



LETNO POROČILO 2014

SKUPINA PV

(revidirano)

Velenje, maj 2015

VSEBINA

1. UVOD	4
1.1 POUDARKI POSLOVANJA SKUPINE PV V LETU 2014.....	5
1.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2014.....	6
2. POSLOVNO POROČILO.....	9
2.1 PREDSTAVITEV SKUPINE PODJETIJ.....	10
2.2 POSLOVNA POLITIKA	15
2.3 NALOŽBE	16
2.4 FINANČNO POSLOVANJE	18
2.4.1 POSLOVANJE V LETU 2014.....	18
2.4.2 GLAVNE AKTIVNOSTI IN REALIZIRANI CILJI	18
2.4.3 ZAGOTAVLJANJE PLAČILNE SPOSOBNOSTI	18
2.4.4 ZAGOTAVLJANJE POTREBNIH FINANČNIH VIROV	19
2.4.5 KAPITALSKA USTREZNOST.....	19
2.4.6 STANJE ZADOLŽENOSTI	19
2.4.7 KAZALNIKI POSLOVANJA	20
2.5 UPRAVLJANJE S TVEGANJI V SKUPINI PV	24
2.5.1 FINANČNA TVEGANJA.....	24
2.5.2 STRATEŠKA TVEGANJA.....	26
2.5.3 TVEGANJA DELOVANJA.....	27
2.5.4 TVEGANJA VARNOSTI IN KATASTROF.....	28
2.5.5 OBVLADOVANJE KRIZNE SITUACIJE V LETU 2014.....	29
2.6 RAZISKAVE IN RAZVOJ.....	30
2.7 NAČRTI ZA PRIHODNOST	34
2.8 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA	35
3. RAČUNOVODSKO POROČILO	37
3.1 REVIZORJEVO POROČILO SKUPINE PV	38
3.2 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	40
3.3 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA SKUPINE PV.....	41
3.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE PV	42
3.4.1 KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE PV	42
3.4.2 KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE PV	43
3.4.3 KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE PV	43
3.4.4 KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE PV	44
3.4.5 KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNEGA TOKA SKUPINE PV	45
3.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE PV	46
3.5.1 POROČAJOČA SKUPINA PV.....	46
3.5.2 PODLAGA ZA SESTAVO	46
3.5.3 PODLAGA ZA MERJENJE.....	47
3.5.4 VALUTNA POROČANJA	48
3.5.5 UPORABA OCEN IN PRESOJ	48
3.5.6 PODRUŽNICE IN PREDSTAVNIŠTVA.....	49
3.5.7 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE SKUPINE PV.....	49
3.5.8 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI	60
3.5.9 OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ.....	61
3.5.10 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	66

<i>Razkritja k Izkazu finančnega položaja.....</i>	66
<i>Razkritja k Izkazu drugega vseobsegajočega donosa.....</i>	89
<i>Razkritja k Izkazu denarnih tokov.....</i>	89
<i>Razkritja k Izkazu sprememb lastniškega kapitala.....</i>	89
3.5.11 POVEZANE OSEBE	89
3.5.12 PREJEMKI	90
3.5.13 UPRAVLJANJE S TVEGANJI	90
3.5.14 DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA.....	97

1. Uvod

1.1 POUDARKI POSLOVANJA SKUPINE PV V LETU 2014

- Bilančna vsota je na dan 31. 12. 2014 znašala 211.721.693 EUR, kar je 14,3 % manj kot na 31. 12. 2013;
- Dolgoročna sredstva so na dan 31. 12. 2014 znašala 157.909.497 EUR oziroma 21,1 % manj kot po stanju konec leta 2013;
- Kratkoročna sredstva so na dan 31. 12. 2014 znašala 53.812.196 EUR oziroma 14,8 % več kot po stanju konec leta 2013;
- Kapital je na 31. 12. 2014 znašal 40.894.856 EUR, kar je 47,8 % manj kot je bila njegova višina ob koncu leta 2013;
- Rezervacije so na 31. 12. 2014 znašale 35.271.872 EUR, kar je 2,6 % več kot je bilo po stanju 31. 12. 2013;
- Obveznosti so skupaj z rezervacijami na zadnji dan leta 2014 dosegle višino 170.826.837 EUR in so v primerjavi s stanjem konec leta 2013 višje za 1,2 %;
- Prihodki so v letu 2014 dosegli višino 153.842.890 EUR, kar je 17,5 % manj kot v letu 2013;
- Sprememba vrednosti zalog je pozitivno vplivala na poslovni izid na dan 31. 12. 2014 v višini 2.866.225 EUR, leto prej je bil izkazan negativen vpliv spremembe vrednosti zalog v višini -5.435.737 EUR;
- Odhodki so bili doseženi v višini 191.547.287 EUR, kar je 10,8 % manj kot leto prej;
- Vpliv odloženih davkov na čisti poslovni izid je v letu 2014 znašal 2.625.678 EUR.
- V letu 2014 je Skupina Premogovnik Velenje (v nadaljevanju Skupina PV) izkazala negativni čisti poslovni izid v višini -37.463.850 EUR in leto prej ravno tako negativni čisti poslovni izid v višini -37.703.533 EUR.

KLJUČNI PODATKI ZA SKUPINO PV

POSTAVKA	LETO 2014	LETO 2013	RE 14/ RE13
Čisti prihodki od prodaje v EUR	140.544.506	168.746.418	83,3
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu v EUR	140.215.926	167.981.103	83,5
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu v EUR	328.580	765.315	42,9
Čisti poslovni izid v EUR	-37.463.850	-37.703.533	99,4
Prihodki v EUR	153.842.890	186.409.205	82,5
Odhodki v EUR	191.547.287	214.645.071	89,2
Stroški dela v EUR	88.629.526	86.049.116	103,0
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR	-31.210.963	-30.236.224	103,2
EBITDA = EBIT + AM v EUR	-8.378.563	-6.832.389	122,6
Sredstva v EUR	211.721.693	247.062.451	85,7
Kapital v EUR	40.894.856	78.338.448	52,2
Zadožbenost do bank v EUR	48.859.994	61.629.541	79,3
Zadožbenost do skupine HSE v EUR	18.238.165	17.742.298	102,8
Investicije v EUR	18.123.217	20.165.306	89,9
Število zaposlenih konec obdobja	2.465	2.581	95,5
Proizvodnja premoga v TJ	33.854	43.423	78,0
Prodaja premoga v TJ	33.352	43.460	76,7
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE)	-0,628	-0,389	161,4
Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA)	-0,163	-0,144	113,2
Dodana vrednost v EUR	85.384.864	99.616.126	85,7
Dodana vrednost na zaposlenega v EUR	33.843	38.588	87,7

1.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2014

Januar	- V januarju je bila v Premogovniku d. d. (v nadaljevanju PV) izvedena revizija izvajanja projekta »Varnostno spremljanje moštva in upravljanje s sredstvi v nevarnih okoljih«. Projekt je PV skupaj s partnerjem oktobra 2012 prijavil na razpis za spodbujanje R & R projektov razvoja e-storitev 2012–2014 Ministrstva za izobraževanje, znanost in šport (MIZŠ). - Potekala so vzdrževalna dela v Hotelu Barbara in Hotelu Oleander. - V januarju je PV dosegel izjemen mesečni odkop 510.358 ton, kar pomeni, da so dnevno v povprečju odkopali 22.189 ton premoga.
Februar	- Izveden je bil sklepni del akcije inovator leta. - V družbah PV in HTZ I. P., d. o. o. (v nadaljevanju HTZ) so bile opravljene notranje presoje sistemov vodenja po standardih ISO. 17. februarja je stavkovni odbor Sindikata PV, na svoji prvi izredni seji, sprejel sklep o napovedi opozorilne stavke in stavke s prekinitvijo dela, ter zmanjševanja dobave premoga Termoelektrarni Šoštanj (v nadaljevanju TEŠ). - PV je uspešno preстал revizijo izvajanja projekta e-Varnostno-

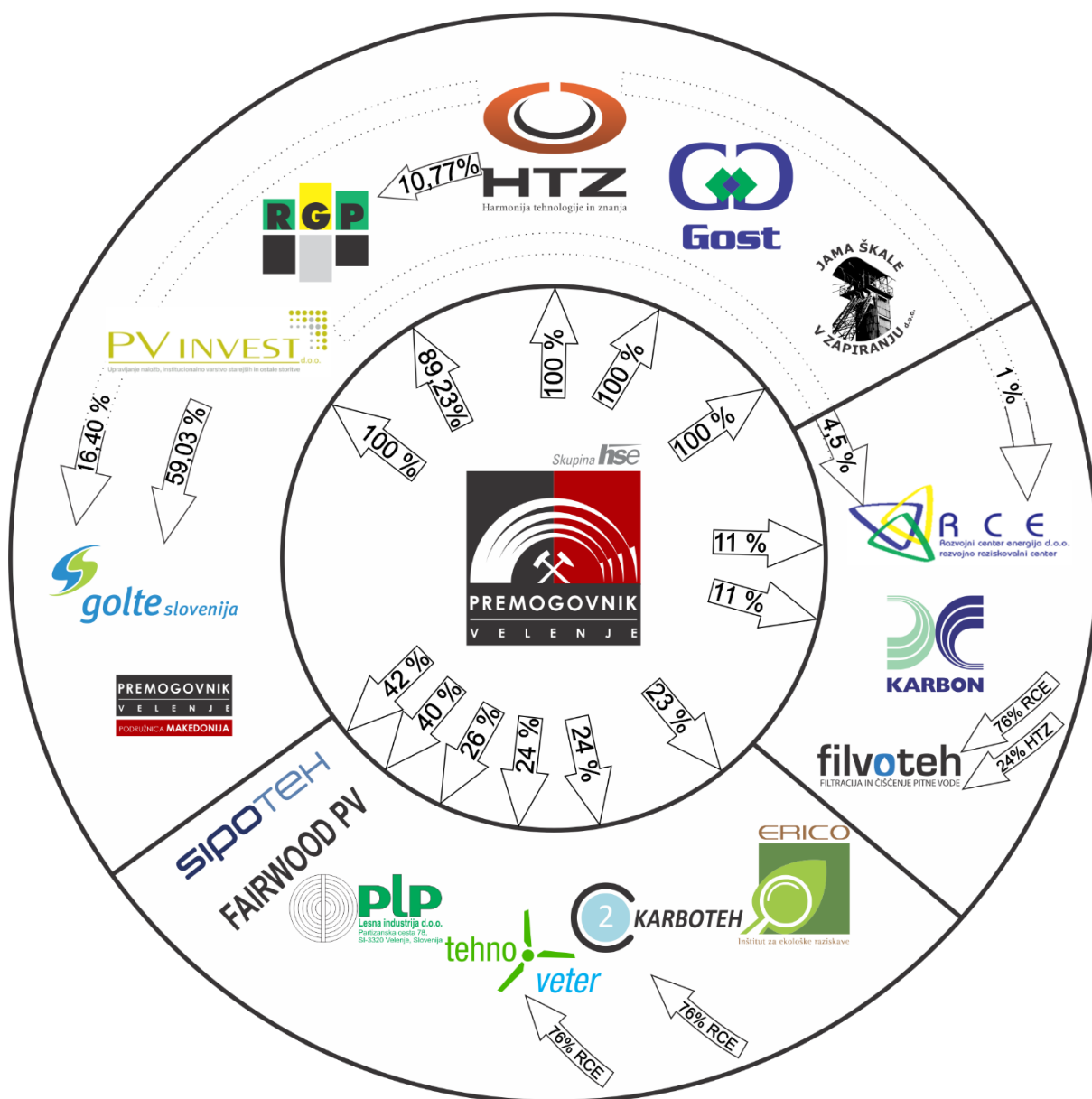
	tehnološki informacijski sistem (v nadaljevanju VTIS). Center starejših Zimzelen je odprl svetovalnico za demenco.
Marec	3. marca je bila izvedena dve-urna opozorilna stavka, z zaustavitvijo dela v vsaki izmeni. 5. marca je na 11. redni seji Nadzornega sveta PV (v nadaljevanju NS PV) odstopila Uprava PV. 6. marca 2014 je v HSE potekala izredna seja NS PV, kjer so člani NS obravnavali podano odstopno izjavo Uprave PV in na podlagi odstopne izjave odpoklicali Upravo družbe. NS je za novega predsednika Uprave PV s polnimi pooblastili do 6. junija 2014 imenoval Ivana Pohorca, dosedanjega glavnega tehničnega vodjo in vodjo proizvodnega področja. 21. marca je Sindikat PV z Upravo družbe in generalnim direktorjem HSE sklenil sporazum za uresničitev stavkovnih zahtev in preklic stavke. 24. marca se je pričela izdelava Načrta poslovnega in finančnega prestrukturiranja Skupini PV. - V družbi HTZ so bile opravljene volitve za člane Sveta delavcev. Izvoljenih je bilo 13 članov, na prvi seji pa je bil izbran tudi predsednik Sveta delavcev Niko Filipovič.
April	- Smučarski center Golte je že četrto zapored postalo Naj smučišče v kategoriji srednje velikih smučarskih centrov. - Na obisku v PV so bili predstavniki makedonskega Rudnika SASA. Namen njihovega obiska je bil predvsem v izmenjavi znanj in izkušenj, ki jih ima PV pri sistemu vodenja kakovostih po standardih ISO in OHSAS.
Maj	- Na 13. redni seji NS PV, ki je bila 19. maja 2014, so nadzorniki za predsednika Uprave PV s polnim mandatom soglasno imenovali dotedanjega začasnega predsednika Uprave Ivana Pohorca. Petletni mandat predsedniku Uprave je začel teči s 7. junijem 2014. 26. maja 2014 je potekala 21. seja Skupščine PV. Sprejet je bil predlog HSE glede zmanjševanja števila članov Nadzornega sveta s šest na tri. - Rudarski oktet Velenje je s koncertom v Domu kulture Velenje zaznamoval 35 let delovanja.
Junij	- NS PV je na ustanovni seji 3. 6. za predsednika NS imenoval mag. Jožeta Kaligara, za namestnika predsednika pa mag. Klemna Potisek. Predstavnik zaposlenih v NS je ostal Bojan Brcar. - PV je prejel dve zlati in tri srebrna priznanja za najboljše inovacije SAŠA regije v letu 2013. - V ponedeljek 30. junija, so zaposleni v PV in HTZ v tretji – nočni izmeni začeli spontano stavko. Stavka se je nadaljevala do 10. 7.
Julij	10. julija je stavkovni odbor spontano stavkajočih velenjskih rudarjev sprejel sklep o zamrznitvi stavke. 17. julija je bil podpisan dogovor o podpisu aneksa k tripartitni pogodbi o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije. - V Centru starejših Zimzelen je potekala prva mednarodna izmenjava stanovalcev domov za starejše. - NS PV je z 28. 7. 2014 imenoval za člana Uprave Borisa Štefančiča, ki je v družbi zadolžen za področje prestrukturiranja.
September	12. septembra je predsednik Uprave PV Ivan Pohorec na izredni

	seji NS PV podal pisno odstopno izjavo. • 19. septembra je NS PV s statutom in poslovníkom družbe za novega predsednika Uprave s polnimi pooblastili za petletno mandatno obdobje imenoval mag. Ludvika Goloba, ki je funkcijo predsednika Uprave nastopil 22. septembra 2014. • Družba PV Invest je v septembru mestni občini Velenje odsvojila 60 % delež družbe SAŠA INKUBATOR. • Inovacija Naprava za denitrifikacijo pitne vode (ki je plod sodelovanja družbe HTZ z Razvojným Centrom Energija, Kemijskim inštitutom Ljubljana in Komunalnim podjetjem Velenje) • je bila na nacionalni ravni nagrajena s srebrnim priznanjem, podeljenim s strani Gospodarske zbornice. • PV je z bosanskim podjetjem Privredni preporod podpisal pomemben sporazum za izdelavo idejnega projekta odpiranja rudnika rjavega premoga Lješljani pri Novem Gradu. • 19. septembra 2014 je bila 22. seja Skupščine PV. • 20. septembra, se je kljub zahtevnim razmeram v Skupini PV, izvedel 54. Skok čez kožo, na katerem se je v rudarski stan sprejelo 56 novincev. Častni skok je opravil mag. Ivč Kotnik, direktor Šolskega centra Velenje.
Oktober	• V PV se je končalo izvajanje prve faze poskusnega obratovanja novega jamskega črpališča na k.-41,5 in delno obnovljenega glavnega jamskega črpališča na k.-130. Nadzor nad obratovanjem poteka na površini in sicer iz VTIS-a. • V oktobru, mesecu požarne varnosti, je bila izvedena taktična gasilska vaja, ki je potekala v sodelovanju s podjetjem PLP. Poleg Prostovoljnega gasilskega društva Velenje s poklicnim jedrom, ter članov Prostovoljnega industrijskega društva PV in gasilcev Poklicne gasilske enote Gorenje, je v vaji sodelovalo tudi šest prostovoljnih gasilskih društev v MO Velenje. • Center starejših Zimzelen je praznoval 5. obletnico delovanja.
November	• Velenjska odkopna metoda je mednarodno priznana kot najproduktivnejša odkopna metoda pri podzemnem odkopavanju debelih slojev premoga. Blagovna znamka VELENJE MINING METHOD – VELENJE COAL MINE (Velenjska odkopna metoda - Premogovnik) je mednarodno priznana znamka v Evropski uniji, Turčiji, Ukrajini, na Kitajskem, v Srbiji, Gruziji, Rusiji, Bosni in Hercegovini, Črni gori, ter Makedoniji. • 17. novembra je bila sklicana 23. seja Skupščine PV. • 19. novembra, okoli polnoči, je na terasi glavnega odvoza v območju transporterja z gumijastim trakom T40 v jami Pesje PV prišlo do nezgode s smrtnim izidom, v kateri je bil udeležen rudar.
December	• Potekala je zadnja reševalna vaja Jamske reševalne čete v letu 2014; udeležilo se jo je 112 članov. • Športno društvo PV je organiziralo 10. tek sv. Barbare. • Ob koncu leta je bil uspešno izveden tradicionalni nočni ogled Muzeja premogovništva Slovenije z gledališko predstavo za otroke, obiskom Dedka Mraza in podzemno javno vajo Veteranske godbe Velenje.

2. Poslovno poročilo

2.1 PREDSTAVITEV SKUPINE PODJETIJ

ORGANIGRAM POVEZANIH DRUŽB na dan 31. 12. 2014



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.

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.

Odvisna podjetja so:



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: Premogovnik Velenje d. d. 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 sprostitev, dejavnost hotelov in podobnih obratov, druge nastanitve za krajši čas, dejavnost slaščičarn, kavarn, dejavnost premičnih gostinskih obratov, dejavnost drugih prehrabnenih obratov.



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, kopalnica in vzdrževanja.



Ime: **Jama Škale v zapiranju d. o. o.**

Sedež: Partizanska cesta 78, 3320 Velenje

Matična številka: 2039206000

Davčna številka : 94256730

Lastništvo : Premogovnik Velenje d. d. 100 %

Dejavnost: splošna mehanična dela, rušenje objektov, zemeljska dela, raziskovalno vrtanje in sondiranje, električne instalacije, trgovina na debelo s kovinami, rudami, trgovina na debelo z ostanki, odpadki, cestni tovorni promet, skladiščenje, druge pomožne dejavnosti v kopenskem prometu, organizacija izvedbe nepremičninskih projektov za trg, trgovanje z lastnimi nepremičninami, dajanje lastnih objektov v najem, raziskovanje in eksperimentalni razvoj, tehnično preizkušanje in analiziranje, fotografska dejavnost, dejavnost muzejev.



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
nepremičnine

Družba izvaja 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. 89,22 %**

Dejavnost: pridobivanje gramoza 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.



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.

Družbe v skupini PV

V letu 2014 ima tako PV v 4 odvisnih družbah 100 % kapitalski delež, v eni družbi pa 89,23 % kapitalski delež, preostali 10,77 % delež v tej družbi ima HTZ. V eni od družb pa imata deleža odvisni družbi in sicer PV Invest v višini 59,03 % in HTZ 16,40 %.

Odvisna podjetja PV se vključujejo v konsolidacijo s popolnim uskupinjevanjem, razen odvisne družbe Jama Škale v zapiranju (družba PV 100 % lastnik), ki jo zaradi nepomembnosti po prihodkih in številu zaposlenih ne vključujemo v konsolidacijo.

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:

SIPOTEH d. o. o.	42 % delež
PLP d. o. o.	26 % delež
KARBOTEH d. o. o.	24 % delež
TEHNOVETER d. o. o.	24 % delež
ERICO d. o. o.	23 % delež
FAIRWOOD PV d. o. o.	40 % delež (družba v mirovanju, brez stroškov poslovanja)

Pridružene družbe se v konsolidacijo vključujejo po kapitalski metodi.

Ostali podatki skupine:

Velikost družb:

- velike družbe: PV in HTZ
- srednje družbe: Gost, PV INVEST, RGP
- male družbe: Jama Škale v zapiranju, Golte

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

Število zaposlenih na dan 31. 12. 2014 v Skupini PV (družbe, ki se konsolidirajo) je sledeče:

<i>Družba</i>	<i>Stanje na 31.12.2014</i>
PREMOGOVNIK d. d.	1.321
HTZ I. P., d. o. o.	799
GOST d. o. o.	84
RGP, d. o. o.	105
PV INVEST, d. o. o.	134
GOLTE, d. o. o.	22
SKUPAJ družbe v konsolidaciji	2.465

PV je povezana družba Holdinga Slovenske elektrarne (v nadaljevanju HSE).



Holding Slovenske elektrarne d.o.o.

Ime:	Holding Slovenske elektrarne d. o. o.
Skrajšano ime:	HSE d. o. o.
Sedež:	Koprska 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

Poslanstvo

Poslanstvo PV, vodilne slovenske družbe s področja premogovništva, je dolgoročno konkurenčno pridobivanje premoga za potrebe proizvodnje električne energije v Šaleški dolini, v skladu z načeli trajnostnega razvoja. Ob tem morajo vse aktivnosti temeljiti na zagotavljanju nemotene, ekonomsko vzdržne in okoljsko sprejemljive proizvodnje lignita za potrebe TEŠ. Glede na akumulirano znanje in izkušnje pri podzemnem pridobivanju premoga, ter potencialov v premogovništvu v regiji, bo tudi v prihodnje dan velik pomen ohranjanju in razvoju znanj na podzemnih pridobivalnih delih, kar omogoča trženje na omenjenih trgih in ustvarjanje dodatnih prihodkov.

Z vidika skupine in odnosa do odvisnih oziroma pridruženih družb je poslovna politika obvladujoče družbe PV, skladna s strateškimi usmeritvami, zapisanimi v Načrtu finančnega in poslovnega prestrukturiranja (v nadaljevanju NFPP). **To pomeni, da bo PV svoje aktivnosti usmeril v izvajanje osnovne dejavnosti. Večina deležev v odvisnih oziroma pridruženih družbah (razen družb HTZ I. P., d. o. o. in PV Invest, d. o. o.) bo prodana v procesu dezinvestiranja v letih 2015 in 2016.**

PV ne odstopa od strategije ustvarjanja novih delovnih mest v drugih programih oziroma družbah, vendar samo tam, kjer smo lahko konkurenčni na eksternih trgih.

Te usmeritve so podrobneje pojasnjene v točki 2.7 NAČRTI ZA PRIHODNOST.

Strateški cilji

- Lastnikom je potrebno zagotoviti ustrezen donos na vloženi kapital.
- Osredotočanje na dejavnost pridobivanja premoga.
- Izpeljava dezinvestiranja dolgoročnih finančnih naložb, ki niso strateškega pomena za osnovno dejavnost pridobivanja premoga.
- Proizvodnjo premoga prilagajati razmeram na konkurenčnem trgu, ob zagotavljanju ekonomsko vzdržne in okoljsko sprejemljive proizvodnje.
- Stalna optimizacija procesa proizvodnje premoga.
- 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.
- V družbah HTZ in PV Invest izpeljati potrebne aktivnosti v smislu optimizacije (HTZ - finalizacija tekočih gradbenih projektov in umik iz te dejavnosti; PV Invest - odprodaja centra Zimzelen, stanovanj,...)
- V maksimalni možni meri tudi v prihodnje poskušati ustvarjati nadomestna delovna mesta v programih, kjer smo lahko konkurenčni in ki omogočajo uspešno nastopanje na zunanjih trgih.

Vizija

PV bo z dolgoročno naravnanim in optimiranim poslovanjem, ter s sodobnim proizvodnim procesom, ob hkratnem zagotavljanju varnosti in humanosti skupaj s TEŠ, tudi v prihodnje skrbel za smotno izrabo edinega strateškega slovenskega energetskega vira – lignita iz Šaleške doline. Pri tem bo optimizacija procesa proizvodnje premoga stalnica. Ob tem bo PV še naprej velik poudarek dajal družbeno odgovornemu ravnanju. V okviru možnosti in ekonomske vzdržnosti, se bodo iskale alternativne možnosti ustvarjanja novih delovnih mest tudi skozi diverzifikacijo dejavnosti.

