



LETNO POROČILO 2012

SKUPINA PV

(revidirano)

Velenje, junij 2013

VSEBINA

1. UVOD	4
1.1 POUČENJE POSLOVANJA SKUPINE PV V LETU 2012.....	5
1.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2012.....	6
2. POSLOVNO POROČILO.....	9
2.1 PREDSTAVITEV SKUPINE PODJETIJ.....	10
2.2 POSLOVNA POLITIKA	15
2.3 NALOŽBE	17
2.4 FINANČNO POSLOVANJE	18
2.4.1 POSLOVANJE V LETU 2012.....	18
2.4.2 GLAVNE AKTIVNOSTI IN REALIZIRANI CILJI	18
2.4.3 ZAGOTAVLJANJE PLAČILNE SPOSOBNOSTI	18
2.4.4 ZAGOTAVLJANJE POTREBNIH FINANČNIH VIROV	18
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	23
2.5.1 OPERATIVNA TVEGANJA	23
2.5.2 FINANČNA TVEGANJA.....	24
2.5.3 TRŽNA TVEGANJA	25
2.5.4 KREDITNO TVEGANJE.....	26
2.5.5 CENOVNO TVEGANJE.....	26
2.5.6 KADROVSKO TVEGANJE.....	26
2.5.7 TVEGANJA INFORMACIJSKEGA SISTEMA.....	26
2.5.8 OBVLADOVANJE KRIZNE SITUACIJE V LETU 2012.....	27
2.6 RAZISKAVE IN RAZVOJ.....	28
2.7 NAČRTI ZA PRIHODNOST	30
2.8 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA	31
3. RAČUNOVODSKO POROČILO	32
3.1 REVIZORJEVO POROČILO SKUPINE PV	33
3.2 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	35
3.3 IZJAVA POSLOVODSTVA SKUPINE PV	36
3.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE PV	37
3.4.1 KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE PV	37
3.4.2 KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE PV	38
3.4.3 KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE PV ..	38
3.4.4 KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE PV.....	39
3.4.5 IZKAZ DENARNEGA TOKA SKUPINE PV	40
3.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE PV.....	41
3.5.1 POROČAJOČA SKUPINA PV.....	41
3.5.2 PODLAGA ZA SESTAVO	41
3.5.3 PODLAGA ZA MERJENJE.....	43
3.5.4 VALUTNA POROČANJA.....	43
3.5.5 UPORABA OCEN IN PRESOJ	44
3.5.6 PODRUŽNICE IN PREDSTAVNIŠTVA.....	44
3.5.7 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE SKUPINE PV	44

3.5.8 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI	55
3.5.9 OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ.....	56
3.5.10 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	56
3.5.11 POVEZANE OSEBE	79
3.5.12 PREJEMKI	80
3.5.13 FINANČNI INŠTRUMENTI IN TVEGANJA	80
3.5.14 DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA.....	82

1. Uvod

1.1 POUDARKI POSLOVANJA SKUPINE PV V LETU 2012

- Povprečno število zaposlenih v letu 2012 je bilo 2.579, kar je za 2,9 % več kot v letu 2011;
- Bilančna vsota je ob koncu leta 2012 dosegla višino 275.473.542 EUR, kar je 3,7% več kot leto prej;
- Dolgoročna sredstva so na dan 31.12.2012 znašala 221.858.199 EUR oz. 7,8 % več kot po stanju konec leta 2011;
- Kratkoročna sredstva so na dan 31.12.2012 znašala 53.615.343 EUR oz. 10,2 % manj kot po stanju konec leta 2011;
- Kapital je znašal na zadnji dan leta 2012 115.506.745 EUR, kar je 1.480.476 EUR oz. 1,3 % več kot je bila njegova višina ob koncu leta 2011;
- Rezervacije so na zadnji dan leta 2012 znašale 36.109.798 EUR, kar je 15,3% manj kot po stanju konec leta 2011;
- Obveznosti so skupaj z rezervacijami na zadnji dan leta 2012 dosegle višino 159.966.797 EUR in so v primerjavi s stanjem konec leta 2011 višje za 5,6%;
- Prihodki so v letu 2012 dosegli višino 195.691.433 EUR, kar je 12,6 % več kot v letu 2011;
- Sprememba vrednosti zalog v 2012 je bila pozitivna v višini 1.633.416 EUR, leto prej je bil prav tako izkazan pozitiven vpliv spremembe vrednosti zalog v višini 1.714.941 EUR;
- Odhodki so bili doseženi v višini 197.095.162 EUR, kar je 12,1 % več kot leto prej;
- Obračunani davek je v letu 2012 znašal 11.273 EUR, medtem ko so odloženi davki znašali 1.399.835 EUR;
- V letu 2012 je Skupina PV izkazala negativni čisti poslovni izid v višini 1.181.421 EUR in leto prej ravno tako negativni čisti poslovni izid v višini 553.155 EUR.

