 31. členu ZGD-1		0	0
Število odvisnih borznoposredniških zastopnikov, ki jih je BPD pooblastila, da v njenem imenu opravljajo dejanja iz prvega odstavka 238. člena ZTFI		0	0
Število zaposlenih		28	24
Število zaposlenih za nedoločen čas vključno s člani uprave oziroma upravnega odbora		28	24
Število zaposlenih za določen čas vključno s člani uprave oziroma upravnega odbora		0	0
Višina zahtevanega kapitala v skladu s pravili o kapitalski ustreznosti, v EUR		1.098.231 €	1.139.299 €
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala		4,9598	0,441
Količnik temeljnega kapitala		4,9598	0,441
Količnik skupnega kapitala		4,9598	0,441
Donos na sredstva		0,044	0,130

Tabela 3: Kazalniki kapitalske ustreznosti po IFR metodologiji za leto 2022

Kazalnik	V obračunskem obdobju	Zadnji dan obračunskega obdobja	Zadnji dan prejšnjega poslovnega leta
Višina zahtevanega kapitala v skladu s pravili o kapitalski ustreznosti IFD / IFR – Skupna zahteva za faktor K (EUR)		1.098.231	1.034.057
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala po IFD		4,9598	5,199
Podlaga (P=posamična / K=konsolidirana)		P	P

I.1.8. Upravljanje finančnih tveganj in ukrepi za zavarovanje

Tveganja, ki jih je uprava ILIRIKE d.d. označila za pomembnejša pri poslovanju družbe in jih opisujemo v nadaljevanju, se obvladujejo z organizacijo notranjih kontrol v družbi in drugimi ukrepi, ki so navedeni in obravnavani v razkritjih v poglavju II.

Kreditno tveganje je tveganje, da dolжник ne bo mogel ali hotel plačati obresti oziroma vrniti glavnice posojila ob njihovi zapadlosti oziroma predstavlja tveganje izgube zaradi nezmožnosti poravnave pogodbenih obveznosti nasprotne stranke v dogovorjenem roku

Kot **tržna tveganja** ILIRIKA d.d. opredeljuje tveganja, ki predstavljajo tveganje nastanka izgube, ki nastane zaradi neugodnih sprememb tržnih spremenljivk, in sicer:

- **pozicijsko tveganje** je tveganje, ki izhaja iz imetništva finančnih instrumentov in nastane zaradi spremembe tržnih tečajev finančnih instrumentov,
- **tveganje poravnave in kreditno tveganje nasprotne stranke** je tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke,
- **tveganje preseganja največjih dopustnih izpostavljenosti** na podlagi trgovanja je tveganje nastanka izgube zaradi preseganja največjih dopustnih izpostavljenosti iz trgovanja do posamezne osebe,
- **valutno tveganje** je tveganje nastanka izgube zaradi spremembe tečaja valut; v primeru neugodnih gibanj negativno vpliva na dohodkovne učinke borznoposredniške družbe,
- **tveganje spremembe cen blaga** je tveganje nastanka izgube zaradi spremembe cene blaga, na katerega se nanaša izvedeni finančni instrument.

Obrestno tveganje je izpostavljenost finančnega položaja ILIRIKE d.d. neugodnim spremembam tržne ravni obrestnih mer. Spremembe obrestnih mer vplivajo na obrestno občutljive prihodke ter operativne stroške.

Likvidnostno tveganje je tveganje, da borznoposredniška hiša ne bo v vsakem trenutku sposobna poravnati svojih obveznosti iz tekočih prilivov oziroma tveganje, da kratkoročna sredstva ne zadostujejo za pokritje kratkoročnih obveznosti.

Operativno tveganje je tveganje izgub, ki so posledica napak, opustitev, neučinkovitosti, sistemskih napak, goljufij, nedovoljenih dejanj oziroma postopkov in zunanjih dejavnikov oziroma dogodkov.

ILIRIKA d.d. je v letu 2022 na področju upravljanja s tveganji skozi vse leto prevzemala tveganja in z njimi upravljala. Družba zagotavlja sistem upravljanja s tveganji na način, da je v vsakem trenutku sposobna upravljati in prevzemati vsa pomembna tveganja. Natančnejše informacije o tveganjih so opisane v poglavju II. Razkritja in III.13. Izpostavljenost tveganjem.

I.2. POROČILO UPRAVE

Leto 2022 je bilo za investitorje in ponudnike investicijskih storitev eno težjih v zgodovini. Če smo bili v letu 2021 priča odpiranju in okrevanju gospodarstev po pandemiji, si bomo minulo leto verjetno zapomnili po začetku rusko-ukrajinske vojne. Na dinamiko razvoja pa ni vplival samo vojni konflikt, temveč tudi drugi dejavniki tveganj. Stopnjevala se je napetost in konflikti na relaciji ZDA in države Evropske unije z Rusko federacijo, kar je hitro pripeljalo do energetske krize, ki se je iz nafte oziroma njenih derivatov razširila na vse energente. Najbolj pereča pa je bila negotovost v zvezi z dobavo plina v Evropski uniji. Energetska kriza je bila kot olje na ogenj inflacijskih pritiskov in skoraj vse države in valutna okolja so bila blizu ali so dejansko beležila dvomestno inflacijo. To je terjalo odločne ukrepe centralnih bank, ki so začele postopno zviševati obrestne mere. Reakcija trga je bila izrazita. Na trgu dolžniških vrednostnih papirjev smo zaznali izrazit skok zahtevanega donosa, na delniških trgih pa je bil prisoten izrazit negativen sentiment in padajoči tečaji. Na globalni ravni so se delniški tečaji v povprečju pocenili za 15 odstotkov, pri dolžniških vrednostnih papirjih pa je bil padec še nekoliko večji. Negotove razmere in posledično negativen sentiment na trgih kapitala je potencialne investitorje odvrčal od investicijskih aktivnosti.

Poslovanje ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d. je bilo v letu 2022, kljub zelo zahtevnim razmeram na finančnih trgih, zmeroma uspešno. V letu 2022 smo dosegli čisti poslovni izid v višini 348 tisoč EUR, ki je za 65% manj od poslovnega izida, ki ga je družba dosegla v poslovnem letu 2021.

Družba je v letu 2022 dosegla skupaj 3.965 tisoč EUR čistih prihodkov od prodaje. To je 7,3% manj kot v predhodnem letu 2021.

Na področju borznega posredovanja, ki predstavlja eno izmed temeljnih storitev družbe, so se prihodki povečali za 21,5%. Družba je v delu borznega posredovanja ustvarila za 1.431 tisoč evrov prihodkov, kar je za 256 tisoč evrov več kot v letu 2021.

Padci vrednosti finančnih instrumentov na domačem in na mednarodnih trgih v letu 2022 so negativno vplivali na storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti. V lanskem letu so se znižala sredstva strank na storitvi gospodarjenja s finančnimi instrumenti. Prihodki družbe iz naslova gospodarjenja s finančnimi instrumenti so znašali 265 tisoč evrov, kar je 68 % manj glede na leto 2022. Upad je predvsem posledica izpada prihodkov iz naslova delitve dobičkov.

Družba je bila aktivna pri nujenju storitev investicijskega svetovanja in se že vrsto let osredotoča na področje prevzemov in povezav, kjer je tudi v letu 2022 imela vodilno vlogo v domačem ekonomskem prostoru. Na področju investicijskega svetovanja in prihodkov v zvezi s prevzemi smo zabeležili 223 tisoč EUR prihodkov, manj kot predhodno leto, kar je posledica manjše splošne aktivnosti zaradi zaostrene geopolitične nestabilnosti.

Število strank, s katerimi je imela družba sklenjena pogodbo o borznem posredovanju ali upravljanju premoženja je konec leta 2022 znašalo 17.779.

Med večje aktivnosti lanskega leta izpostavljamo zamenjavo skrbniške banke in intenzivno nadaljevanje digitalizacije podpornih procesov zalednih služb in dokumentarnega poslovanja.

Kljub zaostrenim razmeram je poslovanje družbe robustno. Z optimizmom in energijo gremo naproti novim izzivom. Za minulo prehojeno pot bi se zahvalili sodelavcem, strankam in poslovnim partnerjem, ki nam zaupate. Vaše zaupanje je naša zaveza in vodilo, da vam ponujamo strokovno in stroškovno učinkovito investicijsko storitev.

I.2.1. Dejavniki, ki bodo vplivali na poslovanje borznoposredniške družbe v prihodnje ter načrti za prihodnja leta

V letu 2023 lahko pričakujemo upočasnjevanje gospodarske rasti v Sloveniji in po svetu. Po lanskeletni 5,4 odstotni gospodarski rasti, letos prikačujemo le 1,8 odstotno. Pričakuje se zmerna rast investicij in vsaj še v prvi polovici leta, zadržana potrošnja posameznikov. Med tveganji za nižjo gospodarsko rast je morebitno daljše vztrajanje inflacije na visokih ravneh, vojna v Ukrajini in naraščajoča trenja v Pacifiku. Prav slednje bi lahko vodilo do eskalacij incidentov in tudi gospodarske vojne med Kitajsko in ZDA. Zaradi visokih obrestnih mer in dražjega financiranja lahko pričakujemo ohlajevanje industrijske proizvodnje in defenzivno držo potrošnikov.

Na domačem trgu izstopa nizka stopnja brezposelnosti. Število brezposelnih se je spustilo na rekordno nizko raven in posledično lahko pričakujemo pritiske na rast plač. V letu 2023 lahko pričakujemo stagnacijo oziroma celo manjše padce cen surovin in manj težav z dobavami repromateriala ter stabilizacijo razmer pri nabavnih verigah.

Razen makroekonomskih in mikroekonomskih razmer na uspešnost poslovanja družbe vplivajo razmere na trgih kapitala, saj je povpraševanje po storitvah, zlasti borznega posredovanja in upravljanja premoženja, povezano z gibanjem vrednosti delnic in drugih finančnih instrumentov. Gibanje na mednarodnih kapitalskih trgih bo v letu 2023 v pretežni meri odvisno od stopnje inflacije in odzivov centralnih bank na spremenjene razmere.

Na poslovanje družbe bodo odločilno vplivale razmere in gibanje domačega trga kapitala. Prve napovedi kotirajočih družb na Ljubljanski borzi za leto 2023 so zmerno optimistične ob izrazitem izpostavljanju dejavnikov tveganj. V letošnjem letu lahko pričakujemo naraščajoče dividendne donose kotirajočih podjetij na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, kar bi lahko pozitivno vplivalo na razpoloženje investitorjev.

Tako na področju borznega posredovanja kot tudi upravljanja premoženja bo družba stremela k ohranjanju oziroma povečevanju tržnega deleža. Družba bo krepila in razvijala lastne kompetence s področja upravljanja premoženja, ki omogočajo boljše rezultate upravljanja premoženja, fleksibilnost in agilnost na področju boznega posredovanja.

V letu 2023 načrtujemo izvedbo webinarjev in javnih predstavitev s katerimi želimo približati naše storitve širokemu krogu potencialnih investitorjev. Družba vidi svojo priložnost v dodatnih storitvah naše elektronske trgovalne platforme in nudenju rešitev za upravljanje s finančnimi presežki oziroma likvidnosti poslovnih subjektov in prebivalstva.

I.3. POROČILO O POSLOVANJU

I.3.1. Opis poslovnega položaja družbe in posameznih vrst storitev

I.3.1.1. Borzno posredovanje

Osnovna dejavnost ILIRIKE d.d. je borzno posredovanje pri nakupih in prodajah lastniških in dolžniških finančnih instrumentov ter drugih finančnih instrumentov. Storitve borznega posredovanja, ki jih opravlja ILIRIKA d.d., obsegajo sprejemanje naročil strank za nakup oziroma prodajo finančnih instrumentov in izvrševanje teh naročil na organiziranem trgu ali izven njega proti plačilu provizije. ILIRIKA d.d. z dovoljenjem Agencije za trg vrednostnih papirjev izvaja tudi trgovanje za lasten račun.

ILIRIKA d.d. ponuja storitev borznega posredovanja tako na domačem kot tujih kapitalskih trgih. Na osnovi članstva na Ljubljanski borzi ILIRIKA d.d. izvršuje naročila strank za domače vrednostne papirje neposredno, medtem ko so naročila za nakup ali prodajo tujih finančnih instrumentov posredovana v izvrševanje tujim izvršitvenim pomočnikom. ILIRIKA d.d. na področju borznega posredovanja nudi svojim strankam tudi spletno rešitev, ki predstavlja pomembno utež pri poslovanju na domačem trgu. S prenovljeno internetno aplikacijo ILIRIKA Online imajo stranke možnost dostopati do podatkov in trgovati s finančnimi instrumenti na Ljubljanski borzi in na glavnih tujih borzah.

Tržni delež družbe, merjen z udeležbo v prometu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, se je v letu 2022 zmanjšal za 1,1 odstotne točke oz. na 12,83%, po številu poslov se je tržni delež zmanjšal za 0,82 odstotne točke na 16,45%. Družba je na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev ustvarila za 110,45 milijonov prometa, kar je za 4,8 milijonov več kot predhodno leto. Družba tako ostaja ena izmed vodilnih borznih družb po višini opravljenega prometa in po številu opravljenih poslov na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Družba je iz naslova borznega posredovanja v letu 2022 ustvarila prihodke v višini 1.431 tisoč evrov prihodkov, kar je 21,58% več.

I.3.1.2. Gospodarjenje s finančnimi instrumenti doma in v tujini

ILIRIKA d.d. v sklopu svojih storitev ponuja tudi gospodarjenje s finančnimi instrumenti, opredeljeno kot upravljanje premoženja strank, ki vključuje naložbe v finančne instrumente, v skladu s pooblastili stranke, na podlagi posamične presoje za vsako od strank. Pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti določa znesek denarnih sredstev, ki ga stranka izroča v gospodarjenje, naložbeno politiko ter višino provizije. Borznoposredniška družba s finančnimi instrumenti stranke gospodari v skladu s pogodbeno določeno naložbeno politiko na način, da dosega za stranko najugodnejše razmerje med donosnostjo in tveganjem naložb, ter upravlja s premoženjem stranke kot dober gospodar.

Upravljavci premoženja aktivno spremljajo dogajanje na trgih ter prevzemajo nase vse naložbene odločitve, z namenom čim boljšega oplemenitenja sredstev strank. Stranki torej ni potrebno spremljati posameznih naložb in sprejemati vsakokratnih odločitev, s pogodbo pa so opredeljene smernice naložbene politike glede tveganja, likvidnosti in pričakovane donosnosti. Minimalni začetni vložek stranke za storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti pri ILIRIKI d.d. je 50.000 evrov. Družba za svojo storitev obračunava upravljavsko provizijo, delitev novo ustvarjenega dobička in lastne trgovalne provizije. Provizije so odvisne od višine zneska in drugih individualnih okoliščin vlagatelja. ILIRIKA d.d. stranke redno mesečno obvešča in jim pošilja širše poročilo s stanjem na začetku in koncu obdobja, o nakupih in prodajah finančnih instrumentov, regionalno strukturo naložb, opisom vseh poslov z izračunom donosnosti v omenjenem obdobju ter primerjavo z donosnostjo primerjalnega indeksa, zaračunanimi stroški upravljanja in natančno navedbo vseh opravljenih transakcij v portfelju.

V preteklem letu smo imeli negativne donose v okviru gospodarjenja s finančnimi instrumenti skozi vse profile tveganja. Povprečen negativni donos sredstev strank, katerih premoženje smo upravljali v okviru

normalnega profila tveganja, je v letu 2022 znašal -10,88% merjeno v evrih in po odbitih stroških upravljanja. Ta del sredstev v okviru normalnega profila predstavlja glavnino premoženja, ki ga upravljamo za stranke. Skupna vrednost sredstev strank, ki jih upravljamo v okviru gospodarjenja s finančnimi instrumenti, je na dan 31.12.2022 znašala 23,6 milijonov evrov, kar predstavlja 33-odstotni upad vrednosti sredstev v primerjavi s prejšnjim letom.

V tem segmentu poslovanja je družba dosegla 265 tisoč evrov prihodkov, kar je 68,11 odstotkov manj kot v letu 2021. Padec prihodkov je posledica padca svetovnih borz v letu 2022, kar je skorajda izničilo delitev dobička.

I.3.1.3. Investicijsko svetovanje

ILIRIKA je aktivna tudi na področju investicijskega svetovanja. ILIRIKA se je v letih svojega delovanja uspešno uveljavila na trgu kot eden izmed vodilnih svetovalcev na področju svetovanja finančnim in strateškim investitorjem tako pri nakupih kot prodajah gospodarskih družb in si pri tem pridobila domače in mednarodne reference. Obenem ILIRIKA nudi tudi ostale storitve s področja investicijskega svetovanja, kot so izdaje lastniških in dolžniških finančnih instrumentov, organizacije javnih ponudb in uvedba finančnih instrumentov v organizirano trgovanje.

ILIRIKA je v letu 2022 svetovala družbi Mutares SE & Co. KGaA pri potencialnem prevzemu družbe MLM d.d. ILIRIKA je prav tako vodila več prevzemnih postopkov in med drugim svetovala češki družbi BHM Logistics II a.s. pri prevzemu družbe ILANA d.d., ter družbi Regal d.o.o. pri prevzemu družb Panvita d.d. in Panvita mesnine d.d. Poleg storitev povezanih s prevzemi in združitvami je bila ILIRIKA dejavna tudi na področju izdaj finančnih instrumentov. V letu 2022 je tako uspešno izdala delnice Delavske hranilnice d.d., Ljubljana ter Hranilnice LON d.d., Kranj. Na področju investicijskega svetovanja in storitev v zvezi s prevzemi smo v letu 2022 zabeležili 223 tisoč EUR prihodkov.

I.3.1.4. Pomožne investicijske storitve

Pomožne storitve zaokrožujejo celovito ponudbo družbe. Pomožne investicijske storitve, ki jih opravlja ILIRIKA d.d., v glavnem obsegajo storitve vodenja računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank, hrambo ter vodenje finančnih instrumentov za račun strank ter sorodne storitve, kakršne so upravljanje denarnih in drugih vrst zavarovanja.

Prihodki iz naslova nudenja pomožnih investicijskih storitev so v letu 2022 znašali 1.973 tisoč evrov.

I.3.1.5. Poslovanje odvisnih in pridruženih družb v letu 2022

Pridružena družba ILIRIKA Investments a.d. Beograd je v letu 2022 ustvarila skupni promet v višini 531 tisoč EUR, od tega je 366 tisoč EUR ustvarila s posli posredovanja, čisti dobiček leta pa je znašal 14 tisoč EUR.

Odvisna družba ILIRIKA Investments a.d. Skopje je v letu 2022 nadaljevala z dobrim delom in je v skupnem rednem prometu na makedonski borzi med tremi najvišje uvrščenimi borznoposredniškimi hišami. Družba je v letu 2022 ustvarila za 330 tisoč EUR prihodkov iz poslovanja, ki so se glede na predhodno leto zmanjšali za 27%. Poslovni dobiček pred obdavčitvijo je v letu 2022 znašal 65 tisoč EUR.

Odvisna družba ILIRIKA Modra Zvezda d.d. je v letu 2022 ustvarila 100 tisoč EUR prihodkov, čista izguba leta pa je znašala 49 tisoč EUR.

I.3.2. Opis ekonomskega okolja, v katerem borznoposredniška družba deluje

I.3.2.1. Trg vrednostnih papirjev v Sloveniji

Slovenski delniški indeks SBITOP je v letu 2022 okvirno sledil negativnemu trendu ostalih borznih trgov po svetu. Borzni tečaji so bili pod vplivom monetarnih in fiskalnih ukrepov, usmerjenih predvsem v umirjanje visoke stopnje inflacije, kot tudi določeno mero negotovosti, povezano s pričetkom vojne v Ukrajini v začetku leta. SBITOP je na letni ravni padel za 17,42%, kar je primerljivo z gibanjem vrednosti pomembnejših evropskih in ameriških trgov (DAX -12,35%, S&P 500 -19,64%...). Glede na zgodovinsko sicer značilno višjo volatilitnost indeksa lahko rezultat smatramo kot primerjalno pozitiven. Najvišjo vrednost je indeks SBITOP dosegel v začetku leta pri 1.337,77 indeksnih točkah, najnižjo vrednost pa proti koncu leta pri 952,01 indeksnih točkah. Vrednost indeksa na zadnji trgovanjski dan leta, je bila 1.046,13 indeksnih točk. Slovenske delnice so v letu 2022 beležile postopno padanje vrednosti. Kljub temu je višina izplačanih dividend ostala na podobnem nivoju kot leta 2021.

Ljubljanska borza je v letu 2022 beležila rekordni borzni promet. Ta je skupaj s svežnji znašal 430,9 milijona evrov, kar je 50 milijonov evrov več kot v letu 2021, ko je borzni promet znašal 379,9 milijona evrov in slabih 30 milijonov več od dosedanjega rekorda. Največ prometa in sicer za 386,1 milijona evrov je bilo opravljenega z delnicami. Z obveznicami je bilo opravljenega za 0,11 milijona evrov poslov, kar je malenkost manj kot v preteklem letu, ko je bilo sklenjeno za 0,16 milijona evrov poslov. Število sklenjenih poslov se je iz 32.667 poslov v letu 2021 povečalo na 47.000 in je bilo za 44% večje kot leta 2021. Porast sklenjenih poslov je bil pričakovan po upadu v letu 2021.