Vrednote

- Zagotavljanje ustvarjalnega sozvočja ključnih javnosti oziroma deležnikov: lastnikov, zaposlenih, kupcev in lokalnega okolja.
- Stabilno in uspešno poslovanje družbe.
- Dosledno izpolnjevanje pogodbenih obveznosti glede dobav premoga, kar je predpogoj za ustvarjanje dolgoročne ekonomske uspešnosti.
- Družbena odgovornost podjetja.
- Tudi v prihodnje bomo posvečali posebno pozornost varstvu pri delu, humanizaciji delovnih postopkov in stalnemu izobraževanju.
- Zaposlenim omogočiti kvalitetna delovna mesta in razvoj osebnih potencialov.
- Urejeni odnosi z lokalnim okoljem, naravnani po načelih trajnostnega razvoja.
- Spodbujanje znanja, strokovnosti in inovativnosti.

Cilji dejavnosti pridobivanja premoga

- Stabiliziranje poslovanja podjetja z izpeljavo ukrepov predvidenih v NFPP.
- Izpeljava potrebnih ukrepov za fokusiranje na osrednjo dejavnosti PV; to je pridobivanje premoga.
- Vsa sredstva in naložbe, ki niso nujno potrebna za izvajanje osnovne dejavnosti, bodo dezinvestirana (predvideno v obdobju 2015 do 2016).
- Optimizacija osnovnega procesa proizvodnje premoga.
- Proizvodnja in prodaja premoga v skladu s potrebami proizvodnje v TEŠ in prodaje v HSE.
- Zmanjševanje števila zaposlenih skladno z rastjo produktivnosti.
- Ohranjati trend zmanjševanja izgubljenih dni zaradi nesreč pri delu in odsotnosti z dela zaradi bolezni za 3 odstotke na leto.

2.3 NALOŽBE

Spodnja tabela prikazuje vrednosti naložb v osnovna sredstva v 2014 po družbah Skupine PV.

DRUŽBA	Investicije v 2014 (v EUR)	Struktura v %
PREMOGOVNIK d. d.	17.334.876	95,65
HTZ I. P., d. o. o.	503.265	2,78
GOST d. o. o.	11.510	0,06
RGP, d. o. o.	156.570	0,86
PV INVEST, d. o. o.	67.837	0,37
GOLTE, d. o. o.	49.159	0,27
SKUPINA PV	18.123.217	100

Skupina PV je v letu 2014 za investicije namenila 18.123.217 EUR, v predhodnem letu 20.165.306 EUR.

Družbi PV in HTZ s svojimi naložbami v osnovna sredstva predstavljata 98,43 % celotnih naložb Skupini PV.

PV

Na PV je bilo največ vlaganj, okoli 90 %, realiziranih za opremo proizvodnega procesa, ter za zagotavljanje obratovalne zanesljivosti in varnosti.

Največja investicija, ki se nadaljuje iz preteklih let, je izdelava navezav povezanih z odpiralnimi deli centralnega dela jame in navezav za odkopavanje stebra centralnega dela. Družba je opravila nujna vzdrževalna dela na zunanjih objektih.

Zaradi zahtevnih pogojev poslovanja PV in na podlagi sklepa NS o zmanjšanju investicij, se je z januarjem 2014 upočasnila dinamika del pri izvajanju rudarsko gradbenih del pri izgradnji jaška NOP II.

Med odkopno opremo največjo investicijo predstavlja nabava opreme za posodobitve odkopne opreme, oziroma so se nabavljali predvsem elektro strojni nadomestni deli za odkopne stroje, čelne in smerne verižne transporterje, ter za hidravlično podporje.

Pri opremi za izdelavo jamskih prog predstavlja največji delež investicija v jekleno ločno podporje in vzdrževanje napreduvalnih strojev.

V skupini opreme za transport premoga in klasiranje je umeščen nakup opreme HTZ, ki v Poslovnem načrtu (v nadaljevanju PN) 2014 ni bil planiran. Namen odkupa opreme od HTZ je bil izveden v okviru ukrepov prestrukturiranja, kot proces koncentracije osnovnih sredstev, nujno potrebnih za izvajanje osnovnega procesa nazaj na matično družbo.

HTZ

Največji delež novih, v letu 2014 aktiviranih sredstev, predstavljajo vlaganja v proizvodjalno opremo (81 %). Preostala vlaganja so bila v premoženjske pravice, zunanje gradbene objekte in drugo opremo. 36 % je bilo vlaganj na tehničnem področju. Sledi razvojno prodajno področje (28 %), ter vlaganja na rudarskih programih (26 %).

RGP

Največ sredstev za investicije je bilo namenjeno v opredmetena osnovna sredstva (opremo in stroje in manjši delež v zemljišča).

GOST

Družba GOST je investirala le v najnujnejšo opremo.

PV INVEST

Največ sredstev je družba namenila za investicije v opredmetena osnovna sredstva (računalniška in druga delovna oprema).

GOLTE

V družbi ni bilo izvedenih večjih investicijskih vlaganj. Vložena sredstva so se porabila za menjavo dotrajanih osnovnih sredstev.

2.4 FINANČNO POSLOVANJE

2.4.1 POSLOVANJE V LETU 2014

V letu 2014 je skupina PV dosegla 153.842.890 EUR prihodkov ter 191.547.287 EUR odhodkov, sprememba vrednosti zalog proizvodov v višini 2.866.225 EUR (od tega sprememba vrednosti zalog premoga 2.880.768 EUR) je pozitivno vplivala na poslovni izid, odloženih davkov je bilo za 2.625.678 EUR. Čisti poslovni izid Skupine PV je negativen v višini -37.463.850 EUR.

Poudariti je potrebno, da se je PV v letu 2014 soočal s težkimi geomehanskimi razmerami v proizvodnji kar je imelo za posledico nedoseganje planirane proizvodnje. Pojavljale so se zatesnitve odvoznih prog, povečane koncentracije plinov, občasno smo bili zaradi tega primorani zaustaviti dela na odkopu. Vse to se je odražalo na poslovanju preko višje porabe materialov in višjih stroškov dela kot smo planirali ter na izpadu prihodkov od prodaje premoga.

2.4.2 GLAVNE AKTIVNOSTI IN REALIZIRANI CILJI

Poslovne aktivnosti v letu 2014 so bile usmerjene v zagotavljanje plačilne sposobnosti. Številne aktivnosti pa so bile usmerjene tudi na področje racionalizacije poslovanja, kjer smo sprejeli in spremljali učinke ukrepov za obvladovanje stroškov in poslovanja.

2.4.3 ZAGOTAVLJANJE PLAČILNE SPOSOBNOSTI

Uprava PV je na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za leto 2014 ugotovila kapitalsko neustreznost družbe na dan 31. 12. 2014, kar je po kriteriju 2. točke 3. odstavka 14. člena ZFPPIPP eden od formalnih zakonskih razlogov za insolventnost. PV pa je plačilno sposoben in svoje obveznosti poravnava. Prav tako je tudi vodstvo družbe Golte na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za leto 2014 z dnem 31. 3. 2015 ugotovilo kapitalsko neustreznost družbe na dan 31. 12. 2014, kar je po kriteriju 2. točke 3. odstavka 14. člena ZFPPIPP eden od formalnih zakonskih razlogov za insolventnost.

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 2014 koristili sredstva v okviru »cash managementa« in predčasna plačila znotraj skupine HSE ter s tem zagotavljali financiranje. Zagotavljanje likvidnosti se tudi v letu 2015 nadaljuje s koriščenjem predčasnih plačil in predplačil za nedobavljene količine premoga zaradi dinamike, ki se razlikuje od pogodbene.

2.4.4 ZAGOTAVLJANJE POTREBNIH FINANČNIH VIROV

V letu 2014 so se v Skupini PV dolgoročni viri zmanjšali za 29 %. Delež dolgoročnih virov v vseh virih znaša 52,0 % in se je v primerjavi z letom 2013 zmanjšal za 17 odstotnih točk. Dolgoročna sredstva so se zmanjšala za 22 %.

2.4.5 KAPITALSKA USTREZNOST

Namen zagotavljanja kapitalске ustreznosti je poleg spoštovanja določil Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju predvsem v zmanjševanju finančnih tveganj in optimiranju stroškov financiranja.

Družba PV glede na nerevidirane izkaze z dne 31. 12. 2014 izkazuje kapitalsko neustreznost, saj je izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami dosegla polovico osnovnega kapitala in te izgube ni mogoče pokriti v breme prenesenega dobička ali rezerv (2. točka tretjega odstavka 14. Člena ZFPPIPP). Za odpravo insolventnosti je predvidena dokapitalizacija. Postopek dokapitalizacije bo predvideno izveden do 30. 6. 2015. S tem bo insolventnost odpravljena.

2.4.6 STANJE ZADOLŽENOSTI

Osnovni pokazatelj zadolženosti je razmerje med tujimi viri in vsemi obveznostmi oz. stopnja lastniškosti financiranja. Skupina PV je poslovno leto 2014 zaključila s stopnjo samofinanciranja 19,32 %. V primeru, da med lastna sredstva prištevamo tudi dolgoročne rezervacije stopnja lastniškosti znaša 35,9 % oziroma stopnja zadolženosti 64,0 %.

Stanje zadolženosti Skupine PV do bank na 31. 12. 2014 znaša 48.859.994 EUR in do družbe v Skupini HSE 18.238.165 EUR.

Dolgoročna zadolženost Skupine PV (iz naslova finančnih obveznosti) znaša 27.447.235 EUR, kratkoročna zadolženost vključno s prenosom kratkoročnega dela dolgoročnih kreditov znaša 39.650.924 EUR.

2.4.7 KAZALNIKI POSLOVANJA

STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA	31.12.2013	31.12.2014	2014 / 2013
1. Kapital in obveznosti	247.062.451	211.721.693	86
2. Kapital	78.338.448	40.894.856	52
Stopnja lastniškosti financiranja = 2 / 1	31,71	19,32	61

STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA	31.12.2013	31.12.2014	2014 / 2013
1. Kapital	78.338.448	40.894.856	52
2. Dolgoročne obveznosti	76.638.655	69.295.674	90
3. Skupaj (1 + 2)	154.977.103	110.190.530	71
4. Kapital in obveznosti	247.062.451	211.721.693	86
Stopnja dolgoročnosti financiranja = 3 / 4	62,73	52,04	83

STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA	31.12.2013	31.12.2014	2014 / 2013
1. Nepremičnine, naprave in oprema	194.509.785	155.667.364	80
2. Neopredmetena sredstva	1.106.794	934.415	84
3. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (1 + 2)	195.616.579	156.601.779	80
4. Sredstva	247.062.451	211.721.693	86
Stopnja osnovnosti investiranja = 3 / 4	79,18	73,97	93

STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA	31.12.2013	31.12.2014	2014 / 2013
1. Nepremičnine, naprave in oprema	194.509.785	155.667.364	80
2. Neopredmetena sredstva	1.106.794	934.415	84
3. Naložbene nepremičnine	0	0	0
4. Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	6.000	0	0
5. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila	1.092.732	732.901	67
6. Dolgoročne poslovne terjatve	375.908	214.172	57
7. Druga dolgoročna sredstva	390.420	360.645	92
8. Skupaj (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)	197.481.639	157.909.497	80
9. Sredstva	247.062.451	211.721.693	86
Stopnja dolgoročnosti investiranja = 8 / 9	79,93	74,58	93

KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV	31.12.2013	31.12.2014	2014 / 2013
1. Kapital	78.338.448	40.894.856	52
2. Nepremičnine, naprave in oprema	194.509.785	155.667.364	80
3. Neopredmetena sredstva	1.106.794	934.415	84
4. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (2 + 3)	195.616.579	156.601.779	80
Koeficient kapitalске pokritosti osnovnih sredstev = 1 / 4	0,40	0,26	65

KOEFICIENT NEPOSREDNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (HITRI KOEFICIENT)	31.12.2013	31.12.2014	2014 / 2013
1. Denar in denarni ustrezniki	390.307	2.741.646	702
2. Kratkoročne finančne naložbe	465.302	236.630	51
3. Skupaj likvidna sredstva (1 + 2)	855.609	2.978.276	348
4. Kratkoročne obveznosti	92.085.348	101.531.163	110
Koef. neposredne pokritosti kratk. obv. (hitri koef.) = 3 / 4	0,01	0,03	316

KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRATK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT)	31.12.2013	31.12.2014	2014 / 2013
1. Denar in denarni ustrezniki	390.307	2.741.646	702
2. Kratkoročne finančne naložbe	465.302	236.630	51
3. Kratkoročne poslovne terjatve	34.910.560	36.390.673	104
4. Skupaj (1 + 2 + 3)	35.766.169	39.368.949	110
5. Kratkoročne obveznosti	92.085.348	101.531.163	110
Koeficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti= 4 / 5	0,39	0,39	100

KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (KRATKOROČNI KOEF.)	31.12.2013	31.12.2014	2014 / 2013
1. Kratkoročna sredstva	46.873.322	53.812.196	115
2. Kratkoročne obveznosti	92.085.348	101.531.163	110
Koeficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.) = 1 / 2	0,51	0,53	104

KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA	2013	2014	2014 / 2013
1. Poslovni prihodki	186.220.466	153.768.635	83
2. Poslovni odhodki	211.020.953	187.845.823	89
Koeficient gospodarnosti poslovanja = 1 / 2	0,88	0,82	93

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE)	2013	2014	2014 / 2013
1. Čisti poslovni izid	(37.703.533)	(37.463.850)	0
2. Povprečni kapital	96.922.597	59.616.652	62
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala = 1 / 2	-0,389	-0,628	0

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI SREDSTEV (ROA)	2013	2014	2014 / 2013
1. Čisti poslovni izid	(37.703.533)	(37.463.850)	0
2. Povprečna sredstva	261.267.997	229.392.072	88
Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev = 1 / 2	-0,144	-0,163	0

DODANA VREDNOST	2013	2014	2014 / 2013
1. Poslovni prihodki	186.220.466	153.768.635	83
2. Stroški blaga, materiala in storitev	82.625.915	62.810.566	76
3. Drugi poslovni odhodki	3.978.425	5.573.205	140
Dodana vrednost = 1-2-3	99.616.126	85.384.864	86

DODANA VREDNOST / ZAPOSLENEGA	2013	2014	2014 / 2013
1. Dodana vrednost	99.616.126	85.384.864	86
2. Povprečno število zaposlenih	2.582	2.523	98
Dodana vrednost/zaposlenega = 1/2	38.588	33.843	88

Opomba k izračunu dodane vrednosti / zaposlenega: Pri izračunu je uporabljen povprečni stalež, izračunan na podlagi stanja 1.1. in 31.12, tako za leto 2014, kot tudi za 2013. Stanje zaposlenih na 1.1.2013 je bilo 2582, stanje na 31.12.2013 pa 2581. Stanje zaposlenih na 1.1.2014 je bilo 2581, stanje na 31.12.2014 pa 2465 zaposlenih.

CELOTNE FINANČNE OBVEZNOSTI / EBITDA	2013	2014	2014 / 2013
1. Kratkoročne finančne obveznosti	45.344.861	39.806.568	88
2. Dolgoročne finančne obveznosti	34.747.768	27.756.974	80
3. Celotne finančne obveznosti (1+2)	80.092.629	67.563.542	84
4. EBIT - Poslovni izid iz poslovanja	(30.236.224)	(31.210.963)	0
5. Amortizacija	23.403.835	22.832.400	98
6. EBITDA (4+5)	(6.832.389)	(8.378.563)	0
Celotne finančne obveznosti / EBITDA = 3/6	-11,72	-8,06	0

A. Temeljni kazalniki stanja financiranja (vlaganja)

Stopnja lastniškosti financiranja skupine PV se je v letu 2014 v primerjavi z letom 2013 zaradi realizirane izgube v poslovnem letu zmanjšala za 39 % in znaša 19,32 %.

Stopnja dolgoročnosti financiranja znaša 52,04 % in se je v primerjavi s prejšnjim letom znižala za 17 %. Razlog je v nižjem kapitalu in nižjih dolgoročnih finančnih obveznostih.

B. Temeljni kazalniki stanja investiranja (naložbenja)

Stopnja osnovnosti investiranja v skupini PV znaša 73,97 % in je v primerjavi z letom 2013 nižja za 7 %.

Stopnja dolgoročnosti investiranja na zadnji dan leta 2014 znaša 74,6 % in se je v primerjavi z letom 2013 znižala za 7 %. Vzrok znižanja stopnje dolgoročnosti investiranja je v večjem zmanjšanju dolgoročnih sredstev kot pa znaša zmanjšanje bilančne vsote.

C. Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja

Kapitalska pokritost osnovnih sredstev v skupini PV znaša 0,26 % in se je glede na 31.12.2013 zaradi izgube zmanjšala za 35 %.

Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient) prikazuje razmerje med likvidnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi. Kazalnik se je v primerjavi z letom 2013 povišal in konec leta 2014 znaša 0,03 %. Razlog je v povečanju denarja in denarnih ustreznikov.

Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient) je ostal enak kot leto poprej in znaša 0,39 %.

Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient) se je, zaradi povečanja zalog, kratkoročnih poslovnih terjatev in denarnih sredstev ter povečanja kratkoročnih poslovnih obveznosti v primerjavi z letom 2013, povečal za 4 % in znaša 0,53.

D. Temeljni kazalniki gospodarnosti

Koeficient gospodarnosti poslovanja skupine PV znaša 0,82 in se je v primerjavi z letom 2013 znižal za 7 %.

E. Temeljni kazalniki dobičkonosnosti

Koeficienta čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE) in čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA) sta zaradi negativnega čistega poslovnega izida negativna.

F. Ostali kazalniki

Dodana vrednost skupine PV znaša 85.384.864 EUR in je glede na leto 2013 nižja za 14 %. Razlog je v nižjih poslovnih prihodkih in nižjih stroških blaga, materiala in storitev glede na leto 2013.

Dodana vrednost na zaposlenega se je v primerjavi z letom 2013 znižala za 12 % in znaša 33.843 EUR.

G. Neto finančni dolg/EBIDTA

Kazalnik je v letu 2014 zaradi negativnega izida iz poslovanja negativen.

2.5 UPRAVLJANJE S TVEGANJI V SKUPINI PV

Skupina PV je izpostavljena različnim vrstam tveganj, katerih spoznavanje, spremljanje in obvladovanje postaja vse pomembnejše, s ciljem zmanjševanja tveganj na najnižjo možno raven. V Skupini PV imamo vzpostavljeno upravljanje s tveganji, ki zajema ugotavljanje, ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje tveganj, ki jim je Skupina PV izpostavljena pri doseganju svojih ciljev.

V Skupini PV so prepoznana tveganja, opredeljene posledice, vzpostavljeni so instrumenti za obvladovanje ter določeni nosilci oz. odgovorne osebe za upravljanje s tveganji.

V nadaljevanju so izpostavljena tveganja, ki so ocenjena kot ključna, za doseganje opredeljenih ciljev in jih v grobem lahko razdelimo na:

- **finančna tveganja** (cenovno tveganje, kreditno tveganje, likvidnostno tveganje, tveganje solventnosti, obrestno tveganje, valutno tveganje, količinsko tveganje),
- **strateška tveganja** (regulatorno tveganje, tveganje korporativnega upravljanja, investicijsko tveganje, tveganje izvedbe poslovnega prestrukturiranja),
- **tveganja delovanja** (tveganje informacijske tehnologije, tveganje kadrov, tveganje zanesljivosti delovanja opreme in naprav),
- **tveganja varnosti in katastrof.**

2.5.1 FINANČNA TVEGANJA

Cenovno tveganje

Cenovno tveganje je tveganje, ki izhaja iz nihanja tržnih cen.

V letu 2014 je bilo čutiti 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 smo cenovno tveganje obvladovali.

Kot cenovno tveganje prepoznavamo tudi višino prodajne cene v primerjavi s stroškovno ceno proizvodnje premoga. Za leto 2014 je stroškovna cena znašala 3,66 EUR/GJ, medtem, ko je prodajna cena za premog za proizvodnjo električne energije TEŠ, v letu 2014 znašala 2,95 EUR/GJ. Za obvladovanje situacije je izdelan NFPP in načrtana stroškovna optimizacija. PV je zastavil akcijski načrt za spremljanje realizacije ukrepov.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje oziroma tveganje zaupanja, je tveganje neizpolnitve pogodbenih obveznosti s strani poslovnega partnerja. Kreditno tveganje, ki izhaja iz 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 v letu 2014 uspešno obvladovali, prišlo je tudi do koriščenja predčasnih plačil za premog.

Kreditno tveganje družb v Skupini PV, predvsem na trgih gradbenih poslov, je bilo v letu 2014 močno prisotno. Kreditno tveganje je kvantificirano računovodskem delu konsolidiranega letnega poročila SPV v poglavju 3.5.13.1 *Kreditno tveganje*.

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

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje oziroma tveganje plačilne sposobnosti je tveganje, ki je povezano s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in s tem nesposobnostjo družbe, da v roku poravnava svoje obveznosti. Pomanjkanje likvidnih sredstev je bilo v letu 2014 veliko.

Likvidnostna situacija je bila v vsej Skupini PV izredno zahtevna. Slaba likvidnostna situacija iz prejšnjih let, se je prenesla v leto 2014 in se je samo še zaostila.

Kljub temu, da so bili že v letu 2012 predlagani, sprejeti in izvedeni določeni ukrepi (podaljšanje plačilnih rokov, dogovori za zamike plačil, izplačilo plač do 18. v mesecu,

koriščenje sredstev v okviru »cash managementa«, usklajevanje z bankami), ki so se izvajali tudi v letu 2013 in 2014, se situacija ni izboljševala. Likvidnostna situacija v PV je ostala težavna tudi po sklenitvi aneksa k tripartitni pogodbi o prodaji premoga za električno energijo.

Likvidnostna situacija je v avgustu 2014 izkazovala vzdržno likvidnostno situacijo PV do konca leta 2014, vendar so nastopili novi momenti zaradi nepričakovane zahtevne situacije v proizvodnji iz naslova višje sile. To je zatesnitve enega od odvozne proge odkopa CD1 in posledično izpada proizvodnje in prodaje.

Drugi razlogi so vezani na spremembo merilne metode glede kurilne vrednosti premoga. Navedene okoliščine so nastale po sklenitvi dolgoročne pogodbe o nakupu premoga, zakupu moči in električne energije in so v nasprotju z dosedanja poslovno prakso, zato družba teh okoliščin ni pričakovala.

Likvidnostna situacija družb v Skupini PV se je proti koncu leta vse bolj zaostrovala. Izvedeni so bili ukrepi dodatnega podaljševanja plačilnih rokov do dobaviteljev, izvedeni ukrepi avansnega financiranja premoga, dodatnega iskanja virov kreditiranja.

Z dogovori s HSE o koriščenju predčasnih plačil, ter ukrepom prodaje dela osnovnih sredstev HSE, smo uspeli zagotoviti nemoteno izplačilo plač, tudi ob koncu leta, ko so bile likvidnostne težave največje. Ocenjujemo, da je Skupina PV veliko tveganje plačilne sposobnosti v letu 2014 obvladovala.

Tveganje solventnosti

Tveganje solventnosti je tveganje zagotavljanja likvidnosti na dolgi rok in izhaja iz tveganja zagotavljanja kapitalske ustreznosti zaradi dolgotrajnejšega poslovanja z izgubo in tveganja kratkoročne ali dolgoročne plačilne nesposobnosti, s čimer je ogrožen ugled, pogosto pa tudi dolgoročno delovanje družbe. Družbe v Skupini PV se že nekaj let soočajo s pomanjkanjem dolgoročnih virov financiranja. Družbam s strani bank, ne uspe pridobiti novih dolgoročnih posojil. Zaradi izgube v letih 2013 in 2014 je nastopila insolventnost PV in 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.

Insolventnost z vidika izgube je nastopila tudi v družbi Golte. V družbi Gost pa so v postopku ugotavljanja insolventnosti.

Družbe v Skupini PV so tveganje solventnosti med letom redno spremljale. V družbi PV je Uprava predhodno pristopila k ukrepom finančnega in poslovnega prestrukturiranja in predlagala dokapitalizacijo, tako da bo družba srednjeročno in dolgoročno uspešno poslovala. Družba PV pripravlja Poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja skladno s 35. členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju. Na podlagi zastavljenih aktivnosti ocenjujemo, da bo tveganje insolventnosti v letu 2015 obvladano.

K ukrepom po zakonu je pristopila tudi družba HTZ in konec leta 2014 uspešno zagotovila vire za obvladovanje dolgoročne plačilne sposobnosti.

Družbi Gost in Golte sta predhodno izdelali Načrte finančnega in poslovnega prestrukturiranja in pripravljata Poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja skladno s 35. členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje rasti stroškov financiranja pri virih, vezanih na spremenljivo obrestno mero, zaradi spremembe višine obrestnih mer na trgu. Obrestno tveganje, kot tveganje neugodnega gibanja obrestnih, mer ocenjujemo kot srednje. Obrestno tveganje je kvantificirano v računovodskem delu konsolidiranega letnega poročila v poglavju *3.5.13.3 Obrestno tveganje*. Z nadzorom zadolženosti v okviru plana, ter obrestnim ščitenjem, obrestna tveganja obvladujemo.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje v okviru poslovanja s tujimi plačilnimi sredstvi in je vezano na nihanje deviznih tečajev. Večina dobav iz držav izven Slovenije poteka z državami, ki so v evro območju, zato ni večjega valutnega tveganja. Tveganje zaradi nepomembnosti sprejemamo.

