



KAZALO

I. POSLOVNO POROČILO	4
I.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O 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	11
I.2. POROČILO UPRAVE	12
I.2.1. Dejavniki, ki bodo vplivali na poslovanje družbe v prihodnje ter načrti za prihodnja leta.....	13
I.3. POROČILO O POSLOVANJU	14
I.3.1. Opis poslovnega položaja družbe in posameznih vrst storitev	14
I.3.1.1. Borzno posredovanje.....	14
I.3.1.2. Gospodarjenje s finančnimi instrumenti doma in v tujini	14
I.3.1.3. Investicijsko svetovanje	15
I.3.1.4. Pomožne investicijske storitve	15
I.3.1.5. Poslovanje odvisnih in pridruženih družb v letu 2023	15
I.3.2. Opis ekonomskega okolja, v katerem družba deluje.....	16
I.3.2.1. Trg vrednostnih papirjev v Sloveniji.....	16
I.3.2.2. Trg vrednostnih papirjev v tujini.....	16
I.3.2.3. Makroekonomsko okolje.....	17
I.3.3. Vplivi ekonomskega okolja na poslovanje družbe.....	18
I.4. POSLOVNE USMERITVE	19
I.4.1. Tržni delež.....	19
I.4.2. Prisotnost družbe na trgih Zahodnega Balkana ter na drugih tujih trgih	19
I.4.3. Nadgrajevanje obstoječe palete ponujenih storitev	19
I.4.4. Prepoznavnost storitvene znamke	19
I.4.5. Družbe v skupini	20
II. RAZKRITJA	21
II.1. INFORMACIJE O OSEBAH VKLJUČENIH V RAZKRITJA	21
II.2. POLITIKA IN CILJI UPRAVLJANJA S TVEGANJI	21
II.3. ORGANIZACIJSKA PRAVILA IZVAJANJA PROCESA UPRAVLJANJA S TVEGANJI	21
II.4. OBSEG IN NARAVA POROČANJA O TVEGANJIH IN SISTEMIH MERJENJA TVEGANJ	22
II.5. KAPITAL	22
II.5.1. Izračun kapitala družbe	22
II.5.2. Minimalne kapitalske zahteve in proces ocenjevanja potrebnega notranjega kapitala	22
II.5.3. Izračun kapitalske ustreznosti po procesu CRD.....	23
II.5.4. Izračun kapitalske ustreznosti po procesu IFR.....	23
II.6. TVEGANJA	25
II.6.1. Kreditno tveganje	25
II.6.2. Tržna tveganja	27
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	29
II.6.6.	Likvidnostno tveganje	29
II.7.	SISTEM PREJEMKOV	30
II.8.	POMEMBNI POSLOVNI STIKI MED ČLANOM UPRAVE OZIROMA NADZORNEGA SVETA IN DRUŽBO TER NJENO PODREJENO DRUŽBO	31
II.9.	RAZKRITJA GLEDE INVESTICIJSKE SKUPINE	32
II.10.	UPOŠTEVANJE PREDPISOV, KI UREJAJO NASPROTJA INTERESOV ČLANOV VODENJA IN NADZORA PODREJENIH FINANČNIH DRUŽB IZVEN REPUBLIKE SLOVENIJE.....	37
II. 11.	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA	37
II.12.	IZJAVA POSLOVODSTVA O POSLOVNEM IN RAČUNOVODSKEM POROČILU 37	37
II.13.	IZJAVA O UPRAVLJANJU ILIRIKE D.D.....	38
III.	RAČUNOVODSKO POROČILO	40
III.1.	SPLOŠNA RAZKRITJA	40
III. 2.	BILANCA STANJA ZA LETO, KONČANO 31.12.2023	41
III.2.1.	Poravnalno poslovanje s strankami	43
III.2.2.	Posredniško poslovanje s strankami.....	43
III.3.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO, KONČANO 31.12.2023	45
III.3.1.	Priloga k izkazu poslovnega izida (prihodki iz dejavnosti borznoposredniške družbe) 46	46
III.4.	IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	46
III.5.	IZKAZ DENARNIH TOKOV (RAZLIČICA II)	47
III.6.	IZKAZ GIBANJA KAPITALA	48
III.6.1.	Izkaz gibanja kapitala za leto končano 31.12.2023.....	48
III.6.2.	Izkaz gibanja kapitala za leto končano 31.12.2022.....	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	53
III.9.1.	Tabela gibanja neopredmetenih sredstev in aktivnih časovnih razmejitev	53
III.9.2.	Opredmetena osnovna sredstva.....	54
III.9.3.	Naložbene nepremičnine	56
III.9.4.	Finančne naložbe.....	57
III.9.5.	Poslovne terjatve	62
III.9.6.	Odložene terjatve za davek	64
III.9.7.	Denarna sredstva	66
III.9.8.	Kapital	66
III.9.9.	Rezervacije	67
III.9.10.	Dolgoročni in kratkoročni dolgovi.....	68
III.10.1.	Prihodki	71
III.10.2.	Odhodki.....	73
III.11.	DRUGA RAZKRITJA	76
III.11.1.	Prejemki uprave in stroški nadzornega sveta	76
III.11.2.	Posli s povezanimi organizacijami	76
III.12.	KAZALNIKI	77
III.13.	IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM	78
III.13.1.	Likvidnostno tveganje	78

III.13.2. Kreditno tveganje	78
III.13.3. Obrestno tveganje.....	78
III.13.4. Tveganje spremembe poštene vrednosti finančnih naložb.....	78
III.14. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	79
III.15. POTENCIALNE OBVEZNOSTI	79
III.16. VPLIV VOJNE V UKRAJINI NA POSLOVANJE DRUŽBE	79
III.17. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	80
IV. IZKAZ PREMOŽENJA DRUŽBE NA DAN 31.12.2023	83

I. POSLOVNO POROČILO

I.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O 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:	Matjaž Lorenčič
Internet:	www.ilirika.si
E-pošta:	info@ilirika.si
Število zaposlenih na dan 31. 12. 2023	22

ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana (v nadaljevanju ILIRIKA d.d. ali družba ali mi) 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 Zahodnega Balkana, 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 ravnajo po najvišjih standardih osebne in korporacijske etike ter nenehno krepijo tradicijo odličnih poslovnih odnosov, temelječih 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 nadzorih, 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 borznoposredniških 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. Vzporedno on individualnemu pristopu pa strankam ponujamo sodobne komunikacijske poti za trgovanje s finančnimi instrumenti. 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 Zahodnega Balkana. S tem namenom smo že v preteklosti ustanovili borznoposredniški družbi v Srbiji in Severni 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. 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 gospodarjenju 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.

NAČRTI

Družba bo v letu 2024 usmerila svoje aktivnosti v nadgradnjo svojih produktov in v aktivno trženje vseh svojih storitev. Na področju borznega posredovanja želimo nagraditi našo borzno trgovalno platformo Ilirika Online in stalnica razvoja trgovalne platforme je izboljševanje 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 investicijskem 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 upravljanja družbe so skupščina, uprava in nadzorni svet. Delujejo v skladu z zakoni in drugimi predpisi ter statutom družbe.

Sestava uprave družbe na dan 31. 12. 2023:

- Igor Štemberger, predsednik uprave,
- Matjaž Lorenčič, član uprave.

Do dne 22.1.2023 je funkcijo člana uprave družbe opravljal mag. Urban Belič.

Nadzorni svet družbe je deloval od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 v sestavi:

- Mark Štemberger, član nadzornega sveta (op. od 11. 10. 2023 dalje)
- Sabina Novak, članica nadzornega sveta (op. do 14. 6. 2023).

Mark Štemberger je dne 11. 10. 2023 pridobil dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev (ATVP) za opravljanje te funkcije.

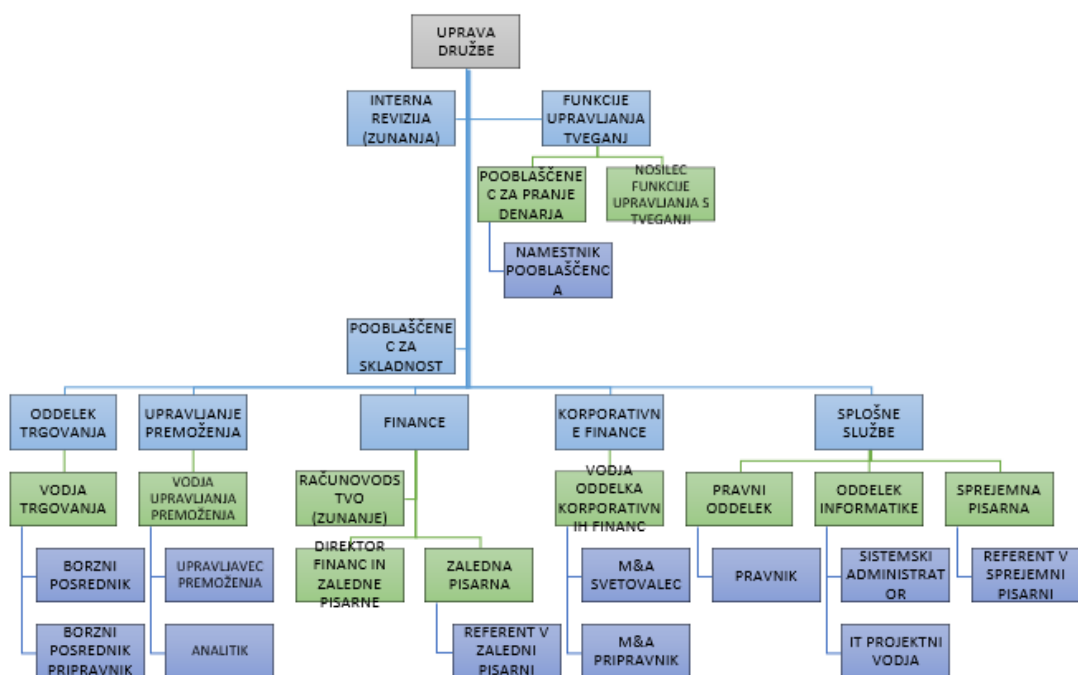
Družba na dan 31. 12. 2023 nima delujočega nadzornega sveta (skladno s statutom družbe mora družba namreč imeti tri člane nadzornega sveta), saj je bila Sabina Novak dne 14. 6. 2023 odpoklicana iz mesta članice nadzornega sveta, dosedanjsima članicama nadzornega sveta Sandri Štemberger in Jelki Štemberger pa je prenehal mandat članic nadzornega sveta. Mark Štemberger je funkcijo člana nadzornega sveta nastopil dne 11. 10. 2023.

I.1.3. Organizacijska struktura

Na dan 31. 12. 2023 je imela družba 22 zaposlenih za nedoločen čas, 1 je zaposlen 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 33,3 %, delež zaposlenih s V. stopnjo je znašal 23,8 %.

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 dvočlanski **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 (združitve 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, podjetje za računovodske, finančne in davčne storitve, d.o.o., Gregorčičeva ulica 6B, 1235 Radomlje, ki opravlja računovodske storitve (do 31. 8. 2023). Od 1. 9. 2023 opravlja računovodske storitve družba PwC SVETOVANJE d.o.o., Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana.

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.77/18 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 poslov:

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 ESVUFR. Delniški kapital je sestavljen iz 250.000 kosovnih delnic, ki niso izražene v nominalni vrednosti. Knjigovodska vrednost delnice IBHR je na dan 31.12.2023 znašala 28,62 EUR, na dan 31.12.2022 pa 26,01 EUR. Z delnicami se ne trguje na organiziranem trgu.

I.1.6. Lastniška struktura

Osnovni kapital družbe je na dan 31. 12. 2023 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: Lastniška struktura na dan 31. 12. 2023

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 za leto 2023 so prikazani v tabeli 2 glede na leto 2022. Za obračunsko obdobje se šteje obdobje od 1.1.2023 do 31.12.2023. Zadnji dan obračunskega obdobja je 31.12.2023, zadnji dan prejšnjega poslovnega leta je 31.12.2022.

Količniki navadnega lastniškega kapitala, temeljnega kapitala in skupnega kapitala na dan 31.12.2023 je znašal 6,5651, donos na sredstva na ta dan pa 7,6%.

Dne 31.12.2021 je stopila v veljavo sprememba načina izračuna skupne kapitalske zahteve v skladu z Uredbo (EU) 2019/2033 Evropskega Parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o bonitetnih zahtevah za investicijska podjetja ter o spremembi uredb (EU) št. 1093/2010, (EU) št. 575/2013, (EU) št. 600/2014 in (EU) št. 806/2014 (v nadaljevanju: Uredba IFR). Uredba IFR ureja predvsem izračun in poročanje kapitalskih zahtev v zvezi z merljivimi, enotnimi in standardiziranimi elementi za tveganja z uporabo tako imenovanih K-faktorjev za tveganja investicijskega podjetja, tveganja za stranko in tveganja za trg (K-RtF, K-RtC in K-RtM).

Glede na to je družba prešla na izračun kapitalske zahteve po novi metodologiji (v nadaljevanju: IFR) že v letu 2022, je v skladu s tem izračunala ustrezní količnik navadnega lastniškega kapitala, ki je ključni parameter po tej novi metodologiji tudi za leto 2023.