KLJUČNI PODATKI ZA SKUPINO PV

POSTAVKA	REALIZACIJA 2012	REALIZACIJA 2011	RE 2012 / RE 2011
Čisti prihodki od prodaje v EUR	166.159.547	149.111.006	111,4
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu v EUR	162.780.918	148.832.460	109,4
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu v EUR	3.378.629	278.546	1.213,0
Čisti poslovni izid v EUR	(1.181.421)	(553.155)	0,0
Prihodki v EUR	195.691.433	173.719.321	112,6
Odhodki v EUR	197.095.162	175.757.448	112,1
Stroški dela v EUR	88.585.694	87.275.776	101,5
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR	2.820.202	3.902.023	72,3
EBITDA = EBIT + AM v EUR	24.208.151	24.237.653	99,9
Sredstva v EUR	275.473.542	265.557.470	103,7
Kapital v EUR	115.506.745	114.026.269	101,3
Zadolženost do bank v EUR	78.904.497	71.453.465	110,4
Investicije v EUR	30.931.376	25.760.567	120,1
Število zaposlenih konec obdobja	2.582	2.482	104,0
Proizvodnja premoga (v TJ)	42.385	45.005	94,2
Prodaja premoga (v TJ)	42.389	43.983	96,4
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE)	(0,010)	(0,005)	0,0
Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA)	(0,004)	(0,002)	0,0
Dodana vrednost v EUR	114.590.007	112.532.133	101,8
Dodana vrednost na zaposlenega v EUR	44.432	44.941	98,9

1.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2012

Januar	<ul style="list-style-type: none"> 4. januarja 2012, je zagorelo v starem delu podzemnega dela Muzeja premogovništva. Muzej je bil od 23. decembra 2011 zaprt, ker so v njem potekala vzdrževalna dela. Kljub zahtevnim razmeram v proizvodnji, smo 16. januarja na odkopu G3/B dosegli največji dnevni napredek odkopa v letu 2012 – kar 8,6 metra
Februar	<ul style="list-style-type: none"> Februarja je Premogovnik Velenje postal eden prvih premogovnikov v Evropi in svetu, ki je začel z uporabo mobilnih telefonov pod površjem. Povezava na površje je bila vzpostavljena neposredno z odkopnega delovišča G3/B v jami Preloge, 410 m pod zemljo. Začetek uporabe mobilnih telefonov v premogovniku je del evropskega razvojnega projekta OPTI-MINE. 14. februarja smo pri izdelavi odvozne proge odkopa na koti -130/B, kjer se je delo odvijalo v 4-izmenskem ciklusu, dosegli največji dnevni napredek na Pripravah – 16,8 metra Podpisana je bila pogodba za projektiranje in izdelavo poslovno-tehnične dokumentacije pri odpiranju novega premogovnika v kraju Mariovo v Makedoniji.
Marec	<ul style="list-style-type: none"> 7. marca smo dosegli največji skupni dnevni napredek pri izdelavi jamskih prog – 49,8 metra. RGP je izvedel montažo prve strojne opreme za izkop na Jašku namenjenemu za izvoz premoga