Količinsko tveganje

Količinsko tveganje obsega tveganje, ki v pretežni meri izvira iz negotovosti proizvodnje in porabe premoga. V letu 2014 smo se srečevali z zahtevnimi pogoji pridobivanja premoga, ki pa smo jih uspešno obvladali z ukrepi optimalnega vključevanja odkopov, prilagajanja dela potrebam, s tehničnimi ukrepi za zagotavljanje pogojev za proizvodnjo in z ukrepi za zanesljivost obratovanja strojev in naprav. Zaradi višje sile zatesnitve enega od odkopov, pa je v PV nastala situacija, ko je bila proizvodnja začasno ustavljena, kasneje pa bistveno nižja od pričakovane. PV je sicer skrbno upošteval tehnične postopke pri odkopavanju premoga, ni pa mogel predvideti geomehanskih razmer v jami - izredno pogostost stebrih udarov na odkopu CD1. Teh okoliščin PV ni mogel preprečiti, ne odpraviti in se jim tudi ne izogniti, ker so geomehanske razmere v jami izven vpliva družbe. Za odpravo ovir pri odkopavanju premoga so nastali dodatni stroški za vzpostavitev redne proizvodnje in posledično zmanjšanja prihodkov.

2.5.2 STRATEŠKA TVEGANJA

Tveganja korporativnega upravljanja

Tveganje korporativnega upravljanja je prisotno tudi v Skupini PV, predvsem v delu, ki se nanaša na upravljanje PV in skupine PV. Kot posledica tveganja se izpostavlja tveganje nedoseganja ciljev družbe in skupine. Korporativna tveganja so bila obvladovana preko spremljanja realizacije zastavljenih ciljev, s posebnim poudarkom na ciljih, zastavljenih z načrti finančnega in poslovnega prestrukturiranja družb. PV nadgrajuje funkcijo korporativnega upravljanja tudi z vzpostavljanjem korporativnega upravljanja tveganj z namenom učinkovite prepoznave, pregleda in upravljanja s tveganji v skupini. Pravočasna zaznava tveganj in odzivi, omogočajo obvladovanje skupine in omogočajo dolgoročno poslovno vzdržnost.

Investicijsko tveganje

Z investicijskim tveganjem razumemo predvsem tveganje nezmožnosti nadomeščanja naprav in opreme za zagotavljanje nemotenega procesa proizvodnje premoga oziroma obratovalne pripravljenosti, ki lahko izhaja iz nezmožnosti pravočasnega pridobivanja dolgoročnih virov za investicije. Z nezmožnostjo investiranja v obnovo naprav se zaradi pomanjkanja ustreznih finančnih sredstev srečujejo vse družbe v Skupini PV. Družbe investicijsko tveganje obvladujejo s pravočasnim načrtovanjem potrebnih investicij in pravočasnimi nabavami. Tveganje nadaljevanja investicije v NOP II je še vedno prisotno in je odvisno od možnosti zagotovitve dolgoročnih virov.

Regulatorna tveganja

Regulatorna tveganja izhajajo iz sprememb tržnih pravil ali zakonodaje na slovenskem ali tujih trgih in vplivajo na poslovni rezultat družbe. Regulatorna tveganja obvladujemo predvsem z nenehnim funkcionalnim in strokovnim usposabljanjem preko ustreznih institucij in ažurnim informiranjem o spremembah zakonodaje s strani pravne pisarne PV.

Težje pa je obvladovanje tveganj, kjer je regulativa izkrivljena, kot je na področju gradbeništva. Družbe v Skupini PV so tudi zavezane zunanjemu revidiranju letnih poročil in s tem zagotavljanju skladnosti računovodskega poročanja.

Tveganje izvedbe poslovnega prestrukturiranja

V letu 2014 so vse družbe v Skupini PV pripravile NFPP, ki so se izkazali kot potrebni za uspešno obvladovanje poslovanja in obstoj družb. V skladu z načrti morajo družbe v prihodnje izvesti pomembne ukrepe tako na finančnem kot poslovnem delu (reorganizacija, optimiranje kadrov, stroškov in proizvodnje). Nepravilna in nepravočasna izvedba poslovnega prestrukturiranja skupine PV bi, pomenila oteženo obvladovanje skupine z vidika poslovne uspešnosti in obvladovanja finančne situacije. Verjetnost nastanka tveganja izvedbe poslovnega prestrukturiranja je velika, prav tako so velike posledice. Družbe intenzivno izvajajo aktivnosti na tem področju z namenom, da bo tveganje obvladano. V Skupini PV redno spremljamo izvajanje realizacijo načrtov prestrukturiranja.

Tržno tveganje

S prodajo premoga TEŠ je PV ustvaril 96,5 % vseh čistih prihodkov od prodaje, zato je PV pri trgovanju zelo izpostavljen. Družba tržno tveganje obvladuje s tripartitno pogodbo HSE–TEŠ–PV o nakupu premoga.

V letu 2014 smo prepoznali tudi tveganje spremembe metodologije določanja kurilne vrednosti lignita s strani TEŠ. S to metodo je kurilna vrednost nižja, posledice pa so nižji prihodki za izkopen in prodan premog. Za obvladovanje tega tveganja je PV pripravil ustrezne podlage za argumentiranje obstoječe metode določanja kurilne vrednosti. Vpliv tržnega tveganja je bil v letu 2014 velik. Tveganje je v letu 2015 obvladano. V uporabi je ustaljena metoda merjenja kurilnosti.

Tudi V letu 2014 so se nadaljevale zelo spremenljive in neugodne razmere na področju gradbenih investicij v vseh vejah gospodarstva. Za obvladovanje tržnega tveganja si družbe v Skupini PV prizadevajo za pridobitev oziroma soudeležbo na projektih z različnih področij, ki so ocenjeni z minimalnim tveganjem.

Pomanjkanje povpraševanja po gostinskih storitvah, storitvah hotelirstva se nadaljuje tudi v letu 2014. V skupini smo izvajali vrsto aktivnosti za povečanje in pestrost ponudbe tako, da so bila tudi ta tržna tveganja obvladovana.

Ocenjujemo, da je vpliv tržnega tveganja velik, da je verjetnost nastanka srednja. Tržna tveganja v Skupini PV obvladujemo.

2.5.3 TVEGANJA DELOVANJA

Tveganje informacijske tehnologije

Tveganje informacijske tehnologije je tveganje, ki ogroža izvajanje poslovnih in tehnoloških procesov, ter razpoložljivost in varnost podatkov. Med tveganji informacijskega sistema prepoznavamo požar, napake na strojni ali programski opremi, zlonamerno programsko kodo, vdor v sistem preko svetovnega spleta, nepooblaščen dostop do podatkov, izpad električnega napajanja ali okvara sistema tehničnega hlajenja računalniškega centra (podatkovni center). Požar lahko povzroči uničenje strojne opreme, ter programov in podatkov na tej opremi. Pred tveganjem se varujemo s protipožarnim sistemom, ter varnostnim kopiranjem podatkov in programov. Napake na strojni ali programski opremi lahko povzročijo nedostopnost podatkov in IT storitev ali celo izgubo podatkov. Pred tveganjem se varujemo z varnostnim kopiranjem podatkov in programov. Prav tako so pglavitni strežniki in s tem podatki podvojeni na lokaciji TEŠ. Rezervne kopije se hranijo v ognjevarnem sefu. Enkrat tedensko se izdelava rezervna kopija na lokaciji TEŠ. Zlonamerna programska koda lahko povzroči nedostopnost ali izgubo podatkov, nedostopnost storitev. Računalniki so varovani z delovanjem programske zaščite pred zlonamerno kodo.

Vdor v sistem preko svetovnega spleta lahko povzroči izgubo ali nepooblaščen razkritje podatkov, nedostopnost storitev. Lokalno omrežje je pred zunanjim omrežjem varovano s požarnimi zidovi, ter programi za preverjanje prometa med lokalnim in zunanjim omrežjem. Nepooblaščen dostop do podatkov lahko povzroči razkritje zaupnih podatkov nepooblaščenim

uporabnikom, uničenje le teh, ali povzroči necelovitost podatkov s strani nepooblaščenih oseb. Z varnostnimi mehanizmi in politikami je omogočen dostop do informacijskega sistema le pooblaščenim uporabnikom. Implementiran je program za spremljanje revizijskih sledi dostopa do občutljivih informacij.

Izpad električnega napajanja ali okvara sistema tehničnega hlajenja računalniškega centra (podatkovnega centra), lahko povzroči nedostopnost sistema, okvaro strojne opreme. Sistemska strojna oprema se napaja preko dveh ločenih električnih vej in samostojnih brezprekinitvenih naprav z enourno avtonomijo. Dodatno se sistemski prostor ob izpadu napetosti avtomatsko prične napajati z dizelskim agregatom. Sistemski prostor hladita podvojeni klimatski napravi.

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

Tveganje kadrov

Posledice kadrovskih tveganj, ki bi se lahko odražale v nedoseganju delovnih rezultatov, nedoseganju ciljev podjetja, višanju stroška dela, nezadovoljstvu, smo obvladovali z uvedenim dolgoročnim planiranjem kadrov, spremljanjem gibanja kadrov, pravočasnim zagotavljanjem kompetentnih kadrov, z ustreznim nagrajevanjem delavcev, skrbjo za zdravega delavca. Kadrovska tveganja zmanjšujemo tako, da vzdržujemo z zaposlenimi dobro komunikacijo, izboljšujemo delovne pogoje zaposlenih, ustrezno organiziramo delo, izobražujemo in usposabljam, primerno nagrajujemo zaposlene, spoštujemo vso delovnopravno zakonodajo, odhode nadomeščamo z notranjimi rezervami in zaposlene razporejamo na področja, kjer je identificiran kadrovski primanjkljaj. Z zagotavljanjem ustrezne strukture ter števila zaposlenih sledimo strateškemu ciljem Skupine PV in zastavljenim ciljem NFPP Skupine PV. Kadrovska tveganja so bila v letu 2014 obvladovana.

Tveganje zanesljivosti delovanja opreme in naprav

Zanesljivost obratovanja strojev in naprav je bila dobra, saj vzdržujemo visoko tehnološko pripravljenost opreme, vzpostavljen je informacijski sistem za vzdrževanje naprav, zgrajen je sodoben komunikacijski nadzorni sistem v jami, izvajajo se monitoringi. Zaradi ukrepov varčevanja in zmanjševanja stroškov v proizvodnji in zaradi zmanjševanja obsega potrebnih investicijskih vlaganj v obnovo opreme in naprav, je bila izpostavljenost za zagotavljanje zanesljivosti obratovanja strojev in naprav večja, ki pa smo jo uspešno obvladovali.

2.5.4 TVEGANJA VARNOSTI IN KATASTROF

Zaradi težkih pogojev dela (vdori, izpuhi, plin, požar, eksplozija metana in premogovega prahu, stebni udari) so bile razmere za varnost zaposlenih v proizvodnji premoga zahtevne. Z ukrepi za varnost in zdravje pri delu in s pomočjo VTIS-a, 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, smo varnost zaposlenih obvladovali.

Ni pa se bilo moč izogniti geomehanskim razmeram v jami - izredni pogostosti stebnih udarov na odkopu CD1. PV je sicer skrbno upošteval tehnične postopke pri odkopavanju premoga, ni pa mogel predvideti teh okoliščin, ni jih mogel preprečiti in ne odpraviti, ker so geomehanske razmere v jami izven vpliva družbe.

Vse družbe v Skupini PV imajo vzpostavljene sisteme varovanja zdravja pri delu, zato lahko ugotovimo, da so bila ta tveganja obvladana.

2.5.5 OBVLADOVANJE KRIZNE SITUACIJE V LETU 2014

Kriza v poslovanju s katero se PV in celotna skupina srečuje v zadnjih letih, nedvomno predstavlja velik izziv in zahteva korenite spremembe v delovanju in razvoju tako družbe kot tudi celotne skupine. V letu 2014 ocenjujemo, da je kriza je dosegla vrhunec. Pokazala se je predvsem v poslovanju z izgubo in vedno slabši situaciji, tako z vidika kratkoročne, kot tudi dolgoročne plačilne sposobnosti na PV in v Skupini PV.

Trenutna situacija v odvisnih družbah PV je zelo zahtevna in je refleksna situacija na PV. Vsa podjetja se srečujejo z velikimi težavami v poslovanju, kjer velja izpostaviti zlasti naslednje dejavnike:

1. V letih 2013 in 2014 je večina družb poslovala z izgubo.
2. Družbe so relativno visoko zadolžene (Dolg/EBITDA).
3. Vsa podjetja imajo negativni obratni kapital.
4. V celotni skupini se srečujemo s problemom uravnavanja likvidnosti. To jasno nakazujeta koeficienta tekoče in pospešene likvidnosti.
5. Problem z likvidnostjo se kaže v problemih pri plačevanju svojih obveznosti, posledično so tveganja povezana z dobavitelji, vedno večja in težje obvladljiva.
6. Podjetja imajo ohromljen investicijski potencial.
7. Rast prihodkov je prepočasna oziroma je ni.

Z vidika operativnega obvladovanja zahtevne finančne situacije v skupini se je tudi v letu 2014 nadaljevalo z:

1. Rednim in doslednim spremljanjem in optimiranjem denarnega toka v celotni skupini.
2. Nadaljevalo se je z uravnavanjem likvidnosti z izvajanjem najnujnejših plačil dobaviteljem. Posledično so obveznosti do dobaviteljev nihale v odvisnosti od likvidnostne situacije v skupini. Glede na navedeno je bilo tekom leta 2014 mogoče prepoznati različna tveganja povezana z dobavitelji. Pri tem velja poudariti:
 - a. Prisoten je vse večji pritisk dobaviteljev po skrajšanju plačilnih rokov, avansnih plačil, dodatnih zavarovanjih plačil itd.
 - b. Pogosto in intenzivno usklajevanje planov denarnih tokov po dnevih za obdobje treh mesecev in usklajevanjem likvidnosti z odvisnimi družbami, glede na njihove plane denarnih tokov, specifik o dejavnosti in tekoče informacije o posameznih projektih (prilagajanje denarnih tokov glede na likvidnostno situacijo PV).
3. V zadnjih nekaj mesecih praviloma tedensko usklajujemo plane denarnih tokov po dnevih za obdobje treh mesecev na nivoju skupine HSE; navedeno pomeni prilagajanje glede na informacije o ocenjenih in dejanskih količinah prodaje premoga, dogovore s HSE o možnosti predčasnih plačil TEŠ-a. Navedeno usklajujemo tudi na ravni skupine PV in sicer praviloma s tedenskim ali celo dnevnim planiranjem denarnih tokov, specifik o dejavnosti in tekoče informacije o posameznih projektih. Na podlagi navedenega izpolnjujemo dogovorjene in potrjene aktivnosti v skladu z NFPP-ji PV in odvisnih družb.
4. Glede na to, da je prodaja premoga glavni vir prilivov, pa smo seveda zelo ranljivi na vsako nihanje prodaje premoga (tako v smislu nižjih ton, kot tudi spremembe kurilnosti). Navedeno pa pomeni trenutno ukrepanje, saj je lahko v obratnem primeru ogroženo zagotavljanje nemotenega obratovanja premogovnika.
5. Poleg tega je potrebno vedno pravočasno poskrbeti za izdajo računov (na podlagi ocenjene oziroma dejanske kurilnosti), pravočasno obvestiti vse pristojne službe na TEŠ in HSE, ki potrjujejo količine, odobravajo plačila oziroma predčasna plačila, da so dejanska plačila potem tudi izvedena. Najbolj občutljivi del je namreč še vedno pravočasna pridobitev sredstev za izplačilo plač.

Vedno zahtevnejša situacija z vidika poslovanja je botrovala odločitvi, da se je sredi leta pristopilo k izdelavi NFPP in to tako za PV kot tudi za vse odvisne družbe v skupini. Vsi NFPP-ji so usmerjeni v ukrepe nujno potrebne za stabiliziranje poslovanja v prihodnje. Sestavljeni so iz štirih sklopov ukrepov:

1. Ukrepi za stroškovno racionalizacijo.
2. Poslovno prestrukturiranje.
3. Finančno prestrukturiranje.
4. Dezinvestiranje poslovno nepotrebnih sredstev/naložb.

Glede na implementacijo ukrepov predvidenih v NFPP ter doseženih rezultatov stabiliziranja poslovanja bomo pristopili k izdelavi novega razvojnega načrta PV (v nadaljevanju RN PV) za obdobje 2015-2024 (2030). V novem RN PV bomo re definirali našo razvojno usmeritev in vse aktivnosti podrediti fokusiranju na osnovno dejavnost (pridobivanje premoga), optimiranju proizvodnje z vidika doseganja predvidenih količin ter stroškovne cene, ki bo omogočila uspešno poslovanje družbe.

Kot ključne ukrepe je mogoče izpostaviti:

1. **Kratkoročni ukrepi**, ki bodo usmerjeni v stabiliziranje poslovanja ter zagotavljanje kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti in pogojev za proizvodnjo premoga v skladu s plani.
2. **Srednjeročni oziroma dolgoročni ukrepi** s katerimi se bodo zagotovili pogoji za to,
 - a. da bo PV tudi v prihodnje zgled vrhunskega premogovnika s podzemno eksploatacijo premoga, ter
 - b. da bo zagotavljal 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.

2.6 RAZISKAVE IN RAZVOJ

Raziskovalno razvojno delo na PV je potekalo preko programskih nalog, ki so razdeljena po področjih:

- kakovost
- okolje
- energetika
- varnost

GLAVNI RAZVOJNI SKLOPI:

Pridobivanje in transport premoga ter ekologija – zračenje in borba s premogovim prahom

Na osnovi parametrov vnetljivosti in eksplozivnosti ter rednih meritev premogovega prahu v jami, smo spremljali porabo vode za odpraševanje, preko VTIS-a ter izvajali meritve stanja vlažnosti premogovega prahu na odkopih in izstopnih progah. Iskali smo primerne metode in opremo za hitro merjenje vlage v premogovem prahu. Na področju zračenja smo opravili številne meritve zračilnih parametrov in ukrepe za optimizacijo. Izvaja se poizkus vpeljave novega pnevmatsko gnanega sesajočega ventilatorja za potrebe dodatnega razplinjevanja na odkopu. Umestitev jaška NOP II v zračilno mrežo jame predstavlja prav tako razvojni moment dolgoročnega vidika prezračevanja jame PV.

Optimizacija in avtomatizacija transporta premoga

Nadaljevali smo avtomatizacijo transporta glavnega odvoza premoga in tako zagotovili stalni nadzor z enega mesta, lažje vzdrževanje sistema, hitrejše odpravljanje napak in zastojev, optimalne obremenitve transportne linije, možnosti nadgradnje sistema s centralnim

sistemom nasipanja premoga na glavni odvoz in optimiranje stroškov odvoza. Omogočen je shematski prikaz in daljinsko upravljanje celotnega transportnega procesa preko VTIS-a.

Jamske proge

Pri razvoju izdelave jamskih prog smo se osredotočili na tehnološki postopek, optimizacijo in humanizacijo delovnih faz, podgradnjo jamskih prog, izolacijsko oblogo jamskih prog, transportiranje premoga iz pripravnih delovišč in organizacijo dela. Potekale so predvsem naslednje razvojne aktivnosti: avtomatizacija odvoza iz pripravnih delovišč, uvajanje podgrajevalnih ukrepov, ki so pripomogli k stabilnosti objektov v težjih geomehanskih pogojih, produktivnejša izdelava izolacijskih oblog in uvajanje ter razvoj nove opreme (podajalniki lokov, vrtnalne garniture, drobilci, stroji za omete, pnevmatski in hidravlični strojčki oziroma orodja).

Elektro področje

Izvedli smo posodobitev VTIS-a in varnostno nadzornega sistema (VNS). Na področju razvoja merilnikov jamskih plinov iščemo rešitve, ki delujejo na IR principu. Začeli smo z zasnovo projekta avtomatizacije in daljinskega vodenja RTP Nove Preloge in projektom VoIP telekomunikacije.

Energetsko področje

Izvajale so se razvojne aktivnosti z namenom učinkovite rabe energije (v nadaljevanju URE) na področju energije (električne in toplotne), komprimiranega zraka, tehnološke vode, pitne vode, goriva in svetlobnega onesnaževanja. Nadaljevali smo z nadgradnjo CNSE - centralni nadzorni sistem energetike, ki nam omogoča učinkovit energetski management ter ciljno rabo energije.

Čiste premogovne tehnologije (CCT)

Na projektu Čiste premogovne tehnologije smo se ukvarjali s projekti Razplinjevanje lignita, CCS tehnologije (Zajem in skladiščenje CO₂) in Podzemno uplinjanje premoga (PUP). V okviru 1. sklopa smo izvajali mednarodni projekt GHG2E, ki je sofinanciran iz 7.OP (7. Okvirni program). V ta namen spremljamo na širokih čelih različne odkopne parametre in jih primerjamo s plinskimi, zračnimi in geomehanskimi meritvami, kar bo služilo kot osnova za model razplinjevanja lignita. Na podlagi opravljenega testnega razplinjevanja v 2013 sta bila izdelana dva rudarska projekta za razplinjevanje na odkopih, in sicer k.-65E ter CD1. Izvedba pilotnega testa na k.-65E ni bila mogoča, ker je oktobra 2013 prišlo do hribinskega udara na k.-115, na CD1 je pa prišlo do zastoja odkopavanja zaradi problemov s stabilnostjo odvozne proge. Izvedbo testa razplinjevanja smo tako predstavili na odkop k.-65D in bo izvedena v začetku 2015. V sklopu tega testa bomo preverjali delovanje razplinjevanja v trajanju dveh mesecev, pri čemer bomo test postopoma podaljševali do treh izmen (neprekinjeno delovanje). Projekta Metodologija fiksacije CO₂ na EFE pepelu (CCS) ter Podzemno uplinjanje premoga (PUP) smo izvajali v sklopu operacije RCE. Projekt PUP je pa sofinanciran še iz 7.OP ter sklada RFCS.

V 2014 smo kot sofinancer sodelovali pri aplikativnem ARRS projektu Zajemanje CO₂ v geoloških medijih: kriteriji za pristop in izbiro lokacije kot odziv na klimatske spremembe. Konec julija 2014 je bil zaključen program mladih raziskovalcev iz gospodarstva. Dva študenta na doktorskem študiju zaključujeta svoji nalogi. Rezultate smo predstavili na veliko domačih ter mednarodnih konferencah in delavnicah.

Izvedba geološko-geomehanskih preiskav, hidrogeoloških raziskav v jami in na površini

V okviru raziskav hidroloških razmer v triadni podlagi na zahodnem obrobju premoškega sloja je bil v letu 2014 dokončan nadomestni triadni piezometer PT-27a/13. Ob koncu leta se je pričela izdelava nadomestnega triadnega piezometra PT-31a/14 na severnem območju jame Škale, ki bo dokončan v letu 2015. Aktivno se uvajajo ukrepi, s katerimi se v največji

možni meri eliminirajo razmere v sloju, pri katerih lahko pride do srebrnega udara (vrtanje razbremenilnih vrtin, provokativno odstreljevanje, vgrajevanje indikatorjev sprememb napetostnega stanja).

SOFINANCIRANI EU PROJEKTI so:

Razvojno raziskovalno delo smo izvajali v okviru sofinanciranih EU projektov, kjer sodelujemo s številnimi mednarodnimi in domačimi univerzami, inštituti, premogovniki in ostalimi podjetji:

- RCE – Razvojni center energija (razpis Ministrstva za gospodarstvo, sklad Evropski sklad za regionalni razvoj).
V okviru operacije RCE smo skladno z načrtom realizirali tri razvojne projekte (Metodologija Fiksacije CO₂ na elektrofilterski pepel, Podzemno uplinjanje premoga PUP in EKO Vetrne elektrarne) ter investicijski projekt v poslovne, laboratorijske in delavniške prostore.
- OPTI-MINE (razpis RFCS) - Prikaz možnosti optimizacije procesov za povečanje učinkovitosti in varnosti v premogovnikih z uporabo najnovejših informacijskih in komunikacijskih tehnologij.
- SmartGrid (razpis RFCS) - Uvedba pametnih električnih omrežij v premogovništvu, z namenom optimizacije topologij omrežja, zmanjšanjem porabe električne energije in povečanjem zanesljivosti oskrbe z električno energijo.
- GHG2E (razpis 7. OP) - Izraba premogovnih plinov iz premogovnikov in premogovnih slojev ter pretvorba v energijo
- COAL2GAS (RFCS) – Izkoriščanje lignita v EU z uporabo podzemnega uplinjanja premoga
- TOPS (7.OP) – Tehnološke možnosti povezovanja podzemnega uplinjanja ter shranjevanja CO₂
- e-VTIS (Razpis za spodbujanje R & R projektov razvoja e-storitev 2012–2014 Ministrstva za izobraževanje, znanost in šport (MIZŠ)– Varnostno spremljanje moštva in upravljanje s sredstvi v nevarnih okoljih
- Underground in the cloud (razpis Cmpius - Leonardo da Vinci – mobilnost) - Sodelovanje čeških, poljskih in slovenskih rudarskih šol, premogovnikov, podjetij ipd. na temo nove tehnologije v rudarstvu
- Ocena možnosti geološkega zajemanja CO₂ v nizko zrelih premogih (ARRS)

Razvoj poteka tudi v sodelovanju z Mednarodno podiplomsko šolo Jožefa Stefana, kjer so se izvajale aktivnosti v okviru doktorskih študijev s tematiko:

- Raziskava dinamike plinov (metan-ogljikov dioksid) v območjih širokih čel
- Ocena in obvladovanje neprijetnih vonjav v povezavi z emisijami premogovnih plinov v okolju
- Raziskave inovativnih metod razplinjevanja premogovnega sloja

Pripravljali smo tudi prijave na nove razpise in sicer smo sodelovali v več prijavljenih projektih na centralizirane in decentralizirane razpise za sofinanciranje razvojnih aktivnosti. Projekti zajemajo področje stebrih udarov in plinskih izbruhov, zajem metana in njegova kemična ali energetska uporaba v premogovnikih, zmanjševanje tveganja pred premogovnim prahom in izboljšana varnost in optimizacija procesa širokočelnega odkopavanja.