Največ prometa so v letu 2022 ponovno ustvarile delnice Krke in sicer v višini 171,7 milijona evrov, kar je za 16% večji promet, kot je bil s to delnico ustvarjen v letu 2021. Promet z delnicami Krke je predstavljal 44% celotnega prometa z delnicami prve in standardne kotacije na Ljubljanski borzi. V letu 2022 je pozitivno rast cen beležilo zgolj nekaj delnic, največjo rast pa so generirale delnice Cetus d.d. (+ 216,83%), Equinox d.d. (+ 35,14%) in Nama d.d. (+ 15,38%). Vse preostale delnice so beležile negativno rast cen, pri čemer so največ izgubili imetniki delnic Vipac Holding d.d. in sicer v višini 94,21%. Poudariti je potrebno, da je likvidnost vseh omenjenih delnic, z izjemo Equinixa, zelo nizka z malo dnevnega prometa. Vse delnice večjih podjetij, z izjemo Luke Koper (+ 1,64%), so v preteklem letu beležile izgubo vrednosti. Največjo izgubo med večjimi podjetji so ob koncu leta utrpeli imetniki delnic Krka d.d.

Konec leta 2022 je tržna kapitalizacija vseh delnic na Ljubljanski borzi znašala 7.513 milijarde evrov, kar je za 20% manj kot v letu 2021. Tržna kapitalizacija vseh vrednostnih papirjev je konec leta 2021 na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev znašala 44,4 milijarde evrov.

I.3.2.2. Trg vrednostnih papirjev v tujini

Globalni delniški indeks W1DOW (Dow Jones Global indeks) je v letu 2022, računano v dolarjih, izgubil 19,95 odstotka, medtem ko je računano v evrih izgubil 15,43 odstotka. V lanskem letu se je dolgotrajno kvantitativno sproščanje centralnih bank začelo krčiti. Hkrati se je nadaljevalo povečevanje fiskalnih izdatkov. Fiskalne politike so v ZDA sicer predvsem usmerjene v infrastrukturo in povišanje konkurenčnosti, v EU pa v zeleni prehod.

Agresivno zaostrovanje monetarne politike je vodil Fed, ki so mu sledile druge pomembnejše centralne banke po svetu. Rezultat v ZDA je, da je ob koncu leta 2022 Fedova zgornja meja temeljene obrestne mere znašala 4,5 odstotka, medtem ko je začetku leta znašala 0,25 odstotka. Depozitna obrestna mera pri ECB se je lani povišala iz -0,5 na 2 odstotka. Število enot likvidnih dolarjev (M2 denarja) se je v letu 2022 znižalo zgolj za 1,04 odstotka, število M2 EUR pa se je povečalo za 3,7 odstotka. Posledično se je dolar okrepil in tečaj EURUSD se je v letu 2022 znižal za 5,85 odstotka. Lanski nizki upad števila M2 denarja v ZDA in 3,7-odstotna rast M2 v območju evra nam tudi govorita o tem, da se vsi učinki zaostrovanja monetarne politike, še niso v celoti prenesli v realno gospodarstvo.

Leta 2022 so globalni delniški trgi, računano v evrih, sinhrono izgubili zaradi krepke rasti obrestnih mer in zaradi vojne v Ukrajini, ki je povzročila rast cen energentov in hrane. Brent nafta je lani pridobila 10,5 odstotka, zlato pa 1,4 odstotka. Zlato je na račun povišanih geopolitičnih tveganj pridobilo v zadnjih dveh mesecih leta. V letu 2023 pričakujemo nadaljevanje dvigovanja obrestnih mer, kar bo povzročilo umiritev inflacije v ZDA že proti koncu 2023. Zato pričakujemo, da bo Fed v 2023 prenehal z dvigovanjem obrestnih mer, medtem ko se bo to pri ECB, zaradi vztrajnejše inflacije, verjetno zavleklo v leto 2024.

1.3.2.3. Makroekonomsko okolje

SLOVENIJA

Realna gospodarska rast, merjena z bruto domačim proizvodom (BDP), je v letu 2022, po izračunu Urada RS za Makroekonomske analize in razvoj (UMAR), znašala 5,4 odstotka. Lansko gospodarsko rast je v veliki meri zaznamovala prva polovica leta in okrevanje po epidemiji. Vendar so se proti koncu leta razmere v izvoznem sektorju gospodarstva poslabšale. V zadnjem četrtletju preteklega leta se je v večini dejavnosti nadaljevalo ohlajanje gospodarske aktivnosti. Dodana vrednost v pridelovalnih dejavnostih je bila nižja kot pred letom, na kar je vplivalo zvišanje cen energentov. V zadnjem četrtletju se je znižal tudi blagovni izvoz, medtem ko je ta že od začetka vojne v Ukrajini zaradi velike negotovosti nihal. Rast storitvenega izvoza se je lani okrepila šele od spomladnih mesecev dalje, na kar je pozitivno vplivalo predvsem okrevanje po pandemiji v turizmu.

V lanskem letu je naložbena dejavnost v gradbeništvu ostala na visoki ravni, kjer so se naložbe v zgradbe in objekte krepile, spodbujene z višjo investicijsko aktivnostjo države in nadaljnjo rastjo stanovanjskih investicij. Po drugi strani pa se je rast naložb v opremo in stroje, pod vplivom negotovosti zaradi vojne, inflacije in višjih obrestnih mer, do konca lanskega leta umirila. Povpraševanje gospodinjstev pa je bilo lani visoko predvsem zaradi sproščanja zaježitvenih ukrepov, inflacije, rasti zaposlenosti in unovčevanja bonov.

Inflacija se je v decembru 2022 povzpela na 10,3 odstotka. Glavni gonilni sili inflacije v letu 2022 sta bili rast cen hrane in rast cen energentov. Na koncu leta pa je bilo zaznati selitev energetske in prehranske druginje v storitve.

Leto 2022 je bilo zaznamovano še z nadaljevanjem zelo močnega trga dela, kar je posledica demografskih trendov. Konec decembra je bilo brezposelnih 53.181 oseb. Stopnja anketne brezposelnosti je na koncu leta 2022 dosegla 4,2 odstotka. Umar za leti 2023 in 2024 napoveduje nadaljevanje zelo močnega trga dela.

EVROPA IN ZDA

Gospodarstvo območja evra se je lani, po podatkih Evropskega statističnega urada (Eurostat), povečalo za 3,5 odstotka, medtem ko se je gospodarstvo celotne EU povečalo za 5,6 odstotka. V zadnjem četrtletju leta 2022 je območje evra zabeležilo 0,1-odstotno rast na četrtletni ravni in 1,9-odstotno rast na letni ravni. V letu 2022 se je industrijska proizvodnja v evrskih državah v povprečju povečala za 0,9 odstotka, v EU pa za 1,9 odstotka. Območje evra je v decembru 2022 zabeležilo 9,2-odstotno inflacijo.

Po post-kovidnem okrevanju, ko se je gospodarstvo v letih 2021 in 2022 okrepilo za 5,3 in 3,5 odstotka, naj bi se gospodarstvo EU in evrskega območja v letu 2023, po aktualnih napovedih Evropske komisije, povečalo za 0,8 odstotka, v letu 2024 pa za 1,6 odstotka.

Obseg ameriškega gospodarstva se je v letu 2022 zmanjšal za 2,8 odstotka, medtem ko se je letna stopnja inflacije v ZDA v decembru 2022 povzpela na 6,5 odstotka.

I.3.3. Vplivi ekonomskega okolja na poslovanje borznoposredniške družbe

Konkurenca

Na slovenskem trgu kapitala je bilo konec leta 2022 prisotnih devet članov Ljubljanske borze. Promet vseh borznih članov na Ljubljanski borzi se je v letu 2022 povečal za 13% na 860,9 milijonov, kar je za 101 milijonov več kot v letu 2021. Konkurenca je tako z vidika števila članov, glede na konec leta 2021 ostala enaka, prvih pet borznih članov je opravilo 86% celotnega prometa na Ljubljanski borzi.

Z močno tujo konkurenco se družba srečuje pri trgovanju na tujih kapitalskih trgih za večje domače investitorje. Tuje borznoposredniške družbe oziroma investicijske banke, ki nudijo storitev borznega posredovanja, nastopajo na domačem trgu s trženjskim pristopom, ki temelji na nizkih cenah storitev borznega posredovanja v tujini. Agresivno na domačem borznem trgu nastopajo tudi tuji posredniki, ki nudijo trgovanje z različnimi finančnimi produkti preko spleta oziroma elektronskih platform in so orientirani na male domače investitorje.

Substituti in nove storitve

Neposreden substitut naložbam v finančne instrumente predstavljajo različni finančni produkti, kot so vzajemni skladi, naložbena zavarovanja, varčevanje v plemenitih kovinah, kriptovalute, naložbe v nepremičnine, bančni depoziti in podobno.

Z vidika neposrednih naložb na trgu finančnih instrumentov v okviru borznega posredovanja in gospodarjenja s finančnimi instrumenti, ki za družbo predstavljata pomemben vir prihodkov, predstavljata najbolj pomemben substitut naložba v vzajemne sklade in depozit. Na trgu se nudi široka paleta različnih vzajemnih skladov z različnimi naložbenimi politikami, zaradi velikega števila ponudnikov in konkurence pa je mogoče opaziti tekmovalnost, ki se odraža v propagandnih akcijah in popustih pri vstopnih ali ostalih stroških. V Sloveniji je zelo pomemben substitut naložba v nepremičnine. Zaradi nizke pripravljenosti k tveganju povprečnega vlagatelja oziroma varčevalca pomemben substitut še vedno predstavljajo bančni depoziti, čeprav so zaradi svoje nizke donosnosti neprivlačni, vendar pa so v agregatu varčevanja še vedno izredno pomemben način plasiranja prostih sredstev.

Z razvojem trga se povečujejo tudi zahteve vlagateljev po nalaganju sredstev v tujini. Na eni strani imajo vlagatelji na voljo vrsto nizkocenovnih ponudnikov trgovanja in spletnih platform, ki konkurirajo domačim borznim posrednikom, na drugi strani pa se z lažjim dostopom do tujih trgov in produktov, s katerimi se ne trguje na domačem trgu, družbi nudi možnost nudenja dodatnih finančnih produktov.

Zakonodaja

Za poslovanje borznoposredniške hiše so pomembna predvsem določila Zakona o trgu finančnih instrumentov, Zakona o bančništvu, Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih, Zakona o prevzemih, Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma, Zakon o gospodarskih družbah in davčna zakonodaja, kot so Zakon o dohodnini, Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb in Zakon o davku od dobička od odsvojitve izvedenih finančnih instrumentov.

I.4. POSLOVNE USMERITVE

I.4.1. Tržni delež

Tržni delež Ilirike v prometu na Ljubljanski borzi je v letu 2022 znašal 12,83%. ILIRIKA d.d. je na Ljubljanski borzi ustvarila za 110,45 milijonov evrov skupnega prometa, kar jo uvršča med najpomembnejše tri borzne člane Ljubljanske borze.

I.4.2. Prisotnost družbe na trgih bivše Jugoslavije ter na drugih tujih trgih

Z namenom ponujanja celovite ponudbe storitev s področja finančnega posredništva v celotni regiji nekdanje Jugoslavije je ILIRIKA d.d. v preteklosti ustanovila borznoposredniški družbi v Srbiji in Makedoniji. Pridružena družba ILIRIKA Investments a.d. Beograd in odvisna družba ILIRIKA Investments a.d. Skopje sta v letu 2022 delovali na področju posredovanja s finančnimi instrumenti na svojih lokalnih trgih kot članici borz. ILIRIKA d.d. je tako s svojo odvisno in pridruženo borznoposredniško hišo delovala na srbskem in makedonskem trgu, trgovanje na tujih trgih pa izvaja s pomočjo svojih izvršitvenih partnerjev oziroma tujih izpolnitvenih pomočnikov. Stranke imajo tako možnost izvršiti transakcijo preko ILIRIKE d.d. na vseh razvitih in številnih manj razvitih kapitalskih trgih.

Obenem ILIRIKA d.d. nudi tudi elektronsko trgovanje preko spletne aplikacije ILIRIKA Online, ki je namenjena elektronskemu trgovanju na Ljubljanski borzi in glavnih tujih borzah.

I.4.3. Nadgrajevanje obstoječe palete ponujenih storitev

ILIRIKA d.d. bo svojo rast gradila z nadgrajevanjem vseh svojih storitev, to je borznega posredovanja, gospodarjenja s finančnimi instrumenti in investicijskega svetovanja. Razvoj borznega posredovanja bo temeljil predvsem na krepitvi odnosov s strankami, aktivnemu komuniciranju glede finančnih trgov, visokih standardih poslovanja in dodani vrednosti za stranke, kamor spadajo tudi sodobne komunikacijske poti v obliki elektronskih rešitev pri trgovanju s finančnimi instrumenti.

Storitev upravljanja premoženja bo družba gradila na temelju kakovostnega kadra, ki prevzema in sprejema naložbene odločitve za račun strank, in osebni komunikaciji s strankami. Prav tako bodo aktivnosti usmerjene k uvedbi novih produktov na področju gospodarjenja s finančnimi instrumenti, ki bodo prilagojene specifičnim segmentom strank oziroma njihovim potrebam.

Zaradi upada prevzemnih aktivnosti v domačem okolju bo družba morala iskati priložnosti za sodelovanje in svetovanje tudi v manjših projektih, obenem pa ima zaradi svoje prisotnosti v regiji preko odvisne in pridružene družbe lepo osnovo, da razširi svetovalne storitve tudi v države blizu nas. Investicijsko svetovanje vključuje tudi svetovanje pri izdajah finančnih instrumentov. Na tem področju je družba pokazala lep napredek, razmere na kapitalskih trgih pa bodo dopuščale možnost, da se z aktivnim pristopom in konkretnimi idejami rast tega dela poslovanja nadaljuje.

I.4.4. Prepoznavnost storitvene znamke

Blagovna znamka ILIRIKA je s svojo celostno tržno strategijo, korporativnim komuniciranjem, kakovostnim servisom za stranke in čutom za družbeno odgovornost utrdila verodostojnost varne in zaupanja vredne finančne institucije. Menimo, da je v tudi letu 2022 blagovna znamka ILIRIKA pridobila svoj položaj in ugled v očeh potrošnikov.

I.4.5. Družbe v skupini

ILIRIKA d.d. preko svoje odvisne in pridružene borznoposredniške družbe nastopa na makedonskem ter srbskem kapitalnem trgu, in sicer z družbama:

Odvisni družbi:

- ILIRIKA Investments a.d., Skopje, s sedežem Bulevar Sv. Kliment Ohridski 45, kat 1, lokal 8, 1000 Skopje, Severna Makedonija
- ILIRIKA Modra zvezda, naložbe v gospodarstvo, d.d., Ljubljana, s sedežem Trdinova ulica 3, Ljubljana

Pridružena družba:

- ILIRIKA Investments a.d., s sedežem Knez Mihailova 11-15/V, 11000 Beograd, Srbija.

II. RAZKRITJA

ILIRIKA borzno posredniška družba d.d., Ljubljana, Slovenska 54A, 1000 Ljubljana v skladu z Uredbo 575/2013/EU, del 8 Razkritja s strani institucij podaja navedena razkritja.

II.1. INFORMACIJE O OSEBAH VKLJUČENIH V RAZKRITJA

Družba ILIRIKA borzno posredniška družba d.d., Ljubljana, Slovenska 54A, 1000 Ljubljana ni zavezana h konsolidaciji.

II.2. POLITIKA IN CILJI UPRAVLJANJA S TVEGANJI

Temeljni cilj Strategije prevzemanja tveganj je vzpostavitev postopkov za zmanjšanje in omejevanje nastanka izgube iz naslova tveganj, katerim je družba izpostavljena v okviru rednega poslovanja in opravljanja storitev. Družba ima sprejeto Strategijo prevzemanja tveganj in vpeljan sistem upravljanja s tveganji, ki zagotavlja, da je v vsakem trenutku sposobna upravljati z vsemi pomembnimi tveganji, katerim borznoposredniška družba je, ali bi jim lahko bila izpostavljena.

Družba se pri prevzemanju tveganj osredotoča na pravočasno prepoznavanje, ustrezno ovrednotenje in obvladovanje vseh ključnih tveganj, katerim je izpostavljena. Sistem upravljanja s tveganji prinaša borznoposredniški družbi naslednje koristi:

- boljše upravljanje s sredstvi,
- hitrejšo odzivanje na zunanje in notranje spremembe,
- znižanje stroškov poslovanja,
- povečanje razumevanja ključnih tveganj in posledic.

II.3. ORGANIZACIJSKA PRAVILA IZVAJANJA PROCESA UPRAVLJANJA S TVEGANJI

Pri svojem poslovanju je družba izpostavljena različnim poslovnim tveganjem in tveganjem okolja. Le ti so sestavni del vsakega poslovanja, njihovo dobro poznavanje in razumevanje pa omogoča, da se pravočasno in pravilno odzovemo na številne dejavnike, ki bi lahko ogrozili poslovanje družbe. Pravilen odziv na izredne okoliščine ali dogodke zagotavlja sistem neprekinjenega poslovanja oziroma poslovanja s čim manjšim vplivom morebitnega izrednega dogodka. Upravljanje s tveganji torej zagotavlja varnost in zanesljivost poslovanja ter zmanjšuje resnost negativnih posledic, do katerih bi lahko pripeljali izredni dogodki, tako iz zunanjega kot notranjega okolja družbe.

Družba ima definiran jasen organizacijski ustroj, s točno določeno pristojnostjo ter odgovornostjo posameznikov, kar omogoča učinkovito izvajanje procesa upravljanja s tveganji. Potencialni nastanek nasprotja interesov se preprečuje z ločitvijo sektorjev, ki sklepajo posle in prevzemajo tveganje, od sektorjev, ki spremljajo in vodijo posle. Načrtovan in sistematičen pristop k obvladovanju tveganj zagotavlja uspešno in učinkovito obvladovanje le-teh.

Uprava družbe je odgovorna za dodelitev visoke prioritete zahtevi po učinkovitem upravljanju s tveganji ter izdelani strukturi notranjih kontrol. Uprava skrbi za vključitev načel upravljanja s tveganji v politiko vodenja borznoposredniške družbe. Zaposleni izvajajo postopke in procese povezane z upravljanjem s tveganji v skladu z navodili uprave in zakonodajo. Družba ima organizirano funkcijo upravljanja s tveganji. Sistem upravljanja s tveganji v družbi zajema:

- postavitev strategije in politik za prevzemanje posameznih tveganj,
- ocenjevanje ustreznega notranjega kapitala z določitvijo sposobnosti za prevzemanje tveganj,
- notranje poročanje o tveganjih,
- ustrezno razmejitev pristojnosti in pooblastil,
- načrt neprekinjenega poslovanja,
- sistem notranjih kontrol,
- notranje revidiranje v skladu s sprejetim načrtom revizije.

II.4. OBSEG IN NARAVA POROČANJA O TVEGANJIH IN SISTEMIH MERJENJA TVEGANJ

Družba zagotavlja izdelavo rednih in izrednih poročil o tveganjih, ki jih prevzema v okviru svojega poslovanja. Redna poročila se izdelajo najmanj enkrat v četrtletju, izredna pa se izdelajo v primeru nastanka nepričakovane spremembe izpostavljenosti tveganjem.

Poročila omogočajo sprejemanje vodstvenih odločitev. So transparentna, vsebujejo jasne, razumljive, natančne in pomembne informacije o tveganjih. Najmanj enkrat letno družba izdela zbirno oceno tveganja.

II.5. KAPITAL

II.5.1. Izračun kapitala družbe

Sestavine kapitala družbe so temeljni kapital z odbitnimi postavkami ter dodatni kapital I. Družba nima dodatnega kapitala II in morebitnih njegovih odbitnih postavk.

Med temeljnim kapitalom, ki na dan 31.12.2022 znaša 5.447.060 evrov, družba izkazuje osnovni kapital v višini 2.086.463 evrov, povečan za rezerve v višini 208.646 evrov in povečan za preneseni čisti izid iz prejšnjih let v znesku 3.371.272 evrov, zmanjšan za vrednost neopredmetenih dolgoročnih sredstev v višini 493.808 evrov in zmanjšan za neupoštevanje kumulativnega dobička iz prevrednotenja naložbenih nepremičnin, merjenih po modelu poštene vrednosti v višini 97.535 evrov ter, povečan za popravek učinkov vrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi v višini 487.677 evrov.

Dodatni kapital I na dan 31.12.2022 znaša 0 evrov.

Temeljni kapital se na dan 31.12.2022 zmanjša za 115.655 evrov in se nanaša na naložbe v druge kreditne ali finančne institucije.

