



LETNO POROČILO 2016

SKUPINA PV

revidirano

VSEBINA

| | |
|---|-----------|
| 1. UVOD | 4 |
| 1.1 POUČENJE POSLOVANJA SKUPINE PV V LETU 2016..... | 5 |
| 1.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2016..... | 6 |
| 1.3 POROČILO NADZORNEGA SVETA | 9 |
| 2. POSLOVNO POROČILO..... | 14 |
| 2.1 PREDSTAVITEV SKUPINE PODJETIJ..... | 15 |
| 2.2 POSLOVNA POLITIKA | 19 |
| 2.3 POLITIKA SISTEMA VODENJA | 22 |
| 2.3.1 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU KAKOVOSTI, RAVNANJA Z OKOLJEM..... | 22 |
| 2.3.2 VARNOST IN ZDRAVJE PRI DELU TER POŽARNA VARNOST | 23 |
| 2.4 KADRI..... | 24 |
| 2.5 NALOŽBE | 24 |
| 2.6 INFORMATIKA | 26 |
| 2.7 FINANČNO POSLOVANJE | 27 |
| 2.7.1 POSLOVANJE V LETU 2016..... | 27 |
| 2.7.2 ZAGOTAVLJANJE PLAČILNE SPOSOBNOSTI | 27 |
| 2.7.3 ZAGOTAVLJANJE POTREBNIH FINANČNIH VIROV | 27 |
| 2.7.4 KAPITALSKA USTREZNOST..... | 27 |
| 2.7.5 STANJE ZADOLŽENOSTI | 28 |
| 2.7.6 KAZALNIKI POSLOVANJA | 28 |
| 2.8 UPRAVLJANJE S TVEGANJI V SKUPINI PV | 33 |
| 2.8.1 STRATEŠKA TVEGANJA | 33 |
| 2.8.2 TRŽNA TVEGANJA | 34 |
| 2.8.3 KOLIČINSKA/PROIZVODNA TVEGANJA..... | 34 |
| 2.8.4 FINANČNA TVEGANJA..... | 35 |
| 2.8.5 OPERATIVNA TVEGANJA | 36 |
| 2.8.6 VARNOSTNA TVEGANJA..... | 37 |
| 2.9 KOMUNICIRANJE Z JAVNOSTMI | 38 |
| 2.10 RAZISKAVE IN RAZVOJ..... | 39 |
| 2.11 NAČRTI ZA PRIHODNOST | 41 |
| 2.12 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA | 42 |
| 2.13 TRAJNOSTNO POROČILO..... | 43 |
| 2.13.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH..... | 43 |
| 2.13.2 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA..... | 44 |
| 2.13.3 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI..... | 45 |
| 3. RAČUNOVODSKO POROČILO | 47 |
| 3.1 REVIZORJEVO POROČILO SKUPINE PV | 48 |
| 3.2 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV ... | 51 |
| 3.3 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA SKUPINE PV | 52 |
| 3.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE PV | 53 |
| 3.4.1 KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE PV | 53 |
| 3.4.2 KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE PV | 54 |
| 3.4.3 KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE PV | 54 |

| | |
|--|-----|
| 3.4.4 KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE PV | 55 |
| 3.4.5 KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE PV | 56 |
| 3.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE PV | 57 |
| 3.5.1 POROČAJOČA SKUPINA PV | 57 |
| 3.5.2 PODLAGA ZA SESTAVO | 57 |
| 3.5.3 PODLAGA ZA MERJENJE..... | 62 |
| 3.5.4 VALUTNA POROČANJA..... | 62 |
| 3.5.5 UPORABA OCEN IN PRESOJ | 62 |
| 3.5.6 PODRUŽNICE IN PREDSTAVNIŠTVA | 63 |
| 3.5.7 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE SKUPINE PV | 63 |
| 3.5.8 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI | 73 |
| 3.5.9 OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ..... | 74 |
| 3.5.10 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM | 74 |
| <i>Razkritja k Izkazu finančnega položaja.....</i> | 74 |
| <i>Razkritja k Izkazu drugega vseobsegajočega donosa.....</i> | 102 |
| <i>Razkritja k Izkazu denarnih tokov.....</i> | 102 |
| 3.5.11 POVEZANE OSEBE | 102 |
| 3.5.12 PREJEMKI | 103 |
| 3.5.13 FINANČNI INSTRUMENTI IN TVEGANJA | 103 |
| 3.5.14 DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA..... | 109 |

1. UVOD

1.1 POUDARKI POSLOVANJA SKUPINE PV V LETU 2016

- Skupni prihodki so v letu 2016 dosegli višino 140.129.026 EUR, kar je 4,3 % več kot v letu 2015;
- Skupni odhodki so v letu 2016 znašali 138.330.447 EUR, kar je 34,4 % manj kot leto prej;
- V letu 2016 je Skupina Premogovnik Velenje (v nadaljevanju Skupina PV) izkazala pozitiven čisti poslovni izid v višini 735.309 EUR, medtem ko leto prej negativnega v višini -77.252.938 EUR.
- Sprememba vrednosti zalog je na poslovni izid na dan 31. 12. 2016 vplivala negativno v višini -1.078.257 EUR, leto prej je sprememba vrednosti zalog na poslovni izid vplivala negativno v višini -644.706 EUR;
- Bilančna vsota je na dan 31. 12. 2016 znašala 141.179.091 EUR, kar je 8,1 % manj kot na dan 31. 12. 2015;
- Dolgoročna sredstva so na dan 31. 12. 2016 znašala 102.578.290 EUR oziroma 6,4 % manj kot po stanju konec leta 2015;
- Kratkoročna sredstva so na dan 31. 12. 2016 znašala 38.600.801 EUR oziroma 12,3 % manj kot po stanju konec leta 2015;
- Kapital je na 31. 12. 2016 znašal 35.632.350 EUR, kar je 1,5 % več kot je bila njegova višina ob koncu leta 2015;
- Rezervacije so na 31. 12. 2016 znašale 39.162.739 EUR, kar je 3,3 % manj kot je bilo po stanju na dan 31. 12. 2015;
- Obveznosti so skupaj z rezervacijami na zadnji dan leta 2016 dosegle višino 105.546.744 EUR in so v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2015 nižje za 10,9 %.

KLJUČNI PODATKI ZA SKUPINO PV

v EUR

| POSTAVKA | LETO 2016 | LETO 2015 | RE 16/ RE 15 |
|---|-------------|-------------|--------------|
| Čisti prihodki od prodaje v EUR | 124.504.040 | 121.883.272 | 102,2 |
| Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu v EUR | 124.356.432 | 121.615.776 | 102,3 |
| Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu v EUR | 147.608 | 267.496 | 55,2 |
| Čisti poslovni izid v EUR | 809.339 | -77.252.938 | 0,0 |
| Prihodki v EUR | 140.129.026 | 134.330.660 | 104,3 |
| Odhodki v EUR | 138.256.417 | 210.886.029 | 65,6 |
| Stroški dela v EUR | 79.241.518 | 81.992.081 | 96,6 |
| EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR | 2.795.579 | -74.472.968 | 0,0 |
| EBITDA = EBIT + Odpisi vrednosti v EUR | 20.093.983 | 8.707.804 | 230,8 |
| Sredstva v EUR | 141.179.091 | 153.578.220 | 91,9 |
| Kapital v EUR | 35.632.350 | 35.096.161 | 101,5 |
| Zadoženost do bank v EUR z obrestmi | 21.869.525 | 37.167.333 | 58,8 |
| Zadoženost do skupine HSE v EUR brez obresti | 6.954.452 | 7.254.452 | 95,9 |
| Investicije v EUR | 17.395.749 | 14.093.983 | 123,4 |
| Število zaposlenih konec obdobja | 2.187 | 2.357 | 92,8 |
| Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE) | 0,023 | -2,033 | 0,0 |
| Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA) | 0,005 | -0,423 | 0,0 |
| Dodana vrednost v EUR | 100.413.758 | 91.344.591 | 109,9 |
| Dodana vrednost na zaposlenega v EUR | 44.196 | 37.887 | 116,7 |
| Zaloge premoga na zadnji dan v obdobju v EUR | 6.370.268 | 7.482.490 | 85,1 |
| Zaloge premoga na zadnji dan v obdobju v GJ | 2.692.307 | 3.001.400 | 89,7 |
| Zaloge premoga na zadnji dan v obdobju v EUR/GJ | 2,37 | 2,49 | 94,9 |
| Stroškovna cena v EUR/GJ | 2,73 | 3,09 | 0,0 |
| Prodajna cena v EUR/GJ | 2,75 | 2,75 | 0,0 |

1.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2016

JANUAR

V Premogovniku Velenje (v nadaljevanju PV) smo v jami zaposlili 25 študentov geostrojnikov rudarjev, geotehnikov in mehatronikov operaterjev.

Okrožno sodišče v Celju je dne 26. 1. 2016 izdalo sklep o poenostavljenem zmanjšanju kapitala za družbo Golte d. o. o. s čimer je bila insolventnost družbe po kriteriju 2. točke 3. odstavka 14. člena ZFPPIPP odpravljena.

Je pa družba Golte bila še vedno insolventna iz naslova neurejenega dolžniško – upniškega razmerja z ločitvenim upnikom (banko). Glede reprograma kreditov, še vedno potekajo pogajanja z banko.

Z dnem 14. 1. 2016 je družba Fairwood PV uradno prenehala delovati (izbris).

FEBRUAR

Družba HTZ je dne 12. 2. 2016 na podlagi ocenjenih bilančnih izkazov prepoznala, da je na dan 31. 12. 2015, v skladu s 14. členom ZFPPIPP, insolventna. Na podlagi te ugotovitve je bilo pripravljeno Poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja družbe, ki je bilo 11. 3. 2016 predano lastniku. Leta je dne 17. 3. 2016 sprejel sklep in potrdil izvedbo ukrepov, predvidenih v prej

| | |
|---------------|---|
| | <p>navedenem poročilu. Dne 5. 4. 2016 je bil na Okrožnem sodišču v Celju izdan Sklep o poenostavljenem znižanju osnovnega kapitala družbe HTZ. Ukrepi so bili realizirani, tako da je družba ponovno kapitalsko ustrežna.</p> <p>Po skrajšanem postopku brez likvidacije je bila družba Jama Škale v zapiranjū d. o. o. zaprta v začetku januarja (sklep z dne 11. 2. 2016).</p> |
| MAREC | <p>Dne 4. 3. 2016 je bila podpisana tripartitna pogodba za prodajo premoga za električno energijo za leto 2016 med HSE, TEŠ in PV.</p> <p>16. 3. 2016 je postal pravnomočen sklep za poenostavljeno prisilno poravnavo družbe Golte, katere večinski lastnik je družba PV Invest.</p> <p>V teku je postopek odprte dokapitalizacije za družbo Golte s stvarnimi in denarnimi vložki, ki bo zaključen 15. 6. 2016.</p> <p>Družba GOST d. o. o. Velenje je dne 30. 3. 2016 pripoznala insolventnost na dan 31. 12. 2015 in tako skupaj z lastnikom pristopila k izvajanju poročila o poslovnem in finančnem prestrukturiranju družbe.</p> |
| APRIL | <p>Med Upravo PV in socialnimi partnerji je bil 4. 4. 2016 sklenjen dogovor, ki predstavlja nadaljevanje ukrepov iz preteklega leta, ko je bil podpisan Socialni sporazum in pomeni iskanje skupnih rešitev za uspešno sanacijo poslovanja celotne Skupine PV. Dogovor velja za vse zaposlene v Skupini PV, za katere veljajo določila Kolektivne pogodbe premogovništva Slovenije. Sklenjen je bil z namenom uspešnega finančnega in poslovnega prestrukturiranja družb v Skupini PV s poudarkom na socialno uravnoteženem pristopu. Dogovor so partnerji sklenili za obdobje od 1. aprila do 31. decembra 2016.</p> <p>Družba GOST je pristopila k izvajanju kratkoročnih ukrepov kot je odprodaja poslovno nepotrebne premoženja, prenos dejavnosti in zaposlenih na strateškega partnerja in pripojitev k drugi družbi.</p> <p>Družba GOST je 14. 4. 2016, na podlagi javnega zbiranja ponudb iz naslova dezinvestiranja poslovno nepotrebne premoženja, podpisala pogodbo o prodaji Hotela Oleander v Strunjanu.</p> |
| MAJ | <p>V mesecu maju je bila nakazana celotna kupnina za Hotel Oleander.</p> <p>26. maja 2016 je družba PV s podjetjem Gorenje Gostinstvo podpisala pogodbo o zagotavljanju prehranskih storitev, prevzemu delavcev in najemu gostinskih prostorov. Dejavnost in vse zaposlene je Gorenje Gostinstvo prevzelo s 1. 6. 2016.</p> |
| JUNIJ | <p>Na konstitutivni seji Sveta Delavcev PV dne 8. junija, so člani izvolili novega predsednika in sicer Danila Rednjak.</p> <p>PV je prejel dve srebrni priznanji za najboljše inovacije SAŠA regije v letu 2015.</p> <p>Podpisana pogodba o Prodaji opremljene nepremičnine, prenosu koncesije, ter o prenosu zaposlenih v »Centru starejših Zimzelen« s kupcem DEOS d. d.</p> |
| JULIJ | <p>S 1. 7. 2016 je novi zakoniti zastopnik družbe GOST dr. Vladimir Malenkovič.</p> <p>Z vpisom v sodni register dne 15. 7. 2016 je družba PV INVEST postala 100 % lastnik družbe Gost. PV je v celotnem deležu izstopil 14. 7. 2016.</p> <p>Dne 29. 7. 2016 je bila nakazana kupnina za »Center starejših Zimzelen«.</p> <p>Na mestnem stadionu ob Jezeru smo izvedli 56. tradicionalni Skok čez kožo.</p> |
| AVGUST | <p>29.8.2016 je potekala 26. redna Skupščina PV. Upravi družbe in nadzornemu svetu je bila v skladu z 294. členom ZGD-1 za poslovno leto 2015 podeljena razrešnica. Delničarji so se seznanili z odstopom člana NS PV dr. Boštjana Markolija, ter od 30. avgusta 2016 do 10. julija 2019 na to mesto izvolili Uroša Podobnika.</p> <p>Podano je bilo pisno poročilo glavnega delničarja o izključitvi manjšinskih delničarjev. Vse navadne imenske kosovne delnice manjšinskih delničarjev z</p> |

oznako RLVG se prenesejo na glavnega delničarja, manjšinskim delničarjem pa se izplača denarna odpravnina v višini 0,59 EUR za posamezno delnico.

SEPTEMBER

Zaradi povečanega del pri izvajanju pristopnih objektov za zračilni jašek smo zaposlili 25 novih sodelavcev; od tega 9 kvalificiranih rudarjev, 7 rudarskih tehnikov in 9 nekvalificiranih delavcev.

Izveden je bil prenos enote (program in zaposleni) Praktično izobraževanje iz PV na družbo HTZ.

Dne 1. 9. 2016 je družba PV Invest, kot edini družbenik družbe Gost, vplačala denarni vložek v višini 2.200.000 EUR. Dokapitalizacija družbe Gost je bila izvedena v sklopu prestrukturiranja Skupine PV.

Družba RGP je v septembru dezinvestirala poslovni prostor v Šmartnem ob Paki.

OKTOBER

V mesecu oktobru je bila dosežena proizvodnja premoga v višini 4.940 TJ, kar je največ od januarja 2014 (ko je znašala 5.560 TJ) do sedaj.

V mesecu požarne varnosti je bila izvedena taktična gasilska vaja, na kateri so poleg članov PIGD PV sodelovali še člani PGD Velenje.

Člani Jamske reševalne čete so izvedli reševalno vajo na delovišču novega prezračevalnega jaška NOP II; v njej so sodelovali tudi reševalci Postaje Gorske reševalne službe Celje.

NOVEMBER

Izveden je bil prenos enote (program in zaposleni) Informatika iz PV na družbo HTZ.

Dne 29. 11. 2016 je bila v sodni register vpisana pripojitev družbe GOST, d.o.o., k družbi PV Invest, d.o.o. s čimer je bilo zaključeno prestrukturiranje družbe GOST, ki je s tem hkrati prenehala z delovanjem. Presečni datum pripojitve je 30. 9. 2016.

Okrožno sodišče v Celju je v sodni register vpisalo sklep Skupščine o izključitvi manjšinskih delničarjev in prenosu delnic manjšinskih delničarjev družbe PV na glavnega delničarja, Holding Slovenske elektrarne.

Na Golteh je potekala strateška konferenca Skupine PV.

DECEMBER

Načrtovana proizvodnja premoga za leto 2016 (37.466 TJ) je bila presežena za 5,1 % in dosežena v višini 39.390 TJ.

Ob prazniku sv. Barbare, zaščitnice rudarjev, smo v Muzeju premogovništva Slovenije pripravili slovesnost s podelitvijo priznanj sodelavkam in sodelavcem, ki so v zadnjem letu s študijem ob delu dosegli višje stopnje izobrazbe.

Devetošolci velenjskih osnovnih šol so bili na obisku v PV, kjer smo jim predstavili poklice v rudarstvu in možnosti zaposlovanja.

Potekala je zadnja reševalna vaja Jamske reševalne čete v letu 2016.

1.3 POROČILO NADZORNEGA SVETA



**POROČILO NADZORNEGA SVETA ZA SKUPŠČINO
O PREVERITVI IN POTRĐITVI LETNEGA POROČILA
IN KONSOLIDIRANEGA LETNEGA POROČILA DRUŽBE
ZA POSLOVNO LETO 2016
(282. člen ZGD-1)**

**S POROČILOM O PREVERITVI POROČILA O RAZMERJIH
S POVEZANIMI DRUŽBAMI
(546a. člen ZGD-1)**

1. Poročilo o delu nadzornega sveta v letu 2016.
2. Preveritev in potrditev letnega poročila in potrditev konsolidiranega letnega poročila družbe ter stališče do revizijskega poročila s predlogi sklepov za poslovno leto 2016.
3. Preveritev poročila o razmerjih s povezanimi družbami za poslovno leto 2016.

Velenje, junij 2017

1

1. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA V LETU 2016

Nadzorni svet družbe Premogovnik Velenje, d.d. opravlja svoje delo v sestavi treh članov:

a) V prvi polovici leta 2016:

- mag. Stojan Nikolić - predsednik (datum imenovanja 10.7.2015 – 10.7.2019)
- dr. Boštjan Markoli – namestnik predsednika (datum imenovanja 10.7.2015, odstop 29.8.2016)
- Bojan Brcar – član (datum imenovanja 14.6.2012 - 14.6.2016).

b) V drugi polovici leta 2016:

- mag. Stojan Nikolić – predsednik (datum imenovanja 10.7.2015 – 10.7.2019)
- Uroš Podobnik – namestnik predsednika (datum imenovanja 30.8.2016 - 10.7.2019)
- Danilo Rednjak – član (datum imenovanja 15.6.2016 - 15.6.2020).

Nadzorni svet je v letu 2016 svoje delo opravljal skladno s temeljno funkcijo nadzora nad vodenjem poslovanja družbe in dolžnostjo skrbnega in vestnega gospodarjenja na podlagi pristojnosti, ki mu jih dajejo veljavni predpisi ter akti družbe.

Nadzorni svet je poslovanje družbe med letom preverjal predvsem na podlagi periodičnih poročil uprave družbe in pridobljenih podatkov o poslovanju.

V preteklem poslovnem letu je nadzorni svet imel 14 sej, od teh 6 rednih in 8 korespondenčnih sej.

Poleg navedenih sej je uprava družbe člane NS obveščala tako v pisni kot ustni obliki o vprašanjih, ki so vplivali na rezultat poslovanja družbe.

Glavna usmeritev dela NS v preteklem letu je bila spremljanje poslovanja družbe, v skladu s planiranimi rezultati, na podlagi poročil, ki jih je pripravljala uprava družbe. NS se je pri svojem delu seznanjal z vsemi področji, ki pomembno vplivajo na poslovno-finančni položaj družbe. Delo nadzornega sveta družbe v letu 2016 je bilo usmerjeno k preverjanju poslovanja družbe, k obravnavi operativnih in strateških vprašanj pri poslovnem, finančnem in proizvodnem procesu. Ob tem je upošteval kratkoročne in dolgoročne strateške cilje družbe.

Nadzorni svet družbe je na sejah v času od 1.1.2016 do 31.12.2016 sprejel vrsto sklepov in v skladu z določili Statuta podal soglasja k pravnim poslom.

Najpomembnejši sklepi NS so bili:

- spremljanje in obravnava četrletnih poslovnih rezultatov družbe;
- potrdil letno poročilo in konsolidirano letno poročilo družbe za poslovno leto 2015;
- izdelal poročilo nadzornega sveta o preveritvi letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila družbe za leto 2015;
- obravnaval predloge sklepov 26.skupščine delničarjev družbe – izključitev manjšinskih delničarjev;
- soglasje k odtujitvi 100% poslovnega deleža v družbi GOST Gostinstvo, turizem in trgovina d.o.o., Velenje;

- seznanil z namero o dokapitalizacije družbe GOST Gostinstvo, turizem in trgovina d.o.o., Velenje, s strani novega družbenika PV Invest, d.o.o. Velenje ter namero o pripojitvi družbe GOST d.o.o. Velenje k družbi PV Invest d.o.o. Velenje;
- obravnaval in potrdil poslovni načrt družbe Premogovnik Velenje in Skupine PV za leto 2016 z dodatnim planom za leti 2017 in 2018;
- seznanil s krovnim (končnim) poročilom odvetniške družbe Schönherr o pravni analizi izbranih primerov iz posebne revizije poslovnih dogodkov v Skupini Premogovnik Velenje z dne 8.6.2015 in soglašal z izborom nove odvetniške pisarne, ki pregleduje preostale primere in izvaja ustrezna pravna dejanja;
- soglasje k pravnemu poslu o prodaji nepremičnine in opreme, prenosu koncesije ter prenosu zaposlenih v »Centru starejših Zimzelen«;
- soglasje k Pogodbi št. 1/16/HSE/N o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije s pripadajočimi aneksi;
- soglasje k pravnemu poslu o zavarovanju premoženja, vozil in premoženjskih interesov z Zavarovalnico Triglav d.d. za obdobje treh let;
- soglasje k pravnemu poslu o prodaji nepremičnine in opreme ter o prenosu zaposlenih v »Hotelu Oleander« v Strunjanu;
- soglasje k solidarnemu poroštvu;
- seznanil s socialnim dogovorom sklenjenim med Upravo in socialnimi partnerji Skupine PV za leto 2016 in aktivnostmi za reorganizacijo, rebalans ter optimizacijo jamskih procesov;
- soglasje k izvedbi investicijskega projekta Optimizacija prezračevanja jam PV;
- seznanil z dolgoročno zadolžitvijo PV (reprogramom oz. refinanciranje obstoječih dolgoročnih in kratkoročnih zadolžitev) in predhodno soglasje za nadaljnje aktivnosti pridobivanja soglasij za dolgoročno zadolžitev, skladno z Uredbo o pogojih in postopkih zadolževanja pravnih oseb iz 87. čl. ZJF.
- soglasje k sprejemu odločitve o prenehanju - likvidaciji družb Tehnoveter d.o.o., Karboteh d.o.o. in Filvoteh d.o.o..
- redno spremljal akcijski načrt za izvajanje Načrta finančnega in poslovnega prestrukturiranja PV in Skupine PV;
- soglašal s prodajo terjatev družb Skupine PV do dolžnika družbe Golte d.o.o.;
- seznanil s projektom reorganizacije družbe PV Invest in statusom projekta reorganizacije v družbi HTZ;
- spremljal postopke dezinvestiranja poslovno nepotrebne premoženja v Skupini PV;
- upravi družbe je podal soglasje za sklenitev pravnih poslov in podpis pogodb v skladu z določili statuta družbe.

Nadzorni svet je svojo pozornost posvetil tudi skladnosti poslovanja družbe z določili Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP) in drugo veljavno zakonodajo.

2. PREVERITEV IN POTRDIŠČE LETNEGA POROČILA IN KONSOLIDIRANEGA LETNEGA POROČILA DRUŽBE TER STALIŠČE DO REVIZIJSKEGA POROČILA S PREDLOGI SKLEPOV ZA POSLOVNO LETO 2016.

Nadzorni svet je obravnaval letno poročilo in konsolidirano letno poročilo družbe za leto 2016 s poročilom pooblaščenega revizijske družbe.

Nadzorni svet je v skladu z določili 270. in 294. člena ZGD-1 poskrbel zato, da so celotni prejemki uprave v ustreznem sorazmerju z nalogami uprave in finančnim stanjem družbe ter v skladu s politiko teh prejemkov, ugotovil pa je tudi, da so prejemki članov organov vodenja in nadzora v letnem poročilu ustrezno izkazani.

Nadzorni svet je ugotovil, da vsebina letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila družbe realno prikazuje poslovanje družbe v letu 2016, da se vsebina poročila kot strategije razvoja ujema s stališči NS, zato na osnovi preveritve letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila družbe in pregleda revizijskega poročila za leto 2016 pooblaščenega revizorja družbe sprejme naslednje sklepe:

- Nadzorni svet je ugotovil, da je letno poročilo in konsolidirano letno poročilo družbe sestavljeno v skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.
- Nadzorni svet meni, da je letno poročilo in konsolidirano letno poročilo ter v njih vsebovani podatki verodostojen odraz poslovanja družbe v preteklem poslovnem letu.
- Nadzorni svet nima po končni preveritvi letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila družbe nobenih pripomb in potrjuje Letno poročilo in konsolidirano letno poročilo družbe za leto 2016.
- Nadzorni svet daje pozitivno stališče k Revizijskemu poročilu o poslovanju družb v letu 2016, saj ugotavlja, da je sestavljeno v skladu z zakonom, izdelano pa je na osnovi skrbnega in celovitega pregleda letnega poročila in poslovanja družbe.
- Nadzorni svet predlaga skupščini družbe, da sprejme sklep o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu družbe za leto 2016, saj ocenjuje, da je družba poslovala v skladu z začrtanimi cilji, ter planom za leto 2016. Nadzorni svet ocenjuje, da je uprava vodila družbo uspešno, skrbno in skladno s predpisi ter akti družbe.
- Nadzorni svet sprejme Poročilo nadzornega sveta o preveritvi Letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila družbe za leto 2016.

3. PREVERITEV POROČILA O RAZMERJIH S POVEZANIMI DRUŽBAMI ZA POSLOVNO LETO 2016

Nadzorni svet je obravnaval in preveril Poročilo o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2016 v skladu z 546. a členom ZGD-1.

Skladno z zahtevami ZGD-1 o razkritju poslov med povezanimi družbami, je družba razkrila vse pravne posle, ki jih je sklenila v preteklem poslovnem letu z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo ali na pobudo ali v interesu teh družb, in vsa druga dejanja, ki jih je storila ali opustila na pobudo ali v interesu teh družb v preteklem poslovnem letu.

Nadzorni svet je ugotovil, da vsebina Poročila v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah. Poročilo vsebuje pravne posle s povezano družbo, kakor tudi vse izpolnitve, ter vse potrebne informacije z izvedenimi pravnimi posli.

Nadzorni svet po proučitvi poročila sprejme naslednja sklepa:

- Nadzorni svet je na podlagi poročila o razmerjih s povezanimi družbami za preteklo poslovno leto preveril vse potrebne okoliščine in razloge za sklenitev pravnih poslov in ugotovil, da med družbami ni bilo prikrajšanj.
- Nadzorni svet sprejme pisno Poročilo nadzornega sveta o preveritvi poročila o razmerjih s povezanimi družbami in o tem seznanil skupščino družbe.

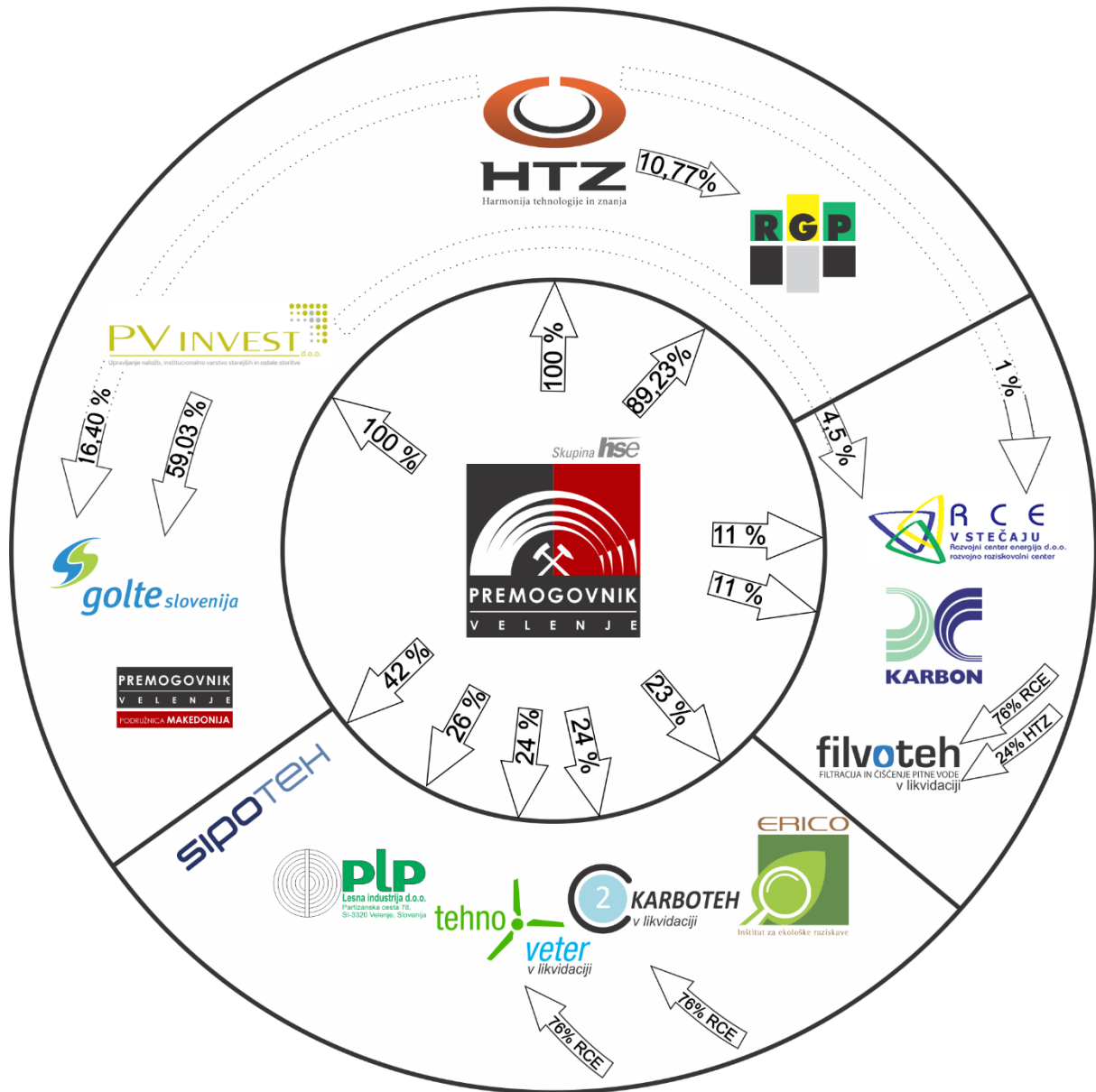
Predsednik Nadzornega sveta
mag. Stojan Nikolić



2. POSLOVNO POROČILO

2.1 PREDSTAVITEV SKUPINE PODJETIJ

ORGANIGRAM POVEZANIH DRUŽB na dan 31. 12. 2016



Obvladujoča družba PV skupaj z ostalimi družbami sestavlja skupino podjetij, za katero sestavlja konsolidirane računovodske izkaze, ki jih je mogoče dobiti na sedežu obvladujoče družbe.

Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni za skupino podjetij, kot da bi šlo za eno samo podjetje.

Osnovni podatki o obvladujoči družbi:



Ime: **PREMOGOVNIK VELENJE, d. d.**

Sedež: **Partizanska cesta 78
3320 VELENJE**

Država: Slovenija

Matična številka: 5040361

ID za DDV: SI92231217

Osnovna dejavnost: pridobivanje lignita

PV je vpisan v sodni register na Okrožnem sodišču v Celju pod št. 1/00510/00 dne 20. 5. 1998 kot javno podjetje za pridobivanje lignita. Z dnem 18. 4. 2002 pa je vpisana sprememba, da je PV delniška družba. Z dnem 29. 11. 2006 je vpisana sprememba statuta, da je osnovni kapital družbe razdeljen na navadne, prosto prenosljive kosovne delnice.

Okrožno sodišče v Celju je 17. 11. 2016 vpisalo v sodni register sklep skupščine o izključitvi manjšinskih delničarjev in o prenosu delnic manjšinskih delničarjev družbe PV d. d. na glavnega delničarja, HOLDING SLOVENSKE ELEKTRARNE, d. o. o., Ljubljana.

Dejavnost: rudarsko, strojno in elektro projektiranje podzemnih objektov in površinskih kopov, izdelava vseh vrst podzemnih objektov, vrtanje, geomehanske raziskave, jamomerske, hidrogeološke in tehnološke storitve, storitve izobraževanja.

PV je velika družba, katere poslovno leto se konča 31. 12.

Skupino PV so v letu 2016 sestavljale naslednje odvisne družbe:



Ime: **HTZ, Harmonija tehnologije in znanja, invalidsko podjetje, d. o. o.**

Sedež: Partizanska cesta 78, 3320 Velenje

Matična številka: 1470647

ID za DDV: SI66669413

Lastništvo: **Premogovnik Velenje d. d. 100 %**

Dejavnost: elektro storitve, servis in proizvodnja opreme, proizvodnja gradbenega materiala, reševalno servisna dejavnost, zavarovanje, studio za oblikovanje in kopiranje, gradbena dejavnost, izdelava zaščitnih sredstev, pralnica, kopalnice in vzdrževanja.



Ime: **PV Invest, upravljanje naložb, institucionalno varstvo starejših in ostale storitve, d. o. o.**

Sedež: Koroška cesta 62b, 3320 Velenje

Matična številka: 2187647000

ID za DDV: SI56425465

Lastništvo: **Premogovnik Velenje d. d. 100 %**

Dejavnost: naložbe, urejanje okolja, geodetske storitve, gradbeni inženiring, jamomerstvo, nepremičnine

Družba je do meseca julija 2016 izvajala tudi dejavnost nastanitvenih ustanov za oskrbo starejših in invalidnih oseb ter drugo socialno varstvo z nastanitvijo in ima registrirane spremljajoče dejavnosti, ki so potrebne ob izvajanju glavne dejavnosti ter za izvajanje tržnih dejavnosti.



Ime: **RGP, rudarski gradbeni programi, d. o. o.**

Sedež: Rudarska 6, 3320 Velenje

Matična številka: 5513065

ID za DDV: SI81182791

Lastništvo: **Premogovnik Velenje d. d. 89,23 %**
HTZ Velenje, I.P., d. o. o 10,77 %

Dejavnost: pridobivanje gramozu in peska, pridobivanje glin in kaolina, proizvodnja sveže betonske mešanice, proizvodnja kovinskih konstrukcij, rušenje objektov in zemeljska dela, raziskovalno vrtanje in sondiranje, trgovina na debelo z lesom, gradbenim materialom in sanitarno opremo, cestni tovorni promet, projektiranje in tehnično svetovanje, srednješolsko poklicno in strokovno izobraževanje, geotehnična dela, rudarska dela in dela na področju nizkih gradenj.



Ime: **GOLTE d. o. o., zimsko letni turistični center**
Sedež: Radegunda 19 c, 3330 Mozirje
Matična številka: 1884166
ID za DDV: SI81050984
Lastništvo: PV Invest d. o. o. 59,03 %
HTZ Velenje I.P., d. o. o. 16,40 %

Dejavnost: dejavnost smučarskega centra z zagotavljanjem delovanja žičniških naprav in urejanjem smučišč (smučanje, deskanje, tek na smučeh), gostinska ponudba, ponudba nočitev in penzijskih storitev.

Konec februarja se je družba odtujila iz Skupine PV, novi lastnik s prevladujočim lastniškim deležem je postala družba Sicom Invest.



Ime: **GOST, podjetje za gostinstvo, turizem in trgovino d. o. o.**
Sedež: Koroška cesta 60, 3320 Velenje
Matična številka: 5099633
ID za DDV: SI40632881
Lastništvo: PV Invest d. o. o. 100 %

Dejavnost: trgovina na drobno v ne specializiranih prodajalnah, pretežno z živili, trgovina na drobno z alkoholnimi in brezalkoholnimi pijačami, storitve kampov, dejavnost restavracij in gostiln, dejavnost okrepčevalnic, točenje pijač in napitkov v točilnicah, točenje pijač v diskotekah in nočnih barih, točenje pijač in napitkov v drugih lokalih, storitve menz, priprava in dostava hrane, storitve potovalnih agencij in organizatorjev potovanj; s turizmom povezane dejavnosti, dejavnost sejmišč in zabavnih parkov, druge razvedrilne dejavnosti, obratovanje športnih objektov, druge športne dejavnosti, druge dejavnosti za sprostitve, dejavnost hotelov in podobnih obratov, druge nastanitve za krajši čas, dejavnost slaščičarn, kavarn, dejavnost premičnih gostinskih obratov, dejavnost drugih prehrabnenih obratov.

Dne 29. 11. 2016 je bila v sodni register vpisana pripojitev družbe GOST, d. o. o., k družbi PV Invest, d. o. o., s čimer je bilo zaključeno prestrukturiranje družbe GOST, ki je s tem hkrati prenehala z delovanjem. Presečni datum pripojitve je 30. 9. 2016.

Družbe v skupini PV

Odvisne družbe PV se vključujejo v konsolidacijo s popolnim uskupinjevanjem.

Dne 29. 11. 2016 je bila v sodni register vpisana pripojitev družbe GOST, d. o. o., k družbi PV Invest, d. o. o., s čimer je bilo zaključeno prestrukturiranje družbe GOST, ki je s tem hkrati prenehala z delovanjem. Presečni datum pripojitve je 30. 9. 2016.

Pridružena družba je družba v kateri ima PV najmanj 20 % in ne več kot 50 % lastniški delež. Lastnik ima v teh družbah pomemben in ne prevladujoč vpliv. Poslovni deleži na dan 31. 12. 2016 so:

| | |
|-------------------------------------|------------|
| SIPOTEH d. o. o. | 42 % delež |
| PLP d. o. o. | 26 % delež |
| KARBOTEH d. o. o. – v likvidaciji | 24 % delež |
| TEHNOVETER d. o. o. – v likvidaciji | 24 % delež |
| ERICO d. o. o. | 23 % delež |

Pridružene družbe se v konsolidacijo vključujejo po kapitalski metodi.

Ostali podatki skupine:

Velikost družb na dan 31. 12. 2016:

- velike družbe: PV in HTZ
- srednje družbe: PV INVEST, RGP
- male družbe: GOLTE

Vse družbe v poslovnem sistemu imajo poslovno leto, ki se konča 31. 12.

Število zaposlenih na dan 31. 12. 2016 v Skupini PV znaša 2.187.



Holding Slovenske elektrarne d.o.o.

| | |
|----------------|--|
| Ime: | Holding Slovenske elektrarne d. o. o. |
| Skrajšano ime: | HSE d. o. o. |
| Sedež: | Koprška ulica 92, 1000 Ljubljana |
| ID za DDV: | SI99666189 |

HSE je obvladujoča družba skupine med seboj kapitalsko in poslovno povezanih podjetij.

HSE je Republika Slovenija ustanovila s ciljem optimizacije ekonomskih učinkov družb v njeni večinski ali izključni lasti, ki se ukvarjajo s proizvodnjo energentov in/ali električne energije ter izboljšanja njihove konkurenčnosti.

2.2 POSLOVNA POLITIKA

PV je družba z več kot 140 let dolgo tradicijo, katere temeljna dejavnost je proizvodnja lignita. Delovanje PV je neločljivo povezano z nemoteno oskrbo Slovenije z električno energijo ter z dosedanjim razvojem Šaleške doline. Med najpomembnejšimi usmeritvami družbe ostajata trajnostni vidik proizvodnje premoga, skrb za okolje in ohranjanje kakovosti življenja ljudi, ki so z družbo neposredno in posredno povezani.

V PV v povprečju letno nakopljemo okoli 3,5 milijone ton lignita, ki se porablja v TEŠ za proizvodnjo električne in toplotne energije. PV ostaja še naprej pomemben energetske steber Slovenije, saj skupaj s TEŠ zagotavlja več kot tretjino doma proizvedene električne energije in predstavlja pomemben in zanesljiv člen v oskrbi Slovenije z električno energijo.