Tabela 2: Kazalniki poslovanja za leto 2023

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)	2.174		
Število strank, za katere je BPD v teku obračunskega obdobja opravljala storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti (vključno tudi s posredovanjem naročil)	334		
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)		17.472	17.779
Število strank, s katerimi ima BPD sklenjeno pogodbo o gospodarjenju s finančnimi instrumenti (vključno tudi s posredovanjem naročil)		365	306
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		22	28
Število zaposlenih za nedoločen čas vključno s člani uprave oziroma upravnega odbora		22	28
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		894.044 €	1.098.231 €
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala		6,5651	4,9598
Količnik temeljnega kapitala		6,5651	4,9598
Količnik skupnega kapitala		6,5651	4,9598
Donos na sredstva		7,60%	4,41%

Tabela 3: Kazalniki kapitalske ustreznosti po IFR metodologiji za leto 2023

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)		894.044	1.098.231
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala po IFD		6,5651	4,9598
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 dolžnik 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 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 družba 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 2023 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 2023 si bomo zapomnili kot leto delnega popuščanja napetosti na finančnih trgih. Predhodno leto je bilo za investitorje in ponudnike investicijskih storitev eno težjih v zgodovini. Žal še vedno gori rusko-ukrajinske vojna, dodatno pa se je razplamtel ogenj na Bližnjem vzhodu. Kljub napetemu političnemu ozračju je so se cene energentov umirile, popustili so inflacijski pritiski in sporočila centralnih bankirjev, da ni več potrebe po dvigovanju obrestnih mer, so na trg vnesle obilico optimizma.

Med pomembne dogodke minulega leta lahko izpostavimo, da je družba pridobila s strani Ministrstva za finance status primarnega vpisnika za zakladne menice.

Na globalni ravni so se delniški tečajji v povprečju podražili za 15 odstotkov in tako v glavnini nevtralizirali izgube predhodnega leta 2022. Podoben razvoj smo zaznali pri dolžniških vrednostni papirjih. Kljub negotovim političnim razmeram je v drugi polovici leta pozitiven trend na trgih kapitala ohrabil investitorje in na trgu je bila prisotne večja investicijskih aktivnosti, tako gospodarskih subjektov kot fizičnih oseb. Poslovanje ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d. je bilo v letu 2023, kljub zelo zahtevnim razmeram na finančnih trgih, uspešno. Potrebno pa je poudariti, da je na splošno ugoden rezultat odločilno vplivala druga polovica leta.

V letu 2023 smo dosegli čisti poslovni izid pred obdavčitvijo v višini 690 tisoč EUR, kar je za 75% več od poslovnega izida, ki ga je družba dosegla v poslovnem letu 2022.

Družba je v letu 2023 dosegla skupaj 3.773 tisoč EUR čistih prihodkov od prodaje. To je 4,8% manj kot v predhodnem letu 2022.

Na področju borznega posredovanja, ki predstavlja eno izmed temeljnih storitev družbe, so se prihodki znižali za več kot 50%. Družba je v delu borznega posredovanja ustvarila za 616 evrov tisoč evrov prihodkov. Padec prihodkov je posledica občutnega znižanja obsega trgovanja na domačem trgu in dejstvo, da je bil v letu 2022 zabeležen enkratni večji dogodek.

Rasti vrednosti finančnih instrumentov na domačem in na mednarodnih trgih, predvsem v zadnjem četrtletju, so pozitivno vplivala 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 493 tisoč evrov, kar je 71 odstotkov več kot leto 2022.

Družba je bila aktivna pri nujenju storitev investicijskega svetovanja in se že vrsto let osredotoča na področje prevzemov in združitvev, kjer je tudi v letu 2023 imela pomembno vlogo v domačem ekonomskem prostoru. Na področju investicijskega svetovanja in prihodkov v zvezi s prevzemi smo zabeležili 505 tisoč EUR prihodkov. Tako smo podvojili prihodke, za področje storitev investicijskega svetovanja je značilen nelinearen razvoj in posledično oteženo planiranje.

Število strank, s katerimi je imela družba sklenjena pogodbo o borznem posredovanju ali upravljanju premoženja je konec leta 2023 stabiliziralo nad ravno 17.000.

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

Poslovanje družbe je 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 družbe v prihodnje ter načrti za prihodnja leta

V letu 2024 lahko pričakujemo stabilizacijo gospodarske rasti v Sloveniji in po svetu. Po lanskoletni 1,6 odstotni gospodarski rasti, letos pričakujemo 2,4 odstotno. Pričakuje se zmerna rast investicij in še vedno zadržana potrošnja posameznikov. Med tveganji za nižjo gospodarsko rast je morebitno daljše vztrajanje inflacije na visokih ravneh, vojna v Ukrajini in naraščajoča trenja na Bližnjem vzhodu. Prav slednje bi lahko vodilo do eskalacij incidentov, ponovnega dviga cene nafte in posledično višje inflacije. 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 2024 pričakujemo stagnacijo oziroma celo manjše padce cen surovin, 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 2024 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 2024 so 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 borznega posredovanja.

V letu 2024 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 trgu 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 2023 zmanjšal za 1,79 odstotne točke oz. na 11,04%, po številu poslov se je tržni delež zmanjšal za 0,25 odstotne točke na 16,2%. Družba je na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev ustvarila za 72,92 milijonov prometa, kar ja za 37,53 milijonov manj 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 2023 ustvarila prihodke v višini 616 tisoč evrov prihodkov, kar je 56,1% manj kot leta 2022.

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 na podlagi pogodbe, naložbeno politiko ter višino provizije. 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.

Upravljalci 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 ustvarili pozitiven donos v okviru gospodarjenja s finančnimi instrumenti skozi vse profile tveganja. Povprečen neto donos sredstev strank, katerih premoženje smo upravljali v okviru normalnega profila tveganja, je v letu 2023 znašal 18 odstotkov in je na ravni primerljivega indeksa.

Ta del sredstev v okviru normalnega profila predstavlja glavnino premoženja, ki ga upravljamo za stranke. Skupna vrednost sredstev, ki jih upravljamo v okviru gospodarjenja s finančnimi instrumenti, je na dan 31.12.2023 znašala 27,9 milijonov evrov, kar predstavlja 18 odstotno rast obsega sredstev v primerjavi s prejšnjim letom. Med letom je bila značilni izstopi strank v prvi polovici leta, v drugi polovici leta pa se je trend obrnil.

V tem segmentu poslovanja je družba dosegla 493 tisoč evrov prihodkov, kar je 71 odstotkov več kot v letu 2022. Rast prihodkov je posledica delitve dobička v zadnjem četrtletju.

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 2023 svetovala investicijski družbi Rucio Investment S.à r.l. pri prevzemu družbe DATALAB d.d.. ILIRIKA je prav tako vodila več prevzemnih postopkov in med drugim svetovala španski družbi GONVARRI CORPORACION FINANCIERA, S.L. pri prevzemu družbe H & R d.d., družbi PA d.o.o. pri prevzemu družbe ELMA TT d.d., ter konzorciju fizičnih oseb pri prevzemu družbe SGP GRADITELJ d.d.. Poleg storitev povezanih s prevzemi in združitvami je bila ILIRIKA dejavna tudi na področju izdaj finančnih instrumentov. V letu 2023 je tako uspešno izdala delnice Hranilnice LON d.d., Kranj. ILIRIKA je v letu 2023 prav tako uspešno vodila celoten postopek izdaje MREL obveznic z oznako GB02 za banko GORENJSKA BANKA d.d., KRANJ. Na področju investicijskega svetovanja in storitev v zvezi s prevzemi smo v letu 2023 zabeležili preko 505 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, kot na primer obračuni dividend ter obresti, prenosi in preknjižbe finančnih instrumentov, idr.

Prihodki iz naslova nudenja pomožnih investicijskih storitev so v letu 2023 presegle 2 milijona EUR.

I.3.1.5. Poslovanje odvisnih in pridruženih družb v letu 2023

Pridružena družba ILIRIKA Investments a.d. Beograd je v letu 2023 ustvarila skupni promet v višini 442 tisoč EUR, od tega je 265 tisoč EUR ustvarila s posli posredovanja, čista izguba leta pa je znašala 55 tisoč EUR.

Odvisna družba ILIRIKA Investments a.d. Skopje je v letu 2023 nadaljevala z dobrim delom in je v skupnem rednem prometu na severnomakedonski borzi med tremi najvišje uvrščenimi borznoposredniškimi družbami. Družba je v letu 2023 ustvarila za 303 tisoč EUR prihodkov iz poslovanja, ki so se glede na predhodno leto zmanjšali za približno 20%. Poslovni izid pred obdavčitvijo je v letu 2023 znašal 9 tisoč EUR.

Odvisna družba ILIRIKA Modra Zvezda d.d. je v letu 2023 ustvarila 133 tisoč EUR prihodkov, čisti dobiček leta pa je znašal 65 tisoč EUR.

Odvisna družba ILIRIKA Moja Zvezda d.d. je v letu 2023 ustvarila 600 EUR finančnih prihodkov, čista izguba leta pa je znašala 6 tisoč EUR.

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

I.3.2.1. Trg vrednostnih papirjev v Sloveniji

Indeks SBITOP je v letu 2023 zrasel za 19,81 % in konec leta zabeležil vrednost 1.253,08 točk. Najvišjo vrednost je dosegel 27. 7. 2023, ko je znašal 1.263,27 točk, najnižjo pa 3. 1. 2023, ko je znašal 1.055,13 točk. Vrednost indeksa na zadnji trgovni dan leta, je bila 1.253,41 indeksnih točk. Gibanje indeksa sovпада z rastjo ostalih pomembnejših svetovnih trgov, ki so, kljub prisotnim višjim obrestnim meram, beležili zavidljivo rast (DAX 20,31%, S&P 500 26,29%...). Ob upoštevanju primerjalno višjih izplačil dividend je bila celotna rast primerljiva z rastjo večjih indeksov.

Celotni promet na Ljubljanski borzi je v 2023 znašal 330,2 milijonov EUR, kar je za 23,4 % manj kot v predhodnem letu. Promet brez svežnjev je znašal 293,7 milijonov EUR, kar je za 24,0 % manj kot v letu 2022. Največ prometa je bilo opravljenega z delnicami, in sicer 320,4 milijonov EUR, sledile so jim zakladne menice z 8,2 milijona EUR prometa, obveznice z 1,2 milijona EUR in strukturirani produkti z 0,4 milijona EUR prometa. V letu 2023 je bilo iz naslova vzdrževanja likvidnosti opravljenega 60,1 mio EUR prometa z vsemi instrumenti.

V letu 2023 je bilo sklenjenih 34.947 poslov brez svežnjev, kar je za 25,6 % manj kot leto poprej. Povprečno dnevno število rednih poslov je znašalo 141,5, povprečna vrednost posameznega rednega posla pa 8.403,7 EUR (kar je za 2,2 % več v primerjavi s povprečno vrednostjo rednega posla iz leta 2022).

Tudi v letu 2023 so bile najprometnejše delnice Krke (KRKG) iz Prve kotacije. Z njimi je bilo ustvarjenega 40,1 % prometa vseh delnic borze. Drugo mesto glede na dosežen promet so z 22,4 % deležem zasedle delnice NLB (NLBR), tretje pa z 8,4 % deležem delnice Zavarovalnice Triglav (ZVTG). Večina delnic je beležila pozitivno rast. Največjo rast so generirale delnice Vipa Holding d.d. – VHDR (887,65 %), sledita ji KS Naložbe d.d. – KSFR (173,68 %) in KD d.d. – SKDR (91,08 %). Pričakovano gre za delnice z zelo nizko likvidnostjo. Delnice večjih podjetij z večjo likvidnostjo so prav tako, v veliki večini, beležile pozitivno rast, pri čemer so najvišjo rast beležile delnice NLB d.d. – NLBR (36,22 %), Luka Koper d.d. – LKPG (30,24 %) in Salus d.d. – SALR (29,50 %). Izjemo tokrat predstavljajo delnice Cinkarne Celje d.d., ki so beležile negativno rast v višini –10,87 %.

Konec leta 2023 je tržna kapitalizacija vseh delnic na Ljubljanski borzi znašala 9.142 milijarde evrov, kar je za 21,6% več kot v letu 2022. Tržna kapitalizacija vseh vrednostnih papirjev je konec leta 2023 na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev znašala 46,3 milijarde evrov.

I.3.2.2. Trg vrednostnih papirjev v tujini

Leto 2023 je bilo zaznamovano z raznolikimi dogodki, ki so oblikovali kapitalske trge po vsem svetu. Dvig obrestnih mer, težave s Silicon Valley Banko in drugimi, napredek umetne inteligence in geopolitične napetosti so bile ključne teme, ki so vplivale na naložbene odločitve in donosnost portfeljev. Kljub izzivom so se investitorji soočili z dinamičnim okoljem in iskali priložnosti za rast in diverzifikacijo.

Hkrati se je nadaljevalo povečevanje fiskalnih izdatkov v številnih državah. V ZDA so bile fiskalne politike predvsem usmerjene v infrastrukturo in povišanje konkurenčnosti, medtem ko so v EU poudarjale zeleni prehod in trajnostni razvoj.

V letu 2023 je globalni delniški indeks W1DOW (Dow Jones Global indeks), merjen v dolarjih, pridobil 15,70 odstotka, medtem ko je, merjen v evrih, zabeležil 19,51-odstotno rast.