Kapital za namen kapitalске ustreznosti na dan 31.12.2022 znaša skupaj 5.447.060 evrov.

II.5.2. Minimalne kapitalске zahteve in proces ocenjevanja potrebnega notranjega kapitala

Družba ima vzpostavljen celovit in prevzetim tveganjem prilagojen proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala, s katerim se zagotavlja ohranjanje prevzetih tveganj v mejah sposobnosti borznoposredniške družbe za prevzemanje tveganj. Družba ima vzpostavljen proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala sorazmerno značilnostim, obsegu in zapletenosti poslov, ki jih opravlja. Kot metodologijo merjenja oziroma ocenjevanja tveganj družba uporablja pristope za izračun kapitalskih zahtev v skladu s sklepi o izračunu kapitalskih zahtev.

Dne 31.12.2021 je stopila v veljavo sprememba načina izračuna skupne kapitalske zahteve v skladu z direktivo EU 2033/2019 in izvedbeno direktivo EU 2284/2021. S tem se bistveno spreminja način izračuna skupne kapitalske zahteve.

Ker gre za presečni datum dveh različnih metodologij, smo v tem poročilu izračunali kapitalsko zahtevo in izpostavljenosti po stari metodologiji (v nadaljevanju: CRD) in obenem tudi kapitalsko zahtevo po novi metodologiji (v nadaljevanju: IFR).

II.5.3. Izračun kapitalske ustreznosti po procesu CRD

Glede na to, da je družba kot svoj notranji kapital opredelila kapital, izračunan skladno s sklepom o izračunu kapitala borznoposredniških družb, družba ne izvaja ločenega ocenjevanja ustreznosti notranjega kapitala. Družba ne poroča več kapitalske ustreznosti po procesu CRD, vendar jo še vseeno izračunava zaradi potrebe notranjih kontrol in zaradi uporabe pri izračunu kapitalske ustreznosti po procesu IFR.

Tabela 4: Kapitalska ustreznost po procesu CRD

v EUR	31.12.2022	
	Znesek izpostavljenosti	Kapitalska zahteva
STEBER I		
Kreditno tveganje	6.335.514	506.841
Tržno tveganje	1.120.399	89.632
Pozicijsko tveganje	756.105	60.488
Valutno tveganje	364.294	29.144
Operativno tveganje	6.905.458	552.437
SKUPAJ KAPITALSKE ZAHTEVE	14.361.371	1.148.910
STEBER II		
Dodatno operativno tveganje	543.446	43.476
Dodatno obrestno tveganje	356.892	28.551
Druga tveganja	718.069	57.445
SKUPAJ KAPITALSKE POTREBE STEBER II	1.618.406	129.473
SKUPAJ KAPITALSKE POTREBE	15.979.778	1.278.382
KAPITAL ZA NAMEN KAPITALSKE USTREZNOSTI		4.969.326
Presežek kap. nad kapitalskimi zahtevami		3.820.416
Presežek kap. nad kapitalskimi potrebami		3.690.943
Kapitalska ustreznost		34,60%
Kapitalska ustreznost (STEBER I in STEBER II)		31,10%

II.5.4. Izračun kapitalske ustreznosti po procesu IFR

V skladu z direktivo EU 2033/2019 in izvedbeno direktivo EU 2284/2021 smo izračunali skupno kapitalsko zahtevo za faktor K.

Tabela 5: Izračuni skupne zahteve za faktor K

		Znesek faktorja	Zahteva za faktor K	Koeficient faktorja K
Vrstica	Postavka	0010	0020	0030
0010	SKUPNA ZAHTEVA ZA FAKTOR K		1.098.232	
0020	Tveganje za stranko		1.031.687	
0030	Upravljanje sredstva	27.115.156	5.423	0,02%
0040	Denar strank, ki se upravlja – ločen	9.299.167	37.197	0,40%
0050	Denar strank, ki se upravlja – neločen	0	0	0,50%
0060	Zaščiteni in upravljanje sredstva	2.470.030.348	988.012	0,04%
0070	Obravnavana naročila strank – denarni posli	1.054.923	1.055	0,10%
0080	Obravnavana naročila strank – posli z izvedenimi finančnimi instrumenti	0	0	0,01%
0090	Tveganje za trg		60.488	
0100	Zahteva za K-NPR		60.488	8,00%
0110	Zagotovljeno klirinško kritje	0	0	1,3
0120	Tveganje za podjetje		6.056	
0130	Neplačilo nasprotne stranke v poslu	0	0	
0140	Dnevni tok trgovanja – denarni posli	6.056.394	6.056	0,10%
0150	Dnevni tok trgovanja – posli z izvedenimi finančnimi instrumenti	0	0	0,01%
0160	Zahteva za K-CON		0	

Za ugotovitev skupne kapitalske zahteve družbe je potrebno izračunati višino zahtevanega kapitala po treh metodah. Pri tem je skupna kapitalska zahteva najvišji od vseh vrednosti izračunanih po vseh treh metodah.

Tabela 6: Izračuni kapitalske zahteve po treh metodah

Vrstica	Postavka	Znesek
		0010
0010	Kapitalska zahteva	1.098.232
0020	Zahteva za stalni minimalni kapital	750.000
0030	Zahteva na podlagi stalnih splošnih stroškov	541.732
0040	Skupna zahteva za faktor K	1.098.232
	Prehodne kapitalske zahteve	1.093.000
0050	Prehodna zahteva na podlagi kapitalskih zahtev v skladu s CRR	
	Pojasnjevalne postavke	
0110	Dodatna kapitalska zahteva	0
0120	Smernica glede dodatnega kapitala	0
0130	Skupna kapitalska zahteva	1.098.232

Ugotavljamo, da skupna kapitalska zahteva preko metode s faktorji K znaša **1.098.232 EUR** in je torej najvišja in predstavlja kapitalsko zahtevo družbe v skladu z novo metodologijo.

Tabela 7: Izračuni kapitalske zahteve po treh metodah

Postavka	Znesek
	0010
Kapital družbe za namene kapitalske ustreznosti	5.447.060
Skupna kapitalska zahteva	1.098.232
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	496%
Količnik temeljnega kapitala	496%
Količnik kapitala	496%
Presežek navadnega lastniškega temeljnega kapitala	4.348.828

V skladu z novo metodologijo in dejstvom, da ima družba količnik kapitala **496%** glede na zahtevan kapital in da ima družba uveljavljene procese za spremljanje obvladovanje tveganj, ki jih bo še nadalje razvijala, ugotavljamo, da so tveganja poslovanja ustrezno obvladana.

II.6. TVEGANJA

II.6.1. Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da dolžnik ne bo mogel ali hotel plačati obresti in/ali vrniti glavnice ob njihovi zapadlosti. Kreditnemu tveganju je družba izpostavljena tudi pri naložbah v dolžniške vrednostne papirje, vendar zaradi majhnega obsega tovrstnih naložb družba s tem tveganjem posebej ne upravlja, tovrstne naložbe pa na dan 31.12.2022 predstavljajo obveznice izdajatelja Republika Slovenija in izdajatelja Republika Francija.

Družba odobrava dve vrsti kreditov, ki jih zaradi njune narave obravnava v ločenem kreditnem procesu, in sicer:

- krediti na podlagi posojilne pogodbe vsebujejo klavzuli o jamstvu z vsem premoženjem za vračilo posojila;
- kredite strankam za pokrivanje neplačanih obveznosti iz naslova nakupov finančnih instrumentov. V skladu s Splošnimi pogoji poslovanja lahko ILIRIKA vpiše zastavno pravico na finančne instrumente, ki jih ima stranka na računu, če ne poravnava obveznosti, kar ji v skrajnem primeru omogoči prodajo instrumentov in poravnava obveznosti.

Proces obvladovanja kreditnega tveganja vključuje opredeljen kreditni proces (odobritev kredita, spremljava kredita, obravnava problematičnih kreditov, proces zgodnjega odkrivanja povečanega kreditnega tveganja, proces razvrščanja dolžnika(ov) in/ali izpostavljenosti, obravnava tveganje koncentracije), proces upravljanja, merjenja in ocenjevanja, spremljanja in obvladovanja kreditnega tveganja. Družba obvladuje izpostavljenost zaradi neugodnih gibanj na osnovi podrobnejše spremljave kreditov, podrobne obravnave morebitnih problematičnih kreditov in s pomočjo procesa zgodnjega odkrivanja povečanega kreditnega tveganja. V primeru kreditov strankam za pokrivanje neplačanih obveznosti iz naslova nakupov finančnih instrumentov družba obvladuje kreditno tveganje z vzpostavljenimi limiti, s katerimi preprečuje tveganja neplačil in zmanjšuje kreditno tveganje.

Družba za izračun kapitalske zahteve za kreditno tveganje uporablja standardiziran pristop. Kapitalska zahteva se izračuna v višini 8% vsote tveganj prilagojenih zneskov izpostavljenosti, ki se računajo posebej za vsako izpostavljenost, za katero se ne računa kapitalska zahteva za tržna tveganja po sklepu o tržnih tveganjih. Tveganju prilagojen znesek izpostavljenosti se izračuna kot zmnožek vrednosti in uteži tveganja, ki so določena glede na kategorijo izpostavljenosti in stopnjo kreditne kvalitete. Pravila za določitev uteži in podrobnosti glede kapitalske zahteve za kreditno tveganje so določena v Sklepu o izračunu kapitalske zahteve za kreditna tveganja po standardiziranem postopku za borzoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 106/07, 74/09, 81/09, 10/10, 80/11, 3/12 in 30/16). Za izračun kapitalskih zahtev družba ne uporablja zunanjih bonitetnih ocen.

Razčlenitev kreditne izpostavljenosti glede na tip izpostavljenosti (v 1.000 EUR):

	Originalna vrednost izpostavljenosti	Oslabitve	Neto izpostavljenost	Tveganjem prilagojen znesek izpostavljenosti
Postavka sredstev	8.882	1.050	7.832	7.832
Zunajbilančne postavke	3.426	0	3.426	3.426
Skupni znesek izpostavljenosti	12.3089	1.050	11.528	11.258

Razčlenitev kreditne izpostavljenosti glede na uteži tveganja (v 1.000 EUR):

	Originalna vrednost izpostavljenosti	Oslabitve	Neto izpostavljenost	Tveganjem prilagojen znesek izpostavljenosti
0,00%	976	0	976	976
20,00 %	3.933	0	3.933	3.933
100,00%	5.857	336	5.520	5.520
150,00 %	190	171	19	19

Razčlenitev kreditne izpostavljenosti glede preostale zapadlosti (v 1.000 EUR):

Postavka	Originalna izpostavljenost	Dolgoročno	Kratkoročno
Enote centralne ravni države ali centralne banke	977	611	365
Podjetja	11.403	9.127	2.276
Zapadle postavke	0	0	0

Razčlenitev kreditne izpostavljenosti po vrsti komitentov in kategoriji izpostavljenosti (v 1.000 EUR):

Postavka	Originalna izpostavljenost	Tveganju prilagojena izpostavljenost	Kapitalska zahteva
Enote centralne ravni države ali centralne banke	977	977	78
Podjetja	11.403	6.335	506
Zapadle postavke	0	0	0

Gibanje oslabitev v letu 2022 po vrstah sredstev v EUR:

Stanje oslabitev dolgoročnih finančnih naložb na 01.01.2022	464.063
Znesek povečanja/zmanjšanja v poročevalskem obdobju	0
Stanje oslabitev dolgoročnih finančnih naložb na 31.12.2022	464.063
Stanje oslabitev odloženih terjatev za davek na 01.01.2022	0
Znesek povečanja/zmanjšanja v poročevalskem obdobju	0
Stanje oslabitev odloženih terjatev za davek na 31.12.2022	0
Stanje oslabitev kratkoročnih finančnih naložb na 01.01.2022	174.000
Znesek povečanja/zmanjšanja v poročevalskem obdobju	102.900
Stanje oslabitev kratkoročnih finančnih naložb na 31.12.2022	276.900
Stanje oslabitev kratkoročnih poslovnih terjatev na 01.01.2022	203.763
Znesek povečanja/zmanjšanja v poročevalskem obdobju	2.552
Stanje oslabitev kratkoročnih poslovnih terjatev na 31.12.2022	206.315

Podrobnejši podatki o spremembah popravkov vrednosti z zneski povečanja in z zneski zmanjšanja so razkriti v poglavju III.9.

Terjatve družbe se ob njihovem nastanku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin in ob predpostavki, da bodo plačani. Oslabitev kratkoročnih poslovnih terjatev se opravi v skladu s Pravilnikom o računovodstvu.

Družba na dan 31.12.2022 nima morebitnih kreditnih tveganj iz naslova vrednosti pogodb, prihodkov iz pobota, pobotanih tekočih kreditnih izpostavljenosti, zavarovanj s premoženjem ali neto kreditnih izpostavljenosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov.

Družba kreditno tveganje nasprotne stranke, kamor sodi zlasti tveganje poravnave, upravlja na način, da zasleduje visoke standarde poslovnih partnerjev in spremlja njihovo plačilno disciplino tekom poslovnega razmerja.

Družba ne uporablja storitev odkupa terjatev kot ene izmed svojih poslovnih storitev.

II.6.2. Tržna tveganja

Kot tržna tveganja družba opredeljuje tveganja, ki predstavljajo tveganje nastanka izgube, ki nastane zaradi neugodnih sprememb tržnih spremenljivk. To so pozicijsko tveganje, tveganje poravnave in kreditno tveganje nasprotne stranke, tveganje preseganja največjih dopustnih izpostavljenosti na podlagi trgovanja, valutno tveganje in tveganje spremembe cen blaga.

Temeljni cilj upravljanja s tržnimi tveganji je zmanjšanje in omejevanje nastanka izgube iz naslova tržnih tveganj, poleg tega pa še maksimiranje dobička, zagotavljanje varnega poslovanja in ohranjanje visoke kakovosti naložb.

Družba ugotavlja tržno tveganje z redno analizo sestave portfelja, spremljanjem gibanja tečajev finančnih instrumentov, valut in obrestnih mer, razen tega spremlja napovedane spremembe gospodarske in denarne politike ter s tem povezane pričakovane spremembe tržnih pogojev.

Družba ima za izpolnitev zgoraj navedenih pglavitnih ciljev vzpostavljene postopke za omejevanje potencialnega nastanka izgub iz naslova tržnih tveganj tako, da ima:

- opredeljene pristope prevzemanja tržnih tveganj,
- določene postopke ugotavljanja, merjenja, obvladovanja in spremljanja tržnih tveganj,
- ustrezen sistem notranjih kontrol, vključno z administrativnimi in računovodskimi postopki.

Družba za izračun kapitalskih zahtev za tržno tveganje uporablja standardiziran pristop.

Razčlenitev kapitalske zahteve za tržna tveganja:

Pozicijsko tveganje, valutno tveganje in tveganje sprememb cen blaga izračunano po standardiziranih pristopih na 31.12.2022 v EUR	89.632
Lastniški finančni instrumenti (pozicijsko tveganja)	60.488
Tuže valute (valutno tveganje)	29.144

II.6.3. Operativno tveganje

V družbi je operativno tveganje opredeljeno kot tveganje izgub, ki so posledica napak, opustitev, neučinkovitosti, sistemskih napak, goljufij, nedovoljenih dejanj oziroma postopkov in zunanjih dejavnikov oziroma dogodkov. Družba spremlja in ocenjuje predvsem tiste dogodke v okviru operativnega tveganja, ki imajo lahko finančne posledice. Dogodke z nefinančnimi posledicami spremlja zaradi morebitnega vpliva na poslovanje borznoposredniške hiše in motnje pri izvajanju storitev.

Družba obvladuje operativno tveganje na več načinov, in sicer preko definiranja poslovnih procesov, ustrezne kadrovske strukture in nagrajevanja, sistema avtorizacij, sistema pooblastil, prostorske ločenosti sektorjev in notranjih ter zunanjih kontrol, kot so notranje kontrole, notranja revizija in zunanja revizija, kar

zmanjšuje verjetnost izgub iz naslova operativnega tveganja. Postopki ugotavljanja operativnega tveganja temeljijo na pravočasnem in celovitem prepoznavanju tveganj, ki jih družba prevzema v okviru svojega poslovanja in hkratnem ugotavljanju vzrokov za nastanek tveganja ter sprotnem dokumentiranju izsledkov. Postopki vključujejo:

- spremljanje kvalitete izvajanja postopkov notranje revizije in notranjih kontrol,
- spremljanje pritožb strank,
- spremljanje škodnih primerov.

Družba za izpolnitev temeljnega cilja upravljanja z operativnim tveganjem zasleduje naslednje cilje:

- izboljšanje kulture zavedanja vseh zaposlenih o pomembnosti učinkovitega upravljanja z operativnim tveganjem, ki je prisotno pri vseh njenih dejavnostih in postopkih - s tem bodo vzpostavljene trdnjše povezave med procesom odločanja in izpostavljenostjo borzno posredniške hiše operativnemu tveganju,
- preprečevanje opuščanja ustreznega upravljanja z operativnim tveganjem, ki lahko povzroči dogodke ali celo škodne dogodke.

Družba za izračun kapitalskih zahtev za operativno tveganje uporablja enostavni pristop, kot je opredeljen v Sklepu o izračunu kapitalске zahteve za operativno tveganje za borznoposredniške družbe. Kapitalska zahteva za operativno tveganje je enaka 15% triletnega povprečja vsote čistih obrestnih in neobrestnih prihodkov.

Kapitalska zahteva za operativno tveganje

v 1.000 EUR

	Poslovno leto (x-3)	Poslovno leto (x-2)	Poslovno leto (x-1)	Kapitalska zahteva
Enostavni pristop	3.277	3.526	4.246	552

II.6.4. Naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki niso vključeni v trgovalno knjigo

Med lastniške vrednostne papirje, ki jih družba ne vključuje v trgovalno knjigo, so razvrščene delnice pridruženega podjetja v Beogradu, odvisne družbe v Skopju, družbe ILIRIKA Modra Zvezda, d.d. Ljubljana, družbe ILIRIKA Moja Zvezda d.d in družbe ILIRIKA DZU a.d. Beograd. Namen naložb je lastništvo teh družb, zato jih ILIRIKA ne uvršča v trgovalno knjigo. Dolgoročne finančne naložbe v deleže ali delnice družb v skupini družba razvršča med za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Družba te naložbe vrednosti po nabavni vrednosti. Enkrat letno se preveri ustreznost vrednotenja posamezne finančne naložbe. Če kakšna finančna naložba izgublja vrednost (na primer zaradi neuspešnega poslovanja družbe, v kateri je naša družba kapitalsko udeležena, ali slabše plačilne sposobnosti družbe, ki ji je družba dala posojila in podobno), družba presodi, kolikšen popravek njene začetno izkazane vrednosti je treba oblikovati v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov. Prav tako mora družba odrediti delni ali celotni odpis finančne naložbe neposredno v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov, kakor hitro za to nastanejo razlogi. Če je bila pri finančnih naložbah, ki jih je treba oslabiti, v preteklosti evidentirana okrepitev, se oslabitev najprej evidentira v breme rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. V letu 2022 družba ni spreminjala računovodskih usmeritev glede na leto 2021.

Nabavna vrednost teh naložb znaša 1.081.007 evrov. Poštena vrednost naložb v lastniške vrednostne papirje, ki niso uvrščeni v trgovalno knjigo znaša 616.945 evrov.

II.6.5. Obrestno tveganje iz postavk, ki niso vključene v trgovalno knjigo

Glede na nizko izpostavljenost obrestnemu tveganju, ki se odraža v vplivu obrestnih mer na obrestno občutljive prihodke in obrestno občutljive odhodke, družba v 2022 ugotavlja zanemarljiv vpliv obrestnega tveganja glede na bilančno vsoto družbe. Predpostavke, ki jih družba vključuje pri ocenjevanju obrestnega tveganja so sledeče:

- predpostavlja se maksimalno gibanje EURIBOR-ja v višini $\pm 2\%$,
- družba predvideva, da bodo obrestne mere pri najetih kreditih ostale bolj ali manj nespremenjene,
- družba predpostavlja, da se višina prejetih kreditov v razmerju do bilančne vsote ne bo spreminjala v negativno smer. Če prejeti krediti presegajo 50% bilančne vsote, je potrebno spremljati obrestno tveganje in gibanje obrestnih mer na mesečni ravni.

Za ocenjevanje obrestnega tveganja družba uporablja način merjenja obrestnega tveganja s pomočjo obrestnih vrzeli (angl. gap analysis), ki prikazujejo razliko med denarnimi tokovi obrestno občutljivih terjatev in obrestno občutljivih obveznosti, in ocenjuje vpliv potencialnega naglega zvišanja ali znižanja obrestne mere na izkaze s pomočjo izračuna paralelnega premika krivulj donosnosti za 200 bazičnih točk.

Pogostost spremljanja obrestnega tveganja je ILIRIKA prilagodila izpostavljenosti temu tveganju. Glede na izpostavljenost, merjeno z deležem obrestnih prihodkov in odhodkov v bilančni vsoti ILIRIKE družba, obrestno tveganje meri najmanj enkrat v četrtletju in sicer na podatkih na koncu vsakega četrtletja.