Kriza v poslovanju, s katero se PV srečuje v zadnjih letih, nedvomno predstavlja velik izziv in zahteva korenite spremembe v delovanju in razvoju družbe. Družba bo še naprej usmerjena predvsem v stabiliziranje poslovanja ter zagotavljanje kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti ter pogojev za proizvodnjo premoga v skladu s plani. Družba želi ostati tudi v prihodnje zgled vrhunskega premogovnika s podzemno eksploatacijo premoga in zagotavljati predvidene količine premoga pod konkurenčnimi pogoji do konca obratovanja nadomestnega bloka 6 v TEŠ v letu 2054, kar je povezano tudi s koncem obratovanja PV.

Poudariti velja predvsem naslednje dejavnike, ki so zaznamovali delovanje družbe PV in Skupine v zadnjem obdobju:

1. Kriza v poslovanju PV se je pričela že leta 2012, v letu 2014 pa je dosegla vrhunec. Pokazala se je predvsem v negativnem poslovanju in vedno slabši situaciji tako z vidika kratkoročne kot tudi dolgoročne plačilne sposobnosti.
2. V letu 2014 je družba PV pristopila k izdelavi Načrta finančnega in poslovnega prestrukturiranja (v nadaljevanju NFPP), tako za PV kot tudi za vse odvisne družbe v Skupini.

3. NFPP je usmerjen v ukrepe, nujno potrebne za stabiliziranje poslovanja v prihodnje, ki so v izvajanju vse od leta 2014. Sestavljen je iz štirih sklopov ukrepov:
 - Ukrepi za stroškovno racionalizacijo;
 - Poslovno prestrukturiranje;
 - Finančno prestrukturiranje;
 - Dezinvestiranje poslovno nepotrebnih sredstev/naložb.
4. V letu 2015 je bila s strani večinskega lastnika uspešno izvedena dokapitalizacija družbe PV, kot eden izmed temeljnih ukrepov iz NFPP za dolgoročno vzdržno poslovanje družbe. Prav tako je bila v zadnjih dveh letih izvedena večina predvidenih ukrepov.
5. Z izvajanjem ukrepov iz NFPP bo družba nadaljevala tudi v obdobju 2017-2019. Obstoječi dokument NFPP pa bo nadomestil dokument »Razvojni načrt« z noveliranim akcijskim načrtom.

Ne glede na strateško odločitev, da se PV in celotna Skupina PV reorganizira tako, da bo osredotočena na pridobivanje premoga, bodo ena naših pomembnejših aktivnosti ostala trženje našega znanja in opreme s področja rudarstva. Pomen se kaže tako z vidika dodatnih prihodkov, ki se na ta način lahko realizirajo kot tudi z vidika izmenjave izkušenj, pritoka novih znanj in (zlasti) z vidika utrjevanja in krepitev blagovne znamke, ki jo PV vsekakor predstavlja.

Strategija PV glede delovanja odvisnih in pridruženih družb je usklajena s strategijo matične družbe, ki je osredotočena na osnovno dejavnost pridobivanja premoga. Diverzifikacija delovanja posameznih družb ni izključena, vendar mora temeljiti na jasnih ekonomskih temeljih in komparativnih prednostih. V fazi procesa finančnega in poslovnega prestrukturiranja smo naše dolgoročne finančne naložbe opredelili z vidika ali so nujno potrebne za proces ali podpora osnovne dejavnosti pridobivanja premoga ali ne in jih tako opredelili na **strateške** in **nestrategie**.

Na podlagi verifikacije dejavnosti in nujnosti po posameznih družbah smo naše dolgoročne finančne naložbe razdelili na:

1. **Strateške naložbe:**

- **Predvidene za ohranitev znotraj sistema PV.** V to skupino spadata:
 - HTZ Velenje I. P., d. o. o., ki je ključnega pomena za delovanje PV tako zaradi storitev, ki jih opravlja za PV in so nujno potrebni za delovanje osnovne dejavnosti kot tudi zaradi statusa invalidskega podjetja ter bonitet, ki izhajajo iz tega. HTZ bo v prihodnje še dodatno optimiran z vidika delovanja (fokus na podporo osnovni dejavnosti in eksterne programe na katerih je HTZ lahko konkurenčen).
 - PV Invest, d. o. o. - Z letom 2017 je bila realizirana priključitev dela programskega portfelja družbe – inženiring storitve, ki je nujno potreben za izvajanje osnovnega procesa pridobivanja premoga, nazaj na PV (del tudi na družbo HTZ). Družba PV Invest tako od leta 2017 ostaja še naprej samostojna, njena edina dejavnost je upravljanje in gospodarjenje z nepremičninami.

2. **Nestrategie naložbe:**

- **Predvidene za odprodajo:**
 - Preostale odvisne družbe (GOLTE, RGP);
 - Vse pridružene družbe (Sipoteh, PLP);
 - Vse ostale dolgoročne finančne naložbe (Erico, Karbon).

Vizija

Družba PV bo s prestrukturiranjem in reorganizacijo postavila temelje zaupanja vrednega podjetja in dobavitelja ključnega energenta v strateškem energetskega objektu RS. Družba bo poslovala stabilno, dejavnosti in aktivnosti pa bo usmerjene v osnovni proces pridobivanja premoga. Temelj nadaljnje racionalizacije procesov pa bodo naše lastne razvojne aktivnosti.

Poslanstvo

Poslanstvo PV je dolgoročno in konkurenčno pridobivanje glavnega energenta v strateškem objektu RS - TEŠ v skladu z načeli trajnostnega razvoja, hkrati pa tudi ohranjanje, razvoj in trženje znanj na podzemnih pridobivalnih delih in opremi.

Vrednote

- **Delavnost;** trdo in vztrajno delo za doseganje zastavljenih ciljev
- **Gospodarnost;** varčnost in previdnost pri porabi virov in sredstev
- **Varnost in zdravje zaposlenih in širše**
- **Previdnost;** previdno ravnanje in izogibanje tveganjem
- **Prilagodljivost;** prožnost, zmožnost spreminjati svoje odzive glede na nove okoliščine
- **Sodelovanje;** pomen sodelovanja in vzajemne delitve odgovornosti za opravljeno delo
- **Vljudnost;** vljudnost, prijaznost in spoštovanje osebnega dostojanstva drugih
- **Ustvarjalnost;** razvijanje novih zamisli in uporabo inovativnih pristopov
- **Razvoj;** skrb za osebno rast, učenje in razvoj

Strateški cilji

- Proizvodnjo premoga prilagajati razmeram na konkurenčnem trgu ob zagotavljanju ekonomsko vzdržne in okoljsko sprejemljive proizvodnje.
- Stalna optimizacija procesa proizvodnje premoga.
- Lastnikom je potrebno zagotoviti ustrezen donos na vloženi kapital.
- Zagotavljati varnost in humanost pri izvajanju delovnega procesa.
- Zagotavljati družbeno odgovorno ravnanje PV v skladu z okoljskimi zahtevami.
- Zagotavljati strateški razvoj kadrov kot ključne komparativne prednosti PV.
- Ostati globalno prepoznaven ponudnik znanja na področju podzemnega pridobivanja premoga skozi aktivno trženje velenjske odkopne metode ter zagotavljati rast Skupine PV s prodajo znanj in storitev na drugih trgih.

Cilji dejavnosti pridobivanja premoga

- Stabiliziranje poslovanja družbe z realizacijo ukrepov predvidenih v NFPP.
- Fokusranje na osrednjo dejavnosti PV - to je pridobivanje premoga.
- Odprodaja vseh sredstev in naložb, ki niso nujno potrebna za izvajanje osnovne dejavnosti.
- Optimizacija osnovnega procesa pridobivanja premoga.
- Z investicijami, organizacijskimi in drugimi ukrepi zagotoviti načrtovano proizvodnjo.
- Zagotavljanje zadostnih količin premoga – skladno s potrebami proizvodnje v TEŠ in prodaje HSE.
- Hitrejše stroškovno prilagajanje nižji proizvodnji in prodaji premoga v naslednjih letih.
- Zmanjševanje števila zaposlenih. Povprečno zmanjšanje števila zaposlenih v obdobju 2017-2030 za 2 % povprečno letno. Na ta način se bo število zaposlenih na PV zmanjšalo iz 1.231 konec leta 2016 na 940 konec leta 2030.
- Zmanjševanje števila izgubljenih dni zaradi nesreč pri delu in odsotnosti z dela zaradi bolezni za 3 odstotke na leto.

2.3 POLITIKA SISTEMA VODENJA

2.3.1 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU KAKOVOSTI, RAVNANJA Z OKOLJEM

Aktivnosti sistemov vodenja izhajajo iz razvojnih usmeritev podjetja, poslovne vizije in poslovnika sistema vodenja. Aktivnosti se nanašajo na spremljanje in obvladovanje procesov podjetja po zahtevah sistema vodenja kakovosti, ravnanja z okoljem, varnosti in zdravja pri delu.

Stalne aktivnosti sistema vodenja so:

- spremljanje, merjenje in izboljševanje procesov v sistemih vodenja,
- vzdrževanje in optimiranje dokumentacije po zahtevah sistemov vodenja,
- spremljanje zakonodajnih in drugih zahtev po odgovornih osebah,
- izpolnjevanje pogodbeno dogovorjenih zahtev do kupcev,
- spremljanje izvajanja ukrepov - sklepov vodstvenega pregleda in presoj sistema vodenja.

Poročilo po zahtevah sistemov vodenja

Spremembe pri notranjih in zunanjih vprašanih relevantnih za sisteme vodenja:

- Spremembe, ki lahko vplivajo na sisteme vodenja se obvladujejo preko kolegijev, inovacijske dejavnosti, programskih nalog, raportov, presoj sistema vodenja in strateške konference PV.
- Za implementacijo novih zahtev standardov se izvaja programska naloga PN-06-2015 Prehod na zahteve standarda ISO 9001:2015 in ISO 14001:2015
- V Skupini PV se izvaja nova sistemizacija delovnih mest.

Zadovoljstvo odjemalcev in povratne informacije relevantnih zainteresiranih strani:

- pogodbeno dogovorjene zahteve do kupcev se izpolnjujejo,
- sprotne aktualne tematike se obravnavajo na koordinacijskih sestankih tehniških vodjih družb HSE,
- interno in eksterno komuniciranje se izvaja v skladu z Komunikacijskim načrtom in pravili o komuniciranju med upravo sindikatom in svetom delavcev (zapisi sestankov).

Doseganje ciljev (izpolnjevanje ciljev kakovosti, izpolnjevanje okvirnih in izvedbenih ciljev SRO, izpolnjevanje ciljev VZD, izpolnjevanje ciljev sistema SUE):

- izveden vodstveni pregled PV (31. 3. 2016),
 - Potrjeni registri sistema vodenja:
 - Registra sistema vodenja za leto 2016 (PQD33.00-04),
 - Registra sistema ravnanja z okoljem za leto 2016 (PQD33.00-04-01),
 - Registra sistema upravljanja z energijo za leto 2016 (PQD33.00-04-02).
- izveden vodstveni pregled HTZ (5. 4. 2016).

Izvajanje procesov ter skladnost izdelkov in storitev (kazalniki procesov, pregled dogodkov - nevarnih pojavov, izrednih razmer in simulacij, stanje programov):

- izdelana so letna poročila sistemov vodenja za leto 2015 po organizacijskih enotah PV in HTZ (februar - marec 2016), cilji sistemov vodenja se dosegajo,
- izvaja se spremljava dogodkov na PV (zabeleženo 211 nevarnih dogodkov, 2 izredni razmeri),
- izvajajo se simulacije izrednih razmer v okolju (12 simulacij po PUJR),
- izvajajo se poizkusni umiki po NOR (Načrt obrambe in reševanja) in požarnem načrtu,
- izveden pregled programskih nalog sistemov vodenja. Na dan 31. 12. 2016 je bilo:
 - v izvajanju 13 programskih nalog na PV in 3 na HTZ.

Rezultati nadzora in merjenja (stanje monitoringov, učinek SRO, učinek VZD, energetska učinkovitost):

- monitoringi se izvajajo skladno z PQD33.00-08 Register monitoringov,
- učinki SRO, VZD in SUE so razvidni iz mesečnih poročil organizacijskih enot.

Rezultati presoj ter neodvisnih pregledov sistemov (notranja presoja, zunanja presoja, izpolnjevanje zakonodajnih in drugih zahtev):

- izvedeno je bilo usposabljanje notranjih presojevalcev (1. 2. 2016 in 3. 2. 2016),
- izvedena je bila notranja presoja (februar - marec 2016)
 - ukrepi notranje presoje 2016 PV: 1 korektivni ukrep, 27 korekcij, 16 izboljšav,
- izvedena je bila zunanja presoja (11. 4. 2016)
 - ukrepi zunanje presoje 2016 PV: 4 korekcije, 9 izboljšav,
- izvedena izredna notranja presoja procesa ravnanja z jeklenim ločnim podporjem - JLP
- izdelani so registri zakonodajnih in drugih zahtev po odgovornih osebah,
- zaznane spremembe zakonodajnih in drugih zahtev, ki so relevantne za družbo so vpeljane v procese.

Ukrepi, stanje ukrepov in učinkovitost izvedbe ukrepov je razvidna iz poročil odgovornih oseb, zapisov presoj, registra PQD14.01 ter sistema ODOS (modul ISO Ukrepi/Izboljšave).

Obvladovanje tveganj in priložnosti ter priložnosti za izboljševanje:

- obvladovanje tveganj in priložnosti poteka skladno z P10.20 Poslovnik o delu odbora PV za upravljanje z tveganji in podrejenimi dokumenti,
- rezultati inovacijske dejavnosti PV (11 koristnih predlogov, 6 realiziranih koristnih predlogov) in HTZ (51 koristnih predlogov, 55 realiziranih koristnih predlogov).

2.3.2 VARNOST IN ZDRAVJE PRI DELU TER POŽARNA VARNOST

V Skupini PV veliko pozornosti namenjamo skrbi za zdravje zaposlenih in iz tega razloga skrbno spremljamo stanje na področju bolniške odsotnosti. Za nastanek bolniške odsotnosti je potrebno upoštevati več dejavnikov, med drugim tudi naravo dela, težke delovne pogoje v jami, število zaposlenih, organizacijo dela, organizacijsko klimo, vrste obolenj,...

Leta 2016 je bila bolniška odsotnost v družbi PV glede na leto 2015 višja za 0,7 % in je skupaj znašala 10,03 %. Bolniška odsotnost do 30 dni se je v 2016 glede na leto 2015 znižala (iz 4,69 % na 4,12 %).

Bolniška odsotnost nad 30 dni se v 2016 glede na leto 2015 povišala za 1,3 % in je znašala 5,91 %. Glede na vzrok odsotnosti z dela je najvišji porast v številu izgubljenih dni pri poškodbah izven dela. V družbi HTZ je leta 2016 je skupna bolniška odsotnost znašala 9,28 %. Povišali sta se tako bolniška odsotnost do 30 dni in bolniška odsotnost nad 30 dni. Bolniška odsotnost do 30 dni se je povišala iz 3,37 % na 3,70 %, kar pomeni, da se je povišala za 10 %, medtem ko se je bolniška odsotnost nad 30 dni povišala za 16 %, iz 4,68 % na 5,59 %.

V letu 2016 je bilo v družbi PV z dela zaradi nezgod odsotnih 89 delavcev oz. 8 delavcev ali 8 % manj kot v letu 2015. Vseh 89 nezgod je bilo lažjega značaja. Zaradi poškodb je bilo izgubljenih 5.802 dnin ali 305 dnin manj kakor v letu 2015. Pri izgubljenih dneh so upoštevane vse tiste dnine, ki so bile izgubljene zaradi nezgod v letu 2016, recidive iz preteklih let in 4-urnega dela. Število izgubljenih dnin samo zaradi nezgod, ki so se pripetile leta 2016, je bilo 3.458, kar je 288 dnin manj kot leta 2015. V družbi HTZ je bilo v letu 2016 skupaj 30 nezgod, medtem ko leta 2015 13, kar je za 130 % več. V letu 2016 se ni pripetila nobena hujša nezgoda in nobena skupinska nezgoda.

Požarna varnost

V jamah PV zagotavljamo požarno varnost s preventivnimi in aktivnimi ukrepi, s katerimi poskušamo v najvišji možni meri zagotoviti, da ne bi prihajalo do pogojev, ki bi lahko povzročili jamske ognje. V preteklem letu nismo imeli jamskih ognjev, smo pa evidentirali 28 ogrevov, kar je 2 več kot v letu 2015. Vsi so bili vsi pravočasno odkriti in uspešno sanirani.

Tudi na zunanjih objektih in okolici skrbimo za požarno varnost s številnimi preventivnimi ukrepi. Da bi se proizvodni procesi lahko kvalitetno in varno izvajali, nenehno izboljšujemo preventivno delovanje. Preventivni pregledi površinskih objektov so se izvajali dvakrat letno po predhodno izdelanem planu s strani pooblaščenih oseb za izvajanje ukrepov varstva pred požarom in PIGD PV.

Iz naslova ukrepov varstva pred požarom so se izvajali tudi izredni nenapovedani pregledi lokacij, ki predstavljajo povečano požarno ogroženost. Gasilsko reševalna vaja širšega obsega je bila izvedena v mesecu oktobru, v »objektu 100« na izvoznem traku 10 na območju Klasirnice.

2.4 KADRI

Na dan 31. 12. 2016 je bilo v Skupini PV zaposlenih 2.187 delavcev, od tega 118 za določen čas in 2.069 za nedoločen čas. Na 31. 12. 2015 je bilo 2.357 zaposlenih. Število zaposlenih se je v letu 2016 znižalo za 7,2 % oz. za 170 delavcev.

Povprečna starost je na zadnji dan v letu 2016 znašala 42 let. Izobrazbena struktura je bila sledeča: 45 % delavcev s IV. st. izobrazbe, 26 % delavcev s V. st. izobrazbe, 18,5 % delavcev s VI., VII. in VIII. st. izobrazbe ter 10,5 % delavcev s I. oz. II. st. izobrazbe.

| Družba | Stanje na 31.12.2016 | Stanje na 31.12.2015 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| PREMOGOVNIK VELENJE d. d. | 1.231 | 1.254 |
| HTZ I. P., d. o. o. | 782 | 760 |
| GOST d. o. o. | 0 | 71 |
| RGP, d. o. o. | 104 | 116 |
| PV INVEST, d. o. o. | 47 | 136 |
| GOLTE, d. o. o. | 23 | 20 |
| SKUPAJ družbe v konsolidaciji | 2.187 | 2.357 |

2.5 NALOŽBE

Spodnja tabela prikazuje vrednosti naložb v osnovna sredstva (vključno z vlaganjem v naložbene nepremičnine) v 2016 po družbah Skupine PV.

| DRUŽBA | Investicije v 2016 (v EUR) | Struktura v % | Investicije v 2015 (v EUR) | Struktura v % |
|---------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| PREMOGOVNIK VELENJE d. d. | 16.407.673 | 94,3 | 13.741.733 | 97,5 |
| HTZ I. P., d. o. o. | 383.528 | 2,2 | 107.864 | 0,8 |
| RGP, d. o. o. | 151.018 | 0,9 | 198.721 | 1,4 |
| PV INVEST, d. o. o. | 354.425 | 2,0 | 30.396 | 0,2 |
| GOLTE, d. o. o. | 99.105 | 0,6 | 12.281 | 0,1 |
| GOST d. o. o. | 0 | 0,0 | 2.291 | 0,0 |
| SKUPINA PV | 17.395.749 | 100 | 14.093.286 | 100 |

Skupina PV je v letu 2016 za investicije namenila 17.395.749 EUR, v predhodnem letu 14.093.286 EUR. V letu 2016 je v navedeni vrednosti v okviru jamskih gradbenih objektov izkazana tudi vrednost povečanja rezervacij za zapiralna dela v družbi PV v višini 3.112.000 EUR

Družbi PV in HTZ s svojimi naložbami v osnovna sredstva predstavljata 96,5 % celotnih naložb v Skupini PV. Družba

PV

V letu 2016 je družba za investicije namenila 16.407.673 EUR, v predhodnem letu v višini 13.741.733 EUR. V letu 2016 je v navedeni vrednosti vračunana vrednost razgradnje jamskih gradbenih objektov v višini 3.112.000 EUR.

Večja investicija, ki se nadaljuje iz lanskega leta, je izdelava navezav, povezanih z odpiralnimi deli centralnega dela jame in navezav za odkopavanje stebra centralnega dela. Opravljena so bila nujna vzdrževalna dela na zunanjih objektih.

Nadaljeval se je projekt izgradnje izstopnega zračilnega jaška NOP, ki je zajemal globljenje jaška in izdelavo pristopnih povezovalnih prog.

Največje naložbe so bile namenjene posodobitvi odkopne opreme – nabavljali so se predvsem elektro strojni nadomestni deli za odkopne stroje, čelne in smerne verižne transporterje ter za hidravlično odkopno podporje.

Pri opremi za izdelavo jamskih prog predstavlja največji delež investicij vzdrževanje napredovalnih strojev.

Za potrebe jamske infrastrukture se je nabavljalo predvsem elektro strojno opremo za izvajanje avtomatizacije, vzdrževanja in nemotnega obratovanja jamskih črpališč.

Ostale večje investicije so bile namenjene posodobitvi in vzdrževanju infrastrukture ter ostale opreme v jami in na površini. To vključuje posodobitev elektro opreme, opreme za telefonijo in govorno komunikacijo v jami, sistemov alarmiranja, optična oprema, oprema za transport materiala in opreme, strojna, omrežna in programska oprema, varnostna in reševalna oprema ter delovni pripomočki.

HTZ

V letu 2016 so bila aktivirana osnovna sredstva v skupni višini 383.528 EUR, v letu 2015 pa v višini 107.864 EUR. Realizacija v 2016 je bila nižja od planirane, ker je bilo na razpolago manj razpoložljivih sredstev, kot je bilo predvideno.

Največji delež novih, v tem letu aktiviranih osnovnih sredstev, predstavljajo vlaganja v proizvodno opremo, in sicer 94 %. Preostala vlaganja so bila vlaganja v zunanje gradbene objekte in drugo opremo. 92 % vlaganj je bilo na programih, vezanih na osnovno dejavnost, 8 % vlaganj pa na programih vezanih na eksterno dejavnost.

Med nova aktiviranja se uvrščajo tudi aktiviranja sredstev, ki so produkt usredstvenih lastnih proizvodov in storitev, torej sredstva, ki so izdelana v družbi sami.

RGP

V letu 2016 so znašale naložbe v nepremičnine, naprave in opremo 151.018 EUR. Zaradi likvidnostnih težav družba RGP v letu 2016 ni mogla realizirati načrtovanih investicijski vlaganj.

PV INVEST

Investicij za leto 2016 je družba realizirala v višini 354.425 EUR, od tega predstavlja največji delež nakup dveh stanovanj. Sledijo nujno potrebna vlaganja za povečanje vrednosti naložbenih nepremičnin (saniranje kopalnic, zamenjave stavbnega pohištva,...) in vlaganja v nujno potrebno opremo za nemoteno delovanje družbe.

GOLTE

V družbi je bilo v letu 2016 izvedenih za 99.105 EUR investicijskih vlaganj. Vložena sredstva so se v največji meri porabila za povečanje vrednosti nihalke, nabavo teptalca in postavitev terase v sklopu lokala Stari stani.

GOST

Družba v letu 2016 ni imela vlaganj v osnovna sredstva.

2.6 INFORMATIKA

Varnostna politika IT PV

Na področju informacijske varnosti smo v letu 2016 po prenovi zunanjih požarnih pregrad konsolidiranega informacijskega sistema HSE izvedli omejitve dostopa uporabnikov do internetnih vsebin neposlovnega značaja ter oblačnih storitev, ki so z vidika varnosti opredeljene kot tvegane za uporabo.

Omrežje

Izvajala se je segmentacija lokalnega omrežja. S segmentacijo bomo v bodoče izolirali napake v omrežju na manjših segmentih. Segmentacija bo razbremenila omrežje in poenostavila vzdrževanje lokalnega omrežja.

Izvajali smo redna vzdrževalna dela omrežne infrastrukture. V okviru teh smo uredili prostore nekaterih manjših vozlišč oddaljenih lokacij. Zamenjali smo serije stikal, ki so na koncu življenjske dobe in za katere proizvajalec ne zagotavlja podpore pri vzdrževanju. Z novo opremo smo omogočili širitev VOIP telefonije v podjetju.

V centralnem nadzornem sistemu informacijske opreme in storitev smo uvedli nadzor nad infrastrukturo lokalnega omrežja PV. Uvedba nam omogoča proaktivno vzdrževanje infrastrukture in s tem kvalitetnejšo storitev za uporabnike.

Sistemska podpora

Vzpostavili smo nadzorni sistem IT opreme in storitev. Rešitev temelji na odprtokodni platformi Zabbix. Namen je vzpostaviti centraliziran nadzor in alarmiranje nad vsemi gradniki IT. Temelj uspešnega poslovanja je učinkovita informacijska podpora poslovnim procesom. V ta namen je kritičnega pomena učinkovit nadzor vse bolj kompleksnega IS, ki ga sestavljajo elementi komunikacijske, strojne in programske opreme, kot tudi varnostnih in drugih parametrov.

Izvedli smo migracijo podatkovnih baz Oracle. Razlog je stroškovna optimizacija licenc podatkovnih baz in vzdrževanja strežniške infrastrukture ter prehod na aktualne verzije podatkovne baze.

Sodelovali smo v projektih na skupnih IT storitvah HSE (nadzorno orodje System Center, SQL Server, požarne pregrade, Exchange, portal, Lync). Izvajali smo skrbništvo skupnih storitev za HSE.

Za varnostno tehnološki sistem PV smo pripravili načrt neprekinjenega poslovanja in zagotovili rezervno (DR) lokacijo v našem podatkovnem centru (DC PV).

Močno smo bili vpeti v aktivnosti pri prestrukturiranju podjetja. Iz informacijskega sistema HSE smo odklopili lokaciji hotela Barbara in Oleander ter poslovalnice podjetja Gost, hkrati pa smo izvedli vse potrebno za nemoten prenos dejavnosti na nove lastnike (z vidika informacijske podpore poslovanja).

Poslovne aplikacije

Dokončan je bil projekt uvedbe sistema KOPA HRM za vodenje kadrov in plač. V sklopu projekta je bila uvedena eDninska knjiga za beleženje vhodnih podatkov za obračun plač. Uvedba aplikacije predstavlja pomembno racionalizacijo procesa beleženja dnin posameznikov.

V začetku leta smo uspešno izvedli prenovo procesa izmenjave računov s podporo k elektronski izmenjavi računov s proračunskimi uporabniki. Izmenjavo elektronskih dokumentov širimo tudi na ostale poslovne partnerje.

Podprli smo prehod na davčne blagajne v družbi PV in odvisnih družbah.

Izvedli smo prenovo poslovnega poročanja na kadrovskem področju. Pripravili smo »Portal za upravljanje zaposlenih v jami«. Portal je namenjen vodstvenim kadrom in omogoča stalen in ažuren vpogled v moštvo v jami. Poleg prikaza trenutnega stanja zaposlenih po lokacijah in delih, ki jih opravljajo v jami, prikazuje portal vse opravljene dneve zaposlenih, stanje dopustov, redne in izredne odsotnosti, bolniške ter razne primerjave planiranih in izvedenih dnin zaposlenih. S tem smo vodstvenim kadrom zagotovili kakovostne, zanesljive in pravočasne informacije, ki jih potrebujejo za vodenje

zaposlenih.

Interno smo razvili več poslovnih aplikacij za podporo specifičnim potrebam poslovnih procesov (licitacija blaga, prijavo na razne dogodke, vodenje dokumentacije v sklopu raznih revizij, vodenje blagajne za muzej,...).

2.7 FINANČNO POSLOVANJE

2.7.1 POSLOVANJE V LETU 2016

V letu 2016 je Skupina PV dosegla 140.129.026 EUR skupnih prihodkov ter 138.256.417 EUR odhodkov. Sprememba vrednosti zalog proizvodov v višini -1.078.257 EUR (od tega sprememba vrednosti zalog premoga -1.086.121 EUR) je negativno vplivala na poslovni izid, odloženih davkov ni bilo. Čisti poslovni izid Skupine PV je pozitiven v višini 809.339 EUR.

2.7.2 ZAGOTAVLJANJE PLAČILNE SPOSOBNOSTI

Družbe skupine PV so na dan 31. 12. 2016 v skladu s 14. členom ZFPPIPP solventne, torej niso trajneje nelikvidne ali dolgoročno plačilno nesposobne.

Zagotavljanje kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti je ena pomembnejših funkcij skupine. V družbah Skupine PV je zgrajen učinkovit sistem dolgoročnega in kratkoročnega finančnega planiranja. Temeljna dokumenta finančnega planiranja sta Planiran izkaz denarnega toka kot računovodski izkaz in operativni plan denarnega toka. Iz prvega je razvidna razlika med prejemki in izdatki pri poslovanju, pri naložbenju in pri financiranju, z drugim dokumentom pa je operativno načrtovana in spremljana plačilna sposobnost in tekoča likvidnost na letni, mesečni in dnevni ravni.

V skupini HSE je uveden sistem Upravljanja z denarnimi sredstvi in cash pooling. Ta sistem pripomore k nižjim stroškom financiranja in višjim prihodkom iz financiranja, saj omogoča bolj racionalno poslovanje z denarnimi sredstvi.

Glede na obseg in vrste poslov, ki jih skupina opravlja ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov, smo v letu 2016 koristili sredstva v okviru »cash managementa« in predčasna plačila znotraj skupine HSE ter s tem zagotavljali financiranje. Likvidnostna situacija se je pomembno izboljšala z izvedeno dokapitalizacijo družbe PV v juliju 2015 ter pridobitvijo dolgoročnega kredita HSE v decembru 2015.

2.7.3 ZAGOTAVLJANJE POTREBNIH FINANČNIH VIROV

V letu 2016 so se v Skupini PV dolgoročni viri zmanjšali za 5,82 %. Delež dolgoročnih virov v vseh virih znaša 73,76 % in se je v primerjavi z letom 2015 povečal za 1,76 odstotne točke oz. 2,45 %. Dolgoročna sredstva so se zmanjšala za 6,37 %.

2.7.4 KAPITALSKA USTREZNOST

Namen zagotavljanja kapitalske ustreznosti je poleg spoštovanja določil Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju predvsem v zmanjševanju finančnih tveganj in optimiranju stroškov financiranja. V Skupini PV pri načrtovanju in spremljavi realizacije finančne politike upošteva poslovno-finančna načela in standarde, med katerimi je najpomembnejše financiranje dolgoročnih sredstev z dolgoročnimi viri.

Na dan 31. 12. 2016 so vse družbe v Skupini PV kapitalsko ustrezne, saj razpolagajo z ustreznim kapitalom glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravlja ter glede na tveganja, ki so jim izpostavljene pri opravljanju teh poslov.

2.7.5 STANJE ZADOLŽENOSTI

Osnovni pokazatelj zadolženosti je razmerje med tujimi viri in vsemi obveznostmi oz. stopnja lastniškosti financiranja. Skupina PV je poslovno leto 2016 zaključila s stopnjo samofinanciranja 25,24 %. V primeru, da med lastna sredstva prištevamo tudi dolgoročne rezervacije, stopnja lastniškosti znaša 52,98 % oziroma stopnja zadolženosti 47,02 %.

Stanje zadolženosti Skupine PV do bank na dan 31.12.2016 znaša 21.818.942 EUR (od tega 15.643 EUR obresti) in do družb v Skupini HSE 6.954.452 EUR (obresti v višini 23.905 EUR niso vštete v znesek) .

Dolgoročna zadolženost Skupine PV (iz naslova finančnih obveznosti do bank in do Skupine HSE z obrestmi) znaša 22.177.824 EUR, kratkoročna zadolženost do bank in do Skupine HSE vključno s prenosom kratkoročnega dela dolgoročnih kreditov z obrestmi znaša 6.619.475 EUR.

2.7.6 KAZALNIKI POSLOVANJA

A. Temeljni kazalniki stanja financiranja (vlaganja)

| STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|---|-------------|-------------|-----------|
| 1. Kapital in obveznosti | 141.179.091 | 153.578.220 | 92 |
| 2. Kapital | 35.632.350 | 35.096.161 | 102 |
| Stopnja lastniškosti financiranja = 2 / 1 | 25,24 | 22,85 | 110 |

| STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|--|-------------|-------------|-----------|
| 1. Kapital | 35.632.350 | 35.096.161 | 102 |
| 2. Dolgoročne obveznosti | 68.506.542 | 75.483.381 | 91 |
| 3. Skupaj (1 + 2) | 104.138.892 | 110.579.542 | 94 |
| 4. Kapital in obveznosti | 141.179.091 | 153.578.220 | 92 |
| Stopnja dolgoročnosti financiranja = 3 / 4 | 73,76 | 72,00 | 102 |

Stopnja lastniškosti financiranja - konec leta 2016 je kapital Skupine PV predstavljal 25,2 % vseh obveznosti do virov sredstev. Stopnja lastniškosti financiranja se je v letu 2016 v primerjavi z letom 2015 povežala za 10 %. Vzrok povežanja stopnje lastniškosti financiranja, ki pomeni zmanjšanje financiranja iz tujih virov, je v znižanju dolgoročnih in kratkoročnih obveznosti, kar je v največji meri posledica znižanja dolgoročnih in kratkoročnih finančnih obveznosti do bank.

Stopnja dolgoročnosti financiranja – Skupina PV je 73,8 % svojih sredstev financirala z dolgoročnimi viri in 26,3 % s kratkoročnimi viri. Stopnja dolgoročnosti financiranja se je v primerjavi s prejšnjim letom povežala za 2 %.

B. Temeljni kazalniki stanja investiranja (naložbenja)

| STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|---|-------------|-------------|-----------|
| 1. Nepremičnine, naprave in oprema | 92.794.970 | 100.722.285 | 92 |
| 2. Neopredmetena sredstva | 489.077 | 694.170 | 70 |
| 3. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (1 + 2) | 93.284.047 | 101.416.456 | 92 |
| 4. Sredstva | 141.179.091 | 153.578.220 | 92 |
| Stopnja osnovnosti investiranja = 3 / 4 | 66,07 | 66,04 | 100 |

Stopnja osnovnosti investiranja znaša 66,1 % in je v primerjavi z letom 2015 na isti višini. Sredstva so se znižala glede na preteklo leto, kar je posledica realiziranega dezinvestiranja nepremičnin, naprav in opreme. Investicijska vlaganja pa so se glede na preteklo leto zvišala za 23,4 %.

| STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|---|--------------|--------------|------------|
| 1. Nepremičnine, naprave in oprema | 92.794.970 | 100.722.285 | 92 |
| 2. Neopredmetena sredstva | 489.077 | 694.170 | 70 |
| 3. Naložbene nepremičnine | 7.270.070 | 6.703.253 | 108 |
| 4. Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe | 0 | 0 | 0 |
| 5. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila | 682.768 | 609.733 | 112 |
| 6. Dolgoročne poslovne terjatve | 990.642 | 504.184 | 196 |
| 7. Druga dolgoročna sredstva | 350.763 | 324.192 | 108 |
| 8. Skupaj (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7) | 102.578.290 | 109.557.818 | 94 |
| 9. Sredstva | 141.179.091 | 153.578.220 | 92 |
| Stopnja dolgoročnosti investiranja = 8 / 9 | 72,66 | 71,34 | 102 |

Stopnja dolgoročnosti investiranja prikazuje delež vseh dolgoročnih sredstev med vsemi sredstvi. Skupina PV je na dan 31. 12. 2016 imela 72,7 % dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih. Glede na predhodno leto se je stopnja povečala za 2 %.

C. Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja

| KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|---|-------------|-------------|------------|
| 1. Kapital | 35.632.350 | 35.096.161 | 102 |
| 2. Nepremičnine, naprave in oprema | 92.794.970 | 100.722.285 | 92 |
| 3. Neopredmetena sredstva | 489.077 | 694.170 | 70 |
| 4. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (2 + 3) | 93.284.047 | 101.416.456 | 92 |
| Koeficient kapitalске pokritosti osnovnih sredstev = 1 / 4 | 0,38 | 0,35 | 110 |

| KOEFICIENT NEPOSREDNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (HITRI KOEFICIENT) | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|--|-------------|-------------|------------|
| 1. Denar in denarni ustrezniki | 1.918.311 | 947.215 | 203 |
| 2. Kratkoročne finančne naložbe | 94.206 | 418.782 | 22 |
| 3. Skupaj likvidna sredstva (1 + 2) | 2.012.517 | 1.365.997 | 147 |
| 4. Kratkoročne obveznosti | 37.040.199 | 42.998.680 | 86 |
| Koef. neposredne pokritosti kratk. obv. (hitri koef.) = 3 / 4 | 0,05 | 0,03 | 171 |

| KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRATK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT) | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|--|-------------|-------------|------------|
| 1. Denar in denarni ustrezniki | 1.918.311 | 947.215 | 203 |
| 2. Kratkoročne finančne naložbe | 94.206 | 418.782 | 22 |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve | 20.897.747 | 25.190.585 | 83 |
| 4. Skupaj (1 + 2 + 3) | 22.910.264 | 26.556.582 | 86 |
| 5. Kratkoročne obveznosti | 37.040.199 | 42.998.680 | 86 |
| Koeficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti = 4 / 5 | 0,62 | 0,62 | 100 |

| KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (KRATKOROČNI KOEF.) | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|---|-------------|-------------|------------|
| 1. Kratkoročna sredstva | 38.600.801 | 44.020.402 | 88 |
| 2. Kratkoročne obveznosti | 37.040.199 | 42.998.680 | 86 |
| Koeficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.) = 1 / 2 | 1,04 | 1,02 | 102 |

Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev pokaže, kolikšen je delež lastniškega financiranja osnovnih sredstev. V obravnavanem obdobju je koeficient 0,38, torej manj kot 1, kar pomeni, da vsa osnovna sredstva niso v celoti financirana s kapitalom.

Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient) je razmerje med likvidnimi sredstvi (denar) in kratkoročnimi obveznostmi. Vrednost kazalnika se je povišala zaradi znižanja kratkoročnih finančnih obveznosti, kar je v največji meri posledica odplačevanja kreditov. Kazalnik je potrebno spremljati skupaj z naslednjima kazalnikoma. **Pospešeni koeficient** je razmerje med kratkoročnimi sredstvi brez zalog in kratkoročnimi obveznostmi. Vrednost kazalnika je na isti višini kot predhodno leto. Vrednost kazalnika na 31. 12. 2016 znaša 0,62, kar pomeni, da lahko skupina s kratkoročnimi sredstvi pokrije 62 % kratkoročnih obveznosti. **Kratkoročni koeficient**, je kazalnik, ki glede na pospešeni koeficient upošteva tudi zaloge, torej vsa kratkoročna sredstva. Koeficient je večji kot 1, kar pomeni, da Skupina PV s svojimi kratkoročnimi sredstvi pokriva celotne kratkoročne obveznosti.

D. Temeljni kazalniki gospodarnosti

| KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA | 2016 | 2015 | 2016/2015 |
|---|-------------|-------------|------------|
| 1. Poslovni prihodki | 140.079.003 | 134.301.885 | 104 |
| 2. Poslovni odhodki | 136.205.167 | 208.130.147 | 65 |
| Koeficient gospodarnosti poslovanja = 1 / 2 | 1,03 | 0,65 | 159 |

Koeficient gospodarnosti poslovanja prikazuje razmerje med poslovnimi prihodki in poslovnimi odhodki. Koeficient gospodarnosti poslovanja znaša 1,03 in se je v primerjavi z letom 2015 povišal za 59 %, kar je posledica znižanja poslovnih odhodkov za 35 %, ob hkratnem povišanju poslovnih prihodkov za 4 %. Na znižanje poslovnih odhodkov v 2016 so vplivali bistveno nižji učinki izvedenih slabitev nepremičnin, naprav in opreme ter naložbenih nepremičnin, kot so bili v letu 2015 ter učinki stroškovne racionalizacije in prestrukturiranja.

E. Temeljni kazalniki dobičkonosnosti

| KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE) | 2016 | 2015 | 2016/2015 |
|---|--------------|---------------|-----------|
| 1. Čisti poslovni izid | 809.339 | (77.252.938) | 0 |
| 2. Povprečni kapital | 35.364.256 | 37.995.509 | 93 |
| Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala = 1 / 2 | 0,023 | -2,033 | 0 |

| KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI SREDSTEV (ROA) | 2016 | 2015 | 2016/2015 |
|---|--------------|---------------|-----------|
| 1. Čisti poslovni izid | 809.339 | (77.252.938) | 0 |
| 2. Povprečna sredstva | 147.378.656 | 182.649.956 | 81 |
| Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev = 1 / 2 | 0,005 | -0,423 | 0 |

Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE) je razmerje med čistim poslovnim izidom in povprečnim kapitalom oz. prikazuje dobičkonosnost kapitala.

Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA) prikazuje razmerje med čistim poslovnim izidom in povprečnimi sredstvi oz. prikazuje uspešnost družbe pri upravljanju s sredstvi.

Koeficienta čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE) in čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA) sta zaradi pozitivnega čistega poslovnega izida pozitivna. Kazalnika sta glede na predhodno leto ugodnejša.

F. Ostali kazalniki

| DODANA VREDNOST | 2016 | 2015 | 2016/2015 |
|---|--------------------|-------------------|------------|
| 1. Poslovni prihodki | 140.079.003 | 134.301.885 | 104 |
| 2. Stroški blaga, materiala in storitev | 37.533.182 | 39.609.364 | 95 |
| 3. Drugi poslovni odhodki | 2.132.063 | 3.347.930 | 64 |
| Dodana vrednost = 1-2-3 | 100.413.758 | 91.344.591 | 110 |

| DODANA VREDNOST / ZAPOSLENEGA | 2016 | 2015 | 2016/2015 |
|--|---------------|---------------|------------|
| 1. Dodana vrednost | 100.413.758 | 91.344.591 | 110 |
| 2. Povprečno število zaposlenih | 2.272 | 2.411 | 94 |
| Dodana vrednost/zaposlenega = 1/2 | 44.196 | 37.887 | 117 |

Dodana vrednost znaša 100.413.758 EUR in je glede na leto 2015 višja za 10 %. Razlog je v povišanju poslovnih prihodkov.

Dodana vrednost na zaposlenega se je v primerjavi z letom 2015 povišala za 17 %. Delno je razlog v povišanju dodane vrednosti, delno tudi v zmanjšanju povprečnega stanja zaposlenih.

G. Kazalniki finančnega položaja (financiranja)

| KAPITALSKA USTREZNOST | 2016 | 2015 | 2016/2015 |
|------------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| 1. Zadržani poslovni izid | (37.755.860) | (38.456.983) | 0 |
| 2. Kapitalske rezerve | 0 | 0 | 0 |
| 3. Rezerve iz dobička | 0 | 0 | 0 |
| 4. Skupaj (1 + 2 + 3) | (37.755.860) | (38.456.983) | 0 |
| 5. Osnovni kapital | 74.330.889 | 74.330.889 | 100 |
| Kapitalska ustreznost = 4/5 | -0,51 | -0,52 | 0 |

Namen zagotavljanja **kapitalske ustreznosti** je poleg spoštovanja določil ZFPPIP predvsem v zagotavljanju likvidnosti, obvladovanju oziroma minimiziranju stroškov. Kazalnik se je, zaradi pozitivnega poslovanja Skupine PV v letu 2016, izboljšal.

| KOEFICIENT DOLGOVNO - KAPITALSKEGA RAZMERJA | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|--|-------------|-------------|-----------|
| 1. Kratkoročne finančne obveznosti | 6.692.829 | 14.319.641 | 47 |
| 2. Dolgoročne finančne obveznosti | 25.329.361 | 30.341.784 | 83 |
| 3. Celotne finančne obveznosti (1+2) | 32.022.190 | 44.661.425 | 72 |
| 4. Kapital | 35.632.350 | 35.096.161 | 102 |
| Koeficient dolgovno - kapitalskega razmerja = 3/4 | 0,90 | 1,27 | 71 |

Koeficient dolgovno – kapitalskega razmerja

Kazalnik celotne finančne obveznosti / kapital se je glede na leto 2015 znižal – finančne obveznosti so se zmanjšale.

| CELOTNE FINANČNE OBVEZNOSTI / EBITDA | 2016 | 2015 | 2016/2015 |
|---|-------------|--------------|-----------|
| 1. Kratkoročne finančne obveznosti | 6.692.829 | 14.319.641 | 47 |
| 2. Dolgoročne finančne obveznosti | 25.329.361 | 30.341.784 | 83 |
| 3. Celotne finančne obveznosti (1+2) | 32.022.190 | 44.661.425 | 72 |
| 4. EBIT - Poslovni izid iz poslovanja | 2.795.579 | (74.472.968) | 0 |
| 5. Odpisi vrednosti | 17.298.404 | 83.180.772 | 21 |
| 6. EBITDA (4+5) | 20.093.983 | 8.707.804 | 231 |
| Celotne finančne obveznosti / EBITDA = 3/6 | 1,59 | 5,13 | 31 |

Kazalnik celotne finančne obveznosti/EBITDA kaže sposobnost, v koliko letih je Skupina PV sposobna pokriti svoje celotne finančne obveznosti iz naslova EBITDA. Kazalnik je v letu 2016 ugodnejši.

| EBITDA / Plačane obresti | 2016 | 2015 | 2016/2015 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| 1. EBIT - Poslovni izid iz poslovanja | 2.795.579 | (74.472.968) | 0 |
| 2. Odpisi vrednosti | 17.298.404 | 83.180.772 | 21 |
| 3. EBITDA (1+2) | 20.093.983 | 8.707.804 | 231 |
| 4. Plačane obresti | 1.217.115 | 1.656.095 | 73 |
| EBITDA / Plačane obresti = 3/4 | 16,51 | 5,26 | 314 |

| EBITDA / Finančni odhodki iz prejetih posojil | 2016 | 2015 | 2016/2015 |
|---|--------------|--------------|------------|
| 1. EBIT - Poslovni izid iz poslovanja | 2.795.579 | (74.472.968) | 0 |
| 2. Odpisi vrednosti | 17.298.404 | 83.180.772 | 21 |
| 3. EBITDA (1+2) | 20.093.983 | 8.707.804 | 231 |
| 4. Finančni odhodki iz prejetih posojil | 1.388.774 | 2.232.081 | 62 |
| EBITDA / Finančni odhodki iz posojil = 3/4 | 14,47 | 3,90 | 371 |

EBITDA / Plačane obresti ter EBITDA / Finančni odhodki iz prejetih posojil – povesta, ali je Skupina PV sposobna odplačevati obresti iz rednega poslovanja. Vrednost obeh kazalnikov se je izboljšala.

| Celotne finančne obveznosti / Sredstva | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 2016/2015 |
|---|-------------|-------------|-----------|
| 1. Dolgoročne finančne obveznosti | 25.329.361 | 30.341.784 | 83 |
| 2. Kratkoročne finančne obveznosti | 6.692.829 | 14.319.641 | 47 |
| 3. Celotne finančne obveznosti (1+2) | 32.022.190 | 44.661.425 | 72 |
| 4. Sredstva | 141.179.091 | 153.578.220 | 92 |
| Celotne finančne obveznosti / Sredstva = 3/4 | 0,23 | 0,29 | 78 |

Delež celotnih finančnih obveznosti glede na sredstva se je znižal, ker so se finančne obveznosti znižale za več odstotkov (posledica odplačil kreditov), kot je znašalo znižanje stanja sredstev.

2.8 UPRAVLJANJE S TVEGANJI V SKUPINI PV

Družbe v Skupini PV so uvedle celovit sistem upravljanja tveganj kot del korporativnega upravljanja Skupine HSE skladno s Politiko upravljanja tveganj SPV. V družbah delujejo odbori za upravljanje s tveganji. Vzpostavljeni so registri tveganj s postavljenimi cilji družbe, identificirana so tveganja in ukrepi. V nadaljevanju so izpostavljena tveganja, ki so ocenjena kot ključna za doseganje ciljev.

2.8.1 STRATEŠKA TVEGANJA

Tveganje tržnega položaja PV - PV je s svojo proizvodnjo premoga vezan izključno na enega kupca premoga in s tem na trgu izpostavljen delovanju TEŠ. Projekcije delovanja TEŠ in s tem PV so pripravljene do leta 2054. Tveganje tržnega položaja v letu 2016 je obvladano v celoti.

Tveganje tržnega položaja RGP - V letu 2016 so se nadaljevale zelo spremenljive in neugodne razmere na področju gradbenih investicij v vseh vejah gospodarstva. To se je kazalo v odlašanju začetka oz. nadaljevanja nekaterih velikih projektov iz energetike, na katere je družba RGP precej vezana. Pri pridobivanju novih projektov se je pojavil problem slabe bonitetne ocene. Za obvladovanje tržnega tveganja si je družba RGP prizadevala pridobiti soudeležbo na izvedbenih projektih iz zelo različnih sfer, tako tehnoloških kot regionalnih.

Tveganje tržnega položaja PV Invest - Tveganje izhaja iz nezmožnosti prodaje nepremičnin zaradi še vedno neaktivnega trga. Družba si je z ustreznimi ukrepi položaj utrdila.

Tveganje optimizacije procesov za pridobivanje premoga v družbi HTZ predstavlja tveganje doseganja prihodkov iz naslova opravljanja storitev za proces pridobivanja premoga. Prihodki iz tega naslova so se v zadnjem triletnem obdobju zniževali, kar je družba obvladovala z optimizacijo vseh stroškov, predvsem stroška dela.

Regulatorna tveganja

Večjih sprememb na področju rudarske regulative ni bilo zaznati, prisotna pa so tveganja v zvezi z zagotavljanjem oz. rezervacijo sredstev za sanacijo, podaljšanjem koncesije za pridobivanje mineralne surovine v PV.

Aktivnosti za obvladovanje tveganja ustreznega gospodarjenja s pridobivalnim prostorom PV in pridobitev podaljšanja koncesije za izkoriščanje mineralne surovine so v teku. Družba RGP ima koncesijo že podaljšano.

Tveganje statusa invalidskega podjetja HTZ je tveganje v kolikor družba ne dosega 50% invalidov v celotnem številu zaposlenih in s tem ohranja status invalidskega podjetja HTZ. Družba je status uspešno ohranjala.

RGP pozorno spremlja spremembe okoljske zakonodaje, z rednimi preventivnimi pregledi in meritvami pa je zagotavljal, da je bil vpliv dejavnosti pridobivanja kamene surovine na okolje v okviru zakonskih okvirov.

Vsa druga regulatorna tveganja družbe v SPV obvladujejo predvsem z nenehnim funkcionalnim in strokovnim usposabljanjem preko ustreznih institucij in ažurnim informiranjem o spremembah zakonodaje.

Investicijsko tveganje

Z investicijskim tveganjem razumemo predvsem tveganje nezmožnosti nadomeščanja naprav in opreme za zagotavljanje nemotenega procesa proizvodnje oz. obratovalne pripravljenosti, ki lahko izhaja iz nezmožnosti pravočasnega pridobivanja dolgoročnih virov za investicije.

Družbe v SPV so v tem obdobju nadomeščale predvsem opremo za delovanje in infrastrukturo v okviru plana. PV je pričel z izgradnjo-nadaljevanjem gradnje izstopnega zračilnega jaška, ki bo v prihodnjih letih omogočal ustrezno prezračevanje v povezavi s celotnim sistemom prezračevanja jame.

S pravočasnim načrtovanjem potrebnih investicij so družbe v SPV investicijsko tveganje obvladovale na sprejemljivi ravni.

Tveganje načrtovanja/izvedbe načrta poslovnega in finančnega prestrukturiranja

V letu 2014 so vse družbe v Skupini PV pripravile načrte finančnega in poslovnega prestrukturiranja. V skladu z načrtom je bilo potrebno izvajati pomembne ukrepe stroškovne racionalizacije, poslovno prestrukturiranje, finančno prestrukturiranje in dezinvestiranje. Nepravilna in nepravočasna izvedba poslovnega prestrukturiranja Skupine PV bi pomenila oteženo obvladovanje Skupine z vidika poslovne uspešnosti in obvladovanja finančne situacije. Družbe so uspešno izvajale ukrepe stroškovne racionalizacije. Tveganje obvladovanja stroška dela je predstavljalo najpomembnejšo postavko obvladovanja stroškov, ki pa je bilo z doseženim Dogovorom o obvladovanju stroškov dela v Skupini PV 2016 obvladano. Družbe so dosegala reprogramiranja bančnih kreditov. Izvajana so bila dezinvestiranja poslovno nepotrebne premoženja. Nekaj je že odprodano, nekaj v zaključni fazi. Tveganje finančnega in poslovnega prestrukturiranja je bilo obvladovano.

2.8.2 TRŽNA TVEGANJA

Cenovno tveganje

V letu 2016 se je nadaljeval pritisk na povečevanje cen vhodnih materialov, tudi kot odraz podaljševanja rokov plačil in nezmožnosti za realizacijo v predvidenih rokih. Izvajana so bila pogajanja z dobavitelji, tako, da cenovno tveganje obvladujemo.

V gradbeništvu se še vedno pojavljajo dumpinške cene in nelojalna konkurenca, dodana vrednost na nekaterih projektih je zelo nizka, zato je družba RGP v letu 2016 vse napore usmerjala v zmanjšanje stroškov poslovanja, da bi povečali konkurenčnost družbe.

Kot cenovno tveganje prepoznavamo tudi višino prodajne cene v primerjavi s stroškovno ceno proizvodnje premoga. Za obvladovanje situacije je izdelan NFPP in načrtovana stroškovna optimizacija. PV redno spremlja izvajanje akcijskega načrta za realizacijo ukrepov.

Količinsko tveganje iz naslova odstopanj od pogodbenih določil

PV ima s TEŠ in HSE sklenjeno dolgoročno tripartitno pogodbo HSE - TEŠ - PV o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije do leta 2054. S pogodbo so določene količine dobav premoga TEŠ-u za predelavo v električno energijo. Podrobneje se količine določajo z letnimi pogodbami in aneksi. V letu 2016 je bila zaradi potreb TEŠ prodaja premoga TEŠ večja od načrtovanih količin in posledično tveganje iz naslova odstopanj od pogodbenih količin, ki bi povzročile večanje zaloge premoga in vezave dodatnih obratnih sredstev, ni bilo.

2.8.3 KOLIČINSKA/PROIZVODNA TVEGANJA

Količinsko tveganje/tveganje doseganja proizvodnje premoga

PV je izpostavljen tveganju za doseganja načrtovanega odkopa premoga, predvsem zaradi težkih geomehanskih pogojev pridobivanja. Dogodki, ki so v prvi polovici leta vplivali na manjši izkop premoga so zatesnjenost profila, deformacije prog, sprostitve pritiskov, kar je povzročilo težjo pripravo odkopne fronte, zastoje, množične pretesarbe, zalaganje zruškov, uravnavanje sekcij in posledično izpad proizvodnje. V novembru in decembru so se težave bistveno zmanjšale. V tem obdobju sta bila oba odkopa, ki sta bila v obratovanju, v zelo dobrem stanju, kar je pripomoglo k dobrim proizvodnim rezultatom in na ta način smo brez večjih težav dosegli in presegli letni delovni načrt. Tveganje za doseganje proizvodnje je bilo v celoti obvladano. Količinsko tveganje družb v SPV predstavlja tudi izpolnitev zahtevanih količinskih planov izvedbe projektov in zapolnitve kapacitet.

V družbi RGP je bila zaradi pomanjkanja gradbenih projektov manjša proizvodnja in prodaja kamenih agregatov in betonov, kar je predstavljalo tveganje za doseg pozitivnega rezultata družbe, kar pa je družba z ukrepi optimiranja obvladala.

Tveganja so družbe z ukrepi spremljanja in stalnega iskanja novih priložnosti in prilagajanj trgu obvladovala.

2.8.4 FINANČNA TVEGANJA

Likvidnostno tveganje

Likvidnostna situacija družb v Skupini PV je bila v preteklem obdobju izredno zahtevna, ki pa smo jo z ukrepi varčevanja, z izvedenimi dezinvestiranjmi, finančnim prestrukturiranjem, s skrbnim načrtovanjem finančnih tokov obvladali. PV je s predčasnimi plačili iz naslova prodaje premoga s strani TEŠ/HSE uspel likvidnost obvladati.

Družbe v Skupini PV zagotavljajo redno izplačilo plač, plačilo DDV, odlive iz naslova vračil kreditov in plačila obresti. Še vedno pa ni so uspele zagotoviti rednega plačevanja vseh obveznosti do dobaviteljev; stanje PV se je konec leta 2016 bistveno izboljšalo predvsem zaradi večje prodaje premoga.

Družba PV Invest, kljub izboljšanju razmer na nepremičninskem trgu ne more pričakovati hitre odprodaje nedonosnih nepremičninskih naložb in ker je generiranje denarnega toka ter s tem zagotavljanje likvidnosti odvisno predvsem od prodaje stanovanj in prilivov iz najemnin, je že ob vsakem odstopanju od načrtovanih aktivnosti družba lahko precej izpostavljena likvidnostnemu tveganju.

Tveganje insolventnosti

Družbe v Skupini PV se že nekaj let soočajo s pomanjkanjem dolgoročnih virov financiranja, posledično so na meji dolgoročne plačilne sposobnosti, ko dolgoročni viri ne pokrivajo dolgoročnih sredstev. Družbe imajo težave tudi s kratkoročno plačilno sposobnostjo saj kratkoročna sredstva ne zadostujejo za pokrivanje kratkoročnih obveznosti.

Družbe niso trajneje nelikvidne, ne zamujajo več kot dva meseca z izpolnjevanjem obveznosti, ki bi znašale več kot 20 % obveznosti leta 2016, ne zamujajo z izplačilom plač delavcem in ne zamujajo s plačilom davkov in prispevkov vezanih na plače.

Družbe niso dolgoročno plačilno nesposobne z vidika vrednosti premoženja, ki presega vrednost obveznosti. So pa družbe bile in so še izpostavljene insolventnosti zaradi kapitalske neustreznosti z vidika višine izgube kot posledica izvedenih slabitev dolgoročnih sredstev v letu 2015.

Nastopila je insolventnost HTZ zaradi kapitalske neustreznosti z vidika izgube, ki je presegla polovico osnovnega kapitala in te izgube ni mogoče pokriti v breme prenesenega dobička ali rezerv, ki pa jo je družba HTZ z ukrepi skladno v skladu s 35. členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju uspešno obvladala.

Insolventnost z vidika izgube je nastopila tudi v družbi Golte, ki je skladno z zakonom pripravila Poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja. Družba izvaja načrt poenostavljene prisilne poravnave, s čimer je insolventnost obvladana.

V začetku leta 2016 je obstajalo tveganje insolventnosti v družbi RGP. Obstajalo je tveganje, da bo izguba presegla polovico osnovnega kapitala. V nadaljevanju leta 2016 se je poslovanje v družbi RGP izboljšalo.

Tveganje insolventnosti družbe PV v letu 2016 z vidika višine nepokrite izgube ni prisotno.

Družbe v Skupini PV tveganje solventnosti redno spremljajo in so že pripravljale ukrepe finančnega in poslovnega prestrukturiranja. Na podlagi zastavljenih aktivnosti ocenjujemo, da tveganje insolventnosti družb obvladujemo.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje, ki izhaja v razmerjih do naših kupcev, se v družbi PV nanaša predvsem na realizacijo pogodbenih odnosov za prodajo premoga TEŠ po tripartitni pogodbi TEŠ-HSE-PV. Tveganje je bilo tudi v 2016 uspešno obvladovano.

Tveganje uspešnosti zaključkov večjih projektov HTZ iz preteklih let – tveganje izhaja iz nepravilnih terjatev in je negativno vplivalo na poslovanje in bilančne izkaze že v predhodnih letih. Izvajali so dosledno izterjavo terjatev s pravnimi sredstvi.

Kreditno tveganje družbe RGP je precejšnje in izhaja iz neplačil iz preteklih projektov. Izoblikoval je politiko upravljanja s kreditnim tveganjem, ki je pripomogla k zmanjšanju tveganja.

Kreditno tveganje družba PV Invest se nanaša na fizične osebe – najemnike, ki zaidejo v osebne finančne težave in lahko sprožajo osebne stečaje. Družba vzpostavlja dodatne instrumente zavarovanja in tako je tveganje obvladovala.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje v letu 2016 je bilo z nadzorom zadolženosti v okviru plana ter obrestnim ščitenjem obvladano.

Valutno tveganje

Večina dobav iz držav izven Slovenije poteka z državami, ki so v evro območju, zato ni večjega valutnega tveganja. Tveganje zaradi nepomembnosti sprejemamo.

2.8.5 OPERATIVNA TVEGANJA

Zagotavljanje obratovalne zanesljivosti

Obratovalna zanesljivosti na PV sestavlja in je odvisna od načrtovanja, projektiranja, planiranja, organizacije, priprave in izvedbe delovnega procesa od neposredne proizvodnje pa vse do podpornih dejavnosti, nenazadnje tudi od naravnih danosti - kako jih obvladujemo oziroma se jim znamo prilagajati. Prav neposredno pa je obratovalna zanesljivost odvisna od stanja delovnih sredstev.

Tveganje pravočasne priprave odkopne fronte zaradi zahtevnih pogojev izdelave

Tveganje medsebojnih geomehanskih vplivov zaradi koncentracije odkopov in jamskih objektov, ki bo prisotno tudi v naslednjih letih, ima za posledice zaostanke pri pripravi odkopne fronte. Zaradi zahtevnih pogojev so nastali zaostanki izhajajoč iz težjih geomehanskih pogojev predvsem na zadnji tretjini odkopa B k.-80. Zahteven je bil pričetek delovanja odkopa D k.-80, saj je bilo potrebno večkrat povzemanj odkopni transporter, prav tako pa so bile precejšnje deformacije v odvozni prog. Odkop CD 2 je sicer normalno startal, vendar nam je velike težave povzročala voda, ki je povzročala zalivanje celotne trase odvoza ter zabijanje presipov. Izvedeni so bili dodatni ukrepi odvodnjavanja in čiščenja trase odvoza in presipov. V zadnji četrtini leta so se ponovno pojavile težave pri pripravi novega odkopa C k.-80 zaradi vpliva odkopa D k.-80 in težkih geomehanskih pogojev. Potrebno je bilo pretesariti več kot 150 metrov že izdelane odvozne proge, prav tako pa tudi del komore.

Kot posledica pojava stebrih udarov in medsebojnih vplivov ter zahtevnih geomehanskih pogojev so se pojavljale deformacije jamskih prostorov in odvoznih prog, kar je zahtevalo množične pretesarbe prog in komore, ter povzročilo zastoje pri pripravi nove odkopne fronte in vključevanje dodatnih delovnih dni. Tveganje je bilo obvladano na sprejemljivi ravni.

Tveganje zanesljivosti delovanja opreme in naprav

Zanesljivost obratovanja strojev in naprav je bila primerna. Izpostavljenost za zagotavljanje zanesljivosti obratovanja strojev in naprav je zaradi pogojev v katerih obratujejo velika, prav tako je vse večja tudi zaradi iztrošenosti opreme, ki pa jo vzdržujemo na primerni ravni. Tveganje je zmerno, vzpostavljen je informacijski sistem za vzdrževanje naprav, izgrajen je sodoben komunikacijski nadzorni sistem v jami, izvajajo se monitoringi. Potrebni so ukrepi nadomeščanja opreme, kontinuiranega vzdrževanja opreme in nadzora nad delovanjem.

Tveganje neučinkovitega gospodarjenja z nepremičninami PV Invest

Družba ocenjuje, da tveganje obvladuje, v kolikor redno izvaja investicijsko vzdrževanje, ažurno spremlja in rešuje vse reklamacije najemnikov in ima polno zasedenost nepremičnin.

Kadrovska tveganja

Med kadrovske tveganje zaznavamo neustrezno kadrovske strukturo (izobrazbena struktura in število zaposlenih/ razmerje med proizvodnjo in režijo, starostna struktura zaposlenih v PV), tveganje nekompetentnosti, tveganje razvoja ključnih kadrov, zagotavljanja nasledstev (assessment) in prenosa

znanja, tveganje neustreznega nagrajevanja ključnih kadrov, tveganje povečanja absentizma kot posledica povezana z zdravjem delavcev.

Posledice kadrovskega tveganja, ki bi se lahko odražale v nedoseganju delovnih rezultatov, nedoseganju ciljev podjetja, višanju stroška dela, nezadovoljstvu, smo obvladovali s prerazporeditvami delavcev na jamska delovna mesta in izvajali ostale prerazporeditve znotraj skupine, z zaposlovanjem pripravnikov za področje proizvodnje, ne nadomeščanjem delavcev na zunanjih podpornih delih.

Izvajali smo spremembe organizacije dela in sistemizacije delovnih mest, izvajali pogovore o delovni uspešnosti z oceno znanja in kompetenc - merljivi cilji, pripravljali načrte izobraževanja, izvajali preverjanje znanja in kompetenc zaposlenih.

Spoštujemo predpise varnosti in zdravja pri delu. Zavedamo se, da je uporaba ustreznih tehnik in instrumentov HRM potrebna za zmanjšanje kadrovskega tveganja.

Tveganje informacijske tehnologije

je tveganje, ki ogroža izvajanje poslovnih in tehnoloških procesov ter razpoložljivost in varnost podatkov. Med tveganji informacijske tehnologije prepoznavamo tveganje razpoložljivosti oz. izpad delovanja poslovnih informacijskih sistemov, tveganje izpadov strežniške infrastrukture, tveganje izpada komunikacijske infrastrukture, ki jo lahko povzročijo požar, napake na strojni ali programski opremi, zlonamerna programska koda, vdor v sistem preko svetovnega spleta, nepooblaščen dostop do podatkov, izpad električnega napajanja ali okvara sistema tehničnega hlajenja računalniškega centra (podatkovni center).

Za zmanjševanje tveganja informacijske tehnologije smo infrastrukturo stalno vzdrževali, redno smo uporabljali programsko opremo za odstranjevanje škodljivih vpadov, trase komunikacijskih povezav smo vzpostavili na način da se lahko takoj nadomestijo, posodabljali smo okolje strežniške infrastrukture. Skupno upravljanje IT storitev (HSE, TEŠ in PV) smo nadgradili s katalogi in skrbništvu storitev.

Tveganja na področju informacijske tehnologije ocenjujemo z majhno verjetnostjo nastanka in srednje velikimi posledicami ter jih obvladujemo.

Tveganje skladnosti poslovanja

Obvladovanje tveganja skladnosti poslovanja kot skladnosti z zakonodajo in notranjimi predpisi ter drugimi veljavnimi akti družbe v vseh poslovnih procesih družb Skupine PV pomaga poslovodstvu izvajati dolžno nadzorstvo in posledično spodbuja varovanje družbe pred odgovornostjo zaradi neskladnosti z zakonodajo ali drugih neskladnosti.

Družbe imajo vzpostavljen sistem vodenja kakovosti, sistem vodenja kakovosti ravnanja z okoljem, sistem kakovosti varnosti in zdravja pri delu ter sistem upravljanja z energijo. Postavljeni so pooblaščenosti za sisteme vodenja, izvajajo se notranje in zunanje presoje sistemov.

Družbe PV, HTZ in RGP imajo skladno z rudarsko zakonodajo vzpostavljene sisteme izvajanja dejavnosti po rudarski zakonodaji in so pod stalnim inšpekcijskim nadzorstvom.

P

oleg tega imajo družbe sprejeto politiko varovanja informacij in etični kodeks ter so zavezane k revidiranju računovodskih izkazov.

Tveganja na področju komuniciranja

Družba ima vzpostavljena pravila komuniciranja z javnostmi, ima poslovnik o komuniciranju v primeru izrednih dogodkov in nevarnih razmer ter izdelan komunikacijski načrt. Ni pa moč v celoti obvladovati tveganja zlonamernih in netočnih objav.

2.8.6 VARNOSTNA TVEGANJA

Tveganja varstva in zdravja pri delu

Zaradi težkih pogojev dela (stebni udari, izrivi - vdor plinov, vdor vode, mulja, blata, požar, izpad električne energije, eksplozija metana in premogovega prahu) so razmere za varnost zaposlenih v PV in

HTZ zahtevne. Družbi imata izdelan varnostno – tehnični informacijski sistem, ki omogoča stalno spremljavo in nadzor določenih tehničnih in varnostnih parametrov, daje informacije o delovanju določenih strojev in naprav in omogoča spremljanje mreže seizmičnih senzorjev na daljavo.

Za obvladovanje požarne varnosti je sprejet Požarni red PV. Za reševanje v jami je ustanovljena in organizirana Jamska reševalna služba, za ukrepanje v primeru skupinskih nevarnosti in nesreč v jami je izdelan Načrt obrambe in reševanja (NOR), za ukrepanje ob izrednih dogodkih na površini so izdelani plani ukrepanja v izrednih razmerah za vsako nevarnost posebej (PUIR).

Družbe izvajajo vse potrebne ukrepe, potrebne za zagotovitev varnosti in zdravja delavcev, vključno s preprečevanjem nevarnosti pri delu, obveščanjem in usposabljanjem delavcev, z ustrežno organiziranostjo ter potrebnimi materialnimi sredstvi. Izvajajo takšne preventivne ukrepe in izbirajo takšne delovne in proizvodjalne metode, ki zagotavljajo večjo stopnjo varnosti in zdravja pri delu, ter so vključene v vse aktivnosti na vseh organizacijskih ravneh.

Tveganje varnosti in katastrof

Potencialne nevarnosti v jami so vdori, izpuhi, ekshalacija in izrivi nevarnih jamskih plinov, vdor vode, mulja ali blata, požar, eksplozija metana, eksplozija prahu, eksplozija razstrelilnih sredstev, stebni udari.

Tudi v 2016 so se večkrat pojavljali stebni udari, ki pa so k sreči v manjši meri povzročali deformacije jamskih prostorov kot v preteklih obdobjih. Izvedeno so bili ukrepi razbremenilnega odstreljevanja v prostoru, zaporedno izvajanje faz tehnološkega procesa, ojačitve delov jamskih prostorov, zaščita opreme, spremljanje seizmičnih pojavov in vsekakor izvajanje varnostno tehničnih ukrepov.

Pojav vdora vode na odkopu CD 2, ki je tekla iz starega dela in iz čelne stene, je kljub intenzivnemu odvodnjavanju povzročala zalivanje celotne trase odvoza ter zabijanje presipov. Zato so bili potrebni dodatni ukrepi v zvezi s čiščenjem trase odvoza in presipov.

Na te potencialne nevarnosti v jami nimamo vpliva, so pa vzpostavljeni mehanizmi obvladovanja, tako zaznavanja nevarnih dogodkov kot tudi načrti ukrepanja. Tveganje je bilo obvladovano na sprejemljivi ravni.

Tveganje varovanja informacij

Družbe imajo vzpostavljeno politiko varovanja informacij, ki zajema varovanje podatkov, sredstev, dokumentov, informacijskega sistema, daljinskih dostopov do podatkov.

2.9 KOMUNICIRANJE Z JAVNOSTMI

V PV je za komuniciranje celotne Skupine PV pristojna Služba za odnose z javnostmi (SZOJ), ki si prizadeva za oblikovanje učinkovitih odnosov z javnostmi in ohranitev zaupanja javnosti v družbo. Ena njenih pglavitnih nalog je priprava in oblikovanje komunikacijskih sporočil, s katerimi želimo doseči relevantne javnosti (zaposlene, medije, lokalno skupnost, strokovno, splošno javnost in druge) ter dvigniti oziroma ohraniti ugled PV, ter priprava odgovorov na vprašanja s strani različnih javnosti, predvsem medijev.

Skupina PV, kot povezana družba znotraj Skupine HSE, sledi usmeritvam glede poenotenja izhodišč za usklajitev medijsko komunikacijskih aktivnosti družb Skupine HSE, kadar gre za komuniciranje ključnih vsebin.

Komuniciranje z javnostmi je v PV opredeljeno v Poslovniku o komuniciranju z javnostmi, ki obsega ciljne javnosti, orodja komuniciranja, postopke in nosilce izvajanja komunikacijskih aktivnosti ter spremljanje komunikacijskih aktivnosti. Komuniciranje s posameznimi javnostmi je opredeljeno tudi v Pravilih o komuniciranju med upravo, sindikatom in svetom delavcev v PV ter v Poslovniku o komuniciranju v primeru izrednih dogodkov in nevarnih razmer.

Komuniciranje je opredeljeno še v Etičnem kodeksu družbe PV. V njem je navedeno, da za odnose z javnostmi skrbi Služba za odnose z javnostmi (SZOJ) in da komuniciranje z zunanjimi javnostmi poteka

samo preko pooblaščenih oseb in SZOJ. Izjave morajo biti v skladu s profesionalnimi standardi in ne smejo vsebovati dezinformacij ali kako drugače zavajati javnosti. Nepooblaščen dostop, uporaba in posredovanje takih informacij lahko škodijo poslovanju Skupine PV in so prepovedani. Pri svojem delu upoštevamo zaupnost vseh informacij in poslovnih informacij Skupine PV in jih ne razkrivamo nikjer znotraj ali zunaj organizacije, niti ne poročamo o vsebini, mnenjih posameznikov.

Vse komunikacijske in promocijske aktivnosti so skladno s pravilniki in celostno grafično podobo usklajene s Službo za komuniciranje HSE. Potekajo redni komunikacijski kolegiji, na katerih dogovorimo strategijo komuniciranja z notranjo in zunanji javnostmi.

V letu 2016 smo v okviru SZOJ pripravili 5 rednih številke internega časopisa Rudar v nakladi 3000 izvodov za posamezno številko, 224 rednih oddaj za interni radio, dnevno smo pripravljali obvestila za videostrani, pomembna obvestila smo objavljali na portalu in na spletu, pripravili smo sporočila za javnost, sodelovali smo pri pripravi Športnih novic in sindikalnih novic. Obvestila smo objavljali tudi na največjih svetovnih družbenih omrežjih Facebook in Twitter. Izdali smo 2 posebni številki Novic PV.

V letu 2016 smo v okviru SZOJ pripravili tudi nekaj dogodkov in prireditev, med njimi je bil najbolj odmeven Skok čez kožo. Cilji na področju komuniciranja so ohranjanje in krepitev prepoznavnosti, integritete, ugleda ter dobrega imena Skupine PV kot celote in družb, ki jo sestavljajo.

2.10 RAZISKAVE IN RAZVOJ

DRUŽBA PV

Pod pojmom raziskave in razvoj v družbi PV razumemo nenehno izboljševanje procesa pridobivanja premoga ob zagotavljanju najvišje stopnje varnosti. Velenjska odkopna metoda, ki je v svetu edinstvena, je bila razvita v družbi PV in jo je potrebno nenehno izboljševati. Raziskovalno razvojno delo pri procesu pridobivanja premoga je tudi v naslednjem obdobju nujno nadaljevati, saj strateških ciljev podjetja ni možno realizirati brez nenehnega razvoja. Problematika s katero se ukvarja področje raziskav in razvoja:

- nadaljevanje odkopavanja CD območja in krovinskega dela Jame Pesje,
- večja se delež odkopnih plošč na območjih z omejenimi odkopnimi višinami,
- z odkopavanjem prihajamo v čedalje večje globine, zato bodo naravni pogoji za izdelavo objektov in odkopavanje čedalje bolj zahtevni,
- koncentracija proizvodnje na majhnem prostoru pomeni večje medsebojne vplive,
- zaradi pričetka odkopavanja novih odkopnih polj (območje CD) je potrebno nekatere vitalne jamske objekte prestaviti na območja z bolj zahtevnimi rudarsko-tehničnimi pogoji,
- v cilju humanizacije dela in varnosti pri delu je potrebno najtežja fizična in nevarna dela v največji možni meri mehanizirati in zagotavljati izvajanje del na čim bolj varen način,
- povečati je potrebno produktivnost pri izdelavi jamskih objektov,
- ustrezno izdelane smerne proge morajo omogočiti tudi čim manj ovirano hitrejše napredovanje odkopov, saj je pri podkopnem pridobivanju hitrost odkopov bistvenega pomena.

V smislu racionalizacije procesa pridobivanja premoga so se pripravili razvojni projekti za tista delovna področja, ki nam bodo na osnovi izkušenj iz naše in tuje prakse ter možnih sprememb in dopolnitev posameznih procesov in aktivnosti prinesla največje učinke pri realizaciji zastavljenih ciljev.

Raziskovalno razvojno delo je v letu 2016 potekalo preko programskih nalog, razdeljenih po področjih:

- kakovost
- okolje
- energetika
- varnost

V projektnih timih so glede na potrebe projektov sodelujejo zaposleni iz področij rudarstva, ekonomije, strojništva, elektrotehnike in IT.

GLAVNI RAZVOJNI SKLOPI:

- Reševanje problematike stebrih udarov
- Optimizacija prezračevanja jam PV
- Optimizacija izdelave jamskih prog in manipulacije z jamskim ločnim podporjem
- Razvoj hidravličnega odkopnega podporja
- Racionalizacija procesa drobljenja premoga na območju DIK
- Avtomatizacija jamskih črpališč
- Izvedba geološko–geomehanskih preiskav, hidrogeoloških raziskav v jami in na površini
- Elektro področje
- Čiste premogovne tehnologije (CCT - Clean coal technology)

SOFINANCIRANI EU PROJEKTI:

V okviru razvojno raziskovalnega dela iščemo primerne centralizirane in decentralizirane razpise, pri čemer sodelujemo s številnimi mednarodnimi univerzami, inštituti, premogovniki in ostalimi podjetji. Projekti v teku, sofinancirani s strani EU, so sledeči:

- MAPROC (razpis RFCS-Research Fund for Coal and Steel) - razvoj in testiranje tehnologij preprečevanja stebrih udarov in plinskih izbruhov, razvoj metod prognoziranja, numeričnega modela in metodologije ocene tveganja.
- M-SMARTGRID (razpis RFCS) - Uvedba pametnih električnih omrežij v premogovništvu, z namenom optimizacije topologij omrežja, zmanjšanja porabe električne energije in povečanja zanesljivosti oskrbe z električno energijo.
- GHG2E (razpis 7. OP –Sedmi okvirni program Evropske skupnosti za raziskave, tehnološki razvoj in predstavitvene dejavnosti) - Izraba premogovnih plinov iz premogovnikov in premogovnih slojev ter pretvorba v energijo.
- COAL2GAS (razpis RFCS) – Izkoriščanje lignita v EU z uporabo podzemnega uplinjanja premoga.
- TOPS (razpis 7. OP) – Tehnološke možnosti povezovanja podzemnega uplinjanja ter shranjevanja CO₂.
- Ocena možnosti geološkega zajemanja CO₂ v nizko zrelih premogih (ARRS-Javna agencija za raziskovalno dejavnost Republike Slovenije)

Novi objavljeni razpisi za sofinanciranje razvojnih aktivnosti, na katere smo se prijavi, se nanašajo na področja zajema metana in njegove kemične ali energetske uporabe v premogovnikih, zmanjševanje tveganja pred premogovnim prahom, razvoj pridobivanja premoga v vrtinah z vodo, integracijo proizvodnih procesov z monitoringom in kontrolnim sistemom za merjenje emisij plinov na odkopih, razvoj ekspertnih sistemov na področju obrambe in reševanja ter logistike ter razvoj jamskega reševanja na podlagi novih tehnologij in informacij.

Raziskave in razvoj v ostalih družbah Skupine PV

DRUŽBA HTZ

Na področju **Elektro remonta** sta bila obnovljena dva certifikata o usposobljenosti za popravila in remont proti eksplozijsko zaščitene Ex opreme po standardu IEC 60079:19 z upoštevanjem direktive ATEX in mednarodnih zahtevah sheme IECEx. Opravljena je bila obnovitev usposobljenosti na področju vodenja elektroenergetskih objektov in naprav ter izvajanju zakonskih meritev električnih inštalacij.

V enoti **PGM** je bil proizvodni proces prilagojen skladno s spremembami zakonodaje (OVD, STS), kar je imelo za posledico tudi modernizacijo krmilne opreme. V enoti **Logistika** je bila izvedena obnova oljnih lovilcev in sanacija pralnega platoja, poleg tega je bila izdelana programska naloga PN-03 »Jamski odpadni les«. Na področju jeklenega ločnega podporja (JLP) je bil pripravljen pripravili projekt »Premogov prah HTZ« in izvedena nabava ter postavitve stiskalnice za obnovo JLP tipa TH-29.

V **Delavnici zaščitnih sredstev** se je nadaljevalo z razvojem padalskih kombinezonov. Pozornost je bila usmerjena predvsem v zagotavljanje ustreznih materialov iz širokega spektra barvne palete. Narejenih je bilo tudi nekaj krojnih popravkov zaradi boljšega prileganja kombinezona na telo in s tem vpliv na še dodatno udobje za uporabnike.

Na programu **AquaVallis** je družba HTZ pričela z razvojem lastne naprave za rekristalizacijo vodnega kamna, saj je povpraševanja po tovrstnih izdelkih veliko.

V enoti **Pralnica** je bila v okviru razvojnih smernic za leto 2016 izvedena energetska posodobitev pralno sušilne tehnike.

