

POROČILO NADZORNEGA SVETA MLADINSKE KNJIGE ZALOŽBE D. D. ZA LETO 2025

Nadzorni svet Mladinske knjige Založbe d. d. podaja poročilo o:

- rezultatih preveritve letnega poročila družbe Mladinska knjiga Založba d. d. (v nadaljevanju MK Založba d. d.) in Skupine Mladinska knjiga (v nadaljevanju Skupina MK) za leto 2025,
- rezultatih preveritve predloga za uporabo bilančnega dobička,
- stališču nadzornega sveta do revizijskega poročila MK Založbe d. d. in Skupine MK,
- rezultatih preveritve poročila o razmerjih s povezanimi družbami,
- stališču o izidih revidiranja poročila o razmerjih s povezanimi družbami ter
- o načinu in obsegu preverjanja vodenja MK Založbe d. d. in Skupine MK med letom.

Letno poročilo 2025

Nadzorni svet je preveril poročilo o poslovanju MK Založbe d. d. za leto 2025 ter konsolidirano letno poročilo Skupine MK za leto 2025 vključno s konsolidiranim poročilom o trajnostnosti za leto 2025. Nadzorni svet se je na 57. seji dne 9. 7. 2026 seznanil s poročilom o revidiranih rezultatih poslovanja Skupine MK za leto 2025 in revidiranih rezultatih poslovanja družbe MK Založba d. d. za leto 2025, medtem ko je revizijska komisija prehodno obravnavala poročila na svoji 67. seji, ki je bila dne 8. 7. 2026.

Predrevizija izkazov je potekala v času od 17. 11. 2025 do 28. 11. 2025. Revizija izkazov pa je potekala v času od 16. 3. 2026 do 24. 4. 2026, ter od 8. 6. 2026 do 3. 7. 2026.

Letno poročilo MK Založbe d. d. in konsolidirano letno poročilo Skupine MK za leto 2025 v skladu z zakonom obsegata računovodske izkaze s pojasnili in vse druge zakonsko določene obvezne vsebine: poslovno poročilo, bilanco stanja oziroma izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega izida, izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, izkaz denarnih tokov, gibanje kapitala, pojasnilo k računovodskim izkazom, izjavo o upravljanju ter konsolidirano poročilo o trajnostnosti.

Pojasnila računovodskih izkazov razkrivajo informacije o načelih sestavljanja računovodskih izkazov ter o računovodskih usmeritvah in metodah vrednotenja sredstev in virov sredstev MK Založbe d. d. in Skupine MK. Poslovno poročilo podaja prikaz nabave, proizvodnje in prodaje ter prikaz poslovanja in položaja MK Založbe d. d. in Skupine MK.

Poslovno poročilo vsebuje tudi podatke o pomembnejših poslovnih dogodkih, o delovanju povezanih družb ter o načrtovanem razvoju in strategiji MK Založbe d. d. in Skupine MK. V okviru poslovnega poročila je vključeno tudi poročilo o trajnostnosti, ki vsebuje zakonsko zahtevane informacije o trajnostnih vidikih poslovanja, vključno z okoljskimi, socialnimi in upravljavskimi vsebinami ter drugimi razkritji, pripravljenimi v skladu z veljavnimi predpisi in standardi poročanja o trajnostnosti.

Predlog za uporabo bilančnega dobička

Ugotovljen bilančni dobiček družbe MKZ d.d. na dan 31. 12. 2025 znaša 777.945,67 EUR, in bi po predlogu uprave ostal nerazporejen.

Nadzorni svet je izračun bilančnega dobička po predhodni skupni obravnavi z upravo MK Založba d. d. preveril in ugotovil, da vsebuje vse z zakonom predpisane podatke ter da je tudi vsebinsko ustrezen.

Stališče do revizorjevega poročila o izidu revidiranja letnega poročila in poročila o trajnostnosti

Nadzorni svet je pregledal in obravnaval revidirano letno poročilo MK Založbe d. d. in konsolidirano letno poročilo Skupine MK, ki vključujeta tudi revizijo računovodskih izkazov za poslovno leto 2025 ter poročilo o trajnostnosti. Revizijski poročili in poročilo oziroma sklep o dajanju zagotovil o poročilu o trajnostnosti je izdelala na skupščini izbrana revizijska hiša BDO revizija d. o. o.