Raziskave in razvoj v ostalih družbah SPV

HTZ

Družba je pozitivno opravila prvo in redno zunanjo presojo po mednarodnem standardu IEC 60079-19 po shemi IECEx. Z upoštevanje zahtev po uporabi operativnih dokumentov, ki

so zahteva po shemi IECEx, jim le-to pomaga pri zagotavljanju višje sledljivosti njihovih storitev.

Zaključili so razvoj merilnega sistema za preizkušanje eksplozijsko varne opreme in pripravili zahtevek za izplačilo na Ministrstvo za izobraževanje, znanost in šport RS za povrnitev 50 % plačanih sredstev.

Intenzivno se vključujejo na razpis za pridobitev evropskih finančnih sredstev preko kohezijskega sklada Inovativnih Odprtih Tehnologij za obdobje 2014–2020 za izgradnjo laboratorija Merilno mesto za preizkušanje eksplozijsko varne in druge opreme do moči 500kW.

Za obstoječe in potencialne nove kupce prodajnega programa Eksterni rudarski programi (v nadaljevanju ERP) sta ključni funkcionalnost in kakovost rudarske opreme in storitev, ki jim je individualno namensko prilagojena in spremenjena. Pri prilagajanju rudarske opreme kupcem tesno sodelujejo z razvojnimi službami PV in HTZ, s fakultetami in inštituti, ter s kupci samimi.

Z namenom krepitev konkurenčnosti so se pri razvoju rudarske opreme povezali z Rudarskim inštitutom iz Tuzle (RIT) v okviru programa Horizon 2020, sodelujejo pa tudi s Centrom za mednarodno sodelovanje in razvoj (CMSR). Ta sofinancira razvojne projekte v obliki donacij oziroma subvencij. Možnosti na tem področju so prepoznali predvsem na razvoju izdelav jamskih prostorov in pripravi delovišč ter vzpostavitve varnostno-informacijskih sistemov.

V marcu 2014 je bil dokončan razvoj lastnega mikrobiološkega filtrskega vložka, stekla pa je tudi prva proizvodnja. V juliju so začeli pogovore s potencialnimi dobavitelji opreme za izdelavo lastne linije za serijsko proizvodnjo filtrov. Linija je skonstruirana z lastnim znanjem, prav tako pa jo bodo v pretežni meri izdelali sami.

V avgustu 2014 so pričeli z razvojem kartuš za odstranjevanje vodnega kamna in morebitnih polutantov na način ionske menjave. Prav tako so pričeli z razvojem kombiniranih vložkov za odstranjevanje klora in ostalih, v pitni vodi neželenih snovi.

Novembra 2014 pa so prešli v zaključno fazo testiranja kontejnerja za denitrifikacijo. Projekt Membranski bioreaktor za čiščenje podtalnice in odstranjevanje nitratov iz pitne vode je svetovna novost. Izdelana je bila kontejnerska verzija naprave, ki s pomočjo bakterij odstrani nitrate in nitrite in ne povzroča koncentriranih odpadkov. Strokovni partner je bil Kemijski inštitut Ljubljana.

RGP

V letu 2014 je družba RGP delovala v pogojih tržne usmeritve, ki zahteva nenehne aktivnosti s področja raziskav in razvoja. Zaradi izredne finančne situacije v tem obdobju družba ni izvajala nobene nove raziskave oziroma 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 RGP je družba v letu 2014 nadaljevala iz preteklih let. Le te zajemajo:

- področje celovitih tehnoloških rešitev v geotehnologiji (izgradnja in sanacija podzemnih prostorov, vrtalna in minerska dela, sanacija plazov),
- utrjevanje in tesnjenje nasipov,
- betonerska dela pri izgradnji vertikalnih podzemnih prostorov,
- gradbena dela pri izgradnji objektov.

Razvojne aktivnosti iz navedenih področij bo družba nadaljevala tudi v prihodnje.

GOST

Na podlagi analiz in raziskav trga družba ugotavlja, da se navade porabnikov spreminjajo. Zato je družba v zadnjih letih obnovila večinoma vse svoje lokale, kar podjetju zagotavlja

hitrejši tržno usmerjen razvoj, večjo učinkovitost delovanja in uporabo sodobne tehnološke opreme, ki istočasno zadovoljuje visoke zahteve HACCAP sistema.

Razvoj družbe gre v smeri oblikovanja nove ponudbe jedilnikov s pridelano hrano na »eko« način.

PV INVEST

Glede na dejavnost družbe so bile raziskave usmerjene predvsem v odkrivanje novih tržnih priložnosti. Razvoj je usmerjen predvsem v širitev možnosti vpeljanih informacijskih orodij na področju elektronskega poslovanja.

2.7 NAČRTI ZA PRIHODNOST

V PV letno nakoplremo okoli 3,5 mio ton premoga, ki ga v večini porabijo v TEŠ, za proizvodnjo električne in toplotne energije. Tako 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. Pri tem bo optimizacija procesa proizvodnje premoga stalnica. Ob tem bo PV še naprej velik poudarek dajal družbeno odgovornemu ravnanju. V okviru možnosti in ekonomske vzdržnosti se bodo iskale alternativne možnosti ustvarjanja novih delovnih mest, tudi skozi diverzifikacijo dejavnosti, vendar pod jasnimi ekonomskimi kriteriji.

Poleg zanesljive in konkurenčne dobave domačega premoga za proizvodnjo električne energije, bomo priložnosti za razvoj in mednarodno uveljavitev v prihodnje, med drugim iskali tudi v prenosu lastnega visoko strokovnega inženirskega znanja in tehnologije oziroma t. i. »know – how« izven meja Slovenije. To predstavlja pomembno priložnost za celotno skupino in prihodnost PV v naslednjih desetletjih.

Ena ključnih usmeritev v naslednjih letih z vidika PV je fokusiranje na osnovno dejavnost - dejavnost pridobivanja premoga. V okviru tega procesa bo izpeljano tudi dezinvestiranje poslovno nepotrebnega premoženja; nepremičnin in finančnih naložb, kar smo že pričeli intenzivno izvajati v letu 2014.

V tej fazi procesa poslovnega prestrukturiranja smo naše dolgoročne finančne naložbe opredelili z vidika ali so potrebne za proces ali podporo osnovne dejavnosti pridobivanja premoga ali ne. Z drugimi besedami smo opredelili naše naložbe na **strateške** in **nestrateske**.

Na podlagi verifikacije dejavnosti in nujnosti po posameznih družbah so ključne ugotovitve naslednje:

1. Strateške naložbe:

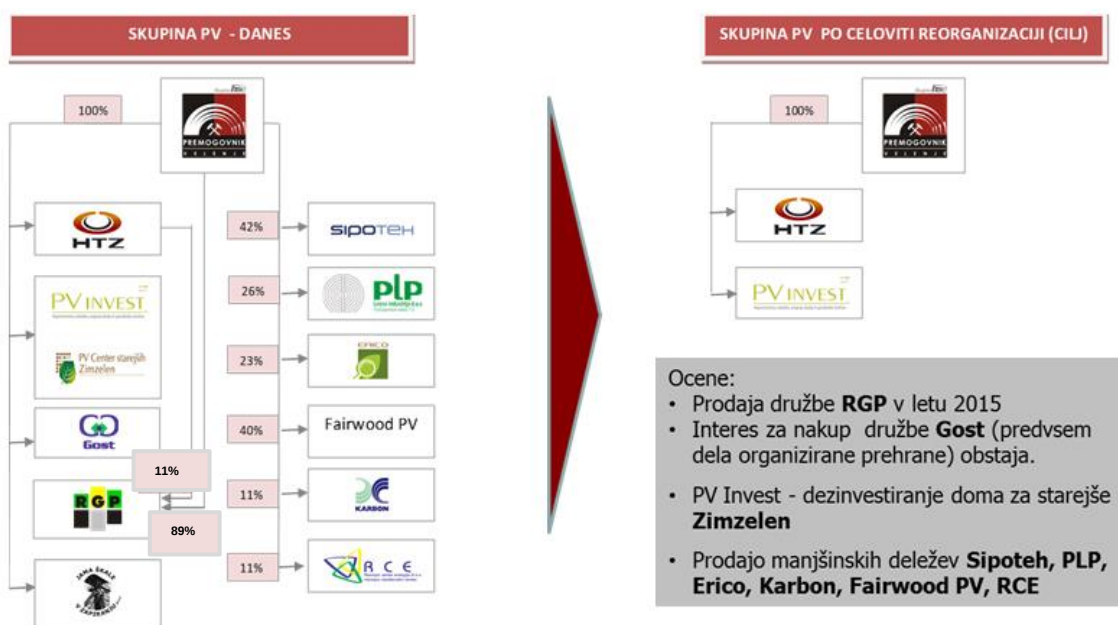
- a. **Predvidene za ohranitev znotraj sistema PV.**
- b. **HTZ** – je ključnega pomena za delovanje PV, tako zaradi storitev, ki jih opravlja za PV in so nujno potrebni za delovanje osnovne dejavnosti, kot tudi zaradi statusa invalidskega podjetja ter bonitet, ki izhajajo iz tega. HTZ bo optimiran z vidika delovanja (fokus na podporo osnovni dejavnosti in eksterni programi na katerih je HTZ lahko konkurenčen). Pristopili bomo tudi k procesu prenosa premoženja nujno povezanega s pridobivanjem premoga nazaj na PV.
- c. **PV Invest** - predpostavka je odprodaja enote Zimzelen v letu 2015, v preostalem delu svojega programskega portfelja pa podpora osnovni dejavnosti (zlasti geodetsko-jamomerske storitve), bistveno bolj intenzivno

trženje storitev na eksternem trgu, ter učinkovito gospodarjenje s stvarnim premoženjem, ki ga družba ima (stanovanja). V primeru ne uresničevanja ciljev je mogoča koncentracija nujnih dejavnosti na osnovnem procesu nazaj na PV.

2. Nestrateske naložbe:

- a. **Predvidene za odprodajo.**
- b. V ta sklop spadajo:
 - I. Preostale odvisne družbe (GOST in RGP).
 - II. Vse pridružene družbe.
 - III. Vse ostale družbe

Slika: Predviden izgled sistema PV po izpeljanem procesu dezinvestiranja dolgoročnih finančnih naložb v letu 2017.



Opomba: V Skupini PV je tudi družba Golte, ki se konsolidira in je v 59,03 % lasti PV Invest, d. o. o., in v 16,40 % lasti HTZ Velenje, l. P., d. o. o.,

Proces izpeljave prodaje dolgoročnih finančnih naložb bo izpeljan v letih 2015 in 2016, kar je tudi upoštevano v naših projekcijah poslovanja.

2.8 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

- 15. januarja 2015 je bil podpisan Socialni sporazum za leto 2015 med Upravo PV in socialnimi partnerji. V sporazumu, ki je bil podpisan tudi v družbah Skupine PV (HTZ, RGP, PV Invest), so se socialni partnerji zavezali izvajati ukrepe, kot so znižanja osnovnih bruto plač vsem delavcem, ki so zaposleni po določitvah Kolektivne pogodbe premogovništva, znižanje enote enostavnega dela, pri tem pa osnovna bruto plača ne sme biti nižja, kot jo določa Zakon o delovnih razmerjih. Znižanje stroška dela je eden izmed ukrepov stroškovne racionalizacije v Skupini PV.
- 16. marca 2015 je bila podpisana tripartitna pogodba za prodajo premoga za električno energijo za leto 2015 med HSE, TEŠ in PV. Prodajna cena za premog TEŠ za električno energijo znaša v letu 2015 2,75 EUR/GJ.

- Na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za leto 2014 je Uprava PV z dnem 16. 3. 2015 ugotovila kapitalsko neustreznost družbe PV na dan 31. 12. 2014, kar je po kriteriju 2. točke 3. odstavka 14. člena ZFPPIPP eden od formalnih zakonskih razlogov za insolventnost, kar pomeni, da izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami dosega polovico osnovnega kapitala.
- Na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za leto 2014 je vodstvo družbe GOLTE z dnem 31. 3. 2015 ugotovilo kapitalsko neustreznost družbe na dan 31. 12. 2014, kar je po kriteriju 2. točke 3. odstavka 14. člena ZFPPIPP eden od formalnih zakonskih razlogov za insolventnost, kar pomeni, da izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami dosega polovico osnovnega kapitala.
- Konec marca je bila zaradi deformiranosti odvozne proge začasno ustavljena proizvodnja na odkopu k.-65/D.
- 2. aprila 2015 je potekala 10. redna seja Nadzornega sveta PV. Uprava PV je nadzorni svet seznanila s statusom insolventnosti in z ukrepi za njegovo reševanje, skupaj s pričakovanji uspešnosti poslovanja v naslednjih letih in presojo tveganj delovanja z naslova zahtevnosti odkopnih področij, s poudarkom na letu 2015. Na podlagi predstavljenega NS ocenjuje, da obstajajo tehtni ekonomsko-finančni, poslovni (procesni) in socialni razlogi za izvedbo dokapitalizacije, kot je predvidena tudi v poslovnem načrtu PV za leto 2015.
Uprava PV bo na podlagi 35. člena ZFPPIPP odpravo insolventnosti in ukrepe za finančno prestrukturiranje, ki so potrebni, da bi družba znova postala kratkoročno in dolgoročno plačilno sposobna, predlagala na seji NS in Skupščini PV v okviru zakonsko opredeljenih rokov za izvedbo teh postopkov.

3. Računovodsko poročilo

3.1 REVIZORJEVO POROČILO SKUPINE PV



Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe Premogovnik Velenje, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze družbe Premogovnik Velenje d.d. in njenih odvisnih družb (Skupina Premogovnik Velenje), ki vključujejo skupinski izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2014, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala in skupinski izkaz denarnega toka za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

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

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev skupinskega finančnega položaja Skupine Premogovnik Velenje na dan 31. decembra 2014 ter njenega skupinskega poslovnega izida in skupinskih denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poudarjanje zadeve

Delujoče podjetje

Računovodski izkazi Skupine Premogovnik Velenje so pripravljeni ob predpostavki delujočega podjetja. Ne da bi v svojem mnenju izrazili pridržek opozarjamo na pojasnilo 4.5.13 *Upravljanje s tveganji* k računovodskim izkazom, ki opisuje, da Skupina Premogovnik Velenje izkazuje negativni čisti poslovni izid v višini 37.464 tisoč EUR za poslovno leto končano na dan 31.12.2014 in da na isti dan kratkoročne obveznosti presegajo kratkoročna sredstva za znesek 47.719 tisoč EUR.

Obvladujoča družba je izpostavljena tudi tveganju zaradi velike odvisnosti od enega kupca ter nadaljnjim tveganjem ob morebitni spremembi prodajne cene v primerjavi s stroškovno ceno proizvodnje premoga. Kot je opisano v pojasnilu 4.5.14 *Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja*, je obvladujoča družba Premogovnik Velenje na dan 16.03.2015 objavila insolventnost in ukrepe za njeno odpravo. Na podlagi odločitve nadzornega sveta in večinskega lastnika dne 19.05.2015 je bil sprejet tudi sklep o dokapitalizaciji obvladujoče družbe v višini 71.604 tisoč EUR. V kolikor dokapitalizacija obvladujoče družbe v letu 2015 ne bo izvedena, navedene okoliščine nakazujejo pomembno negotovost, ki lahko vzbudi bistven dvom v sposobnost družbe (skupine), da nadaljuje poslovanje kot delujoče podjetje.

Računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov, ki bi utegnili biti posledica te negotovosti.



Druga zadeva

Računovodske izkaze Skupine Premogovnik Velenje za leto, ki se je končalo 31.12.2013, je revidirala revizijska družba Deloitte Revizija, d.o.o., Ljubljana, ki je dne 7. avgusta 2014 o teh izkazih izrazila neprilagojeno mnenje s poudarjanjem zadeve.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

Damjan Ahčin, ACCA
pooblaščen revizor

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

Boris Drobnič
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Ljubljana, 29. maj 2015

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 2014 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 pripravljeni 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. 2014, sprejela dne 28. 05. 2015.

Velenje, 28. 05. 2015

član Uprave:
Boris Štefančič



predsednik Uprave:
mag. Ludvik Golob



3.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE PV

3.4.1 KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE PV

v EUR

	Pojasnilo	31.12.2014	31.12.2013
SREDSTVA		211.721.693	247.062.451
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		157.909.497	200.189.129
I. Neopredmetena sredstva	3.5.10.1	934.415	1.106.794
II. Nepremičnine, naprave in oprema	3.5.10.2	155.667.364	194.509.785
III. Naložbene nepremičnine	3.5.10.3	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe v družbe v Skupini PV	3.5.10.4	0	6.000
V. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila	3.5.10.5	732.901	1.092.732
VI. Dolgoročne poslovne terjatve	3.5.10.6	214.172	375.908
VII. Druga dolgoročna sredstva	3.5.10.7	360.645	390.420
VIII. Odložene terjatve za davek	3.5.10.8	0	2.707.490
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		53.812.196	46.873.322
I. Sredstva namenjena za prodajo	3.5.10.9	1.214.465	159.344
II. Zaloge	3.5.10.10	13.186.168	10.828.580
III. Kratkoročne finančne naložbe in posojila	3.5.10.11	236.630	465.302
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.5.10.12	36.390.673	34.910.560
V. Terjatve za odmerjeni davek			10.012
VI. Druga kratkoročna sredstva	3.5.10.13	42.614	109.217
VII. Denar in denarni ustrezniki	3.5.10.14	2.741.646	390.307
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		211.721.693	247.062.451
A. KAPITAL	3.5.10.15	40.894.856	78.338.448
I. Vpoklicani kapital		113.792.981	113.792.981
IV. Rezerva za pošteno vrednost		(370.644)	(391.090)
V. Zadržani poslovni izid		(72.410.433)	(35.301.084)
VII. Kapital manjšinskih lastnikov		(117.048)	237.641
B. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		69.295.674	76.638.655
I. Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	3.5.10.16	5.841.069	5.179.678
II. Druge rezervacije	3.5.10.17	29.430.803	29.181.818
III. Druge dolgoročne obveznosti	3.5.10.18	6.107.037	7.317.464
IV. Dolgoročne finančne obveznosti	3.5.10.19	27.756.974	34.747.768
V. Dolgoročne poslovne obveznosti	3.5.10.20	159.791	211.927
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		101.531.163	92.085.348
II. Kratkoročne finančne obveznosti	3.5.10.21	39.806.568	45.344.861
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.5.10.22	59.029.482	44.478.286
V. Druge kratkoročne obveznosti	3.5.10.23	2.695.113	2.262.201

* 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

	Pojasnilo	2014	2013
POSLOVNI PRIHODKI		153.768.635	186.220.466
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	3.5.10.25	140.544.506	168.746.418
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	3.5.10.26	2.866.225	(5.435.737)
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	3.5.10.27	2.147.041	7.047.640
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	3.5.10.28	11.077.088	10.426.408
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA		156.634.860	180.784.729
POSLOVNI ODHODKI		187.845.823	211.020.953
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	3.5.10.29	62.810.566	82.625.915
6. STROŠKI DELA	3.5.10.30	88.629.526	86.049.116
7. ODPISI VREDNOSTI	3.5.10.31	30.832.526	38.367.497
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	3.5.10.32	5.573.205	3.978.425
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		(31.210.963)	(30.236.224)
9. FINANČNI PRIHODKI	3.5.10.33	74.255	188.739
10. FINANČNI ODHODKI	3.5.10.34	3.701.464	3.624.118
FINANČNI IZID		(3.627.209)	(3.435.379)
POSLOVNI IZID PRED DAVKI		(34.838.172)	(33.671.603)
DAVKI	3.5.10.35	2.625.678	4.031.930
12. Odloženi davki		2.625.678	4.031.930
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	3.5.10.36	(37.463.850)	(37.703.533)
Večinski lastnik		(37.109.351)	(36.338.107)
Manjšinski lastnik		(354.499)	(1.365.426)

* 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

	2014	2013
13 . Čisti poslovni izid poslovnega leta	(37.463.851)	(37.703.533)
17. Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluži zaposlencev	(128.577)	8.347
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(128.577)	8.347
21. Neto učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	148.836	246.948
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	148.836	246.948
23.Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	(37.443.592)	(37.448.238)
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja večinskega lastnika	(37.088.904)	(36.082.812)
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja manjšinskega lastnika	(354.688)	(1.365.426)

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

3.4.4 KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE PV

v EUR

	VPOKLICANI KAPITAL		ZADRŽANI POSLOVNI IZID				Skupaj
	Osnovni kapital	Rezerva za pošteno vrednost	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Uskupinjevalni popravek kapitala	Kapital manjšinskih lastnikov	
Stanje na dan 1.1.2013	113.792.981	(646.385)	1.961.144	(924.121)	(1)	1.323.127	115.506.745
B.1. Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	279.940	279.940
Vnos dodatnih vplačil kapitala	0					279.940	279.940
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	255.295	0	(36.338.107)	0	(1.365.426)	(37.448.238)
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja				(36.338.107)		(1.365.426)	(37.703.533)
Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid	0	8.347	0	0	0	0	8.347
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluzki zaposlenecv		8.347					8.347
Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid	0	246.948	0	0	0	0	246.948
Neto učinkoviti del spremembe v poštenu vredn. instr. za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov		246.948					246.948
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	(1.961.144)	1.961.144	1	0	1
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					1		1
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala			(1.961.144)	1.961.144			0
Druge spremembe v kapitalu	0	0	0		0	0	0
Stanje na dan 31.12.2013	113.792.981	(391.090)	0	(35.301.084)	0	237.641	78.338.448
Stanje na dan 1.1.2014	113.792.981	(391.091)		(35.301.084)	0	237.641	78.338.447
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	20.447	0	(37.109.351)	0	(354.689)	(37.443.593)
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja				(37.109.351)		(354.501)	(37.463.852)
Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid	0	(128.389)	0	0	0	(188)	(128.577)
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluzki zaposlenecv		(128.389)				(188)	(128.577)
Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid	0	148.836	0	0	0	0	148.836
Neto učinkoviti del spremembe v poštenu vredn. instr. za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov		148.836					148.836
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	(35.301.084)	35.301.084	0	0	0
Razporeditev preostalega dela čiste izgube primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala			(35.301.084)	35.301.084			0
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0		0	0			0
Druge spremembe v kapitalu	0		0				0
Stanje na dan 31.12.2014	113.792.981	(370.644)	(35.301.084)	(37.109.351)	0	(117.048)	40.894.854

3.4.5 KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNEGA TOKA SKUPINE PV

	v EUR	
	2014	2013
DENARNI TOKOVI IZ POSLOVANJA		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	(839.595)	(681.999)
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	152.746.790	178.744.752
Poslovni odhodki (razen za prevrednotenje in amortizacijo) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(153.668.197)	(180.112.983)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	81.812	686.232
b) Spremembe poslovnih postavk izkaza finančnega izida	12.293.847	14.325.041
Začetne manj končne poslovne terjatve	(744.353)	887.513
Začetna manj končna druga sredstva	92.128	662.381
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	418.963	(777.999)
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	(1.055.121)	(159.344)
Začetne manj končne zaloge	(2.424.406)	5.431.654
Končni manj začetni poslovni dolgovi	15.941.711	7.508.640
Končne manj začetne druge obveznosti in rezervacije	64.925	777.618
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		(5.422)
c) Denarni tok, ustvarjen pri poslovanju	11.454.252	13.643.042
DENARNI TOKOVI IZ NALOŽBENJA		
a) Prejemki pri naložbenju	20.856.633	27.990.192
Prejemki od dobljenih obresti, ki se nanašajo na naložbenje	58.673	55.590
Prejemki od dobljenih deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	15.660	11.077
Prejemki pri nepremičninah, napravah in opreми (vključno s predujmi)	19.696.751	979.595
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	110.000	0
Prejemki pri danih kratkoročnih posojilih	342.246	26.544.803
Prejemki od odtujitve drugih dolgoročnih finančnih naložb	3.073	15.341
Prejemki od odtujitve drugih kratkoročnih finančnih naložb	630.230	383.786
b) Izdatki pri naložbenju	(14.615.394)	(39.678.495)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(251.287)	(99.899)
Izdatki pri nepremičninah, napravah in opreми (vključno s predujmi)	(13.472.246)	(12.708.008)
Izdatki pri danih kratkoročnih posojilih	(597.689)	(26.765.260)
Izdatki za pridobitev drugih dolgoročnih finančnih naložb	(148.225)	(50.490)
Izdatki za pridobitev drugih kratkoročnih finančnih naložb	(145.947)	(54.838)
c) Denarni tok, ustvarjen pri naložbenju	6.241.239	(11.688.303)
DENARNI TOKOVI IZ FINANCIRANJA		
a) Prejemki pri financiranju	9.594.426	80.605.345
Prejemki od vplačanega kapitala		279.939
Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih	81.130	(500.000)
Prejemki iz prejetih kratkoročnih posojilih	9.499.095	80.749.310
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	14.201	7.887
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti		68.209
b) Izdatki pri financiranju	(24.938.578)	(82.387.133)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(3.117.065)	(3.273.846)
Izdatki za vračila kapitala	(765)	
Izdatki iz prejetih dolgoročnih posojilih	(8.030.984)	(8.023.222)
Izdatki iz prejetih kratkoročnih posojilih	(13.789.764)	(65.908.029)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		(167.213)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti		(5.014.823)
c) Denarni tok, ustvarjen pri financiranju	(15.344.152)	(1.781.788)
DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI NA ZAČETKU OBDOBJA	390.307	217.356
Povečanje/zmanjšanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	2.351.339	172.951
DENARNA SREDSTVA IN DENARNI USTREZNIKI NA KONCU OBDOBJA	2.741.646	390.307

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 2014. Družba Premogovnik Velenje d. d. je obvladujoča družba skupine Premogovnik Velenje s sedežem Partizanska cesta 78, Velenje.