S programsko nalogo Merilno mesto Velenje je bil skupaj s centrom znanja (Fakulteto za energetiko iz Maribora) izdelan projekt, ki bo omogočal merjenje elektro in strojne opreme pod obremenitvijo do moči 500 kW. Pripravljen je bil tudi razvojni projekt Odstranjevanje premogovega prahu in čiščenje opreme v HTZ 2016, katerega cilji so zmanjšanje onesnaženosti prostora, pregled postopkov čiščenja in uvajanje novih BAT tehnologij. V letu 2016 so bili odprti še manjši razvojni projekti, kot so Predelava objemk ločnega podporja, Podajanje pločevin na stroju za plamenski razrez veznic ter Rekonstrukcija in prezračevanje v pralnici perila.

DRUŽBA RGP

Družba RGP sledi sodobnim razvojnim trendom tehnike v svetu in sodobne tehnične dosežke integrira v svoj proces poslovanja. Prenos novih tehnologij ima tako pomembno vlogo pri utrjevanju in nadaljnjem razvijanju konkurenčnega položaja družbe RGP, kot enega izmed vodilnih akterjev pri nujenju geotehničnih, rudarskih in gradbenih storitev na področju Slovenije.

Osnovna naloga razvojne dejavnosti ostaja razvoj tehnologij za izvajanje geotehničnih del, rudarskih del in del na področju nizkih gradenj. Razvoj družbe sledi izvajanju projektov na tržišču in prostih tržnih niš, pri čemer se srečuje tudi z omejenimi finančnimi sredstvi. Vsekakor je želja že obstoječe tehnično znanje razširiti in dopolnjevati z naprednimi tehnološkimi smernicami, ki so znane v Evropi, kot tudi v svetu. Družba sledi prenosu dobrih praks, ki jih vključuje v razvojne aktivnosti.

Zaradi izredne finančne situacije v letu 2016 družba ni izvajala novih aktivnosti na področju raziskav in razvoja.

Tako pri realizaciji, kot tudi že v fazi pridobivanja projektov se družba operativno srečuje s problematiko prenosa specifičnih znanj in postopkov iz rudarske stroke na tržišče izven ožjega območja PV. Posebno intenziven je prodor na področja, ki jih tradicionalno obvladuje gradbena stroka.

Operativne raziskovalne aktivnosti v sklopu družbe RGP so se v letu 2016 nadaljevale iz preteklih let in zajemajo:

- področje celovitih tehnoloških rešitev v geotehnologiji (izgradnja in sanacija podzemnih prostorov, vrtalna in minerska dela, sanacija plazov),
- razvoj novega produkta kamene moke za potrebe izboljšanja kislosti kmetijskih zemljišč.

Razvojne aktivnosti iz navedenih področij se bodo v družbi nadaljevale tudi v prihodnje.

DRUŽBA PV INVEST

Glede na dejavnost družbe so bile in bodo raziskave usmerjene predvsem v odkrivanje novih tržnih priložnosti in iskanje sinergije z lokalno skupnostjo. Z oblikovanjem kvalitetnega nabora nepremičnin želi družba ponuditi varen najem in s tem zmanjšati veliko težnjo po lastnini nepremičnin, ki so navadno slabo zasedene ali izkoriščene ter tako energetske neučinkovite in neracionalne. Take nepremičnine predstavljajo ogromno finančno breme, zaradi česar se življenjska raven njihovih ostarelih prebivalcev nevarno slabša in lahko povzroča velike stiske tako imenovane sendvič generacije, ki mora skrbeti tako za svoje nezaposlene odrasle otroke kot tudi svoje starše, ki običajno bivajo v svojih hišah.

DRUŽBA GOLTE

Družba je intenzivno raziskovala trg in produkte, ki bi zagotavljali večjo dodano vrednost in razvoj tako poletnega kot zimskega turizma.

2.11 NAČRTI ZA PRIHODNOST

Trenutno v družbi in Skupini PV potekajo trije ključni projekti, pričeti v letu 2016, ki že kažejo pozitivne učinke in jih bodo tudi v letu 2017: optimizacija procesov nabave in upravljanja z dobavitelji, sistemizacija delovnih mest in reorganizacija ter revizija osnovnega procesa pridobivanja premoga. Ena naših pglavitnih nalog bo tudi v letu 2017 obvladovanje vseh vrst stroškov: materiala, storitev in stroška dela. Med najpomembnejšimi cilji leta 2017 sta še zagotovitev pozitivnega poslovanja in denarnega toka

vseh družb v Skupini PV ter zniževanje stroškovne cene. Pot, ki ji moramo slediti, je jasno začrtana v Načrtu finančnega in poslovnega prestrukturiranja (NFPP) družbe, v nastajajočem Razvojnem načrtu in internih dokumentih.

S

kladno z NFPP, ki je bil sprejet decembra 2014 in so ga potrdili Nadzorni svet PV, vodstvo HSE in SDH, se PV osredotoča na osnovno dejavnost (proizvodnjo premoga), vse ostalo poslovno nepotrebno premoženje je predvideno za odprodajo oz. dezinvestiranje. Izvzete so samo tiste družbe v Skupini PV, ki so neposredno vezane na proces pridobivanja premoga. S tovrstnimi aktivnostmi bomo izboljšali svojo likvidnost v smislu razdolževanja pri finančnih institucijah. Vodstvo PV sledi strateškim usmeritvam iz omenjenega in potrjenega NFPP ter Razvojnega načrta HSE.

V letu 2017 načrtujemo izkop premoga v višini 3.232.865 ton, kar pri predvideni kurilni vrednosti 11,48 GJ na tono znaša 37.107 TJ energije. Premog bo porabljen v TEŠ za proizvodnjo električne in toplotne energije. PV tako skupaj s termoelektrarno zagotavlja tretjino doma proizvedene električne energije, v sušnih obdobjih pa celo več kot 50-odstotno, zato je TEŠ 6 z visokimi izkoristki in manjšim vplivom na okolje zelo pomemben za zanesljivo, varno in okoljsko sprejemljivo oskrbo države z električno energijo po konkurenčni ceni.

PV bo z dolgoročno naravnanim poslovanjem ter s sodobnim proizvodnim procesom ob hkratnem zagotavljanju varnosti in humanosti skupaj s TEŠ tudi v prihodnje skrbel za smotrno izrabo edinega strateškega slovenskega energetskega vira – lignita iz Šaleške doline. Pri tem bo optimizacija procesa proizvodnje premoga stalnica. Velik poudarek bomo še naprej dajali družbeno odgovornemu ravnanju. V okviru možnosti in ekonomske vzdržnosti bomo iskali alternativne možnosti ustvarjanja novih delovnih mest.

Naše smernice in usmeritve med leti 2017-21 bodo izhajale iz razvojno-strateškega načrta oz. iz ključnih usmeritev, ki jim bomo sledili v prihodnjem petletnem obdobju in zajemajo prenavo procesov, obvladovanje tveganj, dogovore s socialnimi partnerji, postopno vzpostavljanje stebra novih tehnologij ter izboljšanje konkurenčnosti.

2.12 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

- S 1. 1. 2017 je bil na osnovi strateške razvojne odločitve družbe PV k osredotočanju na osnovno dejavnost pridobivanja premoga iz družbe PV Invest na družbo HTZ izveden prenos dejavnosti gradbeno komunalnega vzdrževanja ter na družbo PV prenos dejavnosti vezanih na osnovni proces pridobivanja premoga. Podpisana je pogodba o dopolnitvi pogodbe o prenosu dejavnosti in prevzemu delavcev.
- Dne 27. 2. 2017 je potekala Skupščina Golte. Z vstopom novega družbenika, družbe Sicom Invest d. o. o., se je povečal osnovni kapital družbe Golte. Delež družbe PV Invest po povečanju osnovnega kapitala družbe Golte znaša 13,77 %, delež družbe HTZ po povečanju osnovnega kapitala družbe Golte znaša 3,83 %, družba Sicom Invest pa je postala prevladujoč 76,66 % lastnik družbe Golte.
- Dne 28. 2. 2017 je bila podpisana pogodba o odstopu (cesiji) terjatev z družbo Sicom Invest d. o. o. za podrejeni kredit družbe Golte in uporabo dela podrejenega posojila za oblikovanje kapitalskih rezerv za namen pokrivanja izgube poslovnega leta 2016 družbe Golte.
- Drugih pomembnejših dogodkov ni bilo.

2.13 TRAJNOSTNO POROČILO

2.13.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH

2.13.1.1 KADROVSKA POLITIKA

Na dan 31. 12. 2016 je bilo v družbah Skupine PV zaposlenih 2.187 delavcev, od tega 118 za določen čas in 2.069 za nedoločen čas. Na 31. 12. 2015 je bilo 2.357 zaposlenih. Število zaposlenih v Skupini PV se je v letu 2016 znižalo za 7,2 % oz. za 170 delavcev.

V letu 2016 je bil povprečni stalež 2.293 delavcev, v letu 2015 pa 2.408 zaposlenih.

(Opomba: V kazalnikih poslovanja – izračun dodane vrednosti / zaposlenega in v računovodskem delu je povprečje izračunano iz stanj zaposlenih konec leta in po tem izračunu znaša za 2016 2.272 zaposlenih, za 2015 pa 2.411 zaposlenih).

Med zaposlenimi je bilo 1.985 moških in 202 ženski, povprečna starost pa je na zadnji dan v letu znašala 42 let in 6 mesecev. Izobrazbena struktura je bila sledeča: 45 % delavcev s IV. st. izobrazbe, 26 % delavcev s V. st. izobrazbe, 18,5 % delavcev s VI., VII. in VIII. st. izobrazbe, 10,5 % delavcev s I. oz. II. st. izobrazbe.

Ob koncu leta 2016 je bilo v Skupini PV na beneficiranih delovnih mestih razporejenih skupaj 1.441 delavcev, od tega 1.131 delavcev PV, 278 delavcev HTZ, 25 delavcev RGP in 7 delavcev PV INVEST. Delež razporejenih na beneficirana delovna mesta med vsemi zaposlenimi v družbi PV je znašal 91,9 %, v ostalih družbah je delež nižji.

V letu 2016 je, če izzamemo premestitve med družbami, v Skupini PV prenehalo delovno razmerje 282 delavcem in v sistem prišlo 112 delavcev

2.3.1.2 IZOBRAŽEVANJE IN RAZVOJ KADROV

S stalnim izobraževanjem, nadgrajevanjem in izpopolnjevanjem znanja skrbimo za ustrezno strokovno usposobljenost in možnost pridobivanja tistih znanj in veščin, ki jih zaposleni potrebujejo za kvalitetno in varno opravljanje dela ter osebni razvoj.

Usposabljanje in izobraževanje zaposlenih je bilo ciljno usmerjeno in je potekalo v skladu z načrtom za leto 2016. Izobraževalne oblike smo organizirali na osnovi usmeritev vodstva, razgovorov z vodji, uvajanja novih tehnoloških postopkov, opreme ali programov, zakonodajnih zahtev, analize preteklih izobraževanj in aktualnih potreb po dodatnem izobraževanju.

V letu 2016 se je vsak zaposleni v družbi PV v povprečju izobraževal 23,8 ur. V letu 2016 je bilo v zunanjih institucijah (eksterna izobraževanja in študij ob delu) izvedeno 44,6 % (13.474 ur) izobraževalnih oblik in 55,4 % (16.701 ur) internih izobraževalnih oblik, skupaj torej 30.175 ur.

V

letu 2016 se je vsak zaposleni v hčerinski družbi HTZ v povprečju izobraževal 10 ur. Izobraževanje je potekalo znotraj in zunaj družbe, v skladu z izobraževalnimi potrebami in zahtevami delovnega procesa. Delež izvedenih ur je bil največji na področju varnosti in zdravja pri delu ter proizvodnje (66,8 %), varovanje premoženja (11 %), vodenje in komuniciranje (7,2 %).

Za različne ciljne skupine smo organizirali tečaje, delavnice in seminarje za naslednja področja: proizvodni proces ter varnost in zdravje pri delu, ravnanje z okoljem, obvladovanje integriranih sistemov kakovosti, vodenje in komuniciranje, informacijski sistemi, ekonomija, trženje in drugo. Večina internih izobraževanj je bila namenjena zagotavljanju potreb iz delovnega procesa in temam varnosti in zdravja pri delu. Zaposleni so se z aktualnimi vsebinami lahko seznanili z udeležbo na seminarjih, konferencah in drugih dogodkih.

2.3.1.3 ŠTUDIJ OB DELU

Na področju šolanja ob delu je bilo aktivnih 23 zaposlenih v programih rudarstva, strojništva, elektrotehnike, ekonomije in managementa. Novih pogodb za sofinanciranje študija ob delu ni bilo sklenjenih.

2.3.1.4 ŠTIPENDIRANJE

Za zagotavljanje ustrezne kadrovske strukture in kot družbeno odgovorna družba sistematično delamo z mladimi še preden vstopijo na trg dela. Aktivno smo sodelovali z izobraževalnimi institucijami pri pripravi izobraževalnih programov, programov obveznih praks in promocije poklicev v rudarstvu.

V šolskem letu 2016/2017 je bilo v Skupini PV razpisanih 20 kadrovskih štipendij v naslednjih programih: Geostrojnik rudar (10), Geotehnik (8), Dipl. inž. geotehn. in rud.-VS (1) in Dipl. inž. str.-VS (1). Podeljenih je bilo 19 štipendij. Konec leta 2016 smo imeli 38 štipendistov, največ v programih rudarstva.

2.3.1.5 OBVEZNA PRAKSA

Dijake in študente (štipendiste) smo sistematično spremljali na obvezni praksi v času šolanja, preko programov pripravništva in uvajalne dobe. Vključevali smo se v postopke izvajanja praks za vse dijake Rudarske šole in vse štipendiste Skupine PV. Poleg pridobivanja praktičnih znanj so se zaposleni trudili, da so se v času opravljanja praktičnega pouka dijaki oz. študentje uspešno vključili v novo delovno in socialno okolje, in jim z dodeljenimi delovnimi nalogami omogočili, da so začutili utrip in dinamiko delovnega procesa. V šol. letu 2016/17 je bilo na raznih oblikah praktičnega usposabljanja 75 dijakov in 6 študentov.

Dijake in študente (štipendiste) smo sistematično spremljali na obvezni praksi v času šolanja, preko programov pripravništva in uvajalne dobe. Vključevali smo se v postopke izvajanja praks za vse dijake Rudarske šole in vse štipendiste Skupine PV. Poleg pridobivanja praktičnih znanj so se zaposleni trudili, da so se v času opravljanja praktičnega pouka dijaki oz. študentje uspešno vključili v novo delovno in socialno okolje, in jim z dodeljenimi delovnimi nalogami omogočili, da so začutili utrip in dinamiko delovnega procesa. V šol. letu 2016/17 je bilo v Skupini PV na raznih oblikah praktičnega usposabljanja 75 dijakov in 6 študentov.

2.13.2 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

Ohranjanje narave in zadovoljstvo lokalnega okolja predstavlja našo pomembno vrednoto, odnosi z lokalnim okoljem pa morajo biti urejeni in naravnani po načelih trajnostnega razvoja.

Področje dela pristojnih služb zajema aktivnosti v zvezi s pripravo, vzdrževanjem in sanacijo pridobivalnega prostora PV. Površina pridobivalnega prostora znaša po veljavni koncesijski pogodbi 1.104 ha. Od tega se na območju občine Velenje nahaja 532 ha (48,3 %) in na območju občine Šoštanj 572 ha (51,7 %) ozemlja.

Dela so se izvajala na osnovi letnega delovnega načrta, ki je bil izdelan na osnovi projektov in prognoz:

- RP – 159/98 LF Sanacija pridobivalnega prostora nad jamo Škale;
- RP – 153/98 MT Sanacija pridobivalnega prostora nad jamo Pesje in severnim krilom jame Preloge;
- RP – 136/97 FL Ocena vplivov odkopavanja in sanacija pridobivalnega prostora nad južnim krilom jame Preloge;
- RP - 209/2001 FL Ocena vplivov odkopavanja in sanacija pridobivalnega prostora nad severozahodnim predelom jame Preloge;
- Letna in srednjeročna prognoza vertikalnih premikov terena na površini.

Pridobivalni prostor delimo na tri območja:

- območje priprave na odkopavanje,
- območje neposrednih vplivov odkopavanja v času odkopavanja in
- območje, na katerem je odkopavanje zaključeno in se izvajajo sanacije in rekultivacije po odkopavanju

Na posameznem območju smo v letu 2016 izvajali naslednje aktivnosti:

- **priprava na odkopavanje**

Pred pričetkom odkopavanja smo na območjih, kjer so bili prognozirani premiki površine (območje Gaberk in Goric), izvajali aktivnosti za izvedbo odkupov nepremičnin (zemljišč in objektov), izvajali postopke priprave terena v smislu čiščenja površin-poseki dreves v največjem obsegu na območju Ležna in odziv humusa.

- **sanacija v času odkopavanja**

Največ aktivnosti v času odkopavanja je na področju sanacije ugreznin med Velenjskim in Družmirskim jezerom, ki je nad območjem jame Pesje in severozahodnem delu jame Preloge. Na tem območju so proizvodne aktivnosti in s tem ugreznanje površine izredno intenzivne. Na rušnem območju smo izvedli postopke zavarovanja območja, vzdrževanje vodotokov in cest, sanacijo in vzdrževanje komunalnih vodov in naprav. Na predelih, ki nekaj let ne bodo prišla pod neposredne vplive odkopavanja, smo izvedli začasno rekultivacijo. Zaradi izpada pridelkov smo na tem območju izvedli cenitev in upravičencem na osnovi cenitev izplačali odškodnine ali odškodnino poračunali z uporabo nadomestnega zemljišča.

- **sanacija in rekultivacija po odkopavanju**

Na območjih, ki so trajno izven vplivov rudarjenja, smo v smislu vzpostavitve ponovne rabe prostora izvedli vzdrževanje gozdov in nasadov, dokončno sanacijo degradiranih površin in poškodovanih objektov ter s tem omogočili uporabo površin za novo dejavnost.

2.13.3 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

Premogovništvo že več kot 140 let soustvarja podobo Šaleške doline in tudi širše regije. PV skupaj z odvisnimi družbami ves čas svojega delovanja namenja veliko pozornost urejanju okolja, saj se zavedamo svoje odgovornosti do zaposlenih ter lokalne skupnosti. Dolino, v kateri delujemo, smo tekom let močno preoblikovali, zato ji želimo nekdanjo podobo vsaj delno povrniti z novimi vsebinami, ki so za prebivalce zanimive in privlačne. V industrijskem okolju smo na rekultiviranih površinah ustvarili zametke turistične dejavnosti. Sproti saniramo degradirane površine, ki smo jih preoblikovali zaradi izkopavanja premoga. Šaleška dolina danes obiskovalcem ne kaže podobe rudarske pokrajine, temveč v veliki meri postaja turistično in rekreativno privlačna in zanimiva lokacija. Veliko pozornost namenjamo urejanju okolja tako na površini kot v jami.

Proizvodnja premoga se odvija v skladu z načeli trajnostnega razvoja, pri čemer upoštevamo in delujemo v skladu s sistemom vodenja kakovosti, sistemom ravnanja z okoljem ter sistemom varnosti in zdravja pri delu po zahtevah standardov ISO ter OHSAS.

Naš slogan *Čut za prihodnost* zajema vrednote in filozofijo podjetja, s katerimi iščemo rešitve za ohranjanje kakovosti življenja zdajšnjih in prihodnjih generacij. Ravnanje na vseh področjih družbene odgovornosti smo zapisali v strateških ciljih družbe. Namenjamo jim enakovredno pozornost, saj se zavedamo njihove pomembnosti in soodvisnosti.

V zadnjih nekaj letih v PV izvajamo različne aktivnosti z namenom doseganja na videz nezdržljivega. Skozi prizmo trajnostnega razvoja želimo tudi našim prihodnjim rodovom prenesti kakovosten življenjski prostor in toliko naravnih virov, kot smo jih dobili od prednikov.

Družbena odgovornost je vodilo na vsakem koraku našega delovanja. Najbolj nas motivira, izpolnjuje in polni z energijo spoznanje, da je to, kar delamo, pomembno in smiselno, predvsem za blaginjo lokalne skupnosti. Zavedamo se, da so za zdravo organizacijo zelo pomembni dobri medsebojni odnosi. Gradimo jih načrtno, na temelju tradicije. V lokalnem okolju smo pomemben delodajalec – štipendiramo, da bi zaposlovali. Izvajamo praktično usposabljanje za svoje štipendiste in za druge šolajoče.

Skupina PV je zaradi zahtevne likvidnostne situacije, v kateri se nahaja, omejila in znatno zmanjšala vsa sponzorska in donatorska sredstva. Razdeljevanje omenjenih sredstev poteka v skladu s potrjenim Letnim načrtom in Pravilnikom o dodeljevanju donacij in sponzorskih sredstev v Skupini PV. Prejemniki in višina sredstev, predvidenih v te namene, so na podlagi Sporazuma o ureditvi razmerij družb Skupine HSE usklajeni s Centrom za družbeno odgovornost družbe HSE.

3. RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1 REVIZORJEVO POROČILO SKUPINE PV



KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 10
+386 (0) 1 420 11 60
Telefaks: +386 (0) 1 420 11 58
Internet: <http://www.kpmg.si>

Poročilo neodvisnega revizorja

Lastnikom družbe Premogovnik Velenje, d.d., Velenje

Mnenje

Revidirali smo priložene konsolidirane računovodske izkaze družbe Premogovnik Velenje, d.d. in njenih odvisnih družb (»skupine«), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2016, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi konsolidirani računovodski izkazi resničen in pošten prikaz konsolidiranega finančnega položaja skupine na dan 31. decembra 2016 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija (»MSRP kot jih je sprejela EU«).

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 konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost. Potrjujemo tudi, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

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

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

Vežano na Poslovno poročilo smo presodili ali Poslovno poročilo vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah (v nadaljevanju »zakonska določila«).

Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

- da so informacije v Poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljene konsolidirani računovodski izkazi, skladne z informacijami v konsolidiranih računovodskih izkazih ter
- da je bilo Poslovno poročilo pripravljeno v skladu z zakonskimi določili.

KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., slovenska družba z omejeno odgovornostjo in članica KPMG mreže neodvisnih služb članic, ki so povezane s švicarskim združenjem KPMG International Cooperative ("KPMG International").

TRR: SI 56 2960 6096 1851 182
vpis v sodni register: Okrajno sodišče v Ljubljani
šl. reg. vl.: 061/12062100
osnovni kapital: 54.892,00 EUR
ID za DDV: SI20437145
matična št.: 5648556



Poleg tega smo v luči poznavanja in razumevanja skupine in okolja, v katerem ta posluje, ki smo ga pridobili pri opravljanju revizije, dolžni poročati, če bi zaznali pomembno napako v drugih informacijah. V zvezi s tem nimamo o čem poročati.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine 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 skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov skupine.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so konsolidirani 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, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se štejejo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih 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 bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam;
- se seznanimo z notranjimi kontrolami, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in razumnost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o primernosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sklenemo, da obstaja pomembna negotovost, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje skupine kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji ter ovrednotimo ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posledice in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami družb oz. poslovnih aktivnosti v skupini, da bi izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za načrtovanje, nadzor in izvedbo revizije konsolidiranih računovodskih izkazov. Odgovorni smo za naše mnenje.



Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki jih zaznamo med našo revizijo.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Boštjan Mertelj
pooblaščen revizor

Barbara Kunc
pooblaščen revizorka
partner

Velenje, 26. april 2017

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

3.2 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski del konsolidiranega letnega poročila predstavlja računovodske izkaze s pojasnili skupine Premogovnik Velenje (v nadaljevanju skupina PV).

Na podlagi sklepa 17. redne seje skupščine družbe Premogovnik Velenje d. d. dne 30.08.2010 skupina PV od 1.1.2011 pripravlja konsolidirane računovodske izkaze in pojasnila v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je odobrila Evropska unija.

Letno poročilo Skupine Premogovnik Velenje za poslovno leto 2016 se nahaja na sedežu družbe (Partizanska cesta 78, Velenje) in na spletni strani www.rlv.si.

Konsolidirano letno poročilo HSE je mogoče pridobiti na sedežu družbe, Koprška ulica 92 v Ljubljani.

3.3 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA SKUPINE PV

Uprava obvladujoče družbe Premogovnik Velenje d. d. je odgovorna, da za vsako posamezno poslovno leto pripravi konsolidirane računovodske izkaze v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je odobrila Evropska skupnost, in to tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja Skupine Premogovnik Velenje.

Uprava upravičeno pričakuje, da bo Skupina PV v dogledni prihodnosti razpolagala z ustreznimi viri za nadaljevanje poslovanja, zato so konsolidirani računovodski izkazi pripravljene na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja skupine.

Odgovornost uprave pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov zajema naslednje:

- računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- presoje in ocene so razumne in preudarne,
- konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji; vsa morebitna pomembna odstopanja so razkrita in pojasnjena v poročilu.

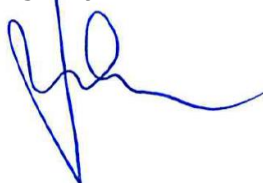
Uprava je odgovorna za vodenje ustreznih evidenc, ki v vsakem trenutku z razumljivo natančnostjo prikazujejo finančni položaj skupine ter za to, da so konsolidirani računovodski izkazi v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji. Uprava je prav tako odgovorna za varovanje premoženja skupine ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

Uprava potrjuje celotno letno poročilo, ki vsebuje poslovni in računovodski del s prilogami.

Uprava je konsolidirane računovodske izkaze skupine Premogovnik Velenje za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2016, sprejela dne 26. 4. 2017.

Velenje, 26.4.2017

članica Uprave:
mag. Mojca Letnik



predsednik Uprave:
mag. Ludvik Golob



3.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE PV

3.4.1 KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE PV

Izkaz finančnega položaja

| | Pojasnilo | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
| <i>v EUR</i> | | | |
| SREDSTVA | | 141.179.091 | 153.578.220 |
| A. DOLGOROČNA SREDSTVA | | 102.578.290 | 109.557.818 |
| I. Neopredmetena sredstva | 3.5.10.1 | 489.077 | 694.170 |
| II. Nepremičnine, naprave in oprema | 3.5.10.2 | 92.794.970 | 100.722.285 |
| III. Naložbene nepremičnine | 3.5.10.3 | 7.270.070 | 6.703.254 |
| V. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila | 3.5.10.4 | 682.768 | 609.733 |
| VI. Dolgoročne poslovne terjatve | 3.5.10.5 | 990.642 | 504.184 |
| VII. Druga dolgoročna sredstva | 3.5.10.6 | 350.763 | 324.192 |
| B. KRATKOROČNA SREDSTVA | | 38.600.801 | 44.020.402 |
| I. Sredstva, vključena v skupino za odtujitev | 3.5.10.7 | 2.532.743 | 4.563.469 |
| II. Zaloge | 3.5.10.8 | 12.282.315 | 12.621.731 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe in posojila | 3.5.10.9 | 94.206 | 418.782 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 3.5.10.10 | 18.797.973 | 22.450.286 |
| VI. Druga kratkoročna sredstva | 3.5.10.11 | 2.975.253 | 3.018.919 |
| VII. Denar in denarni ustrezniki | 3.5.10.12 | 1.918.311 | 947.215 |
| KAPITAL IN OBVEZNOSTI | | 141.179.091 | 153.578.220 |
| A. KAPITAL | 3.5.10.13 | 35.632.350 | 35.096.161 |
| I. Vpoklicani kapital | | 74.330.889 | 74.330.889 |
| IV. Rezerva za varovanje pred tveganjem | | 0 | (58.260) |
| V. Rezerva za pošteno vrednost | | (686.865) | (452.979) |
| VI. Zadržani poslovni izid | | (37.755.860) | (38.456.983) |
| VIII. Kapital lastnikov neobvladujočih deležev | | (255.814) | (266.506) |
| B. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI | | 68.506.542 | 75.483.381 |
| I. Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade | 3.5.10.14 | 6.053.791 | 6.174.474 |
| II. Druge rezervacije | 3.5.10.15 | 33.108.948 | 34.340.151 |
| III. Druge dolgoročne obveznosti | 3.5.10.16 | 3.600.200 | 4.401.747 |
| IV. Dolgoročne finančne obveznosti | 3.5.10.17 | 25.329.361 | 30.341.784 |
| V. Dolgoročne poslovne obveznosti | 3.5.10.18 | 414.242 | 225.225 |
| C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI | | 37.040.199 | 42.998.680 |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 3.5.10.19 | 6.692.829 | 14.319.641 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 3.5.10.20 | 13.574.322 | 16.567.593 |
| IV. Obveznosti za odmerjeni davek | 3.5.10.33 | 53.722 | 0 |
| V. Druge kratkoročne obveznosti | 3.5.10.21 | 16.719.326 | 12.111.446 |

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

3.4.2 KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE PV

Izkaz poslovnega izida

| | Pojasnilo | 2016 | 2015 |
|---|-----------|--------------------|---------------------|
| <i>v EUR</i> | | | |
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 3.5.10.23 | 124.504.040 | 121.883.272 |
| 3. Usredstveni lastni proizvodi | 3.5.10.25 | 3.755.105 | 2.004.674 |
| 4. Drugi poslovni prihodki | 3.5.10.26 | 11.819.858 | 10.413.939 |
| POSLOVNI PRIHODKI | | 140.079.003 | 134.301.885 |
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje | 3.5.10.24 | (1.078.257) | (644.706) |
| KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA | | 139.000.746 | 133.657.179 |
| POSLOVNI ODHODKI | | 136.205.167 | 208.130.147 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 3.5.10.27 | 37.533.182 | 39.609.364 |
| 6. Stroški dela | 3.5.10.28 | 79.241.518 | 81.992.081 |
| 7. Odpisi vrednosti | 3.5.10.29 | 17.298.404 | 83.180.772 |
| a) amortizacija | | 14.510.492 | 17.994.698 |
| b) oslabitve/odpisi/prodaje pri neopredmetenih sredstvih in naložbah, nepremičninah in opremi | | 1.959.560 | 61.287.934 |
| c) oslabitve/odpisi terjatev | | 828.352 | 3.243.946 |
| d) oslabitve/odpisi zalog | | 0 | 654.194 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 3.5.10.30 | 2.132.063 | 3.347.930 |
| POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA | | 2.795.579 | (74.472.968) |
| 9. Finančni prihodki | 3.5.10.31 | 50.023 | 28.775 |
| 10. Finančni odhodki | 3.5.10.32 | 2.051.250 | 2.755.882 |
| FINANČNI IZID | | (2.001.227) | (2.727.107) |
| 11. Delež v poslovnih izidih pridruženih in skupaj obvladovanih družb | | 68.709 | (52.863) |
| POSLOVNI IZID PRED DAVKI | | 863.061 | (77.252.938) |
| DAVEK | | 53.722 | |
| 12. Odmerjeni davek | 3.5.10.33 | 53.722 | |
| ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA | 3.5.10.34 | 809.339 | (77.252.938) |
| Lastnik matične družbe | | 827.555 | (77.103.789) |
| Neobvladujoči delež | | (18.216) | (149.149) |

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

3.4.3 KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE PV

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|---------------------|
| <i>v EUR</i> | | |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | 809.339 | (77.252.939) |
| Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki zaposlenecv | (331.410) | (342.054) |
| Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid | (331.410) | (342.054) |
| Neto učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov | 0 | 394.167 |
| Neto učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumentov za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov, prenesen v poslovni izid | 58.260 | (201.826) |
| Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid | 58.260 | 192.341 |
| Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 536.189 | (77.402.652) |
| Lastnik matične družbe | 551.682 | (77.253.194) |
| Neobvladujoči delež | (15.493) | (149.458) |

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

3.4.4 KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE PV

Izkaz sprememb lastniškega kapitala

| | VPOKLICANI KAPITAL | | ZADRŽANI POSLOVNI IZID | | | | | Kapital manjšinskih lastnikov | Skupaj |
|---|----------------------|--------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|--------|
| | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Rezerva za varovanje pred tveganjem | Rezerve za pošteno vrednost | Preneseni čisti poslovni izid | Čisti dobiček poslovnega leta | | | |
| Stanje na dan 1.1.2015 | 113.792.981 | 0 | (250.601) | (120.043) | (35.301.084) | (37.109.349) | (117.048) | 40.894.856 | |
| B.1. Transakcije z lastniki | 71.603.954 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71.603.954 | |
| <i>Upis vpoklicanega osnovnega kapitala</i> | 71.603.954 | | | | | | | 71.603.954 | |
| B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa | 0 | 0 | 192.341 | (332.936) | (8.810) | (77.103.789) | (149.458) | (77.402.652) | |
| <i>Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja</i> | | | 192.341 | (332.936) | (8.810) | (77.103.789) | (149.150) | (77.252.939) | |
| <i>Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid</i> | 0 | 0 | 0 | (332.936) | (8.810) | 0 | (308) | (342.054) | |
| <i>Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluzki zaposlenecv</i> | | | | (332.936) | (8.810) | | (308) | (342.054) | |
| <i>Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid</i> | 0 | 0 | 192.341 | 0 | 0 | 0 | 0 | 192.341 | |
| <i>Neto učinkovit del spremembe v poštenu vredn. instr. za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov</i> | | | 192.341 | | | | | 192.341 | |
| <i>Neto učinkovit del spremembe v poštenu vredn. instr. za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov, prenesen v poslovni izid</i> | | | | | | | | 0 | |
| B.3. Spremembe v kapitalu | (111.066.046) | 0 | 0 | 0 | 37.995.263 | 73.070.786 | 0 | 3 | |
| <i>Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala</i> | | | | | (37.109.348) | 37.109.351 | | 3 | |
| <i>Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala</i> | (75.070.637) | (35.995.409) | | | 75.104.611 | 35.961.435 | | 0 | |
| <i>Druge spremembe v kapitalu</i> | (35.995.409) | 35.995.409 | | | 0 | | | 0 | |
| Stanje na dan 31.12.2015 | 74.330.889 | 0 | (58.260) | (452.979) | 2.685.369 | (41.142.352) | (266.506) | 35.096.161 | |
| Stanje na dan 1.1.2016 | 74.330.889 | 0 | (58.260) | (452.979) | 2.685.369 | (41.142.352) | (266.506) | 35.096.161 | |
| B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa | 0 | 0 | 58.260 | (233.886) | (100.247) | 827.555 | (15.493) | 536.189 | |
| <i>Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja</i> | | | 58.260 | (233.886) | (100.247) | 827.555 | (15.493) | 805.339 | |
| <i>Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid</i> | 0 | 0 | 0 | (333.886) | (100.247) | 0 | 2.723 | (331.410) | |
| <i>Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluzki zaposlenecv</i> | | | | (333.886) | (100.247) | | 2.723 | (331.410) | |
| <i>Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid</i> | 0 | 0 | 58.260 | 0 | 0 | 0 | 0 | 58.260 | |
| <i>Neto učinkovit del spremembe v poštenu vredn. instr. za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov</i> | | | 58.260 | | | | | 58.260 | |
| <i>Neto učinkovit del spremembe v poštenu vredn. instr. za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov, prenesen v poslovni izid</i> | | | | | | | | 0 | |
| B.3. Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | (40.340.982) | 40.314.797 | 26.185 | 0 | |
| <i>Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala</i> | | | | | (41.142.352) | 41.142.352 | | 0 | |
| <i>Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala</i> | 0 | 0 | | | 827.554 | (827.555) | 1 | 0 | |
| <i>Druge spremembe v kapitalu</i> | 0 | 0 | | | (26.184) | | 26.184 | 0 | |
| | 74.330.889 | 0 | 0 | (686.865) | (37.755.860) | 0 | (255.814) | 35.632.350 | |
| | | | | | | | (255.814) | (255.814) | |

3.4.5 KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE PV

| | 12-2016 | 12-2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | |
| Čisti poslovni izid | 809.339 | (77.252.938) |
| Prilagoditve za: | | |
| Amortizacija NS | 219.773 | 224.554 |
| Amortizacija NNO | 14.007.757 | 17.700.243 |
| Amotizacija NN | 282.962 | 69.901 |
| Slabitve NNO | 1.422.042 | 61.155.396 |
| Slabitve NS in dobrega imena | 0 | 0 |
| Slabitve NN | 177.691 | 0 |
| Slabitve poslovnih terjatev | 828.352 | 0 |
| Slabitve zalog | 0 | 654.194 |
| Oblikovanje rezervacij | 0 | 6.250.874 |
| Odpisi NNO | 208.534 | 184.768 |
| Odpis poslovnih terjatev | 0 | 3.243.946 |
| Odprava odpisa poslovnih terjatev | 190.097 | (378.567) |
| Odprava odpisa zalog materiala | 102.722 | 0 |
| Izguba pri prodaji NNO | 127.022 | 162.706 |
| Izguba pri prodaji NN | 24.271 | 0 |
| Finančni prihodki | (118.732) | (28.775) |
| Finančni odhodki | 2.051.250 | 2.755.882 |
| Delež v poslovnih izidih pridruženih in skupaj obvladovanih družb | 0 | (52.863) |
| Dobiček pri prodaji NNO | (2.119.178) | (602.016) |
| Prihodki od odprave rezervacij | 0 | (725.463) |
| Sredstva, namenjena za prodajo in njihova slabitve | 0 | (54.552) |
| Davki | 53.722 | 0 |
| Dobički iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davkov | 18.267.624 | 13.307.290 |
| Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij | | |
| Sprememba v: | | |
| Zalogah | 1.148.549 | (89.757) |
| Poslovnih terjatvah in AČR | 1.385.193 | 7.845.144 |
| Sredstvih namenjenih za prodajo | 0 | 195.197 |
| Poslovnih obveznostih in PČR | 1.803.626 | (33.669.392) |
| Rezervacijah | (3.113.697) | (282.658) |
| Plačani davek iz dobička | (53.722) | 0 |
| Denarna sredstva iz poslovanja | 19.437.573 | (12.694.176) |
| FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| Prejete obresti | 14.226 | 211.427 |
| Prejete dividende | 13.000 | 0 |
| Prejemki od prodaje NNO | 9.498.701 | 2.507.116 |
| Prejemki od prodaje sredstev, namenjenih za prodajo | 2.850.000 | 0 |
| Prejemki od prodaje NS | 0 | 153 |
| Prejemki od prodaje NN | 219.417 | 24.637 |
| Prejemki od zmanjšanja drugih kratkoročnih finančnih naložb | 497.571 | 26.726.084 |
| Prejemki od zmanjšanja drugih dolgoročnih finančnih naložb | 0 | 41.625 |
| Izdatki za nakup NNO | (16.799.416) | (15.981.539) |
| Izdatki za nakup NS | (23.528) | (41.054) |
| Izdatki za nakup NN | (289.648) | 0 |
| Izdatki za nakup sredstev, razpoložljivih za prodajo | (120.048) | 0 |
| Izdatki za povečanje danih kratkoročnih posojil | (87.006) | 0 |
| Izdatki za povečanje danih dolgoročnih posojil | (44.535) | (303.343) |
| Izdatki za povečanje drugih kratkoročnih finančnih naložb | 0 | (26.830.268) |
| Denarna sredstva iz naložbenja | (4.271.266) | (13.645.162) |
| FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | |
| Sprememba kapitala | 0 | 34.000.000 |
| Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih | 3.750.000 | 12.700.000 |
| Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih | 2.564.226 | 3.026.570 |
| Prejemki pri prejetih drugih kratkoročnih finančnih obveznostih | 0 | 1.034 |
| Izdatki za obresti od kreditov | (1.551.440) | (2.643.937) |
| Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil | (11.840.811) | (8.491.445) |
| Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil | (6.977.258) | (13.997.907) |
| Izdatki za vračilo drugih kratkoročnih finančnih obveznosti | (139.928) | (48.597) |
| Izdatki za vračilo drugih dolgoročnih finančnih obveznosti | 0 | (811) |
| Denarna sredstva iz financiranja | (14.195.211) | 24.544.907 |
| ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV | 947.215 | 2.741.646 |
| Finančni izid v obdobju | 971.096 | (1.794.431) |
| KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV | 1.918.311 | 947.215 |

3.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE PV

3.5.1 POROČAJOČA SKUPINA PV

Premogovnik Velenje skupaj z odvisnimi podjetji sestavlja skupino Premogovnik Velenje (v nadaljevanju Skupina PV), za katero sestavlja konsolidirano letno poročilo, ki ga je mogoče dobiti na sedežu obvladujoče družbe Partizanska cesta 78, Velenje. V nadaljevanju so predstavljeni konsolidirani računovodski izkazi skupine za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2016. Družba Premogovnik Velenje d. d. je obvladujoča družba skupine Premogovnik Velenje s sedežem Partizanska cesta 78, Velenje.