Nadaljnji napredek v tehnologiji umetne inteligence je imel pomemben vpliv na tečaje delnic podjetij, ki so v ospredju razvoja na tem področju. Z nadaljnjim napredkom v tehnologiji umetne inteligence se je povečala potreba po zmogljivih računalniških sistemih (data centrih), ki lahko hitro obdelujejo velike količine podatkov in izvajajo kompleksne algoritme strojnega učenja. Nvidia je postala eno izmed vodilnih podjetij na tem področju s svojimi grafičnimi procesorji, ki so sposobni izvajati zahtevne naloge umetne inteligence s hitrostjo in energetske učinkovitostjo.

Dvig obrestnih mer je imel različne učinke na kapitalske trge, pri čemer so se nekatere panoge, kot so energetika in finance, soočile z izzivi, medtem ko so se druge, na primer sektor potrošnih dobrin, izkazale za bolj odporne, saj so na zahodu trgi dela na račun demografskih trendov, kljub hitro povišanim obrestnim meram, ostali izjemno krepki.

Že v prvem kvartalu je Silicon Valley Banka (ter druge) bila v središču pozornosti zaradi razkritih težav v njihovem poslovanju, kar je povzročilo zgolj kratkotrajne pretrese na kapitalskih trgih, saj se tveganja niso izkazala za sistemsko nevarna.

Geopolitične napetosti so se nadaljevale z vojno v Ukrajini, medtem ko je začetek vojaškega spopada v Gazi prinesel dodatno nestabilnost v regiji Bližnjega vzhoda. Ti konflikti so vplivali na tržno negotovost in povzročili nihanje cen nafte.

I.3.2.3. Makroekonomsko okolje

SLOVENIJA

V letu 2023 se je gospodarska rast v Sloveniji umirila na 1,6 %, kar je nižje od 2,5 % iz preteklega leta, a skladno s pričakovanji. Visoka rast investicij, gradbenih aktivnosti ter državne in zasebne potrošnje je bila delno uravnotežena z zmanjšanjem izvoza blaga, predvsem zaradi geopolitičnih negotovosti in upočasnjevanja rasti v trgovinskih partnericah. Kljub začetnim težavam je BDP v zadnjem četrtletju zrasel, spodbudile so ga dejavnosti povezane z odpravo posledic poplav in izboljšana kupna moč gospodinjstev. Razmere v izvoznem delu gospodarstva so bile zaostrene zaradi upočasnjenega povpraševanja in poslabšane konkurenčnosti slovenskih izvoznikov. Stroški dela so se povečevali, kar je negativno vplivalo na cenovno konkurenčnost.

Investicijska dejavnost je bila krepka, zlasti v gradbenem sektorju, kjer so investicije v zgradbe in objekte zabeležile 23,7% rast. To je delno posledica višjih javnih investicij. Rast investicij v opremo in stroje se je znižala zaradi mednarodne negotovosti in višjih obrestnih mer.

Zasebna potrošnja se je umirila zaradi visoke inflacije, omejenega kreditiranja ter previdnosti pri potrošnji. Gospodinjstva so več trošila za avtomobile in turistične storitve, manj pa za hrano in neživila. Državna potrošnja se je ponovno povečala, delno zaradi obnove po poplavih.

EVROPA IN ZDA

BDP območja z evrom in EU je po sezonsko prilagojenih podatkih v zadnjem četrtletju na četrtletni ravni stagniral, potem ko je v tretjem četrtletju v obeh območjih upadel za 0,1 odstotka. Letna gospodarska rast tako območja za evrom in EU v letu 2023 je znašala 0,5%, kaže ocena Eurostata.

V ZDA se je realni BDP leta 2023 povečal za 2,5%, kar je več od 1,9% rasti v letu 2022. Povečanje realnega BDP v letu 2023 je predvsem podpiralo povišanje potrošnje na račun fiksnih investicij, javnih izdatkov na lokalni in državni ravni, izvoza ter potrošnje zvezne vlade. Ta potrošnja je bila delno izničena z zmanjšanjem stanovanjskih in zasebnih investicij v zaloge. Uvoz se je zmanjšal.

I.3.3. Vplivi ekonomskega okolja na poslovanje družbe

Konkurenca

Na slovenskem trgu kapitala je bilo konec leta 2023 prisotnih devet članov Ljubljanske borze. Promet vseh borznih članov na Ljubljanski borzi se je v letu 2023 zmanjšal za 25,6% na 646,8 milijonov, kar je za 2231 milijonov manj kot v letu 2022. Konkurenca je tako z vidika števila članov, glede na konec leta 2022 ostala enaka, prvih pet borznih članov je opravilo 84% 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 tekmovanje, ki se odraža v propagandnih akcijah in popustih pri vstopnih ali ostalih stroških. V Slovenije je zelo pomemben substitut naložba v nepremičnine. Zaradi nizke pripravljenosti k tveganju povprečnega vlagatelja oziroma varčevalca pomemben substitut še vedno predstavljajo tudi bančni depoziti, čeprav so zaradi svoje nižje 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 družbe so pomembna predvsem določila Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1), Zakona o bonitetnem nadzoru investicijskih podjetij (ZBNIP), Zakona o bančništvu (ZBan-3), Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZNVP-1), Zakona o prevzemih (ZPre-1), Zakona o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT-2), Zakona o omejevalnih ukrepih, ki jih Republika Slovenija uvede ali izvaja skladno s pravnimi akti in odločitvami, sprejetimi v okviru mednarodnih organizacij (ZOU PAMO), Zakona o varstvu potrošnikov (ZVPot-1), Zakona o varstvu osebnih podatkov (ZVOP-2), Zakona o elektronskih komunikacijah (ZEKom-2), Splošne uredbe o varstvu podatkov (GDPR), Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in davčna zakonodaja, kot so med drugim Zakon o dohodnini (ZDoh-2), Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) in Zakon o davku od dobička od odsvojitve izvedenih finančnih instrumentov (ZDDOIFI).

I.4. POSLOVNE USMERITVE

I.4.1. Tržni delež

Tržni delež družbe v prometu na Ljubljanski borzi je v letu 2023 znašal 11,04%. ILIRIKA d.d. je na Ljubljanski borzi ustvarila za 72,92 milijonov evrov skupnega prometa, kar jo uvršča med najpomembnejše štiri borzne člane Ljubljanske borze.

I.4.2. Prisotnost družbe na trgih Zahodnega Balkana ter na drugih tujih trgih

Z namenom ponujanja celovite ponudbe storitev s področja finančnega posredništva v celotni regiji Zahodnega Balkana je ILIRIKA d.d. v preteklosti ustanovila borznoposredniški družbi v Srbiji in Severni Makedoniji. Pridružena družba ILIRIKA Investments a.d. Beograd in odvisna družba ILIRIKA Investments a.d. Skopje sta v letu 2023 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 družbo delovala na srbskem in severnomakedonskem 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 kapitalških 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 tudi v letu 2023 blagovna znamka ILIRIKA ohranila svoj položaj in ugled v očeh strank.

I.4.5. Družbe v skupini

Odvisne družbe:

- 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, 1000 Ljubljana
- ILIRIKA MOJA ZVEZDA, upravljanje z naložbami, d.d., s sedežem Trdinova ulica 3, 1000 Ljubljana.

Pridružena družba:

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

II. RAZKRITJA

Družba v skladu z Uredbo IFR, del 6 Razkritja investicijskih podjetij podaja navedena razkritja.

II.1. INFORMACIJE O OSEBAH VKLJUČENIH V RAZKRITJA

Družba 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 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 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 tveganjem. Le-ta so sestavni del vsakega poslovnega okolja, njihovo dobro poznavanje in razumevanje pa omogoča, da se pravočasno in pravilno odzovemo na številne dejavnike, ki bi lahko ogrozili poslovanje družbe. Upravljanje tveganj v družbi se izvaja v skladu z opredeljeno strategijo, uveljavljenimi notranjimi politikami in postopki, ki upoštevajo veljavne relevantne predpise.

Pravilen odziv na izredne okoliščine ali dogodke zagotavlja sistem neprekinjenega poslovanja. Upravljanje neprekinjenega poslovanja se izvaja z namenom obvarovanja življenj, dobrin in ugleda družbe. Načrti neprekinjenega poslovanja se pripravljajo za primere naravnih nesreč in nesreč na področju IT za omilitev posledic tovrstnih dogodkov.

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.

Upravljanje tveganj in kontrola se izvajata prek jasne organizacijske strukture z opredeljenimi vlogami in odgovornostmi. Organizacija in razmejitev pristojnosti sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov ter zagotavljata pregleden in dokumentiran postopek sprejemanja odločitev, ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol.

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 družbe. Zaposleni izvajajo postopke in procese povezane z upravljanjem s tveganji v skladu z navodili uprave in relevantno zakonodajo. Družba ima organizirano funkcijo upravljanja s tveganji, ki jo izvaja Finančni direktor.

Sistem upravljanja s tveganji v družbi zajema:

- postavitve 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 pregledna, 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 navadni lastniški temeljni kapital, dodatni temeljni kapital in dodatni kapital.. Družba nima dodatnega temeljnega kapitala in dodatnega kapitala ter nima odbitnih postavk od navadnega lastniškega temeljnega kapitala

Med navadnim lastniškim temeljnim kapitalom, ki na dan 31.12.2023 znaša 5.869.477 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 3.720.154 evrov, zmanjšan za vrednost neopredmetenih dolgoročnih sredstev v višini 419.914 evrov, zmanjšan za neupoštevanje kumulativnega dobička iz prevrednotenja naložbenih nepremičnin, merjenih po modelu poštene vrednosti v višini 97.446 evrov in zmanjšan za vrednost kvalificiranih deležev v podjetjih, ki niso subjekti finančnega nadzora in ki presegajo 60 % kapitala podjetja v višini 115.655 evrov ter, povečan za popravek učinkov vrednotenja v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi v višini 487.228 evrov.

Dodatni temeljni kapital in dodatni kapital na dan 31.12.2023 znašata 0 evrov.

Kapital za namen kapitalske ustreznosti na dan 31.12.2023 tako znaša skupaj 5.869.477 evrov.

II.5.2. Minimalne kapitalske 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 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 Uredbo IFR. S tem se je bistveno spremenil način izračuna skupne kapitalske zahteve, ki se uporablja tudi za leto 2023

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	31.12.2023	
	Znesek izpostavljenosti	Kapitalska zahteva
STEBER I		
Kreditno tveganje	7.276.434	582.115
Tržno tveganje	1.111.923	88.954
Pozicijsko tveganje	759.960	60.797
Valutno tveganje	351.963	28.157
Operativno tveganje	7.213.613	577.089
SKUPAJ KAPITALSKE ZAHEVE	15.601.969	1.248.158
STEBER II		
Dodatno operativno tveganje	308.152	24.652
Dodatno obrestno tveganje	356.892	28.551
Druga tveganja	780.098	62.408
SKUPAJ KAPITALSKE POTREBE STEBER II	1.445.143	115.611
SKUPAJ KAPITALSKE POTREBE	17.047.111	1.363.769
KAPITAL ZA NAMEN KAPITALSKE USTREZNOSTI		4.969.326
Presežek kap. nad kapitalskimi zahtevami		3.721.168
Presežek kap. nad kapitalskimi potrebami		3.605.557
Kapitalska ustreznost		31,85%
Kapitalska ustreznost (STEBER I in STEBER II)		29,15%

II.5.4. Izračun kapitalske ustreznosti po procesu IFR

V skladu z Uredbo IFR smo izračunali skupno kapitalsko zahtevo za faktor K.

Tabela 5: Izračuni skupne zahteve za faktor K

v tisoč EUR	Znesek faktorja	Zahteva za faktor K	Koeficient faktorja K
Postavka	0010	0020	0030
SKUPNA ZAHTEVA ZA FAKTOR K		894	
Tveganje za stranko		813	
Upravljana sredstva	22.687	5	0,02%
Denar strank, ki se upravlja – ločen	3.074	12	0,40%
Denar strank, ki se upravlja – <u>neločen</u>	0	0	0,50%
Zaščiteni in upravljana sredstva	1.940.563	776	0,04%
Obravnavana naročila strank – denarni posli	19.811	20	0,10%
Obravnavana naročila strank – posli z izvedenimi finančnimi instrumenti	0	0	0,01%
Tveganje za trg		61	
Zahteva za K-NPR		61	8,00%
Zagotovljeno klirinško kritje	0	0	1,3
Tveganje za podjetje		20	
Neplačilo nasprotne stranke v poslu	0	0	
Dnevni tok trgovanja – denarni posli	20.378	20	0,10%
Dnevni tok trgovanja – posli z izvedenimi finančnimi instrumenti	0	0	0,01%
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	894.045
0020	Zahteva za stalni minimalni kapital	750.000
0030	Zahteva na podlagi stalnih splošnih stroškov	575.000
0040	Skupna zahteva za faktor K	894.000
	Prehodne kapitalske zahteve	898.451
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	894.045

Ugotavljamo, da skupna kapitalska zahteva preko metode s faktorji K znaša **894.045 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	5.869.477
Skupna kapitalska zahteva	894.045
Količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala	657%
Količnik temeljnega kapitala	657%
Količnik kapitala	657%
Presežek navadnega lastniškega temeljnega kapitala	4.975.433

V skladu z metodologijo IFR in dejstvom, da ima družba količnik kapitala **657%** glede na zahtevan kapital in da ima družba uveljavljene procese za spremljanje ter obvladovanje tveganj, ki jih bo še nadalje razvijala, ugotavljamo, da so bila tveganja poslovanja v letu 2023 ustrezno obvladovana.