II.6.6. Likvidnostno tveganje

Proces upravljanja z likvidnostnim tveganjem vključuje identifikacijo, ocenjevanje oziroma merjenje, obvladovanje in spremljanje likvidnostnega tveganja ter poročanje. Družba pri upravljanju z likvidnostnim tveganjem zasleduje sledeče cilje:

- sposobnost izpolnjevanja vseh obveznosti, povezanih z bilančnimi in zunajbilančnimi denarnimi odtoki na kratek rok,
- minimiziranje stroškov vzdrževanja likvidnosti,
- predvidevanje nastopa izrednih okoliščin oz. kriznih razmer ter izvajanje sprejetih kriznih načrtov v primeru pojava le-teh.

V okviru postopkov ugotavljanja tveganja družba planira in spremlja denarne tokove. Poleg tega družba spremlja gibanje glavnih postavk v bilanci družbe, ki vplivajo na likvidnost družbe na osnovi mesečnih bilanc stanja. Tveganje družba obvladuje s skrbjo za ustrezen nivo in kakovost likvidnih sredstev ter terjatev ob hkratnem minimiziranju kratkoročnih obveznosti, s čimer se zagotavlja normalno poslovanje in ustrezen količnik likvidnosti. Družba izračunava količnik likvidnosti v skladu s Sklepom o načinu izračuna količnikov likvidnosti sredstev in najmanjšem obsegu likvidnosti, ki ga mora zagotavljati borznoposredniška družba za notranje potrebe, saj poročanje količnika likvidnosti ni več zakonsko potrebno. Družba ima za potrebe zagotavljanja oziroma uravnavanja likvidnih sredstev, potrebnih za poslovanje, na voljo denarna sredstva v obliki okvirnega kredita pri banki.

Družba upravlja z likvidnostnim tveganjem tudi preko limitnega sistema, katerega glavni cilj je zmanjševanje tovrstnega tveganja. V sektorju financ redno preverjajo limite, kot sta skupni znesek dnevnih neto nakupov ob dosegu katerega mora sektor trgovanja obvestiti sektor financ o morebitni potrebi po pridobivanju dodatnih likvidnih sredstev in višini zneska enkratnega nakupa za katerega morajo zaposleni v sektorju trgovanja pridobiti predhodno potrditev s strani sektorja financ, obenem pa je vzpostavljen tudi limit v višini zneska transakcije, za katerega morajo zaposleni v sektorju trgovanja pridobiti predhodno odobritev s strani uprave.

Družba prilagaja politiko uravnavanja likvidnosti glede na svoj likvidnostni položaj ob upoštevanju normalnega teka poslovanja. S testiranjem izjemnih, a verjetnih situacij, mora simulirati tudi scenarije, ki vključujejo izpad obstoječih virov financiranja ob hkratnem spreminjanju poslovanja družbe, in preverjati vplive na zagotavljanje ustrezne likvidnosti. Za primere likvidnostnih kriz ima družba izdelan krizni načrt, ki predvideva več poti nadomestitve izpada likvidnih sredstev.

II.7. SISTEM PREJEMKOV

Družba določa politiko prejemkov zaposlenih glede na značilnosti delovnega mesta, zahtevnosti delovnega mesta, možnosti, da dodatna motivacija v obliki variabilnega dela prejemka vodi k večji učinkovitosti in produktivnosti zaposlenih ter s tem večjim ustvarjenim prihodkom družbe, in individualne dogovore s posameznimi zaposlenimi. Tveganja v zvezi z izvajanjem politike prejemkov so porazdeljena tako med družbo kot zaposlene, pri čemer so na strani zaposlenih izvezeti tisti, katerih plačilo je določeno zgolj s fiksnim delom. Prevzemniki tveganj med zaposlenimi so posamezni zaposleni v sektorju trgovanja in sektorju upravljanja, ki so opredeljeni kot profitni centri. Družba se pri določitvi politike prejemkov ni posluževala zunanjih svetovalcev ali drugih oseb.

V sektorju trgovanja je variabilni del prejemka opredeljen na osnovi individualne uspešnosti, uspešnosti posameznih storitev, ki jih nudi sektor, in uspešnosti družbe kot celote, pri čemer višino variabilnega dela prejemka določa uprava. Variabilni del prejemka v sektorju upravljanja temelji na individualni uspešnosti zaposlenega in uspešnosti sektorja, kar je opredeljeno s pogodbo med družbo in zaposlenim. Kot del sistema prejemkov obstaja tudi možnost izplačila enkratnega variabilnega dela prejemka na osnovi odločitve uprave, pri čemer ta odločitev temelji na prispevku posameznega zaposlenega k rezultatom ali uspehu družbe, zmožnosti družbe izplačati variabilni del prejemka, višina pa je določena na osnovi subjektivne ocene uprave ob upoštevanju finančnega ali drugačnega pozitivnega učinka prispevka.

Politika prejemkov borzno posredniške hiše je prilagojena tveganjem s tem, da sta fiksni in variabilni del prejemka uravnotežena tako, da višina prejemka zaposlenega ni pomembno odvisna od variabilnega dela prejemka, da je višina variabilnega dela prejemka zaposlenega odvisna od rezultatov družbe oziroma njegovega doprinosa k tem rezultatom ter tveganjem, predvsem tržnemu in likvidnostnemu tveganju, ki jim je borzno posredniška hiša izpostavljena. Zaposlenim se ne izplačuje variabilnega dela prejemka v obliki delnic ali opcij, bonitete pa zaposlenemu pripadajo glede na delovno mesto, ki ga zaseda.

Glavne značilnosti politike prejemkov so, da v določeni meri zagotavlja osebno varnost zaposlenim, kar predstavlja fiksni del prejemka, obenem pa se s politiko prejemkov in variabilnim delom prejemka želi stimulirati določene zaposlene v družbi, ki imajo vpliv na rast in razvoj družbe ter poslovno uspešnost.

Na 31.12.2022 je bilo v družbi 28 redno zaposlenih oseb za nedoločen čas, od tega so 23 zaposleni prejeli poleg fiksnega še variabilni del prejemka. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v letu 2022 je bilo 25,64.

Tabela 8 Izplačani bruto dohodkov v letu 2022 po poslovnih področjih in kategorijah zaposlenih

Poslovna področja	Uprava	Ostalo	Skupaj
Skupni seštevek izplačanih bruto plač	202.922	1.024.531	1.227.452
Izplačani prejemki - fiksni del	173.697	837.474	1.011.171
Izplačani prejemki - variabilni del (odločitev uprave)	29.224	187.057	216.281
Št. zaposlenih iz delovnih ur	3	23	26

II.8. POMEMBNI POSLOVNI STIKI MED ČLANOM UPRAVE OZIROMA NADZORNEGA SVETA IN DRUŽBO TER NJENO PODREJENO DRUŽBO

Med člani uprave in člani nadzornega sveta ali njihovimi ožjimi družinskimi člani in družbo ali njenimi podrejenimi družbami obstajajo pomembni poslovni stiki, pri čemer družba sodeluje z:

- družbo ILIRIKA FINTRADE, finančno posredništvo, d.o.o., katere direktor je predsednik uprave družbe Igor Štemberger; ILIRIKA FINTRADE d.o.o. je do 30.9.2022 opravljala za družbo računovodske storitve na osnovi pogodbe o prenosu opravljanja računovodskih storitev, sklenjeni dne 1. 1. 2008 za nedoločen čas in mesečnim nadomestilom v višini 3.431,84 EUR; ILIRIKA FINTRADE d.o.o. je obenem najemnik prostorov, katerih lastnik je družba, in sicer na osnovi pogodbe o najemu poslovnega prostora, ki vključuje tudi najem opreme, sklenjeni dne 18. 7. 2006 za nedoločen čas in mesečno najemnino 991,83 EUR; ILIRIKA FINTRADE d.o.o. je na osnovi pogodbe, sklenjene dne 11. 12. 2015, tudi posojilodajalec družbi, in sicer pod pogoji, ki veljajo za povezane osebe; družba izvaja storitve borznega posredovanja za ILIRIKO FINTRADE d.o.o., in sicer na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 4. 2. 2008 za nedoločen čas in provizijo, ki ne odstopa od tržnih pogojev;
- Igorjem Štembergerjem, ki je predsednik uprave družbe; družba izvaja storitve borznega posredovanja za Igorja Štembergerja, in sicer na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 25. 1. 2008 za nedoločen čas in provizijo, ki ne odstopa od tržnih pogojev;
- mag. Urbanom Beličem, članom uprave do 22.1.2023; družba izvaja storitve borznega posredovanja za Urbana Beliča, in sicer na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 6. 9. 2006 za nedoločen čas in provizijo, ki ne odstopa od tržnih pogojev;
- Matjažem Lorenčičem, članom uprave; družba izvaja storitve borznega posredovanja za Matjaža Lorenčiča, in sicer na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 28. 5. 2020 za nedoločen čas in provizijo, ki ne odstopa od tržnih pogojev;
- Sandro Štemberger, ožjim družinskim članom predsednika uprave; družba izvaja storitve borznega posredovanja za Sandro Štemberger, in sicer na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 25. 1. 2008 za nedoločen čas in provizijo določeno z vsakokrat veljavnim cenikom družbe;
- Jelko Štemberger, ki je članica nadzornega sveta; družba izvaja storitve borznega posredovanja za Jelko Štemberger na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 21. 1. 2008 za nedoločen čas in provizijo, ki ne odstopa od tržnih pogojev;
- družba izvaja storitve borznega posredovanja na osnovi pogodb o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev za posamezne družinske člane članov uprave in nadzornega sveta, pri čemer pogoji sodelovanja ne odstopajo od poslovne politike družbe in ti posli ne pomenijo prikrajšanja za družbo.

II.9. RAZKRITJA GLEDE INVESTICIJSKE SKUPINE

Skladno s 4. odstavkom 231. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 77/18 s spremembami in dopolnitvami) in 29. členom Zakona o bonitetnem nadzoru investicijskih podjetij (Uradni list RS, št. 123/21 s spremembami in dopolnitvami).

1. ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana	
NAZIV	ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54a, 1000 Ljubljana
SEDEŽ	Slovenska cesta 54a, Ljubljana
MATIČNA ŠTEVILKA	5831652000
LEI KODA	529900OSVFQK3XISEQ85
VRSTA DEJAVNOSTI	sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi z FI, izvrševanje naročil za račun strank, poslovanje za svoj račun, gospodarjenje s FI, investicijsko svetovanje
SEKTOR PODJETJA	Finančni sektor
STANDARDNA KLASIFIKACIJA DEJAVNOSTI	66.120
BILANČNA VSOTA	7.909.215 EUR
OSNOVNI KAPITAL	2.086.463 EUR
CELOTNI KAPITAL	6.502.940 EUR
DOBIČEK LETA	348.882 EUR
KNJIGOVODSKA VREDNOST DELEŽA V:	
- ILIRIKA Investments a.d. Skopje	45.855 EUR
- ILIRIKA Investments a.d. Beograd	65.000 EUR
- ILIRIKA MODRA ZVEZDA d.d. Ljubljana	500.611 EUR
DELEŽ SKUPINE V KAPITALU IN/ALI GLASOVALNIH PRAVICAH	/
SEZNAM IMETNIKOV KVALIFICIRANIH DELEŽEV	Igor Štemberger, Cesta 27. aprila 53, 1000 Ljubljana, imetnik 96,31% deleža
ČLANI ORGANOV OSEB	Uprava: Igor Štemberger, predsednik uprave, Urban Belič, član uprave, Matjaž Lorenčič, član uprave Nadzorni svet: predsednica Jelka Štemberger, članica Sandra Štemberger, članica Sabina Novak (od 16.02.2022)
ČLANSTVO TEH V DRUGIH OSEBAH	Igor Štemberger je član odbora direktorjev (neizvršni direktor) družbe ILIRIKA INVESTMENTS a.d. Skopje
DEJAVNOST DRUGIH OSEB	posredovanje z vrednostnimi papirji
ORGAN PRISTOJEN ZA NADZOR	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana
REVIZIJSKI PREGLED	Da
REVIZIJSKA DRUŽBA	CONSTANTIA PRIMIA d.o.o., Dunajska cesta 156, 1000 Ljubljana
NAJPOGOSTEJŠI POSLI	posredovanje pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev
NAČIN KONSOLIDACIJE	konsolidacija s popolno integracijo
DODATNE INFORMACIJE, POTREBNE ZA PREGLED NAD STRUKTURO SKUPINE IN POVEZANIMI V SKUPINI	/

2. ILIRIKA INVESTMENTS A.D. Skopje	
NAZIV	ILIRIKA INVESTMENTS A.D. Skopje, Bul. St. Kliment Ohridski br. 45,
SEDEŽ	Bulevar Sveti Kliment Ohridski 45, Skopje, S Makedonija
MATIČNA ŠTEVILKA	6012248
LEI KODA	48510000GN9DGKMCLN86
DATUM VSTOPA V PODJETJE	1.4.2005
VRSTA DEJAVNOSTI	Poslovanje z vrednostnimi papirji
STANDARDNA KLASIFIKACIJA DEJAVNOSTI	66.120 (R Slovenija), 66.12 (R Makedonija)
SEKTOR PODJETJA	Finančni sektor
STRUKTURA SKUPINE	Odvisna družba
BILANČNA VSOTA	10.835.242 MKD ali 176.202 EUR
CELOTNI KAPITAL	9.957.192 MKD ali 161.923 EUR
OSNOVNI KAPITAL (vplačani)	4.604.200 MKD ali 74.873 EUR
DOBIČEK LETA	3.969.552 MKD ali 64.553 EUR
STROŠEK PRIDOBITVE DELEŽA	2.808.562 MKD ali 45.855 EUR
DELEŽ SKUPINE V KAPITALU IN/ALI GLASOVALNIH PRAVICAH	ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. (61%)
IMETNIKI NEPOSREDNIH DELEŽEV	ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. (61%) Zlatko Jenko (36%)
ČLANI ORGANOV OSEB	odbor direktorjev: izvršni direktor Vasko Mitev in neizvršni direktor Igor Štemberger.
ČLANSTVO TEH V DRUGIH OSEBAH	Igor Štemberger je predsednik uprave in 96,31% lastnik ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d. ter 0,44% lastnik ILIRIKE INVESTMENTS a.d Beograd
DEJAVNOST DRUGIH OSEB	Poslovanje z vrednostnimi papirji
ORGAN PRISTOJEN ZA NADZOR	Komisija za hartii od vrednosti, Dimitrija Cuposki 26, 1000 Skopje, Severna Makedonija
REVIZIJSKI PREGLED	Da
REVIZIJSKA DRUŽBA	MAZARS REVIZIJA DOO Skopje MAZARS N-P KONSALTING DOO Skopje, Dame Gruev 7, 1000 Skopje, Severna Makedonija
NAJPOGOSTEJŠI POSLI	posredovanje pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev
NAČIN KONSOLIDACIJE	Konsolidacija s popolno integracijo
OBSEG PREJETIH JAVNIH SUBVENCIJ OZIROMA JAVNE PODPORE	/
ŠTEVILO ZAPOSLENIH V EKIVALENTU POLNEGA DELOVNEGA ČASA	8

3. ILIRIKA INVESTMENTS A.D. Beograd	
NAZIV	ILIRIKA INVESTMENTS A.D. Beograd, Knez Mihailova 11-15/V, 11000 Beograd
SEDEŽ	Knez Mihajlova 11-15/V, Beograd, Srbija
MATIČNA ŠTEVILKA	17381369
LEI KODA	4851000006NNJWVNNR24
DATUM VSTOPA V PODJETJE	12.2.2002

VRSTA DEJAVNOSTI	Dejavnost borznega posredovanja
STANDARDNA KLASIFIKACIJA DEJAVNOSTI	66.120 (R Slovenija), 6612 (R Srbija)
SEKTOR PODJETJA	Finančni sektor
STRUKTURA SKUPINE	Pridružena družba
BILANČNA VSOTA (skupna aktiva)	89.455.265 RSD ali 762.473 EUR
CELOTNI KAPITAL	49.622.748 RSD ali 422.961 EUR
OSNOVNI KAPITAL (vplačani)	33.379.203 RSD ali 284.508 EUR
DOBIČEK LETA	1.646.609 RSD ali 14.035 EUR
STROŠEK PRIDOBITVE DELEŽA	8.326.890 RSD ali 486.363 EUR
DELEŽ SKUPINE V KAPITALU IN/ALI GLASOVALNIH PRAVICAH	ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. (24,95%)
IMETNIK POSREDNEGA LASTNIŠKEGA DELEŽA	ILIRIKA FINTRADE d.o.o. (74,61%) – dejavnost 64.210 – dejavnost finančnega zakupa,
IMETNIKI NEPOSREDNIH LASTNIŠKIH DELEŽEV	ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. (24,95%), Igor Štemberger (0,44%)
ČLANI ORGANOV OSEB	Direktor Vaso Dulović, skupščina družbe: ILIRIKA FINTRADE d.o.o., ILIRIKA borznoposredniška družba d.d., Igor Štemberger
ČLANSTVO TEH V DRUGIH OSEBAH	Igor Štemberger je predsednik uprave in 96,31% lastnik ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d. ter direktor in 100 % lastnik ILIRIKE FINTRADE d.o.o.
DEJAVNOST DRUGIH OSEB	poslovanje z vrednostnimi papirji
ORGAN PRISTOJEN ZA NADZOR	Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije, Omladinskih brigada broj 1, VII. sprat, 11000 Beograd
REVIZIJSKI PREGLED	Da
REVIZIJSKA DRUŽBA	FINREVIZIJA D.O.O., BEOGRAD, Sarajevska 73, Beograd 11000, Srbija
NAJPOGOSTEJŠI POSLI	posredovanje pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev
NAČIN KONSOLIDACIJE	konsolidacija z upoštevanjem kap. metode
OBSEG PREJETIH JAVNIH SUBVENCIJ OZIROMA JAVNE PODPORE	/
ŠTEVILO ZAPOSLENIH V EKIVALENTU POLNEGA DELOVNEGA ČASA	10

4. ILIRIKA MODRA ZVEZDA d.d. Ljubljana	
NAZIV	ILIRIKA MODRA ZVEZDA d.d. Ljubljana
SEDEŽ	Trdinova ulica 3, Ljubljana
MATIČNA ŠTEVILKA	17381369
LEI KODA	48510000MJUSIRE1QP88
DATUM VSTOPA V PODJETJE	25.11.2019
VRSTA DEJAVNOSTI	Dejavnost drugo podjetniško in poslovno svetovanje
STANDARDNA KLASIFIKACIJA DEJAVNOSTI	70.220 (R Slovenija)
SEKTOR PODJETJA	Nefinančni sektor
STRUKTURA SKUPINE	Pridružena družba
BILANČNA VSOTA (skupna aktiva)	2.532.082 EUR
CELOTNI KAPITAL	2.530.724 EUR

OSNOVNI KAPITAL (vplačani)	2.368.784 EUR
DOBIČEK LETA	-48.838 EUR
STROŠEK PRIDOBITVE DELEŽA	467.774 EUR
IMETNIKI NEPOSREDNIH LASTNIŠKIH DELEŽEV	ILIRIKA d.d. Ljubljana (85,95%)
ČLANI ORGANOV OSEB	Igor Štemberger, predsednik upravnega odbora, Mark Štemberger, član upravnega odbora, Filip Štemberger, član upravnega odbora
ČLANSTVO TEH V DRUGIH OSEBAH	Igor Štemberger je predsednik uprave in 96,31% lastnik ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d. in direktor in 100 % lastnik ILIRIKE FINTRADE d.o.o.
DEJAVNOST DRUGIH OSEB	poslovanje z vrednostnimi papirji
ORGAN PRISTOJEN ZA NADZOR	Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana
REVIZIJSKI PREGLED	Da
REVIZIJSKA DRUŽBA	CONSTANTIA PRIMIA d.o.o., Dunajska cesta 156, 1000 Ljubljana
NAJPOGOSTEJŠI POSLI	Naložbe v gospodarstvo
NAČIN KONSOLIDACIJE	konsolidacija s popolno integracijo
DODATNE INFORMACIJE, POTREBNE ZA PREGLED NAD STRUKTURO SKUPINE IN POVEZANIMI V SKUPINI	/

II.10. UPOŠTEVANJE PREDPISOV, KI UREJAJO NASPROTJA INTERESOV ČLANOV VODENJA IN NADZORA PODREJENIH FINANČNIH DRUŽB IZVEN REPUBLIKE SLOVENIJE

Podrejeni finančni družbi ILIRIKE d.d. sta odvisna družba ILIRIKA Investments a.d., Skopje, Bul. Sv. Kliment Ohridski br. 45 lokal 8, 1000 Skopje, Republika Makedonija in pridružena družba ILIRIKA Investments a.d., Beograd, Knez Mihailova 11-15/V, 11000 Beograd, Srbija. Podrejena družba je tudi odvisna družba ILIRIKA Modra zvezda d.d. Ljubljana, Trdinova 53, Ljubljana. Člani vodenja in nadzora podrejenih družb upoštevajo predpise, ki veljajo v zvezi s preprečevanjem nasprotja interesov na območju Republike Slovenije. V letu 2022 ni bilo ugotovljeno nobeno nasprotje interesov pri članih vodenja in nadzora podrejenih družb s sedežem izven Republike Slovenije, posledično ukrepi na ravni nadzornega sveta družbe ILIRIKE d.d. niso bili sprejeti.