Nadzorni svet je menil, da je revizor pripravil svoji poročili v skladu z zakoni in pravili stroke, ter nanju ni dal pripomb. Nadzorni svet je ob mnenju revizije, ki zagotavlja, da so računovodski izkazi MK Založbe d. d. in Skupine MK v vseh pomembnih pogledih resnična in poštena slika finančnega položaja MK Založbe d. d. in Skupine MK na dan 31. 12. 2025 ter izidov njunega poslovanja in gibanja denarnih tokov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi oz. Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, podal pozitivno stališče do obeh revizijskih poročil. Prav tako se je nadzorni svet seznanil s poročilom revizorja o omejenem zagotovitlu glede konsolidiranega poročila o trajnostnosti in nanj ni imel pripomb.

Poročilo o razmerjih s povezanimi družbami

Nadzorni svet je preveril poročilo o razmerjih z obvladujočo družbo SDH d. d. in z njo povezanimi družbami. Poročilo je bilo izdelano 1. 7. 2026 in ga je nadzorni svet obravnaval na 57. seji dne 9. 7. 2026.

Revizor je preveril poročilo v skladu z določbami ZGD-1 in pravili stroke ter o tem izdal svoje poročilo. Nadzorni svet se je seznanil z revizorjevim poročilom o omejenem zagotovitlu glede poročila o odnosih do povezanih družbo.

Na podlagi preveritve poročila posloводства, izjave posloводства po 545. členu ZGD-1 in revizorjevega poročila nadzorni svet ugotavlja, da na poročilo o razmerjih s povezanimi družbami nima pripomb. Nadzorni svet se strinja z izjavo posloводства, da družba MK Založba d. d. v okoliščinah, ki so bile znane ob sklenitvi posameznih poslov oziroma izvedbi posameznih dejanj, ni bila prikrajšana oziroma da ni nastalo prikrajšanje, ki bi moralo biti nadomeščeno.

Način in obseg preverjanja vodenja družbe in Skupine

V letu 2025 je nadzorni svet deloval v naslednji sestavi: Matej Pirc (predsednik in član do 2. 12. 2025), Janez Tomšič (predsednik in član od 2. 12. 2025 dalje) Duško Kos (namestnik predsednika), Milena Fornazarič (članica), Taja Kuhar (članica), Edvard Konestabo Pergar (član) in Andrej Ilc (član).

V navedeni sestavi je nadzor nad vodenjem poslov v letu 2025 izvrševal nadzorni svet na devetih rednih, dveh izrednih in treh korespondenčnih sejah.

Pregled pomembnih obravnavanih tem, poročil, pogodb in soglasij nadzornega sveta družbe Mladinska knjiga Založba d.d. v letu 2025:

FINANČNO POSLOVANJE

- Redno spremljanje poslovanja družbe Mladinska knjiga Založba d.d. in Skupine Mladinska knjiga;
- Obravnavo mesečnih in kvartalnih poročil o poslovanju družbe in skupine;
- Spremljanje realizacije poslovnega načrta in ključnih finančnih kazalnikov poslovanja;
- Spremljanje likvidnosti, zadolženosti in finančnega položaja družbe ter skupine;
- Obravnavo finančnih učinkov strateških in investicijskih projektov;
- Spremljanje poslovanja odvisnih družb vključno z načrtovanim prihodnjim poslovanja družb MK Sarajevo, MK Beograd in Grafika Soča;

- Obravnava kreditnih linij, medsebojnega financiranja družb v skupini in drugih pomembnih finančnih transakcij.

LETNA POROČILA

- Obravnava Letnega poročila družbe Mladinska knjiga Založba d.d. za leto 2024;
- Obravnava Konsolidiranega letnega poročila Skupine Mladinska knjiga za leto 2024;
- Obravnava poročila revizijske komisije o opravljeni reviziji;
- Obravnava poročila o odnosih s povezanimi družbami in poročila revizorja o tem poročilu;
- Obravnava predloga uprave o uporabi bilančnega dobička;
- Obravnava postopka izbora zunanjega revizorja za poslovna leta 2025–2027.

INVESTICIJE

- Potrditev investicije prenove prodajnega mesta Supernova Kranj;
- Potrditev investicije v razvoj e-učbenikov;
- Potrditev investicije uvedbe ERP sistema;
- Obravnava investicijskih aktivnosti v družbi Grafika Soča;
- Spremljanje investicij v razvoj maloprodajne mreže;
- Spremljanje investicij na področju informacijske tehnologije in kibernetске varnosti.