April	<ul style="list-style-type: none"> • V aprilu je bil ponovno odprt zunanji del Muzeja premogovništva. • HTZ je bil s programom AquaVallis ponovno uspešen na natečaju za najboljše inovacije SAŠA regije. Prejeli so diplomu za inovacijo Priprava izpiralnih vod za zbiralnice mleka.
Maj	<ul style="list-style-type: none"> • 24. maja smo na koti –65/A dosegli najvišjo dnevno proizvodnjo z enega odkopa in sicer v višini 13.470 ton. • 31. maja je bil dosežen rekordni skupni dnevni izkop v letu 2012, in sicer 24.749 ton premoga. • Na Golteh so se v okviru evropskega Raziskovalnega sklada za premog in jeklo RFCS in v sodelovanju s predstavniki PV sestali strokovnjaki mednarodne tehnične skupine za premog
Junij	<ul style="list-style-type: none"> • 52. Skok čez kožo. • Junija je bil izvoljen novi predsednik Sveta delavcev, Bojan Brcar. • V juniju je potekala na lokaciji novega izvoznega jaška NOP II slovesnost ob blagoslovitvi kapelice sv. Barbare. • Gostili smo evropsko združenje za črni premog in lignit EURACOAL, katerega član je tudi Premogovnik Velenje. • S turškim rudnikom podpisana pogodba za prodajo 80 garnitur ščitnega hidravličnega podporja tipa DBT. • V slovaškem rudniku smo uspešno montirali v najem dani napređovalni stroj GPK-PV. • HTZ je od Ministrstva za notranje zadeve pridobil Licenco za prevoz in varovanje denarja ter drugih vrednostnih pošiljk. S pridobitvijo nove licence so razširili svojo ponudbo.
Avgust	<ul style="list-style-type: none"> • 29. avgusta je potekala 19. Skupščina Premogovnika Velenje. • RGP je zaključil dela na HE Krško za objekt »Ribja steza«.
September	<ul style="list-style-type: none"> • Premogovnik je predal izgradnjo jaška NOP II glavnemu izvajalcu del hčerinskemu podjetju RGP Velenje. • Na natečaju za najboljše inovacije SAŠA regije je PV osvojil zlato priznanje za Napređovalni stroj GPK –PV ter srebrno priznanje za Vrtalni stroj Diamec U4 PHC-HTZ. • RGP je pričel z deli na sanaciji tunelov SŽ na območju Divače.
Oktober	<ul style="list-style-type: none"> • Hkrati z organizacijo koncerta skupine Laibach smo tudi uradno odprli podzemni del Muzeja premogovništva • Prejeli smo srebrno priznanje GZS za naj inovacijo Napređovalni stroj GPK-PV. • Izvedena je bila 15. Strateška konferenca Skupine Premogovnik Velenje. • HTZ Velenje je maja 2012 na nigerijskem ministrstvu za investicije in trgovino skupaj s partnerjem predstavilo tehnologije za proizvodnjo električne energije iz alternativnih virov in program filtracije pitne vode AquaVallis. Povabljeni so bili, da se predstavijo na investicijski konferenci zvezne države Akwa Ibom State, ki se je odvijala v Londonu med 12. in 13. oktobrom 2012. • RGP je izvedel uspešno betoniranje plošče turbinske mize v strojnici projekta TEŠ 6 in dosegel svojevrsten slovenski rekord. V tridesetih urah so proizvedli in v temeljno ploščo vgradili 2.400 m³ betona. Ves beton je bil proizveden v eni betonarni.
November	<ul style="list-style-type: none"> • Pri montaži odkopa G3/C so rudarji dosegli nov pomemben dosežek - v 13 dneh so sestavili 100 sekcij odkopnega hidravličnega podporja, kar predstavlja skoraj 8 sekcij na dan – in to brez nezgod.

	<ul style="list-style-type: none">• HTZ je z modno revijo za poslovne partnerje predstavil novosti blagovne znamke MÓDEO.
December	<ul style="list-style-type: none">• V zadnjih dneh decembra je bil izpolnjen fizični plan proizvodnje – skupaj je bilo nakopano 42.385 TJ oziroma 3.967.064 ton premoga in izdelano 7.475 m jamskih prog.• Nadzorni svet je na 4. Seji, dne 28.12.2012, dal soglasje za sprejem Poslovnega načrta PV 2013 z dodatkom za leti 2014 in 2015.• V HTZ (Elektro remont) so pri akreditiranem organu SIQ – Ex dejavnost uspešno opravili preverjanje usposobljenosti po treh zdaj veljavnih standardih: SIST EN 60079-14:2009 za vgraditev Ex-opreme, SIST EN 60079-17:2008 za vzdrževanje Ex-opreme in SIST EN 60079-19:2011 za servisiranje in popravila Ex-opreme.

2. Poslovno poročilo

2.1 PREDSTAVITEV SKUPINE PODJETIJ

Obvladujoča družba Premogovnik Velenje skupaj z odvisnimi in pridruženimi podjetji 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 78
3320 VELENJE**

Država: Republika Slovenija

Matična številka: 5040361

ID za DDV: SI92231217

Osnovna dejavnost: pridobivanje lignita

Premogovnik Velenje 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 Premogovnik Velenje delniška družba. Z dnem 29.11.2006 je vpisana sprememba statuta, da je osnovni kapital družbe razdeljen na navadne, prosto prenosljive kosovne delnice.

Ostale dejavnosti: 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.

Premogovnik Velenje 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 nespecializiranih 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 78, 3320 Velenje
Matična številka: 1470647
ID za DDV: SI66669413
Lastništvo: Premogovnik Velenje d.d. 100%

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



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



Naložbe, urejanje okolja, geodetske storitve d.o.o.

Ime: **PV Invest, Naložbe urejanje okolja, geodetske storitve, d.o.o.**

Sedež: Koroška cesta 64b, 3320 Velenje
Matična številka: 3699927
ID za DDV: SI64099849
Lastništvo: **Premogovnik Velenje d.d. 100%**

Dejavnost: naložbe, urejanje okolja, geodetske storitve



PV Center starejših
Zimzelen

Ime: **PV Center starejših Zimzelen d.o.o.**

Sedež: Topolšica 78/a, 3326 Topolšica
Matična številka: 2187647000
ID za DDV: SI56425465
Lastništvo: **Premogovnik Velenje d.d. 100 %**

Osnovna dejavnost podjetja je dejavnost nastanitvenih ustanov za oskrbo starejših in invalidnih oseb ter drugo socialno varstvo z nastanitvijo.