Skupinske računovodske izkaze za skupino HSE 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 smučišč, 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 družah v Skupini PV

Družba	Naslov	Država	Dejavnost	% Lastništva	Višina kapitala na dan 31.12.2014	Čisti poslovni izid poslovnega leta
HTZ VELENJE I.P. d.o.o.	Partizanska 78, 3320 Velenje	Slovenija	Popravlilo strojev in naprav	100,0%	5.639.162	-5.835.955
GOST d.o.o.	Koroška cesta 60, 3320 Velenje	Slovenija	Restavracije in gostilne	100,0%	136.603	-1.058.507
PV Invest d.o.o.	Koroška cesta 62 b, 3320 Velenje	Slovenija	Zemeljska pripravljalna dela	100,0%	8.745.430	-2.336.560
RGP d.o.o.	Rudarska cesta 6, 3320 Velenje	Slovenija	Specializirana gradbena dela	100,0%	4.167.708	-2.184.307
GOLTE d.o.o.	Redegunda 19c, 3330 Mozirje	Slovenija		75,4%	708.770	-4.885.926

3.5.2 PODLAGA ZA SESTAVO

Pri pripravi računovodski izkazov na dan 31. 12. 2014 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 računovodstvu PV,
- Zakon o rudarstvu,
- Energetski zakon in
- ostale relevantne zakonodaje.

Standardi, pojasnila in spremembe objavljenih standardov, ki še niso veljavni

Novi standardi in pojasnila navedeni v nadaljevanju še niso veljavni in se med pripravo letnih računovodskih izkazov na dan 31. december 2014 niso upoštevali: [IAS 8.30 (a)]:

- Dopolnila k MRS 19 »Zaslужki zaposlencev – prispevki zaposlenih«, (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 2. 2015. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.).

Spremembe so pomembne zgolj za programe z določenimi zasluęki oziroma izpolnjevanje zahtev, ki se nanašajo na prispevke zaposlenih ali tretjih oseb. Gre za prispevke, ki a) jih določajo formalne določbe programa; b) so povezani z opravljeno storitvijo; c) so neodvisni od števila let delovne dobe. V primeru, da so ta merila izpolnjena jih lahko (ni pa nujno) družba upošteva kot zmanjšanje stroškov službovanja v obdobju, ko je bila zadevna storitev opravljena.

Družba predvideva, da dopolnilo ne bo vplivalo na računovodske izkaze, saj nima programov z določenimi zasluęki, ki se nanašajo na zaposlene ali tretje osebe.

- OPMSRP 21 »Dajatve«, (Velja za letna obdobja, ki se pričnejo 17. 6. 2014 ali pozneje. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.).

Pojasnilo daje smernice k opredelitvi zavezujočega dogodka, na podlagi katerega nastane obveznost ter določitvi časovnega okvirja za pripoznavanje obveznosti plačila dajatve. V skladu z pojasnilom je obvezujoči dogodek tisti, ki sproęijo plačilo dajatve, kot je opredeljen z zakonodajo, obveznost plačila dajatve pa se pripozna ob nastanku tega dogodka. Obveznost plačila dajatve se pripozna postopoma, če obvezujoči dogodek nastopi v določenem časovnem obdobju.

Če je obvezujoči dogodek doseganje najnižjega praga dejavnosti (kot najnižji znesek ustvarjenih prihodkov ali proizvedenih outputov), se ustrezna obveznost pripozna, ko je doseęen ta najnižji prag dejavnosti.

Pojasnilo nadalje določa, da družba nima posredne obveze plačati dajatve, ki se sproęi s poslovanjem v prihodnjem obdobju, če mora zaradi gospodarskih razlogov nadaljevati poslovanje v navedenem prihodnjem obdobju.

Družba predvideva, da pojasnilo na dan prve uporabe ne bo pomembno vplivalo na računovodske izkaze, saj ne zahteva spremembo računovodskih usmeritev glede dajatev.

- MSRP 3 »Poslovne zdruęitve«

Dopolnilo k MSRP 3 Poslovne zdruęitve (posledično vključuje spremembe ostalih standardov) pojasnjuje ko gre pri finančnem instrumentu za pogojno nadomestilo; v tem primeru se skladno z MRS 32 instrument razvrsti kot obveznost ali kapital. Nadalje dopolnilo pojasnjuje, da je pogojno nadomestilo razvrščeno kot sredstvo ali obveznost potrebno na dan poročanja meriti po pošteni vrednosti.

Družba predvideva, da pojasnilo na dan prve uporabe ne bo pomembno vplivalo na računovodske izkaze.

3.5.3 PODLAGA ZA MERJENJE

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

Računovodski izkazi skupine PV so pripravljani na osnovi izvirnih vrednosti bilančnih postavk, razen v primeru izpeljanih finančnih instrumentov, ki so prikazana 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.

Pozitivne 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 3.5.7.7 in Pojasnilo 3.5.13.1*

- čista iztržljiva vrednost zalog - *Pojasnilo 3.5.7.8*
- oslabitve sredstev (oprema, zemljišča, zgradbe, naložbe) - *Pojasnila od 3.5.7.2 do Pojasnila 3.5.7.4 in Pojasnila od 3.5.10.2 do Pojasnila 3.5.10.4*
- druge rezervacije – rezervacije za zapiralna dela - *Pojasnilo 3.5.7.11 in Pojasnilo 3.5.10.17*
- pogojne obveznosti in sredstev - *Pojasnilo 3.5.7.13 in Pojasnilo 3.5.10.24*

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. Volgogradska št. 12/2-2 Skopje – Karpoš.

Družba je v letu 2014 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:

Amortizacijska stopnja - neopredmetena sredstva

	v % od - do
Računalniški programi	4,74-10,00
Licence	9,92-10,00
Druge dolgoročne premoženjske pravice	3,33-10,00
Druga neopredmetena sredstva	10,00

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 oslabitev, razen zemljišč in drugih sredstev, ki se ne amortizirajo, ki se prikažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za vse oslabitve. 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:

Amortizacijska stopnja - nepremičnine, naprave in oprema

	v % od - do
Zgradbe	0,24-6,00
Deli zgradb	0,91-6,00
Proizvajalna oprema	0,62-20,00
Deli proizvodjalne opreme	3,26-20,00
Računalniška oprema	9,77-50,00
Pohištvo	2,76-20,00
Drobni inventar	20,00
Osebna vozila	12,04-20,00
Druga vozila	10,00-20,00
Druge naprave in oprema	6,33-20,00

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.

V primeru podaljšanja dobe koristnosti družba 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 zamortiziralo 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 družba 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 poštenu 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 računovodskih izkazih družbe izkazane po kapitalski metodi. Družbe v skupini 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.

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 označena 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 sodelom 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 izvirni 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.

Vrednost 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.

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 opravijo redno med letom po posameznih postavkah. Najmanj enkrat na leto in sicer po stanju na dan izdelave letnih računovodskih izkazov se oceni dokaze o oslabitvi 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 oslabitve 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 oslabitvi 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 dolжник šel v stečaj; izginotje delujočega trga za tovrstni instrument.

Oslabitev terjatev in danih posojil

Družba oceni dokaze o oslabitvi terjatev posamično. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve.

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 drugih poslovnih odhodkov, 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 dvomljive terjatve do družb v skupini se štejejo tiste, za katere Uprava družbe sprejme sklep o posebnem postopku izterjave.

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.

Družba oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi prihodnjimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni 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 oslabitve 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 oslabljenega 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

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost pomembnih nefinančnih sredstev z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. 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 oslabitve 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.

Družba izgube zaradi oslabitve 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 oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve 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 oslabitve.

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. Opredeljen 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 pošteno vrednost predstavlja zneske prevrednotenj posameznih kategorij sredstev. V zadržanem poslovnem izidu so izkazani poslovni izidi družbe preteklih let in tekočega leta.

3.5.7.10 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine

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 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. 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 ocene zapiralnih del v elaboratu »Ovrednotenje aktivnosti zapiranja jam Premogovnika Velenje po opustitvi izkoriščanja velenjskega dela nahajališča«, ki ga letno pripravlja družba. 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.

V primeru, da se predvidene obveznosti ne pojavijo, se znesek oblikovanih rezervacij odpravi v dobro poslovnih prihodkov.

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 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.

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

3.5.7.14 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 pogodbenne 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 družba strogo dosledno in preudarno pripoznava kot drugi poslovni prihodek v dobi koristnosti zadevnega sredstva (na drugi strani družba 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.

3.5.7.15 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 in kupljenih delov ter polproizvodov, 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, sejemskih 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 vrednosti amortizirljivih nepremičnin, naprav in opreme, amortizirljivih neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin.

Med **odpisi vrednosti** so izkazane tudi oslabitve, odpisi in izgube pri prodaji neopredmetenih sredstev in nepremičnin, naprav in opreme ter oslabitve oz. odpisi 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 usredstvirajo), negativne tečajne razlike nastale pri financiranju in naložbenju, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu 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.

3.5.7.16 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. Družba za leto 2014 ne izkazuje odmerjenega davka, saj nima obdavčljivega dobička.

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.

Terjatev za odloženi davek se priznava, 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. Družba je v letu 2014 odpravila terjatve za odloženi davek, ker v naslednjih treh letih ne pričakuje davčnega dobička.

3.5.7.17 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

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 priznanim sredstvom ali obveznostjo ali zelo verjetnimi predvidenimi posli, ki lahko vplivajo na poslovni izid, se uspešni del sprememb v poštenu vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta priznava v vseobsegajočem donosu in razkrije v rezervi za varovanje pred tveganjem.

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

Nabrani dobiček ali izguba, priznana 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 priznan v drugem vseobsegajočem donosu priznati neposredno v poslovnem izidu. V drugih primerih se znesek, priznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v poslovni izid za isto obdobje, v katerem pred tveganjem varovana postavka vpliva na poslovni izid.

3.5.7.18 Izkaz denarnega toka

V izkazu denarnega toka prikazujemo spremembe stanja denarnih sredstev in denarnih ustreznikov za poslovno leto, za katero se sestavlja.

Izkaz denarnega toka je sestavljen po neposredni metodi.

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 obveščenima in voljnima strankama v preišljenem 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.

Kotirne 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 poštene 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 izvirni ali čisti iztržljivi vrednosti so vrednotene zaloge

3.5.9 OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ

Pri poslovanju je družba izpostavljena različnim vrstam tveganja, katerih spoznavanje, spremljanje in obvladovanje postaja vse pomembnejše, s ciljem zmanjševanja tveganja na najnižjo možno raven. V družbi imamo vzpostavljeno upravljanje s tveganji, ki zajema ugotavljanje, ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje tveganj, ki jim je družba izpostavljena pri doseganju svojih ciljev.

V podporo aktivnostim za vzpostavitev celovitega sistema za upravljanje s tveganji in njihovo transparentno obvladovanje, je Uprava PV v letu 2012 imenovala Odbor za upravljanje s tveganji. Družba ima sprejete smernice in metodologijo za upravljanje s tveganji.

V PV so prepoznana tveganja, opredeljene posledice, vzpostavljeni so instrumenti za obvladovanje ter določeni nosilci oz. odgovorne osebe za upravljanje s tveganji.

V nadaljevanju so izpostavljena tveganja, ki so ocenjena kot ključna za doseganje opredeljenih ciljev in jih v grobem lahko razdelimo na:

- **strateška tveganja** (regulatorno tveganje, tveganje korporativnega upravljanja, investicijsko tveganje, tveganje izvedbe poslovnega prestrukturiranja),
- **finančna tveganja** (cenovno tveganje, kreditno tveganje, likvidnostno tveganje, tveganje solventnosti, obrestno tveganje, valutno tveganje, količinsko tveganje),
- **tveganja delovanja** (tveganje informacijske tehnologije, tveganje kadrov, tveganje zanesljivosti delovanja opreme in naprav),
- **tveganja varnosti in katastrof.**

FINANČNA TVEGANJA

Cenovno tveganje

Cenovno tveganje je tveganje, ki izhaja iz nihanja tržnih cen.

V letu 2014 je bilo čutiti 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 smo cenovno tveganje obvladovali.

Kot cenovno tveganje prepoznavamo tudi višino prodajne cene v primerjavi s stroškovno ceno proizvodnje premoga. Za leto 2014 je stroškovna cena znašala 3,66 EUR/GJ, medtem ko je prodajna cena za premog za proizvodnjo električne energije TEŠ v letu 2014 znašala 2,95 EUR/GJ. Za obvladovanje situacije je izdelan NFPP in začrtana stroškovna optimizacija. PV je zastavil akcijski načrt za spremljanje realizacije ukrepov.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje oz. 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 v letu 2014 uspešno obvladovali, prišlo je tudi do koriščenja predčasnih plačil za premog.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje oz. tveganje plačilne sposobnosti je tveganje, ki je povezano s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in s tem nesposobnostjo družbe, da v roku poravnava svoje obveznosti. Pomanjkanje likvidnih sredstev je bilo v l. 2014 veliko.

Likvidnostna situacija PV je bila izredno zahtevna. Slaba likvidnostna situacija iz prejšnjih let se je prenesla v l. 2014 in se je samo še zaostila.

Kljub temu, da so bili že v letu 2012 predlagani, sprejeti in izvedeni določeni ukrepi (podaljšanje plačilnih rokov, selektivno izvajanje plačil dobaviteljem, dogovori za zamike plačil, izplačilo plač do 18. v mesecu, koriščenje sredstev v okviru »cash managementa«, usklajevanje z bankami), ki so se izvajali tudi v letu 2013 in 2014, se situacija ni izboljševala. Likvidnostna situacija je ostala težavna tudi po sklenitvi aneksa k tripartitni pogodbi o prodaji premoga za električno energijo.

Likvidnostna situacija v avgustu 2014 je izkazovala vzdržno likvidnostno situacijo družbe do konca leta 2014, vendar so nastopili novi momenti zaradi nepričakovane zahtevne situacije v proizvodnji iz naslova višje sile. To je zatesnitve enega od odvozne proge odkopa CD1 in posledično izpada proizvodnje in prodaje.

Drugi razlogi so vezani na spremembo merilne metode glede kurilne vrednosti premoga. Navedene okoliščine so nastale po sklenitvi dolgoročne pogodbe o nakupu premoga, zakupu moči in električne energije in so v nasprotju z dosedanja poslovno prakso, zato družba teh okoliščin ni pričakovala.

Z ukrepi podaljševanja plačilnih rokov dobaviteljem, izvajanjem plačil potrebnih za nemoten proces proizvodnje premoga s koriščenjem avansnih plačil za premog, z dogovori s HSE o koriščenju predčasnih plačil ter ukrepom prodaje dela osnovnih sredstev HSE, smo uspeli zagotoviti nemoteno izplačilo plač tudi ob koncu leta, ko so bile likvidnostne težave največje. Ocenjujemo, da je PV veliko tveganje plačilne sposobnosti v letu 2014 obvladoval.

Tveganje solventnosti

Tveganje solventnosti je tveganje zagotavljanja likvidnosti na dolgi rok in izhaja iz tveganja zagotavljanja kapitalske ustreznosti zaradi dolgotrajnejšega poslovanja z izgubo in tveganja kratkoročne ali dolgoročne plačilne nesposobnosti, s čimer je ogrožen ugled, pogosto pa tudi dolgoročno delovanje družbe. PV se že nekaj let sooča s pomanjkanjem dolgoročnih virov financiranja. Družbi s strani bank ne uspe pridobiti novih dolgoročnih posojil. Zaradi izgube v letih 2013 in 2014 je nastopila insolventnosti zaradi kapitalske neustreznosti z vidika izgube,

ki je presegla polovico osnovnega kapitala in te izgube ni mogoče pokriti v breme prenesenega dobička ali rezerv.

Družba je tveganje solventnosti med letom redno spremljala. Z NFPP je Uprava predhodno pristopila k ukrepom finančnega in poslovnega prestrukturiranja in predlagala dokapitalizacijo, tako da bo družba srednjeročno in dolgoročno uspešno poslovala.

Družba pripravlja Poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja skladno s 35. čl. Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju. Na podlagi zastavljenih aktivnosti ocenjujemo, da bo tveganje insolventnosti v l. 2015 obvladano.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje rasti stroškov financiranja pri virih, vezanih na spremenljivo obrestno mero zaradi spremembe višine obrestnih mer na trgu. Obrestno tveganje kot tveganje neugodnega gibanja obrestnih mer ocenjujemo kot srednje, saj so naši prejeti kratkoročni in dolgoročni krediti v 44 %-ih vezani na fiksne obrestne mere, za 45 % dolgoročnega kreditnega portfelja imamo vzpostavljeno obrestno ščitenje. Z nadzorom zadolženosti v okviru plana ter obrestnim ščitenjem obrestna tveganja obvladujemo.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje v okviru poslovanja s tujimi plačilnimi sredstvi in je vezano na nihanje deviznih tečajev. Večina dobav iz držav izven Slovenije poteka z državami, ki so v evro območju, zato ni večjega valutnega tveganja. Tveganje zaradi nepomembnosti sprejemamo.

Količinsko tveganje

Količinsko tveganje obsega tveganje, ki izvira iz negotovosti proizvodnje in porabe premoga. V letu 2014 smo se srečevali z zahtevnimi pogoji pridobivanja premoga, ki pa smo jih uspešno obvladali z ukrepi optimalnega vključevanja odkopov, prilagajanja dela potrebam, s tehničnimi ukrepi za zagotavljanje pogojev za proizvodnjo in z ukrepi za zanesljivost obratovanja strojev in naprav. Zaradi višje sile zatesnitve enega od odkopov pa je v PV nastala situacija, ko je bila proizvodnja začasno ustavljena, kasneje pa bistveno nižja od pričakovane. PV je sicer skrbno upošteval tehnične postopke pri odkopavanju premoga, ni pa mogel predvideti geomehanskih razmer v jami - izredno pogostost stebrih udarov na odkopu CD1. Teh okoliščin PV ni mogel preprečiti, ne odpraviti in se jim tudi izogniti, ker so geomehanske razmere v jami izven vpliva družbe. Za odpravo ovir pri odkopavanju premoga so nastali dodatni stroški za vzpostavitev redne proizvodnje in posledično zmanjšanja prihodkov.

STRATEŠKA TVEGANJA

Tveganja korporativnega upravljanja

Tveganje korporativnega upravljanja je prisotno tudi v PV, predvsem v delu, ki se nanaša na upravljanje PV in skupine PV. Kot posledica tveganja se izpostavlja tveganje nedoseganja ciljev družbe in skupine. Korporativna tveganja so bila obvladovana preko spremljanja realizacije zastavljenih ciljev s posebnim poudarkom na ciljnih zastavljenih z načrti finančnega in poslovnega prestrukturiranja družb. PV nadgrajuje funkcijo korporativnega upravljanja tudi z vzpostavljanjem korporativnega upravljanja tveganj z namenom učinkovite prepoznave, pregleda in upravljanja s tveganji v skupini. Pravočasna zaznava tveganj in odzivi omogočajo obvladovanje skupine in omogočajo dolgoročno poslovno vzdržnost.

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. PV

investicijsko tveganje obvladuje s pravočasnim načrtovanjem potrebnih investicij in pravočasnimi nabavami. Tveganje nadaljevanja investicije v NOP II je še vedno prisotno in je odvisno od možnosti zagotovitve dolgoročnih virov.

Regulatorna tveganja

Regulatorna tveganja izhajajo iz sprememb tržnih pravil ali zakonodaje na slovenskem ali tujih trgih in vplivajo na poslovni rezultat družbe. Regulatorna tveganja obvladujemo predvsem z nenehnim funkcionalnim in strokovnim usposabljanjem preko ustreznih institucij in ažurnim informiranjem o spremembah zakonodaje s strani pravne pisarne družbe. Družba je prav tako zavezana zunanjemu revidiranju letnih poročil.

Tveganje izvedbe poslovnega prestrukturiranja

V letu 2014 je družba pripravila NFPP, ki je potreben za uspešno nadaljevanje in obstoj družbe. V skladu z načrtom mora družba v prihodnje izvesti pomembne ukrepe tako na finančnem kot poslovnem delu (reorganizacija, optimiranje kadrov, stroškov in proizvodnje). Nepravilna in nepravočasna izvedba poslovnega prestrukturiranja skupine PV bi pomenila oteženo obvladovanje skupine z vidika poslovne uspešnosti in obvladovanja finančne situacije. Verjetnost nastanka tveganja izvedbe poslovnega prestrukturiranja je velika, prav tako so velike posledice. Družba že intenzivno izvaja aktivnosti na tem področju z namenom, da bo tveganje obvladano.

Tržno tveganje

S prodajo premoga TEŠ je PV ustvaril 96,5 % vseh čistih prihodkov od prodaje, zato je PV pri trgovanju zelo izpostavljen. Družba tržno tveganje obvladuje s tripartitno pogodbo HSE-TEŠ-PV o nakupu premoga.

V letu 2014 smo prepoznali tudi tveganje spremembe metodologije določanja kurilne vrednosti lignita s strani TEŠ. S to metodo je kurilna vrednost nižja, posledice pa so nižji prihodki za izkopen in prodan premog. Za obvladovanje tega tveganja je PV pripravil ustrezne podlage za argumentiranje obstoječe metode določanja kurilne vrednosti. Vpliv tržnega tveganja je bil v letu 2014 velik. Tveganje je v I. 2015 obvladano. V uporabi je ustaljena metoda merjenja kurilnosti.

TVEGANJA DELOVANJA

Tveganje informacijske tehnologije

Tveganje informacijske tehnologije je tveganje, ki ogroža izvajanje poslovnih in tehnoloških procesov ter razpoložljivost in varnost podatkov. Med tveganji informacijskega sistema prepoznavamo požar, napake na strojni ali programski opreми, zlonamerno programsko kodo, vdor v sistem preko svetovnega spleta, nepooblaščen dostop do podatkov, izpad električnega napajanja ali okvara sistema tehničnega hlajenja računalniškega centra (podatkovni center). Požar lahko povzroči uničenje strojne opreme, ter programov in podatkov na tej opreми. Pred tveganjem se varujemo s protipožarnim sistemom ter varnostnim kopiranjem podatkov in programov. Napake na strojni ali programski opreми lahko povzročijo nedostopnost podatkov in IT storitev ali celo izgubo podatkov. Pred tveganjem se varujemo z varnostnim kopiranjem podatkov in programov. Prav tako so pglavitni strežniki in s tem podatki podvojeni na lokaciji TEŠ. Rezervne kopije se hranijo v ognjevarnem sefu. Enkrat tedensko se izdela rezervna kopija na lokaciji TEŠ. Zlonamerna programska koda lahko povzroči nedostopnost ali izgubo podatkov, nedostopnost storitev. Računalniki so varovani z delovanjem programske zaščite pred zlonamerno kodo.

Vdor v sistem preko svetovnega spleta lahko povzroči izgubo ali nepooblaščen razkritje podatkov, nedostopnost storitev. Lokalno omrežje je pred zunanjim omrežjem varovano s požarnimi zidovi, ter programi za preverjanje prometa med lokalnim in zunanjim omrežjem. Nepooblaščen dostop do podatkov lahko povzroči razkritje zaupnih podatkov nepooblaščenim

uporabnikom, uničenje le teh, ali povzroči necelovitost podatkov s strani nepooblaščenih oseb. Z varnostnimi mehanizmi in politikami je omogočen dostop do informacijskega sistema le pooblaščenim uporabnikom. Implementiran je program za spremljanje revizijskih sledi dostopa do občutljivih informacij.

Izpad električnega napajanja ali okvara sistema tehničnega hlajenja računalniškega centra (podatkovnega centra) lahko povzroči nedostopnost sistema, okvaro strojne opreme. Sistemska strojna oprema se napaja preko dveh ločenih električnih vej in samostojnih brezprekinitvenih naprav z enourno avtonomijo. Dodatno se sistemski prostor ob izpadu napetosti avtomatsko prične napajati z dizelskim agregatom. Sistemski prostor hladita podvojeni klimatski napravi.