Skupinske računovodske izkaze za skupino HSE (katerega sestavni del je tudi Skupina Premogovnik Velenje) sestavlja družba Holding Slovenske elektrarne d. o. o. (v nadaljevanju HSE). Skupinsko letno poročilo za skupino HSE je moč dobiti na sedežu družbe HSE.

Glavna aktivnost skupine je pridobivanje lignita. Poleg glavne dejavnosti pa skupina opravlja še vrsto spremljajočih dejavnosti kot so: rudarsko, strojno in elektro projektiranje podzemnih objektov in površinskih kopov, izdelava vseh vrst podzemnih objektov, vrtanje, geomehanske raziskave, jamomerske hidrogeološke in tehnološke storitve, storitve izobraževanja, storitve smučičšč, gostinske storitve, dejavnost hotelov, elektro storitve, servis in proizvodnja opreme, gradbena dejavnost, naložbe, urejanje okolja in geodetske storitve, oskrba starejših in invalidnih oseb,...

Podatki o odvisnih družah

| Družba | Naslov | Država | Dejavnost | % Lastništva | Višina kapitala na dan 31.12.2016 | Čisti poslovni izid poslovnega leta |
|-------------------------|----------------------------------|-----------|------------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| HTZ VELENJE I.P. d.o.o. | Partizanska 78, 3320 Velenje | Slovenija | Popravilo strojev in naprav | 100,0% | 973.457 | 20.250 |
| PV Invest d.o.o. | Koroška cesta 62 b, 3320 Velenje | Slovenija | Zemeljska pripravljalna dela | 100,0% | 8.879.123 | 784.786 |
| RGP d.o.o. | Rudarska cesta 6, 3320 Velenje | Slovenija | Specializirana gradbena dela | 100,0% | 1.813.050 | 41.840 |
| GOLTE d.o.o. | Redegunda 19c, 3330 Mozirje | Slovenija | | 75,4% | 143.991 | -74.138 |

V poslovnem letu 2016 se je odvisna družba Gost pripojila k odvisni družbi PV Invest.

3.5.2 PODLAGA ZA SESTAVO

Pri pripravi računovodski izkazov na dan 31. 12. 2016 je skupina PV upoštevala:

- MSRP, ki vključujejo Mednarodne računovodske standarde (MRS), Pojasnila Stalnega odbora za pojasnjevanje (SOP), Mednarodne standarde računovodskega poročanja (MSRP) in Pojasnila Odbora za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU),
- Zakon o gospodarskih družbah,
- Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb in njegove podzakonske akte,
- Pravilnik o izvajanju Zakona o davku od dohodka pravnih oseb in njegove podzakonske akte,
- Pravilnik o računovodstvu družbe,
- Zakon o rudarstvu,
- Energetski zakon in
- Ostalo relevantno zakonodajo.

Računovodske predpostavke in kakovostne značilnosti računovodskih izkazov

Računovodski izkazi družbe so izdelani ob upoštevanju temeljnih računovodskih predpostavk:

- upoštevanja nastanka poslovnega dogodka in
- upoštevanja časovne neomejenosti delovanja.

Učinki poslov in drugih poslovnih dogodkov se pripoznajo takrat, ko nastanejo in ne takrat, ko so plačani ter se evidentirajo in se o njih poroča za obdobja, na katera se nanašajo. Tako vsebujejo računovodski izkazi tudi informacije o obveznostih glede denarnih plačil v prihodnosti ter o sredstvih, ki bodo prinašala denarna sredstva v prihodnosti.

Računovodski izkazi družbe se pripravljajo ob upoštevanju predpostavke, da družba ne bo bistveno skrčila obsega svojega poslovanja ali ga celo ukinila, torej da bo delovala še v dogledni prihodnosti.

Upoštevane so sledeče kakovostne značilnosti računovodskih izkazov:

- Pošteno predstavljanje in skladnost z MSRP: računovodski izkazi pošteno prikazujejo finančno stanje, finančno uspešnost in denarne tokove družbe.
- Doslednost predstavljanja: predstavljanje in razvrščanje postavk v računovodskih izkazih je enako iz obdobja v obdobje.
- Bistvenost in združevanje: vsaka bistvena skupina, sestavljena iz podobnih postavk, je v računovodskih izkazih predstavljena posebej. Postavke različne narave ali vloge so predstavljene posebej, razen če so nebistvene.
- Pobotanje: niti sredstva in obveznosti do virov sredstev, niti prihodki in odhodki niso pobotani, razen če standard ali pojasnilo pobotanje zahteva oziroma dovoljuje.
- Primerjalne informacije: razen če standard ali pojasnilo dovoljuje ali zahteva drugače, je pri vseh prikazanih zneskih v računovodskih izkazih razkrita primerjalna informacija iz preteklega obdobja. Primerjalne informacije so vključene v besedne in opisne informacije, če je to potrebno za razumevanje računovodskih izkazov obravnavanega obdobja.

Skupina uporablja iste računovodske usmeritve za vsa obdobja, ki so predstavljena v računovodskih izkazih za leto 2016.

Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, ki še niso v veljavi

Novi standardi in pojasnila navedeni v nadaljevanju še niso veljavni in se med pripravo letnih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. december 2016 niso upoštevali:

- **MSRP 9 Finančni instrumenti (2014)**: (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1.1.2018; uporablja se za nazaj, razen izjemoma. Preračun prejšnjih obdobj ni potreben in je dovoljen v kolikor so podatki na voljo in brez uporabe spoznanj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Ta standard nadomešča MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, z izjemo da MRS 39 ostaja v veljavi v primeru ščitenja poštene vrednosti portfelja finančnih sredstev ali finančnih obveznosti pred tveganjem spremembe obrestne mere; družbe imajo možnost se odločiti med uporabo računovodskega ščitenja skladno z MSRP 9 ali obstoječim obračunavanjem varovanja pred tveganjem po MRS 39 v vseh primerih obračunavanja.

Čeprav sta temelja dovoljenega merjenja finančnih sredstev – odplačna vrednost, poštena vrednost skozi drugi vseobsegajoči donos (PVDVD) in poštena vrednost skozi poslovni izid (PVPI) – podobna MRS 39, se kriteriji za določitev ustreznega merjenja pomembno razlikujejo.

Finančno sredstvo se izmeri po odplačni vrednosti ko so izpolnjeni naslednji pogoji:

- sredstva se vodijo v okviru poslovnega modela, ki je namenjen zbiranju pogodbenih denarnih tokov; in
- pogodbeno določila vsebujejo natančne datume denarnih tokov, ki so zgolj plačila glavnice in obresti od neplačane glavnice.

Nadalje lahko skupina naknadne spremembe poštene vrednosti (vključno pozitivne in negativne tečajne razlike) kapitalskega instrumenta, ki ni namenjen trgovanju, nepreklicno predstavi v okviru ostalega vseobsegajočega donosa. Omenjene naknadne spremembe se v nobenem primeru več ne morejo prerezvrstiti v poslovni izid.

Dolžniški instrumenti, ki so izmerjeni po pošteni vrednosti skozi ostali vseobsegajoči donos, prihodki od obresti, pričakovane kreditne izgube ter pozitivne in negativne tečajne razlike se pripoznajo v poslovnem izidu na enak način kot sredstva izmerjena po odplačni vrednosti. Ostali dobički in izgube so pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu in so po odpravi pripoznanja prerazvrščeni med poslovni izid.

Model izračuna oslabitve skladno z MSRP 9 nadomešča model nastalih izgub, kot ga pozna MRS 39, ki zajema tudi model pričakovanih kreditnih izgub; slednje pomeni, da se bo oslabitev lahko pripoznala še preden bo sploh do izgube prišlo.

MSRP 9 vsebuje nov splošni model obračunavanja varovanja pred tveganjem, ki zadevno obračunavanje bolje prilagaja obvladovanju tveganj. Različne vrste razmerij varovanja pred tveganjem – poštena vrednost, denarni tok in neto naložbe v tuje družbe – ostanejo nespremenjene, vendar je potrebna dodatna ocena.

Standard vsebuje nove zahteve, ki jih je potrebno izpolniti (nadaljevanje in ustavitev obračunavanja varovanja pred tveganjem), in omogoča dodatnim vrstam izpostavljenosti, da se obravnavajo kot varovane postavke.

Potrebna so dodatna obsežna razkritja v zvezi z obvladovanjem tveganj in z dejavnostmi varovanja pred tveganji.

Skupina predvideva, da MSRP 9 (2014) ne bo pomembno vplival na računovodske izkaze. Razvrstitev in merjenje finančnih instrumentov skupine se ob upoštevanju MSRP 9 ne bo spremenila zaradi narave njenega poslovanja in vrste njenih finančnih instrumentov.

- **MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci:** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1.1.2018. Uporaba pred datumom je dovoljena.)
Pojasnila k MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci še niso potrjena s strani EU; je pa slednja potrdila MSRP 15 Prihodki iz pogodb s tujci, vključno datum začetka veljavnosti MSRP 15.

Novi standard zagotavlja okvir, ki nadomešča obstoječa navodila za pripoznanje prihodkov po MSRP. Družbe uporabljajo petstopenjski model za določitev kdaj točno pripoznati prihodke in do katere višine. Novi model opredeljuje, da se prihodki pripoznajo takrat oz. ko skupina prenese nadzor blaga in storitev na stranko in sicer v višini do katere skupina pričakuje, da je upravičena. Z ozirom na izpolnjene kriterije se prihodki pripoznajo:

- čez čas in na način, ki prikazuje poslovanje skupine; ali
- v trenutku, ko je nadzor blaga in storitev prenešen na kupca.

Prav tako MSRP 15 uvaja načela, ki družbo zavezujejo k zagotavljanju kakovostnih in obsežnih razkritij, ki uporabnikom računovodskih izkazov dajejo uporabne informacije v zvezi z vrsto, višino, časovnim vidikom in negotovostjo prihodkov in denarnih tokov, ki izhajajo iz pogodb s kupci.

Skupina predvideva, da standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na njene računovodske izkaze. Skupina ne predvideva, da se bo izbira časa in merjenje njenih prihodkov po MSRP 15 spremenilo zaradi narave njenega poslovanja in vrste prihodkov.

- **MSRP 16 Najemi:** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1.1.2019 ali kasneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena, če družba uporablja tudi MSRP 15.)
Dopolnilo še ni potrjeno s strani EU.

MSRP 16 nadomešča MRS 17 Najemi in povezana pojasnila. Standard odpravlja obstoječi model dvojnega obračunavanja najemov in namesto tega od skupine zahteva, da večina najemov iz bilance stanja obračunava z enotnim modelom brez razlikovanja med poslovnim in finančnim najemom.

Skladno z MSRP 16, se za pogodbo o najemu smatra pogodba, ki za določeno obdobje daje pravico do uporabe določenega sredstva v zameno za plačilo. Nov model za take pogodbe določa, da najemnik pripozna pravico do uporabe sredstva in obveznost iz najema. Pravica do uporabe sredstva se amortizira, obresti pa se pripišejo k obveznosti. Slednje povzroča skoncentriran vzorec stroškov za večji del najemov, četudi najemnik plačuje stalne letne najemnine.

Nov standard za najemnike uvaja številne omejene izjeme, ki vključujejo:

- najeme za obdobje 12 mesecev ali manj, brez nakupne opcije, in

- najeme, kjer ima zadevno sredstvo nizko vrednost (poceni/cenovno nizki najemi/'small-ticket' leases).

Z uvedbo novega standarda pa se obračunavanje najema za najemodajalca ne bo pomembno spremenilo in razlikovanje med poslovnim in finančnim najemom zanj ostaja v veljavi.

Skupina predvideva, da nov standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na računovodske izkaze, saj skupina ni stranka najemne pogodbe, ki bi bila predmet določil MSRP 16.

- **Dopolnilo k MSRP 2: Razvrščanje in merjenje plačil z delnicami:** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1.1.2018. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.) Dopolnilo še ni potrjeno s strani EU.

Dopolnilo natančneje opredeljuje plačila z delnicami za naslednja področja:

- učinki obveznih in neobveznih pogojev glede merjenja plačil z delnicami, ki se poravnajo v gotovini;
- plačila z delnicami z možnostjo poravnave v primeru obveznosti pri viru odtegnjenega davka; in
- spremembe pogojev plačil z delnicami, ki zadevajo razvrstitev plačil poravnanih v gotovini v plačila poravnana s kapitalom.

Skupina predvideva, da nov standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na njene računovodske izkaze, saj skupina ne sklepa poslov, kjer se plačuje z delnicami.

- **Dopolnilo k MSRP 4: Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti v povezavi z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe:** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1.1.2021. Uporablja se za nazaj.) Dopolnilo še ni potrjeno s strani EU.

Dopolnilo obravnava vprašanja, ki izhajajo iz izvajanja MSRP 9 pred načrtovanim nadomestnim standardom, ki ga UOMRS pripravlja za MSRP 4. Dopolnilo uvaja dve možni rešitvi. Prva je začasna izjema uporabe MSRP 9, na podlagi katere se prijava nekaterih zavarovateljev odloži. Druga rešitev navaja drugačen pristop k predstavitvi, s pomočjo katerega bi se ublažila nestanovitnost, ki bi lahko izhajala iz uporabe MSRP 9 pred načrtovanim standardom o zavarovalnih pogodbah.

Skupina bo uporabila izvzetje sprejema MSRP 9 in posledično ne predvideva pomembnega vpliva na njene računovodske izkaze.

- **Dopolnilo k MSRP 10 in MRS 28 Prodaja ali vložek sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom:** (Dan uporabe še ni bil določen s strani UOMRS; uporaba pred datumom je dovoljena.)

Dopolnilo pojasnjuje, da je pri poslih s pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom višina pripoznanih dobičkov ali izgub odvisna od tega ali je prodano ali vloženo sredstvo del posla kjer:

- je celotni dobiček ali izguba pripoznana, ko posel sklenjen med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom zajema prenos sredstva ali sredstev, ki predstavljajo družbo (ne glede na to ali se sredstvo nahaja v podružnici ali ne), medtem ko je delni dobiček ali izguba pripoznana ko je posel sklenjen med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom zajema sredstvo, ki ne predstavlja družbo, četudi se to sredstva nahajajo v podružnici.

Skupina predvideva, da nov standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na njene računovodske izkaze, saj družba nima pomembnejših podružnic, pomembnejših pridruženih družb ali skupnih podvigov.

- **Dopolnilo k MRS 7:** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1.1.2017. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.) Dopolnilo še ni potrjeno s strani EU.

Dopolnilo zahteva dodatna razkritja, ki bodo uporabnikom pomagala vrednotiti spremembe v obveznostih iz financiranja, vključno spremembe denarnih tokov in nedenarne spremembe (npr. vpliv pozitivnih in negativnih tečajnih razlik, spremembe pri prevzemu ali izgubi nadzora nad podružnicami, spremembe poštene vrednosti).

Skupina predvideva, da nov standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na njene računovodske izkaze.

- **Dopolnilo k MRS 12: Pripoznanje terjatev za odložene davke v zvezi z nerealiziranimi izgubami:** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2017. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)
Dopolnilo še ni potrjeno s strani EU.

Dopolnilo natančneje pojasnjuje na kakšen način in kdaj v določenih primerih obračunati odložene terjatve za davek, ter kako določiti višino prihodnjih obdavčljivih prihodkov za namen presoje pripoznavanja odloženih terjatev za davek.

Skupina predvideva, da nov standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na njene računovodske izkaze, saj skupina že meri prihodnje obdavčljive dobičke na način kot ga zahteva dopolnilo.

- **Spremembe MRS 40 Naložbene nepremičnine:** (Veljajo za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje; uporabljajo se za naprej.)
Ta določila še niso potrjena s strani EU.

Spremembe utrjujejo načelo iz MRS 40 Naložbene nepremičnine glede prenosov v naložbene nepremičnine ali iz njih, tako da zdaj določa, da se takšen prenos opravi samo, če pride do spremembe pri uporabi nepremičnine. V skladu s spremembami se prenos opravi, kadar in zgolj kadar pride do dejanske spremembe v uporabi – tj. sredstvo začne ali preneha ustrezati opredelitvi pojma naložbena nepremičnina, o spremembi uporabe pa obstajajo dokazila. Zgolj sprememba namena posloводства ni razlog za prenos.

Skupina predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njene računovodske izkaze, saj skupina ne predvideva prenosov naložbenih nepremičnin.

- **OPMSRP 22 Transakcije v tujih valutah in predujmi:** (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.)
Ta določila še niso potrjena s strani EU.

V pojasnilu je razjasnjeno, kako določiti datum transakcije za namen določitve menjalnega tečaja, ki se uporabi ob začetnem pripoznanju s tem povezanega sredstva, odhodka ali prihodka (ali njegovega dela) ob odpravi pripoznanja nedenarnega sredstva ali nedenarne obveznosti v zvezi z danim ali prejetim predujmom v tuji valuti. V takšnem primeru je datum transakcije enak datumu, na katerega podjetje najprej pripozna nedenarno sredstvo ali nedenarno obveznost v zvezi z danim ali prejetim predujmom.

Skupina predvideva, da pojasnilo na dan prve uporabe ne bo pomembno vplivalo na njene računovodske izkaze, saj družba ob začetnem pripoznanju nedenarnih sredstev ali nedenarnih obveznosti v zvezi z danimi ali prejetimi predujmi uporablja menjalni tečaj, ki je v veljavi na dan transakcije.

Letne izboljšave

Cikel letnih izboljšav MSRP 2014–2016 je bil objavljen 8. decembra 2016 in uvaja spremembe dveh standardov ter posledične spremembe drugih standardov in pojasnil, ki imajo za posledico računovodske spremembe za namene predstavljanja, pripoznavanja ali merjenja. Spremembe MSRP 12 Razkritje deležev v drugih podjetjih veljajo za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje, spremembe MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige pa veljajo za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

3.5.3 PODLAGA ZA MERJENJE

Konsolidirani računovodski izkazi skupine PV so pripravljene ob predpostavki delujoče družbe in ob upoštevanju nastanka poslovnega dogodka.

Računovodski izkazi skupine PV so pripravljene na osnovi izvirnih vrednosti bilančnih postavk, razen v primeru izpeljanih finančnih instrumentov, ki so prikazani po pošteni vrednosti.

3.5.4 VALUTNA POROČANJA

a) Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov, ki je hkrati funkcijska in predstavitvena valuta družbe. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih v preglednicah.

b) Prevedba tujih valut

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcionalno valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju.

Positivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja.

Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti.

Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, in sicer po neto načelu (razlika med pozitivnimi in negativnimi tečajnimi razlikami med prihodki oziroma razlika med negativnimi in pozitivnimi tečajnimi razlikami med odhodki).

3.5.5 UPORABA OCEN IN PRESOJ

Priprava računovodskih izkazov zahteva, da uprava skladno z MSRP oblikuje določene ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane zneske vrednosti sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov ter razkritja pogojnih sredstev in odhodkov v poročevalnem obdobju. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene in predpostavke temeljijo na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah štejejo za utemeljene, na podlagi katerih so izražene presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ker so ocene in predpostavke podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen. Ocene se redno preverjajo. Spremembe računovodskih ocen se pripoznajo v obdobju, v katerem so bile ocene spremenjene, če sprememba vpliva samo na to obdobje, ali v obdobju spremembe in v prihodnjih obdobjih, če sprememba vpliva na prihodnja obdobja.

Podatki o pomembnih ocenah predpostavk negotovosti in kritičnih presoj, ki jih je Uprava pripravila v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki pomembneje vplivajo na vrednosti v računovodskih izkazih, so prisotne pri najmanj naslednjih presojah in so opisane v naslednjih pojasnilih:

- dobe koristnosti amortizirljivih sredstev - *Pojasnilo 3.5.7.1 in Pojasnilo 3.5.7.2*
- udenarljive vrednosti terjatev - *Pojasnilo 3.5.7.6 in Pojasnilo 3.5.13.1*
- čista iztržljiva vrednost zalog - *Pojasnilo 3.5.7.7*
- oslabitve sredstev (oprema, zemljišča, zgradbe, naložbe) - *Pojasnila od 3.5.7.2 do Pojasnila 3.5.7.5 in Pojasnila od 3.5.10.2 do Pojasnila 3.5.10.4*
- rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi - *Pojasnilo 3.5.10.14*
- druge rezervacije - rezervacije za zapiralna dela - *Pojasnilo 3.5.7.11 in Pojasnilo 3.5.10.15*
- pogojne obveznosti in sredstva - *Pojasnilo 3.5.7.14 in Pojasnilo 3.5.10.22*

3.5.6 PODRUŽNICE IN PREDSTAVNIŠTVA

Obvladujoča družba PV je 20. 10. 2011 ustanovila podružnico v Republiki Makedoniji. Naziv podružnice je Premogovnik Velenje d.d. – Velenje Podružnica v Republiki Makedoniji Skopje s sedežem Ul. Isaija Mažovski 44/2-7, Skopje.

Skupina je v letu 2016 preko podružnice poslovala v minimalnem obsegu.

3.5.7 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE SKUPINE PV

Konsolidirani računovodski izkazi skupine Premogovnik Velenje so izdelani na osnovi računovodskih usmeritev, prikazanih v nadaljevanju. Navedene računovodske usmeritve so uporabljene za vsa predstavljena leta, razen če ni drugače navedeno.

Primerjalne informacije so usklajene s predstavitvijo informacij v tekočem letu. Kadar je bilo potrebno, smo primerjalne informacije prilagodili, tako da so v skladu s predstavitvijo informacij v tekočem letu.

3.5.7.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva sodijo med dolgoročna sredstva in omogočajo izvajanje dejavnosti družbe, pri tem pa fizično ne obstajajo. Med neopredmetenimi sredstvi skupina izkazuje dolgoročne premoženjske pravice.

Neopredmeteno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštejejo tudi uvozne ali nevračljive nakupne terjatve, po odštetju trgovskih in drugih popustov, ter vsi stroški, neposredno pripisljivi pripravljanju sredstva za nameravano uporabo. Za poznejše merjene neopredmetenih sredstev se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela neopredmetenega sredstva. Amortizacija se začne obračunavati od nabavne vrednosti, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti se ne amortizirajo, temveč se slabijo. Doba koristnosti za premoženjske pravice je 10 do 15 let, odvisno od pogodbenih določil.

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti skupin sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo.

Poznejši stroški v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo prihodnje gospodarski koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se stroški nanašajo. Vsi drugi stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezna neopredmetena sredstva so:

Dobe koristnosti - neopredmetena sredstva

| | v letih od - do |
|---------------------------------------|-----------------|
| Računalniški programi | 10 |
| Licence | 4 - 10 |
| Druge dolgoročne premoženjske pravice | 10 |
| Druge neopredmetena sredstva | 10 |

3.5.7.2 Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so del dolgoročnih sredstev v lasti družbe, ki se uporabljajo za opravljanje dejavnosti družbe. Nepremičnine, naprave in oprema vključujejo zemljišča, zgradbe, proizvodjalno opremo, drugo opremo in sredstva v gradnji in izdelavi.

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube iz oslabeitev, razen zemljišč in drugih sredstev, ki se ne amortizirajo, ki se prikažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za vse oslabeitve. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega opredmetenega sredstva. Deli naprav in opreme, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna sredstva. Stroški izposojanja, ki se pripišejo neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, to je do aktivacije sredstva, se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva.

Za poznejše merjenje nepremičnin, naprav in opreme se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela osnovnega sredstva in preostale vrednosti. Zemljišča in določena druga sredstva se ne amortizirajo. Amortizacija se začne obračunavati od nabavne vrednosti, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Sredstva v gradnji oziroma izdelavi se ne amortizirajo.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezne nepremičnine, naprave in opremo so:

Dobe koristnosti - nepremičnine, naprave in oprema

| | v letih od - do |
|---------------------------|-----------------|
| Zgradbe | 20-50 |
| Deli zgradb | 20-50 |
| Proizvajalna oprema | 5-10 |
| Deli proizvodjalne opreme | 5-10 |
| Računalniška oprema | 2 - 5 |
| Pohištvo | 5 |
| Drobni inventar | - |
| Osebna vozila | 5 - 10 |
| Druga vozila | 5 - 10 |
| Druge naprave in oprema | 5 - 20 |

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti skupin sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo. Z internimi modeli se preverjajo bilančne postavke opreme, z eksternimi modeli pa se preverjajo bilančne postavke nepremičnin. Skupina ima med nepremičninami, napravami in opremo tudi sredstva, ki niso vezana na predvideno zapiranje jame leta 2054 (zgradbe kompleksa avtocamp Jezero in zgradba Muzej premogovništva).

V primeru podaljšanja dobe koristnosti skupina zmanjša, v primeru skrajšanja dobe koristnosti, pa poveča že obračunane stroške amortizacije v obravnavanem poslovnem letu. Prilagoditev dobe koristnosti je potrebno preračunati tako, da se bo sredstvo dokončno amortiziralo v novi predvideni dobi koristnosti. Sprememba dobe koristnosti se obravnava kot sprememba računovodske ocene ter vpliva le na obdobje v katerem je bila računovodska ocena spremenjena in na vsako naslednje obdobje v preostali dobi koristnosti.

Stroški zamenjave nekega dela osnovnega sredstva se pripišejo knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo prihodnje gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v družbo, in če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi drugi stroški (npr. tekoče vzdrževanje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

Stroški, ki nastajajo v zvezi z osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo knjigovodsko vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi.

Dobički in izgube, nastali pri odtujitvi nepremičnin, naprav in opreme, se ugotavljajo kot razlika med čisto prodajno vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo odtujenega sredstva in se izkažejo med drugimi poslovnimi prihodki oziroma odpisi vrednosti.

Skupina nima brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev.

3.5.7.3 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine (zemljišča in zgradbe), ki jih ima skupina v lasti z namenom pridobivanja najemnin ali večanja vrednosti premoženja. Naložbene nepremičnine se ne uporabljajo za proizvodnjo in prodajo blaga oziroma storitev ter za administrativne namene ali za običajno poslovanje. Naložbene nepremičnine se ob začetnem pripoznanju merijo po nabavni vrednosti. Za poznejše merjenje naložbenih nepremičnin se uporablja model nabavne vrednosti, kar pomeni da je sredstvo izkazano po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Amortizacijske stopnje in obračun amortizacije družba obravnava enako kot pri nepremičninah.

3.5.7.4 Najeta sredstva

Najem, pri katerem skupina prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Po začetnem pripoznanju je najeto sredstvo izkazano v znesku, ki je enak pošteni vrednosti, ali, če je ta nižja, sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin. Po začetnem pripoznanju se sredstvo obračunava v skladu z računovodskimi usmeritvami, ki veljajo za istovrstna sredstva, ki jih ima družba v lasti.

Skupina ima finančne najeme za opremo.

Drugi najemi se obravnavajo kot poslovni najemi.

3.5.7.5 Dolgoročne finančne naložbe v pridružene družbe

Naložbe v pridružene so tiste, v katerih ima družba pomemben vpliv, praviloma se njen delež v takih družbi giblje med 20 – 50 %.

Naložbe v pridružene družbe so v skupinskih računovodskih izkazih izkazane po kapitalski metodi.

Skupina pripoznava prihodke iz finančne naložbe v višini, kolikor jih dobi pri razdelitvi nabranega dobička, nastalega po datumu, ko je bila finančna naložba pridobljena.

Morebitni znaki slabitve naložb v pridružene družbe se ugotavljajo na letni ravni. V primeru, da obstajajo nepristranski dokazi, da je nastala izguba zaradi oslabitve, se znesek izgube izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in vrednostjo pri uporabi.

3.5.7.6 Finančni instrumenti

Finančni instrumenti vključujejo naslednje postavke:

- neizpeljana finančna sredstva,
- neizpeljane finančne obveznosti,
- izpeljani finančni instrumenti.

a) Neizpeljana finančna sredstva

Neizpeljana finančna sredstva vključujejo denar in denarne ustreznike, terjatve in posojila ter naložbe v za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko se prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so opredeljena kot razpoložljiva za prodajo.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva se pripoznajo po datumu trgovanja.

Vrednotena so po pošteni vrednosti, če je pošteno vrednost mogoče ugotoviti in se dobički ali izgube pri vrednotenju pripoznajo neposredno v vseobsegajočem donosu oziroma kapitalu, razen izgub zaradi oslabitve in dobičkov ter izgub iz preračuna tečajnih razlik, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanja. Pri odpravi pripoznanja naložbe se nabrani dobički in izgube, izkazani v vseobsegajočem donosu, prenesejo v poslovni izid.

Če poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, saj je razpon ocen utemeljene poštene vrednosti pomemben in je verjetnost različnih ocen težko presoditi, družba meri finančno sredstvo po nabavni vrednosti.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizpeljana finančna sredstva z nespremenljivimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu.

Ob začetnem pripoznanju so izkazana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti ter zmanjšajo za izgube zaradi oslabitve. Posojila in terjatve so v izkazu finančnega položaja izkazana med finančnimi in poslovnimi sredstvi in zajemajo dana posojila, dane depozite, terjatve do kupcev in terjatve do drugih.

Posojila se v poslovnih knjigah pripoznajo po datumu poravnave, terjatve pa po datumu trgovanja.

Vključena so med kratkoročna sredstva, razen za zapadlosti večje od 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja. V tem primeru so razvrščena med dolgoročna sredstva.

Pri posojilih in terjatvah obstaja negotovost ali bo kupec sposoben poravnati terjatve, zaradi česar spremljamo plačilno disciplino kupcev in nastop postopkov povezanih z insolventnostjo ter ustrezno ukrepamo.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne, hitro unovčljive naložbe z originalno dospelostjo treh mesecev ali manj. Izkazani so po nabavni vrednosti. Prekoračitve stanj na bančnih računih so vključene med kratkoročne finančne obveznosti.

b) Neizpeljane finančne obveznosti

Neizpeljane finančne obveznosti zajemajo poslovne, finančne in druge obveznosti. Finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti. Del dolgoročnih finančnih obveznosti, ki zapade v plačilo prej kot v letu dni po datumu izkaza finančnega izida, je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi.

c) Izpeljani finančni instrumenti

Izpeljani finančni instrumenti se uporabljajo za varovanje izpostavljenosti družbe pred obrestnimi tveganji. Gre za finančne instrumente, ki ne zahtevajo začetne finančne naložbe, njihova vrednost pa se spreminja zaradi spremembe obrestnih mer, cen blaga, deviznega tečaja, ipd.

Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti.

Po začetnem pripoznanju se izpeljani finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti, pripadajoče spremembe pa se obravnavajo, kot je opisano v nadaljevanju:

- ko se izpeljani finančni instrument določi kot varovanje pred tveganjem v primeru izpostavljenosti spremenljivosti denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznemu tveganju, povezanemu s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo ali zelo verjetnimi predvidenimi posli, ki lahko vplivajo na poslovni izid, se uspešni del sprememb v pošteni vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta pripozna v vseobsegajočem donosu in razkrije v rezervi za varovanje pred tveganjem. Neuspešni del sprememb poštene vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta se pripozna neposredno v poslovnem izidu. Družba predvidoma preneha obračunavati varovanje pred tveganjem, če instrument za varovanje pred tveganjem ne zadošča več sodilom za obračunavanje varovanja pred tveganjem, če se instrument za varovanje pred tveganjem proda, odpove ali izkoristi. Nabrani dobiček ali izguba, pripoznana v vseobsegajočem donosu, ostaneta izkazana v rezervi za varovanje pred tveganjem, dokler predvideni posel ne vpliva na poslovni izid. Če predvidenega posla ni več pričakovati, se znesek v vseobsegajočem donosu mora pripoznati neposredno v poslovnem izidu. V drugih primerih se znesek, pripoznan v vseobsegajočem donosu, prenese v poslovni izid za isto obdobje, v katerem pred tveganjem varovana postavka vpliva na poslovni izid.
- Učinki drugih izpeljanih finančnih instrumentov, ki niso opredeljeni kot varovanje pred tveganjem v primeru izpostavljenosti spremenljivosti denarnih tokov oziroma jih ni mogoče pripisati posameznemu tveganju, povezanemu s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo, se pripoznajo v poslovnem izidu.

3.5.7.7 Zaloge

Zaloge so vrednotene po izvorni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Izvirna vrednost zajema nabavno vrednost, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne dajatve in neposredni stroški nabave. Nakupna cena je zmanjšana za dobljene popuste. Neposredni stroški nabave so prevozni stroški, stroški nakladanja, prekladanja in razkladanja, stroški spremljanja blaga in drugi stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno pridobljenemu trgovskemu blagu, materialom ali storitvam. Popusti pri nakupni ceni obsegajo tako tiste, ki so navedeni na računu, kot tiste, ki so dobljeni kasneje in se nanašajo na posamezno nabavo.

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena na podlagi prodajne cene v običajnem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške prodaje.

Enkrat na leto in sicer po stanju na dan izdelave letnih računovodskih izkazov se oceni dokaze o oslabitvi zalog materiala. Podlaga za slabitev zaloge je preverjanje starostne strukture zalog, in sicer:

- slabitev 75% vrednosti zalog, starejših nad 15 let,
- slabitev 50% vrednosti zalog, starih od 10 do 15 let in
- slabitev 25% vrednosti zalog, starih od 5 do 10 let.

Vrednost zalog gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje vključuje celotne proizvodjalne stroške v ožjem pomenu, ki vsebujejo neposredne stroške materiala, neposredne stroške storitev, neposredne stroške dela, neposredne stroške amortizacije in splošne proizvodjalne stroške.

Splošni proizvodjalni stroški so stroški materiala, storitev, plač in amortizacije, ki so obračunani v okviru proizvodjalnega procesa, a jih ni mogoče neposredno povezati z nastajajočimi poslovnimi učinki. Delež proizvodjalnih stroškov v skupnih stroških (materiala, storitev, stroškov dela in amortizacije) se ugotovi enkrat letno na podlagi podatkov iz preteklega leta.

Vrednotenje zaloge premoga na koncu obdobja poročanja, zaradi neenakomerne proizvodnje premoga, temelji na uporabi povprečnih proizvodjalnih stroškov celotnega poslovnega leta.

Če se cene v obračunskem obdobju novo nabavljenih količinskih enot razlikujejo od cen količinskih enot iste vrste v zalogi, se med letom za zmanjšanje (porabo) teh količin uporablja metoda zaporednih cen (fifo).

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena na podlagi prodajne cene v običajnem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške prodaje. Odpisi poškodovanih, pretečenih, neuporabnih zalog se opravi redno med letom po posameznih postavkah.

Najmanj enkrat na leto in sicer po stanju na dan izdelave letnih računovodskih izkazov se oceni dokaze o oslabilosti ostalih vrst zalog. Oslabljenost zalog se oceni za vsako posamezno vrsto zalog. Posamezne vrste zalog se razporedi v skupine zalog s podobnimi lastnostmi, na podlagi časovne komponente gibanja zalog. Pri oceni oslabilosti za posamezno skupino se uporabljajo kriteriji strokovne presoje, nadaljnje uporabe ali prodaje.

3.5.7.8 Oslabitev sredstev

a) Finančna sredstva

Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, ki se dajo zanesljivo izmeriti.

Objektivni dokazi o oslabilosti finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; restrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni družbi, če se slednja strinja; znaki, da bo dolžnik šel v stečaj; izginotje delujočega trga za tovrstni instrument.

Oslabitev terjatev in danih posojil

Skupina oceni dokaze o oslabilosti terjatev posamično. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabilosti.

Terjatve, za katere se ugotovi, da niso poravnane v rednem roku, je treba izkazati kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne, in obračunati popravek njihove vrednosti v breme odpisov vrednosti, pri tem pa upoštevati, da morajo biti prikazane z utemeljenim poplačljivim zneskom.

Kot dvomljive terjatve do drugih se izkažejo tiste, ki niso poravnane v roku 180 dni od datuma zapadlosti.

Kot sporne terjatve se štejejo tiste, ki izpolnjujejo enega izmed naslednjih pogojev:

- na sodišču se je pričel sodni postopek izterjave,
- na sodišču je vložen predlog za začetek postopka prisilne poravnave ali stečaja,
- v Uradnem listu RS je objavljen sklep o začetku postopka prisilne poravnave, likvidacije ali stečaja.

Skupina oceni dokaze o oslabilosti posojil posebej za vsako pomembno posojilo.

Izguba zaradi oslabilosti v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanem po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi prihodnjimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni veljavni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu, in sicer med drugimi poslovnimi odhodki (popravek terjatev) ali med finančnimi odhodki (oslabitev finančnih naložb).

Oslabitev finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

Izgube naložbenih vrednostnih papirjev, ki so razpoložljivi za prodajo, zaradi oslabilosti se pripoznajo tako, da se morebitna nabrana izguba, ki je predhodno pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu obdobja in izkazana v rezervi za pošteno vrednost, prenese v poslovni izid. Poznejši porast v poštenu vrednosti oslabiljenega lastniškega vrednostnega papirja, ki je na razpolago za prodajo, se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu obdobja oziroma v rezervi za pošteno vrednost.

b) Nefinančna sredstva

Skupina ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost pomembnih nefinančnih sredstev z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabilosti. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namen preizkusa oslabilosti se sredstva, ki jih ni mogoče preizkusiti posamično, uvrstijo v

najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisna od prejemkov drugih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoča enota).

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova/njena knjigovodska vrednost presega njegovo/njeno nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida.

Skupina izgube zaradi oslavitve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslavitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih skupina določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslavitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslavitve.

3.5.7.9 Kapital

Celotni kapital družbe je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če družba preneha delovati, pri čemer se velikost kapitala popravi glede na tedaj dosegljivo ceno čistega premoženja. Opremljen je z zneski, ki so jih vložili lastniki ter z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Zmanjšuje ga izguba pri poslovanju in izplačila lastnikom, povečuje pa dobiček ustvarjen v obdobju.

Osnovni kapital predstavlja denarne in stvarne vloške lastnikov.

Rezerva za varovanje pred tveganjem predstavlja zneske prevrednotenih izpeljanih finančnih instrumentov.

Med rezervo za pošteno vrednost so izkazani aktuarski dobički oz. izgube iz naslova obveznosti do zaposlenih za odpravnine ob upokojitvi.

V zadržanem poslovnem izidu so izkazani poslovni izidi družbe preteklih let in tekočega leta.

3.5.7.10 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade, diskontirane na konec poslovnega leta. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun z uporabo projicirane enote pripravi aktuar, ki se izbere na nivoju skupine HSE. Plačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije.

3.5.7.11 Druge rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi.

Skupina PV ima oblikovane rezervacije za zapiralna dela preostalega velenjskega odkopa na podlagi diskontirane ocene zapiralnih del v elaboratu »Ovrednotenje aktivnosti zapiranja jam Premogovnika Velenje po opustitvi izkoriščanja velenjskega dela nahajališča«, ki ga letno pripravlja interna delovna skupina. Pri ovrednotenju stroškov so upoštevani stroški povezani s tehnično-tehnološkim vidikom zapiranja (hidrogeološki in geomehanski monitoring, stroški likvidacij jamskih objektov in stroški ekološke sanacije površine) glede na trenutno veljavna izhodišča odkopavanja. Pri izračunu so upoštevane trenutne tržne vrednosti za izvajanje opredeljenih aktivnosti na podlagi pridobljenih ponudb za monitoring in ekološko sanacijo ter ocenjen strošek materiala in dela za posamezna likvidacijska dela. Izhodišča so vezana na zakonodajno osnovo, kadrovske in finančne napovedi ter režim obratovanja TEŠ-a.

Vrednost rezervacije mora biti enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki bodo po pričakovanju potrebni za poravnavo obveze. Ker so rezervacije namenjene pokrivanju verjetnih, ne pa gotovih obveznosti, je znesek, pripoznan kot rezervacija, najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo obveze, obstoječe na dan izkaza finančnega položaja. Pri doseganju najboljše ocene rezervacije se upoštevajo tveganja in negotovosti, ki neizogibno spremljajo dogodke in okoliščine.

Rezervacije se zmanjšujejo neposredno za stroške oziroma odhodke, za pokrivanje katerih so bile oblikovane. To pomeni, da se v poslovnem letu takšni stroški oziroma odhodki ne pojavijo več v poslovnem izidu. Učinki diskontiranja se pripoznajo v okviru finančnih odhodkov.

V primeru, da se predvidene obveznosti ne pojavijo, ali se podaljša obdobje črpanja rezervacij se znesek oblikovanih rezervacij odpravi v dobro poslovnih prihodkov. Dodatno oblikovanje rezervacij se izkaže kot del vlaganja v premogovniške objekte, podobno velja za vse učinke na višino izkazanih rezervacij, ki izhajajo iz spremembe višine uporabljene diskontne stopnje pri diskontiranju predvidenih zneskov bodočih izdatkov za zapiranje premogovnika.