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 31.12.2023 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 in 4. odstavkom 245. člena ZTFI-1 lahko družba vpiše zastavno pravico na finančne instrumente, ki jih ima stranka na računu (razen za tuje finančne instrumente oziroma za finančne instrumente v zvezi s katerimi KDD nima položaja centralnega depozitarja, temveč je centralni depozitar za te finančne instrumente druga oseba), če le-ta ne poravnava obveznosti, kar ji v skrajnem primeru omogoči prodajo teh finančnih instrumentov in poravnavo 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 borznoposredniške 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	Oslabitev	Neto izpostavljenost	Tveganjem prilagojen znesek izpostavljenosti
Postavka sredstev	9.814	894	8.920	8.920
Zunajbilančne postavke	836	0	836	836
Skupni znesek izpostavljenosti	10.651	894	9.757	9.757

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

	Originalna vrednost izpostavljenosti	Oslabitev	Neto izpostavljenost	Tveganjem prilagojen znesek izpostavljenosti
0,00%	706	0	706	706
20,00 %	3.933	0	3.933	3.933
100,00%	6.748	300	6.447	6.447
150,00 %	199	171	28	28

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

Postavka	Originalna izpostavljenost	Dolgoročno	Kratkoročno
Enote centralne ravni države ali centralne banke	706	675	31
Podjetja	9.945	6.160	3.785
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	706	706	56
Podjetja	9.945	7.276	581
Zapadle postavke	0	0	0

Gibanje oslabitev v letu 2023 po vrstah sredstev v EUR:

Stanje oslabitev dolgoročnih finančnih naložb na 01.01.2023	464.063
Znesek povečanja/zmanjšanja v poročevalskem obdobju	-42.700
Stanje oslabitev dolgoročnih finančnih naložb na 31.12.2023	421.363
Stanje oslabitev odloženih terjatev za davek na 01.01.2023	0
Znesek povečanja/zmanjšanja v poročevalskem obdobju	0
Stanje oslabitev odloženih terjatev za davek na 31.12.2023	0
Stanje oslabitev kratkoročnih finančnih naložb na 01.01.2023	276.900
Znesek povečanja/zmanjšanja v poročevalskem obdobju	0
Stanje oslabitev kratkoročnih finančnih naložb na 31.12.2023	276.900
Stanje oslabitev kratkoročnih poslovnih terjatev na 01.01.2023	206.318
Znesek povečanja/zmanjšanja v poročevalskem obdobju	13.407
Stanje oslabitev kratkoročnih poslovnih terjatev na 31.12.2023	219.725

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 31.12.2023 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 sprememb gospodarske in denarne politike ter s tem povezane pričakovane spremembe tržnih pogojev.

Družba ima za izpolnitev zgoraj navedenih poglavitnih 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 31.12.2023 v EUR	111.378
Lastniški finančni instrumenti (pozicijsko tveganja)	81.796
Tuje valute (valutno tveganje)	29.582

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 družbe 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 sprotne 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 trdnejše povezave med procesom odločanja in izpostavljenostjo družbe 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 kapitalske 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	3.526	4.246	3.770	577

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. Namen naložb je lastništvo teh družb, zato jih ILIRIKA d.d. 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 2023 družba ni spreminjala računovodskih usmeritev glede na leto 2022.

Nabavna vrednost teh naložb znaša 1.204.242 evrov. Poštena vrednost naložb v lastniške vrednostne papirje, ki niso uvrščeni v trgovalno knjigo znaša 782.879 evrov.

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

Glede na nizko izpostavljenost obrestnemu tveganju, ki se odraža vplivu obrestnih mer na obrestno občutljive prihodke in obrestno občutljive odhodke, družba 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 +/-2 %,
- družba predvideva, da bodo obrestne mere pri najetih kreditih ostale bolj ali manj nespremenjene,
- družba predvideva, da v primeru, da bi bilo potrebno pridobiti dodatne vire, bi lahko bili ti pridobljeni pod podobnimi pogoji kot obstoječi,
- 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.

Pogostnost spremljanja obrestnega tveganja je družba prilagodila izpostavljenosti temu tveganju. Glede na izpostavljenost, merjeno z deležem obrestnih prihodkov in odhodkov v bilančni vsoti ILIRIKE d.d. 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 (Uradni list RS, št. 6/00, 117/02, 52/06 in 106/07), ki ga mora družba zagotavljati za notranje potrebe, saj poročanje količnika likvidnosti ni več zakonsko obvezno. 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 likvidnostnih tveganjem tudi preko limitnega sistema, katerega glavni cilj je zmanjševanje tovrstnega tveganja. V sektorju financ se redno preverjajo limiti, 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 izvzeti tisti, katerih plačilo je določeno zgolj s fiksnim delom. Družba se pri določitvi politike prejemkov ni posluževala zunanjih svetovalcev ali drugih oseb.

Ne glede na to, da primerne donosnosti produktov in družbe ni mogoče doseči brez tveganja, je sistem nagrajevanja zgrajen na načelu, da posameznikov in skupin zaposlenih ne sme spodbujati k tolikšnemu tveganju, da bi njihove odločitve in dejanja škodovali interesom strank ali družbe. Tveganja produktov in svoja lastna tveganja družba upravlja z ustreznimi postopki ugotavljanja, merjenja in ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja. Tveganja, ki jih lahko posamezniki za račun produktov ali družbe prevzamejo sami ali skupaj, smejo zato doseči samo višino, ki je vnaprej določena kot sprejemljiva.

Plačilo za opravljeno delo posameznika in njegov prispevek je razdeljen na fiksni in variabilni del prejemkov, pri čemer je osnovna plača (fiksni del prejemkov) dovolj visoka, da lahko družba pritegne in zadrži kakovostne kadre ter jim nudi primerno varno okolje, v katerem lahko ustvarjalno delajo. Variabilni del prejemkov (nagrada) predstavlja del plačila posameznika, ki spodbuja kvaliteto in uspešnost njegovega dela, vendar nikoli ni tako visok, da bi njega samega ali skupino zaposlenih, v kateri deluje, spodbujal k prevzemanju prevelikega tveganja za produkte in družbo.

Družba zaposlenim ni zavezana izplačevati variabilnih prejemkov, ampak jih izplačuje le v primeru, da je tako določeno v posamezni pogodbi o zaposlitvi oziroma pogodbi o poslovođenju in niso izpolnjeni pogoji

pripadajoče zakonodaje in / ali določb Politike prejemkov, ki izplačilo variabilnih prejemkov omejujejo oziroma prepovedujejo.

Zaradi uravnoteženja obeh komponent plačila in v najboljšem interesu družbe in njenih strank variabilni del prejemkov po vrednosti nikoli ne sme preseči osnovne plače zaposlenega v obdobju. Plačilo za opravljeno delo zaposlenega je nevtrarno glede na spol zaposlenega, kar pomeni enako plačilo za enako delo ali delo enake vrednosti ne glede na spol zaposlenega. Zaposlenim se ne izplačuje variabilnega dela prejemka v obliki delnic ali opcij, bonitete pa zaposlenemu pripadajo glede na delovno mesto, ki ga zaseda.

Na 31.12.2023 je bilo v družbi 22 redno zaposlenih oseb za nedoločen čas, od tega je 22 zaposlenih prejelo poleg fiksnega še variabilni del prejemka. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v letu 2023 je bilo 22.

Tabela 8 Izplačani bruto dohodkov v letu 2023 po poslovnih področjih in kategorijah zaposlenih

Poslovna področja	Uprava	Ostali	Skupaj
Skupni seštevek izplačanih bruto plač	129,681	891,452	1,021,133
Izplačani prejemki - fiksni del	114,081	792,081	906,162
Izplačani prejemki - variabilni del (odločitev uprave)	15,600	99,371	114,971
Št. zaposlenih iz delovnih ur	2	20	22

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

Med člani uprave in nadzornega sveta ali njihovimi ožjimi družinskimi člani in družbo ali njenimi podrejenimi družbami obstajajo pomembni naslednji poslovni stiki:

- družba ILIRIKA FINTRADE d.o.o. je 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;
- družba izvaja storitve borznega posredovanja za predsednika uprave družbe gospoda 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;
- družba izvaja storitve borznega posredovanja za Matjaža Lorenčiča, člana uprave družbe, 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;
- družba izvaja storitve borznega posredovanja za Sandro Štemberger, ožjega družinskega člana predsednika uprave družbe, in sicer na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 21. 11. 2007 za nedoločen čas in provizijo določeno z vsakokrat veljavnim cenikom družbe;
- družba izvaja storitve borznega posredovanja za Jelko Štemberger, ožjega družinskega člana predsednika uprave družbe na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 9. 12. 2003 za nedoločen čas in provizijo, ki ne odstopa od tržnih pogojev;

- družba izvaja storitve borznega posredovanja za Marka Štembergerja, člana nadzornega sveta družbe, člana upravnega odbora odvisnih družb ILIRIKA MODRA ZVEZDA d.d. in ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d. ter ožjega družinskega člana predsednika uprave družbe na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 20. 11. 2007 za nedoločen čas in provizijo, ki ne odstopa od tržnih pogojev;
- družba izvaja storitve borznega posredovanja za Filipa Štembergerja, člana upravnega odbora odvisnih družb ILIRIKA MODRA ZVEZDA d.d. in ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d. ter ožjega družinskega člana predsednika uprave družbe na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 20. 11. 2007 za nedoločen čas in provizijo, ki ne odstopa od tržnih pogojev;
- družba izvaja storitve borznega posredovanja za Nika Štembergerja, ožjega družinskega člana predsednika uprave družbe na osnovi pogodbe o borznem posredovanju in vodenju računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, sklenjene dne 20. 11. 2007 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	8.656.054 EUR
OSNOVNI KAPITAL	2.086.463 EUR
CELOTNI KAPITAL	7.155.271 EUR
DOBIČEK LETA	652.779 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	631.338 EUR
- ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d. Ljubljana	40.686 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, Matjaž Lorenčič, član uprave Nadzorni svet: predsednica Jelka Štemberger (čaka odobritev Agencije za trg vrednostnih papirjev), članica Sandra Štemberger

	(podala odstopno izjavo 01.02.2024) in član Mark Štemberger
ČLANSTVO TEH V DRUGIH OSEBAH	Igor Štemberger je član odbora direktorjev (neizvršni direktor) družbe ILIRIKA INVESTMENTS a.d. Skopje; Igor Štemberger je predsednik upravnega odbora družbe ILIRIKA MODRA ZVEZDA, d.d.; Igor Štemberger je predsednik upravnega odbora družbe ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d.; Mark Štemberger je član upravnega odbora družbe ILIRIKA MODRA ZVEZDA, d.d.; Mark Štemberger je član upravnega odbora družbe ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d.
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, 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 Severna Makedonija)
SEKTOR PODJETJA	Finančni sektor
STRUKTURA SKUPINE	Odvisna družba
BILANČNA VSOTA	10.798.675 MKD ali 175.602 EUR
CELOTNI KAPITAL	9.922.649 MKD ali 161.357 EUR
OSNOVNI KAPITAL (vplačani)	7.679.600 MKD ali 124.882 EUR
DOBIČEK LETA	558.442 MKD ali 9.081 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. Ljubljana (61%)
IMETNIKI NEPOSREDNIH DELEŽEV	ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. Ljubljana (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. Ljubljana ter 0,44% lastnik ILIRIKE INVESTMENTS a.d Beograd; ; Igor Štemberger je predsednik upravnega odbora družbe ILIRIKA MODRA ZVEZDA, d.d.; Igor Štemberger je predsednik upravnega odbora družbe

	ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d.
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	Russell Bedford International DOO Skopje, bul.Partizanski Odredi 63-2/5 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	6

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)	83.189.052 RSD ali 709.964 EUR
CELOTNI KAPITAL	43.221.459 RSD ali 368.867 EUR
OSNOVNI KAPITAL (vplačani)	33.379.203 RSD ali 284.869 EUR
IZGUBA LETA	-6.401.289 RSD ali -54.631 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. Ljubljana (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. Ljubljana (24,95%), Igor Štemberger (0,44%)
ČLANI ORGANOV OSEB	Direktor: Slavoljub Popović, skupščina družbe: ILIRIKA FINTRADE d.o.o., ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. Ljubljana in Igor Štemberger
ČLANSTVO TEH V DRUGIH OSEBAH	Igor Štemberger je predsednik uprave in 96,31% lastnik ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d. Ljubljana ter direktor in 100 % lastnik ILIRIKE FINTRADE d.o.o.; Igor Štemberger je predsednik upravnega odbora družbe ILIRIKA MODRA ZVEZDA, d.d.; Igor Štemberger je predsednik upravnega odbora družbe ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d.
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 EKVIVALENTU POLNEGA DELOVNEGA ČASA	9

4. ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d. Ljubljana	
NAZIV	ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d. Ljubljana
SEDEŽ	Trdinova ulica 3, Ljubljana
MATIČNA ŠTEVILKA	8843716000
LEI KODA	485100QP4H572U2AH323
DATUM VSTOPA V PODJETJE	01. 04. 2021
VRSTA DEJAVNOSTI	Dejavnost drugo podjetniško in poslovno svetovanje
STANDARDNA KLASIFIKACIJA DEJAVNOSTI	70.220 (R Slovenija)
SEKTOR PODJETJA	Nefinančni sektor
STRUKTURA SKUPINE	Odvisna družba
BILANČNA VSOTA (skupna aktiva)	339.060 EUR
CELOTNI KAPITAL	331.587 EUR
OSNOVNI KAPITAL (vplačani)	374.323 EUR
IZGUBA LETA	-6.300 EUR
STROŠEK PRIDOBITVE DELEŽA	40.686 EUR
IMETNIKI NEPOSREDNIH LASTNIŠKIH DELEŽEV	ILIRIKA d.d. Ljubljana (50,17%)
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 d.d. Ljubljana; Igor Štemberger je član odbora direktorjev (neizvršni direktor) družbe ILIRIKA INVESTMENTS a.d. Skopje; Igor Štemberger je predsednik upravnega odbora družbe ILIRIKA MODRA ZVEZDA, d.d.; Mark Štemberger je član nadzornega sveta družbe ILIRIKA d.d. Ljubljana; Mark Štemberger je član upravnega odbora družbe ILIRIKA MODRA ZVEZDA, d.d.; Filip Štemberger je član upravnega odbora družbe ILIRIKA MODRA ZVEZDA, d.d.
DEJAVNOST DRUGIH OSEB	poslovanje z vrednostnimi papirji
ORGAN PRISTOJEN ZA NADZOR	/
REVIZIJSKI PREGLED	Ne
REVIZIJSKA DRUŽBA	/
NAJPOGOSTEJŠI POSLI	Naložbe v gospodarstvo

NAČIN KONSOLIDACIJE	konsolidacija s popolno integracijo
DODATNE INFORMACIJE, POTREBNE ZA PREGLED NAD STRUKTURO SKUPINE IN POVEZANIMI V SKUPINI	
/	

5. 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	Odvisna družba
BILANČNA VSOTA (skupna aktiva)	
	2.601.457 EUR
CELOTNI KAPITAL	
	2.595.590 EUR
OSNOVNI KAPITAL (vplačani)	
	2.368.784 EUR
DOBIČEK LETA	
	64.865 EUR
STROŠEK PRIDOBITVE DELEŽA	
	631.338 EUR
IMETNIKI NEPOSREDNIH LASTNIŠKIH DELEŽEV	
	ILIRIKA d.d. Ljubljana (95,34%)
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 d.d. Ljubljana; Igor Štemberger je član odbora direktorjev (neizvršni direktor) družbe ILIRIKA INVESTMENTS a.d. Skopje; Igor Štemberger je predsednik upravnega odbora družbe ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d.; Mark Štemberger je član nadzornega sveta družbe ILIRIKA d.d. Ljubljana; Mark Štemberger je član upravnega odbora družbe ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d.; Filip Štemberger je član upravnega odbora družbe ILIRIKA MOJA ZVEZDA d.d.
DEJAVNOST DRUGIH OSEB	
	poslovanje z vrednostnimi papirji
ORGAN PRISTOJEN ZA NADZOR	
	/
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 Severna Makedonija in pridružena družba ILIRIKA Investments a.d., Beograd, Knez Mihailova 11-15/V, 11000 Beograd, Republika Srbija. Podrejeni družbi sta tudi odvisni družbi ILIRIKA Modra zvezda d.d. Ljubljana, Trdinova 53, Ljubljana in 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 2023 ni bilo ugotovljeno nobeno nasprotje interesov pri članih vodenja in nadzora podrejenih družb s sedežem izven Republike Slovenije, posledično ukrepi na ravni nadzornega sveta ILIRIKE d.d. niso bili sprejeti.

II. 11. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

Ustanova USTANOVA - FUNDACIJA ILIRIKA - V LIKVIDACIJI, Trdinova ulica 3, 1000 Ljubljana, matična številka: 1490028000 je bila dne 23. 1. 2024 izbrisana iz Poslovnega registra Slovenije.

Družba je dne 23. 1. 2024 sklenila pogodbo z odvisnim borznoposredniškim zastopnikom POŠTO SLOVENIJE d.o.o., Slomškov trg 10, 2000 Maribor (opravilna številka: 40251-1/2024-3, datum vpisa v register odvisnih borznoposredniških zastopnikov dne 25. 1. 2024).

II.12. IZJAVA POSLOVODSTVA O POSLOVNEM IN RAČUNOVODSKEM POROČILU

Člana uprave družbe v skladu s 60.a členom ZGD-1 zagotavlja, da je letno poročilo družbe za leto 2023 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 tretjo točko drugega odstavka 134. člena ZTFI-1 izjavlja po najinem najboljšem vedenju:

- da je računovodsko poročilo družbe za leto 2023 sestavljeno v skladu s SRS ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in
- da je v poslovno poročilo družbe za leto 2023 vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba izpostavljena.

Ljubljana, 26. 4. 2024

Igor Štemberger, predsednik uprave



Matjaž Lorenčič, član uprave



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

V skladu s petim odstavkom 70. člena ZGD-1dr 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 ki 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 (ZGD-1) in določbam Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1) ter določbam Zakona o bonitetnem nadzoru investicijskih podjetij (ZBNIP), ki ureja tudi obveznost družbe vzpostaviti sistem notranjih kontrol in sis upravljanja s tveganji. Prav tako posebne podzakonske predpise v zvezi s tem izdaja ATPV kot nadzorni organ družbe, pri čemer ILIRIKA d.d. upošteva vsakokrat veljavne relevantne predpise.

Sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj obsega:

- jasen organizacijski ustroj 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 ima sprejeto politiko raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v nadzornem svetu in upravi družbe.

Za družbo ter njene organe vodenja in nadzora veljajo določila Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1) in Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), ki zahtevata, da morajo člani organov vodenja in nadzora ter organi kot celota izpolnjevati merila usposobljenosti in primernosti za borzno-posredniške družbe. Pri imenovanju članov uprave in nadzornega sveta si prizadevamo za čim večjo raznolikost. ILIRIKA d.d. v svoji sprejeti Politiki raznolikosti določa, da raznolikost v upravi in nadzornem svetu zagotavljajo kandidati različne starostne in spolne strukture, ki imajo vsa ustrezna znanja, veščine in izkušnje o finančnih trgih, poslovni strategiji in poslovnih modelih, sistemih upravljanja, finančnih analizah, upravljanju tveganj ter regulativnih okvirih in drugih pravnih zahtevah v katerih posluje družba. V primeru, da kriterij usposobljenosti in primernosti izpolnjuje več kandidatov, prednost tisti kandidat, ki bo doprinesel k raznolikosti članstva v upravi in nadzornem svetu. Politika raznolikosti določa, da sta v organih vodenja in nadzora zastopana oba spola. Pri tem razmerje med njima, primerno glede na velikost družbe, njene cilje in postopke, ki jih izvaja, ni določeno vnaprej, saj je treba najprej zagotoviti primernost in usposobljenost organov kot celote, skladno s strogimi pravili zakonodaje. Ta namreč zahtevajo, da morajo posamezni člani in organi kot celota izpolnjevati posebna merila usposobljenosti in primernosti za borzno-posredniške družbe. Politika raznolikosti ob tem ne določa ciljev za vsak posamezen vidik raznolikosti in za vsak organ ločeno, določa pa način zagotavljanja raznolikosti v skladu s prej navedenim in tako neposredno vpliva na kadrovske postopke in druge procese v družbi.

Podatki v zvezi s prevzemno zakonodajo

ILIRIKA d.d. se skladno z drugo alinejo drugega odstavka 4. člena Zakona o prevzemih (ZPre-1) glede na zadnje objavljeno letno poročilo z dne 8. 5. 2023 šteje za ciljno družbo v smislu tega zakona, ker izpolnjuje pogoj več kot 4 milijone EUR celotnega kapitala družbe (6.502.940,00 EUR).

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 (ZGD-1), Zakon o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1) in statut družbe. 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.

Ljubljana, 26. 4. 2024

Igor Štemberger, predsednik uprave



Matjaž Lorenčič, član uprave



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, **95,34** odstotni poslovni delež.

ILIRIKA Moja zvezda d.d., Ljubljana, Trdinova ulica 3 - **50,17%** poslovni delež

ILIRIKA Investments a.d., Skopje, s sedežem na 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 (uvedba 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 01.01.2023 do 31.12.2023.

III. 2. BILANCA STANJA ZA LETO, KONČANO 31.12.2023

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA			
Dolgoročna sredstva		5.749.101	5.507.345
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	III.9.1.	419.914	491.583
Dolgoročne premoženjske pravice		86.622	117.689
Druga neopredmetena sredstva		323.275	363.684
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		10.017	10.210
Opredmetena osnovna sredstva	III.9.2.	2.772.701	2.824.203
Zemljišča in zgradbe		2.581.542	2.626.572
<i>Zgradbe</i>		2.581.542	2.626.572
Druge naprave in oprema		190.975	197.631
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		184	-
Naložbene nepremičnine	III.9.3.	971.543	971.543
Dolgoročne finančne naložbe	III.9.4.1.	1.120.449	790.119
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		782.879	616.944
<i>Delnice in deleži v družbah v skupini</i>		717.879	546.465
<i>Delnice in deleži v pridruženih družbah</i>		65.000	65.000
<i>Druge delnice in deleži</i>		-	5.479
Dolgoročna posojila		337.570	173.175
<i>Dolgoročna posojila drugim</i>		337.570	173.175
Dolgoročne poslovne terjatve	III.9.5.1.	114.700	109.327
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		114.700	109.327
Odložene terjatve za davek	III.9.6.	349.794	320.570
Kratkoročna sredstva		2.821.441	2.367.993
Kratkoročne finančne naložbe	III.9.4.3.	635.309	671.592
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		366.614	385.421
<i>Druge delnice in deleži</i>		366.614	385.421
Kratkoročna posojila		268.696	286.171
<i>Kratkoročna posojila drugim</i>		268.696	286.171
Kratkoročne poslovne terjatve	III.9.5.2.	1.608.650	1.133.689
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		396	800
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		12.436	13.045
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		1.595.817	1.119.844
Denarna sredstva	III.9.7.	577.481	562.712
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	III.9.10.4.	25.513	33.877
SKUPAJ SREDSTVA		8.596.054	7.909.215
Zunajbilančna sredstva	III.9.10.5.	2.313.583.886	1.852.010.790

BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2023 – NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2023	31.12.2022
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	III.9.8.	7.139.019	6.502.940
Vpoklicani kapital		2.086.463	2.086.463
<i>Osnovni kapital</i>		2.086.463	2.086.463
Rezerve iz dobička		208.646	208.647
<i>Zakonske rezerve</i>		208.646	208.647
Revalorizacijske rezerve		472.852	489.104
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		(1.875)	(1.427)
Preneseni čisti poslovni izid		3.720.154	3.371.271
Čisti poslovni izid poslovnega leta		652.779	348.882
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	III.9.9.	19.014	23.715
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		19.014	23.715
Dolgoročne obveznosti		119.179	102.927
Odložene obveznosti za davek	III.9.10.1	119.179	102.927
Kratkoročne obveznosti		741.013	715.068
Kratkoročne finančne obveznosti	III.9.10.2.	188.499	196.131
Druge kratkoročne finančne obveznosti		188.499	196.131
Kratkoročne poslovne obveznosti	III.9.10.3.	552.514	518.937
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		284.971	294.782
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		-	-
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		267.543	224.155
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	III.9.10.4.	577.829	564.564
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		8.596.054	7.909.214
Zunajbilančne obveznosti	III.9.10.5.	2.313.583.886	1.852.010.790

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)	31.12.2023	31.12.2022
S R E D S T V A	158.532	930.949
Terjatve obračunskega računa BPD	158.532	930.949
- do transakcijskega računa BPD	-	1.854
- do transakcijskega računa za sredstva strank	73.543	-
- do klirinškega poravnalnega računa KDD pri Banki Slovenije	84.989	929.095
Denarna sredstva na obračunskem računu BPD		
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	158.532	930.949
Obveznosti obračunskega računa BPD	158.532	930.949
- do transakcijskega računa BPD	3.050	18.998
- do transakcijskega računa za sredstva strank	84.989	854.894
- do klirinškega poravnalnega računa KDD pri Banki Slovenije	70.493	57.057

III.2.2. Posredniško poslovanje s strankami

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
S R E D S T V A		
Terjatve transakcijskega računa za sredstva strank	1.621.335	1.988.556
do strank	1.420.202	1.033.516
- do povezanih strank	-	3.088
- do drugih strank	1.420.202	1.030.428
do obračunskega računa BPD	84.989	854.894
do kupcev finančnih instrumentov strank	2.926	1.938
- do oseb v Sloveniji	2.926	1.938
- do oseb v EU izven Slovenije	-	-
- do oseb v tujini	-	-
do računov deviznih sredstev strank	113.218	98.209
Terjatev računov deviznih sredstev strank	398.760	172.100
do strank	113.218	98.220
- do povezanih strank	-	11
- do drugih strank	113.218	98.209
do kupcev finančnih instrumentov strank	285.541	73.880
do transakcijskega računa za sredstva strank	-	-
Denarna sredstva strank	18.756.635	22.374.987
- denarna sredstva strank na transakcijskem rač. za sredstva strank (EUR)	15.791.325	14.765.515
- devizna sredstva strank na računih	2.965.310	7.609.473
SKUPAJ SREDSTVA	20.776.730	24.535.643