II. 11. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

Nadzorni svet je s funkcije člana uprave ILIRIKE d.d. z dnem 22. 1. 2023 odpoklical Urbana Beliča. Od tega datuma dalje družbo vodi dvočlanska uprava v sestavi Igorja Štembergerja, predsednik uprave in Matjaža Lorenčiča, član uprave.

II.12. IZJAVA POSLOVODSTVA O POSLOVNEM IN RAČUNOVODSKEM POROČILU

Člana uprave družbe ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. v skladu s 60.a členom ZGD-1 zagotavlja, da je letno poročilo družbe ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. za leto 2022 z vsemi sestavnimi deli, vključno z navedbami o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu z ZGD-1, ZTFI-1 in SRS.

Člana uprave v skladu s 134. členom ZTFI-1 izjavlja po svojem najboljšem vedenju:

- da je računovodsko poročilo družbe ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. za leto 2022 sestavljeno v skladu s SRS ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in
- da je v poslovno poročilo družbe za leto 2022 vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba izpostavljena.

Ljubljana, 24. 4. 2022

Igor Štemberger, predsednik uprave

Matjaž Lorenčič, član uprave

II.13. IZJAVA O UPRAVLJANJU ILIRIKE D.D.

V skladu s petim odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: ILIRIKA d.d.) izdaja Izjavo o upravljanju, ki je del poslovnega poročila, vključenega v letno poročilo.

Kodeks upravljanja

ILIRIKA d.d. je v letu 2017 sprejela akt Kodeks ravnanja članov upravljalnega organa in ostalih zaposlenih, ki je bil dopolnjen leta 2020 in 2021 in je javno objavljen na spletni strani družbe. Ker je ILIRIKA d.d. sprejela lastni interni Kodeks ravnanja članov upravljalnega organa in ostalih zaposlenih, ga uporablja v celoti.

Značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj

ILIRIKA d.d. je podvržena določbam Zakona o gospodarskih družbah in določbam Zakona o trgu finančnih instrumentov, ki ureja tudi obveznost borznoposredniške družbe vzpostavljati sistem notranjih kontrol in upravljanja s tveganji. Prav tako posebne podzakonske predpise na to temo izdaja Agencija za trg vrednostnih papirjev kot nadzorni organ borznoposredniških družb, pri čemer ILIRIKA d.d. upošteva vsakokrat veljavne predpise.

Sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj obsega:

- jasen organizacijski stroj z natančno opredeljenimi pristojnostmi in odgovornostmi,
- postopke ugotavljanja, merjenja oziroma ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tveganj, ki jim družba je ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju,
- sistem notranjih kontrol,
- notranje revidiranje v skladu s sprejetim načrtom revizije.

Za zagotovitev ustreznih postopkov računovodskega evidentiranja in poročanja družba sledi relevantni zakonodaji in sprejetemu Pravilniku o računovodstvu.

Več informacij o obvladovanju tveganj je razkrito v poglavju II.

Družba nima sprejete politike raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe.

Podatki v zvezi s prevzemno zakonodajo

ILIRIKA d.d. se skladno s 4. členom Zakona o prevzemih od 11.05.2020 šteje za ciljno družbo v smislu Zakona o prevzemih, ker izpolnjuje pogoj več kot 4 milijone EUR celotnega kapitala.

Podatki o skupščini delničarjev ter opis pravic delničarjev in načinu njihovega uveljavljanja

Delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe na skupščini družbe. Skupščina družbe sprejema odločitve skladno z zakonodajo in statutom družbe. Skupščina družbe ima pristojnosti, kot jih določajo Zakon o gospodarskih družbah, Zakon o trgu finančnih instrumentov in Statut ILIRIKE d.d. Med odločitve skupščine med drugim spadajo sprejetje in spremembe Statuta, uporaba bilančnega dobička, ukrepi za povečanje in zmanjšanje kapitala družbe ter imenovanje revizorja.

Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora

Družbo vodi uprava, ki jo sestavljata predsednik uprave in član uprave. Upravo nadzira nadzorni svet ter posredno skupščina. Naloge članov uprave kot tudi članov nadzornega sveta so razdeljene tako, da vsak izmed njih pokriva določeno področje oziroma več področij poslovanja. Podatki v zvezi s sestavo organov vodenja in nadzora so razkriti v točki I.1.2.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

III.1. SPLOŠNA RAZKRITJA

SEDEŽ

ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54a, 1000 Ljubljana, Slovenija.

DEJAVNOST

Glavne dejavnosti družbe so posredovanje in izvrševanje naročil za nakupa ali prodajo finančnih instrumentov za račun strank, gospodarjenje s finančnimi instrumenti, investicijsko svetovanje in nakup ter prodaja finančnih instrumentov za svoj račun.

KAPITALSKO POVEZANE OSEBE

ILIRIKA Modra zvezda d.d., Ljubljana, Trdinova ulica 3, - prevzem družbe dne 15.11.2020, **85,97** odstotni poslovni delež.

ILIRIKA Investments a.d., Skopje, sedežem Ul. Dame Gruev br. 5, Skopje (Republika Nova Makedonija) – soustanovitelj, **61,00** odstotni poslovni delež,

ILIRIKA Investments a.d., Beograd, Knez Mihajlova 11-15/V, (Republika Srbija) – soustanovitelj, **24,95** odstotni poslovni delež.

PRERAČUN TUJIH VALUT

Terjatve in obveznosti do tujine so na bilančni presečni dan preračunane po referenčnem tečaju ECB. Družba pri preračunavanju poslovnih dohodkov, izvirno izkazanih v tuji valuti, uporablja takrat veljavni referenčni tečaj ECB. Prihodki in odhodki zaradi tečajnih razlik se pripoznajo kot prihodki ali odhodki financiranja.

PRIHODKI

Prihodki družbe se nanašajo na posredovanje in izvrševanje naročil strank, gospodarjenje s finančnimi instrumenti, investicijsko svetovanje in ostale investicijske storitve (uvredba vrednostnih papirjev v javno trgovanje, izvedba prvih prodaj brez ali z obveznostjo odkupa) druge storitve za katere ima družba dovoljenje za opravljanje dejavnosti, in so prikazani v poglavju III.10.1.

POSLOVNO LETO

Poslovno leto družbe je bilo enako koledarskemu in sicer od 01. 01. 2022 do 31. 12. 2022.

III. 2. BILANCA STANJA ZA LETO, KONČANO 31. 12. 2022

(v EUR)

Pojasnilo

31.12.2022

31.12.2021

SREDSTVA

Dolgoročna sredstva

5.507.345

5.701.841

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

III.9.1.

491.583

565.241

Dolgoročne premoženjske pravice

117.689

161.148

Druga neopredmetena sredstva

363.684

404.093

Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve

10.210

-

Opredmetena osnovna sredstva

III.9.2.

2.824.203

2.864.278

Zemljišča in zgradbe

2.626.572

2.671.602

Zgradbe

2.626.572

2.671.602

Druge naprave in oprema

197.631

192.676

Naložbene nepremičnine

III.9.3.

971.543

892.622

Dolgoročne finančne naložbe

III.9.4.1.

790.119

919.973

Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil

616.944

583.428

Delnice in deleži v družbah v skupini

546.465

513.628

Delnice in deleži v pridruženih družbah

65.000

65.000

Druge delnice in deleži

5.479

4.800

Dolgoročna posojila

173.175

336.545

Dolgoročna posojila drugim

173.175

336.545

Dolgoročne poslovne terjatve

III.9.5.1.

109.327

118.513

Dolgoročne poslovne terjatve do drugih

109.327

118.513

Odložene terjatve za davek

III.9.6.

320.570

341.214

Kratkoročna sredstva

2.367.993

2.100.031

Kratkoročne finančne naložbe

III.9.4.3.

671.592

225.152

Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil

385.421

122.252

Druge delnice in deleži

385.421

122.252

Kratkoročna posojila

286.171

102.900

Kratkoročna posojila drugim

286.171

102.900

Kratkoročne poslovne terjatve

III.9.5.2.

1.133.689

1.263.502

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini

800

6.000

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

13.045

4.184

Kratkoročne poslovne terjatve do drugih

1.119.844

1.253.318

Denarna sredstva

III.9.7.

562.712

611.377

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

III.9.10.4.

33.877

31.068

SKUPAJ SREDSTVA

7.909.215

7.832.940

Zunajbilančna sredstva

III.9.10.5.

1.852.010.790

2.358.061.531

BILANCA STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2022 – NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2022	31.12.2021
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	III.9.8.	6.502.940	6.154.468
Vpoklicani kapital		2.086.463	2.086.463
<i>Osnovni kapital</i>		2.086.463	2.086.463
Rezerve iz dobička		208.647	208.647
<i>Zakonske rezerve</i>		208.647	208.647
Revalorizacijske rezerve		489.104	489.104
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		(1.427)	(1.017)
Preneseni čisti poslovni izid		3.371.271	2.354.481
Čisti poslovni izid poslovnega leta		348.882	1.016.790
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	III.9.9.	23.715	97.446
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		23.715	17.446
Druge rezervacije		-	80.000
Dolgoročne obveznosti		102.927	102.927
Odložene obveznosti za davek	III.9.10.3	102.927	102.927
Kratkoročne obveznosti		715.068	890.902
Kratkoročne finančne obveznosti	III.9.10.1.	196.131	196.131
Druge kratkoročne finančne obveznosti		196.131	196.131
Kratkoročne poslovne obveznosti		518.937	694.771
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		294.782	432.853
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		-	3.000
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		224.155	258.918
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	III.9.10.4.	564.564	587.197
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		7.909.214	7.832.940
Zunajbilančne obveznosti	III.9.10.5.	1.852.010.790	2.358.061.531

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

III.2.1. Poravnalno poslovanje s strankami

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
S R E D S T V A	930.949	13.158
Terjatve obračunskega računa BPD	930.949	13.158
- do transakcijskega računa BPD	1.854	-
- do transakcijskega računa za sredstva strank	-	13.158
- do klirinškega poravnalnega računa KDD pri Banki Slovenije	929.095	-
Denarna sredstva na obračunskem računu BPD		-
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	930.949	13.158
Obveznosti obračunskega računa BPD	930.949	13.158
- do transakcijskega računa BPD	18.998	-
- do transakcijskega računa za sredstva strank	854.894	-
- do klirinškega poravnalnega računa KDD pri Banki Slovenije	57.057	13.158

III.2.2. Posredniško poslovanje s strankami

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
S R E D S T V A	24.535.643	18.394.153
Terjatve transakcijskega računa za sredstva strank	1.988.556	1.331.552
do strank	1.033.516	1.266.801
- do povezanih strank	3.088	18.262
- do drugih strank	1.030.428	1.248.540
do obračunskega računa BPD	854.894	0,00
do kupcev finančnih instrumentov strank	1.938	3.398
- do oseb v Sloveniji	1.938	3.398
- do oseb v EU izven Slovenije	0,00	0,00
- do oseb v tujini	0,00	0,00
do računov deviznih sredstev strank	98.209	61.352
Terjatev računov deviznih sredstev strank	172.100	661.730
do strank	98.220	148.880
- do povezanih strank	11	0,00
- do drugih strank	98.209	148.880
do kupcev finančnih instrumentov strank	73.880	512.850
do transakcijskega računa za sredstva strank	0,00	0,00
Denarna sredstva strank	22.374.987	16.400.872
- denarna sredstva strank na transakcijskem rač. za sredstva strank (EUR)	14.765.515	12.636.565
- devizna sredstva strank na računih	7.609.473	3.764.307
SKUPAJ SREDSTVA	24.535.643	18.394.153

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Obveznosti transakcijskega računa za sredstva strank	16.727.250	13.970.665
do strank	15.675.316	12.682.233
- do povezanih strank	313.743	1.960.549
- do drugih strank	15.361.573	10.721.684
do obračunskega računa BPD	0,00	13.158
do dobaviteljev finančnih instrumentov strankam	928	30.350
- do oseb v Sloveniji	928	30.350
- do oseb v EU izven Slovenije	0,00	0,00
- do oseb v tujini	0,00	0,00
do transakcijskega računa za sredstva BPD	1.051.006	1.244.923
do računov deviznih sredstev strank	0,00	0,00
 Obveznosti računov deviznih sredstev strank	 7.808.393	 4.423.488
do strank	7.710.832	4.226.031
- do povezanih strank	0,00	0,00
- do drugih strank	7.710.832	4.226.031
do dobaviteljev finančnih instrumentov strankam	97.561	197.457
- do oseb v EU izven Slovenije	0,00	0,00
- do oseb v tujini	97.561	197.457
do transakcijskega računa za sredstva strank	0,00	0,00
 SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	 24.535.643	 18.394.153
 ZUNAJBILANČNA EVIDENCA		
Finančni instrumenti strank ločeno po storitvah		
- posredovanje naročil	-	-
- izvrševanje naročil	1.831.804.082	2.324.886.840
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti	16.608.593	30.547.754
	<u>1.848.412.675</u>	<u>2.355.434.594</u>

III.3. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO, KONČANO 31.12.2022

(v EUR)	Pojasnilo	2022	2021
Čisti prihodki od prodaje	III.10.1.	3.965.510	4.279.874
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	III.10.1.	179.863	99.598
Stroški blaga, materiala in storitev	III.10.2.	(2.168.155)	(2.252.730)
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala		(74.478)	(67.132)
Stroški storitev		(2.093.677)	(2.185.598)
Stroški dela	III.10.2.	(1.229.683)	(959.286)
Stroški plač		(977.538)	(767.700)
Stroški socialnih zavarovanj		(155.871)	(122.184)
<i>od tega stroški pokojninskih zavarovanj</i>		(85.635)	(66.763)
Drugi stroški dela		(96.274)	(69.402)
Odpisi vrednosti	III.10.2.	(158.677)	(130.904)
Amortizacija		(156.125)	(110.662)
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		-	(16.484)
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		(2.552)	(3.758)
Drugi poslovni odhodki	III.10.2.	(50.595)	(93.916)
Poslovni izid iz poslovanja		538.262	942.636
Finančni prihodki iz deležev	III.10.1.	105.069	131.594
Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		29.535	33.400
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah		-	-
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		71.709	94.369
Finančni prihodki iz drugih naložb		3.825	3.825
Finančni prihodki iz danih posojil	III.10.1.	157	22.737
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		157	22.737
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	III.10.1.	29.580	5.137
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		29.580	5.137
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	III.10.2.	(243.378)	(181.771)
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	III.10.2.	(3.192)	(4.291)
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		(2.866)	(3.788)
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		(326)	(503)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	III.10.2.	(19.916)	(71.508)
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti		(893)	(71.272)
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		(19.023)	(236)
Poslovni izid iz financiranja		(131.680)	(98.102)
Drugi prihodki		11.573	3.300
Drugi odhodki	III.10.2.	(25.007)	(1.500)
Davek iz dobička		(23.623)	(90.597)
Odloženi davki		(20.644)	261.053
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		348.882	1.016.790

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

III.3.1. Priloga k izkazu poslovnega izida (prihodki iz dejavnosti borznoposredniške družbe)

(v EUR)	2022	2021
Prihodki	3.892.617	4.224.834
Prihodki iz opravljanja investicijskih storitev in poslov	1.913.813	2.329.342
Posredovanje naročil	-	-
Izvrševanje naročil	1.426.019	1.174.630
Neto prihodki iz trgovanja za svoj račun	-	-
Gospodarjenje s finančnimi instrumenti	264.910	830.567
Investicijsko svetovanje	222.884	324.145
Izvedba prvih ali nadaljnjih prodaj z obveznostjo odkupa	-	-
Izvedba prvih ali nadaljnjih prodaj brez obveznosti odkupa	-	-
Upravljanje večstranskih sistemov trgovanja	-	-
Prihodki iz pomožnih investicijskih storitev in poslov	1.475.042	1.386.659
Prihodki iz finančnih storitev	-	-
Prihodki iz dodatnih finančnih storitev	503.762	508.833
Skrbniške in druge storitve ali posli	-	-
Prihodki, povezani z zmanjšanjem oslabitev in rezervacij	-	-
Odhodki		
Odhodki iz storitve v zvezi s finančnimi instrumenti	1.272.008	1.238.259
Odhodki v zvezi s KDD in njej podobnimi organi	711.331	696.600
Odhodki v zvezi z borzo VP in njej podobnimi organi	432.632	365.006
Odhodki v zvezi z organizacijami, ki opravljajo plačilni promet	128.045	176.653
Odhodki povezani s povečanjem oslabitev in rezervacij	-	-

III.4. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	2022	2021
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	348.882	1.016.790
Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	79.403
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-410	-5.234
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	348.472	1.090.959

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

III.5. IZKAZ DENARNIH TOKOV (RAZLIČICA II)

(v EUR)	2022	2021
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.188.055	4.387.559
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-	-
	3.493.356	3.130.914
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-44.267	-90.597
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	138.999	-135.312
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-2.809	12.907
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	20.644	-
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-175.834	21.555
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-96.364	97.948
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	14.948
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju	535.068	1.178.094
Denarni tokovi pri investiranju		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	31.144	154.331
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	1.822.680	855.205
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-22.645	-48.408
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-19.255	-17.221
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	-152.500
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-	-
	2.392.465	1.030.617
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju	-580.541	-239.210

IZKAZ DENARNIH TOKOV - NADALJEVANJE

(v EUR)	2022	2021
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	450.000	1.984.076
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-3.192	-186.062
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	450.000	2.196.681
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	-3.192	-398.667
Končno stanje denarnih sredstev	562.712	611.377
Denarni izid v obdobju	-48.664	540.217
Začetno stanje denarnih sredstev	611.377	71.160

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

III.6. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

III.6.1. Izkaz gibanja kapitala za leto, končano 31.12.2022

(v EUR)	Osnovni kapital	Skupaj vpoklicani kapital	Zakonske rezerve	Rezerve iz dobička	Revalorizacijske rezerve	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček leta	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj
Stanje 31. december 2021	2.086.463	2.086.463	208.647	208.647	489.104	(1.017)	2.354.481	2.354.481	1.016.790	1.016.790	6.154.468
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja											
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	348.882	348.882	348.882
Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(410)	-	-	-	-	(410)
	-	-	-	-	-	(410)	-	-	348.882	348.882	348.472
Spremembe v kapitalu											
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	1.016.790	1.016.790	(1.016.790)	(1.016.790)	-
	0	0	-	-	-	-	1.016.790	1.016.790	(1.016.790)	(1.016.790)	-
Stanje 31. december 2022	2.086.463	2.086.463	208.647	208.647	489.104	(1.427)	3.371.271	3.371.271	348.882	348.882	6.502.940

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

III.6.2. Izkaz gibanja kapitala za leto, končano 31.12.2021

(v EUR)	Osnovni kapital	Skupaj vpoklicani kapital	Zakonske rezerve	Skupaj rezerve iz dobička	Revalorizacijske rezerve	Rezeve, nastale zaradi vrednot. Po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček leta	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje na dan 31. december 2020	2.086.463	2.086.463	208.647	208.647	409.701	4.217	1.717.842	636.639	636.639	5.063.509
										-
										-
Stanje na dan 1. januarja 2021	2.086.463	2.086.463	208.647	208.647	409.701	4.217	1.717.842	636.639	636.639	5.063.509
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki										
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja										
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	1.016.790	1.016.790	1.016.790
Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	79.403	-	-	-	-	79.403
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(5.234)	-	-	-	(5.234)
	-	-	-	-	79.403	(5.234)	-	1.016.790	1.016.790	1.090.959
Spremembe v kapitalu										
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	636.639	(636.639)	(636.639)	-
							636.639	(636.639)	(636.639)	-
Stanje na dan 31. december 2021	2.086.463	2.086.463	208.647	208.647	489.104	(1.017)	2.354.481	1.016.790	1.016.790	6.154.468

III.6.3. Bilančni dobiček

(v EUR)	2022	2021
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	348.882	1.016.790
Preneseni čisti poslovni izid	3.371.271	2.354.481
Skupaj bilančni dobiček	3.720.153	3.371.271

Bilančni dobiček ostaja nerazporejen.

III.7. IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto končano na dan 31. decembra 2022 na straneh od 40 do 50 in uporabljene računovodske usmeritve, pojasnila k računovodskim izkazom ter priloge in razkritja na straneh od 51 do 80.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2022.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Ljubljana, 24.4.2023

Igor Štemberger, predsednik uprave

Matjaž Lorenčič, član uprave

III.8. PODLAGA ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi družbe ter pojasnila k izkazom v tem poročilu so sestavljeni na osnovi SRS (2016) in upoštevajo določila Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Upoštevata se temeljni računovodski predpostavki in sicer nastanek poslovnih dogodkov ter časovna neomejenost delovanja. Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih.