Družba 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. 64%**

Dejavnost: pridobivanje gramoza in peska, pridobivanje gline 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 61,24%
HTZ Velenje, I.P., d.o.o. 16,55%

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



SAŠA inkubator

Ime: **SAŠA inkubator,**
družba za podjetniško in poslovno svetovanje d.o.o.

Sedež: Koroška cesta 62 b, 3320 Velenje
Matična številka: 2332655
ID za DDV: SI16705327
Lastništvo: PV Invest 60 %

Osnovna dejavnost: SAŠA inkubator d.o.o. je mrežni podjetniški inkubator SAŠA regije, ki je kot subjekt inovativnega okolja vpisan v posebno evidenco, ki jo vodi JAPTI. SAŠA Inkubator d.o.o. nudi podporno okolje za pospeševanje rasti mladih inovativnih podjetij v SAŠA regiji. S svojim delovanjem promovira podjetništvo, inovacije in prenos znanja iz raziskav v prakso.

V letu 2012 ima tako Premogovnik Velenje v 5 odvisnih družbah 100 % kapitalski delež, v eni družbi pa 64 % kapitalski delež, preostali 36% delež v tej družbi ima HTZ. V eni od družb pa imata deleža odvisni družbi in sicer PV Invest v višini 61,24 % in HTZ 16,55 %.

Ovisna podjetja Premogovnika Velenje se vključujejo v konsolidacijo s popolnim uskupinjevanjem, razen odvisne družbe Jama Škale v zapiranju (družba PV lastnik 100 %) in družbe SAŠA Inkubator (družba PV Invest je lastnik 60 %), ki ju zaradi nepomembnosti po prihodkih in številu zaposlenih ne vključujemo v konsolidacijo.

Pridruženo podjetje je podjetje v katerem ima Premogovnik Velenje najmanj 20% in ne več kot 50 % lastniški delež. Lastnik ima v teh podjetjih pomemben in ne prevladujoč vpliv:

- ERICO VELENJE, Inštitut za ekološke raziskave d.o.o., Koroška cesta 58, Velenje (23% delež)
- PLP, lesna industrija, d.o.o., Partizanska 78, Velenje (26% delež)
- Sipoteh d.o.o., strojna in proizvodna oprema, Partizanska 78, Velenje (42% delež)
- PV Fairwood, v mirovanju (delež 40 %)

Pridružena podjetja se v konsolidacijo vključujejo po kapitalski metodi.

Pregled pomembnejših podatkov povezanih in pridruženih podjetij:

v EUR

DRUŽBA	Delež v kapitalu %	CELOTNI KAPITAL DRUŽBE 31.12.2012	ČISTI POSLOVNI IZID 2012	VREDNOST NALOŽBE 31.12.2012
HTZ I.P.	100	12.886.204	10.546	12.832.313
RGP	100	4.210.058	84.444	2.619.765
GOST	100	1.331.205	-761.169	0
PV INVEST	100	10.752.504	-933.334	12.818.692
PV ZIMZELEN	100	4.376.331	48.344	4.175.273
JAMA ŠKALE V ZAPIRANJU	100	7.972	-104	0
GOLTE *	77,79	5.957.350	-761.276	2.811.847
SAŠA inkubator	60	1.715	-10.777	6.000
ERICO	23	1.310.301	42.490	59.503
PLP	26	762.067	89.655	160.444
SIPOTEH	42	344.473	1.995	3.680
RCE	16,5	3.006.332	424.487	412.500
Fairwood PV (v mirovanju)	40			2.200

* Poslovno leto za družbo GOLTE je 1.5.2012 – 31.12.2012. Poslovni izid pa se v tabeli nanaša na koledarsko leto (prilagojeno za potrebe konsolidacije).

Ostali podatki skupine:

Velikost družb:

- velike družbe: Premogovnik Velenje in HTZ I.P.
- srednje družbe: Gost, RGP, PV Zimzelen
- male družbe: PV Invest, Jama Škale v zapiranju, Golte, SAŠA inkubator

Vse družbe v poslovnem sistemu imajo poslovno leto, ki se konča 31.12. Tudi družba Golte je končala poslovno leto 31. 12. 2012, vendar je bilo pričeto s 1. 5. 2012 (izjemoma).