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

Tveganje kadrov

Posledice kadrovskih tveganj, ki bi se lahko odražale v nedoseganju delovnih rezultatov, nedoseganju ciljev podjetja, višanju stroška dela, nezadovoljstvu, smo obvladovali z uvedenim dolgoročnim planiranjem kadrov, spremljanjem gibanja kadrov, pravočasnim zagotavljanjem kompetentnih kadrov, z ustreznim nagrajevanjem delavcev, skrbjo za zdravega delavca. Kadrovska tveganja zmanjšujemo tako, da vzdržujemo z zaposlenimi dobro komunikacijo, izboljšujemo delovne pogoje zaposlenih, ustrezno organiziramo delo, izobražujemo in usposabljam, primerno nagrajujemo zaposlene, spoštujemo vso delovnopravno zakonodajo, odhode nadomeščamo z notranjimi rezervami in zaposlene razporejamo na področja, kjer je identificiran kadrovski primanjkljaj. Z zagotavljanjem ustrezne strukture ter števila zaposlenih sledimo strateškim ciljem družbe. Kadrovska tveganja so bila v letu 2014 obvladovana.

Tveganje zanesljivosti delovanja opreme in naprav

Zanesljivost obratovanja strojev in naprav je bila dobra, saj vzdržujemo visoko tehnološko pripravljenost opreme, vzpostavljen je informacijski sistem za vzdrževanje naprav, izgrajen je sodoben komunikacijski nadzorni sistem v jami, izvajajo se monitoringi. Zaradi ukrepov varčevanja in zmanjševanja stroškov v proizvodnji in zaradi zmanjševanja obsega potrebnih investicijskih vlaganj v obnovo opreme in naprav, je bila izpostavljenost za zagotavljanje zanesljivosti obratovanja strojev in naprav večja, ki pa smo jo uspešno obvladovali.

TVEGANJA VARNOSTI IN KATASTROF

Zaradi težkih pogojev dela (vdori, izpuhi, plin, požar, eksplozija metana in premogovega prahu, stebni udari) so bile razmere za varnost zaposlenih zahtevne. Z ukrepi za varnost in zdravje pri delu in s pomočjo varnostno – tehničnega informacijskega sistema, 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, smo varnost zaposlenih obvladovali.

Ni pa se bilo moč izogniti geomehanskim razmeram v jami - izredni pogostosti stebnih udarov na odkopu CD1. PV je sicer skrbno upošteval tehnične postopke pri odkopavanju premoga, ni pa mogel predvideti teh okoliščin, ni jih mogel preprečiti in ne odpraviti, ker so geomehanske razmere v jami izven vpliva družbe.

Kvalitativni in kvantitativni kriteriji in tabela ravni so predstavljeni v točki *4.5.13 Upravljanje s tveganji*.

3.5.10 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM***Razkritja k Izkazu finančnega položaja******3.5.10.1 Neopredmetena sredstva*****Neopredmetena sredstva**

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Druge dolgoročne premoženjske pravice	933.215	1.100.939
Druga neopredmetena sredstva	1.200	5.855
Skupaj	934.415	1.106.794

Druge dolgoročne premoženjske pravice skupine so licence programskega paketa MFG/PRO v višini 295.927 EUR, licence programskega paketa MAXIMO v višini 220.418 EUR, licence programskega paketa ODOS v višini 105.660 EUR in ostale premoženjske pravice in licence (informacijski sistem KOPA, AUTOCAD, ISO 27001, GIS PRESTIGE, MIK-BIS, MYQ...) v skupni višini 311.210 EUR.

Druga neopredmetena sredstva skupine so odloženi stroški razvijanja za Center odličnosti v višini 1.200 EUR.

Gibanje neopredmetenih sredstev

	v EUR		
	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Druga neopredmetena sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2013	2.190.749	12.003	2.202.752
Pridobitve	98.397		98.397
Odtujitve	0	(1.168)	(1.168)
Nabavna vrednost 31.12.2013	2.289.146	10.835	2.299.981
Odpisana vrednost 1.1.2013	972.774	6.148	978.922
Odtujitve		(1.168)	(1.168)
Amortizacija	215.433		215.433
Odpisana vrednost 31.12.2013	1.188.207	4.980	1.193.187
Knjigovodska vrednost 1.1.2013	1.217.975	5.855	1.223.830
Knjigovodska vrednost 31.12.2013	1.100.939	5.855	1.106.794

v EUR

	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Druge neopredmetena sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2014	2.289.146	10.835	2.299.981
Pridobitve	57.809		57.809
Prenosi - preknjižbe	0	(4.655)	(4.655)
Nabavna vrednost 31.12.2014	2.346.955	6.180	2.353.135
Odpisana vrednost 1.1.2014	1.188.207	4.980	1.193.187
Prenosi - preknjižbe	(1)		(1)
Amortizacija	225.534		225.534
Odpisana vrednost 31.12.2014	1.413.740	4.980	1.418.720
Knjigovodska vrednost 1.1.2014	1.100.939	5.855	1.106.794
Knjigovodska vrednost 31.12.2014	933.215	1.200	934.415

V letu 2014 so bile pregledane dobe koristnosti pomembnejših neopredmetenih sredstev in ugotovljeno je bilo, da so dobe koristnosti pravilno ocenjene glede na trenutna predvidevanja o uporabnosti teh sredstev. Druga neopredmetena sredstva so odloženi stroški razvijanja. Skupina PV nima zastavljenih neopredmetenih sredstev.

3.5.10.2 Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Zemljišča	11.431.046	13.069.773
Zgradbe	76.751.733	85.915.931
Proizvajalna oprema	46.348.563	82.722.024
Druga oprema	11.423.233	2.578.889
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	9.712.789	10.223.168
Skupaj	155.667.364	194.509.785

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2013	17.095.403	293.415.389	293.001.760	7.009.706	8.061.318	618.583.576
Pridobitve					20.575.526	20.575.526
Odtujitve	(374.898)	(5.057.333)	(6.476.155)	(176.484)	(176.822)	(12.261.692)
Prenosi iz investicij	345.311	3.418.523	12.912.003	206.077	(16.881.914)	0
Prenosi - preknjižbe		176.717	39.303	50.632	(51.360)	215.292
Slabitve	(63.124)	(3.106.672)	(1.561.001)	(84.665)	(1.297.579)	(6.113.041)
Nabavna vrednost 31.12.2013	17.002.692	288.846.624	297.915.910	7.005.266	10.229.169	620.999.661
Odpisana vrednost 1.1.2013	297.740	199.508.951	202.932.537	4.038.375	0	406.777.603
Pridobitve		306				306
Odtujitve		(3.896.271)	(4.038.797)	(2.269.394)		(10.204.462)
Prenosi - preknjižbe		59.419	35.142	(29.755)		64.806
Amortizacija		4.236.245	16.265.006	2.687.151		23.188.402
Slabitve	3.635.178	3.022.043			6.000	6.663.221
Odpisana vrednost 31.12.2013	3.932.918	202.930.693	215.193.888	4.426.377	6.000	426.489.876
Knjigovodska vrednost 1.1.2013	16.797.663	93.906.438	90.069.223	2.971.331	8.061.318	211.805.973
Knjigovodska vrednost 31.12.2013	13.069.774	85.915.931	82.722.022	2.578.889	10.223.169	194.509.785

	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2014	17.002.692	288.846.624	297.915.910	7.005.266	10.229.169	620.999.661
Pridobitve					17.325.494	17.325.494
Odtujitve	(128.551)	(3.023.532)	(54.822.349)	(315.159)	(114.118)	(58.403.709)
Prenosi iz investicij	55.308	1.168.708	10.985.956	3.946.025	(16.188.398)	(32.401)
Prenosi - preknjižbe	905.602	(2.705.722)	(11.107.797)	12.406.772	(1.322.793)	(1.823.938)
Slabitve		(105.732)	(717.617)		(172.831)	(996.180)
Nabavna vrednost 31.12.2014	17.835.051	284.180.346	242.254.103	23.042.904	9.756.523	577.068.927
Odpisana vrednost 1.1.2014	3.932.918	202.930.693	215.193.888	4.426.377	6.000	426.489.876
Pridobitve			218.000			218.000
Odtujitve	(13.991)	(2.121.568)	(30.761.435)	(228.975)		(33.125.969)
Prenosi - preknjižbe	842.478	(1.630.265)	(4.190.555)	4.118.364	6.000	(853.978)
Amortizacija		4.149.637	15.153.324	3.303.905		22.606.866
Slabitve	1.642.600	4.100.116	292.318		31.734	6.066.768
Odpisana vrednost 31.12.2014	6.404.005	207.428.613	195.905.540	11.619.671	43.734	421.401.563
Knjigovodska vrednost 1.1.2014	13.069.774	85.915.931	82.722.022	2.578.889	10.223.169	194.509.785
Knjigovodska vrednost 31.12.2014	11.431.046	76.751.733	46.348.563	11.423.233	9.712.789	155.667.364

Največji delež druge opreme predstavlja jekleno ločno podporje v višini 9.216.144 EUR, ki se uporablja za podgrajevanje jamskih prostorov.

V letu 2014 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 je Skupina PV preverila dejansko stanje opreme, ki ga poznamo skozi tehnološko spremljavo opreme ter vzdrževalna in remontna dela na opremi.

Skupina PV je v letu 2014 ponovno pristopila k ocenjevanju ali obstoja kakšno znamenje, da bi utegnili biti sredstva oslabljen. Pri ocenjevanju je skupina PV preverjala znamenja tako iz zunanjih kot iz notranjih virov informacij. Poslovanje skupine z izgubo in presoja uspešnosti poslovanja skupine kot celote, so bili dokazi, da smo pristopili k ugotavljanju nadomestljive vrednosti sredstev.

Pridobili smo novelacijo ocenitve vrednosti nepremičnin, jamske infrastrukture in zemljišč na podlagi cenitve za 2013, ki jo je izdelal ocenjevalec vrednosti z licenco SIR.

Nadomestljiva vrednost nepremičnin je bila ugotovljena kot poštena vrednost zmanjšana za stroške prodaje. Ugotovljena vrednost je opredeljena kot poštena vrednost po MSRP 13 in je skladna s pojmom tržne vrednosti, kot je opredeljena v Okviru MSOV.

Za specialne objekte v kompleksu PV v pridobivalnem prostoru je bil pri ocenjevanju uporabljen nabavnovrednostni način, za zemljišča je bil uporabljen način tržnih primerjav in na donosu zasnovan način. Za ostale nepremičnine je bil za ocenjevanje uporabljen na donosu zasnovan način, stopnja donosa se giblje od 8,4 % do 8,9 %, metoda direktne kapitalizacije.

Za določitev nadomestljive vrednosti so bili uporabljeni načini tržnih primerjav, na donosu zasnovan način, za specialne nepremičnine nabavno vrednosti način. Prav tako so bile izvedene cenitve pomembnih postavk opreme in nepremičnin v skupini PV; za določitev vrednosti so bili uporabljeni na donosu zasnovan način in nabavno vrednostni način.

V skupini PV je bila izvedena slabitev zemljišč v vrednosti 1.642.600 EUR, slabitev zgradb v vrednosti 4.205.848 EUR, slabitev proizvodne opreme v vrednosti 1.009.935 in ostale slabitve v vrednosti 204.565 EUR. Skupna vrednost slabitev v skupini PV tako znaša

7.062.948 EUR. Prenosi in preknjižbe so se izvajale zaradi usklajevanja med posameznimi postavkami nepremičnin naprav in opreme.

Pristopili smo k ponovni izdelavi internega testa preverjanja vrednosti opreme in njihove dobe koristnosti.

Test preverjanja vrednosti opreme in njihove dobe koristnosti je pokazal, da so vrednosti opreme primerljive s tržnimi vrednostmi ekvivalentne opreme na trgu in da so preostale dobe koristnosti primerne. Test je bil opravljen za opremo večjih vrednosti, pri čemer so bile nabavne in sedanje knjigovodske vrednosti primerjane s trenutnimi nabavnimi cenami za enako ali ekvivalentno opremo; v določenih primerih je bila primerjava narejena z vrednostmi opreme, s katerimi se trguje na trgu rabljene rudarske opreme.

Pomembnejši dogodki v povezavi z gibanjem nepremičnin, naprav in opreme v letu 2014 so prodaja opreme družbi HSE v knjigovodski vrednosti 22.050.761,14 EUR, nakup ločnega podporja v višini 3.791.095 EUR, nakup rezervnih delov za pridobivalni stroj SL300 v skupni vrednosti 2.748.312 EUR, nakup jamske lokomotive Scharf v vrednosti 626.000 EUR in vlaganja v objekt »Jamska črpalna postaja 1« s pripadajočo opremo v skupni višini 458.920 EUR.

Družbe v Skupini PV so si med seboj prodale oziroma kupile opremo in jo vrnilo nazaj oziroma vzele nazaj v najem. Družba PV je v letu 2014 kupljeno opremo od družbe HTZ dala v enoletni najem, ki znaša 774.192 EUR brez DDV. Ocena letne amortizacije opreme dane v najem znaša 405.700 EUR.

Družba PV je v letu 2014 prodano opremo družbi HSE vzela nazaj v najem, ki znaša 2.526.600 EUR brez DDV.

Oba najema sta opredeljena kot operativna najema, saj tveganja in koristi povezane z lastništvom najetih sredstev bremenijo najemodajalca.

Na nepremičninah imajo matična družba PV in družbe v Skupini PV vpisane hipoteke do višine 45,5 mio eur za zavarovanje prejetih posojil. Pod hipoteko 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 Oleander, Upravna stavba Koroška cesta 60, Bistro Arkada, Restavracija Jezero, Hotel Golte, Bela dvorana, stanovanja, Hotel Barbara Fiesa, zemljišče in hala zaščitnih sredstev HTZ, poslovna zgradba Rudarska 6. Natančno stanje hipotek je odvisno od trenutnega stanja kreditne Izpostavljenosti in pogojev banke pri zavarovanjih s hipoteko.

Skupina PV ima v finančnem najemu opremo, katere sedanja vrednost je 192.049 EUR.

3.5.10.3 Naložbene nepremičnine

Skupina naložbenih nepremičnin nima.

3.5.10.4 Dolgoročne finančne naložbe v družbe v Skupini PV

Naložbe v družbe v Skupini PV

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
SAŠA		6.000
Skupaj	0	6.000

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb v družbe v Skupini PV

	v EUR	
	2014	2013
Nabavna vrednost 1.1.2013	6.000	6.000
Odtujitve	(6.000)	
Nabavna vrednost 31.12.2013	0	6.000
Knjigovodska vrednost 1.1.2014	6.000	6.000
Knjigovodska vrednost 31.12.2014	0	6.000

V letu 2014 je Skupina PV odprodala delež družbe Saša Inkubator.

3.5.10.5 Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila

Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Dolgoročne finančne naložbe v pridružene družbe	510.707	561.349
Za prodajo razpoložljiva dolgoročna finančna sredstva	22.856	435.356
Dolgoročne finančne terjatve in posojila	199.338	96.027
Skupaj	732.901	1.092.732

Dolgoročne finančne naložbe v pridružene družbe PLP, Erico, Sipoteh, Karbotech, Tehnoveter in Filvotek znašajo 510.707 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).

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

Gibanje ostalih dolgoročnih finančnih naložb

v EUR

	2014	2013
Stanje 1.1.	1.092.732	1.131.124
Pridobitve	99.206	42.144
Odtujitve		(60.114)
Prenosi, preknjižbe	(41.137)	
Kreditve		26.898
Slabitve	(417.900)	(47.320)
Stanje 31.12.	732.901	1.092.732

a) Naložbe v pridružene družbe

Vrednost dolgoročnih finančnih naložb v pridružene družbe

v EUR

Pridružena družba	31.12.2014	31.12.2013
ERICO d.o.o.	201.172	193.884
PLP d.o.o.	203.952	173.354
SIPOTEH d.o.o.	103.383	191.911
Fairwood PV d.o.o.	2.200	2.200
Skupaj	510.707	561.349

Podatki o pridruženih družbah na dan 31.12.2014

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%
Fairwood	Singapur	modernizacija premogovnikov	Premogovnik d.d.	40%
FILVOTEH d.o.o.	Cesta Simona Blatnika 18, Velenje	inž.dejavnost, tehnično svetovanje	HTZ d.o.o.	24%

Skupina PV je v letu 2014 zagotovila osnovni vložek v denarju v tri novoustanovljeno družbe, in sicer v Karbotech d.o.o, Tehnoveter d.o.o. in Filvotech d.o.o., v vsako v višini 1.800,00 EUR. V vseh družbah ima Skupina PV delež v višini 24 odstotkov. Družba Fairwood PV d.o.o. je bila ustanovljena v letu 2012 in je v mirovanju.

Pomembnejši zneski iz izkazov pridruženih družb za leto 2014

v EUR

Družba	Sredstva	Obveznosti (brez kapitala)	Prihodki	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Višina celotnega kapitala
ERICO d.o.o.	1.804.417	423.220	2.001.527	50.445	1.381.197
PLP d.o.o.	1.613.762	677.996	2.838.974	117.682	935.766
SIPOTEH d.o.o.	2.047.832	1.923.617	2.636.546	-247.244	124.215
KARBOTEH d.o.o.	9.507	1.975	6.000	32	7.532
TEHNOVETER d.o.o.	10.516	2.648	8.500	368	7.868
FILVOTEH d.o.o.	9.183	5.063	12.600	-3.380	4.120
Skupaj	5.495.217	3.034.519	7.504.147	-82.097	2.460.698

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb v pridružene družbe

	v EUR	
	2014	2013
Stanje 1.1.	561.349	534.451
Krepitev		26.898
Slabitve	(50.642)	0
Stanje 31.12.	510.707	561.349

Skupina PV je na dan 31. 12. 2014 izvedla oslabitev naložb v novoustanovljene družbe Karbotech d.o.o., Tehnoveter d.o.o. in Filvoteh d.o.o. v višini celotne knjigovodske vrednosti posamezne naložbe v višini 1.800 EUR. Skupna vrednost oslabitev na naložbah v pridružene družbe znaša 5.400 EUR.

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**

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Delnice podjetij	21.892	21.892
Deleži podjetij	964	413.464
Skupaj	22.856	435.356

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so vrednotena po nabavni vrednosti.

Gibanje za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev

	v EUR	
	2014	2013
Stanje 1.1.	435.356	484.229
Prenosi, preknjižbe		1.241.569
Slabitve	(412.500)	(1.290.442)
Stanje 31.12.	22.856	435.356

V letu 2014 je Skupina PV izvedla oslabitev celotne knjigovodske vrednosti finančne naložbe v RCE d.o.o. v višini 412.500 EUR.

c) Dolgoročne finančne terjatve in posojila**Dolgoročne finančne terjatve in posojila**

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Dolgoročno dani depoziti drugim	199.338	96.027
Skupaj	199.338	96.027

Gibanje dolgoročnih finančnih terjatev in posojil

	v EUR	
	2014	2013
Stanje 1.1.	96.027	112.443
Pridobitve	144.448	83.377
Prenosi na kratk. terjatve.	(41.137)	(63.342)
Odplačila		(36.451)
Stanje 31.12.	199.338	96.027

Popravkov vrednosti dolgoročnih finančnih terjatev in posojil Skupina PV nima.

*3.5.10.6 Dolgoročne poslovne terjatve***Dolgoročne poslovne terjatve**

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	16.055	
Dolgoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	183.861	287.282
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	5.447	79.404
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	8.809	9.222
Skupaj	214.172	375.908

Popravkov vrednosti dolgoročnih poslovnih terjatev skupina PV nima. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini se nanašajo na terjatve do družb, ki spadajo v skupino HSE. Dolgoročne poslovne terjatve so nezavarovane. Tabela zapadlosti dolgoročnih poslovnih terjatev je razkrita v točki 3.5.13.1 Kreditno tveganje.

Skupina PV je v postopku konsolidiranja izločila dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini v višini 737.317 EUR.

*3.5.10.7 Druga dolgoročna sredstva***Druga dolgoročna sredstva**

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Rezervni sklad stanovanja	198.874	178.878
Odloženi stroški poslovanja	161.771	211.542
Skupaj	360.645	390.420

Rezervni sklad je oblikovan na podlagi veljavnega Stanovanjskega zakona. Odloženi stroški poslovanja skupine PV so zakupnina zemljišča MO Velenje v višini 104.299 EUR, najem zemljišča od fizične osebe v višini 2.700 EUR in odloženi stroški povezani z delovanjem hotela Golte v višini 54.772 EUR.

3.5.10.8 Odložene terjatve za davek

Terjatve za odloženi davek

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Rezervacije		932.007
Oslabitve		219.010
Drugo		1.556.473
Skupaj	0	2.707.490

Gibanje terjatev za odložene davke

	v EUR			
	Rezervacije	Oslabitev	Drugo	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2013	3.120.448	90.630	3.578.921	6.789.999
V breme/ dobro poslovnega izida	(2.188.441)	128.380	(1.971.869)	(4.031.930)
V breme /dobro drugega vseobsegujočega donosa			(50.579)	(50.579)
Stanje na dan 31.12.2013	932.007	219.010	1.556.473	2.707.490
Stanje na dan 1.1.2014	932.007	219.010	1.556.473	2.707.490
V breme/ dobro poslovnega izida	(932.007)	(219.010)	(1.474.661)	(2.625.678)
V breme /dobro drugega vseobsegujočega donosa			(81.812)	(81.812)
Stanje na dan 31.12.2014	0	0	0	0

Terjatve za odloženi davek so v letu 2014 v celoti odpravljene, ker Skupina PV ocenjuje, da v naslednjih treh letih ne bo imela na razpolago dovolj obdavčljivega dobička za njihovo uporabo.

3.5.10.9 Sredstva namenjena za prodajo

Skupina PV ima v lasti nepremičnine za prodajo v višini 1.214.465 EUR.

3.5.10.10 Zaloge

Zaloge

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Material	4.843.894	5.352.531
Nedokončana proizvodnja	33.573	31.544
Proizvodi in trgovsko blago	8.308.701	5.444.505
Skupaj	13.186.168	10.828.580

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 8.308.701 EUR in je vrednotena po iztržljivi vrednosti.

Inventurni viški in primanjkljaji

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Presežki pri popisu zalog	4.507	3.986
Primanjkljaji pri popisu zalog	(288)	(9.218)
Odpisi vrednosti zalog zaradi sprememb njihove kakovosti	(70.353)	
Skupaj	(65.558)	13.204

*3.5.10.11 Kratkoročne finančne terjatve in posojila***Kratkoročne finančne terjatve in posojila**

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Kratkoročne finančne terjatve in posojila pridruženim družbam	49.000	331.677
Kratkoročne finančne terjatve in posojila drugim	25.937	54.790
Kratkoročno dani depoziti drugim	161.693	78.835
Skupaj	236.630	465.302

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

Kratkoročno dani depoziti drugim so depoziti pri bankah v vrednosti 161.693 EUR.

Gibanje kratkoročnih finančnih terjatev in posojil

	v EUR	
	2014	2013
Stanje 1.1.	465.302	1.087.700
Pridobitve	172.759	26.041.890
Prenos iz dolgoročnih terjatev	41.137	63.342
Drugo	(28.554)	6.735
Odplačila	(414.014)	(26.730.469)
Stanje 31.12.	236.630	469.198

V postopku konsolidiranja je Skupina PV izločila kratkoročne finančne naložbe do družb v skupini iz naslova danih posojil v višini 632.326 EUR.

*3.5.10.12 Kratkoročne poslovne terjatve***Kratkoročne poslovne terjatve**

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	20.266.200	18.471.057
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	774.653	235.269
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	13.100.098	13.580.220
Kratkoročno dani predujmi	47.312	194.185
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih inštitucij	1.586.653	1.805.430
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	615.757	624.399
Skupaj	36.390.673	34.910.560

V postopku konsolidiranja so bile izločene kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini PV v višini 5.050.928 EUR. Kratkoročne poslovne terjatve niso zavarovane. Tabela zapadlosti kratkoročnih poslovnih terjatev je razkrita v točki 3.5.13.1 Kreditno tveganje.

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
HOLDING SLOVENSKE ELEKTRARNE d.o.o., Ljubljana Slovenija	8.122.489	27.796
DRAVSKE ELEKTRARNE MARIBOR d.o.o., Maribor Slovenija	23.876	220.410
SOSKE ELEKTRARNE NOVA GORICA d.o.o., Nova Gor Slovenija	12.280	58.983
HIDROELEKTRARNE NA SPODNJI SAVI d.o.o., Brežice Slovenija		3.246
TERMOELEKTRARNA ŠOŠTANJ d.o.o., Šoštanj Slovenija	12.102.764	16.017.349
TERMOELEKTRARNA TRBOVLJE d.o.o., Trbovlje Slovenija	2.530	2.141.080
HSE INVEST d.o.o., Maribor Slovenija	2.261	2.193
Skupaj	20.266.200	18.471.057

Del poslovnih terjatev je zavarovan z menicami, ostale poslovne terjatve niso zavarovane. Za posojila prejeta pri bankah, so zastavljene terjatve do višine 12.008.798 EUR.

3.5.10.13 Druga kratkoročna sredstva

Druga kratkoročna sredstva

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	42.610	109.217
Nezaračunani prihodki	4	
Skupaj	42.614	109.217

Druga kratkoročna sredstva predstavljajo druge stroške, ki se nanašajo na leto 2015.