Pri drugih rezervacijah obstaja negotovost podaljšanja koncesijske pogodbe, sprememba koncepta odkopavanja, zaradi česar redno spremljamo izhodišča vezana na zakonodajno osnovo, napovedi ter režim obratovanja TEŠ-a.

3.5.7.12 Zasluzki zaposlenih

Obveze kratkoročnih zaslužkov zaposlenih so merjene brez diskontiranja in so izkazane med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom opravljeno. Obveznosti so izkazane v višini, za katero se pričakuje plačilo v obliki kratkoročnim prejemkov, če ima družba sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljenega dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo izmeriti.

3.5.7.13 Druga sredstva in obveznosti

Med drugimi sredstvi so izkazane dolgoročne in kratkoročne aktivne časovne razmejitve (odloženi stroški in nezaračunani prihodki).

Odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo poslovnega izida. Nezaračunani prihodki so prihodki, ki se upoštevajo v poslovnem izidu, čeprav še niso bili zaračunani.

Med drugimi obveznostmi so izkazane dolgoročne in kratkoročne pasivne časovne razmejitve (vnaprej vračunani stroški in odloženi prihodki).

Vnaprej vračunani stroški so zneski, ki se še niso pojavili, ampak se bodo v prihodnje in že trenutno vplivajo na poslovni izid.

Odloženi prihodki so prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke. Mednje uvrščamo tudi prejete državne podpore in s sredstvi povezane podpore.

3.5.7.14 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Pogojna obveznost je:

- možna obveznost, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj potrdi samo pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba ne obvladuje v celoti; ali
- sedanja obveza, ki izhaja iz preteklih dogodkov, vendar se ne pripozna, ker ni verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi, ali zneska obveze ni mogoče izmeriti dovolj zanesljivo.

Pogojno sredstvo je možno sredstvo, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katerega obstoj potrdi le pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba ne obvladuje v celoti. Pri pogojnih obveznostih obstaja negotovost kvalitetno opravljenih del vezanih na izdajo garancij oziroma

poroštev za garancije, zaradi česar redno spremljamo kvaliteto izvajanja del pri projektih oziroma odpravi napak ter tako zmanjšujemo tovrstna tveganja.

Skupina pogojnih obveznosti in sredstev še ne pripozna v Izkazu finančnega položaja.

3.5.7.15 Prihodki

Prihodki iz prodaje se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov in ko družba preneha odločati o prodanih proizvodih.

Poslovni prihodki se pripoznajo, kot sledi:

Prodaja blaga se pripozna, ko družba stranki dostavi proizvode; stranka je proizvode sprejela, izterljivost povezanih terjatev pa je razumno zagotovljena. V primeru, da imajo družbe v skupini več pozitivnih, kot negativnih tečajnih razlik iz poslovanja, se te izkažejo med čistimi prihodki od prodaje blaga.

Prodaja premoga se, skladno s tripartitno Pogodbo o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije, pripozna na podlagi obračuna dobavljene in prevzete energije premoga, za katerega se uporabljajo podatki registrirani na merilnih napravah ter na osnovi prejetih podatkov kurilnih vrednosti prejetih s strani akreditiranih laboratorijev. Podatke morajo potrditi vse tri pogodbene stranke - PV, TEŠ in HSE.

HSE na osnovi prejetih podatkov iz predhodnega odstavka pripravi izračun in ga po elektronski pošti pošlje v potrditev TEŠ in PV. TEŠ in PV morata najkasneje v roku 5 delovnih dni po zaključku posameznega obračunskega obdobja potrditi izračun in s tem podatke v izračunu. V kolikor v tem roku ne potrdita pravilnosti podatkov in ne podata pisnega ugovora na izračun, se smatra, da se s poslanimi podatki strinjata.

PV izstavlja račune za premog TEŠ-u dvakrat mesečno in sicer za:

1. obračunsko obdobje za čas od 01. do vključno 15. v mesecu prvi delni račun,
2. obračunsko obdobje za čas od 16. do vključno zadnjega v mesecu pa obračunski račun.

Prodaja storitev se pripozna v obračunskem obdobju, v katerem se opravijo storitve, glede na zaključek posla, ocenjenega na podlagi dejansko opravljene storitve kot sorazmernega dela celotnih storitev, ki se opravijo.

Prihodki iz naslova obračunanih **zamudnih obresti** in z njimi povezane terjatve se ob nastanku pripoznajo če je verjetno, da bodo gospodarske koristi povezane s poslom, pritekale v podjetje. V nasprotnem primeru se obračuni zamudnih obresti evidentirajo kot pogojna sredstva in v poslovnih knjigah družbe pripoznajo ob plačilu. Evidentiranje zamudnih obresti se obravnava individualno.

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so prihodki od odprave rezervacij, prihodki od črpanja odloženih prihodkov, dobički pri prodaji stalnih sredstev, odprave slabitev terjatev, prejete odškodnine in pogodbene kazni, subvencije, dotacije, regresi, premije in podobni prihodki (npr. državne podpore).

Državna podpora je obravnavana kot odloženi (časovno razmejeni) prihodek, ki ga skupina strogo dosledno in preudarno pripozna kot drugi poslovni prihodek v dobi koristnosti zadevnega sredstva (na drugi strani skupina izkaže strošek amortizacije tega sredstva med poslovnimi odhodki).

Finančni prihodki obsegajo prihodke od deležev v naložbah, obresti danih posojil in depozitov, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, pozitivne tečajne razlike nastale pri financiranju in naložbenju in dobičke od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

3.5.7.16 Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Poslovni odhodki se pripoznajo, ko se stroški ne zadržujejo več v vrednosti zalog, proizvodov in nedokončane proizvodnje, oziroma ko je trgovsko blago prodano. Stroški, ki se ne morejo zadrževati v zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, so ob svojem nastanku že pripoznani kot poslovni odhodki.

V **nabavni vrednosti prodanega blaga** izkazujemo odhodke povezane s prodajo blaga, ko se stroški blaga ne zadržujejo v zalogah, ker gre za trgovsko dejavnost. V primeru, da ima družba več negativnih kot pozitivnih tečajnih razlik iz poslovanja, te izkaže v nabavni vrednosti prodanega blaga.

Stroški materiala so izvirni stroški kupljenega materiala, ki se neposredno porablja pri ustvarjanju poslovnih učinkov (neposredni stroški materiala), pa tudi stroški materiala, ki nimajo take narave in so zajeti v ustrezne namenske (funkcionalne) skupine posrednih poslovnih stroškov. V prvo podskupino spadajo stroški surovin, drugih materialov, kupljenih delov ter polproizvodov in stroški jamskega ločnega podporja, katerih porabo je mogoče povezovati z ustvarjanjem poslovnih učinkov. V drugo skupino spadajo stroški pomožnega materiala za vzdrževanje nepremičnin, naprav in opreme, drobnega inventarja, katerega doba koristnosti ne presega leta dni, nadomestnih delov za servisiranje proizvodov po njihovi prodaji, pisarniškega materiala, strokovne literature in drugega. S stroški materiala so mišljeni tudi vračunani stroški kala, razsipa, okvar in loma.

Stroški storitev so izvirni stroški kupljenih storitev, ki so neposredno potrebne pri nastajanju poslovnih učinkov (stroški neposrednih storitev), pa tudi stroški storitev, ki nimajo take narave in so zajeti v ustrezne namenske (funkcionalne) skupine posrednih poslovnih stroškov. V prvo skupino spadajo stroški predvsem storitev pri izdelovanju proizvodov, v drugo pa predvsem prevoznih storitev, storitev za vzdrževanje, sejamskih storitev, reklamnih storitev, reprezentance, zavarovalnih premij, plačilnega prometa in drugih bančnih storitev (razen obresti), najemnin, svetovalnih storitev, službenih potovanj in podobnih storitev.

Stroški **amortizacije** so izvirni stroški, ki so povezani s strogo doslednim prenašanjem knjigovodske vrednosti amortizirljivih nepremičnin, naprav in opreme, amortizirljivih neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin v poslovni izid.

Med **odpisi vrednosti** so izkazane tudi oslabitve, odpisi in izgube pri prodaji neopredmetenih sredstev in nepremičnin, naprav in opreme ter oslabitve oz. odpisi poslovnih terjatev in zalog.

Stroški dela so izvirni stroški, ki se nanašajo na obračunane plače in podobne zneske v bruto zneskih pa tudi na dajatve, ki se obračunavajo od te osnove in niso sestavni del bruto zneskov. Ti stroški lahko neposredno bremenijo ustvarjanje poslovnih učinkov (stroški neposrednega dela) ali pa imajo naravo posrednih stroškov in so zajeti v ustrezne namenske (funkcionalne) skupine posrednih stroškov.

Drugi poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi oblikovanjem rezervacij, koncesninami, izdatki za varstvo okolja in drugimi dajatvami. Med poslovnimi odhodki so izkazane tudi donacije.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja (če se le-ti ne usredstvi), negativne tečajne razlike nastale pri financiranju in naložbenju, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev in izgube od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo z uporabo metode efektivne obrestne mere.

3.5.7.17 Obdavčitev

Davki vključujejo obveznosti za odmerjen davek in odloženi davek. Odmerjenega davka družba ne izkazuje, odloženi davek pa je izkazan v izkazu poslovnega izida in izkazu finančnega položaja.

Obdavčljivi dobiček se razlikuje od čistega dobička, poročanega v poslovnem izidu, ker izključuje postavke prihodkov ali odhodkov, ki so obdavčljive ali odbitne v drugih letih, in tudi postavke, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne. Obveznost družbe za odmerjeni davek se izračuna z uporabo davčnih stopenj, ki so veljavne na dan poročanja.

Odloženi davek je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po izkazu finančnega položaja začasne razlike, ki nastajajo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih. Odloženi davek se določi z uporabo davčnih stopenj (in zakonov), ki so bili veljavni na dan izkaza finančnega položaja in za katere se pričakuje, da bodo uporabljeni, ko se odložena terjatev za davek realizira ali pa se odložena obveznost za davek poravna.

Odložene terjatve za davek se pripoznajo, če obstaja verjetnost, da bo v prihodnosti na razpolago obdavčljiv dobiček, iz katerega bo mogoče koristiti začasne razlike. Predstavlja višino obračunanega davka od dohodka pravnih oseb od odbitnih začasnih razlik, neizrabljenih davčnih izgub in davčnih dobropisov. Skupina je v letu 2014 odpravila odložene terjatve za davek. Skupina jih, podobno kot v letu 2015, tudi v letu 2016 ni ponovno oblikovala, ker glede na značilnosti trenutnega poslovanja v prihodnjih treh letih ne pričakuje pomembnejše pozitivne davčne osnove.

3.5.7.20 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz vseobsegajočega donosa zajema vse spremembe v kapitalu v tekočem obdobju, ki so nastale iz vseh transakcij in dogodkov, razen tistih, ki so posledica transakcij z lastnikom.

Ko se izpeljani finančni instrument določi kot varovanje pred tveganjem v primeru izpostavljenosti spremenljivosti denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznemu tveganju, povezanemu s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo ali zelo verjetnimi predvidenimi posli, ki lahko vplivajo na poslovni izid, se uspešni del sprememb v poštenu vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta pripozna v vseobsegajočem donosu in razkrije v okviru rezerve za varovanje pred tveganjem.

Neuspešni del sprememb poštene vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta se pripozna neposredno v poslovnem izidu.

Nabrani dobiček ali izguba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, ostaneta izkazana v rezervi za varovanje pred tveganjem, dokler predvideni posel ne vpliva na poslovni izid. Če predvidenega posla ni več pričakovati, se mora znesek pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu pripoznati neposredno v poslovnem izidu. V drugih primerih se znesek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v poslovni izid za isto obdobje, v katerem pred tveganjem varovana postavka vpliva na poslovni izid.

3.5.7.21 Izkaz denarnih tokov

V izkazu denarnega toka prikazujemo spremembe stanja denarnih sredstev in denarnih ustreznikov za poslovno leto, za katero se sestavlja. Izkaz denarnih tokov je, sestavljen po posredni metodi iz podatkov izkaza finančnega položaja in izkaza poslovnega izida, v skladu z MSRP.

3.5.7.22 Poročanje po odsekih

Skupina v letnem poročilu ne razkriva poslovanja po odsekih. Poročanje po odsekih morajo v letnih poročilih razkriti družbe, s katerih lastniškimi ali dolžniškimi vrednostnicami se javno trguje in družbe, ki šele izdajajo lastniške ali dolžniške vrednostnice na javnih trgih vrednostnic.

3.5.8 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

Finančni instrumenti so izkazani po poštenu vrednosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščeni in voljnima strankama v premišljenem poslu.

Pri določanju poštene vrednosti finančnih instrumentov se upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti:

- prva raven zajema kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti,
- druga raven zajema vhodne podatke poleg kotiranih cen, vključenih v prvo raven, ki so neposredno (tj. kot cene) ali posredno (tj. kot izpeljani iz cen) zaznavni za sredstvo ali obveznosti,
- tretja raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih.

Kotirane cene se uporabljajo kot osnova za določanje poštene vrednosti finančnih instrumentov. V kolikor finančni instrument ne kotira na organiziranem trgu oziroma se trg ocenjuje kot nedelujoč, se uporabi vhodne podatke druge in tretje ravni za ocenitev poštene vrednosti finančnega instrumenta.

Merila za določitev knjigovodske vrednosti posamezne vrste sredstev in obveznosti so sledeča:

- po nabavni vrednosti so vrednotena: neopredmetena sredstva, nepremičnine, naprave in oprema, naložbe v odvisne in pridružene družbe, za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, denarna sredstva in njihovi ustrezniki
- po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti so vrednotene finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo
- po odplačni vrednosti z upoštevanjem veljavne obrestne mere so vrednotena posojila ter terjatve in obveznosti
- po pošteni vrednosti so vrednoteni izpeljani finančni instrumenti za varovanje pred tveganjem (uspešni del sprememb se pripozna v vseobsegajočem donosu in razkrije v rezervi za varovanje pred tveganjem, neuspešni del sprememb poštene vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta se pripozna neposredno v poslovnem izidu)
- po izvorni ali čisti iztržljivi vrednosti so vrednotene zaloge

3.5.9 OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ

Finančna tveganja so pojasnjena v poslovnem delu letnega poročila v točki 2.8.4 FINANČNA TVEGANJA, razkritja k tveganjem pa so natančneje obravnavana v računovodskem delu skupinskega letnega poročila v poglavju 3.5.13 *Finančni instrumenti in tveganja*.

3.5.10 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM *Razkritja k Izkazu finančnega položaja*

3.5.10.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva

| | <i>v EUR</i> | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Druge dolgoročne premoženjske pravice | 489.077 | 694.170 |
| Skupaj | 489.077 | 694.170 |

Druge dolgoročne premoženjske pravice skupine so licence programskega paketa MFG/PRO v višini 91.476 EUR, licence programskega paketa MAXIMO v višini 126.940 EUR, licence programskega paketa ODOS v višini 54.946 EUR in ostale premoženjske pravice in licence (informacijski sistem KOPA, AUTOCAD, ISO 27001, GIS PRESTIGE, MIK-BIS, MYQ, CALCULUS...) v skupni višini 215.715 EUR.

Gibanje v letu 2016

v EUR

| | Druge dolgoročne premoženjske pravice | Druga neopredmetena sredstva | Skupaj |
|---|---|------------------------------------|------------------|
| Nabavna vrednost 1.1.2016 | 2.371.407 | 4.980 | 2.376.387 |
| Pridobitve | 23.528 | 0 | 23.528 |
| Odtujitve - odpisi, prodaje | (46.768) | 0 | (46.768) |
| Prenosi - preknjižbe | 17.876 | 0 | 17.876 |
| Nabavna vrednost 31.12.2016 | 2.366.043 | 4.980 | 2.371.023 |
| Odpisana vrednost 1.1.2016 | 1.677.237 | 4.980 | 1.682.217 |
| Odtujitve - odpisi, prodaje | (28.753) | 0 | (28.753) |
| Prenosi - preknjižbe | 8.709 | 0 | 8.709 |
| Amortizacija | 219.773 | 0 | 219.773 |
| Odpisana vrednost 31.12.2016 | 1.876.966 | 4.980 | 1.881.946 |
| Knjigovodska vrednost 1.1.2016 | 694.170 | 0 | 694.170 |
| Knjigovodska vrednost 31.12.2016 | 489.077 | 0 | 489.077 |

Gibanje v letu 2015

v EUR

| | Druge dolgoročne premoženjske pravice | Druga neopredmetena sredstva | Skupaj |
|---|---|------------------------------------|------------------|
| Nabavna vrednost 1.1.2015 | 2.346.955 | 6.180 | 2.353.135 |
| Pridobitve | 41.054 | 0 | 41.054 |
| Odtujitve - odpisi, prodaje | (300) | 0 | (300) |
| Prenosi - preknjižbe | (16.302) | (1.200) | (17.502) |
| Nabavna vrednost 31.12.2015 | 2.371.407 | 4.980 | 2.376.387 |
| Odpisana vrednost 1.1.2015 | 1.413.740 | 4.980 | 1.418.720 |
| Odtujitve - odpisi, prodaje | (147) | 0 | (147) |
| Prenosi - preknjižbe | (4.289) | 0 | (4.289) |
| Amortizacija | 224.554 | 0 | 224.554 |
| Slabitve | 43.379 | 0 | 43.379 |
| Odpisana vrednost 31.12.2015 | 1.677.237 | 4.980 | 1.682.217 |
| Knjigovodska vrednost 1.1.2015 | 933.215 | 1.200 | 934.415 |
| Knjigovodska vrednost 31.12.2015 | 694.170 | 0 | 694.170 |

V letu 2016 so bile pregledane dobe koristnosti pomembnejših neopredmetenih sredstev in ugotovljeno je bilo, da so dobe koristnosti na podlagi notranjih virov informacij o uporabi sredstev glede na trenutna predvidevanja o uporabnosti teh sredstev pravilno ocenjene. Druga neopredmetena sredstva predstavljajo odloženi stroški razvijanja. Skupina PV nima zastavljenih neopredmetenih sredstev.

Na dan 31.12.2016 skupina nima obvez za pridobitev neopredmetenih sredstev.

3.5.10.2 Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|--------------------|
| Zemljišča | 6.695.915 | 7.475.418 |
| Zgradbe | 23.779.129 | 28.631.707 |
| Proizvajalna oprema | 58.607.158 | 62.027.687 |
| Druška oprema | 1.156.272 | 2.327.663 |
| Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju | 2.556.496 | 259.810 |
| Skupaj | 92.794.970 | 100.722.285 |

Gibanje v letu 2016

v EUR

| | Zemljišča | Zgradbe | Proizvajalna oprema | Druška oprema | Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju | Skupaj |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--|--------------------|
| Nabavna vrednost 1.1.2016 | 15.329.374 | 267.237.635 | 267.624.588 | 26.041.551 | 8.329.417 | 584.562.565 |
| Pridobitve | 24.072 | 0 | 0 | 0 | 17.326.689 | 17.350.761 |
| Odtujitve | (1.648.443) | (13.419.209) | (4.373.421) | (318.472) | 0 | (19.759.545) |
| Prenosi iz investicij | 26.632 | 4.833.424 | 9.783.093 | 97.665 | (14.740.814) | 0 |
| Prenosi iz investicij na NN | 0 | 0 | 0 | 0 | (289.189) | (289.189) |
| Prenosi - preknjižbe (pripojitev Gost) | 0 | 0 | 71.448 | 0 | 0 | 71.448 |
| Prenosi - preknjižbe (prenos JLP na material) | 0 | 0 | 0 | (19.070.924) | 0 | (19.070.924) |
| Odpisi | 0 | (29.893) | (3.767.902) | (215.256) | 0 | (4.013.051) |
| Nabavna vrednost 31.12.2016 | 13.731.635 | 258.621.957 | 269.337.806 | 6.534.564 | 10.626.103 | 558.852.065 |
| Odpisana vrednost 1.1.2016 | 7.853.956 | 238.605.928 | 205.596.901 | 23.713.888 | 8.069.607 | 483.840.280 |
| Odtujitve | (1.007.203) | (6.072.156) | (3.821.799) | (203.644) | 0 | (11.104.802) |
| Prenosi - preknjižbe (pripojitev Gost) | 0 | 0 | 62.566 | 0 | 0 | 62.566 |
| Prenosi - preknjižbe (prenos JLP na material) | 0 | 0 | 0 | (18.364.513) | 0 | (18.364.513) |
| Amortizacija | 5.948 | 1.099.926 | 12.621.954 | 279.929 | 0 | 14.007.757 |
| Slabitve | 183.019 | 1.239.023 | 0 | 0 | 0 | 1.422.042 |
| Odpisi | 0 | (29.893) | (3.728.974) | (47.368) | 0 | (3.806.235) |
| Odpisana vrednost 31.12.2016 | 7.035.720 | 234.842.828 | 210.730.648 | 5.378.292 | 8.069.607 | 466.057.095 |
| Knjigovodska vrednost 1.1.2016 | 7.475.418 | 28.631.707 | 62.027.687 | 2.327.663 | 259.810 | 100.722.285 |
| Knjigovodska vrednost 31.12.2016 | 6.695.915 | 23.779.129 | 58.607.158 | 1.156.272 | 2.556.496 | 92.794.970 |

Gibanje v letu 2015

v EUR

| | Zemljišča | Zgradbe | Proizvajalna oprema | Druška oprema | Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju | Skupaj |
|---|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--|--------------------|
| Nabavna vrednost 1.1.2015 | 17.835.051 | 284.180.346 | 242.254.103 | 23.042.904 | 9.756.523 | 577.068.927 |
| Pridobitve | 0 | 0 | 19.693 | 10.703 | 37.555.097 | 37.585.493 |
| Odtujitve | (567.962) | (286.076) | (2.167.543) | (101.455) | 0 | (3.123.036) |
| Prenosi iz investicij | 340.448 | 4.412.744 | 29.481.240 | 3.949.975 | (38.163.118) | 21.289 |
| Prenosi - preknjižbe (preknjižba začetnega stanja) | 0 | 0 | 0 | 0 | (281.570) | (281.570) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos na zaloge nedokončane proizvodnje) | (2.272.250) | 0 | 0 | 0 | 0 | (2.272.250) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos Hotela Barbara na sredstva za prodajo) | 0 | 0 | (1.068.721) | (82.356) | 0 | (1.151.077) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos na NN) | 0 | (10.661.281) | 0 | 0 | 0 | (10.661.281) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos iz NN na NNO-PV) | 0 | (5.313.374) | 0 | 0 | 0 | (5.313.374) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos vlagan v tuja OS na proizv.opremo) | 0 | 0 | 702.163 | (722.108) | 0 | (19.945) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos, povečanje iz investicij v stroške, na NN) | 0 | 0 | 0 | 0 | (134.768) | (134.768) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos, povečanje iz investicij na sred.za prodajo) | 0 | 0 | 0 | 0 | (66.010) | (66.010) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos OS na zaloge) | 0 | 0 | 0 | 0 | (162.993) | (162.993) |
| Odpisi | (5.913) | (5.094.724) | (1.596.347) | (56.112) | (173.744) | (6.926.840) |
| Nabavna vrednost 31.12.2015 | 15.329.374 | 267.237.635 | 267.624.588 | 26.041.551 | 8.329.417 | 584.562.565 |
| Odpisana vrednost 1.1.2015 | 6.404.005 | 207.428.613 | 195.905.540 | 11.619.671 | 43.734 | 421.401.563 |
| Pridobitve | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.866.801 | 1.866.801 |
| Odtujitve | (176.128) | (107.962) | (828.175) | (105.671) | 0 | (1.217.936) |
| Prenosi iz investicij | 0 | 1.866.801 | 0 | 0 | (1.866.801) | 0 |
| Prenosi - preknjižbe (preknjižba začetnega stanja) | 191.448 | 1.291.200 | 36.722 | 0 | (43.734) | 1.475.636 |
| Prenosi - preknjižbe (prenos na zaloge nedokončane proizvodnje) | (1.112.740) | 0 | 0 | 0 | 0 | (1.112.740) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos Hotela Barbara na sred.za prodajo) | 0 | (5.143.355) | (1.077.522) | (76.579) | 0 | (6.297.456) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos na NN) | (84.420) | (3.965.215) | 0 | 0 | (61.499) | (4.111.134) |
| Prenosi - preknjižbe (prenos iz NN na NNO-PV) | (254.648) | 0 | 0 | 0 | 0 | (254.648) |
| Amortizacija | 0 | 3.308.571 | 11.385.821 | 3.005.852 | 0 | 17.700.244 |
| Slabitve | 2.886.439 | 39.021.999 | 1.747.660 | 9.324.814 | 8.131.106 | 61.112.018 |
| Odpisi | 0 | (5.094.724) | (1.573.145) | (54.199) | 0 | (6.722.068) |
| Odpisana vrednost 31.12.2015 | 7.853.956 | 238.605.928 | 205.596.901 | 23.713.888 | 8.069.607 | 483.840.280 |
| Knjigovodska vrednost 1.1.2015 | 11.431.046 | 76.751.733 | 46.348.563 | 11.423.233 | 9.712.789 | 155.667.364 |
| Knjigovodska vrednost 31.12.2015 | 7.475.418 | 28.631.707 | 62.027.687 | 2.327.663 | 259.810 | 100.722.285 |

V letu 2016 so bile pregledane dobe koristnosti pomembnejše opreme in ugotovljeno je bilo, da so dobe koristnosti pravilno ocenjene glede na trenutna predvidevanja o uporabnosti teh sredstev. V postopku preverjanja pričakovanih preostalih dob koristnosti opreme smo preverjali dejansko stanje opreme, ki ga poznamo skozi tehnološko spremljavo opreme ter vzdrževalna in remontna dela na opremi.

V sklopu ocenjevanja lastniškega kapitala Premogovnika in družb skupine, ki ga je izvedel pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij, je bila za namene preizkusa oslabitve dolgoročnih sredstev, ki jih skupina PV potrebuje v okviru izvajanja osnovnih oz. temeljnih dejavnosti, na dan 30.11.2016 opredeljena njihova nadomestljiva vrednost. V preizkus slabitve dolgoročnih sredstev so bila vključena dolgoročna sredstva skupine, potrebna za izkop premoga (sredstva PV in HTZ), dolgoročna sredstva za izvajanje gradbene dejavnosti (RGP), dolgoročna sredstva (PV Invest) ter sredstva v okviru denar ustvarjajoče enote Golte. Preizkus slabitev je bil opravljen še za dolgoročna sredstva, ki jih skupina PV opredeljuje kot presežna. Nadomestljiva vrednost dolgoročnih sredstev družb skupine za osnovno dejavnost je izračunana kot vrednost pri uporabi na podlagi metode sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov, za dolgoročna sredstva PV Invest pa je bila izračunana poštena vrednost nepremičnin, zmanjšana za stroške prodaje. Ocena vrednosti družb in nadomestljiva vrednost dolgoročnih sredstev je bil pripravljena ob predpostavki delujočih podjetij, torej maksimiranja vrednosti in nadaljevanje s poslovanjem v prihodnosti; ni upoštevanih razširitvenih investicij ali prestrukturiranja, h kateremu skupina ne bi bila že zavezana na dan ocenjevanja vrednosti.

Uporabljene predpostavke in ugotovitve izvedenih preizkusov oslabitve po pomembnejših denar ustvarjajočih enotah skupine PV pa so naslednje:

1) Premogovnik Velenje:

V preizkusu oslabitve dolgoročnih sredstev denar ustvarjajoče enote za osnovno premogovniško dejavnost so bile upoštevane naslednje predpostavke:

- vrednost je ocenjena z metodo sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov (vrednost pri uporabi);
- uporabljena je bila predpostavka delujočega podjetja z omejeno življenjsko dobo do leta 2054, kar je v skladu z življenjsko dobo premogovnika;
- preizkus oslabitve je bil narejen na podlagi dolgoročnih projekcij poslovanja denar ustvarjajoče enote do leta 2030 in strateških izhodišč o proizvodnji in prodaji premoga za obdobje 2031-2054 in sicer upoštevano:
 - Plani proizvodnje in prodaje premoga predvidevajo postopen padec obsega poslovanja do leta 2040, po letu 2040 pa bo po predvidevanjih pričakovana proizvodnja in prodaja premoga (v TJ) ostala na konstantni ravni, to je na nivoju 19.169 TJ letno;
 - obsegu poslovanja prilagojeno sledi upoštevan trend gibanja stroškov storitev in stroškov dela;
 - upoštevana je prodajna cena premoga v višini 2,75 EUR/GJ v celotnem obdobju;
 - ob koncu obdobja projekcij so upoštevani izdatki za zaprtje premogovnika (stroški zapiranja jame, stroški odpravnin) in prejemki iz naslova sprostitve obratnega kapitala ter odprodaje preostalih osnovnih sredstev, ki naj bi se izvedli v roku 10 let (do leta 2063);
 - ocenjeni prosti denarni tok je diskontiran z zahtevano stopnjo donosa celotnega kapitala družbe (WACC). Ker so projekcije v stalnih cenah, je tudi diskontna stopnja prilagojena na način, da ne vključuje inflacije. WACC (prilagojen za inflacijo) tako znaša v letu 2016 6,52% in se zniža na 6,10% v letu 2019. Po tem letu WACC ostane nespremenjen.

Nadomestljiva vrednost dolgoročnih sredstev za osnovno dejavnost je bila ugotovljena v višini 68.497 tisoč EUR, kar je ob izkazani knjigovodski vrednosti sredstev, vezanih v osnovno dejavnost, v višini 67.416 tisoč EUR, pomenilo, da na dan 30.11.2016 ni bilo potrebe po slabitvi teh sredstev.

Analiza občutljivosti celotnega kapitala za izračun nadomestljive vrednosti dolgoročnih sredstev je pokazala naslednje:

| | Sprememba oz. prihodek v % | | Sprememba nadomestljive vrednosti v EUR | |
|--------------------------|----------------------------|-----|---|---------|
| Diskontna stopnja (WACC) | (0,5) | 0,5 | +4.050 | -3.689 |
| NOPLAT (EBIT-davek) | (5) | 5 | -1.804 | +1.804 |
| CAPEX | (5) | 5 | +10.243 | -10.243 |

2) HTZ Velenje

V preizkusu oslabilve dolgoročnih sredstev denar ustvarjajoče enote, ki nudi podporo izvajanju osnovne premogovniške dejavnosti so bile upoštevane naslednje predpostavke:

- vrednost je ocenjena z metodo sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov (vrednost pri uporabi);
- preizkus oslabilve je bil narejen na podlagi dolgoročnih projekcij poslovanja denar ustvarjajoče enote do leta 2054 (omejeno obdobje do konca predvidenega obratovanja premogovnika);
- preizkus oslabilve je bil narejen na podlagi dolgoročnih projekcij poslovanja denar ustvarjajoče enote do leta 2030, pripravljenih s strani družbe, podaljšanih do leta 2054
- ob koncu obdobja projekcij so upoštevani izdatki za zaprtje družbe (izplačilo odpravnin zaposlenim);
- uporabljena je bila diskontna stopnja, ki odraža zahtevano stopnjo donosa celotnega kapitala družbe (WACC) in sicer v nominalni vrednosti 7,31 %. Ker so dolgoročne projekcije pripravljene na realnih cenah, so bile pri oslabilvah upoštevane naslednje realne diskontne stopnje: 6,15 % za december 2016, 5,83 % v letu 2017 ter od leta 2018 dalje 5,73 %. Razlikovanje stopenj WACC-a med leti izhaja iz prilagoditve le-teh na realno osnovo z upoštevanjem pričakovanj o bodoči stopnji inflacije. Stopnja inflacije temelji na napovedih UMAR-ja.

Nadomestljiva vrednost dolgoročnih sredstev za osnovno dejavnost je bila ugotovljena v višini 20.809 tisoč €, kar je pomenilo, da na dan 30.11.2016 ni bilo potrebe po slabitvi teh sredstev.

Analiza občutljivosti za izračun nadomestljive vrednosti dolgoročnih sredstev je pokazala naslednje:

| | Sprememba oz. prihodek v % | | Sprememba nadomestljive vrednosti v EUR | |
|--------------------------|----------------------------|-----|---|--------|
| Diskontna stopnja (WACC) | (0,5) | 0,5 | 1.614 | -1.410 |
| NOPLAT (EBIT-davek) | (5) | 5 | -869 | 868 |
| CAPEX | (5) | 5 | 632 | -633 |

3) RGP

V preizkusu dolgoročnih sredstev denar ustvarjajoče enote RGP, ki se ukvarja z gradbeno dejavnostjo, so bile upoštevane naslednje predpostavke:

- vrednost je ocenjena z metodo sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov (vrednost pri uporabi);
- uporabljena je bila predpostavka delujočega podjetja z neomejeno življenjsko dobo;
- preizkus oslabilve je bil narejen na podlagi dolgoročnih projekcij poslovanja denar ustvarjajoče enote do leta 2021, ki upoštevajo ustalitev EBITDA marže na ravni 9% in EBIT marže na ravni 4,4% do leta 2021; za nadaljnja poslovna obdobja je izračunana preostala vrednost z upoštevanjem dolgoročno stopnjo rasti prostega denarnega toka v višini 1,5%;
- za izračun prostega denarnega toka je bila uporabljena diskontna stopnja, ki odraža zahtevano stopnjo donosa celotnega kapitala družbe (WACC) v višini 11,1%;
- vitli za prevoz ljudi in opreme, ki sodelujejo pri izvedbi projekta Jašek NOP II, so v preizkusu oslabilve upoštevani kot presežno premoženje.

Nadomestljiva vrednost dolgoročnih sredstev za osnovno dejavnost je bila ugotovljena v višini 3.256 tisoč €, kar je pomenilo, da glede na knjigovodsko vrednost stalnih sredstev, izkazano v višini 2.045 tisoč €, na dan 30.11.2016 ni bila zaznana potreba po oslabilvi.

Analiza občutljivosti za izračun nadomestljive vrednosti dolgoročnih sredstev denar ustvarjajoče enote RGP je pokazala naslednje:

| | Sprememba oz. pribitek v % | | Sprememba nadomestljive vrednosti v tisoč € | |
|--|----------------------------|-----|---|-------|
| Diskontna stopnja (WACC) | (0,5) | 0,5 | 206 | (185) |
| Dolgoročna stopnja rasti prostega denarnega toka | (0,5) | 0,5 | (46) | 51 |
| NOPLAT (EBIT-davek) | (10) | 10 | (389) | 389 |
| CAPEX | (10) | 10 | 390 | (390) |

4) PV Invest:

Za namene preizkusa oslabitve nepremičnin v okviru denar ustvarjajoče enote PV Invest je bila na dan 30.11.2016 opredeljena njihova nadomestljiva vrednost. Nadomestljiva vrednost je izračunana kot poštena vrednost zmanjšana za stroške prodaje z uporabo načina tržnih primerjav ali pa z metodo kapitalizacije donosov (na donosu zasnovan način). Ugotovljeno je bilo, da slabitve niso bile potrebne.

5) Golte:

Nadomestljiva vrednost dolgoročnih sredstev v denar ustvarjajoči enoti Golte je bila opredeljena na podlagi znane informacije o višini nadomestila, ki ga je skupina PV prejela po zaključeni odtujitvi te denar ustvarjajoče enote iz skupine v začetku leta 2017. Skupina PV je povezano s tem evidentirala dodatne oslabitve dolgoročnih sredstev v višini 1.235.757 EUR.

V zvezi z vrednotenjem vseh predstavljenih nepremičnin, naprav in opreme na dan 31.12.2016 so družbe glede na to, da so bili preizkusi oslabitev izvedeni po stanju na dan 30.11.2016, izvedle presojo sprememb okoliščin poslovanja v zadnjem mesecu poslovnega leta 2016. Ugotovljeno je bilo, da se okoliščine poslovanja družb v zadnjem mesecu poslovnega leta 2016 niso pomembneje spremenile, kar je nakazalo, da se vrednotenje nepremičnin, naprav in opreme po stanju na dan 31.12.2016 ne spreminja glede na ugotovljeno po stanju na dan 30.11.2016.

Izračunane so bile tudi vrednosti presežnega premoženja, ki ni namenjeno generiranju denarnih tokov iz osnovnih dejavnosti družb. Presežno premoženje je bilo v okviru ocene naložbe v Premogovnik Velenje in družb ocenil pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin na dan 30.11.2016. Podlaga vrednosti je poštena vrednost zmanjšana za stroške prodaje na način tržnih primerjav. Ugotovljeno je bilo, da je potrebno presežno premoženje oslabiti za 186 TEUR, in sicer gradbene objekte za 3 TEUR ter zemljišča za 183 TEUR.

Odpisi nepremičnin, naprav in opreme se nanašajo na odpise jamskega ločnega podporja, vrtnih strojev, črpalk in druge opreme. Skupina je na podlagi pogodbe o prodaji Zimzelena na dan 31.7.2016 izvedla izločitev zemljišč in zgradbe Zimzelen v skupni višini knjigovodske vrednosti 6.001.066 EUR.

Pomembnejši dogodki v povezavi s povečanjem nepremičnin, naprav in opreme v letu 2016 so:

- dela na jamskih gradbenih objektih - izdelava odvoznih odkopnih prog v vrednosti 334.741 EUR
- dela na zunanjih gradbenih objektih – rudarsko gradbena dela pri izgradnji zračilnega jaška NOP II v vrednosti 1.837.622 EUR
- nakup opreme za odkope (odkopni transporter, transportne verige, žlebovi, kabli, krmilna oprema ter druga oprema in nadomestni deli) v vrednosti 4.867.225 EUR
- nakup opreme za pripravka delovišča (napredovalni stroj, transportna guma, oprema za pripravke verižne transporterje in druga oprema za odvoz premoga) v vrednosti 1.968.413 EUR
- nakup elektro opreme in opreme za infrastrukturo (elektromotorji, transformatorji, energetski in signalni kabli, oprema za komunikacijo v jami in druga oprema) v vrednosti 1.297.231 EUR
- usredstvenje gradbenih del (priprava in obnova jamskih prog ter razna dela na jamskih in zunanjih objektih) v vrednosti 1.570.116 EUR
- vračunana vrednost stroškov razgradnje jamskih gradbenih objektov v vrednosti 3.112.000 EUR (povezava s povečanjem rezervacij za zapiralna dela v premogovniku).

Družba je v letu 2016 spremenila način računovodskega evidentiranja in spremljanja jamskega ločnega podpora (JLP) in sicer tako, da se JLP od 1.1.2016 naprej evidentira kot zaloga materiala in ne kot oprema v okviru nepremičnin, naprav in opreme. Izveden je bil prenos začetnega stanja, kot tudi nabave in porabe JL za obdobje januar – februar 2016 v knjigovodski vrednosti 607.531 EUR na ustrezne evidence za spremljanje materialnega poslovanja.

Na nepremičninah in premičninah imajo matična družba PV in družbe v Skupini PV vpisane hipoteke do višine 19,1 mio EUR za zavarovanje prejetih posojil. Pod hipoteke so vse naložbene nepremičnine, upravna stavba NOP, računalniški center, žagarski obrat, poslovni objekt Škale, poslovni objekt Škale-Muzej in zunanja ureditev, zunanja ureditev NOP, zunanja ureditev in zemljišče v industrijskem kompleksu NOP, zemljišče v rekreacijskem območju Jezero, Hotel Golte, stanovanja, zemljišče in hala zaščitnih sredstev HTZ, upravna zgradba HTZ, glavno skladišče HTZ, remont I in remont II HTZ, garderobe in kopalnice HTZ in kompleks zemljišč DIK Pesje HTZ. Natančno stanje hipotek je odvisno od trenutnega stanja kreditne Izpostavljenosti in pogojev banke pri zavarovanjih s hipoteko. Skupna knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin, naprav in opreme na dan 31.12.2016 znaša 14.539.357 EUR, vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin pa 5.002.738 EUR.

Skupina PV nima nepremičnin, naprav in opreme v finančnem najemu.

Na dan 31.12.2016 skupina nima obvez za pridobitev nepremičnin, naprav in opreme.

Skupna vrednost izdanih poroštev s hipoteko na premoženju za zavarovanje posojil in garancij povezanim družbam na dan 31. 12. 2016 je 1.335.000 EUR. Dana poroštva zapadejo v letu 2018 v višini 210.000 EUR in do leta 2019 v višini 1.125.000 EUR. Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin je 129.457 EUR in je v celoti izkazana med zemljišči.