Povprečno število zaposlenih v skupini Premogovnik Velenje v letu 2012 je sledeče:

<i>Družba</i>	<i>Povprečno število zaposlenih</i>
PREMOGOVNIK	1.356
HTZ I.P.	867
GOST	104
GOLTE	22
PV ZIMZELEN	70
RGP	100
PV INVEST	60
SKUPAJ	2.579

Število zaposlenih glede na izobrazbeno strukturo pa je sledeče:

DRUŽBA	Povprečna izobrazbena struktura Skupine PV v 2012								skupaj
	VIII	VII/2	VII/1	VI	V	IV	II	I	
PREMOGOVNIK	4	16	108	136	392	647	23	30	1356
HTZ		4	48	51	181	377	72	134	867
RGP		1	10	12	19	35	8	15	100
GOST		2	9	3	34	41	4	11	104
PV INVEST	1	2	18	5	22	10	1	1	60
PV ZIMZELEN			9	4	28	20	2	7	70
GOLTE			5		8	6	1	2	22
SKUPAJ	5	25	207	211	684	1136	111	200	2579
%	0,2	1,0	8,0	8,2	26,5	44,0	4,3	7,8	100,0

Premogovnik Velenje, d.d. je povezana družba Holdinga Slovenske elektrarne.



Holding Slovenske elektrarne d.o.o.

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

HSE je družba med seboj povezanih podjetij, katere osnovna dejavnost in kompetenca segata na področja proizvodnje, prodaje in trgovanja z električno energijo ter razvoja različnih oblik energije in z njo povezanih dejavnosti.

Konsolidirano letno poročilo Holdinga Slovenske elektrarne je mogoče dobiti na sedežu družbe v Ljubljani.

2.2 POSLOVNA POLITIKA

Poslovanje Skupine PV poleg procesa proizvodnje premoga vedno bolj temelji tudi na prodaji naših znanj, storitev in izdelkov na trgu. Osnovni cilj vseh naših odvisnih družb je postopno zmanjševanje odvisnosti od matičnega podjetja. Vedno bolj zanimiv za nas je trg JV Evrope, kjer vidimo številne odlične priložnosti in kjer smo s svojim znanjem in strokovnjaki že prisotni, nove priložnosti pa se nam še odpirajo.

Vrednote

Zadovoljstvo ključnih javnosti: lastnikov, zaposlenih, kupcev in lokalnega okolja. Med vsemi temi moramo ustvariti ustvarjalno sozvočje:

- lastnikom je potrebno zagotoviti ustrezen donos na vloženi kapital,
- zaposlenim omogočiti kvalitetna delovna mesta in razvoj osebnih potencialov,
- dosledno izpolnjevanje pogodbenih obveznosti glede dobav premoga, je predpogoj za ustvarjanje dolgoročne ekonomske uspešnosti,
- urejeni odnosi z lokalnim okoljem morajo biti naravnani po načelih trajnostnega razvoja,

- varstvu pri delu, humanizaciji delovnih postopkov in stalnem izobraževanju bomo tudi v prihodnje posvečali posebno pozornost,
- predvsem pa bomo spodbujali znanje, strokovnost in inovativnost.

Cilji programa pridobivanja premoga

- optimizacija osnovnega procesa proizvodnje premoga,
- proizvodnja in prodaja premoga v skladu s potrebami proizvodnje v TEŠ,
- plasiranje premoga tudi v TET,
- optimizacija stroškov pridobivanja premoga v cilju doseganja konkurenčne izhodiščne cene premoga do pričetka obratovanja B6 v letu 2015 (2,25 EUR/GJ),
- Pospešena izgradnja novega izvažalnega jaška NOP II,
- S ciljem nadaljevanja politike energetske učinkovitega delovanja bomo še naprej zmanjševali porabo energije v jami, na zunanjih deloviščih in v vseh povezanih družbah
- zmanjševati število zaposlenih skladno z rastjo produktivnosti do 3 odstotke letno v Premogovniku in HTZ Velenje, zaposlovanje novih kadrov na produktivnih delovnih mestih,
- ohranjati trend zmanjševanja izgubljenih dni zaradi nesreč pri delu in odsotnosti z dela zaradi bolezni za 3 odstotke na leto,
- modernizacija dela na pripravnih deloviščih.

Strateški cilji

- Proizvodnjo premoga prilagajati razmeram na konkurenčnem trgu.
- Zagotavljati varnost in humanost pri izvajanju delovnega procesa.
- Zagotavljati družbeno odgovorno ravnanje Premogovnika Velenje v skladu z okoljskimi zahtevami.
- Zagotavljati rast Skupine Premogovnik Velenje s prodajo znanj in storitev na trgih izven osnovne dejavnosti.

2.3 NALOŽBE

Spodnja tabela prikazuje vrednosti naložb v osnovna sredstva v 2012 po družbah Skupine PV.

DRUŽBA	Investicije (v EUR)	Struktura v %
PV	22.300.383	72,1
HTZ I.P.	2.382.792	7,7
RGP	5.649.989	18,3
GOST	34.172	0,1
PV INVEST	292.234	0,9
PV ZIMZELEN	18.952	0,1
GOLTE	252.854	0,8
SKUPINA PV	30.931.376	100,0

Družbi Premogovnik Velenje in RGP s svojimi naložbami v osnovna sredstva predstavljata 90,4 % celotnih naložb skupine PV.