3.5.10.14 Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	29.352	23.164
Denarna sredstva v banki	415.269	366.931
Depoziti na odpoklic		210
Depoziti vezani do treh mesecev	2.297.025	2
Skupaj	2.741.646	390.307

3.5.10.15 Kapital

Kapital

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Vpoklican kapital	113.792.981	113.792.981
Rezerva za pošteno vrednost	(370.644)	(391.091)
Zadržani poslovni izid	(72.410.433)	(35.301.083)
Uskupinjevalni popravek kapitala	0	1
Kapital manjšinskih lastnikov	(117.048)	237.640
Skupaj	40.894.856	78.338.448

Kapital Skupine Premogovnik Velenje na dan 31.12.2014 znaša 40.894.856 EUR.

Pri konsolidiranju smo uskladili naložbe v odvisne družbe in njihov kapital. Skupna izločitev v višini 16.857.900 EUR na kapitalu predstavlja deleže v podjetjih v skupini, od tega je na kapital manjšinskih lastnikov prenesena negativna vrednost 117.048 EUR, kar predstavlja 24,57% delež družbe Golte.

Skupina PV na dan 31.12.2014 ne izkazuje kapitalskih rezerv in rezerv iz dobička.

Gibanje rezerve za pošteno vrednost

	v EUR			
	Obrestne zamenjave	Aktuarski dob./izgube pri odpravninah ob upokojitvi	Drugo	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2013	(646.385)			(646.385)
Oblikovanje, povečanje	246.948	27.845		274.793
Zmanjšanje		(19.498)	(1.924)	(21.422)
Stanje na dan 31.12.2013	(399.437)	8.347	(1.924)	(393.014)
Stanje na dan 1.1.2014	(399.437)	10.270	(1.924)	(391.091)
Oblikovanje, povečanje		(34.827)	1.924	(32.903)
Zmanjšanje	148.836	(83.268)		65.568
Prenos med odhodke		(12.218)		(12.218)
Stanje na dan 31.12.2014	(250.601)	(120.043)	0	(370.644)

3.5.10.16 Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Rezervacije za odpravnine	4.782.836	4.067.117
Rezervacije za jubilejne nagrade	1.058.233	1.112.561
Skupaj	5.841.069	5.179.678

Gibanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade

v EUR

	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2013	4.091.843	1.161.931	5.253.774
Oblikovanje - povečanje	400.345	140.747	541.092
Zmanjšanje - črpanje	(361.524)	(167.912)	(529.436)
Zmanjšanje - odprava	(63.547)	(22.205)	(85.752)
Stanje na dan 31.12.2013	4.067.117	1.112.561	5.179.678
Stanje na dan 1.1.2014	4.067.117	1.112.561	5.179.678
Oblikovanje - povečanje	1.060.923	139.362	1.200.285
Zmanjšanje - črpanje	(345.204)	(184.540)	(529.744)
Zmanjšanje - odprava		(9.150)	(9.150)
Stanje na dan 31.12.2014	4.782.836	1.058.233	5.841.069

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31. 12. 2014. Pri aktuarskem izračunu se je upoštevalo:

- podatki o zaposlenih (spol, datum rojstva, pokojninske doba do vstopa v družbo, datum začetka dela v družbi ter osnova za izračun odpravnine),
- pravice zaposlenih do odpravnine ob upokojitvi,
- pravice zaposlenih do izplačila jubilejnih nagrad,
- rast plače v višini 0,5 % v letih 2015, 2016 in 2017 ter 2,0 % letno od leta 2018 dalje
- fluktuacija zaposlenih glede na starostne razrede,
- izbrana diskontna obrestna mera znaša 3,20 % letno.

Podlaga za novo oblikovanje je Aktuarski izračun obveznosti rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v skladu z MRS 19 na dan 31. 12. 2014 iz januarja 2015, ki ga je pripravilo podjetje APIS, Andrej Šalamun, s. p., Ljubljana.

3.5.10.17 Druge rezervacije

Druge rezervacije

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Za tožbe	248.985	
Za zapiralna dela premogovniških jam	28.993.052	28.993.052
Za odškodnine	43.293	43.293
Druge rezervacije	145.473	145.473
Skupaj	29.430.803	29.181.818

Gibanje drugih rezervacij

v EUR

	Za tožbe	Za zapiralna dela premogovniških jam	Za odškodnine	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2013		28.716.337	43.293	141.321	28.900.951
Oblikovanje - povečanje		276.715		4.152	280.867
Stanje na dan 31.12.2013	0	28.993.052	43.293	145.473	29.181.818
Stanje na dan 1.1.2014		28.993.052	43.293	145.473	29.181.818
Oblikovanje - povečanje	248.985				248.985
Stanje na dan 31.12.2014	248.985	28.993.052	43.293	145.473	29.430.803

Rezervacija za tožbe v višini 248.985 EUR se je oblikovala, ker obstaja možnost, da bo rezultat tožbe, ki poteka zaradi vnovčenja garancij za dobro izvedbo negativen in bo skupina morala ta znesek plačati naročniku.

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

V letu 2012 je Skupina PV ocenila vrednotenje aktivnosti in pripravila novo oceno stroškov aktivnosti zapiranja jam po koncu odkopavanja. V elaboratu iz februarja 2013 je predstavljena sedanja vrednost rezervacij.

V letu 2013 je Skupina PV ponovno ocenila vrednotenje aktivnosti in potrdila oceno vrednosti zapiralnih del v navedenem elaboratu. Na podlagi te ocene so se v letu 2013 dodatno oblikovale rezervacije za zapiralna dela v vrednosti 276.715 EUR.

V letu 2014 je Skupina PV ponovno ocenila vrednotenje aktivnosti in potrdila oceno vrednosti zapiralnih del v elaboratu iz februarja 2013. Na podlagi te ocene v letu 2014 ni bilo dodatnih oblikovanj ali odprave rezervacij za zapiralna dela.

Rezervacije, ki so oblikovane za potrebe nerešenih odškodninskih zadev, izhajajo iz služnostnih pogodb za dolgoročno izkoriščanje Kamnoloma. Črpanja teh rezervacij v letu 2014 ni bilo.

Druge rezervacije so rezervacije, oblikovane za zapiralna dela Kamnoloma na podlagi elaborata »Sanacija in rekultivacija Kamnoloma Paka po zaključku pridobivalnih del«, ki ga je pripravila Skupina PV iz podjetja. Osnovne predpostavke oblikovanja rezervacij so prikazane v elaboratu.

3.5.10.18 Druge dolgoročne obveznosti

Druge dolgoročne obveznosti

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Kvota za invalide	0	19.103
Prejete druge državne podpore	6.107.037	7.241.881
Drugi	0	56.480
Skupaj	6.107.037	7.317.464

Gibanje drugih dolgoročnih obveznosti

	v EUR			
	Kvota za invalide	Prejete druge državne podpore	Drugi	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2013	14.147	7.652.818	53.867	7.720.832
Pridobitve	4.956	6.785.414	54.921	6.845.291
Odtujitve		(7.116.617)	(660)	(7.117.277)
Sprostitev		(79.734)	(51.648)	(131.382)
Stanje na dan 31.12.2013	19.103	7.241.881	56.480	7.317.464
Stanje na dan 1.1.2014	19.103	7.241.881	56.480	7.317.464
Pridobitve		6.895.338		6.895.338
Sprostitev	(19.103)	(8.030.182)	(56.480)	(8.105.765)
Stanje na dan 31.12.2014	0	6.107.037	0	6.107.037

Največji del drugih dolgoročnih obveznosti predstavljajo prejete državne podpore - odstopljeni prispevki invalidsko pokojninskega zavarovanja, zdravstvenega zavarovanja, prispevka za porodniško varstvo ter prispevka SPIZ za beneficirano dobo. Odstopljeni prispevki invalidskega podjetja so se porabili za:

- pokrivanje amortizacije v višini 951.712 EUR,
- pokrivanje 75 % bruto-plač invalidov v višini 6.649.741 EUR,
- odprodaja in oslabitev osnovnih sredstev v višini 339.989 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.

3.5.10.19 Dolgoročne finančne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Dolg. finančne obveznosti do bank	27.447.235	34.214.474
Druge dolgoročne finančne obveznosti	309.739	533.294
Skupaj	27.756.974	34.747.768

Gibanje dolgoročnih finančnih obveznosti

	v EUR		
	Dolg. finančne obveznosti do bank	Druge dolgoročne finančne obveznosti	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2013	41.973.931	830.751	42.804.682
Pridobitve	1.202.113	38.754	1.240.867
Prenosi na kratkoročne obveznosti	(8.049.928)	21.727	(8.028.201)
Odplačila	(911.642)	(60.410)	(972.052)
Drugo		(297.528)	(297.528)
Stanje na dan 31.12.2013	34.214.474	533.294	34.747.768
Stanje na dan 1.1.2014	34.214.474	533.294	34.747.768
Pridobitve	500.000	67.481	567.481
Prenosi na kratkoročne obveznosti	(7.223.506)	(13.535)	(7.237.041)
Odplačila	(384.505)	(46.853)	(431.358)
Drugo	340.772	(230.648)	110.124
Stanje na dan 31.12.2014	27.447.235	309.739	27.756.974

Vrednosti glavnice prejetih posojil, ki zapadejo v plačilo v letu 2015, so izkazane med kratkoročnimi obveznostmi do bank.

Obresti prejetih posojil se poravnava mesečno oziroma kvartalno, obračunani nezapadli del za leto 2015 pa je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi. Dolgoročne finančne obveznosti do bank imajo ročnost od 3 do 13 let ter zapadejo med leti 2015 in 2025. Obrestna mera je 3 M oziroma 6 M EURIBOR + pribitek ali fiksna obrestna mera.

Za prejeto posojilo v višini 11.781.250 EUR je bila v letu 2011 sklenjena obrestna zamenjava, ki se je pričela odplačevati 1. 4. 2012.

Skupina PV zapadle obroke glavnice in obresti plačuje v rokih.

Neodplačan del dolgoročnih posojil na dan 31.12.2014 znaša 34.670.741 EUR, v računovodskih izkazih pa je 7.223.506 EUR izkazanih med kratkoročnimi posojili, tako je v izkazu finančnega položaja med dolgoročnimi posojili do bank izkazan znesek 27.447.235 EUR.

3.5.10.20 Dolgoročne poslovne obveznosti

Dolgoročne poslovne obveznosti

<i>v EUR</i>		
	31.12.2014	31.12.2013
Dolg. poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.980	
Dolg. poslovne obveznosti na podlagi predujmov	5.759	9.209
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	150.052	202.718
Skupaj	159.791	211.927

Največji del dolgoročnih obveznosti izkazanih med drugimi dolgoročnimi poslovnimi obveznostmi skupine predstavljajo obveznosti iz naslova prejetih varščin na podlagi najemnih pogodb v višini 27.006 EUR in soudeležbe za stanovanja dana v najem v višini 132.785 EUR.

Vrednosti dolgoročnih poslovnih obveznosti, ki zapadejo v plačilo v letu 2015, so izkazane med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi.

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

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

Skupina PV je v postopku konsolidiranja izločila dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini iz naslova predujma za osnovna sredstva v višini 737.317 EUR.

3.5.10.21 Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti

<i>v EUR</i>		
	31.12.2014	31.12.2013
Kratk. finančne obveznosti do družb v skupini	18.238.165	17.742.298
Kratk. finančne obveznosti do bank	21.412.759	27.415.067
Druge kratkoročne finančne obveznosti	155.644	187.496
Skupaj	39.806.568	45.344.861

Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi do bank so izkazane kratkoročne obveznosti za obresti v višini 85.982 EUR. Vse kratkoročne finančne obveznosti so zavarovane z menicami, nekatere pa dodatno tudi s terjatvami, hipoteko in poroštvi.

V postopku konsolidiranja so bile izločene kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini PV v višini 632.326 EUR.

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

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti

v EUR

	Kratk. finančne obveznosti do družb v skupini	Kratk. finančne obveznosti do bank	Druge kratkoročne finančne obveznosti	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2013	0	36.930.566	38.397	36.968.963
Povečanje	17.750.833	64.793.748	747.493	83.292.074
Prenosi iz dolgoročnih obveznosti		7.955.038	72.556	8.027.594
Odplačila	(8.534)	(82.264.285)	(777.961)	(83.050.780)
Drugo			107.010	107.010
Stanje na dan 31.12.2013	17.742.298	27.415.067	187.496	45.344.861

v EUR

	Kratk. finančne obveznosti do družb v skupini	Kratk. finančne obveznosti do bank	Druge kratkoročne finančne obveznosti	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2014	17.742.298	27.415.067	187.496	45.344.861
Povečanje	1.090.501	32.173.604	762	33.264.867
Prenosi iz dolgoročnih obveznosti		7.223.506	13.535	7.237.041
Odplačila	(594.634)	(45.055.737)	(46.199)	(45.696.570)
Drugo		(343.681)	50	(343.631)
Stanje na dan 31.12.2014	18.238.165	21.412.759	155.644	39.806.568

3.5.10.22 Kratkoročne poslovne obveznosti

Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Kratk. poslovne obveznosti do družb v skupini	16.398.222	844.904
Kratk. poslovne obveznosti do pridruženih družb	343.400	920.619
Kratk. poslovne obveznosti do dobaviteljev	26.217.519	30.266.702
Kratk. poslovne obveznosti na podlagi predumov	267.072	70.065
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	5.815.616	7.009.281
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	5.995.948	2.185.720
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	3.991.705	3.180.995
Skupaj	59.029.482	44.478.286

Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih vključujejo 2,2 mio EUR obveznosti iz naslova unovčenja garancije RCE.

V postopku konsolidiranja so bile izločene kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini PV v višini 5.050.928 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
HOLDING SLOVENSKE ELEKTRARNE d.o.o., Ljubljana Slovenija	2.542.733	759.336
TERMOELEKTRARNA ŠOŠTANJ d.o.o., Šoštanj Slovenija	13.855.489	85.568
Skupaj	16.398.222	844.904

Največji del obveznosti do družb v skupini predstavlja prejet avansa za premog v višini 13,7 mio EUR na podlagi pogodbenih določil, obveznosti za nakup električne energije in najem računalniških kapacitet.

3.5.10.23 Druge kratkoročne obveznosti

Druge kratkoročne obveznosti

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	2.695.113	2.262.201
Skupaj	2.695.113	2.262.201

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo vrednost neizkoriščenih dopustov skupine v višini 2.298.905 EUR.

3.5.10.24 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Pogojne obveznosti

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Dana poročstva drugim		695.638
Dane garancije za odpravo napak, dobro izvedbo poslov	5.554.660	8.842.251
Skupaj	5.554.660	9.537.889

UPRAVIČENEC	VRSTA POGOJNE OBVEZNOSTI	OD	DO	VREDNOST
BANKA	Garancija za odpravo napak, dobro izvedbo poslov PV	7.10.2011	11.7.2016	105.854
BANKA	Garancija za odpravo napak, dobro izvedbo poslov HTZ	25.2.2012	31.12.2032	1.217.879
BANKA	Garancija za odpravo napak, dobro izvedbo poslov RGP	7.7.2006	28.6.2021	4.228.427
BANKA	Garancija za dobro izvedbo del PV invest	13.8.2013	12.10.2015	2.500
SKUPAJ				5.554.660

Pogojna sredstva

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Prejete bančne garancije za dobro izvedbo posla in odpravo napak	101.140	572.519
Prejete bančne garancije za dobro izvedbo posla in odpravo napak	495.427	254.111
Skupaj	596.567	826.630

Razkritja k Izkazu poslovnega izida**3.5.10.25 Čisti prihodki od prodaje****Čisti prihodki od prodaje**

	v EUR	
	2014	2013
Na domačem trgu	140.215.926	167.981.103
Premog	97.859.820	111.631.925
Ostali proizvodi	678.891	724.643
Ostalo trgovsko blago in material	809.402	2.087.312
Ostale storitve	40.867.813	53.537.223
Na tujem trgu	328.580	765.315
Ostali proizvodi	81.541	17.571
Ostalo trgovsko blago in material	28.142	398.293
Ostale storitve	218.897	349.451
Skupaj	140.544.506	168.746.418

Največji del čistih prihodkov od prodaje predstavlja prodaja premoga podjetju TEŠ v višini 97.859.820 EUR. Čisti prihodki od prodaje ostalih storitev v višini 40.867.813 EUR predstavljajo prihodke od prodaje gradbenih in vzdrževalnih del, prodajo gostinskih storitev, storitev namestitve in varstva starejših, hotelske storitve, storitve športnih dejavnosti in druge.

V postopku konsolidacije smo izločili 32.731.060 EUR prihodkov znotraj skupine.

3.5.10.26 Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

Sprememba vrednosti zalog skupine predstavlja vrednostno povečanje v višini 2.866.225 EUR. Najpomembnejši delež predstavlja zvišanje zaloge premoga v letu 2014 v višini 2.880.768 EUR.

3.5.10.27 Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve

Usredstveni lastni proizvodi in storitve v skupni vrednosti 2.147.041 EUR se nanašajo na:

- dela v vrednosti 1.989.828 EUR predstavljajo usredstvenje iz skupine (dela vezana na jamske gradbene objekte),
- ostalo urejanje nepremičnin in opreme v vrednosti 157.213 EUR.

3.5.10.28 Drugi poslovni prihodki**Drugi poslovni prihodki**

	v EUR	
	2014	2013
Prihodki od odprave rezervacij	43.671	269.591
Črpanje odloženih prihodkov	7.941.442	7.116.617
Dobiček pri prodaji stalnih sredstev in odprava slabitve terjatev	2.708.565	1.350.832
Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni	96.702	287.999
Drugi poslovni prihodki	286.708	1.401.369
Skupaj	11.077.088	10.426.408

Prihodki od odprave rezervacij so v letu 2014 evidentirani samo na podlagi upoštevanja Aktuarskega izračuna za leto 2014.

Črpanje odloženih prihodkov skupine v višini 7.941.442 EUR predstavlja porabo odstopljenih sredstev družbe HTZ.

Pomembnejši prihodek od prodaje stalnih sredstev v višini 2.708.565 EUR v letu 2014 izvira iz prodaje opreme HSE in prodaje ostalih osnovnih sredstev, prodaje jamskih sekcij, prodaje stanovanj, zemljišč in nepremičnin.

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

3.5.10.29 Stroški blaga, materiala in storitev

Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	
	2014	2013
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	545.931	806.273
Skupaj stroški materiala	21.043.998	28.227.064
Skupaj stroški storitev	41.220.637	53.592.578
Skupaj	62.810.566	82.625.915

Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	
	2014	2013
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	545.931	806.273
Stroški materiala	10.584.909	15.458.278
Stroški pomožnega materiala	2.546.561	3.486.280
Stroški energije	4.454.007	5.149.882
Stroški nadomestnih delov	3.079.018	3.657.450
Stroški drobnega inventarja	110.032	167.239
Ostali stroški materiala	269.471	307.935
Skupaj stroški materiala	21.043.998	28.227.064
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov	25.333.944	34.364.609
Stroški transportnih storitev	1.260.958	2.342.369
Storitve vzdrževanja	2.437.806	2.824.681
Stroški najemnin	1.695.184	3.192.926
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	100.779	119.647
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	1.610.445	1.682.016
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	1.328.172	1.584.415
Stroški za raziskave in razvoj	1.455.525	671.104
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	126.020	645.640
Stroški storitev fizičnih oseb	673.994	745.420
Ostali stroški storitev	5.197.810	5.419.751
Skupaj stroški storitev	41.220.637	53.592.578
Skupaj	62.810.566	82.625.915

Ostali stroški storitev skupine PV predstavljajo v glavnem stroške iz naslova rudarskih škod v višini 721.388 EUR (v letu 2013 znašajo 864.069), stroške komunalnih storitev v višini 3.633.464 EUR (v letu 2013 znašajo 3.185.466), stroške čiščenja v višini 309.680 EUR (v letu

2013 znašajo 349.556), stroške vzdrževanja in upravljanja stanovanj v višini 204.475 EUR (v letu 2013 znašajo 152.137) in druge storitve.

Kot posledica poslovnih povezav znotraj skupine PV se v postopku konsolidiranja izločajo stroški porabe materiala v višini 1.436.528 EUR in stroški storitev v višini 26.455.378 EUR.

Stroški revizorja

	v EUR	
	2014	2013
Revidiranje letnega poročila	39.600	38.201
Skupaj	39.600	38.201

3.5.10.30 Stroški dela

Stroški dela

	v EUR	
	2014	2013
Plače	64.638.454	62.783.318
Stroški pokojninskih zavarovanj	12.462.804	12.748.215
Stroški drugih zavarovanj	4.503.007	4.078.246
Drugi stroški dela	7.025.261	6.439.337
Skupaj	88.629.526	86.049.116

Med stroški dela skupine PV so izkazani stroški plač in ostalih prejemkov zaposlencev, vključno s prispevki delodajalca. Stroški pokojninskih zavarovanj vključujejo obvezno in prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje. V kalkulirani so tudi stroški nadomestil za neizkoriščene dopuste iz leta 2014, ki ga lahko zaposleni koristijo do 30.6.2015.

Na postavki drugi stroški dela smo izločili 2.264.078 EUR medsebojnih odnosov iz naslova stroškov prehrane.

Število zaposlenih in povprečno število zaposlenih po izobrazbeni strukturi

Izobrazbeni razred	Na dan 1.1.2014	Na dan 31.12.2014	Povprečno št. zap.
1	184	167	176
2	105	95	100
3	0	0	0
4	1.139	1.098	1.119
5	688	654	671
6/1	221	212	217
6/2	99	98	99
7	115	112	114
8/1	24	24	24
8/2	6	5	6
Skupaj	2.581	2.465	2.523

3.5.10.31 Odpisi vrednosti

Odpisi vrednosti

	v EUR	
	2014	2013
Amortizacija neopredmetenih sredstev	225.534	215.433
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	22.606.866	23.188.402
Popravek ali odpis vrednosti terjatev	1.092.870	1.043.635
Prodaja in odpisi NNO in NS	6.907.256	13.920.027
Skupaj	30.832.526	38.367.497

Skupina PV je v letu 2014 oblikovala popravke vrednosti terjatev v višini 1.092.870 EUR.

Odhodki iz naslova prodaj, odpisov in slabitve nepremičnin, naprav in opreme, ter neopredmetenih sredstev znašajo v skupni višini 6.907.256 EUR.

3.5.10.32 Drugi poslovni odhodki

Drugi poslovni odhodki

	v EUR	
	2014	2013
Rezervacije	248.985	280.867
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	814.830	724.455
Koncesije	197.428	270.338
Izdatki za varstvo okolja	190.227	213.735
Donacije	30.202	60.915
Drugi poslovni odhodki	4.091.533	2.428.115
Skupaj	5.573.205	3.978.425

Med drugimi poslovnimi odhodki Skupina PV izkazuje odhodek iz naslova unovčevanje garancije v znesku 2.204.524 EUR, odškodnine in rente v višini 508.454 EUR, obresti iz poslovnih terjatev v višini 187.082 EUR, štipendije in študentsko delo 272.329 EUR in druge poslovne odhodke v višini 93.979 EUR.

V postopku konsolidacije smo izločili 816.034 EUR drugih poslovnih odhodkov znotraj skupine PV.

3.5.10.33 Finančni prihodki

Finančni prihodki

	v EUR	
	2014	2013
Finančni prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku	15.661	11.077
Delež v pozit. poslovnem izidu pridruženih podj. in sk. podv., obračunanih z uporabo kap. metode	37.886	26.898
Finančni prihodki iz danih posojil in depozitov	20.708	150.764
Skupaj	74.255	188.739

V postopku konsolidiranja smo izločili finančne prihodke od obresti iz danih posojil znotraj skupine PV v višini 300.544 EUR.

3.5.10.34 Finančni odhodki

Finančni odhodki

v EUR		
	2014	2013
Finančni odhodki iz prejetih posojil	3.178.473	3.556.836
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek poslovnega izida	419.184	48.874
Finančni odhodki od prodaje finančnih naložb	70	
Delež v negat. poslovnem izidu pridruženih podj. in sk. podv., obračunane z uporabo kap. metode	88.528	
Drugi finančni odhodki	15.209	18.408
Skupaj	3.701.464	3.624.118

Skupina PV med finančnimi odhodki iz prejetih posojil izkazuje obresti od posojil, dobljenih pri banki v višini 2.027.972 EUR in obresti od posojil, dobljenih od povezanih družb v višini 1.150.501 EUR.

V postopku konsolidiranja smo izločili finančne odhodke iz prejetih posojil znotraj skupine PV v višini 228.241 EUR.

3.5.10.35 Davki

Izračun efektivne davčne stopnje

v EUR		
	2014	2013
Poslovni izid pred davki	(34.838.172)	(33.671.603)
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji	(325.991)	
Davek od prihodkov, ki znižujejo davčno osnovo	(2.054)	
Davek od davčnih olajšav	(34.854)	
Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo	366.557	
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	(3.658)	
DAVEK	0	0
Efektivna davčna stopnja	0,00%	0,00%

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

3.5.10.36 Čisti poslovni izid družbe

Čisti poslovni izid

v EUR		
	2014	2013
Kosmati donos iz poslovanja	156.634.860	180.784.729
Poslovni izid iz poslovanja	(31.210.963)	(30.236.224)
Finančni izid	(3.627.209)	(3.435.379)
Poslovni izid pred davki	(34.838.172)	(33.671.603)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(37.463.850)	(37.703.532)

Razkritja k Izkazu drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega izida sestavlja rezerva za pošteno vrednost, ki je oblikovana iz naslova prilagoditve vrednotenja izpeljanih finančnih instrumentov (obrestno ščitenje) v višini 148.836 EUR in aktuarskega primanjkljaja, izkazanega na podlagi aktuarskega izračuna za leto 2014 v višini 128.577 EUR.