3.5.10.3 Naložbene nepremičnine

Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin

| | <i>v EUR</i> | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Zemljišča | 125.562 | 101.724 |
| Zgradbe | 7.144.508 | 6.601.529 |
| Skupaj | 7.270.070 | 6.703.253 |

Gibanje v letu 2016

v EUR

| | Zemljišča | Zgradbe | Skupaj |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| Nabavna vrednost 1.1.2016 | 186.144 | 10.624.097 | 10.810.241 |
| Pridobitve | 0 | 289.648 | 289.648 |
| Prenosi - preknjižbe | 50.636 | 2.273.499 | 2.324.135 |
| Odtujitve | 0 | (401.516) | (401.516) |
| Nabavna vrednost 31.12.2016 | 236.780 | 12.785.728 | 13.022.508 |
| Odpisana vrednost 1.1.2016 | 84.420 | 4.022.568 | 4.106.988 |
| Prenosi - preknjižbe | 6.716 | 1.335.910 | 1.342.626 |
| Odtujitve | 0 | (157.828) | (157.828) |
| Amortizacija | | 282.962 | 282.962 |
| Slabitve | 20.082 | 157.608 | 177.690 |
| Odpisana vrednost 31.12.2016 | 111.218 | 5.641.220 | 5.752.438 |
| Knjigovodska vrednost 1.1. 1.1.2016 | 101.724 | 6.601.529 | 6.703.253 |
| Knjigovodska vrednost 31.12. 31.12.2016 | 125.562 | 7.144.508 | 7.270.070 |

Gibanje v letu 2015

v EUR

| | Zemljišča | Zgradbe | Skupaj |
|--|-----------------|--------------------|--------------------|
| Nabavna vrednost 1.1.2015 | 0 | 0 | 0 |
| Odtujitve | 0 | (37.185) | (37.185) |
| Prenosi - preknjižbe | 186.144 | 10.661.282 | 10.847.426 |
| Nabavna vrednost 31.12.2015 | 186.144 | 10.624.097 | 10.810.241 |
| Odpisana vrednost 1.1.2015 | 0 | 0 | 0 |
| Odtujitve | 0 | 12.548 | 12.548 |
| Prenosi - preknjižbe | (84.420) | (3.965.215) | (4.049.635) |
| Amortizacija | 0 | (69.901) | (69.901) |
| Odpisana vrednost 31.12.2015 | (84.420) | (4.022.568) | (4.106.988) |
| Knjigovodska vrednost 1.1. 1.1.2015 | 0 | 0 | 0 |
| Knjigovodska vrednost 1.1. 31.12.2015 | 101.724 | 6.601.529 | 6.703.253 |

Za namene preizkusa oslavitve naložbenih nepremičnin je bila ocenjena poštena vrednost nepremičnin, zmanjšana za stroške prodaje. Uporabljeni so bili tako način tržnih primerjav, kot na donosu zasnovan način glede na značilnost nepremičnine.

Nadomestljiva vrednost zemljišč je ugotovljena kot poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer z uporabo načina tržnih primerjav. Nadomestljiva vrednost stanovanj in garaž je ugotovljena kot poštena vrednost zmanjšana za stroške prodaje po metodi diskontiranega denarnega toka. Nadomestljiva vrednost poslovnih prostorov je ugotovljena kot poštena vrednost zmanjšana za stroške prodaje po metodi neposredne kapitalizacije donosov. Ugotovljene so bile slabitve pri nekaj nepremičninah, in sicer v skupni višini 178 TEUR. Pri ostalih nepremičninah so ugotovljene nadomestljive vrednosti presegle izkazane knjigovodske vrednosti.

Amortizacijske stopnje so se na dan 30.11.2016 spremenile za naložbene nepremičnine, ki so se slabile v skupni višini 177.690,85 €. Zaradi tega je bila letna amortizacija 2016 nižja za 400 EUR.

V letu 2016 so bila dolgoročna bančna posojila zavarovana s hipotekami na nepremičninah, izkazanih v okviru naložbenih nepremičnin, v višini prejetih dolgoročnih bančnih posojil. Knjigovodska vrednost

zastavljenih naložbenih nepremičnin je na dan 31.12.2016 skupaj znašala 5.002.738 EUR. V zavarovanje kreditov je bilo na dan 31.12.2016 zastavljenih 309 stanovanj, ter garaže in poslovni prostori.

3.5.10.4 Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila

Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila

| | <i>v EUR</i> | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Dolgoročne finančne naložbe v pridružene družbe | 518.963 | 455.644 |
| Za prodajo razpoložljiva dolgoročna finančna sredstva | 964 | 964 |
| Druge dolgoročne finančne naložbe | 7.465 | 0 |
| Dolgoročne finančne terjatve in posojila | 155.376 | 153.125 |
| Skupaj | 682.768 | 609.733 |

Dolgoročne finančne naložbe v pridružene družbe PLP, Erico, Sipoteh, izkazane po knjigovodski vrednosti na dan 31.12.2016 v višini 518.963 EUR. Podatki o pridruženih družbah in pomembnejših zneskih iz izkazov družb so navedeni v nadaljevanju pod točko a).

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so delnice in deleži družb, katerih pregled je razviden v nadaljevanju pod točko b).

Druge dolgoročne finančne naložbe so naložbe družbe smučarski center Golte, katerih pregled je razviden v nadaljevanju pod točko c).

Dolgoročne finančne terjatve in posojila so dolgoročni depoziti pri bankah, katerih pregled je razviden pod točko d).

Gibanje ostalih dolgoročnih finančnih naložb

| | <i>v EUR</i> | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stanje 1.1. | 609.733 | 732.901 |
| Pridobitve | 70.784 | 250.480 |
| Odtujitve | 0 | (21.892) |
| Prenosi, preknjižbe | 0 | (349.396) |
| Odplačila | 2.251 | (160) |
| Slabitve | 0 | (2.200) |
| Stanje 31.12. | 682.768 | 609.733 |

a) Naložbe v pridružene družbe

Vrednost dolgoročnih finančnih naložb v pridružene družbe

| | <i>v EUR</i> | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Pridružena družba | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| ERICO d.o.o. | 213.736 | 203.295 |
| PLP d.o.o. | 305.227 | 249.038 |
| SIPOTEH d.o.o. | 0 | 3.311 |
| Skupaj | 518.963 | 455.644 |

Podatki o pridruženih družbah na dan 31.12.2016

| Družba | Naslov | Dejavnost | Družba solastnica | % solastništva |
|-------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|----------------|
| ERICO d.o.o. | Koroška cesta 58, Velenje | dejavnost raziskovanja | Premogovnik d.d. | 23% |
| PLP d.o.o. | Partizanska cesta 78, Velenje | žaganje, skobljenje, razrez lesa | Premogovnik d.d. | 26% |
| SIPOTEH d.o.o. | Partizanska cesta 78, Velenje | proizvodnja kovinskih konstrukcij | Premogovnik d.d. | 42% |
| KARBOTEH d.o.o. | Cesta Simona Blatnika 18, Velenje | inž.dejavnost, tehnično svetovanje | Premogovnik d.d. | 24% |
| TEHNOVETER d.o.o. | Cesta Simona Blatnika 18, Velenje | inž.dejavnost, tehnično svetovanje | Premogovnik d.d. | 24% |
| FILVOTEH d.o.o. | Cesta Simona Blatnika 18, Velenje | inž.dejavnost, tehnično svetovanje | HTZ d.o.o. | 24% |

Družba Fairwood PV je bila v letu 2016 likvidirana, družbi Karbotech in Tehnoveter sta v postopku likvidacije.

Pomembnejši zneski iz izkazov pridruženih družb za leto 2016

| <i>v EUR</i> | | | | | |
|-------------------|------------------|----------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| Družba | Sredstva | Obveznosti (brez kapitala) | Prihodki | Čisti poslovni izid poslovnega leta | Višina celotnega kapitala |
| ERICO d.o.o. | 1.942.297 | 564.723 | 2.123.137 | 45.397 | 1.377.574 |
| PLP d.o.o. | 1.692.452 | 417.171 | 2.739.402 | 216.111 | 1.275.281 |
| SIPOTEH d.o.o. | 1.167.033 | 2.074.149 | 1.534.760 | -793.065 | -907.116 |
| KARBOTEH d.o.o. | 1.195 | 11 | 0 | -170 | 1.184 |
| TEHNOVETER d.o.o. | 121 | 11 | 0 | -218 | 110 |
| FILVOTEH d.o.o. | 186 | 11 | 3.775 | -5.534 | 175 |
| Skupaj | 4.803.284 | 3.056.076 | 6.401.074 | -537.479 | 1.747.208 |

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb v pridružene družbe

| <i>v EUR</i> | | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stanje 1.1. | 455.644 | 510.707 |
| Dobiček | 66.999 | 0 |
| Izguba | 0 | (52.863) |
| Slabitve | (3.680) | (2.200) |
| Stanje 31.12. | 518.963 | 455.644 |

Družba je na 31. 12. 2016 izvedla slabitev naložbe v družbi Sipoteh v celotni višini naložbe, to je 3.680 EUR. Slabitev družbe Sipoteh je narejena na podlagi ugotovitve finančnega stanja družbe.

Družba ERICO je revidirana, ostale pridružene družbe niso revidirane. Naložbe v pridružene družbe niso zastavljene.

b) Za prodajo razpoložljiva dolgoročna finančna sredstva

Za prodajo razpoložljiva dolgoročna finančna sredstva

| <i>v EUR</i> | | |
|-----------------|------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Deleži podjetja | 964 | 964 |
| Skupaj | 964 | 964 |

Gibanje za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev

| | <i>v EUR</i> | |
|----------------------|--------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stanje 1.1. | 964 | 22.856 |
| Odtujitve | 0 | (21.892) |
| Stanje 31.12. | 964 | 964 |

Skupina PV ima v lasti 11 % delež v kapitalu družbe Karbon d.o.o. v višini 964 EUR. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so vrednotena po nabavni vrednosti.

c) Druge dolgoročne finančne naložbe**Druge dolgoročne finančne naložbe**

| | <i>v EUR</i> | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Drugo | 7.465 | 0 |
| Skupaj | 7.465 | 0 |

Gibanje drugih dolgoročnih finančnih naložb

| | <i>v EUR</i> | |
|----------------------|--------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stanje 1.1. | 0 | 0 |
| Pridobitve | 7.465 | 0 |
| Stanje 31.12. | 7.465 | 0 |

d) Dolgoročne finančne terjatve in posojila**Dolgoročne finančne terjatve in posojila**

| | <i>v EUR</i> | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Dolgoročno dani depoziti drugim | 155.376 | 153.125 |
| Skupaj | 155.376 | 153.125 |

Gibanje dolgoročnih finančnih terjatev in posojil

| | <i>v EUR</i> | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stanje 1.1. | 153.125 | 199.338 |
| Pridobitve | 44.535 | 303.343 |
| Prenosi na kratk. terjatve. | (42.284) | (349.396) |
| Odplačila | 0 | (160) |
| Stanje 31.12. | 155.376 | 153.125 |

Poprakov vrednosti dolgoročnih finančnih terjatev in posojil Skupina PV nima.

*3.5.10.5 Dolgoročne poslovne terjatve***Dolgoročne poslovne terjatve**

| | <i>v EUR</i> | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 16.055 | 16.055 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do pridruženih družb | 0 | 166.894 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev | 893.091 | 320.721 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | 81.496 | 514 |
| Skupaj | 990.642 | 504.184 |

Poprakov vrednosti dolgoročnih poslovnih terjatev skupina PV nima. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini se nanašajo na 'zadržana sredstva na projektih' in druge terjatve, ki so bile v letu 2016 v skladu s pogodbenimi določili pripoznane kot terjatve, ki zapadejo v plačilo v roku daljšem kot eno leto.

Dolgoročne poslovne terjatve so nezavarovane. Tabela zapadlosti dolgoročnih poslovnih terjatev je razkrita v točki 3.5.13.1 Kreditno tveganje.

*3.5.10.6 Druga dolgoročna sredstva***Druga dolgoročna sredstva**

| | <i>v EUR</i> | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Rezervni sklad stanovanja | 243.478 | 214.891 |
| Odloženi stroški poslovanja | 107.285 | 109.301 |
| Skupaj | 350.763 | 324.192 |

Rezervni sklad je oblikovan na podlagi veljavnega Stanovanjskega zakona.

Glavnino odloženih stroškov poslovanja skupine PV predstavlja zakupnina zemljišča MO Velenje in rezervirana sredstva v okviru EKO Sklada za namene izvedbe zapiralnih del v kamnolomu Paka.

*3.5.10.7 Sredstva namenjena za prodajo***Sredstva , namenena za prodajo**

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sredstva , namenena za prodajo | 2.532.743 | 4.563.469 |
| Skupaj | 2.532.743 | 4.563.469 |

Gibanje sredstev, namenjenih za prodajo

| | |
|-------------------------|------------------|
| Stanje 1.1. | 4.563.469 |
| Nove nabave | 120.048 |
| Prenosi iz NNO - oprema | -46.979 |
| Prodaja | -2.049.828 |
| Slabitev stanovanja | -53.967 |
| Stanje 31.12 | 2.532.743 |

Skupina ima na dan 31.12.2016 sredstva, namenjena za prodajo v višini 2.532.743 EUR, kar predstavlja depandanse Golte in stanovanja, namenjena odprodaji. Skupina je sredstva namenjena za prodajo (stanovanja) slabila v višini 53.967 EUR.

Skupina je v letu 2016 prodala Hotel Barbara in pri tem realizirala dobiček v višini 1.148.207 EUR.

3.5.10.8 Zaloge

Zaloge

| | <i>v EUR</i> | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Material | 4.804.399 | 3.787.804 |
| Nedokončana proizvodnja | 860.731 | 1.139.985 |
| Proizvodi in trgovsko blago | 6.617.185 | 7.693.942 |
| Skupaj | 12.282.315 | 12.621.731 |

Med zalogami skupina PV ne izkazuje nobenih zalog danih v zastavo.

Vrednost zalog materiala se ne pomembno razlikuje od tržnih vrednosti, saj so materiali v zalogi vrednoteni po zadnjih nabavnih cenah.

Knjigovodska vrednost zaloge premoga je 6.396.369 EUR in je vrednotena po ceni, izračunani na podlagi povprečnih proizvodjalnih stroškov za leto 2016. Popis zaloge premoga po stanju na dan 31. 12. 2016 je bil izveden dne 30. 12. 2016.

Inventurni viški in primanjkljaji

| | <i>v EUR</i> | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Presežki pri popisu zalog | 8.150 | 16.851 |
| Primanjkljaji pri popisu zalog | (17.589) | (16.692) |
| Odpisi vrednosti zalog zaradi sprememb njihove kak | (102.772) | (581.136) |
| Skupaj | (112.211) | (580.977) |

3.5.10.9 Kratkoročne finančne terjatve in posojila

Kratkoročne finančne terjatve in posojila

| | <i>v EUR</i> | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Kratkoročne finančne terjatve in posojila pridruženim družbam | 147 | 34.373 |
| Kratkoročne finančne terjatve in posojila drugim brez obresti | 0 | 83 |
| Kratkoročno dani depoziti drugim | 94.059 | 384.326 |
| Skupaj | 94.206 | 418.782 |

Kratkoročne finančne terjatve in posojila pridruženim družbam skupine predstavlja dano posojilo pridruženi družbi.

Kratkoročno dani depoziti drugim so depoziti pri bankah v vrednosti 94.059 EUR.

Gibanje kratkoročnih finančnih terjatev in posojil

| | <i>v EUR</i> | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stanje 1.1. | 418.782 | 236.630 |
| Pridobitve | 87.006 | 26.726.084 |
| Prenos iz dolgoročnih terjatev | 42.284 | 312.521 |
| Drugo | 43.705 | (26.185) |
| Odplačila | (497.571) | (26.830.268) |
| Stanje 31.12. | 94.206 | 418.782 |

3.5.10.10 *Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev*

Kratkoročne poslovne terjatve

| | <i>v EUR</i> | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 15.920.814 | 17.428.235 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb | 280.857 | 591.710 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 2.596.302 | 4.430.341 |
| Skupaj | 18.797.973 | 22.450.286 |

Kratkoročne poslovne terjatve niso zavarovane. Tabela zapadlosti kratkoročnih poslovnih terjatev in višina oblikovanih popravkov vrednosti terjatev je razkrita v točki 3.5.13.1 Kreditno tveganje.

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini

| | | <i>v EUR</i> | |
|----------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| HSE d.o.o. | Slovenija | 25.034 | 25.382 |
| DEM d.o.o. | Slovenija | 287.914 | 88.493 |
| SENG d.o.o. | Slovenija | 15.864 | 17.610 |
| TEŠ d.o.o. | Slovenija | 15.572.099 | 17.293.554 |
| TET d.o.o. - v likvidaciji | Slovenija | 13.960 | 0 |
| HSE Invest d.o.o. | Slovenija | 5.943 | 3.196 |
| Skupaj | | 15.920.814 | 17.428.235 |

Poslovne terjatve niso zavarovane. Za posojila prejeta pri bankah, so zastavljene terjatve do višine 6.095.689 EUR.

3.5.10.11 *Druga kratkoročna sredstva*

Druga kratkoročna sredstva

| | <i>v EUR</i> | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Kratkoročno dani predujmi | 170.301 | 697.574 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih inštitucij | 1.612.579 | 1.643.947 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 316.894 | 398.778 |
| Nezaračunani prihodki | 766.275 | 222.754 |
| Kratkoročno odloženi stroški in odhodki | 109.204 | 55.866 |
| Skupaj | 2.975.253 | 3.018.919 |

Kratkoročno dani predujmi se v pretežnem delu nanašajo na dane predujme za nakup opreme od tujih dobaviteljev. Pretežni del kratkoročnih poslovnih terjatve do državnih in drugih institucij so terjatve za odbitni DDV in terjatve do ZZSZ za vračilo nadomestila za bolniški stalež.

Skupina je na podlagi Aneksa št. 3 k Pogodbi št. 1/16/HSE/N o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije z dne 22.3.2017 evidentirala kratkoročno nezaračunane prihodke za leto 2016 v višini 750.000 EUR.

Kratkoročno odloženi stroški se po vsebini nanašajo na leto 2017.

3.5.10.12 Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki

| | <i>v EUR</i> | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Gotovina v blagajni in prejeti čeki | 62.804 | 57.452 |
| Denarna sredstva v banki | 1.431.547 | 556.676 |
| Depoziti na odpoklic | 423.960 | 333.087 |
| Skupaj | 1.918.311 | 947.215 |

3.5.10.13 Kapital

Kapital

| | <i>v EUR</i> | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Vpoklican kapital | 74.330.889 | 74.330.889 |
| Rezerva za varovanje pred tveganjem | 0 | (58.260) |
| Rezerva za pošteno vrednost | (686.865) | (452.979) |
| Zadržani poslovni izid | (37.755.860) | (38.456.983) |
| Kapital lastnikov neobvladujočih deležev | (255.814) | (266.506) |
| Skupaj | 35.632.350 | 35.096.161 |

Skupina na dan 31.12.2016 izkazuje nepokrito preneseno izgubo v višini 37.755.860 EUR.

Skupina PV na dan 31.12.2016 ne izkazuje rezerv iz dobička.

Gibanje v letu 2016

v EUR

| | Aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi | Skupaj |
|-----------------------------------|--|------------------|
| Stanje na dan 1.1.2016 | (434.218) | (434.218) |
| Oblikovanje, povečanje | 21.289 | 21.289 |
| Zmanjšanje | (333.805) | (333.805) |
| Prenos na preneseni poslovni izid | 78.630 | 78.630 |
| Stanje na dan 31.12.2016 | (668.104) | (668.104) |
| | Aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi | Skupaj |
| Stanje na dan 1.1.2015 | (120.043) | (120.043) |
| Oblikovanje, povečanje | (236.575) | (236.575) |
| Zmanjšanje | (54.257) | (54.257) |
| Prenos med odhodke | (45.782) | (45.782) |
| Prenos na preneseni poslovni izid | 3.678 | 3.678 |
| Stanje na dan 31.12.2015 | (452.979) | (452.979) |

Gibanje v letu 2016

v EUR

| | Obrestne zamenjave | Skupaj |
|---------------------------------|-----------------------|------------------|
| Stanje na dan 1.1.2016 | (58.260) | (58.260) |
| Zmanjšanje | 58.260 | 58.260 |
| Stanje na dan 31.12.2016 | 0 | 0 |
| | Obrestne zamenjave | Skupaj |
| Stanje na dan 1.1.2015 | (250.601) | (250.601) |
| Zmanjšanje | 192.341 | 192.341 |
| Stanje na dan 31.12.2015 | (58.260) | (58.260) |

3.5.10.14 Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

v EUR

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------------|------------------|
| Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi | 5.061.680 | 5.092.813 |
| Rezervacije za jubilejne nagrade | 992.111 | 1.081.661 |
| Skupaj | 6.053.791 | 6.174.474 |

Gibanje v letu 2016

v EUR

| | Rezervacije za odpravnine | Rezervacije za jubilejne nagrade | Skupaj |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------------|------------------|
| Stanje na dan 1.1.2016 | 5.092.813 | 1.081.661 | 6.174.474 |
| Oblikovanje - povečanje | 1.183.081 | 381.350 | 1.564.431 |
| Zmanjšanje - črpanje | (557.624) | (206.367) | (763.991) |
| Zmanjšanje - odprava | (656.590) | (264.533) | (921.123) |
| Stanje na dan 31.12.2016 | 5.061.680 | 992.111 | 6.053.791 |

Gibanje v letu 2015

v EUR

| | Rezervacije za odpravnine | Rezervacije za jubilejne nagrade | Skupaj |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------------|------------------|
| Stanje na dan 1.1.2015 | 4.782.836 | 1.058.233 | 5.841.069 |
| Oblikovanje - povečanje | 698.501 | 211.762 | 910.263 |
| Zmanjšanje - črpanje | (388.524) | (188.334) | (576.858) |
| Stanje na dan 31.12.2015 | 5.092.813 | 1.081.661 | 6.174.474 |

Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31. 12. 2016. Pri aktuarskem izračunu se je upoštevalo:

- podatki o zaposlenih (spol, datum rojstva, datum prve zaposlitve v Skupini, zaposlitev za nedoločen ali določen čas, pokojninska delovna doba na 31.10.2016, delovna doba do prve zaposlitve v Skupini, tip pogodbe, povprečna bruto plača, ...),
- pravice zaposlenih do odpravnine ob upokojitvi,
- pravice zaposlenih do izplačila jubilejnih nagrad,
- fluktuacija zaposlenih in upokojevanje
- predpostavljeno je povečanje plač zaposlenih v višini 85% letne inflacije, upoštevana je rast plač zaradi napredovanja v višini 0,2% letno in zaradi dodatka na pokojninsko dobo v višini 0,5% od osnovne plače za vsako začeto leto pokojninske dobe,
- diskontna stopnja na dan 31.12.2016 je določena v višini 1,2%.

Podlaga za novo oblikovanje je Aktuarski izračun rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v skladu z MRS 19 na dan 31. 12. 2016 iz januarja 2017, ki ga je pripravilo podjetje ACTIOMA, poslovno in aktuarsko svetovanje, d.o.o., Ljubljana-Polje.

3.5.10.15 Druge rezervacije

Druge rezervacije

v EUR

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Za tožbe | 247.985 | 248.985 |
| Za zapiralna dela premogovniških jam | 30.539.052 | 28.611.052 |
| Za odškodnine | 20.493 | 20.493 |
| Druge rezervacije | 2.301.418 | 5.459.621 |
| Skupaj | 33.108.948 | 34.340.151 |

Gibanje v letu 2016

v EUR

| | Za tožbe | Za zapiralna dela premogovniških jam | Za odškodnine | Druge rezervacije | Skupaj |
|---------------------------------|----------------|--|---------------|----------------------|-------------------|
| Stanje na dan 1.1.2016 | 248.985 | 28.611.052 | 20.493 | 5.459.621 | 34.340.151 |
| Oblikovanje - povečanje | 0 | 3.458.000 | 0 | 179.946 | 3.637.946 |
| Zmanjšanje - črpanje | (1.000) | 0 | 0 | | (1.000) |
| Zmanjšanje - odprava | 0 | (1.530.000) | 0 | (3.338.149) | (4.868.149) |
| Stanje na dan 31.12.2016 | 247.985 | 30.539.052 | 20.493 | 2.301.418 | 33.108.948 |
| Stanje na dan 1.1.2015 | 248.985 | 28.993.052 | 43.293 | 145.473 | 29.430.803 |
| Oblikovanje - povečanje | 0 | 317.000 | 0 | 5.340.611 | 5.657.611 |
| Zmanjšanje - črpanje | 0 | 0 | (22.800) | | (22.800) |
| Zmanjšanje - odprava | 0 | (699.000) | 0 | (26.463) | (725.463) |
| Stanje na dan 31.12.2015 | 248.985 | 28.611.052 | 20.493 | 5.459.621 | 34.340.151 |

Rezervacije za zapiralna dela preostalega velenjskega odkopa so oblikovane na podlagi ocene stroška zapiralnih del v elaboratu »Ovrednotenje aktivnosti zapiranja jam Premogovnika Velenje po opustitvi izkoriščanja velenjskega dela nahajališča«, ki ga je pripravila skupina iz podjetja.

V letu 2016 je skupina ponovno ocenila vrednotenje aktivnosti in ocenila novo vrednost zapiralnih del v elaboratu iz januarja 2017. Pri izračunu so upoštevane trenutne tržne vrednosti za izvajanje opredeljenih aktivnosti na podlagi pridobljenih ponudb za monitoring in ekološko sanacijo ter ocenjen strošek materiala in dela za posamezna likvidacijska dela.

Pri določitvi diskontirane vrednosti rezervacij na dan 31.12.2016 je bila uporabljena povprečna dvoletna diskontna stopnja nemških obveznic. Učinek uskladitve diskontiranja izkazanega stanja rezervacij v letu 2016 je povečanje rezervacij za 346.000 EUR. Prav tako je bila v letu 2016 izvedena odprava rezervacij v vrednosti 1.530.000 EUR zaradi upoštevanja postopnega črpanja rezervacij do leta 2063. Dodatno je družba v letu 2016 povečala rezervacije preko povečanja vrednosti jamskih gradbenih objektov zaradi pričakovanih zapiralnih del v vrednosti 3.112.000 EUR, kar je posledica učinka spremembe v uporabljeni diskontni stopnji glede na preteklo leto ter v spremembi ocenjene vrednosti zapiralnih del.

Skupni učinek vrednotenja rezervacij za leto 2016 je povečanje vrednosti rezervacij za zapiralna dela za 1.928.000 EUR.

Rezervacije za odškodnine vezane na dolgoročno izkoriščanje kamnoloma so glede na oceno preteklih dogodkov oblikovane v zadostnem obsegu, zato se niso dodatno oblikovale.

Druge rezervacije predstavljajo diskontirano vrednost dolgoročno vračunanih stroškov iz naslova neizplačanih plač zaposlenim iz let 2012 in 2013, ki v skladu s sklenjenim socialnim sporazumom, podpisanim dne 4.4.2016, zapadejo v plačilo v letu 2018. Del obveznosti za neizplačane plače v višini 3.248.118 EUR, ki zapade v plačilo v letu 2017, je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi do zaposlencev..

3.5.10.16 Druge dolgoročne obveznosti

Druge dolgoročne obveznosti

v EUR

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Prejete druge državne podpore | 3.600.200 | 4.401.747 |
| Skupaj | 3.600.200 | 4.401.747 |

Gibanje drugih dolgoročnih obveznosti

Gibanje v letu 2016

v EUR

| | Prejete druge državne podpore | Skupaj |
|---------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Stanje na dan 1.1.2016 | 4.401.747 | 4.401.747 |
| Pridobitve | 6.179.279 | 6.179.279 |
| Odtujitve | (6.980.826) | (6.980.826) |
| Stanje na dan 31.12.2016 | 3.600.200 | 3.600.200 |

Gibanje v letu 2015

v EUR

| | Prejete druge državne podpore | Skupaj |
|---------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Stanje na dan 1.1.2015 | 6.107.037 | 6.107.037 |
| Pridobitve | 11.656.693 | 11.656.693 |
| Odtujitve | (7.663.529) | (7.663.529) |
| Sprostitev | (5.698.454) | (5.698.454) |
| Stanje na dan 31.12.2015 | 4.401.747 | 4.401.747 |

Druge dolgoročne obveznosti predstavljajo prejete državne podpore - odstopljeni prispevki invalidsko pokojninskega zavarovanja, zdravstvenega zavarovanja, prispevka za porodniško varstvo ter prispevka SPIZ za beneficirano dobo (1.840 TEUR).

Prejete druge državne podpore so bile porabljene v višini 6.980.826 EUR, in sicer za:

- pokrivanje 75 % bruto-bruto plač invalidov v višini 6.404.502 EUR
- pokrivanje stroškov amortizacije v višini 576.000 EUR

Med prejete druge državne podpore spadajo tudi EU sredstva, ki so bila namenjena za izgradnjo novega hotela v lasti družbe Golte, porabljajo se sorazmerno z obračunano amortizacijo, stanje le teh na dan 31.12.2016 znašajo 1.691.365 EUR.

3.5.10.17 Dolgoročne finančne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti

v EUR

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dolg. finančne obveznosti do družb v skupini brez obresti | 5.850.000 | 6.100.000 |
| Dolg. finančne obveznosti do bank | 16.327.824 | 24.206.827 |
| Druge dolgoročne finančne obveznosti | 3.151.537 | 34.957 |
| Skupaj | 25.329.361 | 30.341.784 |

Gibanje v letu 2016

v EUR

| | Dolg. finančne obveznosti do družb v skupini brez obresti | Dolg. finančne obveznosti do bank | Druge dolgoročne finančne obveznosti | Skupaj |
|------------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Stanje na dan 1.1.2016 | 6.100.000 | 24.206.827 | 34.957 | 30.341.784 |
| Pridobitve | 0 | 3.750.000 | 0 | 3.750.000 |
| Prenosi na kratkoročne obveznosti | (250.000) | (4.679.290) | (22.096) | (4.951.386) |
| Prenosi iz kratkoročnih obveznosti | 0 | 1.342.440 | 1.116 | 1.343.556 |
| Odplačila | 0 | (5.319.239) | 0 | (5.319.239) |
| Pridobitve - Golte | 0 | (2.972.914) | 3.137.560 | 164.646 |
| Stanje na dan 31.12.2016 | 5.850.000 | 16.327.824 | 3.151.537 | 25.329.361 |

Gibanje v letu 2015

v EUR

| | Dolg. finančne obveznosti do družb v skupini brez obresti | Dolg. finančne obveznosti do bank | Druge dolgoročne finančne obveznosti | Skupaj |
|------------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Stanje na dan 1.1.2015 | 0 | 27.447.235 | 309.739 | 27.756.974 |
| Pridobitve | 6.100.000 | 6.600.000 | 0 | 12.700.000 |
| Prenosi iz kratkoročnih obveznosti | 0 | 377.127 | 1.020 | 378.147 |
| Prenosi na kratkoročne obveznosti | 0 | (8.973.113) | (82.649) | (9.055.762) |
| Odplačila | 0 | (1.244.422) | (811) | (1.245.233) |
| Drugo | 0 | 0 | (192.342) | (192.342) |
| Stanje na dan 31.12.2015 | 6.100.000 | 24.206.827 | 34.957 | 30.341.784 |

Vrednosti glavnice prejetih posojil, ki zapadejo v plačilo v letu 2017, so izkazane med kratkoročnimi obveznostmi do bank.

Obresti prejetih posojil se poravnava mesečno oziroma kvartalno, obračunani nezapadli del za leto 2017 pa je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi. Roki zapadlosti in višine obresti za dolgoročne finančne obveznosti so razkrite v poglavju 3.5.13.2 Likvidnostno tveganje. Dolgoročne finančne obveznosti do bank zapadejo do leta 2021. Obrestna mera je 3 M oziroma 6 M EURIBOR + pribitek ali fiksna obrestna mera in sicer v razponu od 1,85% do 5,5%.

Skupina zapadle obroke glavnice in obresti plačuje v rokih. Neodplačan del dolgoročnih posojil do bank in družb v skupini HSE na dan 31.12.2016 znaša 26.097.114 EUR, v računovodskih izkazih pa je 3.919.290 EUR izkazanih med kratkoročnimi posojili, tako je v izkazu finančnega položaja med dolgoročnimi posojili do bank izkazan znesek 16.327.824 EUR in do povezane družbe znesek 5.850.000 EUR.

Za prejeta posojila v višini 11.781.250 EUR je bila v letu 2011 sklenjena obrestna zamenjava, ki se je pričela odplačevati 1. 4. 2012 in se je iztekla v letu 2016.

Dolgoročne finančne obveznosti v višini 11.433.332 EUR so zavarovane z menicami, v višini 8.596.458 EUR so zavarovane z menicami in hipoteko, obveznosti v višini 4.625.250 z menicami in zastavljenimi terjatvami in v višini 5.350.000 EUR z menicami, hipoteko in terjatvami.

Za izkazane dolgoročne finančne obveznosti do bank imajo družbe v skupini sklenjene pogodbe, v katerih so opredeljene finančne zaveze. Na dan 31.12.2016 družbe v skupini izpolnjuje vse finančne zaveze, navedene v teh pogodbah.

3.5.10.18 Dolgoročne poslovne obveznosti

Dolgoročne poslovne obveznosti

| | v EUR | |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Dolg. poslovne obveznosti do pridruženih družb | 465 | 1.972 |
| Dolg. poslovne obveznosti do dobaviteljev | 275.168 | 101.394 |
| Dolg. poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 8.758 | 5.759 |
| Druge dolgoročne poslovne obveznosti | 129.851 | 116.100 |
| Skupaj | 414.242 | 225.225 |

Ocenjujemo, da je knjigovodska vrednost dolgoročnih obveznosti enaka odplačni vrednosti.

Skupina ne izkazuje dolgoročnih dolgov do članov uprave in članov nadzornega sveta.

Druge dolgoročne poslovne obveznosti predstavljajo soudeležbo za stanovanja dana v najem in obveznosti iz naslova prejetih varščin na podlagi najemnih pogodb.

3.5.10.19 Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti

| | v EUR | |
|---|------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini brez obresti | 1.104.452 | 1.169.364 |
| Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini za obresti | 23.905 | |
| Kratkoročne finančne obveznosti do bank brez obresti | 5.475.475 | 12.773.204 |
| Kratkoročne finančne obveznosti do bank za obresti | 15.643 | 187.302 |
| Druge kratkoročne finančne obveznosti | 73.354 | 189.771 |
| Skupaj | 6.692.829 | 14.319.641 |

Gibanje v letu 2016

| | v EUR | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|-------------------|
| | Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini brez obresti | Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini za obresti | Kratkoročne finančne obveznosti do bank od tega kratkoročne obveznosti brez obresti | Kratkoročne finančne obveznosti do bank od tega kratkoročne obveznosti za obresti | Druge kratkoročne finančne obveznosti | Skupaj |
| Stanje na dan 1.1.2016 | 1.154.452 | 14.912 | 12.773.204 | 187.302 | 189.771 | 14.319.641 |
| Povečanje | 800.000 | 287.595 | 1.764.226 | 963.834 | 2.168 | 3.817.823 |
| Prenosi iz dolgoročnih obveznosti | 250.000 | 0 | 4.679.290 | 0 | 22.096 | 4.951.386 |
| Prenosi na dolgoročne obveznosti | 0 | 0 | (1.342.440) | 0 | (1.116) | (1.343.556) |
| Odplačila | (1.100.000) | (278.602) | (5.877.258) | (978.624) | (116.668) | (8.351.152) |
| Odplačila dolgoročnih posojil | 0 | 0 | (6.521.572) | 0 | (23.260) | (6.544.832) |
| Druge | 0 | 0 | 25 | (156.869) | 363 | (156.481) |
| Stanje na dan 31.12.2016 | 1.104.452 | 23.905 | 5.475.475 | 15.643 | 73.354 | 6.692.829 |

Gibanje v letu 2015

| | v EUR | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|-------------------|
| | Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini brez obresti | Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini za obresti | Kratkoročne finančne obveznosti do bank od tega kratkoročne obveznosti brez obresti | Kratkoročne finančne obveznosti do bank od tega kratkoročne obveznosti za obresti | Druge kratkoročne finančne obveznosti | Skupaj |
| Stanje na dan 1.1.2015 | 18.238.165 | 0 | 21.326.777 | 85.982 | 155.644 | 39.806.568 |
| Povečanje | 952.694 | 0 | 2.073.876 | 1.743.757 | 1.034 | 4.771.361 |
| Prenosi iz dolgoročnih obveznosti | 0 | 0 | 8.973.113 | 0 | 82.650 | 9.055.763 |
| Prenosi na dolgoročne obveznosti | 0 | 0 | (377.127) | 0 | (1.020) | (378.147) |
| Odplačila | (2.276.104) | 254.609 | (11.976.412) | (1.656.095) | (26.337) | (15.680.339) |
| Odplačila dolgoročnih posojil | 0 | 0 | (7.247.023) | 0 | (22.260) | (7.269.283) |
| Druge | (16.000.000) | 0 | 0 | 13.658 | 60 | (15.986.282) |
| Stanje na dan 31.12.2015 | 914.755 | 254.609 | 12.773.204 | 187.302 | 189.771 | 14.319.641 |

Vse kratkoročne finančne obveznosti so zavarovane z menicami, nekatere pa dodatno tudi s terjatvami, hipoteko in poroštvi.

Dejanske kratkoročne finančne obveznosti na dan 31.12.2016 brez vključenih obresti znašajo 1.701.895 EUR, ostalo so kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti in obresti. Obrestna mera je od 1,85% do 5,5%.

Roki zapadlosti za kratkoročne finančne obveznosti so razkrite v poglavju 3.5.13.2 *Likvidnostno tveganje*.

3.5.10.20 *Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev*

Kratkoročne poslovne obveznosti

| | <i>v EUR</i> | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Kratk. poslovne obveznosti do družb v skupini | 645.503 | 543.400 |
| Kratk. poslovne obveznosti do pridruženih družb | 327.397 | 651.224 |
| Kratk. poslovne obveznosti do dobaviteljev | 12.601.422 | 15.372.969 |
| Skupaj | 13.574.322 | 16.567.593 |

Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini

| | | <i>v EUR</i> | |
|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| HSE d.o.o. | Slovenija | 645.076 | 541.696 |
| TEŠ d.o.o. | Slovenija | 427 | 45 |
| HSE Invest d.o.o. | Slovenija | 0 | 1.659 |
| Skupaj | | 645.503 | 543.400 |

3.5.10.21 *Druge kratkoročne obveznosti*

Druge kratkoročne obveznosti

| | <i>v EUR</i> | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Kratk. poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 48.600 | 289.070 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev | 11.664.892 | 7.071.703 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugi | 2.287.365 | 2.271.548 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih | 1.286.667 | 1.355.309 |
| Kratkoročno odloženi prihodki | 153.760 | 38.338 |
| Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki | 1.278.042 | 1.085.478 |
| Skupaj | 16.719.326 | 12.111.446 |

Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev so se v letu 2016 povečale zaradi prenosa dela obveznosti za neizplačane plače iz leta 2013, ki zapadejo v letu 2017, iz dolgoročnih obveznosti v višini 3.248.118 EUR na kratkoročne. Dodatno so se obveznosti do zaposlencev povečale za vračunane stroške dela - stimulacija 2016. V okviru obveznosti do zaposlencev so izkazane tudi obveznosti do zaposlenih za neizkoriščene dopuste na dan 31.12.2016 v višini 2.897.633 EUR.

Med kratkoročnimi vnaprej vračunanimi stroški skupina izkazuje obveznost za plačilo pravnih stroškov v višini 697.200 EUR.

3.5.10.22 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Pogojne obveznosti

| | v EUR | |
|--|------------------|------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Garancije za odpravo napak, dobro izvedbo poslov | 1.879.214 | 3.751.235 |
| Dana poročstva drugim | 666.598 | 0 |
| Skupaj | 2.545.812 | 3.751.235 |

Skupina na dan 31.12.2016 izkazuje pogojne obveznosti iz naslova danih poroštev v višini 666.598 EUR, izdanih garancij za odpravo napak v garancijski dobi v višini 1.594.406 EUR, izdanih garancij za dobro izvedbo del v višini 284.808 EUR.

Pogojna sredstva

| | v EUR | |
|--|------------------|------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Prejete bančne garancije za dobro izvedbo posla in odpravo napak | 1.937.236 | 1.123.994 |
| Prejete bančne garancije za investicije | 98.983 | 1.257.882 |
| Skupaj | 2.036.219 | 2.381.876 |

Poleg tega skupina izkazuje pogojna sredstva iz naslova prejetih garancij za dobro izvedbo del v višini 1.527.781 EUR, prejetih garancij za odpravo napak v garancijski dobi v višini 409.455 EUR in prejete garancije za investicije v višini 98.983 EUR.