Največ sredstev v PV je bilo namenjeno posodobitvi odkopne opreme, kjer največjo investicijo predstavlja nabava odkopnega in smernega verižnega transporterja ter opreme za vzdrževanje obstoječe odkopne opreme (oprema za hidravlično podporje, oprema za odkopne stroje in krmilna ter energetska oprema).

Investicija, ki se nadaljuje iz lanskega leta je izdelava navezav povezanih z odpiralnimi deli centralnega dela jame in navezav za odkopavanje stebra centralnega dela. Nadaljevali smo z izdelavo jaška NOP II.

Pri opremi za izdelavo jamskih prog predstavlja največji delež investicij nabava jeklenega ločnega podporja in vzdrževanje napreduvalnih strojev. Poleg tega je bil posodobljen odvoz premoga iz pripravnih delovišč oziroma proces izdelave jamskih prog. Za namene glavnega odvoza premoga smo investirali v nove transporterje s trakom in opravili investicijsko vzdrževanje obstoječih.

Ostale večje investicije so bila vlaganja za namen posodobitev in vzdrževanje infrastrukture ter ostale opreme v jami ter na površini. Sem spada posodobitev elektro opreme, opreme za telefonijo in govorno komunikacijo v jami, sistemov alarmiranja, nadgradnja video nadzornega sistema, optična oprema, oprema za transport materiala in opreme, strojna, omrežna in programska oprema, varnostna in reševalna oprema, delovni pripomočki in oprema za izvajanje sofinanciranih razvojnih projektov.

Na HTZ je bilo največ sredstev namenjeno za vlaganja v posodobitev proizvodne opreme.

V RGP je bilo največ sredstev namenjeno v naložbe v proizvodne naprave in stroje.

2.4 FINANČNO POSLOVANJE

2.4.1 POSLOVANJE V LETU 2012

V letu 2012 je skupina PV dosegla 195.691.433 EUR prihodkov ter 197.095.162 EUR odhodkov, sprememba vrednosti zalog proizvodov v višini 1.633.416 EUR (od tega sprememba vrednosti zalog premoga 1.668.462 EUR) je pozitivno vplivala na poslovni izid, odloženih davkov je bilo za 1.399.835 EUR, obračunanega davka pa 11.273 EUR. Čisti poslovni izid Skupine PV je negativen v višini 1.181.421 EUR.

2.4.2 GLAVNE AKTIVNOSTI IN REALIZIRANI CILJI

Poslovne aktivnosti v letu 2012 so bile usmerjene v zagotavljanje plačilne sposobnosti. Z ustrežno finančno politiko smo zagotavljali, da ni bila plačilna sposobnost nikoli ogrožena. Številne aktivnosti pa so bile usmerjene na področje racionalizacije poslovanja. S sprejemom ukrepov za obvladovanje poslovanja smo bili uspešni tudi na tem področju.

2.4.3 ZAGOTAVLJANJE PLAČILNE SPOSOBNOSTI

Zagotavljanje kratkoročne plačilne sposobnosti in dolgoročne plačilne sposobnosti oz. solventnosti v skladu z Zakonom o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju je ena najpomembnejših funkcij družb v skupini Premogovnika Velenje, saj poglobitno vpliva na poslovanje in obstoj družb na dolgi rok.

V skupini Premogovnika Velenje je zgrajen učinkovit sistem kratkoročnega in dolgoročnega finančnega planiranja. Temeljna dokumenta finančnega planiranja sta planiran izkaz denarnih tokov kot računovodski izkaz in operativni plan denarnih tokov. Iz prvega je razvidna razlika med prejemi in izdatki pri poslovanju, pri naložbenju in pri financiranju, z drugim dokumentom pa je operativno načrtovana in spremljana plačilna sposobnost na mesečni in letni ravni. Najpomembnejši vir financiranja so prejemi pri poslovanju s tekočo in učinkovito izterjavo. V primeru primanjkljaja denarnih sredstev iz poslovanja, pa pri bankah odobreni okvirni krediti z možnostjo dnevnega črpanja.

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. Koriščenja sredstev iz tega naslova v letu 2012 ni bilo, zaradi težav pri financiranju projekta TEŠ za Blok 6.

2.4.4 ZAGOTAVLJANJE POTREBNIH FINANČNIH VIROV

Iz izkaza finančnega položaja in iz izkaza denarnih tokov je razvidna potrebna ročnost finančnih virov. Tako kot prejšnja leta je tudi v letu 2012 dosežen prebitek prejemkov iz poslovanja, ki pa ne zadoščajo za izdatke iz naložbenja. Zato smo tudi v letu 2012 koristili tuje vire financiranja, ki pa so bili najeti kot kratkoročni krediti. V postopku dolgoročnega zadolževanja v višini 10 mio EUR smo namreč prejeli veliko negativnih odzivov bank glede financiranja, predvsem zaradi skupne izpostavljenosti posamezne poslovne banke do skupine povezanih oseb v Skupini HSE. Na dan 31.12.2012 je v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2011 v računovodskih izkazih prikazano zmanjšanje dolgoročnih virov za 8,5 mio EUR ter povečanje kratkoročnih virov za 18,4 mio EUR. Dolgoročni viri skupine predstavljajo 72,8 % vseh virov. Ocenjujemo, da je finančna sestava skupine glede na opravljanje dejavnosti ustrezna.