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirnih vrednosti, medtem ko se poštena vrednost upošteva pri sledečih finančnih sredstvih in obveznostih:

- pri nepremičninah,
- finančnih sredstvih, izmerjenih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida in

Poslovodstvo pri sestavi računovodskih izkazov poda presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev, na izkazane vrednosti sredstev in na obveznosti, prihodkov in odhodkov. Pri sestavi računovodskih izkazov so bile upoštevane naslednje poslovodske ocene:

- pričakovana doba koristnosti osnovnih sredstev
- ocena popravka vrednosti terjatev
- ocena poštene vrednosti osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin in zemljišč
- ocena nadomestljive vrednosti naložb v odvisne in pridružene družbe
- rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi
- ocena nadomestljive vrednosti NOS (portfelj strank)

Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah smatrajo kot utemeljeni in na podlagi katerih lahko podamo presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo le za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje, lahko pa se pripoznajo za obdobje popravka in prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče kot na prihodnja leta.

Poleg Slovenskih računovodskih standardov predstavljajo podlago za sestavo računovodskih izkazov družbe tudi predpisi in določila Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Računovodski izkazi so sestavljeni v EUR.

Spremembe računovodskih usmeritev

V letu 2022 družba ni spreminjala računovodskih usmeritev.

Spremembe računovodskih ocen

Družba je na 31.12.2022 ponovo presodila dogodke in okoliščine, ki so pomembne pri presoji ali ima neopredmeteno sredstvo - lista strank končno ali nedoločeno dobo koristnosti. Pri tem je bilo presojeno, da je glede na pretekle izkušnje listi strank mogoče določiti dobo koristnosti. Posledično je družba določila dobo koristnosti listi strank ter pričela neopredmeteno sredstvo amortizirati v preostali dobi koristnosti. Amortizacija liste strank za leto 2022 znaša 40.409 EUR. V nadaljevanju je družba izvedla tudi test oslabiljenosti liste strank, pri čemer je bilo ugotovljeno, da nadaljna oslabitev ni potrebna.

Popravki napak

Družba v letu 2022 ni popravljala napak.

Preračun postavk v računovodskih izkazih

Terjatve in obveznosti do tujine so na bilančni presečni dan preračunane po referenčnem tečaju ECB. Družba pri preračunavanju poslovnih dohodkov, izvirno izkazanih v tuji valuti, uporablja takrat veljavni referenčni tečaj ECB. Prihodki in odhodki zaradi tečajnih razlik se pripoznajo kot prihodki ali odhodki financiranja.

III.9. RAZKRITJA POSTAVK V BILANCI STANJA

III.9.1. Tabela gibanja neopredmetenih sredstev in aktivnih časovnih razmejitev

Osnovno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje, se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Za kasnejše merjenje neopredmetenih sredstev družba uporablja model nabavne vrednosti. Pri tem so neopredmetena sredstva izkazana po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti in morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve.

(v EUR)	Dolgoročne premoženjske pravice	Druška neopredmetena sredstva	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Skupaj
Nabavna vrednost				
31. decembra 2021	782.393	559.920	5.110	1.347.423
1. januarja 2022	782.393	559.920	5.110	1.347.423
Pridobitve	12.435	-	10.210	22.645
31. decembra 2022	794.828	559.920	15.320	1.370.068
Nabrani popravek vrednosti				
31. decembra 2021	621.245	155.827	5.110	782.182
1. januarja 2022	621.245	155.827	5.110	782.182
Amortizacija v letu	55.894	40.409	-	96.303
31. decembra 2022	677.139	196.236	5.110	878.485
Neodpisana vrednost				
31. decembra 2021	161.148	404.093	-	565.241
1. januarja 2022	161.148	404.093	-	565.241
31. decembra 2022	117.689	363.684	10.210	491.583

Neopredmetena sredstva niso predmet zastave. Družba je na 31.12.2022 ponovo presodila dogodke in okoliščine, ki so pomembne pri presoji ali ima neopredmeteno sredstvo - lista strank končno ali nedoločeno dobo koristnosti. Pri tem je bilo presojeno, da je glede na pretekle izkušnje listi strank mogoče določiti dobo koristnosti. Posledično je družba določila dobe koristnosti listi strank ter pričela neopredmeteno sredstvo amortizirati v preostali dobi koristnosti. Amortizacija liste strank za leto 2022 znaša 40.409 EUR. V nadaljevanju je družba izvedla tudi test oslabiljenosti liste strank, pri čemer je bilo ugotovljeno, da nadaljna oslabitev ni potrebna.

III.9.2. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmeteno osnovno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje, se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po modelu nabavne vrednosti.

Za merjenje opredmetenih osnovnih sredstev po začetnem pripoznanju (razen nepremičnin) družba uporablja model nabavne vrednosti. Pri tem so opredmetena osnovna sredstva izkazana po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti.

Za merjenje po začetnem pripoznanju zemljišč in zgradb družba uporablja model revaloriziranja. Pri tem so nepremičnine (zemljišča in zgradbe) izkazane po njihovih poštenih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Povečanje poštene vrednosti nepremičnin se pripozna v kapitalu kot revalorizacijska rezerva, razen če je bilo predhodno zmanjšanje poštene vrednosti pripoznano v poslovnem izidu. Zmanjšanje poštene vrednosti nepremičnin se pripozna v poslovnem izidu ob predhodni odpravi v kapitalu oblikovanih revalorizacijskih rezerv. Revaloriziranje se opravlja redno, da se knjigovodska vrednost ne razlikuje pomembno od poštene. Poraba revalorizacijske rezerve se prenese neposredno na preneseni čisti dobiček, ko je revalorizirana nepremičnina prodana oz. revalorizacijska rezerva iztržena.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja, pri čemer se upošteva doba koristnosti vsakega posameznega sredstva. Zemljišča se ne amortizirajo. Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev se prične obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Ustreznost uporabljene dobe in metode amortiziranja se pregleda najmanj konec vsakega poslovnega leta. Morebitne potrebne prilagoditve so obravnavane kot sprememba računovodske ocene. Opredmetena osnovna sredstva v družbi predstavljajo zgradbe, pisarniška in druga oprema, drobni inventar in investicije v teku.

Stroški, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi opredmetenega osnovnega sredstva, povečujejo njegovo nabavno vrednost.

Opredmeteno osnovno sredstvo, pridobljeno na podlagi najema, je sestavni del opredmetenih osnovnih sredstev in predstavlja pravico do uporabe in obveznost iz najema. Pogodba vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe identificiranega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo. Nabavno vrednost predstavlja sedanja vrednost najemnin, ki na dan pripoznanja še niso plačane, plačila najemnin, ki so bila izvedena na datum začetka najema ali pred njim, zmanjšanja za prejete spodbude za najem, začetne neposredne stroške ter ocenjene stroške, ki bodo nastali najemniku pri demontaži ali odstranitvi sredstva, obnovitvi mesta na katerem se predmet najema nahaja ali vrnitvi sredstva v stanje, kot ga zahtevajo pogoji najema. Pri izračunu sedanje vrednosti najemnin je upoštevana predpostavljena obrestna mera za izposojanje, ki jo mora plačati najemnik. Trajanje najema je določeno kot obdobje v katerem najema ni mogoče odpovedati z upoštevanjem obdobja za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo najemnik to možnost izrabil in obdobjem, za katero velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da najemnik te možnosti ne bo izrabil. Opredmeteno osnovno sredstvo, vzeto v najem, se izkazuje ločeno od drugih istovrstnih opredmetenih osnovnih sredstev. Za merjenje po pripoznanju po modelu nabavne vrednosti se osnovno sredstvo izkazuje po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve ter popravljeni za ponovno merjenje obveznosti iz najema. Amortiziranje opredmetenih osnovnih sredstev, vzetih v najem, je usklajeno z amortiziranjem drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev. Če ni utemeljenega zagotovila, da bo najemnik do konca trajanja najema prevzel lastništvo, se takšno opredmeteno osnovno sredstvo povsem amortizira v dobi trajanja najema, bodisi v dobi njegove koristnosti.

Kratkoročnih najemov in najemov, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema majhne vrednosti, se ne pripozna kot sredstvo, ampak se pripozna najemnine, povezane s temi najemi, kot odhodke na podlagi enakomerne časovne metode skozi celotno trajanje najema. Za kratkoročne najeme velja najem, katerega doba najema traja do 1 leta. Najem majhnih vrednosti pa je najem, katerega vrednost znaša do 10.000 EUR, pri čemer se upošteva vrednost novega sredstva, ki je predmet najema.

Razlika med čisto prodajno vrednostjo ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenega opredmetenega sredstva se prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke.

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev

(v EUR)	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Skupaj
Nabavna vrednost			
31. decembra 2021	2.671.602	974.859	3.646.461
Pridobitve	-	19.747	19.747
Odtujitve	-	(9.040)	(9.040)
Prenos na kratkoročna sredstva	-	-	-
31. decembra 2022	2.671.602	985.566	3.657.168
Nabrani popravek vrednosti			
31. decembra 2021	-	782.183	782.183
Amortizacija v letu	45.030	14.792	59.822
Odtujitve	-	(9.040)	(9.040)
31. decembra 2022	45.030	787.935	832.965
Neodpisana vrednost			
31. decembra 2021	2.671.602	192.676	2.864.278
31. decembra 2022	2.626.572	197.631	2.824.203

Družba je na dan 31. 12. 2021 opravila prevrednotenje nepremičnin na pošteno vrednost na podlagi pridobljene cenitve za namen računovodskega poročanja, ki jo je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin, ki je vpisan v register Slovenskega Inštituta za revizijo. Knjigovodsko izkazana vrednost nepremičnin na dan 31. 12. 2021 je ocenjena z metodo tržne vrednosti (način tržnih primerjav).

V skladu z računovodskimi usmeritvami, prevrednotenje zemljišč in zgradb na pošteno vrednost izvajamo vsakih 5 let oziroma pogostejše, če obstajajo pokazatelji pomembne spremembe poštene vrednosti. Ker se je zadnje prevrednotenje izvedlo v letu 2021, smo zato za računovodske izkaze na 31.12.2022 preverili samo, če je prišlo do bistvene spremembe poštene vrednosti v primerjavi s predhodnim letom. Ugotovljeno je bilo, da na 31.12.2022 ni prišlo do bistvenih sprememb poštene vrednosti ter se prevrednotenje poslednično ni izvedlo.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin je razkrita v okviru zunajbilančne evidence.

Oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev

Družba na dan vsakega poročanja oceni, ali obstaja kakšno znamenje iz zunanjih oz. notranjih virov informacij, da utegne biti sredstvo oslajljeno. Če je kakršnokoli tako znamenje, mora družba oceniti nadomestljivo vrednost sredstva.

Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Ocenjevanje vrednosti pri uporabi obsega ocenjevanje prihodnjih prejemkov in izdatkov, ki bodo izhajali iz nadaljnje uporabe sredstva in njegove končne odtujitve, ter uporabo ustrezne diskontne mere pri teh prihodnjih denarnih tokovih. Vrednost pri uporabi se lahko ugotavlja tudi za denar ustvarjajočo enoto, to je najmanjšo določljivo skupino sredstev, katerih nenehna uporaba je vir denarnih prejemkov, večinoma neodvisnih od denarnih prejemkov iz drugih sredstev ali skupin sredstev. Samo če je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslajitve. Izguba zaradi oslajitve sredstva, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida. Izguba zaradi oslajitve sredstva, ki se meri po modelu revaloriziranja, pa bremeni neposredno revalorizacijsko rezervo, preden se razlika pripozna v izkazu poslovnega izida.

Izgube zaradi oslajitve, pripoznane pri sredstvu v prejšnjih obdobjih, je treba razveljaviti, kadar in zgolj kadar se je spremenila ocena, uporabljena za ugotovitev nadomestljive vrednosti sredstva, potem ko je bila pripoznana zadnja izguba zaradi oslajitve. V takšnem primeru je treba knjigovodsko vrednost sredstva povečati na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno povečanje je razveljavitev izgube zaradi oslajitve. Pri razveljavitvi izgube zaradi oslajitve sredstva pa povečana knjigovodska vrednost ne sme presegati knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena (po odštetu amortizacijskega popravka vrednosti), če pri njem v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslajitve, razen če je takšno povečanje posledica revaloriziranja. Razveljavitev izgube zaradi oslajitve sredstva, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida. Razveljavitev izgube zaradi oslajitve sredstva, ki se meri po revalorizacijskem modelu, pa je treba pripisati neposredno revalorizacijski rezervi. Če je bila izguba zaradi oslajitve istega revaloriziranega sredstva pripoznana v izkazu poslovnega izida, je treba razveljavitev takšne izgube zaradi oslajitve prav tako pripoznati v izkazu poslovnega izida.

III.9.3. Naložbene nepremičnine

Naložbena nepremičnina je posedovana, da bi prinašala najemnino ali povečala vrednost dolgoročne naložbe ali oboje.

Na začetku je naložbena nepremičnina pripoznana po nabavni vrednosti, stroški posla so vključeni v vrednost. Za kasnejše merjenje naložbenih nepremičnin družba uporablja model poštene vrednosti, kjer so naložbene nepremičnine pripoznane po njihovih poštenih vrednostih. Spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin so pripoznane kot finančni prihodki iz vrednotenja po poštenu vrednosti. Naložbena nepremičnina se ne amortizira.

TABELA GIBANJA NALOŽBENIH NEPREMIČNIN

(merjenih po poštenu vrednosti)

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Naložbene nepremičnine v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
31. decembra 2021	892.622	-	892.622

Pridobitve	-	-
Odtujitve	-	-
Uskladitve s pošteno vrednostjo	78.921	78.921
31. decembra 2022	971.543	971.543
Nabrani popravek vrednosti		
31. decembra 2021	-	-
Amortizacija v letu	-	-
Pridobitve in pripojitve	-	-
Odtujitve	-	-
31. decembra 2022	-	-
Neodpisana vrednost		
31. decembra 2021	892.622	892.622
31. decembra 2022	971.543	971.543

Prihodki iz oddaje naložbenih nepremičnin v najem v letu 2022 znašajo 63.722 EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin znašajo v letu 2022 7.554 EUR.

Družba je na dan 31.12.2022 opravila prevrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost na podlagi pridobljene cenoitve za namen računovodskega poročanja, ki jo je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin, ki je vpisan v register Slovenskega Inštituta za revizijo. Knjigovodsko izkazana vrednost naložbenih nepremičnin na dan 31. 12. 2022 je ocenjena z metodo tržne vrednosti (način tržnih primerjav). Če bi družba naložbene nepremičnine vrednotila po modelu nabavne vrednosti, bi na dan 31.12.2022 neodpisana vrednost naložbenih nepremičnin znašala 564.153 EUR. Uskladitev poštene vrednosti naložbenih nepremičnin z njihovo pošteno vrednostjo na dan 31.12.2022 je evidentirana med drugimi poslovnimi prihodki v znesku 78.921 EUR.

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin je razkrita v okviru zunajbilančne evidence.

III.9.4. Finančne naložbe

V skladu s SRS 2016 družba dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe razvršča v 4 skupine finančnih naložb:

1. skupina: finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida,
2. skupina: finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
3. skupina: finančne naložbe v posojila ali
4. skupina: finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Naložbe v netržne vrednostne papirje oziroma deleže so razvrščene v četrto skupino.

Ob zaključku poslovnega leta, če je to dovoljeno in primerno v skladu s sprejetimi SRS, družba posamezne dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe ustrezno prerazvrsti v drugo skupino.

Merjenje in oslabitev

Ob pripoznanju se finančna naložba izmeri po pošteni vrednosti. Če gre za finančno sredstvo, ki ni razvrščeno med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, je treba začetni pripoznani vrednosti prišteti stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Če organizacija obračunava finančno naložbo po datumu poravnave, mora naložbo, ki bo pozneje izmerjena po nabavni ali odplačni vrednosti, pripoznati na začetku po njeni pošteni vrednosti na datum trgovanja, povečani za stroške posla.

Za finančne naložbe, ki so uvrščene v:

1. skupino se dosledno uporablja datum trgovanja,
2. skupino se dosledno uporablja datum poravnave,
3. skupino se dosledno uporablja datum poravnave in
4. skupino se dosledno uporablja datum trgovanja.

Vrednotenje finančne naložbe je odvisno od tega, v katero skupino je posamezna finančna naložba razvrščena:

- Finančne naložbe, razvrščene v 1. in 4. skupino so vrednotene po pošteni vrednosti. Poštena vrednost je tržno oblikovana vrednost (enotni borzni tečaj delnic, objavljena dnevna vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, enotni tečaj obveznice,...). Sprememba poštene vrednosti za finančne naložbe v 1. skupini se pripozna v izkazu poslovnega izida kot finančni prihodek oziroma odhodek. Sprememba poštene vrednosti za finančne naložbe v 4. skupini se neposredno pripozna v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Če je poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripoznajo negativne rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Finančni prihodek kot posledica odprave rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, za finančne naložbe v 4. skupini se pripozna ob prodaji finančne naložbe oziroma odpravi pripoznanja le – te. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane z rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, se pripoznajo kot izguba v poslovnem izidu.
- Finančne naložbe, razvrščene v 2. in 3. skupino so vrednotene po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Odplačna vrednost je znesek, s katerim se finančna naložba izmeri ob začetnem pripoznanju, zmanjšan za odplačila glavnice, povečan oz. zmanjšan za amortizacijo diskonta oz. premije (po metodi veljavnih obresti) ter zmanjšan za morebitne oslabitve.
- Finančne naložbe v netržne vrednostne papirje, uvrščene v četrto skupino, so merjene po nabavni vrednosti. Finančne naložbe v odvisne organizacije, pridružene organizacije in skupne podvige se merijo in obračunavajo le po nabavni vrednosti.

Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti. Poštena vrednost se ugotavlja v skladu s SRS 16 – Ugotavljanje in merjenje poštene vrednosti. Če poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo meriti, se finančne naložbe merijo po nabavni vrednosti.

Pripoznanje finančne naložbe je odpravljeno, kadar potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz naslova finančne naložbe.

Za finančne naložbe, ki niso razvrščene v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, mora družba na datum vsakega poročanja družba oceniti, ali obstajajo nepristranski dokazi o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe. V kolikor taki razlogi obstajajo, je treba finančno naložbo prevrednotiti zaradi oslabitve. Finančna naložba je oslabiljena, kar povzroči izgube, samo če obstajajo objektivni dokazi o oslabitvi zaradi dogodka po začetnem pripoznanju finančnega sredstva (škodni dogodek) in ta dogodek vpliva na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva, ki ga je mogoče zanesljivo oceniti.

Za finančne naložbe, ki niso razvrščene v finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, mora družba na datum vsakega poročanja družba oceniti, ali obstajajo nepristranski dokazi o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe. V kolikor taki razlogi obstajajo, je treba finančno naložbo prevrednotiti zaradi oslabilve. Finančna naložba je oslabiljena, kar povzroči izgube, samo če obstajajo objektivni dokazi o oslabilvi zaradi dogodka po začetnem pripoznanju finančnega sredstva (škodni dogodek) in ta dogodek vpliva na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva, ki ga je mogoče zanesljivo oceniti.

Prevrednotenje finančnih naložb, ki niso razvrščene v finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida je odvisno v katero skupino je posamezna finančna naložba razvrščena:

- če obstajajo nepristranski dokazi, da je za finančne naložbe, razvrščene v 2. in 3. skupino, nastala izguba, je potrebno knjigovodsko vrednost sredstva treba zmanjšati bodisi neposredno bodisi s preračunom na kontu popravka vrednosti. Izguba zaradi oslabilve se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek. Razveljavitev izgube zaradi oslabilve se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni prihodek. Takšnih izgub zaradi oslabilve ni dovoljeno razveljaviti.
- Če obstajajo nepristranski dokazi, da je nastala izguba zaradi oslabilve pri finančni naložbi naložbe v netržne vrednostne papirje, uvrščene v 4. skupino, so merjene po nabavni vrednosti se znesek izgube zaradi oslabilve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontiranih po trenutni tržni donosnosti za podobna finančna sredstva, in pripozna kot prevrednotovalni finančni odhodek. Takšnih izgub zaradi oslabilve ni dovoljeno razveljaviti. Za naložbe razvrščene v 4. skupino, ki so vrednotene po poštenu vrednosti se izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabilve, ki niso mogle biti poravnane z rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti, se pripoznajo kot prevrednotovalni finančni odhodki v poslovnem izidu. Velja, da je finančna naložba v kapitalski finančni instrument, razvrščen kot razpoložljiv za prodajo, oslabiljena tudi, če pride do pomembnega ali dolgotrajnejšega zmanjšanje njegove poštene vrednosti pod njegovo nabavno vrednost. Za pomembno zmanjšanje praviloma velja zmanjšanje na pošteno vrednost za več kot 20 % od njene nabavne vrednosti. Za dolgotrajno zmanjšanje pa velja, da je tako zmanjšanje v obdobju, daljšem od 12 mesecev.

Prevrednotovanje finančnih naložb se opravi vsako leto na pošteno vrednost na zadnji dan leta.