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Obveznosti transakcijskega računa za sredstva strank	17.471.319	16.727.250
do strank	15.793.136	15.675.316
- do povezanih strank	-	313.743
- do drugih strank	15.793.136	15.361.573
do obračunskega računa BPD	73.543	-
do dobaviteljev finančnih instrumentov strankam	19.352	928
- do oseb v Sloveniji	19.352	928
- do oseb v EU izven Slovenije	-	-
- do oseb v tujini	-	-
do transakcijskega računa za sredstva BPD	1.585.287	1.051.006
do računov deviznih sredstev strank	-	-
Obveznosti računov deviznih sredstev strank	3.305.411	7.808.393
do strank	3.192.700	7.710.832
- do povezanih strank	-	-
- do drugih strank	3.192.700	7.710.832
do dobaviteljev finančnih instrumentov strankam	112.711	97.561
- do oseb v EU izven Slovenije	-	-
- do oseb v tujini	112.711	97.561
do transakcijskega računa za sredstva strank	-	-
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	20.776.730	24.535.643
ZUNAJBILANČNA EVIDENCA		
Finančni instrumenti strank ločeno po storitvah		
- posredovanje naročil	-	-
- izvrševanje naročil	2.285.872.520	1.831.804.082
- gospodarjenje s finančnimi instrumenti	26.874.462	16.608.593
	<u>2.312.746.982</u>	<u>1.848.412.675</u>

III.3. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO, KONČANO 31.12.2023

(v EUR)	Pojasnilo	2023	2022
Čisti prihodki od prodaje	III.10.1.	3.773.571	3.965.510
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	III.10.1.	74.155	179.863
Stroški blaga, materiala in storitev	III.10.2.	(2.108.685)	(2.168.155)
Stroški porabljenega materiala		(60.679)	(74.478)
Stroški storitev		(2.048.006)	(2.093.677)
Stroški dela	III.10.2.	(1.021.133)	(1.229.683)
Stroški plač		(805.436)	(977.538)
Stroški socialnih zavarovanj		(130.482)	(155.871)
<i>od tega stroški pokojninskih zavarovanj</i>		(71.618)	(85.635)
Drugi stroški dela		(85.215)	(96.274)
Odpisi vrednosti	III.10.2.	(136.607)	(158.677)
Amortizacija		(132.216)	(156.125)
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		-	-
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		(4.390)	(2.552)
Drugi poslovni odhodki	III.10.2.	(25.050)	(50.595)
Poslovni izid iz poslovanja		556.252	538.262
Finančni prihodki iz deležev	III.10.1.	138.374	105.069
Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		19.545	29.535
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah		-	-
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		113.687	71.709
Finančni prihodki iz drugih naložb		5.142	3.825
Finančni prihodki iz danih posojil	III.10.1.	7.210	157
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		7.210	157
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	III.10.1.	5.769	29.580
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		5.769	29.580
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	III.10.2.	(16.024)	(243.378)
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	III.10.2.	(1.308)	(3.192)
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		(1.308)	(2.866)
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		-	(326)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	III.10.2.	(4.356)	(19.916)
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti		(678)	(893)
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		(3.678)	(19.023)
Poslovni izid iz financiranja		129.665	(131.680)
Drugi prihodki		15.776	11.573
Drugi odhodki	III.10.2.	(11.575)	(25.007)
Davek iz dobička		(66.563)	(23.623)
Odloženi davki		29.224	(20.644)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		652.779	348.882

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 borzno-posredniške družbe)

(v EUR)	2023	2022
Prihodki	3.633.803	3.892.617
Prihodki iz opravljanja investicijskih storitev in poslov	1.623.791	1.918.801
Posredovanje naročil	-	-
Izvrševanje naročil	652.787	1.431.006
Neto prihodki iz trgovanja za svoj račun	-	-
Gospodarjenje s finančnimi instrumenti	456.945	264.910
Investicijsko svetovanje	514.059	222.885
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	1.600.660	1.475.042
Prihodki iz finančnih storitev	-	-
Prihodki iz dodatnih finančnih storitev	409.352	498.775
Skrbniške in druge storitve ali posli	-	-
Prihodki, povezani z zmanjšanjem oslabitev in rezervacij	-	-
Odhodki		
Odhodki iz storitve v zvezi s finančnimi instrumenti	1.116.803	1.272.008
Odhodki v zvezi s KDD in njej podobnimi organi	743.619	711.331
Odhodki v zvezi z borzo VP in njej podobnimi organi	224.160	432.632
Odhodki v zvezi z organizacijami, ki opravljajo plačilni promet	149.024	128.045
Odhodki povezani s povečanjem oslabitev in rezervacij	-	-

III.4. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	2023	2022
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	652.779	348.882
Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	(16.252)	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(449)	(410)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	636.078	348.472

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)	2023	2022
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.868.096	4.188.055
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(3.170.799)	(3.493.356)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(37.339)	(44.267)
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(480.334)	138.999
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(51.636)	(2.809)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(29.224)	20.644
Končni manj začetni poslovni dolgovi	33.577	(175.834)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	68.116	(96.364)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju	200.457	535.068
Denarni tokovi pri investiranju		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	12.404	31.144
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	2.177.057	1.822.680
Prejemki od odtujitev opredmetenih osnovnih sredstev	213	-
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	(22.645)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(9.238)	(19.255)
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	(2.364.817)	(2.392.465)
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju	(184.380)	(580.541)
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	550.923	450.000
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(1.308)	(3.192)
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	(550.923)	(450.000)
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	(1.308)	(3.192)
Končno stanje denarnih sredstev	577.481	562.712
Denarni izid v obdobju	14.769	(48.664)
Začetno stanje denarnih sredstev	562.712	611.377

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 31.12.2023

(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 2022	2.086.463	2.086.463	208.646	208.646	489.104	(1.427)	3.371.272	3.371.272	348.882	348.882	6.502.940
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja											
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	652.779	652.779	652.779
Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	(16.252)	-	-	-	-	-	(16.252)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(449)	-	-	-	-	(449)
	-	-	-	-	(16.252)	(449)	-	-	652.779	652.779	636.078
Spremembe v kapitalu											
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	348.882	348.882	(348.882)	(348.882)	-
	-	-	-	-	-	-	348.882	348.882	(348.882)	(348.882)	-
Stanje 31. december 2023	2.086.463	2.086.463	208.646	208.646	472.852	(1.875)	3.720.154	3.720.154	652.779	652.779	7.139.019

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 31.12.2022

(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	208.646	208.646	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)	-
	-	-	-	-	-	-	1.016.790	1.016.790	(1.016.790)	(1.016.790)	-
Stanje 31. december 2022	2.086.463	2.086.463	208.646	208.646	489.104	(1.427)	3.371.272	3.371.272	348.882	348.882	6.502.940

III.6.3. Bilančni dobiček

(v EUR)	2023	2022
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	652.779	348.882
Preneseni čisti poslovni izid	3.720.154	3.371.272
Skupaj bilančni dobiček	4.372.933	3.720.154

Bilančni dobiček ostaja nerazporejen.

III.7. IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto končano na dan 31. decembra 2023 na straneh od 40 do 50 in uporabljene računovodske usmeritve, pojasnila k računovodskim izkazom ter priloge in razkritja na straneh od 51 do 79.

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 2023.

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, 26.4.2024

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 pripravljani ob upoštevanju izvirnih vrednosti, medtem ko se poštena vrednost upošteva pri sledečih finančnih sredstvih in obveznostih:

- o pri nepremičninah,
- o 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:

- o pričakovana doba koristnosti osnovnih sredstev
- o ocena popravka vrednosti terjatev
- o ocena poštene vrednosti osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin in zemljišč
- o ocena nadomestljive vrednosti naložb v odvisne in pridružene družbe
- o rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi
- o 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 2023 družba ni spreminjala računovodskih usmeritev.

Spremembe računovodskih ocen

Družba je v predhodnem letu, 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 za leto 2022 pričela neopredmeteno sredstvo amortizirati v preostali dobi koristnosti. Amortizacija liste strank za leto 2023 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 2023 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	Druga neopredmetena sredstva	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Skupaj
Nabavna vrednost				
31. decembra 2022	794.828	559.920	15.319	1.370.068
1. januarja 2023	794.828	559.920	15.319	1.370.068
Pridobitve/(Odtujitve)	(91.554)	-	(193)	(91.747)
31. decembra 2023	703.274	559.920	15.127	1.278.321
Nabrani popravek vrednosti				
31. decembra 2022	677.139	196.236	5.110	878.485
1. januarja 2023	677.139	196.236	5.110	878.485
Amortizacija v letu (Odtujitve)	31.067 (91.554)	40.409 -	- -	71.476 (91.554)
31. decembra 2023	616.652	236.646	5.110	858.407
Neodpisana vrednost				
31. decembra 2022	117.689	363.684	10.210	491.583
1. januarja 2023	117.689	363.684	10.210	491.583
31. decembra 2023	86.622	323.275	10.017	419.914

Neopredmetena sredstva niso predmet zastave. Družba je v preteklem poslovnem letu, 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 že v letu 2022 amortizirati v preostali dobi koristnosti. Amortizacija liste strank za leto 2023 znaša 40.409 EUR. V nadaljevanju je družba izvedla tudi test oslabiljenosti liste strank, pri čemer je bilo ugotovljeno, da nadaljna oslabeitev ni potrebna. Na 31.12.2023 je družba ponovno presodila, če so življenjske dobe ustrezne, pri čemer je bilo ugotovljeno, da so življenjske dobe ustrezne.

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	OOS v gradnji in izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost				
31. decembra 2022	2.671.602	985.566	-	3.657.168
Pridobitve	-	9.054	9.238	18.293
Odtujitve	-	(75.934)	(9.054)	(84.989)
31. decembra 2023	<u>2.671.602</u>	<u>918.685</u>	<u>184</u>	<u>3.590.472</u>
Nabrani popravek vrednosti				
31. decembra 2022	45.030	787.934	-	832.965
Amortizacija v letu	45.030	15.710	-	60.740
Odtujitve	-	(75.934)	-	(75.934)
31. decembra 2023	<u>90.060</u>	<u>727.710</u>	<u>-</u>	<u>817.770</u>
Neodpisana vrednost				
31. decembra 2022	<u>2.626.572</u>	<u>197.631</u>	<u>-</u>	<u>2.824.203</u>
31. decembra 2023	<u>2.581.542</u>	<u>190.975</u>	<u>184</u>	<u>2.772.701</u>

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 pogosteje, če obstajajo pokazatelji pomembne spremembe poštene vrednosti. Ker se je zadnje prevrednotenje izvedlo v letu 2021, smo zato za računovodske izkaze na 31.12.2023 preverili samo, če je prišlo do bistvene spremembe poštene vrednosti v primerjavi s predhodnim letom. Ugotovljeno je bilo, da na 31.12.2023 ni prišlo do bistvenih sprememb poštene vrednosti ter se prevrednotenje poslednično ni izvedlo.

Oslabitev 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 oslajeno. 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 oslabitve. Izguba zaradi oslabitve sredstva, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida. Izguba zaradi oslabitve sredstva, ki se meri po modelu revaloriziranja, pa bremeni neposredno revalorizacijsko rezervo, preden se razlika pripozna v izkazu poslovnega izida.

Izgube zaradi oslabitve, 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 oslabitve. V takšnem primeru je treba knjigovodsko vrednost sredstva povečati na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno povečanje je razveljavitev izgube zaradi oslabitve. Pri razveljavitvi izgube zaradi oslabitve sredstva pa povečana knjigovodska vrednost ne sme presežati knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena (po odštetju amortizacijskega popravka vrednosti), če pri njem v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve, razen če je takšno povečanje posledica revaloriziranja. Razveljavitev izgube zaradi oslabitve sredstva, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida. Razveljavitev izgube zaradi oslabitve sredstva, ki se meri po revalorizacijskem modelu, pa je treba pripisati neposredno revalorizacijski rezervi. Če je bila izguba zaradi oslabitve istega revaloriziranega sredstva pripoznana v izkazu poslovnega izida, je treba razveljavitev takšne izgube zaradi oslabitve 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	Skupaj
Nabavna vrednost		
31. decembra 2022	971.543	971.543
Pridobitve	-	-
Odtujitve	-	-
Uskladitve s pošteno vrednostjo	-	-
31. decembra 2023	971.543	971.543
Nabrani popravek vrednosti		
31. decembra 2022	-	-
Amortizacija v letu	-	-
Pridobitve in pripojitve	-	-
Odtujitve	-	-

31. decembra 2023	-	-
Neodpisana vrednost		
31. decembra 2022	971.543	971.543
31. decembra 2023	971.543	971.543

Prihodki iz oddaje naložbenih nepremičnin v najem v letu 2023 znašajo 107.138 EUR.