2.4.5 KAPITALSKA USTREZNOST

Zagotavljanje kapitalске ustreznosti skupine Premogovnika Velenje je usmerjeno v upravljanje in obvladovanje finančnih tveganj (likvidnostno tveganje in plačilna sposobnost, obrestno tveganje, valutno tveganje,...) in spoštovanje določil Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju.

Tako pri načrtovanju in spremljavi realizacije finančne politike upoštevamo poslovno finančna načela in standarde, med katerimi je najpomembnejše razpolaganje z dovolj dolgoročnimi viri financiranja glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravljamo, kar pa je bilo v letu 2012 oteženo zaradi izpostavljenosti posamezne poslovne banke do Skupine HSE. Na dan 31.12.2012 je skupina ugotovila primanjkljaj dolgoročnih virov nad dolgoročnimi sredstvi v višini 21,2 mio EU. Skupina je ugotovila negativni obratni kapital ter s kratkoročnimi viri financirala 9,6% vseh dolgoročnih sredstev.

Skupina je kapitalsko ustrezna, saj razpolaga z ustreznim kapitalom glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravlja ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov.

2.4.6 STANJE ZADOLŽENOSTI

Tako obvladujoča družba kot tudi celotna skupina Premogovnika Velenje je bila v letu 2012 aktivna tudi na področju financiranja, predvsem pri zagotavljanju potrebnih finančnih virov za financiranje razvojnih projektov. Skrbno preučujemo različne možnosti financiranja ter z izbiro najugodnejšega ponudnika skrbimo za optimalne stroške financiranja.

Osnovni pokazatelj zadolženosti je razmerje med lastnimi viri in vsemi obveznostmi oz. stopnja lastniškosti financiranja. Skupina je poslovno leto 2012 zaključila s stopnjo samofinanciranja 41,9%. V primeru, da k lastnemu kapitalu prištejemo še dolgoročne rezervacije pa je le ta znašala 55%. Iz tega lahko tudi ugotovimo, da stopnja zadolženosti znaša 45%. V strukturi vseh tujih virov znašajo dolgoročne finančne obveznosti 53,7% ter kratkoročne 46,3%. Iz navedenega je ugotovljeno, da je stanje zadolženosti znotraj mejnih vrednosti.

2.4.7 KAZALNIKI POSLOVANJA

v EUR

STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA	REALIZACIJA 31.12.2012	REALIZACIJA 31.12.2011	RE 2012 / RE 2011
1. Kapital in obveznosti	275.473.542	265.557.470	103,7
2. Kapital	115.506.745	114.026.269	101,3
Stopnja lastniškosti financiranja = 2 / 1	41,93	42,94	97,7

v EUR

STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA	REALIZACIJA 31.12.2012	REALIZACIJA 31.12.2011	RE 2012 / RE 2011
1. Kapital	115.506.745	114.026.269	101,3
2. Dolgoročne obveznosti	85.126.036	95.076.995	89,5
3. Skupaj (1 + 2)	200.632.781	209.103.264	95,9
4. Kapital in obveznosti	275.473.542	265.557.470	103,7
Stopnja dolgoročnosti financiranja = 3 / 4	72,83	78,74	92,5

v EUR

STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA	REALIZACIJA 31.12.2012	REALIZACIJA 31.12.2011	RE 2012 / RE 2011
1. Nepremičnine, naprave in oprema	211.805.973	189.896.786	111,5
2. Neopredmetena sredstva	1.223.830	1.330.804	92,0
3. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (1 + 2)	213.029.803	191.227.590	111,4
4. Sredstva	275.473.542	265.557.470	103,7
Stopnja osnovnosti investiranja = 3 / 4	77,33	72,01	107,4

v EUR

STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA	REALIZACIJA 31.12.2012	REALIZACIJA 31.12.2011	RE 2012 / RE 2011
1. Nepremičnine, naprave in oprema	211.805.973	189.896.786	111,5
2. Neopredmetena sredstva	1.223.830	1.330.804	92,0
3. Naložbene nepremičnine	0	0	0,0
4. Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	6.000	3.995.292	0,2
5. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila	1.131.124	1.230.979	91,9
6. Dolgoročne poslovne terjatve	430.150	690.770	62,3
7. Druga dolgoročna sredstva	471.123	593.365	79,4
8. Skupaj (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)	215.068.200	197.737.996	108,8
9. Sredstva	275.473.542	265.557.470	103,7
Stopnja dolgoročnosti investiranja = 8 / 9	78,07	74,46	104,8