POGODBE IN SOGLASJA

- Soglasje k investiciji ERP in sklenitvi pogodbenih razmerij z izbranim izvajalcem;
- Soglasje k aneksu št. 1 k pogodbi z družbo Trenkwalder za izvedbo postopka iskanja člana uprave;
- Soglasje k podaljšanju kreditnih linij družb MKZ in Grafika Soča;
- Soglasje k posojilnim pogodbam med družbami v Skupini Mladinska knjiga;
- Obravnava pogodb z zunanjimi revizorji za revidiranje računovodskih izkazov in poročila o trajnosti;
- Obravnava pogodbe o zunanjem izvajanju notranje revizijskih pregledov;
- Soglasje k pogodbi z družbe Sinecon, ki se nanaša na projekt ERP.

KADROVSKE ZADEVE

- Obravnava odstopa predsednice uprave družbe v letu 2025, imenovanje vršilke dolžnosti predsednice uprave ter nove predsednice uprave družbe;
- Obravnava pogodbe o zaposlitvi predsednice uprave;
- Določanje variabilnega dela prejemkov članov uprave ter obravnava sprememb glede prejemkov članov uprave;
- Soglasje k imenovanju vodje notranje revizije za Skupino Mladinska knjiga;
- Izvolitev novega predsednika nadzornega sveta in imenovanje članov komisij.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

- Redno spremljanje izvajanja sklepov nadzornega sveta;
- Spremljanje ustreznosti sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj;
- Spremljanje dela revizijske komisije in kadrovske komisije nadzornega sveta;
- Spremljanje izvajanja notranje in zunanje revizije;
- Spremljanje skladnosti poslovanja in korporativne integritete.

OSTALE OBRAVNAVANE TEME IN POROČILA

- Obravnava in spremljanje izvajanja poslovnega načrta za leto 2025;
- Obravnava strategije Modra PLUS;
- Obravnava in potrditev poslovnega načrta za leti 2026 in 2027;
- Spremljanje izvajanja strateških projektov ERP in Enotna logistika;
- Obravnava postopka izbora ERP rešitve, izbora izvajalca ter izvedbe projekta ERP;
- Obravnava strategije notranje revizije in sprememb pravilnika o delovanju notranje revizije;

- Obravnava poročil in priporočil revizijske komisije ter spremljanje izvajanja njenih priporočil;
- Kvartalna in letna poročila pooblaščenca za skladnost poslovanja in korporativno integriteto;
- Poročila zaupnika za prijavo nepravilnosti;
- Obravnava vprašanj informacijske in kibernetske varnosti ter izvajanja ukrepov za izboljšanje sistema upravljanja tveganj ter poročil o izvajanju ukrepov na področju informacijske in kibernetske varnosti;
- Obravnava razvojne strategije maloprodajne mreže MKZ;
- Poročila o stanju posameznih odvisnih družb ter načrtov in strategij njihovega bodočega poslovanja.
- Spremljanje upravljanja odvisnih družb in skupine.

Nadzorni svet je na podlagi poročil uprave in drugih podatkov družbe dobil vpogled v trende poslovanja, preglede gibanja prodaje po dejavnostih in prodajnih poteh ter računovodske izkaze poslovanja.

V letu 2025 so skladno s sklepi nadzornega sveta delovali še revizijska komisija in za določen čas kadrovska komisija.