Družba je na dan 31.12.2022 opravila prevrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost na podlagi pridobljene cenvitve 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 bila 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. Družba je na 31.12.2023 izvedla poizvedbo pri veščaku, ali bi ob ponovnem vrednotenju prišlo do pomembne spremembe poštene vrednosti naložbene nepremičnine. Glede na podatek, da bi se vrednost spremenila v okviru nematerialnih zneskov, se prevrednotenje na dan 31.12.2023 ni izvedlo.

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.

Družba finančne naložbe v odvisne in pridružene organizacije obračunava po nabavni vrednosti

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 poštenu vrednosti. Če gre za finančno sredstvo, ki ni razvrščeno med finančna sredstva, izmerjena po poštenu 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 poštenu 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 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.

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 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 pošteni 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 oslabitve se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek. Razveljavitev izgube zaradi oslabitve se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni prihodek. Takšnih izgub zaradi oslabitve ni dovoljeno razveljaviti.

- Če obstajajo nepristranski dokazi, da je nastala izguba zaradi oslabitve pri finančni naložbi naložbe v netržne vrednostne papirje, uvrščene v 4. skupino, so merjene po nabavni vrednosti se znesek izgube zaradi oslabitve 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 oslabitve ni dovoljeno razveljaviti. Za naložbe razvrščene v 4. skupino, ki so vrednotene po poštenu vrednosti se izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane z rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti, se pripozna kot prevrednotovalni finančni odhodki v poslovnem izidu. Velja, da je finančna naložba v kapitalski finančni instrument, razvrščen kot razpoložljiv za prodajo, oslabljen 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)	31.12.2023	31.12.2022
Dolgoročne finančne naložbe:		
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	717.879	546.466
Delnice in deleži v pridruženih organizacijah	65.000	65.000
Druge delnice in deleži	-	5.479
Dolgoročna posojila		
Dolgoročna posojila dana pridruženim organizacijam	-	-
Dolgoročna posojila drugim	337.570	173.175
Skupaj	1.120.449	790.119

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	337.570	173.175
Posojila	-	-
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	782.879	616.944
Skupaj	1.120.449	790.119

Dolgoročne finančne naložbe v povezane družbe

(v EUR)	Delež v kapitalu (%)	31.12.2023	31.12.2022
Deleži v organizacijah v skupini:			
V državi:			
Ilirika Modra zvezda d.d. Ljubljana	95,34	631.338	500.611
Ilirika Moja zvezda d.d. Ljubljana	50,17	40.686	
V tujini:			
Ilirika investments a.d., Skopje	61,0	45.855	45.855
Skupaj		717.879	546.466
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 2023

(v EUR)	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	Posojila	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Skupaj
Bruto vrednost				
Stanje 31. december 2022	173.175	-	1.081.007	1.254.182
Povečanja				
Povečanja (nakupi, prenosi)	168.220	-	170.735	338.955
Pripis obresti	-	-	-	-
Zmanjšanja				
Odplačila, prodaje	(3.825)	-	(47.500)	(51.325)
Prenos na kratkoročni del	-	-	-	-
Stanje 31. december 2023	337.570	-	1.204.242	1.541.812
Popravek vrednosti				
Stanje 31. december 2022	-	-	464.063	464.063
Povečanja	-	-	-	-
Zmanjšanja	-	-	(42.700)	(42.700)
Stanje 31. december 2023	-	-	421.363	421.363
Čista vrednost 31.12.2022	173.175	-	616.944	790.119
Čista vrednost 31.12.2023	337.570	-	782.879	1.120.449

V letu 2023 je bila prodana družba Ilirika DZU a.d. Beograd pri čemer je bil realiziran dobiček v višini 19.545 EUR.

Naložba Ilirika Moja zvezda d.d. Ljubljana je bila zaradi povečanja deleže prenešana iz Drugih med Deleže v organizaciji v skupini.

III.9.4.2. Velikost kapitala in dosežen poslovni izid odvisnih in pridruženih družb v letu 2023

Povezane organizacije

(v EUR)	Delež v kapitalu	Velikost kapitala 31.12.2023	Čisti poslovni izid leta 2023
Ilirika investments a.d., Skopje	61,00%	161.048	9.079
Ilirika Modra zvezda d.d., Ljubljana	95,34%	2.595.590	64.865
Ilirika Investments a.d., Beograd	24,95%	686.124	(54.521)
Ilirika Moja zvezda d.d., Ljubljana	50,17%	331.587	(6.300)

V letu 2023 je ILIRIKA povečala dolgoročne naložbe v družbo ILIRIKA Modra zvezda d.d. in Ilirika Moja zvezda d.d. na osnovi dodatnih odkupov delnic in povečala delež iz lanskih 85,97% na 95,34% oziroma iz lanskih 0,91% na 50,17%.

III.9.4.3. Kratkoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge delnice in deleži	366.614	357.995
Druge kratkoročne finančne naložbe	-	27.426
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila drugim	268.696	286.171
Skupaj	<u>635.309</u>	<u>671.592</u>

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	357.667	376.824
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	-	130.000
Posojila	268.696	156.171
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	8.947	8.597
Skupaj	<u>635.309</u>	<u>671.592</u>

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb v letu 2023

(v EUR)	Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	Posojila	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Skupaj
Bruto vrednost					
Stanje 31. december 2022	376.824	130.000	433.071	8.597	948.492
Povečanja					
Nova posojila, nakupi	1.858.438	-	207.525	350	2.066.313
Prenos iz dolgoroč. dela	-	-	-	-	-
Zmanjšanja					
Odplačila, prodaje	(1.877.595)	(130.000)	(95.000)	-	(2.102.595)
Stanje 31. december 2023	357.667	-	545.596	8.947	912.209
Popravek vrednosti					
Stanje 31. december 2022	-	-	276.900	-	276.900
Povečanja					
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	-	-	-	-	-
Zmanjšanja	-	-	-	-	-
Stanje 31. december 2023	-	-	276.900	-	276.900
Čista vrednost 31.12.2022	376.824	130.000	156.171	8.597	671.592
Čista vrednost 31.12.2023	357.667	-	268.696	8.947	635.309

Finančne naložbe po pošteni 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 2024. 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)	31.12.2023	31.12.2022
Druge dolgoročne poslovne terjatve	114.700	109.327
Skupaj	114.700	109.327

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)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev:		
na domačem trgu	16.827	7.906
na tujih trgih	10.000	15.139
<i>Oslabitev poslovnih terjatev do kupcev</i>	<i>(14.390)</i>	<i>(10.000)</i>
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	396	800
Dani kratkoročni predujmi in varščine	5.202	2.358
<i>Oslabitev danih predujmov</i>	<i>(2.066)</i>	<i>(2.066)</i>
Terjatve hiše do posredniškega računa za sredstva namenjena za trgovanje	1.585.287	1.051.006
Druge kratkoročne terjatve	192.810	262.795
<i>Oslabitve Drugih terjatev</i>	<i>(185.416)</i>	<i>(194.249)</i>
Skupaj	1.608.650	1.133.689

Starostne strukture kratkoročnih poslovnih terjatev

Starostna struktura terjatev do družb v skupini (bruto)

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nezapadlo	-	800
Zapadlo do:		
- 30 dni	396	-
Skupaj	396	800

Starostna struktura terjatev do kupcev (bruto)

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nezapadlo	2.436	3.549
Zapadlo do:		
- 30 dni	-	9.165
- 60 dni	-	-
- 90 dni	-	-
- 180 dni	-	331
- 360 dni	-	-
- nad 360 dni	10.000	10.000
Skupaj	12.436	23.045

Starostna struktura terjatev do drugih (bruto)

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Nezapadlo	1.407.344	1.086.552
Zapadlo do:		
- 30 dni	-	6.894
- 60 dni	-	2.242
- 90 dni	-	19.201
- 180 dni	-	4.956
- 360 dni	3.057	8.303
- nad 360 dni	185.416	188.011
Skupaj	1.595.817	1.316.159

Gibanje popravka vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Stanje 31.12.	206.315	203.763
Stanje 1.1.	206.315	203.763
Povečanja		
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	4.390	2.552
Zmanjšanja		
Izterjane odpisane terjatve	(8.833)	-
Dokončen odpis terjatev	-	-
Stanje 31.12.	201.872	206.315

Poslovne terjatve niso zavarovane in niso predmet zastave.

III.9.6. Odložene terjatve za davek

Odložena terjatev za davek se pripozna za vse odbitne začasne 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 odbitne začasne razlike izhajajo iz finančnih naložb v odvisne organizacije, podružnice in pridružene organizacije ter deležev v skupnih dogovorih in ni verjetno da bodo začasne razlike odpravljene v predvidljivi prihodnosti in da ne bo razpolago obdavčljivega dobička za izrabo začasne 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 začasnih 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)	31.12.2022	Odloženi davki preko poslovnega izida	31.12.2023
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	96.697	10.571	107.268
Oslabitve poslovnih terjatev	-	18.871	18.871
Rezervacije za stroške in odhodke	1.561	(218)	1.343
Neizrabljene prenesene davčne izgube	222.312	-	222.312
Skupaj	320.570	29.224	349.794

Družba je že 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 1.481.008 EUR družba nima oblikovanih terjatev za odloženi davek.

V Uradnem listu je bil 22. decembra 2023 objavljen Zakon o obnovi, razvoju in zagotavljanju finančnih sredstev (ZORZFS), ki med drugim določa začasno zvišanje stopnje davka od dohodkov pravnih oseb za tri odstotne točke, V skladu z določbo 64. člena ZORZFS pa se za leta 2024, 2025, 2026, 2027 in 2028 davek plačuje po stopnji 22 %. Posledično so bile terjatve in obveznosti, ki izhajajo iz računovodskih izkazov obvladujoče družbe preračunane na stopnjo 22 %, saj le-ta predstavlja davčno stopnjo v napovedljivi prihodnosti.

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)	31.12.2023	31.12.2022
Gotovina v blagajni v domači valuti	365	85
Denarna sredstva na računih v domači valuti	142.984	24.103
Kratkoročni depoziti v tuji valuti	10.787	109
Denarna sredstva na posebnih računih za posebne namene	423.346	538.415
Skupaj	577.481	562.712

Družba na 31.12.2023 nima sklenjenih pogodb o dodatni samodejni zadolžitvi.

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. Opredeljen 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 2023 znaša 2,61 EUR, v letu 2022 pa je znašal 1,40 EUR. Popravljeni čisti dobiček oz. izguba na delnico sta enaka čistemu dobičku na delnico.

Knjigovodska vrednost delnice ILIRIKA d.d. na dan 31.12.2023 znaša 28,56 EUR, na dan 31.12.2022 pa je knjigovodska vrednost delnice znašala 26,01 EUR.

Celotni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2023 znaša 2,54 EUR, v letu 2022 pa je znašal 1,39 EUR.

Tabela gibanja revalorizacijskih rezerv

(v EUR)	Zemljišče in zgradbe	Skupaj
Stanje 31. december 2022	489.104	489.104
Preračun odloženih davkov na novo davčno stopnjo	(16.252)	(16.252)
Stanje 31. december 2023	472.852	472.852

Tabela gibanje rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

(v EUR)	Odpravnine ob upokojitvi	Skupaj
Stanje 31. december 2022	(1.427)	(1.427)
Povečanje		
Uskladitve z aktuarskimi izračunom	(1.786)	(1.786)
Zmanjšanje		
Uskladitve z aktuarskimi izračunom	1.337	1.337
Stanje 31. december 2023	(1.875)	(1.875)

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 prizna 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, priznan 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 pošteni vrednosti.

Družba je v letu 2023 dodatno oblikovala dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v višini 7.195 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 2,8%, 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 2022	23.715	-	23.715
Oblikovanje	7.195	-	7.195
Poraba	-	-	-
Odprava	-	-	-
Aktuarski dobički/izgube	(11.896)	-	(11.896)
Stanje 31. december 2023	19.014	-	19.014

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. Odložene obveznosti za davek

Odložena obveznost za davek se pripozna za vsečasne 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 odpravečasne razlike.

(v EUR)	31.12.2022	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko rezerv za vrednotenje po pošteni vrednosti	31.12.2023
Revaloriziranje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost	102.927	-	16.252	119.179
Skupaj	102.927	-	16.252	119.179

Celotno gibanje obveznosti za odložene davke v letu 2023 se nanaša na preračun obveznosti za spremenjeno davčno stopnjo v napovedljivi prihodnosti

III.9.10.2 Kratkoročne finančne obveznosti

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo posl. izida	188.499	196.131
Skupaj	188.499	196.131.

Družba na dan 31.12.2023 izkazuje 196.131 EUR obveznosti do lastnika družbe iz naslova neizplačanih dividend. Kratkoročne finančne obveznosti so znižane za 9.211 EUR iz naslova debetnih saldov.