Razkritja k Izkazu poslovnega izida

3.5.10.23 Čisti prihodki od prodaje

Čisti prihodki od prodaje

| | v EUR | |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Na domačem trgu | 124.356.432 | 121.615.776 |
| Premog | 108.146.414 | 99.531.117 |
| Ostali proizvodi | 321.215 | 488.507 |
| Ostalo trgovsko blago in material | 1.114.552 | 763.169 |
| Ostale storitve | 14.774.251 | 20.832.983 |
| Na tujem trgu | 147.608 | 267.496 |
| Ostali proizvodi | 6.081 | 11.011 |
| Ostalo trgovsko blago in material | 119.185 | 0 |
| Ostale storitve | 22.342 | 256.485 |
| Skupaj | 124.504.040 | 121.883.272 |

Največji del čistih prihodkov od prodaje predstavlja prodaja premoga podjetju TEŠ v višini 108.146.414 EUR. Čisti prihodki od prodaje ostalih storitev v višini 14.774.251 EUR predstavljajo prihodke od prodaje gradbenih in vzdrževalnih del, prodajo gostinskih storitev, storitev namestitve in varstva starejših, hotelske storitve in druge.

3.5.10.24 Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

Sprememba vrednosti zalog skupine predstavlja vrednostno zmanjšanje v višini 1.078.257 EUR. Najpomembnejši delež predstavlja znižanje zaloge premoga v letu 2016 v višini 1.086.121 EUR.

3.5.10.25 Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve

Usredstveni lastni proizvodi in storitve v skupni vrednosti 3.755.105 EUR se v glavnini nanašajo na:

- usredstvena investicijska dela jamskih gradbenih objektov oz. dela v okviru prezračevalnega jaška NOP 2

*3.5.10.26 Drugi poslovni prihodki***Drugi poslovni prihodki**

| | <i>v EUR</i> | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Prihodki od odprave rezervacij | 1.800.532 | 808.770 |
| Črpanje odloženih prihodkov | 6.909.914 | 7.598.787 |
| Odprava slabitve terjatev | 190.047 | 980.583 |
| Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni | 17.001 | 139.623 |
| Zamudne obresti | 72.586 | 28.889 |
| Dobiček pri prodaji stalnih sredstev | 2.119.178 | 1.582 |
| Ostalo | 710.600 | 855.705 |
| Skupaj | 11.819.858 | 10.413.939 |

Prihodki od odprave rezervacij pretežno v višini 1.530 TEUR izhajajo iz naslova uskladitvenih knjžženj, povezanih z izkazovanjem rezervacij za zapiralna dela v premogovniku.

Črpanje odloženih prihodkov skupine v višini 6.910 TEUR predstavlja koriščenje odstopljenih sredstev družbe HTZ.

Pomembnejši prihodki od prodaje stalnih sredstev v letu 2016 izvirajo od prodaje kompleksa Hotel Barbara Fiesa v višini 1.148.207 EUR, od prodaje zemljišč v višini 187.978 EUR, od prodaje objektov opreme, objektov in od prodaje stanovanj.

Pomembnejši prihodki od prodaje sredstev v letu 2015 izvirajo od prodaje zemljišč v višini 53.233 EUR, od prodaje objektov v višini 211.906 EUR in od prodaje opreme v višini 336.877 EUR. Skupina je v letu 2015 evidentirala prihodke od odprave slabitev terjatev in odpisa obresti v višini 378.567 EUR.

Drugi poslovni prihodki skupine so po vsebini v glavnem prejete subvencije, trošarine in obresti.

3.5.10.27 Stroški blaga, materiala in storitev

Stroški blaga, materiala in storitev

| | <i>v EUR</i> | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga | 339.934 | 252.972 |
| Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga | 339.934 | 252.972 |
| Stroški materiala | 12.044.475 | 8.649.019 |
| Stroški pomožnega materiala | 2.269.625 | 2.049.170 |
| Stroški energije | 3.744.806 | 4.101.057 |
| Stroški nadomestnih delov | 2.877.998 | 2.947.465 |
| Stroški drobnega inventarja | 125.609 | 100.749 |
| Pisarniški material | 202.568 | 196.007 |
| Strokovna literatura | 11.463 | 16.802 |
| Uskladitev str.mat.in DI | 8.108 | -5.003 |
| Ostalo | 0 | 4.625 |
| Skupaj stroški materiala | 21.284.652 | 18.059.891 |
| Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov | 3.284.159 | 6.751.635 |
| Stroški transportnih storitev | 546.335 | 612.964 |
| Storitve vzdrževanja | 2.482.623 | 2.576.312 |
| Stroški najemnin | 1.144.120 | 2.593.429 |
| Stroški povračil zaposlenecv v zvezi z delom | 67.785 | 64.050 |
| Stroški zavarovanja in bančnih storitev | 1.574.908 | 1.478.972 |
| Stroški intelektualnih in osebnih storitev | 1.205.212 | 1.544.167 |
| Stroški za raziskave in razvoj | 104.061 | 102.315 |
| Stroški sejmov, reklame in reprezentance | 92.298 | 104.984 |
| Stroški storitev fizičnih oseb | 581.675 | 784.129 |
| Komunalne storitve | 3.122.506 | 3.121.073 |
| Stroški rudarskih škod | 903.043 | 532.423 |
| Stroški varovanja in nadzora | 3.923 | 10.614 |
| Storitve čiščenja | 169.166 | 272.650 |
| Sortiranje premoga | 105.552 | 0 |
| Članarine | 55.102 | 76.912 |
| Upravljanje nepremičnin | 32.779 | 134.900 |
| Stroški špedicije | 1.619 | 2.361 |
| Ostalo | 431.731 | 532.611 |
| Skupaj stroški storitev | 15.908.597 | 21.296.501 |
| Skupaj | 37.533.183 | 39.609.364 |

Skupina v letu 2016 glede na leto 2015 izkazuje porast stroškov porabljenega materiala zaradi spremenjenega načina računovodskega evidentiranja in spremljanja jamskega ločnega podporja (JLP) in sicer tako, da se JLP od 1.1.2016 naprej evidentira kot porabljen material in ne kot oprema v okviru nepremičnin, naprav in opreme.

Znižanje proizvodnih storitev pri ustvarjanju proizvodov izhaja predvsem iz naslova nižje ravni vključevanja podizvajalcev v gradbene projekte.

Stroški revizorja

| | <i>v EUR</i> | |
|------------------------------|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Revidiranje letnega poročila | 35.182 | 42.544 |
| Skupaj | 35.182 | 42.544 |

Strošek revizije v višini 35.182 EUR se nanaša na revizijo računovodskih izkazov družb iz skupine PV in računovodskih izkazov skupine PV za poslovno leto 2016. Ob tem je Skupina PV v letu 2016 revizijski družbi KPMG izplačala zneske za pregled poročil o odnosih s povezanimi družbami za poslovno leto 2015 v skupni višini 6.800 TEUR.

3.5.10.28 Stroški dela

Stroški dela

| | <i>v EUR</i> | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Plače | 57.884.323 | 61.623.128 |
| Strošek pokojninskih in invalidskih zavarovanj | 10.430.528 | 9.804.073 |
| Stroški drugih zavarovanj | 3.935.552 | 3.954.480 |
| Drugi stroški dela | 6.991.115 | 6.610.400 |
| Skupaj | 79.241.518 | 81.992.081 |

Med stroški dela skupine PV so izkazani stroški plač in ostalih prejemkov zaposlenecv, vključno s prispevki delodajalca. Stroški pokojninskih zavarovanj vključujejo obvezno in prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje. Vračunani so tudi stroški nadomestil za neizkoriščene dopuste iz leta 2016, ki ga lahko zaposleni koristijo do 30.6.2017.

Družba je v okviru stroškov dela poslovnega leta 2016 evidentirala vrednost neizplačane stimulacije za leto 2016 v višini 1.266.870 EUR.

Na postavki drugi stroški dela smo izločili 810.954 EUR medsebojnih odnosov iz naslova stroškov prehrane.

Število zaposlenih in povprečno število zaposlenih po izobrazbeni strukturi

| Izobrazbeni razred | Na dan 1.1.2016 | Na dan 31.12.2016 | Povprečno št. zap. |
|--------------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| 1 | 155 | 147 | 151 |
| 2 | 83 | 83 | 83 |
| 3 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | 1.021 | 980 | 1.001 |
| 5 | 606 | 571 | 589 |
| 6/1 | 200 | 196 | 198 |
| 6/2 | 90 | 86 | 88 |
| 7 | 104 | 94 | 99 |
| 8/1 | 22 | 24 | 23 |
| 8/2 | 6 | 6 | 6 |
| Skupaj | 2.287 | 2.187 | 2.237 |

3.5.10.29 Odpisi vrednosti

Odpisi vrednosti

| | v EUR | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Amortizacija neopredmetenih sredstev | 219.773 | 224.554 |
| Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme | 14.007.757 | 17.700.243 |
| Amortizacija naložbenih nepremičnin | 282.962 | 69.901 |
| Oslabitve/odpisi terjatev | 828.352 | 3.243.946 |
| Oslabitve/odpisi zalog | 0 | 654.194 |
| 'Oslabitve pri nepremičninah, napravah in opremi, neopredmetenih sredstvih ter naložbenih nepremičninah | 1.599.733 | 60.917.274 |
| Odpisi pri nepremičninah, napravah in opremi | 208.534 | 186.642 |
| Izguba pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme ter naložbenih nepremičninah | 151.293 | 184.018 |
| Skupaj | 17.298.404 | 83.180.772 |

Skupina PV je v letu 2016 opravila slabitve terjatev v višini 828.352 EUR, od tega se v večini nanaša na kratkoročne poslovne terjatve do kupcev. Odhodki iz naslova prodaj, odpisov in slabitve nepremičnin, naprav in opreme, ter neopredmetenih sredstev znašajo v skupni višini 1.959.560 EUR. Oslabitve so razkrite v poglavjih 3.5.10.2 *Nepremičnine, naprave in oprema*, 3.5.10.3 *Naložbene nepremičnine in 3.5.10.7 Sredstva namenjena za prodajo*.

Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme je nižja v primerjavi z letom 2015 predvsem zaradi izvedenih pomembnejših zneskov slabitev v preteklem letu.

3.5.10.30 Drugi poslovni odhodki

Drugi poslovni odhodki

| | v EUR | |
|--|------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča | 699.233 | 810.528 |
| Koncesije | 201.308 | 278.445 |
| Izdatki za varstvo okolja | 174.299 | 83.604 |
| Donacije | 35.330 | 42.303 |
| Drugi poslovni odhodki | 1.021.893 | 2.133.050 |
| Skupaj | 2.132.063 | 3.347.930 |

Družba ima med drugimi poslovnimi odhodki izkazane stroške sodnih in upravnih taks v višini 133.681 EUR, odškodnine v višini 122.158 EUR, rente v višini 376.875 EUR, denarne kazni 31.285 EUR, ostale odhodke v skupni višini 357.894 EUR.

3.5.10.31 Finančni prihodki

Finančni prihodki

| | v EUR | |
|--|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Finančni prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku | 13.000 | 0 |
| Finančni prihodki iz danih posojil in depozitov | 14.226 | 9.022 |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek poslovnega izida | 3 | 0 |
| Finančni prihodki od prodaje finančnih naložb | 7.421 | 19.733 |
| Drugi finančni prihodki | 15.373 | 20 |
| Skupaj | 50.023 | 28.775 |

3.5.10.32 Finančni odhodki

Finančni odhodki

| | <i>v EUR</i> | |
|--|------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Finančni odhodki za obresti | 1.388.774 | 2.232.081 |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek poslovnega izida | 36.218 | 27.104 |
| Drugi finančni odhodki | 626.258 | 496.697 |
| Skupaj | 2.051.250 | 2.755.882 |

Skupina PV med finančnimi odhodki iz prejetih posojil izkazuje obresti od posojil, dobljenih pri banki v višini 1.098.970 EUR in obresti od posojil, dobljenih od povezanih družb v višini 287.636 EUR ter obresti od posojil prejetih od drugih v višini 2.168 EUR.

3.5.10.33 Davki

Davki

| | <i>v EUR</i> | |
|---|---------------|----------|
| | 2016 | 2015 |
| a. Odmerjeni davek | 53.722 | 0 |
| Skupaj davek od dobička, pripoznan v IPI | 53.722 | 0 |

Izračun efektivne davčne stopnje

| | <i>v EUR</i> | |
|---|---------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Poslovni izid pred davki | 863.061 | (77.290.008) |
| Izračunani davek po veljavni davčni stopnji | 271.415 | (13.139.301) |
| Davek od prihodkov, ki znižujejo davčno osnovo | (802.541) | (262.445) |
| Davek od davčnih olajšav | (170.127) | 0 |
| Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo | 379.458 | (41.341) |
| Davek od davčno nepriznanih odhodkov | 0 | 2.024.509 |
| Davek od ostalih sprememb v davčni bilanci | 0 | (52.882) |
| Davčni učinek nepripoznanih odloženih terjatev za davčne izgube | 375.517 | 11.471.460 |
| Obračunani davek | 53.722 | 0 |
| Odloženi davki | 0 | 0 |
| Skupaj davki | 53.722 | 0 |
| Efektivna davčna stopnja | 6,22% | 0,00% |

Vsa podjetja v skupini izdelajo obračun davka od dohodkov pravnih oseb v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb.

Družbe Skupine imajo konec leta 2016 neizkoriščene davčne izgube v višini 145.222 TEUR ter neizkoriščene davčne olajšave za vlaganja v opremo in neopredmetena sredstva v višini 23.302 TEUR, za katere niso oblikovale odloženih terjatev za davek.

3.5.10.34 Čisti poslovni izid družbe

Čisti poslovni izid

| | v EUR | |
|--|----------------|---------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Kosmati donos iz poslovanja | 139.000.746 | 133.657.179 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 2.795.579 | (74.472.968) |
| Finančni izid | (2.001.227) | (2.827.179) |
| Poslovni izid pred davki | 863.061 | (77.252.938) |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | 809.339 | (77.252.938) |

Razkritja k Izkazu drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega izida sestavlja rezerva za varovanje pred tveganjem, ki je oblikovana iz naslova učinkov vrednotenja in obračuna po sklenjenih izpeljanih finančnih instrumentih (obrestno ščitenje) v višini 58.260 EUR in aktuarskega primanjkljaja, izkazanega na podlagi aktuarskega izračuna za leto 2016 v višini 331.410 EUR.

Razkritja k Izkazu denarnih tokov

Vrste denarnih tokov

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------|----------------|--------------------|
| Denarni tokovi iz poslovanja | 19.437.573 | (12.694.176) |
| Denarni tokovi iz naložbenja | (4.271.266) | (13.645.162) |
| Denarni tokovi iz financiranja | (14.195.211) | 24.544.907 |
| Denarni izid v obdobju | 971.096 | (1.794.431) |

Denarni tok iz poslovanja vključuje predvsem plačila iz prodaje premoga, na strani odlivov pa so bila izvedena plačila za plače, DDV ter najnujnejše materiale in storitve. Denarni tok iz investiranja je negativen in vključuje prejeme iz naslova dezinvestiranja ter izdatke za investicije in kratkoročna posojila odvisni družbi. Denarni tok iz financiranja vključuje prilive dolgoročnih kreditov ter odplačila dolgoročnih in kratkoročnih kreditov in plačila obresti.

3.5.11 POVEZANE OSEBE

Podatki o povezanih družbah

| | Prodaje | Nakupi | Prejeta posojila z obrestmi |
|----------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|
| HSE d.o.o. | 194.282 | 3.325.237 | 6.923.734 |
| DEM d.o.o. | 1.167.582 | 5.909 | 54.623 |
| SENG d.o.o. | 48.827 | 0 | 0 |
| TEŠ d.o.o. | 109.021.411 | 4.036 | 0 |
| TET d.o.o. - v likvidaciji | 11.443 | 0 | 0 |
| HSE Invest d.o.o. | 7.051 | 1.470 | 0 |
| Skupaj 2016 | 110.450.596 | 3.336.652 | 6.978.357 |

Podatki o povezanih družbah v delu *prodaje* in *nakupi* predstavlja vrednost čistih prihodkov od prodaje (prihodki od prodaje proizvodov in storitev, prihodki od najemnin) oz. stroškov (stroški blaga, materiala, storitev in drugi poslovni odhodki), vključenih v poslovni izid 2016. *Dana* in *prejeta posojila* ter *terjatve* in obveznosti predstavljajo stanja na dan 31.12.2016.

Prodajne in nakupne cene so definirane na podlagi veljavnih pogodb in cenikov; določene so na podlagi primerljivih prostih cen oziroma na podlagi metode dodatka na stroške.

3.5.12 PREJEMKI

Prejemki

| | Plača | Drugi prejemki | Boniteta | Povračilo stroškov | Sejnine | Skupaj |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------------|---------------|----------------|
| Člani uprave | 397.230 | 14.184 | 4.832 | 16.799 | | 433.045 |
| Člani NS in komisij NS | | 18.848 | 629 | | 18.848 | 19.477 |
| Zaposleni za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe | 75.879 | 14.082 | 134 | 2.065 | | 92.160 |
| Skupaj 2016 | 473.109 | 47.114 | 5.595 | 18.864 | 18.848 | 544.682 |

Drugi prejemki posloводства in zaposlenih po individualni pogodbi vsebujejo bruto vrednosti regresa, jubilejne nagrade, dodatno pokojninsko zavarovanje ter plačila po podjemni pogodbi za delo v reševalni četi. Povračila stroškov vsebujejo povračila stroškov prehrane, prevoza in dnevnice.

Drugi prejemki članov nadzornega sveta vsebujejo sejnine in podjemne pogodbe za delo v reševalni četi.

Zgoraj navedene skupine oseb niso prejele predujmov ali posojil, prav tako podjetje nima poroštev za obveznosti teh oseb, poslovnih terjatev ali dolgov do teh oseb. Prav tako osebe niso prejele zaslužkov v razširjenem dobičku.

3.5.13 FINANČNI INSTRUMENTI IN TVEGANJA

To poglavje je povezano s poglavjem 3.5.9 OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ v računovodskem delu poročila in s poglavjem 2.8.4 FINANČNA TVEGANJA v poslovnem delu.

3.5.13.1 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje oziroma tveganje zaupanja, je tveganje neizpolnitve pogodbenih obveznosti s strani poslovnega partnerja. Kreditno tveganje, ki izhaja v razmerjih do naših kupcev, se v PV nanaša predvsem na realizacijo pogodbenih odnosov za prodajo premoga TEŠ po tripartitni pogodbi TEŠ-HSE-PV. Tveganje smo tudi v l. 2016 uspešno obvladovali.

Kreditno tveganje družb v Skupini PV, predvsem na trgih gradbenih poslov, je bilo v letu 2016 še vedno prisotno.

Kreditno tveganje obvladujemo s predhodnim preverjanjem bonitet kupcev, z zavarovanji plačil, z avansnimi plačili kot tudi s postopki izterjave plačil.

- a) Dolgoročne finančne in poslovne terjatve (podatki predstavljeni v bruto zneskih brez popravkov vrednosti)

Dolgoročne terjatve po rokih zapadlosti

v EUR

| | ZAPADLOST V PLAČILO | | | SKUPAJ |
|---|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------|
| | DO 2 LETI PO DATUMU IFP | OD 3 DO 5 LET PO DATUMU IFP | NAD 5 LET PO DATUMU IFP | |
| Dolgoročno dani depoziti drugim | 122.109 | 16.925 | 16.342 | 155.376 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 0 | 16.055 | 0 | 16.055 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do pridruženih družb | 145.000 | 141.756 | 0 | 286.756 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev | 75.872 | 817.219 | 0 | 893.091 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | 83.295 | 0 | 0 | 83.295 |
| 31.12.2016 | 426.276 | 991.955 | 16.342 | 1.434.573 |

v EUR

| | ZAPADLOST V PLAČILO | | | SKUPAJ |
|---|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------|
| | DO 2 LETI PO DATUMU IFP | OD 3 DO 5 LET PO DATUMU IFP | NAD 5 LET PO DATUMU IFP | |
| Dolgoročno dani depoziti drugim | 6.439 | 119.959 | 26.727 | 153.125 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 0 | 16.055 | 0 | 16.055 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do pridruženih družb | 166.894 | 0 | 0 | 166.894 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev | 155.335 | 165.386 | 0 | 320.721 |
| Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | 2.757 | 0 | 0 | 2.757 |
| Skupaj 31.12.2015 | 331.425 | 301.400 | 26.727 | 659.552 |

Dolgoročno dani depoziti so vezana denarna sredstva pri banki, kot garancija za dobro izvedbo poslov v skladu s sklenjenimi pogodbami.

Skupina PV med dolgoročnimi poslovnimi terjatvami do pridruženih družb izkazuje terjatev do pridružene družbe v višini 286.756 EUR na podlagi pogodbe o prodaji osnovnih sredstev iz leta 2009. Dogovorjeni rok odplačila je do konca leta 2020.

- a) **Kratkoročne finančne in poslovne terjatve (podatki predstavljeni v bruto zneskih brez popravkov vrednosti)**

Kratkoročne poslovne in finančne terjatve po rokih zapadlosti

v EUR

| | ZAPADLOST V PLAČILO | | | | | | SKUPAJ |
|---|---------------------|------------------------------------|--|---|--|---|-------------------|
| | NEZAPADLE | ZAPADLE DO 3 MESECE (do 90 dni) | ZAPADLE OD 3 DO 6 MESECEV (od 91 do 180 dni) | ZAPADLE OD 6 DO 9 MESECEV (od 181 do 270 dni) | ZAPADLE OD 9 DO 12 MESECEV (od 271 do 360 dni) | ZAPADLE NAD LETO DNI (od 361 naprej) | |
| Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 15.667.603 | 243.208 | 0 | 0 | 10.002 | 0 | 15.920.813 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb | 306.136 | 30.413 | 25.587 | 25.193 | 23.189 | 165.773 | 576.291 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 1.499.811 | 412.153 | 34.289 | 18.648 | 744.112 | 5.303.205 | 8.012.218 |
| Kratkoročno dani predujmi | 170.301 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 170.301 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij | 1.612.579 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.612.579 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 316.894 | 0 | 0 | 0 | 0 | 386.048 | 702.942 |
| Kratkoročne finančne terjatve in posojila družbam v skupini za oI | 20.373 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20.373 |
| Kratkoročne finančne terjatve in posojila pridruženim družbam | 0 | 0 | 0 | 31.160 | 0 | 0 | 31.160 |
| Kratkoročne finančne terjatve in posojila drugim | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.097 | 10.097 |
| Kratkoročno dani depoziti drugim | 45.000 | 7.450 | 5.000 | 0 | 36.609 | 0 | 94.059 |
| 31.12.2016 | 19.638.697 | 693.224 | 64.876 | 75.001 | 813.912 | 5.865.123 | 27.150.833 |

v EUR

| | ZAPADLOST V PLAČILO | | | | | | SKUPAJ |
|--|---------------------|------------------------------------|--|---|--|---|-------------------|
| | NEZAPADLE | ZAPADLE DO 3 MESECE (do 90 dni) | ZAPADLE OD 3 DO 6 MESECEV (od 91 do 180 dni) | ZAPADLE OD 6 DO 9 MESECEV (od 181 do 270 dni) | ZAPADLE OD 9 DO 12 MESECEV (od 271 do 360 dni) | ZAPADLE NAD LETO DNI (od 361 naprej) | |
| Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 17.416.864 | 11.368 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.428.232 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb | 259.000 | 109.320 | 112.471 | 82.534 | 63.307 | 123.010 | 749.642 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 4.239.730 | 296.335 | 671.588 | 414.535 | 151.052 | 4.241.609 | 10.014.849 |
| Kratkoročno dani predujmi | 697.574 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 697.574 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij | 1.643.947 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.643.947 |
| Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 218.775 | 0 | 0 | 0 | 0 | 524.650 | 743.425 |
| Kratkoročne finančne terjatve in posojila pridruženim družbam | 35.462 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35.462 |
| Kratkoročne finančne terjatve in posojila drugim | 25.180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25.180 |
| Kratkoročno dani depoziti drugim | 77.840 | 312 | 0 | 13.493 | 292.681 | 0 | 384.326 |
| Skupaj 31.12.2015 | 24.614.372 | 417.335 | 784.059 | 510.562 | 507.040 | 4.889.269 | 31.722.637 |

Kratkoročne zapadle poslovne terjatve do kupcev nad 180 dni so na 31.12.2016 izkazane v višini 6.676.170 EUR.

b) Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih finančnih in poslovnih terjatev

Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev

| | <i>v EUR</i> | |
|--|------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stanje na dan 1.1. | 6.087.086 | 3.517.603 |
| Izterjane odpisane terjatve | (340.567) | (149.187) |
| Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev | 427.231 | 2.900.928 |
| Dokončen odpis terjatev | (76.352) | (182.258) |
| Stanje na dan 31.12. | 6.097.398 | 6.087.086 |

Gibanje popravkov vrednosti dolgoročnih poslovnih terjatev

| | <i>v EUR</i> | |
|---------------------------------|----------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stanje na dan 1.1.2016 | 2.243 | 0 |
| Izterjane odpisane terjatve | (444) | |
| Oblikovanje vrednosti terjatev | 286.756 | 2.243 |
| Stanje na dan 31.12.2016 | 288.555 | 2.243 |

Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih finančnih terjatev in posojil

| | <i>v EUR</i> | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| Stanje na dan 1.1.2016 | 26.186 | 0 |
| Izterjane odpisane terjatve | (17.612) | 0 |
| Oblikovanje vrednosti terjatev | 32.536 | 26.186 |
| Stanje na dan 31.12.2016 | 41.110 | 26.186 |

V letu 2016 je Skupina PV oblikovala popravke vrednosti poslovnih terjatev in izvedla odpise terjatev v skupni višini 828.718 EUR, zaradi opredelitve terjatev kot dvomljive in sporne. Popravki vrednosti so bili oblikovani v skladu z računovodsko usmeritvijo v točki 3.5.7.8.

3.5.13.2 Likvidnostno tveganje

Skupina je bila v letu 2016 še vedno zelo izpostavljena likvidnostnemu tveganju, predvsem z vidika poravnavanja kratkoročnih obveznosti. Likvidnostna situacija se je z dokapitalizacijo družbe Premogovnik Velenje v letu 2015 bistveno izboljšala, še vedno pa se je pojavljal likvidnostni primanjkljaj, ki je bil delno pokrit s predčasnimi plačili TEŠ-a in dodatno prodajo premoga.

Zaostanke plačil do dobaviteljev smo do konca leta 2016 bistveno zmanjšali. Skupina zagotavlja redno izplačilo plač, plačilo DDV-ja, odlive iz naslova vračil kreditov in plačila obresti.

a) Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti

Dolgoročne obveznosti po zapadlosti

| | ZAPADLOST V PLAČILO | | | SKUPAJ |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | DO 2 LETI PO DATUMU | OD 3 DO 5 LET PO | NAD 5 LET PO DATUMU | |
| | IFP | DATUMU IFP | IFP | |
| Dolg. finančne obveznosti do družb v skupini | 1.250.000 | 3.000.000 | 1.600.000 | 5.850.000 |
| Dolg. finančne obveznosti do bank | 3.201.430 | 13.126.394 | 0 | 16.327.824 |
| Druge dolgoročne finančne obveznosti | 10.400 | 3.578 | 3.137.559 | 3.151.537 |
| Dolg. poslovne obveznosti do pridruženih družb | 0 | 0 | 465 | 465 |
| Dolg. poslovne obveznosti do dobaviteljev | 0 | 22.892 | 252.276 | 275.168 |
| Dolg. poslovne obveznosti na podlagi predumov | 0 | 3.000 | 5.758 | 8.758 |
| Druge dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 0 | 129.851 | 129.851 |
| Skupaj 31.12.2016 | 4.461.830 | 16.155.864 | 5.125.909 | 25.743.603 |

| | ZAPADLOST V PLAČILO | | | SKUPAJ |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | DO 2 LETI PO DATUMU | OD 3 DO 5 LET PO | NAD 5 LET PO DATUMU | |
| | IFP | DATUMU IFP | IFP | |
| Dolg. finančne obveznosti do družb v skupini | 250.000 | 3.000.000 | 2.850.000 | 6.100.000 |
| Dolg. finančne obveznosti do bank | 4.806.760 | 16.630.909 | 2.769.158 | 24.206.827 |
| Druge dolgoročne finančne obveznosti | 21.440 | 13.517 | 0 | 34.957 |
| Dolg. poslovne obveznosti do pridruženih družb | 1.972 | 0 | 0 | 1.972 |
| Dolg. poslovne obveznosti do dobaviteljev | 79.971 | 21.423 | 0 | 101.394 |
| Dolg. poslovne obveznosti na podlagi predumov | 0 | 0 | 5.759 | 5.759 |
| Druge dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 0 | 116.100 | 116.100 |
| Skupaj 31.12.2015 | 5.160.143 | 19.665.849 | 5.741.017 | 30.567.009 |

Dolgoročne finančne obveznosti do bank v višini 4.679.290 EUR so izkazane med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi do bank.

b) Kratkoročne poslovne in finančne obveznosti

Kratkoročne poslovne in finančne obveznosti po rokih zapadlosti

| | ZAPADLOST V PLAČILO | | | | | | SKUPAJ |
|--|---------------------|------------------------------------|--|---|--|--|-------------------|
| | NEZAPADLE | ZAPADLE DO 3 MESECE (do 90 dni) | ZAPADLE OD 3 DO 6 MESECEV (od 91 do 180 dni) | ZAPADLE OD 6 DO 9 MESECEV (od 181 do 270 dni) | ZAPADLE OD 9 DO 12 MESECEV (od 271 do 360 dni) | ZAPADLE NAD LETO DNI (od 361 naprej) | |
| Kratk. poslovne obveznosti do družb v skupini | 462.197 | 183.307 | 0 | 0 | 0 | 0 | 645.504 |
| Kratk. poslovne obveznosti do pridruženih družb | 208.199 | 119.193 | 0 | 0 | 0 | 5 | 327.397 |
| Kratk. poslovne obveznosti do dobaviteljev | 10.851.297 | 1.699.902 | 27.378 | 7.263 | 11.500 | 4.084 | 12.601.424 |
| Kratk. poslovne obveznosti na podlagi predumov | 48.600 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.600 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev | 11.664.892 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.664.892 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij | 2.287.365 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.287.365 |
| Druge kratk. poslovne obveznosti | 1.262.983 | 23.684 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.286.667 |
| Kratk. finančne obveznosti do družb v skupini | 1.104.452 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.104.452 |
| Kratk. finančne obveznosti do družb v skupini za obresti | 23.905 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23.905 |
| Kratk. finančne obveznosti do bank | 5.491.118 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.491.118 |
| Druge kratkoročne finančne obveznosti | 68.678 | 1.091 | 1.091 | 1.091 | 1.403 | 0 | 73.354 |
| Skupaj 31.12.2016 | 33.473.686 | 2.027.177 | 28.469 | 8.354 | 12.903 | 4.089 | 35.554.678 |

| | ZAPADLOST V PLAČILO | | | | | | SKUPAJ |
|--|---------------------|------------------------------------|--|---|--|--|-------------------|
| | NEZAPADLE | ZAPADLE DO 3 MESECE (do 90 dni) | ZAPADLE OD 3 DO 6 MESECEV (od 91 do 180 dni) | ZAPADLE OD 6 DO 9 MESECEV (od 181 do 270 dni) | ZAPADLE OD 9 DO 12 MESECEV (od 271 do 360 dni) | ZAPADLE NAD LETO DNI (od 361 naprej) | |
| Kratk. poslovne obveznosti do družb v skupini | 543.400 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 543.400 |
| Kratk. poslovne obveznosti do pridruženih družb | 352.431 | 298.323 | 0 | 0 | 0 | 470 | 651.224 |
| Kratk. poslovne obveznosti do dobaviteljev | 12.821.756 | 1.877.068 | 282.076 | 126.149 | 82.643 | 183.277 | 15.372.969 |
| Kratk. poslovne obveznosti na podlagi predumov | 289.070 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 289.070 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev | 7.071.703 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.071.703 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij | 2.271.548 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.271.548 |
| Druge kratk. poslovne obveznosti | 1.355.309 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.355.309 |
| Kratk. finančne obveznosti do družb v skupini | 1.169.364 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.169.364 |
| Kratk. finančne obveznosti do bank | 12.583.379 | 103.831 | 103.832 | 103.832 | 65.632 | 0 | 12.960.506 |
| Druge kratkoročne finančne obveznosti | 189.771 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 189.771 |
| Skupaj 31.12.2015 | 38.647.731 | 2.279.222 | 385.908 | 229.981 | 148.275 | 183.747 | 41.874.864 |

Kratkoročne zapadle poslovne in finančne obveznosti na 31.12.2016 so izkazane v skupni višini 2.080.992 EUR, od tega zapadle obveznosti do dobaviteljev v višini 1.750.127 EUR.

Kratkoročne finančne obveznosti do bank povečuje kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti do bank v višini 4.679.290 EUR in finančne obveznosti za obresti do bank v višini 15.643 EUR. Skupna kratkoročna finančna obveznost do bank na 31.12.2016 torej znaša 5.491.118 EUR.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju iz naslova finančnih obveznosti do bank na dan 31.12.2016 je prikazana v spodnji tabeli. Zneski v tabeli niso diskontirani in vključujejo pogodbeno predvidene obresti in stroške morebitnih zavarovanj.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju iz naslova finančnih obveznosti do bank

| | Predvideni denarni tok | | | | | SKUPAJ |
|---|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------|
| | DO 2 MESECA PO DATUMU IFP | OD 2 DO 12 MESECEV PO DATUMU IFP | OD 1 DO 2 LET PO DATUMU IFP | OD 2 DO 5 LET PO DATUMU IFP | NAD 5 LET PO DATUMU IFP | |
| Finančne obveznosti do bank brez obrestnega ščitenja | | | | | | |
| kratkoročna posojila | -92.485 | 618.925 | 574.096 | 0 | 0 | 1.100.536 |
| dolgoročna posojila | -668.129 | -4.978.438 | -5.473.191 | -12.133.332 | 0 | -23.253.090 |
| Skupaj | -760.614 | -4.359.513 | -4.899.095 | -12.133.332 | 0 | -22.152.554 |

Likvidnostna situacija bo tudi v letu 2017 odvisna predvsem od zagotavljanja proizvodnje za doseganje planirane prodaje premoga. Poleg navedenega pa v skupini nadaljujemo z ukrepi stroškovne racionalizacije, dezinvestiranjem, poslovnim in finančnim, s čimer ocenjujemo, da bomo v letu 2017 zagotavljali likvidnost za potrebe poplačila finančnih obveznosti in znižanja ravni zapadlih obveznosti do dobaviteljev. V mesecih, ko je dinamika prodaje nižja pa bo skupina prehodno koristila predčasna plačila iz naslova prodaje premoga s strani TES/HSE.

3.5.13.3 Obrestno tveganje

Finančne obveznosti

| | 31.12.2016 | Delež |
|--|-------------------|------------|
| Stanje kreditov vezanih na FIKSNO o.m | 10.280.443 | 32 |
| Stanje kreditov vezanih na SPREMENLJIVO o.m. | 21.450.176 | 68 |
| Skupaj | 31.730.619 | 100 |

Finančne obveznosti

| | 31.12.2015 | Delež |
|--|-------------------|------------|
| Stanje kreditov vezanih na FIKSNO o.m | 15.147.368 | 34 |
| Stanje kreditov vezanih na SPREMENLJIVO o.m. | 29.100.360 | 66 |
| Skupaj | 44.247.728 | 100 |

Skupina PV ima na dan 31.12.2016 69 % finančnih obveznosti iz naslova posojil po variabilni obrestni meri in 31 % finančnih obveznosti iz naslova posojil s fiksno obrestno mero.

Učinek obrestnih zamenjav

| | v EUR | |
|---|----------|-----------|
| | 2016 | 2015 |
| Nerealizirana izguba učinkovitih poslov | - | (58.260) |
| Realizirana izguba učinkovitih poslov | (58.392) | (201.826) |

Sklenjene pogodbe za obrestne zamenjave po ročnosti

| | v EUR | |
|---------------|------------|------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| od 1 do 5 let | | 5.687.500 |
| Skupaj | - | 5.687.500 |

Skupina je v letu 2011 sklenila pogodbo za obrestno zamenjavo, ki je v letu 2016 prenehala.

Analiza občutljivosti denarnega toka pri finančnih instrumentih z variabilno obrestno mero

Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri

| FINANČNI INSTRUMENTI | Čisti poslovni izid 2016 | | Čisti poslovni izid 2015 | |
|----------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| | Povečanje za 50bt | Zmanjšanje za 50bt | Povečanje za 50bt | Zmanjšanje za 50bt |
| Finančna sredstva | 337 | (337) | 18.920 | (18.920) |
| Finančne obveznosti | (283.277) | 283.277 | (336.785) | 336.785 |

3.5.13.4 Upravljanje s kapitalom

Upravljanje s kapitalom

| | v EUR | |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 25.329.361 | 30.341.784 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 6.692.829 | 14.319.641 |
| Skupaj finančne obveznosti | 32.022.190 | 44.661.425 |
| Kapital | 35.632.350 | 35.096.159 |
| Finančne obveznosti/Kapital | 0,90 | 1,27 |
| Neto finančna obveznost | 30.103.879 | 43.714.210 |
| Neto dolg/kapital | 0,84 | 1,25 |

Kapital skupine se je v letu 2016 povečal za realiziran dobiček poslovnega leta 2016.

3.5.13.5 Poštene vrednosti

Skupina ocenjuje, da je knjigovodska vrednost finančnih instrumentov dovolj natančen približek za njihove poštene vrednosti, zato so predstavljene poštene vrednosti enake knjigovodskim vrednostim.

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

| | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost |
| Neizpeljana finančna sredstva po poštenu vrednosti | 8.429 | 8.429 | 964 | 964 |
| Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva | 8.429 | 8.429 | 964 | 964 |
| Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti | 24.056.282 | 24.056.282 | 27.213.891 | 27.213.891 |
| Finančne terjatve | 249.582 | 249.582 | 571.907 | 571.907 |
| Poslovne in druge terjatve | 21.888.389 | 21.888.389 | 25.694.769 | 25.694.769 |
| Denarna sredstva | 1.918.311 | 1.918.311 | 947.215 | 947.215 |
| Skupaj | 24.064.711 | 24.064.711 | 27.214.855 | 27.214.855 |
| Izpeljane finančne obveznosti po poštenu vrednosti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti) | 0 | 0 | | |
| Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti | 59.078.295 | 59.078.295 | 65.172.509 | 65.172.509 |
| Bančna posojila | 21.869.525 | 21.869.525 | 37.167.333 | 37.167.333 |
| Druge finančne obveznosti | 4.278.760 | 4.278.760 | 224.728 | 224.728 |
| Poslovne obveznosti in druge obveznosti | 32.930.010 | 32.930.010 | 27.780.448 | 27.780.448 |
| Skupaj | 59.078.295 | 59.078.295 | 65.172.509 | 65.172.509 |

Na dan 31.12.2016 se v računovodskih izkazih po pošteni vrednosti izkazujejo naslednji finančni instrumenti:

Finančne obveznosti po pošteni vrednosti glede na hierarhijo

| | <i>v EUR</i> | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Finančne obveznosti po pošteni vrednosti druge ravni | 0 | 58.260 |
| Skupaj finančne obveznosti po pošteni vrednosti | 0 | 58.260 |

Finančna sredstva po pošteni vrednosti glede na hierarhijo

| | <i>v EUR</i> | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Finančna sredstva po pošteni vrednosti tretje ravni | 964 | 954.089 |
| Skupaj | 964 | 954.089 |

Finančna sredstva po pošteni vrednosti tretje ravni predstavljajo za prodajo razpoložljiva dolgoročna finančna sredstva.

3.5.14 DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

Po koncu poslovnega leta 2016 so se zgodili dogodki z vplivom na računovodske izkaze poslovnega leta 2016, ter drugi pomembni dogodki, ki se jih zgolj razkrije, saj imajo pomemben vpliv na nadaljnje poslovanje družbe.

Ti dogodki so bili:

- Dne 27.2.2017 je potekala Skupščina Golte; z vstopom novega družbenika, družbe Sicom Invest, se je povečal osnovni kapital družbe Golte d.o.o.. Delež družbe HTZ po povečanju osnovnega kapitala družbe Golte znaša 3,83 %, Sicom Invest pa je postal 76,66 % lastnik družbe Golte. Družba Golte se z letom 2017 zaradi predstavljenega izloča iz skupine PV.
- Dne 28.2.2017 je bila podpisana pogodba o odstopu (cesiji) terjatev z družbo Sicom Invest d.o.o. za terjatve do družbe Golte d.o.o. in uporabo dela podrejenega posojila za oblikovanje kapitalskih rezerv za namen pokrivanja izgube poslovnega leta 2016 družbe Golte d.o.o..

Do sestave računovodskega poročila ni bilo drugih pomembnih poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze in razkritja v računovodskem poročilu.