V letu 2025 je **revizijska komisija** delovala v naslednji sestavi: Duško Kos (predsednik), Matej Pirc (član do 2. 12. 2025), Darinka Virant (članica) in Taja Kuhar (članica od 2. 12. 2025 dalje). Revizijska komisija se je v letu 2025 sestala na devetih sejah. Revizijska komisija je v letu 2025 izvajala svoje naloge skladno z zakonskimi pristojnostmi ter posebno pozornost namenjala spremljanju finančnega poročanja, postopkov zunanje in notranje revizije, sistema upravljanja tveganj ter ustreznosti notranjih kontrol. Komisija se je sestala na osmih rednih in eni korespondenčni seji ter o svojih ugotovitvah in priporočilih redno poročala nadzornemu svetu. Pomemben del dela komisije je bil namenjen spremljanju postopka zunanje revizije računovodskih izkazov za poslovno leto 2024. Komisija je obravnavala dodatno poročilo zunanjega revizorja, revizijsko mnenje, ključne ugotovitve revizije ter tveganja, povezana s poslovanjem posameznih družb v skupini. Poleg tega je vodila postopek izbire zunanjega revizorja za obdobje 2025–2027, pregledala in primerjala prejete ponudbe revizijskih družb, opravila razgovore s kandidati ter podala priporočilo za izbor zunanjega revizorja. Ob koncu leta se je seznanila tudi s terminskim načrtom revidiranja računovodskih izkazov in trajnostnostnega poročanja za poslovno leto 2025. Komisija je podrobno obravnavala nerevidirano in revidirano letno poročilo Skupine Mladinska knjiga in družbe Mladinska knjiga Založba d.d. za poslovno leto 2024. Pri tem je posebno pozornost namenila uporabljenim računovodskim usmeritvam in ocenam, ustreznosti dokumentiranja računovodskih presoj, amortizacijskih stopenj, slabitvam sredstev ter drugim pomembnim postavkam računovodskih izkazov. V okviru spremljanja poslovanja je redno obravnavala tudi medletna poročila o poslovanju ter spremljala realizacijo poslovnega načrta, prihodke, stroške, dobičkonosnost in denarne tokove.

Poseben poudarek je bil namenjen sistemu upravljanja tveganj. Revizijska komisija je obravnavala stanje registra tveganj in razvoj sistema upravljanja tveganj v Skupini Mladinska knjiga, spremljala zrelost procesa obvladovanja tveganj ter izvajanje ukrepov za njihovo zmanjševanje. V okviru notranje revizijskih pregledov je obravnavala ugotovitve s področja upravljanja tveganj, zunanjega izvajanja IT storitev, logistike, likvidacije računov ter projekta uvedbe novega ERP sistema. Komisija je upravi podajala priporočila za nadaljnji razvoj metodologije upravljanja tveganj, krepitev notranjih kontrol ter izboljšanje kontrolnega okolja na ravni skupine.

Revizijska komisija je spremljala tudi priprave na trajnostnostno poročanje, vprašanja skladnosti poslovanja in korporativne integritete ter obravnavala pogodbe in soglasja, povezana z izvajanjem zunanje in notranje revizije ter pridobivanjem zagotovil glede trajnostnostnega poročanja.

Kadrovska komisija je v letu 2025 izvedla postopek izbire nove predsednice uprave, ki je bil začel februarja 2025 in zaključen aprila 2025.

Zaključni povzetek vsebine poročila, stališč in predlogov nadzornega sveta

- Nadzorni svet je preveril revidirano letno poročilo MK Založbe d. d. in revidirano konsolidirano letno poročilo Skupine MK za leto 2025 vključno s konsolidiranim poročilom o trajnostnosti za leto 2025. Po preveritvi na poročili ni imel pripomb oz. zadržkov, zato je letni poročili potrdil in ju posreduje skupščini v seznanih.
- Nadzorni svet se je seznanil z revizorjevim poročilom o izidih revidiranja letnega poročila družbe MK Založba d. d. in konsolidiranega letnega poročila Skupine MK za leto 2025. Na revizorjevi poročili nadzorni svet ni imel pripomb in je zato k njima soglasno izrekel pozitivno stališče.
- Nadzorni svet se je seznanil s poročilom revizorja o omejenem zagotovitvi glede konsolidiranega poročila o trajnostnosti za leto 2025. Na navedeno poročilo oziroma sklep revizorja nadzorni svet ni imel pripomb in je zato k poročilu izrekel pozitivno stališče.
- Nadzorni svet je preveril ugotovitev bilančnega dobička za leto 2025 ter k ugotovitvi bilančnega dobička in predlogu uprave družbe o uporabi bilančnega dobička daje pozitivno mnenje.
- Nadzorni svet je preveril revidirano poročilo o razmerjih s povezanimi družbami SDH d. d. Po preveritvi na poročilo in na izjavo posloводства po 545. členu ZGD-1 ni imel pripomb.
- Nadzorni svet se je seznanil z revizorjevim poročilom o izidih revidiranja poročila o razmerjih s povezanimi družbami SDH d. d. Na revizorjevo poročilo nadzorni svet ni imel pripomb in je zato o njem izrekel pozitivno stališče.
- Nadzorni svet predlaga skupščini družbe, da na podlagi tega poročila podeli nadzornemu svetu in upravi družbe razrešnico za leto 2025.

V Ljubljani, dne 9. 7. 2026

Predsednik nadzornega sveta
Janez Tomšič