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti v letu 2023

(v EUR)	Glavnica dolga 1.1.2023	Nova posojila v letu	Odplačila/zmanjšanja v letu	Glavnica dolga 31.12.2023
Posojilodajalec				
<u>Podjetje Ilirika Svetovanje d.o.o.</u>				
Skupaj Ilirika Svetovanje d.o.o.	-	550.923	(550.923)	-
<u>Drugi posojilodajalci</u>				
Skupaj drugi posojilodajalci	196.131	-	(7.632)	188.499
Skupaj kratkoročno dobljena posojila	196.131	550.923	(558.555)	188.499

III.9.10.3. **Kratkoročne poslovne obveznosti**

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne obveznosti do družb v skupini	-	-
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		
na domačem trgu	252.206	267.734
na tujih trgih	32.765	27.048
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	-	-
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	-	-
Kratkoročne neto obveznosti do zaposlenih	43.114	56.348
Rezervacije za neizkoriščen dopust	23.278	31.662
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	201.151	125.183
Kratkoročne obveznosti do financerjev	-	406
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	0	10.557
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti	-	-
Skupaj	552.514	518.937

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

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 dotodanje 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)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	13.711	33.877
Kratkoročno nezaračunani prihodki	11.802	-
Skupaj	25.513	33.877

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

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	92.718	84.665
Kratkoročno odloženi prihodki	485.111	479.899
Skupaj	577.829	564.564

Kratkoročno odloženi prihodki zajemajo vnaprej zaračunano storitev letnega vodenja računov za leto 2024 za stranke na posredovanju in za stranke na upravljanju premoženja. Vnaprej vračunani stroški predstavljajo vračunane stroške za letno revizijo in ostale stroške.

III.9.10.5. Izvenbilančna evidenca

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Hipoteke na zgradbah	-	2.626.572
Hipoteke na naložbenih nepremičninah	836.904	971.543
Vrednostni papirji na posredovanju s strankami	2.285.872.520	1.831.804.082
Vrednostni papirji na gospodarjenju s strankami	26.874.462	16.608.593
Skupaj	2.313.583.886	1.852.010.790

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 pripoznavajo 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)	2023	2022
Prihodki - obresti trgovalni račun AKJ	167.455	-
Prihodki od prodaje storitev - prefakturiranje stroškov	8.389	-
Prihodki od prodaje storitev borznega posredovanja - domači trg	653.128	864.743
Prihodki od prodaje storitev borznega posredovanja - tuji trg	-	566.263
Prihodki od prodaje storitev gospodarjenja - domači trg	456.945	257.127
Prihodki od prodaje storitev gospodarjenja - tuji trg	-	7.783
Prihodki od prodaje storitev v zvezi s prevzemi - domači trg	400.315	59.825
Prihodki od prodaje storitev v zvezi s prevzemi - tuji trg	9.000	21.952
Prihodki od storitev investicijskega svetovanja - domači trg	74.747	110.108
Prihodki od storitev investicijskega svetovanja - tuji trg	29.998	31.000
Ostale pomožne finančne storitve iz dejavnosti BPH - domači trg	1.433.205	1.238.029
Ostale pomožne finančne storitve iz dejavnosti BPH - tuji trg	-	237.013
Ostale storitve opravljene na domačem trgu in tujem trgu	424.445	498.775
Najemnine in ostale storitve - domači trg	106.994	63.772
Najemnine in ostale str. - tuji trg	8.951	9.120
Skupaj	3.773.572	3.965.510

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

Drugi poslovni prihodki

(v EUR)	2023	2022
Prihodki od odprave in porabe dolgoročnih rezervacij ter PČR	10.559	77.733
Subvencije, dotacije...	34.462	18.728
Prihodki od provizij v zvezi posredovanjem vplačil v vzajemni sklad	-	-
Prevrednotovalni poslovni prihodki		
Izterjane odpisane terjatve	28.921	4.482
Prodaja in sprememba poštene vrednosti naložbenih nepremičnin	-	78.921
Prihodki iz naslova prodaje osnovnih sredstev	213	-
Skupaj	74.155	179.863

Prihodki od odprave rezervacij v letu 2022 se nanašajo na odprave pripoznanja rezervacije za sodni spor MOJA DELNICA – v stečaju. V letu 2023 se nanašajo na odpravo rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine. Prejete subvencije in refundacije so v letu 2023 znašale 34.462 EUR.

Finančni prihodki

(v EUR)	2023	2022
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	19.545	29.535
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	113.687	71.709
Finančni prihodki iz drugih naložb	5.142	3.825
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	7.210	157
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	5.769	29.580
Skupaj	151.353	134.806

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

Drugi prihodki

(v EUR)	2023	2022
Prejete odškodnine	-	8.036
Ostali prihodki	15.776	3.537
Skupaj	15.776	11.572

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)	2023	2022
Stroški blaga, materiala in storitev		
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-	-
Stroški porabljenega materiala	60.679	74.478
Stroški storitev	2.048.006	2.093.677
Stroški dela		
Stroški plač	805.436	977.538
Stroški socialnih zavarovanj	130.482	155.871
- od tega pokojninskih zavarovanj	71.618	85.635
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	-	-
Drugi stroški dela	85.215	96.274
Odpisi vrednosti		
Amortizacija	132.216	156.125
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	-	-
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	4.390	2.552
Drugi poslovni odhodki		
Oblikovanje dolgoročnih rezervacij	-	-
Drugi stroški	25.050	50.595
Skupaj	3.291.475	3.607.110

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 koristnosti so naslednje (po pomembnejših vrstah):

Zgradbe	2% - 2,5%
Druga oprema in drobn 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 25.050 EUR se nanašajo na:

- nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča v znesku 13.818 EUR,
- prispevek za vzpodbujanje zaposlovanja invalidov v vrednosti 4.964 EUR,
- stroški donacij v višini 4.718 EUR,
- ostali drugi poslovni odhodki v višini 1.550 EUR.

Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah

(v EUR)	Stroški prodavanja	Stroški splošnih dejavnosti	Skupaj
Stroški blaga, materiala in storitev			
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala	-	-	-
Stroški porabljenega materiala	2.120	58.559	60.679
Stroški storitev	1.788.983	259.024	2.048.006
Stroški dela	751.423	269.710	1.021.133
Odpisi vrednosti			
Amortizacija	112.384	19.832	132.216
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	-	4.390	4.390
Drugi poslovni odhodki	4.718	20.332	25.050
Skupaj v letu 2023	2.659.627	631.847	3.291.475
Skupaj v letu 2022	2.880.031	727.080	3.607.111

Finančni odhodki

(v EUR)	2023	2022
Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb	16.024	243.378
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	1.308	2.866
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-	326
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	678	893
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	3.678	19.023
Skupaj	21.687	266.486

Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb se nanašajo na 13.217 EUR odhodkov zaradi izgub pri trgovanju z vrednostnimi papirji, 1.266 EUR odhodkov zaradi prevrednotenja naložb na tržno vrednost in 1.540 EUR odhodkov zaradi negativnih tečajni razlik pri trgovanju.

Drugi odhodki

(v EUR)	2023	2022
Denarne kazni in odškodnine	11.500	25.000
Ostali odhodki	75	7
Skupaj	11.575	25.007

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 upoštevajo začasne 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)	2023	2022
Poslovni izid pred obdavčitvijo	690.118	393.149
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	(66.563)	(23.623)
Odloženi davki	29.224	(20.644)
Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	10%	6%
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	5%	11%

(v EUR)	2023	2022
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	4.014.855	4.291.752
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	(3.324.737)	(3.898.603)
Računovodski dobiček ali izguba	690.118	393.149
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(365.458)	(419.006)
Povečanje davčne osnove	25.671	149.913
Davčna osnova	350.331	124.055
Davek od dohodka pravnih oseb 19%	66.563	23.623

Neizkoriščena davčna izguba na dan 31.12.2023 znaša 2.567.721 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 2023 prejelo poslovodstvo, znaša 135.908 EUR. Od tega predstavljajo bruto plača 125.228 EUR, regres za letni dopust 4.603 EUR, poslovna uspešnost 0 EUR in drugi dodatki 6.075 EUR. Stroški nadzornega sveta so v letu 2023 znašali 0 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 31.12.2023 družba izkazuje:

- 396 EUR terjatev iz poslovanja do povezanih organizacij,
- 268.696 EUR terjatev iz financiranja do povezanih organizacij,
- 531 EUR obveznosti iz poslovanja do povezanih organizacij,
- 196.131 EUR obveznosti iz financiranja do povezane osebe.

V letu 2023 je družba s povezanimi organizacijami realizirala 51.527 EUR prihodkov in 6.702 EUR stroškov oz. odhodkov.

III.12. KAZALNIKI

	2023	2022
Stopnja lastniškosti financiranja	0,83	0,82
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,85	0,84
Stopnja osnovnosti investiranja	0,37	0,42
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,67	0,67
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	2,24	1,96
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,44	0,44
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	1,66	1,33
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	2,16	1,88
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,17	1,15
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,05	0,06
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			
Posojila, dobljena pri družbah v skupini	-	-	-
Posojila, dobljena pri bankah	-	-	-
Posojila, dobljena pri drugih	196.131	196.131	196.131
Obveznosti iz najema	-	-	-
Obveznosti do dobaviteljev	284.971	284.971	284.971
Druge poslovne obveznosti	267.543	267.543	267.543
Skupaj	748.645	748.645	748.645

III.13.2. Kreditno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Dolgoročno dana posojila	0
Kratkoročno dana posojila	268.696
Kratkoročne terjatve do kupcev in organizacij v skupini	12.832
Kratkoročne terjatve do drugih	1.595.817
Dolgoročne poslovne terjatve	114.700
Skupaj	1.992.045

III.13.3. Obrestno tveganje

Realizirani odhodki za obresti v letu 2023 znašajo 1.308 EUR. Vpliv spremembe povprečne spremenljive obrestne mere je sicer zanemarljiv.

Realizirani prihodki od obresti v letu 2023 znašajo 7.210 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

Ustanova USTANOVA - FUNDACIJA ILIRIKA - V LIKVIDACIJI, Trdinova ulica 3, 1000 Ljubljana, matična številka: 1490028000 je bila dne 23. 1. 2024 izbrisana iz Poslovnega registra Slovenije.

Družba je dne 23. 1. 2024 sklenila pogodbo z odvisnim borznoposredniškim zastopnikom POŠTO SLOVENIJE d.o.o., Slomškov trg 10, 2000 Maribor (opravilna številka: 40251-1/2024-3, datum vpisa v register odvisnih borznoposredniških zastopnikov dne 25. 1. 2024).

Družba je po datumu bilance stanja sklenila novo kreditno pogodbo z možnostjo večkratne porabe kredita.

Družba po datumu bilance stanja ni beležila ostalih 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 VOJNE V UKRAJINI NA POSLOVANJE DRUŽBE

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. 2023, kot tudi na dan odobritve letnega poročila, družba nima neposrednih izpostavljenosti iz tega naslova.

III.17. 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 2023 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 2023 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,



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

v 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 oceno 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 zbujejo 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, 26. april 2024

V imenu revizijske družbe

CONSTANTIA PRIMIA
revizijska družba, d.o.o.


Prinež Koder

pooblaščen revizor
direktor

CONSTANTIA PRIMIA

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



IV. IZKAZ PREMOŽENJA DRUŽBE NA DAN 31.12.2023

(v EUR)	Delež v kapitalu (%)	31.12.2023
Ilirika Modra zvezda d.d. Ljubljana	95,34	631.338
Ilirika Moja zvezda d.d. Ljubljana	50,17	40.686
Ilirika investments a.d., Skopje	61,0	45.855
Ilirika Investments a.d., Beograd	24,95	65.000

OZNAKA	KOLIČINA	PNV	NAZIV	Nabavna vred.
LONR	8	50	Hranilnica LON d.d., Kranj	400
SZBR	1.694	5,01	DBS d.d. Ljubljana	8.486,94
TTOG	5	12	Terme Topolšičica	60
SKUPAJ:				8.946,94

OZNAKA	KOLIČINA	Tržna cena	NAZIV	Tržna vrednost
SLOVENIJA				
KRKG	470	110	KRKA d.d. Novo mesto	51.700,00
LKPG	2.240	32,3	Luka d.d. Koper	72.352,00
POSR	300	28	Pozavarovalnica SAVA	8.400,00
TLSG	3.079	60,5	Telekom Slovenije d.d.	186.279,50

Ostala tujina	USD			
INTC US	700	50,25	INTEL CORP	31.832,58

			Tržna vrednost
RS80	180	zap.: 6.3.20: Republika Slovenija	181.475,41
RS77	170	zap.: 03.03.: Republika Slovenija	173.166,60
Obveznica RS			352.624,75

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Naložbe v delnice in deleže	1.149.493	1.002.365
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	419.914	491.583
Opredmetena osnovna sredstva	2.772.701	2.824.203
Naložbene nepremičnine	971.543	971.543
Druge finančne naložbe	606.266	459.346
Dolgoročne poslovne terjatve	114.700	109.327
Odložene terjatve za davek	349.794	320.570
Kratkoročne poslovne terjatve	1.608.650	1.133.689
Denarna sredstva	577.481	562.712
Aktivne časovne razmejitev	25.513	33.877
Skupaj	8.596.054	7.909.215
Rezervacije in DPČR	19.014	23.715
Dolgoročne finančne obveznosti		-
Odložene obveznosti za davek	102.927	102.927
Kratkoročne poslovne obveznosti	552.514	518.937
Kratkoročne finančne obveznosti	188.499	196.131
Pasivne časovne razmejitev	577.829	564.564
Skupaj	1.421.769	1.406.274
Skupaj neto premoženje družbe	7.174.286	6.502.941