Razkritja k Izkazu denarnih tokov**Vrste denarnih tokov**

	v EUR	
	2014	2013
Denarni tokovi iz poslovanja	11.454.252	13.643.042
Denarni tokovi iz naložbenja	6.241.239	(11.128.303)
Denarni tokovi iz financiranja	(15.344.152)	(2.341.788)
Denarni izid v obdobju	2.351.339	172.951

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 pozitiven. Denarni tok iz financiranja vključuje prilive kratkoročnih kreditov ter odplačila dolgoročnih in kratkoročnih kreditov in plačila obresti.

Razkritja k Izkazu sprememb lastniškega kapitala**Bilančni dobiček ali izguba**

	v EUR	
	2014	2013
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(37.109.350)	(36.338.106)
Preneseni dobiček / - prenesena izguba	(35.301.083)	1.037.023
Bilančni dobiček ali izguba	(72.410.433)	(35.301.083)

3.5.11 POVEZANE OSEBE**Podatki o povezanih družbah**

	Prodaje	Nakupi	Prejeta posojila z obrestmi
HSE d.o.o.	374.800	3.999.494	17.737.583
DEM d.o.o.	1.296.014	582	500.582
SENG d.o.o.	75.001		
HESS d.o.o.	6.518.288	1.750	
TEŠ d.o.o.	103.509.675	127.952	
TET d.o.o. - v likvidaciji	1.202.415		
HSE Invest d.o.o.	12.688		
Skupaj 2014	112.988.881	4.129.778	18.238.165

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 2014,

prejeta posojila so stanja na dan 31.12.2014. Navedeni podatki ne vključujejo prometa ustvarjenega s prodajo opreme družbi HSE v vrednosti 22.687.890 EUR.

3.5.12 PREJEMKI

Prejemki

	Plača	Drugi prejemki	Boniteta	Povračilo stroškov	Skupaj
Člani uprave/posovodstev	514.918	77.589	16.913	14.513	623.933
Člani nadzornega sveta in revizijske komisije		40.210			40.210
Zaposleni za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	259.255	14.318	11.002	7.171	291.746
Skupaj 2014	774.173	132.117	27.915	21.684	955.889

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 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Pri poslovanju v l. 2014 smo se srečevali s tveganji, ki jih v grobem lahko razdelimo na:

- strateška tveganja (regulatorno tveganje, tveganje korporativnega upravljanja, investicijsko tveganje, tveganje izvedbe poslovnega prestrukturiranja),
- finančna tveganja (cenovno tveganje, kreditno tveganje, likvidnostno tveganje, tveganje solventnosti, obrestno tveganje, valutno tveganje, količinsko tveganje),
- tveganja delovanja (tveganje informacijske tehnologije, tveganje kadrov, tveganje zanesljivosti delovanja opreme in naprav),
- tveganja varnosti in katastrof.

V nadaljevanju podajamo upravljanje s finančnimi tveganji.

Cenovno tveganje

Cenovno tveganje je tveganje, ki izhaja iz nihanja tržnih cen.

V letu 2014 je bilo čutiti 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 smo cenovno tveganje obvladovali.

Kot cenovno tveganje prepoznavamo tudi višino prodajne cene v primerjavi s stroškovno ceno proizvodnje premoga. Za leto 2014 je stroškovna cena znašala 3,66 EUR/GJ, medtem ko je prodajna cena za premog za proizvodnjo električne energije TEŠ-u v letu 2014 znašala 2,95 EUR/GJ. Za obvladovanje situacije je izdelan NFPP in načrtana stroškovna optimizacija. PV je zastavil akcijski načrt za spremljanje realizacije ukrepov.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje oz. 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-u po

tripartitni pogodbi TEŠ-HSE-PV. Tveganje smo v letu 2014 uspešno obvladovali, prišlo je tudi do koriščenja predčasnih plačil za premog.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje oz. tveganje plačilne sposobnosti je tveganje, ki je povezano s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in s tem nesposobnostjo družbe, da v roku poravnava svoje obveznosti. Pomanjkanje likvidnih sredstev je bilo v l. 2014 veliko.

Likvidnostna situacija PV je bila izredno zahtevna. Slaba likvidnostna situacija iz prejšnjih let se je prenesla v leto 2014 in se je samo še zaostila.

Kljub temu, da so bili že v letu 2012 predlagani, sprejeti in izvedeni določeni ukrepi (podaljšanje plačilnih rokov, selektivno izvajanje plačil dobaviteljem, dogovori za zamike plačil, izplačilo plač do 18. v mesecu, koriščenje sredstev v okviru »cash managementa«, usklajevanje z bankami), ki so se izvajali tudi v letu 2013 in 2014, se situacija ni izboljševala. Likvidnostna situacija je ostala težavna tudi po sklenitvi aneksa k tripartitni pogodbi o prodaji premoga za električno energijo.

Likvidnostna situacija v avgustu 2014 je izkazovala vzdržno likvidnostno situacijo PV do konca leta 2014, vendar so nastopili novi momenti zaradi nepričakovane zahtevne situacije v proizvodnji iz naslova višje sile. To je zatesnitve enega od odvozne proge odkopa CD1 in posledično izpada proizvodnje in prodaje.

Drugi razlogi so vezani na spremembo merilne metode glede kurilne vrednosti premoga. Navedene okoliščine so nastale po sklenitvi dolgoročne pogodbe o nakupu premoga, zakupu moči in električne energije in so v nasprotju z dosedanja poslovno prakso, zato družba teh okoliščin ni pričakovala.

Z ukrepi podaljševanja plačilnih rokov dobaviteljem, izvajanjem plačil potrebnih za nemoten proces proizvodnje premoga s koriščenjem avansnih plačil za premog, z dogovori s HSE o koriščenju predčasnih plačil ter ukrepom prodaje dela osnovnih sredstev HSE, smo uspeli zagotoviti nemoteno izplačilo plač tudi ob koncu leta, ko so bile likvidnostne težave največje. Ocenjujemo, da je PV veliko tveganje plačilne sposobnosti v letu 2014 obvladoval.

Tveganje solventnosti

Tveganje solventnosti je tveganje zagotavljanja likvidnosti na dolgi rok in izhaja iz tveganja zagotavljanja kapitalske ustreznosti zaradi dolgotrajnejšega poslovanja z izgubo in tveganja kratkoročne ali dolgoročne plačilne nesposobnosti, s čimer je ogrožen ugled, pogosto pa tudi dolgoročno delovanje družbe. PV se že nekaj let sooča s pomanjkanjem dolgoročnih virov financiranja. Družbi s strani bank ne uspe pridobiti novih dolgoročnih posojil. Zaradi izgube v letih 2013 in 2014 je nastopila insolventnost, zaradi kapitalske neustreznosti z vidika izgube, ki je preseгла polovico osnovnega kapitala in te izgube ni mogoče pokriti v breme prenesenega dobička ali rezerv.

Družba je tveganje solventnosti med letom redno spremljala. Z NFPP je Uprava predhodno pristopila k ukrepom finančnega in poslovnega prestrukturiranja in predlagala dokapitalizacijo, tako da bo družba srednjeročno in dolgoročno uspešno poslovala.

Družba pripravlja Poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja skladno s 35. čl. Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju. Na podlagi zastavljenih aktivnosti ocenjujemo, da bo tveganje insolventnosti v letu 2015 obvladano.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje rasti stroškov financiranja pri virih, vezanih na spremenljivo obrestno mero zaradi spremembe višine obrestnih mer na trgu. Obrestno tveganje kot tveganje neugodnega gibanja obrestnih mer ocenjujemo kot srednje, saj so naši prejeti kratkoročni in dolgoročni krediti v 44 %-ih vezani na fiksne obrestne mere, za 45 % dolgoročnega kreditnega portfelja imamo vzpostavljeno obrestno ščitenje. Z nadzorom zadolženosti v okviru plana ter obrestnim ščitenjem, obrestna tveganja obvladujemo.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje v okviru poslovanja s tujimi plačilnimi sredstvi in je vezano na nihanje deviznih tečajev. Večina dobav iz držav izven Slovenije poteka z državami, ki so v evro območju, zato ni večjega valutnega tveganja. Tveganje zaradi nepomembnosti sprejemamo.

Količinsko tveganje

Količinsko tveganje obsega tveganje, ki izvira iz negotovosti proizvodnje in prodaje premoga. V letu 2014 smo se srečevali z zahtevnimi pogoji pridobivanja premoga, ki pa smo jih uspešno obvladali z ukrepi optimalnega vključevanja odkopov, prilagajanja dela potrebam, s tehničnimi ukrepi za zagotavljanje pogojev za proizvodnjo in z ukrepi za zanesljivost obratovanja strojev in naprav. Zaradi višje sile zatesnitve enega od odkopov je v PV nastala situacija, ko je bila proizvodnja začasno ustavljena, kasneje pa bistveno nižja od pričakovane. PV je sicer skrbno upošteval tehnične postopke pri odkopavanju premoga, ni pa mogel predvideti geomehanskih razmer v jami - izredno pogostost stebernih udarov na odkopu CD1. Teh okoliščin PV ni mogel preprečiti, ne odpraviti in se jim tudi izogniti, ker so geomehanske razmere v jami izven vpliva PV. Za odpravo ovir pri odkopavanju premoga so nastali dodatni stroški za vzpostavitev redne proizvodnje in posledično manjši prihodki.

3.5.13.1 Kreditno tveganje

a) Dolgoročne finančne in poslovne terjatve

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	41.053	27.347	27.627	96.027
Dolgoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	149.387	137.895		287.282
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	73.956	5.448		79.404
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	3.290	5.932		9.222
Skupaj 31.12.2013	267.686	176.622	27.627	471.935

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	150.473	22.212	26.653	199.338
Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini			16.055	16.055
Dolgoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	183.861			183.861
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev		5.447		5.447
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	8.809			8.809
Skupaj 31.12.2014	343.143	27.659	42.708	413.510

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 183.861 EUR na podlagi pogodbe o prodaji osnovnih sredstev iz leta 2009. Dogovorjeni rok odplačila je leta 2016.

b) Kratkoročne finančne in poslovne terjatve

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	17.337.494	993.725	50.040	89.430	0	368	18.471.057
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	226.518	8.751					235.269
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	5.542.958	4.164.306	2.687.875	895.809	9.574	279.698	13.580.220
Kratkoročno dani predujmi	177.545	9.561	234			6.845	194.185
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	1.805.430						1.805.430
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	589.758	34.501		140			624.399
Kratkoročne finančne terjatve in posojila pridruženim družbam	331.677						331.677
Kratkoročne finančne terjatve in posojila drugim	53.510	29	270	981			54.790
Kratkoročno dani depoziti drugim	63.834		13.168	1.733			78.735
Skupaj 31.12.2013	26.128.724	5.210.873	2.751.587	988.093	9.574	286.911	35.375.762

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	19.247.385	23.849	104	0	0	994.862	20.266.200
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	647.927	53.750	28.162	27.968	16.846		774.653
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	7.717.524	2.210.919	447.645	49.514	320.152	2.354.344	13.100.098
Kratkoročno dani predujmi	47.312						47.312
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	1.586.653						1.586.653
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	265.094					350.663	615.757
Kratkoročne finančne terjatve in posojila pridruženim družbam		49.000					49.000
Kratkoročne finančne terjatve in posojila drugim	49	8.479	146	243	15.000	2.020	25.937
Kratkoročno dani depoziti drugim	4.818	34.591	120.000		2.284		161.693
Skupaj 31.12.2014	29.516.762	2.380.588	596.057	77.725	354.282	3.701.889	36.627.303

Kratkoročne zapadle poslovne terjatve do kupcev nad 180 dni so na 31.12.2014 izkazane v višini 4.133.896 EUR.

c) Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih finančnih in poslovnih terjatev

Gibanje popravkov vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev

v EUR

	2014	2013
Stanje na dan 1.1.2014	2.608.952	2.007.646
Izterjane odpisane terjatve	(119.201)	(260.969)
Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	1.179.045	1.038.225
Dokončen odpis terjatev	(151.193)	(175.950)
Stanje na dan 31.12.2014	3.517.603	2.608.952

V letu 2014 je Skupina PV oblikovala popravke vrednosti terjatev v skupni višini 1.179.045 EUR, zaradi opredelitve terjatev kot dvomljive in sporne. Popravki vrednosti so bili oblikovani v skladu z računovodsko usmeritvijo v točki 4.5.7.8.

3.5.13.2 Likvidnostno tveganje

a) Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti

Dolgoročne obveznosti po 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	
Dolg. finančne obveznosti do bank	3.492.832	17.546.919	13.174.723	34.214.474
Druge dolgoročne finančne obveznosti	503.092	30.202		533.294
Dolg. poslovne obveznosti na podlagi predujmov			9.209	9.209
Druge dolgoročne poslovne obveznosti			202.718	202.718
Skupaj 31.12.2013	3.995.924	17.577.121	13.386.650	34.959.695

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	
Dolg. finančne obveznosti do bank	11.451.625	6.969.115	9.026.495	27.447.235
Druge dolgoročne finančne obveznosti	308.176	38.922		347.098
Dolg. poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.800	2.180		3.980
Dolg. poslovne obveznosti na podlagi predujmov			5.759	5.759
Druge dolgoročne poslovne obveznosti			150.052	150.052
31.12.2014	11.761.601	7.010.217	9.182.306	27.954.124

Dolgoročne finančne obveznosti do bank v višini 7.223.506 EUR so izkazane med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi do bank.

b) Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti

Kratkoročne poslovne in finančne obveznosti po rokih zapadlosti

v EUR

	NEZAPADLE	ZAPADLOST V PLAČILO					SKUPAJ
		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	14.443.762	825.645	999.532	129.283			16.398.222
Kratk. poslovne obveznosti do pridruženih družb	263.120	42.152		11.826	26.302		343.400
Kratk. poslovne obveznosti do dobaviteljev	14.540.426	4.720.231	1.624.579	200.659	3.373.906	1.757.718	26.217.519
Kratk. poslovne obveznosti na podlagi predujmov	267.072						267.072
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenecv	5.815.616						5.815.616
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih institucij	5.995.948						5.995.948
Druge kratk. poslovne obveznosti	3.991.705						3.991.705
Kratk. finančne obveznosti do družb v skupini	18.238.165						18.238.165
Kratk. finančne obveznosti do bank	20.536.543	101.216			775.000		21.412.759
Druge kratkoročne finančne obveznosti	129.975	8.730	8.320			8.619	155.644
Skupaj 31.12.2014	84.222.332	5.697.974	2.632.431	341.768	4.175.208	1.766.337	98.836.050

Kratkoročne zapadle poslovne in finančne obveznosti na 31.12.2014 so izkazane v skupni višini 14.613.718 EUR, od tega zapadle obveznosti do dobaviteljev v višini 11.677.093 EUR.

Skupina PV je v letu 2014 izkazovala visoko stanje terjatev in obveznosti. S tem je bila skozi vse leto zelo izpostavljena likvidnostnim tveganjem.

Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini HSE predstavlja kratkoročno finančno obveznost iz naslova obresti na dan 31. 12. 2014 v višini 85.982 EUR.

Kratkoročne finančne obveznosti do bank v višini 14.089.736 EUR povečuje kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti do bank v višini 7.237.041 EUR in finančne obveznosti za obresti v višini 85.982 EUR. Skupna kratkoročna finančna obveznost do bank na 31. 12. 2014 torej znaša 21.412.759 EUR.

Skupina PV pri kratkoročnih finančnih obveznostih je prekoračila zapadlost v plačilo v višini 876.216 EUR.

Skupina PV na dan 31.12.2014 izkazuje kratkoročna sredstva v višini 53.812.196 EUR in kratkoročne obveznosti v višini 101.531.163 EUR, kar kaže na pomanjkanje dolgoročnih virov financiranja, saj matična družba v zadnjih letih ni uspela pridobiti dolgoročnih virov financiranja. Zaradi navedenega je Uprava matične družbe pristopila k ukrepom finančnega in poslovnega prestrukturiranja in predlagala dokapitalizacijo ter reprogram kreditov, tako da bo matična družba in skupina v letu 2015 izboljšala strukturo virov financiranja.

3.5.13.3 Obrestno tveganje

Sklenjene pogodbe za obrestne zamenjave po ročnosti

	v EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
od 1 do 5 let	7.312.500	8.937.500
Skupaj	7.312.500	8.937.500

Učinek obrestnih zamenjav

	v EUR	
	2014	2013
Nerealizirana izguba učinkovitih poslov	-250.601	-481.249
Realizirana izguba učinkovitih poslov	-288.303	-288.303
Skupaj	538.904	769.552

Obvladujoča družba je v letu 2011 sklenila pogodbo za obrestno zamenjavo, ki preneha v letu 2016. Družba je opravila preizkus učinkovitosti izpeljanega finančnega instrumenta z metodologijo »hedge accounting calculation (effectiveness test)«, ki jo je pripravila družba Deloitte Češka in ugotovila, da je ščitenje obrestne mere učinkovito.

Sklenjeni posel obrestne zamenjave je visoko učinkovit, saj se sklenjeno obrestno ščitenje vseh karakteristikah popolnoma ujema z varovano postavko in je bil sklenjen izključno z namenom varovanja pred tveganjem in ne iz špekulativnih razlogov. Cilj upravljanja z obrestnim tveganjem je ščitenje denarnega toka pred negativnimi vplivi rasti Euriborja na stroške financiranja najetih kreditov ter same razpršenosti tveganja.

Posel obrestnega ščitenja je bil sklenjen na osnovi standardizirane pogodbe ISDA in ocenjuje se, da je možnost neizpolnitve posla s strani banke minimalna.

Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri

FINANČNI INSTRUMENTI	Čisti poslovni izid 2014		Čisti poslovni izid 2013	
	Povečanje za 50bt	Zmanjšanje za 50bt	Povečanje za 50bt	Zmanjšanje za 50bt
Finančna sredstva	33.078	(33.078)	28.518	(28.518)
Finančne obveznosti	(390.103)	390.103	(381.070)	381.070

Skupina PV ima 61,4% finančnih posojil po variabilni obrestni meri in 38,6% finančnih posojil s fiksno obrestno mero.

3.5.13.4 Upravljanje s kapitalom

Upravljanje s kapitalom

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Dolgoročne finančne obveznosti	27.756.974	34.747.768
Kratkoročne finančne obveznosti	39.806.568	45.344.861
Skupaj finančne obveznosti	67.563.542	80.092.629
Kapital	40.894.856	78.338.448
Finančne obveznosti/Kapital	1,65	1,02
Neto finančna obveznost	64.821.896	79.702.322
Neto dolg/kapital	1,59	1,02

Kapital družbe se je v letu 2014 znižal za izgubo 2014 in je že manjši kot finančne obveznosti, kljub temu, da so se te v letu 2014 znižale.

Zaradi izgube v letih 2013 in 2014 je nastopila insolventnost matične družbe zaradi kapitalske neustreznosti z vidika izgube, ki je presegla polovico osnovnega kapitala in te izgube ni mogoče pokriti v breme prenesenega dobička ali rezerv.

Matična družba je tveganje solventnosti med letom redno spremljala. Z NFPP je Uprava predhodno pristopila k ukrepom finančnega in poslovnega prestrukturiranja in predlagala dokapitalizacijo, tako da bo družba srednjeročno in dolgoročno uspešno poslovala.

Družba PV ima pripravljeno Poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja skladno s 35. čl. Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju. Družba je pripravila sklic skupščine, kjer predlaga ukrepe za obvladovanje dolgoročne plačilne sposobnosti, ki so v domeni skupščine in sicer poenostavljeno znižanje osnovnega kapitala družbe in dokapitalizacijo s stvarnimi in denarnimi vložki. Na podlagi zastavljenih aktivnosti ocenjujemo, da bo tveganje insolventnosti v letu 2015 obvladano.

Na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za leto 2014 je vodstvo družbe GOLTE z dnem 31. 3. 2015 ugotovilo kapitalsko neustreznost družbe na dan 31. 12. 2014, kar je po kriteriju 2. točke 3. odstavka 14. člena ZFPPIPP eden od formalnih zakonskih razlogov za insolventnost, kar pomeni, da izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami dosega polovico osnovnega kapitala. Družba je pripravila sklic skupščine, kjer predlaga ukrepe za obvladovanje dolgoročne plačilne sposobnosti, ki so v domeni skupščine.

3.5.13.5 Poštene vrednosti

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

v EUR

Finančni instrumenti	31.12.2014		31.12.2013	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po poštenu vrednosti	22.856	22.856	563.356	563.356
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	22.856	22.856	563.356	563.356
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)				
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti	39.782.459	39.782.459	36.052.167	36.052.167
Finančne terjatve	435.968	435.968	561.329	561.329
Poslovne terjatve	36.604.845	36.604.845	35.286.468	35.286.468
Denarna sredstva	2.741.646	2.741.646	204.370	204.370
Skupaj	39.805.315	39.805.315	36.615.523	36.615.523
Neizpeljana finančna obveznosti po poštenu vrednosti	0	0	0	0
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)				
Neizpeljane finančna obveznosti po odplačni vrednosti	108.514.650	108.514.650	107.040.544	107.040.544
Bančna posojila	48.859.994	48.859.994	61.629.541	61.629.541
Druge finančne obveznosti	465.383	465.383	720.790	720.790
Poslovne obveznosti	59.189.273	59.189.273	44.690.213	44.690.213
Skupaj	108.514.650	108.514.650	107.040.544	107.040.544

Vse navedene poštene vrednosti se ugotavljajo na tretji ravni.

Finančna sredstva po poštenu vrednosti glede na hierarhijo

v EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Finančna sredstva po poštenu vrednosti tretje ravni	22.856	563.356
Skupaj	22.856	563.356

Finančna sredstva po poštenu vrednosti tretje ravni so za prodajo razpoložljiva dolgoročna finančna sredstva, vrednost finančnih terjatev in vrednost naložbenih nepremičnin.

Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe so merjene po modelu nabavne vrednosti, zato niso vključene v naložbene nivoje.

3.5.14 DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

Matična družba PV glede na nerevidirane izkaze z dne 31. 12. 2014 izkazuje kapitalsko neustreznost, saj je izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami dosegla polovico osnovnega kapitala in te izgube ni mogoče pokriti v breme prenesenega dobička ali rezerv (2. točka 3. odstavek 14. Člena ZFPPIPP). Za odpravo insolventnosti je predvidena dokapitalizacija. Postopek dokapitalizacije bo predvideno izveden do 30. 6. 2015. S tem bo insolventnost odpravljena.

15. januarja 2015 podpisan Socialni sporazum za leto 2015 med Upravo PV in socialnimi partnerji. V sporazumu, ki je bil podpisan v družbah Skupine PV, so se socialni partnerji zavezali izvajati ukrepe, kot so znižanja osnovnih bruto plač vsem delavcem, ki so zaposleni po določilih Kolektivne pogodbe premogovništva, znižanje enote enostavnega dela, pri tem pa osnovna bruto plača ne sme biti nižja, kot jo določa Zakon o delovnih razmerjih. Znižanje stroška dela je eden izmed ukrepov stroškovne racionalizacije v Skupini PV.

Na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov za leto 2014 je Uprava Premogovnika Velenje z dnem 16. 3. 2015 ugotovila kapitalsko neustreznost družbe na dan 31. 12. 2014, kar je po kriteriju 2. točke 3. odstavka 14. člena ZFPPIPP eden od formalnih zakonskih razlogov za insolventnost, kar pomeni, da izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami dosega polovico osnovnega kapitala. Za odpravo insolventnosti je predvidena dokapitalizacija. Postopek dokapitalizacije bo predvideno izveden do 30. 6. 2015. S tem bo insolventnost odpravljena.

2. aprila 2015 je potekala 10. redna seja Nadzornega sveta PV. Uprava je nadzorni svet seznanila s statusom insolventnosti in z ukrepi za njegovo reševanje, skupaj s pričakovanji uspešnosti poslovanja v naslednjih letih in presojo tveganj delovanja z naslova zahtevnosti odkopnih področij, s poudarkom na letu 2015. Na podlagi predstavljenega NS ocenjuje, da obstajajo tehtni ekonomsko-finančni, poslovni (procesni) in socialni razlogi za izvedbo dokapitalizacije, kot je predvidena tudi v poslovnem načrtu PV za leto 2015.

Uprava PV bo na podlagi 35. člena ZFPPIPP odpravo insolventnosti in ukrepe za finančno prestrukturiranje, ki so potrebni, da bi družba znova postala kratkoročno in dolgoročno plačilno sposobna, predlagala na seji NS in Skupščini PV v okviru zakonsko opredeljenih rokov za izvedbo teh postopkov.

V marcu 2015 je bila družbi PV unovčena garancija za dobro izvedbo pogodbenih obveznosti, vezana na »Pogodbo o sofinanciranju operacije RAZVOJNI CENTER ENERGIJA« v vrednosti 2.204.524,50 EUR. Unovčeni znesek je izkazan med drugimi poslovnimi odhodki za leto 2014.