Družba med za prodajo razpoložljive finančne naložbe razvršča dolgoročne finančne naložbe v deleže ali delnice družb v skupini in strateške naložbe družbe. Družba kot strateške naložbe obravnava naložbe, s katerimi zagotavlja zavarovanje odplačila najetih kreditov in posojil. Družba med finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo razvršča obveznice Republike Slovenije. Ostale finančne naložbe družba razvršča med finančna sredstva izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

III.9.4.1. Dolgoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Dolgoročne finančne naložbe:		
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	546.465	513.628
Delnice in deleži v pridruženih organizacijah	65.000	65.000
Druge delnice in deleži	5.479	4.800
Dolgoročna posojila		
Dolgoročna posojila dana pridruženim organizacijam	-	33.370
Dolgoročna posojila drugim	173.175	303.175

Skupaj	790.119	919.973
--------	---------	---------

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	173.175	303.175
Posojila	-	33.370
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	616.944	583.428
Skupaj	790.119	919.973

Dolgoročne finančne naložbe v povezane družbe

(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2022 2	31.12.2021
Deleži v organizacijah v skupini:	%		
V državi:			
Ilirika Modra zvezda d.d.	85,97	500.610	467.773
V tujini:			
Ilirika investments a.d., Skopje	61	45.855	45.855
Skupaj		546.465	513.628

(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2022 2	31.12.2021
Deleži v pridruženih organizacijah:	%		
V tujini:			
Ilirika Investments a.d., Beograd	24,95	65.000	65.000
Skupaj		65.000	65.000

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb v letu 2022

(v EUR)	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	Posojila	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Skupaj
Bruto vrednost				
Stanje 31. december 2021	303.175	33.370	1.047.491	1.384.036
Povečanja				
Nova posojila, nakupi	-		33.516	33.516
Pripis obresti	3.793	-	-	3.793
Zmanjšanja				
Odplačila, prodaje	(3.793)	(33.370)	-	(37.163)
Prenos na kratkoročni del	(130.000)	-	-	(130.000)
Stanje 31. december 2022	173.175	-	1.081.007	1.254.182

Popravek vrednosti

Stanje 31. december 2021	-	-	464.063	464.063
Povečanja				
Zmanjšanja				
Stanje 31. december 2022	-	-	464.063	464.063
Čista vrednost 31.12.2021	303.175	33.370	583.428	919.973
Čista vrednost 31.12.2022	173.175	-	616.944	790.119

III.9.4.2. Velikost kapitala in dosežen poslovni izid odvisnih in pridružene družbe v letu 2022

Povezane organizacije

	Delež v kapitalu	Velikost kapitala	Čisti poslovni izid leta
(v EUR)		31.12.2022	2022
Ilirika investments a.d., Skopje	61,00%	161.923	64.553
Ilirika Modra zvezda d.d., Ljubljana	85,97%	2.530.724	(48.838)
Ilirika Investments a.d., Beograd	24,95%	422.650	(30.686)

V letu 2022 je ILIRIKA povečala dolgoročne naložbe v družbo ILIRIKA Modra zvezda na osnovi dodatnih odkupov delnic in povečala delež iz lanskih 82,66 % na 85,97%.

III.9.4.3. Kratkoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	357.995	122.252
Druge kratkoročne finančne naložbe	27.426	-
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila drugim	286.171	102.900
Skupaj	671.592	225.152
(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	376.824	113.765
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	130.000	-
Posojila	156.171	102.900
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	8.597	8.487
Skupaj	671.592	225.152

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb v letu 2022

(v EUR)	Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	Posojila	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Skupaj
Bruto vrednost					
Stanje 31. december 2021	113.765	-	276.900	8.487	399.152
Povečanja					
Nova posojila, nakupi	2.202.668	-	156.171	110	2.358.949
Prenos iz dolgoročnega dela		130.000		-	130.000
Zmanjšanja					
Odplačila, prodaje	(1.939.610)	-	-	-	(1.939.610)
Stanje 31. december 2022	376.824	130.000	433.071	8.597	948.492
Popravek vrednosti					
Stanje 31. december 2021	-	-	174.000	-	174.000
Povečanja					
Oblikovanje popravka vrednosti v letu		-	102.900	-	102.900
Zmanjšanja					
Stanje 31. december 2022	-	-	276.900	-	276.900
Čista vrednost 31.12.2021	113.765	-	102.900	8.487	225.152
Čista vrednost 31.12.2022	376.824	130.000	156.171	8.597	671.592

Finančne naložbe po poštenu vrednosti preko IPI vrednoti na podlagi cen, ki so pridobljene na delujočih trgih in za vrednotenje uporablja zaključene cene na posamični presečni datum. Posojila se obrestujejo z obrestno mero za povezane osebe oz. EURIBOR-om povečanim za pogodbeno dogovorjen pribitek in zapadejo v plačilo v letu 2023. Posojila so zavarovana s prejetim jamstvom posojilojemalcev. V finančne naložbe razpoložljive za prodajo so vključene delnice domačih izdajateljev s katerimi se ne trguje na borznem trgu.

III.9.5. Poslovne terjatve

Terjatve se glede na zapadlost v plačilo razčlenjujejo na dolgoročne in kratkoročne. Kratkoročne terjatve se predvidoma udenarijo najkasneje v letu dni. Vse druge terjatve se štejejo kot dolgoročne. V bilanci stanja se dolgoročne terjatve, ki so že zapadle (a še niso poravnane), in dolgoročne terjatve, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, izkazujejo kot kratkoročne terjatve.

Terjatve se praviloma merijo po odplačni vrednosti.

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane.

Terjatve pomembnih vrednosti, ki se ne obrestujejo, se v bilanci stanja izkažejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega organizacija. Tovrstnih terjatev ni treba diskontirati, če se ob nastanku upniškega razmerja pričakuje, da bo obdobje do dokončne zapadlosti terjatve krajše od enega leta. Terjatve, ki se obrestujejo, se v bilanci stanja izkažejo po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani zaradi odplačil in prevrednotenja oziroma neudenarljivosti, upoštevajoč diskontiranje po dejanski oziroma dogovorjeni obrestni meri.

Terjatve do kupcev, za katere obstaja domneva, da ne bodo poravnane ali niso bile poravnane v roku oz. v celotnem znesku, se šteje kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek pa kot sporne terjatve. Za takšne terjatve družba oblikuje ustrezne popravke vrednosti.

III.9.5.1. Dolgoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Druge dolgoročne poslovne terjatve	109.327	118.513
Skupaj	109.327	118.513

Stanje dolgoročnih poslovnih terjatev se nanaša na vplačila v jamstveni sklad pri Klirinško depotni družbi, katerih zapadlost ni določena.

III.9.5.2. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev:		
na domačem trgu	7.906	4.094
na tujih trgih	15.139	10.090
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	800	6.000
Dani kratkoročni predujmi in varščine	2.358	6.331
Terjatve hiše do posredniškega računa za sredstva namenjena za trgovanje	1.051.006	1.244.923
Druge kratkoročne terjatve	262.795	195.827
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev	-	-
Oslabitve	(206.315)	(203.763)
Skupaj	1.133.689	1.263.502

Starostne strukture kratkoročnih poslovnih terjatev

Starostna struktura terjatev do družb v skupini (bruto)

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Nezapadlo	800	6.000
Skupaj	800	6.000

Starostna struktura terjatev do kupcev (bruto)

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Nezapadlo	3.549	10.124
Zapadlo do:		
- 30 dni	9.165	30
- 60 dni		30
- 90 dni		-
- 180 dni	331	-
- 360 dni		-
- nad 360 dni	10.000	10.000
Skupaj	23.045	20.184

Starostna struktura terjatev do drugih (bruto)

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Nezapadlo	1.086.552	1.214.175
Zapadlo do:		
- 30 dni	6.894	10.070
- 60 dni	2.242	19.749
- 90 dni	19.201	1.561
- 180 dni	4.956	11.648
- 360 dni	8.303	4.057
- nad 360 dni	188.011	185.821
Skupaj	1.316.159	1.447.081

Gibanje popravka vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Stanje 31.12.	203.763	229.893
Stanje 1.1.	203.763	229.893
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	2.552	(2.477)
Zmanjšanja		
Izterjane odpisane terjatve		(1.663)
Dokončen odpis terjatev		(21.990)
Stanje 31.12.	<u>206.315</u>	<u>203.763</u>

Poslovne terjatve niso zavarovane in niso predmet zastave.

III.9.6. Odložene terjatve za davek

Odložena terjatev za davek se pripozna za vse odbitnečasne razlike, neizrabljeni davčni dobropisi in davčne izgube v višini, za katero obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odloženo terjatev, razen:

- če odložena terjatev za davek izhaja iz začetno pripoznanih terjatev ali obveznosti ali obveznosti v transakciji, ki ni poslovna kombinacija;
- če odložena terjatev za davek izhaja iz začetno pripoznanih terjatev ali obveznosti ali obveznosti v transakciji, ki v časi posla ne vpliva niti na računovodski dobiček niti na obdavčljivi dobiček (davčno izgubo);
- če odbitnečasne razlike izhajajo iz finančnih naložb v odvisne organizacije, podružnice in pridružene organizacije ter deležev v skupnih dogovorih in ni verjetno da bodočasne razlike odpravljene v predvidljivi prihodnosti in da ne bo razpolago obdavčljivega dobička za izrabočasne razlike.

Pri ocenjevanju verjetnosti, da bo na razpolago obdavčljivi dobiček za kritje neizrabljenih davčnih izgub ali neizrabljenih davčnih dobropisov, upošteva organizacija tale sodila:

- ali ima dovolj obdavčljivih časasnih razlik, nanašajočih se na isto davčno oblast in isto obdavčljivo enoto, kar bo imelo za posledico obdavčljivi znesek za kritje neizrabljenih davčnih izgub ali neizrabljenih davčnih dobropisov, preden zapadejo;
- ali je verjetno, da bo imelo obdavčljive dobičke, preden zapadejo neizrabljene davčne izgube ali neizrabljeni davčni dobropisi;
- ali neizrabljene davčne izgube izhajajo iz ugotovljivih razlogov, za katere je malo verjetno, da se bodo ponovili.

Če ni verjetno, da bo na razpolago obdavčljivi dobiček, ki bo omogočal pokritje neizrabljenih davčnih izgub ali neizrabljenih davčnih dobropisov, se odložena terjatev za davek ne pripozna. Ob koncu vsakega poročevalskega obdobja organizacija ponovno oceni nepripoznane odložene terjatve za davek in pripozna prej nepripoznano terjatev za davek, če je verjetno, da bo prihodnji dobiček dovolil pokritje odložene terjatve za davek.

Davek od dohodkov pravnih oseb se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša neposredno na postavke izkazane v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom.

Nepomembni zneski terjatev in obveznosti za odloženi davek niso pripoznani.

(v EUR)	31.12.2021	Odloženi davki preko poslovnega izida	31.12.2022
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	77.146	19.551	96.697
Oslabitve poslovnih terjatev	32.595	(32.595)	-
Rezervacije za stroške in odhodke	9.161	(7.600)	1.561
Neizrabljene prenesene davčne izgube	222.312	-	222.312
Skupaj	341.214	(20.644)	320.570

Družba je v letu 2021 oblikovala terjatve za odložene davke iz naslova neizrabljenih prenesenih davčnih izgub saj družba zadnja leta beleži obdavčljiv dobiček in plačuje davek od dohodka pravnih oseb, zato ocenjuje da bo v naslednjih letih lahko koristila tudi neizrabljene prenesene davčne izgube. Družba je oblikovala odložene davek v višini za katere pričakuje da bodo v napovedljivi prihodnosti na voljo obdavčljive davčne osnove. Za preostalo neizrabljeno davčno izgubo v višini 1.665.912 EUR družba nima oblikovanih terjatev za odloženi davek.

III.9.7. Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavljajo gotovina in knjižni denar. Knjižni denar je denar na računih pri poslovnih bankah doma in v tujini. Denarno sredstvo izraženo v tuji valuti, se preračuna v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB. Na dan bilance stanja so vsa tuja denarna sredstva prevrednotili po referenčnem tečaju ECB. Negativna stanja na TRR so izkazana kot kratkoročna finančna obveznost.

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Gotovina v blagajni v domači valuti	85	85
Denarna sredstva na računih v domači valuti	24.103	123.794
Kratkoročni depoziti v tuji valuti	109	109
Denarna sredstva na posebnih računih za posebne namene	538.415	487.389
Skupaj	562.712	611.377

Znesek odobrenega, nekoriščenega limita pri poslovni banki na dan 31.12.2022 znaša 1.100.000 EUR. Obrestna mera za odobreni limit je nespremenljiva. Za pridobitev limita ima družba zastavljene nepremičnine.

III.9.8. Kapital

Celotni kapital organizacije je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če organizacija preneha delovati, pri čemer se velikost kapitala popravi glede na tedaj dosegljivo ceno čistega

premoženja. Opremljen je z zneski, ki so jih vložili lastniki, ter z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Zmanjšujejo ga izguba pri poslovanju, odkupljene lastne delnice in lastni poslovni deleži ter dvigi (izplačila).

Pridobljene lastne delnice ali poslovni deleži se odštevajo od kapitala. V poslovnem izidu se ob nakupu, prodaji, izdaji ali umiku ne pripozna dobiček ali izguba iz tega posla oziroma se vse razlike poračunavajo s kapitalom.

Dividende se pripoznajo kot obveznosti v obdobju, v katerem skupščina sprejme sklep o njihovi delitvi.

Delniški kapital je sestavljen iz navadnih imenskih delnic enega razreda z oznako IBHR. ISIN koda delnic je SI0021107881, koda izdajatelja je IBH. Delniški kapital je sestavljen iz 250.000 kosovnih delnic, ki niso izražene v nominalni vrednosti. Delnice so v celoti vplačane.

Tehtano povprečno število navadnih delnic, uveljavljajočih se v obračunskem obdobju znaša 250.000. Čisti dobiček, ki pripada na delnico = čisti dobiček poslovnega leta / tehtano povprečno število uveljavljajočih se navadnih delnic. Čisti dobiček na delnico v letu 2022 znaša 1,40 EUR, v letu 2021 pa je znašal 4,07 EUR. Popravljeni čisti dobiček oz. izguba na delnico sta enaka čistemu dobičku na delnico.

Knjigovodska vrednost delnice ILIRIKE d.d. na dan 31. 12. 2022 znaša 26,01 EUR, na dan 31. 12. 2021 pa je knjigovodska vrednost delnice znašala 24,62 EUR.

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2022 znaša 1,39 EUR, v letu 2021 pa je znašal 4,36 EUR.

Tabela gibanja revalorizacijskih rezerv

<u>(v EUR)</u>	<u>Zemljišče in zgradbe</u>	<u>Skupaj</u>
Stanje 31. december 2021	489.104	489.104
Stanje 31. december 2022	489.104	489.104

Tabela gibanje rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

<u>(v EUR)</u>	<u>Odpravnine ob upokojitvi</u>	<u>Skupaj</u>
Stanje 31. december 2021	(1.017)	(1.017)
Povečanje		
Uskladitve s pošteno vrednostjo	(410)	(410)
Stanje 31. december 2022	(1.427)	(1.427)

III.9.9. Rezervacije

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih zneske za njihovo poravnavo je mogoče zanesljivo oceniti.

Če obstaja verjetnost, večja od 50%, da obveza družbe obstaja, družba pripozna rezervacijo, v nasprotnem primeru pa družba razkrije pogojno obveznost.

Namen rezervacij je v obliki vnaprej vračunanih stroškov oziroma odhodkov zbrati zneske, ki bodo v prihodnosti omogočili pokritje takrat nastalih stroškov oziroma odhodkov. Med takšne rezervacije spadajo na primer rezervacije za reorganizacijo, za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb, za jubilejne nagrade in za odpravnine ob upokojitvi.

Znesek, pripoznan kot rezervacija, je najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo na dan bilance stanja obstoječe, praviloma dolgoročne obveze. Rezervacija je zato enaka vrednosti izdatkov, ki so po pričakovanju potrebni za poravnavo obveze. Če je učinek časovne vrednosti denarja pomemben, morajo biti pričakovani izdatki ustrezno diskontirani na sedanjo vrednost.

Aktuarski dobički in izgube iz naslova obvez za odpravnine ob upokojitvi se ne pripoznavajo v poslovnem izidu, ampak neposredno v kapitalu v okviru rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti.

Družba je v letu 2022 dodatno oblikovala dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v višini 6.269 EUR na podlagi aktuarskega izračuna.

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem in odpravnin ob njihovi upokojitvi, zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem in odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja. Izračun je bil narejen za vsakega zaposlenega, tako da so bili upoštevani stroški odpravnine ob upokojitvi in strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Pri aktuarskem izračunu, pripravljenem s strani pooblaščenega aktuarja, so bile upoštevane naslednje predpostavke: diskontna stopnja 3 %, predvidena rast plač 1 % letno ter letna fluktuacija v višini 5 % za naslednje poslovno leto.

Tabela gibanja rezervacij in dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev

(v EUR)	Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	Sodni spori	Skupaj
Stanje 31. december 2021	17.446	80.000	97.446
Oblikovanje	5.859	-	5.859
Poraba	-	(2.267)	(2.267)
Odprava	-	(77.733)	(77.733)
Aktuarski dobički/izgube	410	-	410
Stanje 31. december 2022	23.715	-	23.715

Družba je v skladu s sklepom uprave odpravila rezervacije iz naslova gospodarskega spora tožeče stranke MOJA DELNICA d.d. - v stečaju.

III.9.10. Dolgoročni in kratkoročni dolgovi

Dolgovi so pripoznane obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, ki jih je treba vrniti oz. poravnati, zlasti v denarju. Dolgovi so lahko finančni ali poslovni. Dolgovi se povečujejo za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom.

Dolgovi se praviloma merijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti.

Dolgovi pomembnih vrednosti, ki se ne obrestujejo, se v bilanci stanja izkažejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega organizacija. Tovrstnih dolgov ni treba diskontirati, če je ob nastanku dolgovnega razmerja obdobje do dokončne zapadlosti dolga krajše od enega leta.

III.9.10.1. Kratkoročne finančne obveznosti

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo posl. izida	196.131	196.131
Skupaj	196.131	196.131.

Družba na dan 31. 12. 2022 izkazuje 196.131 EUR obveznosti do lastnika družbe iz naslova neizplačanih dividend.

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti v letu 2022

(v EUR)	Glavnica dolga 1.jan.2022	Nova posojila v letu	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31.dec.2022
Posojilodajalec				
<u>Banke v državi</u>				
Skupaj banke v državi	-	450.000	(450.000)	-
<u>Drugi posojilodajalci</u>				
Skupaj drugi posojilodajalci	196.131	-	-	196.131
Skupaj kratkoročno dobljena posojila	196.131	450.000	(450.000)	196.131

Kratkoročno prejeta posojila banke so zavarovana z zastavno pravico na nepremičninah, medtem ko prejeta posojila pri drugih posojilodajalcev niso zavarovana z danim poroštvom družbe. Obrestne mere za kratkoročno prejeta posojila so nespremenljive oz. se le – te vezane na mesečni EURIBOR in pogodbeno dogovorjen pribitek. ILIRIKA ima pri banki NLB odobreno kratkoročno posojilo v znesku 1.000.000 EUR, ki je bil na dan 31.12.2022 v celoti nečrpan.

III.9.10.2. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročne obveznosti do družb v skupini	-	-
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		
na domačem trgu	267.734	424.787
na tujih trgih	27.048	8.066
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	-	3.000
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun		
Kratkoročne neto obveznosti do zaposlenih	56.348	47.722
Rezervacije za neizkoriščen dopust	31.662	26.650
Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij	125.182	183.911
Kratkoročne obveznosti do financerjev	406	601
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	10.557	34
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti	-	-
Skupaj	518.937	694.771

Med kratkoročnimi obveznostmi do države družba izkazuje davčno obveznost iz naslova izplačila dividend v višini 65.377 EUR.

III.9.10.3. Odložene obveznosti za davek

Odložena obveznost za davek se pripozna za vse začasne razlike, razen če se pojavi iz:

- začetnega pripoznanja dobrega imena ali
- začetno pripoznanje sredstev ali obveznosti v poslu ki ni poslovna kombinacija ali v času posla ne vpliva niti na računovodski dobiček niti na obdavčljivi dobiček (davčno izgubo).
- razlik v zvezi z naložbami v odvisne organizacije, podružnice in pridružene organizacije ter deleži v skupnih dogovorih v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bo odpravljena v predvidljivi prihodnosti in organizacija ni sposobna obvladovati čas odprave začasne razlike.

(v EUR)	31.12.2021	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko rezerv za vrednotenje po poštenu vrednosti	31.12.2022
Revaloriziranje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	102.927	-	-	102.927
Skupaj	102.927	-	-	102.927

III.9.10.4. **Kratkoročne časovne razmejitve**

Časovne razmejitve so lahko aktivne (usredstvene) ali pasivne (udolgovljene). Prve je mogoče obravnavati kot terjatve v širšem pomenu, saj se razlikujejo tako od denarnih sredstev kakor od stvari, druge pa kot dolgove v širšem pomenu, saj se v vsakem primeru razlikujejo od kapitala kot obveznosti do lastnikov. Vključujejo odložene prihodke in stroške oziroma odhodke, vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in prehodno nezaračunane prihodke kot posebne vrste terjatev oziroma dolgov.

Aktivne časovne razmejitve in pasivne časovne razmejitve se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripoznajo, če se sme predpostavljati, da bodo v času, za katerega so oblikovane, zares nastali takšni prihodki in stroški oziroma odhodki.

Realnost postavk aktivnih časovnih razmejitev mora biti na dan bilance stanja utemeljena, po-stavke pasivnih časovnih razmejitev pa ne smejo skrivati rezerv. Njihovo spravljanje v realne okvire popravi dotedanje stroške oziroma odhodke in prihodke, v zvezi s katerimi so se prvotno pojavile.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške in nezaračunane prihodke.

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	33.877	30.918
Kratkoročno nezaračunani prihodki	-	150
Skupaj	33.877	31.068

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve pa zajemajo vnaprej vračunane stroške in odložene prihodke.

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	84.665	108.383
Kratkoročno odloženi prihodki	479.899	478.814
Skupaj	564.564	587.197

Kratkoročno odloženi prihodki zajemajo v naprej zaračunano storitev letnega vodenja računov za leto 2023 za stranke na posredovanju in za stranke na upravljanju premoženja.

III.9.10.5. Izvenbilančna evidenca

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Hipoteke na zgradbah	2.626.572	2.496.165
Hipoteke na naložbenih nepremičninah	971.543	130.772
Vrednostni papirji na posredovanju s strankami	1.831.804.082	2.324.886.840
Vrednostni papirji na gospodarjenju s strankami	16.608.593	30.547.754
Skupaj	1.852.010.790	2.358.061.531

III.10. RAZKRITJA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

Izkaz poslovnega izida je temeljni računovodski izkaz, ki prikazuje, koliko prihodkov je družba ustvarila v enem letu, koliko je bilo odhodkov in kakšen poslovni izid ustreza takšnemu poslovanju. Za izdelavo izkaza uspeha smo izbrali različico I, kjer je poslovni izid ugotovljen stopenjsko. Stroški so prikazani po naravnih vrstah.

III.10.1. Prihodki

Prihodki so povečanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki povečanj sredstev ali zmanjšanj dolgov. Prek poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala.

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke.

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je to povečanje mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki in povečanja sredstev oziroma zmanjšanja dolgov se torej pripoznava hkrati. Prihodki od prodaje se izkazujejo, če so izpolnjeni tile pogoji:

- organizacija prenese na kupca vsa pomembna tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva;
- organizacija ne obdrži več niti toliko vpliva na ravnanje s proizvodi, kolikor je običajno zaradi lastništva, niti dejansko ne odloča o prodanih proizvodih;
- znesek prihodkov je mogoče zanesljivo oceniti;
- verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v organizacijo;
- stroške, ki so nastali ali bodo nastali v zvezi s poslom, je mogoče zanesljivo izmeriti. Za izkazovanje prihodkov od opravljenih storitev mora biti izpolnjen dodatni pogoj, in sicer, da je stopnja dokončanosti posla na dan bilance stanja mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin se pripoznava med prihodki enakomerno med trajanjem najema.

Državne podpore se v začetku pripoznajo v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki, kadar obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba te podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznajo strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastanejo zadevni stroški, ki naj bi jih podpore nadomestile. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu poslovnega izida pripoznava strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti takega sredstva.

Prihodki iz obresti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila. Kot finančni prihodki so v izkazu poslovnega izida izkazane tudi pozitivne tečajne razlike, dobički iz instrumentov za varovanje pred tveganjem ter prevrednotovalni finančni prihodki.

Čisti prihodki od prodaje

(v EUR)	2022	2021
Prihodki od prodaje storitev borznega posredovanja - domači trg	864.743	1.032.428
Prihodki od prodaje storitev borznega posredovanja - tuji trg	566.263	142.202
Prihodki od prodaje storitev gospodarjenja - domači trg	257.127	808.904
Prihodki od prodaje storitev gospodarjenja - tuji trg	7.783	21.663

Prihodki od prodaje storitev v zvezi s prevzemi - domači trg	59.825	52.450
Prihodki od prodaje storitev v zvezi s prevzemi - tuji trg	21.952	4.000
Prihodki od storitev investicijskega svetovanja - domači trg	110.108	157.154
Prihodki od storitev investicijskega svetovanja - tuji trg	31.000	110.541
Ostale pomožne finančne storitve iz dejavnosti BPH - domači trg	1.238.029	1.190.525
Ostale pomožne finančne storitve iz dejavnosti BPH - tuji trg	237.013	196.134
Ostale storitve opravljene na domačem trgu in tujem trgu	498.775	508.833
Najemnine in ostale storitve - domači trg	63.772	45.920
Najemnine in ostale str. - tuji trg	9.120	9.120
Skupaj	3.965.510	4.279.874

Prihodki od opravljenih storitev, razen od opravljenih storitev, ki vodijo do finančnih prihodkov, so izkazani na podlagi zaračunane prodaje.

Drugi poslovni prihodki

(v EUR)	2022	2021
Prihodki od odprave in porabe dolgoročnih rezervacij ter PČR	77.732	351
Subvencije, dotacije...	18.728	69.501
Prevrednotovalni poslovni prihodki		
Izterjane odpisane terjatve	4.482	2.477
Prodaja in sprememba poštene vrednosti naložbenih nepremičnin	78.921	14.613
Razlika med začasnim in dokončnim obbitnim deležem vstopnega DDV-ja	-	12.656
Skupaj	179.863	99.598

Prihodki od odprave rezervacij se nanašajo na odprave pripoznanja rezervacije za sodni spor MOJA DELNICA – v stečaju. Prejete subvencije in refundacije so v letu 2022 znašale 18.728 eur.

Finančni prihodki

(v EUR)	2022	2021
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	29.535	33.400
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	71.709	94.369
Finančni prihodki iz drugih naložb	3.825	3.825
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	-	-
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	157	22.737
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	29.580	5.137
Skupaj	134.806	159.468

Družba vodi evidenco kratkoročnih finančnih naložb v vrednostne papirje po FIFO metodi cen. Za razlike nastale pri prodaji izkazuje finančne prihodke in odhodke.

III.10.2. Odhodki

Odhodki so zmanjšanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanj sredstev ali povečanj dolgov. Odhodki se razčlenjujejo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihovega prevrednotenja na nižjo vrednost, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z revalorizacijskimi rezervami iz njihovega predhodnega prevrednotenja na višjo vrednost. Med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki se izkazuje tudi razlika med prodajno ter knjigovodsko vrednostjo pri prodaji ali drugačni odtujitvi ali odpravi pri-poznavanja opredmetenih osnovnih sredstev, nekratkoročnih sredstev za prodajo, neopredmetenih sredstev ter naložbenih nepremičnin.

Finančni odhodki so odhodki iz financiranja in odhodki iz investiranja. Prve sestavljajo predvsem obresti, drugi pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z rezervami zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti in zaradi padca njihove poštene vrednosti, če se merijo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Prevrednotovalni finančni odhodki se pripoznavajo tudi pri prodaji ali drugačni odtujitvi ali odpravi pripoznavanja finančnih naložb ali prodaje terjatev kot negativna razlika med prodajno ter knjigovodsko vrednostjo, popravljeno za morebitno rezervo, nastalo iz vrednotenja po pošteni vrednosti..

ANALIZA STROŠKOV

(v EUR)	2022	2021
Stroški blaga, materiala in storitev		
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		-
Stroški porabljenega materiala	74.478	67.132
Stroški storitev	2.093.677	2.185.598
Stroški dela		
Stroški plač	977.538	767.700
Stroški socialnih zavarovanj	155.871	122.184
- od tega pokojninskih zavarovanj	85.635	66.763
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj		-
Drugi stroški dela	96.274	69.402
Odpisi vrednosti		
Amortizacija	156.125	110.662
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	-	16.484
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	2.552	3.758
Drugi poslovni odhodki		
Oblikovanje dolgoročnih rezervacij		-
Drugi stroški	50.595	93.916
Skupaj	3.607.110	3.436.836

Amortizacija osnovnih sredstev

Amortizacija osnovnih sredstev se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja, ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva. Zemljišča se na amortizirajo. Amortizacija osnovnih sredstev se prične obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Ustreznost uporabljene dobe in metode amortiziranja se pregleda najmanj konec vsakega poslovnega leta. Morebitne potrebne prilagoditve so obravnavane kot sprememba računovodske ocene.

Ocenjene dobe koristnost so naslednje (po pomembnejših vrstah):

Zgradbe	2 % do 2,5 %
Druga oprema in drobní inventar	20 % - 33,33 %
Notranja oprema	12,5 %
Računalniška in programska oprema	33, 33% - 50 %
Neopredmetena sredstva	10 % - 50%

Drugi poslovni odhodki

Drugi poslovni odhodki v znesku 50.595 EUR se nanašajo na:

- Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča v znesku 12.524 EUR,
- stroški donacij v višini 4.238 EUR,
- drugi odhodki v višini 26.821 EUR so nastali ob izračunu dokončnega odbitnega deleža DDV-ja za leto 2022. Le-ta znaša 10 %. V letu 202 je znašal 126 %,
- ostali drugi poslovni odhodki v višini 7.012 EUR.

Razčlenitev stroškov

Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah:

(v EUR)	Stroški prodajanja	Stroški splošnih dejavnosti	Skupaj
Stroški blaga, materiala in storitev			
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala	-	-	-
Stroški porabljenega materiala	3.734	70.744	74.478
Stroški storitev	1.856.572	237.105	2.093.677
Stroški dela	864.011	365.672	1.229.683
Odpisi vrednosti			0
Amortizacija	124.655	31.470	156.125
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami		2.552	2.552
Drugi poslovni odhodki	31.059	19.536	50.595
Skupaj v letu 2022	2.880.031	727.080	3.607.111
Skupaj v letu 2021	2.822.361	614.475	3.436.837

Finančni odhodki

(v EUR)	2022	2021
Finančni odhodki iz finančnih naložb	243.378	181.771
Finančni odhodki iz naložbenih nepremičnin	-	-
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini	-	-
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	2.866	3.788
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	326	503
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	893	71.272
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	19.023	236
Skupaj	266.486	257.570

Finančni odhodki iz finančnih naložb se nanašajo na 89.679 EUR odhodkov zaradi izgub pri trgovanju, 50.799 EUR odhodkov zaradi prevrednotenja naložb na tržno vrednost, 102.900 EUR odhodkov zaradi slabitve kratkoročno danih posojil.

Drugi odhodki

(v EUR)	2022	2021
Denarne kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	25.000	1.500
Ostali odhodki	7	-
Skupaj	25.007	1.500

Davek iz dobička

Davek od dohodkov pravnih oseb oziroma izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Odmerjeni davek je tisti, ki bo odveden od obdavčljivega dobička za poslovno leto, z uporabo davčnih stopenj, uveljavljenih na datum bilance stanja, ob morebitni prilagoditvi davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti. Pri izkazovanju odloženega davka se uporablja metoda obveznosti bilance stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo in davčno vrednostjo sredstev ter obveznosti.

Davek od dohodkov pravnih oseb se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša neposredno na postavke izkazane v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom.

(v EUR)	2022	2021
Poslovni izid pred obdavčitvijo	393.148	846.334
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	23.623	90.597
Odloženi davki	20.644	(261.053)

Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	6%	11%
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	11%	-20%

(v EUR)	2022	2021
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	4.291.752	4.542.240
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	(3.898.603)	(3.695.906)
Računovodski dobiček ali izguba	393.148	846.334
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(419.006)	(618.412)
Povečanje davčne osnove	149.913	248.735
Davčna osnova	124.055	476.657
Davek od dohodka pravnih oseb 19% (2021: 19%)	23.623	90.597

Neizkoriščena davčna izguba na dan 31.12.2022 znaša 2.835.976 EUR.

III.11. DRUGA RAZKRITJA

III.11.1. Prejemki uprave in stroški nadzornega sveta

Skupni znesek bruto prejemkov, ki jih je za opravljanje funkcije v poslovnem letu 2022 prejelo poslovodstvo, znaša 203.083 EUR. Od tega predstavljajo bruto plača 163.846 EUR, regres za letni dopust 4.500 EUR, poslovna uspešnost 29.224 EUR in drugi dodatki 5.513 EUR. Stroški nadzornega sveta so v letu 2022 znašali 4.737 EUR.

III.11.2. Posli s povezanimi organizacijami

Povezane družbe podjetja Ilirika d.d. so:

Pravne osebe:

Ilirika FINTRADE d.o.o.

Ilirika NEPREMIČNINE d.o.o.

Ilirika MODRA ZVEZDA d.d.

Ilirika MOJA ZVEZDA d.d.

Ilirika Kripto Svet d.o.o.

Ilirika Svetovanje d.o.o.

Ilirika Investments a.d., Skopje

Ilirika DZU Beograd

Ilirika Investments a.d., Beograd

Fizične osebe:

Štemberger Igor

Urban Belić

Sandra Štemberger

Jelka Štemberger

Mark Štemberger
 Filip Štermberger
 Nik Štemberger
 Matjaž Lorenčič

Na dan 31. 12. 2022 družba izkazuje:

- 1.561 EUR terjatev iz poslovanja do povezanih organizacij,
- 406.900 EUR terjatev iz financiranja do povezanih organizacij,
- 1.792 EUR obveznosti iz poslovanja do povezanih organizacij,
- 196.131 EUR obveznosti iz financiranja do povezane osebe.

V letu 2022 je družba s povezanimi organizacijami realizirala 140.334 EUR prihodkov in 34.168 EUR stroškov oz. odhodkov.

III.12. KAZALNIKI

	2022	2021
Stopnja lastniškosti financiranja	0,82	0,78
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,84	0,81
Stopnja osnovnosti investiranja	0,42	0,44
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,67	0,73
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1,96	1,79
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,44	0,41
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,33	1,25
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,88	1,44
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,15	1,27
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,06	0,20
Koeficient dividendnosti kapitala	-	-

III.13. IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM

III.13.1. Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	Zapadlost do 1 leta
Prejeta posojila	196.131	196.131	196.131
Posojila, dobljena pri družbah v skupini	-	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	-	-	-
Posojila, dobljena pri drugih organizacijah	196.131	196.131	196.131
Obveznosti iz najema	-	-	-
Obveznosti do dobaviteljev	294.782	294.782	294.782
Druge poslovne obveznosti	224.155	224.155	224.155
Skupaj	715.068	715.068	715.068

III.13.2. Kreditno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Dolgoročno dana posojila	173.175
Kratkoročno dana posojila	286.171
Kratkoročne terjatve do kupcev in organizacij v skupini	13.845
Kratkoročne terjatve do drugih	1.119.844
Dolgoročne poslovne terjatve	109.327
Skupaj	1.702.362

III.13.3. Obrestno tveganje

Realizirani odhodki za obresti v letu 2022 znašajo 3.191 EUR, od tega je 2.866 EUR obrestno občutljivih. Vpliv spremembe povprečne spremenljive obrestne mere, ki je na dan 31.12.2022 znašala 1,85 % (revolving kredit), na odhodke za obresti iz naslova prejetih posojil je glede na višino odhodkov za obresti je sicer zanemarljiv in je prikazan v naslednji tabeli:

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti	Prilagojeni odhodki za obresti
Povečanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	1.549	4.740
Povečanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	2.324	5.515
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1 odstotno točko	(1.549)	1.642
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 1,5 odstotno točko	(2.324)	867

Realizirani prihodki od obresti v letu 2022 znašajo 156 EUR in so nepomembni z vidika vpliva spremembe obrestne mere.

III.13.4. Tveganje spremembe poštene vrednosti finančnih naložb

Družba je srednje izpostavljena tržnemu tveganju na podlagi sprememb tečajev vrednostnih papirjev. Družba obvladuje tveganja sprememb cen finančnih instrumentov z aktivnim trgovanjem s tržnimi vrednostnimi papirji in razpršitvijo naložb tako geografsko kot panožno. Politika naložb je zmerna in sistematično sproti spremlja vse naložbe.

III.14. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Družba po datumu bilance stanja ni beležila pomembnih dogodkov, ki bi zahtevala dodatna razkritja. Rusko ukrajinski konflikt ni imel neposrednega vpliva na poslovanje družbe.

III.15. POTENCIALNE OBVEZNOSTI

Družba na datumu bilance stanja ne beleži potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno pripoznane v računovodskih izkazih.

III.16. VPLIV COVID 19 IN VOJNE V UKRAJINI NA POSLOVANJE DRUŽBE

Okoliščine, vezane na epidemijo bolezni COVID-19 na izpostavljenost kreditnemu tveganju družbe niso pomembno vplivale.

Okoliščine, vezane na vojno v Ukrajini in s tem povezane sankcije proti Ruski federaciji in Belorusiji nekoliko povišujejo izpostavljenost družbe kreditnemu tveganju v povezavi s sistemskim tveganjem.

V povezavi s tem, na poročevalski dan 31. 12. 2022, kot tudi na dan odobritve letnega poročila, družba nima neposrednih izpostavljenosti iz tega naslova.

III.16. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

CONSTANTIA PRIMIA

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA Delničarjem družbe ILIRIKA d.d. Ljubljana

Mnenje

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe ILIRIKA d.d. Ljubljana (»družbe«), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2022 ter izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resnični in pošten prikaz finančnega položaja družbe na dan 31. decembra 2022 ter njene finančne uspešnosti in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (2016).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo Poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobenega zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne.

Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v



CONSTANTIA PRIMIA revizijska družba d.o.o., Dunajska cesta 156, 1000 Ljubljana
M: 040 530 775, E: info@constantiaprimia.si, W: www.constantiaprimia.si
ID za DDV: SI23811978, Matična številka: 8261440000, TRR: 0208 3026 2805 861 NLB d.d.
osnovni kapital družbe: 15.000 EUR, št. registrskega vložka: 2018/32175 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani
št. vpisa v register revizijskih družb: RD-A-113/18

zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (2016) in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za ceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot osnovo za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja družbe.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR-ji, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter veljajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR-ji uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo posloводство;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembna negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.



CONSTANTIA PRIMIA

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med revizijo.

Ljubljana, 25. april 2023

V imenu revizijske družbe

CONSTANTIA PRIMIA
revizijska družba, d.o.o.



Primož Koder
pooblaščen revizor
direktor

CONSTANTIA PRIMIA

CONSTANTIA PRIMIA d.o.o.
Dunajska cesta 156
1000 Ljubljana



IV. IZKAZ PREMOŽENJA DRUŽBE NA DAN 31.12.2022

Oznaka VP	Izdajatelj	Količina	Cena	Vrednost	Delež
Obveznice					
SLOREP 2 1/4 03/03/32	Republika Slovenija	170	118,65	201.705	6,91%
FRTR 0 03/25/23	FRANCE (GOVT OF)	130.000	99,56	129.428	4,43%
Redne delnice					
IMZR	ILIRIKA MODRA ZVEZDA, d.d.	2.035.899	1,09	2.227.274	76,28%
IMOR	ILIRIKA MOJA ZVEZDA, d.d.	3.393	1,00	3.393	0,12%
POSR	SAVA-RE d.d.	1.500	22,4	33.600	1,15%
KRKG	KRKA d.d. Novo Mesto	470	92	43.240	1,48%
LKPG	luka d.d., Koper	3398	24,8	84.270	2,89%
SZBR	Deželna banka Slovenije d.d.	1.694	5,01	8.487	0,29%
TLSG	Telekom Slovenije d.d.	3.110	47,2	146.792	5,03%
TTOG	Terme Topolšica d.d.	5	12	60	0,00%
ZVTG	Zavarovalnica Triglav d.d.	700	34,5	24.150	0,83%
LONR	Hranilnica LON d.d.	1	50	50	0,00%
INTC US	INTEL Corp.	700	24,78	17.346	0,59%
				2.919.795	100,00%

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Naložbe v delnice in deleže	1.002.365	705.680
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	491.583	565.241
Opredmetena osnovna sredstva	2.824.203	2.864.278
Naložbene nepremičnine	971.543	892.622
Druge finančne naložbe	459.346	439.445
Dolgoročne poslovne terjatve	109.327	118.513
Odložene terjatve za davek	320.570	341.214
Kratkoročne poslovne terjatve	1.133.689	1.263.502
Denarna sredstva	562.712	611.377
Aktivne časovne razmejitve	33.877	31.068
Skupaj	7.909.215	7.832.940
Rezervacije in DPČR	23.715	97.446
Dolgoročne finančne obveznosti	0	0
Odložene obveznosti za davek	102.927	102.927
Kratkoročne poslovne obveznosti	518.937	694.771
Kratkoročne finančne obveznosti	196.131	196.131
Pasivne časovne razmejitve	564.564	587.197
Skupaj	1.406.274	1.678.472
Skupaj premoženje družbe	6.502.941	6.154.468