v EUR

KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV	REALIZACIJA 31.12.2012	REALIZACIJA 31.12.2011	RE 2012 / RE 2011
1. Kapital	115.506.745	114.026.269	101,3
2. Nepremičnine, naprave in oprema	211.805.973	189.896.786	111,5
3. Neopredmetena sredstva	1.223.830	1.330.804	92,0
4. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (2 + 3)	213.029.803	191.227.590	111,4
Koeficient kapitalске pokritosti osnovnih sredstev = 1 / 4	0,54	0,60	90,9

v EUR

KOEFICIENT NEPOSREDNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (HITRI KOEFICIENT)	REALIZACIJA 31.12.2012	REALIZACIJA 31.12.2011	RE 2012 / RE 2011
1. Denar in denarni ustrezniki	217.356	4.544.546	4,8
2. Kratkoročne finančne naložbe	1.087.700	1.762.678	61,7
3. Skupaj likvidna sredstva (1 + 2)	1.305.056	6.307.224	20,7
4. Kratkoročne obveznosti	74.840.761	56.454.206	132,6
Koef. neposredne pokritosti kratk. obv. (hitri koef.) = 3 / 4	0,02	0,11	15,6

v EUR

KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRATK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT)	REALIZACIJA 31.12.2012	REALIZACIJA 31.12.2011	RE 2012 / RE 2011
1. Denar in denarni ustrezniki	217.356	4.544.546	4,8
2. Kratkoročne finančne naložbe	1.087.700	1.762.678	61,7
3. Kratkoročne poslovne terjatve	35.236.518	37.287.205	94,5
4. Skupaj (1 + 2 + 3)	36.541.574	43.594.429	83,8
5. Kratkoročne obveznosti	74.840.761	56.454.206	132,6
Koeficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti= 4 / 5	0,49	0,77	63,2

v EUR

KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (KRATKOROČNI KOEF.)	REALIZACIJA 31.12.2012	REALIZACIJA 31.12.2011	RE 2012 / RE 2011
1. Kratkoročna sredstva	53.615.343	59.725.931	89,8
2. Kratkoročne obveznosti	74.840.761	56.454.206	132,6
Koeficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.) = 1 / 2	0,72	1,06	67,7

v EUR

KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA	REALIZACIJA 2012	REALIZACIJA 2011	RE 2012 / RE 2011
1. Poslovni prihodki	195.362.707	173.249.065	112,8
2. Poslovni odhodki	194.175.921	171.061.983	113,5
Koeficient gospodarnosti poslovanja = 1 / 2	1,01	1,01	99,3

v EUR

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE)	REALIZACIJA 2012	REALIZACIJA 2011	RE 2012 / RE 2011
1. Čisti poslovni izid	(1.181.421)	(553.155)	0,0
2. Povprečni kapital	114.766.507	114.572.215	100,2
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala = 1 / 2	-0,010	-0,005	0,0

v EUR

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI SREDSTEV (ROA)	REALIZACIJA 2012	REALIZACIJA 2011	RE 2012 / RE 2011
1. Čisti poslovni izid	(1.181.421)	(553.155)	0,0
2. Povprečna sredstva	270.515.506	261.475.122	103,5
Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev = 1 / 2	-0,004	-0,002	0,0

v EUR

DODANA VREDNOST	REALIZACIJA 2012	REALIZACIJA 2011	RE 2012 / RE 2011
1. Poslovni prihodki	195.362.707	173.249.065	112,8
2. Stroški blaga, materiala in storitev	76.525.986	57.264.669	133,6
3. Drugi poslovni odhodki	4.246.714	3.452.263	123,0
Dodana vrednost = 1-2-3	114.590.007	112.532.133	101,8

v EUR

DODANA VREDNOST / ZAPOSLENEGA	REALIZACIJA 2012	REALIZACIJA 2011	RE 2012 / RE 2011
1. Dodana vrednost	114.590.007	112.532.133	101,8
2. Povprečno število zaposlenih	2.579	2.504	103,0
Dodana vrednost/zaposlenega = 1/2	44.432	44.941	98,9

A. Temeljni kazalniki stanja financiranja (vlaganja)

Stopnja lastniškosti financiranja skupine PV se je v letu 2012 v primerjavi z letom 2011 znižala za 2,3% in znaša 41,9 %. Vzrok znižanja stopnje lastniškosti kapitala je v večjem povečanju bilančne vsote kot pa znaša povečanje kapitala.

Stopnja dolgoročnosti financiranja znaša 72,8% in se je v primerjavi s prejšnjim letom znižala za 7,5 %. Razlog je v nižjih dolgoročnih finančnih obveznostih.

B. Temeljni kazalniki stanja investiranja (naložbenja)

Stopnja osnovnosti investiranja v skupini PV znaša 77,3% in je v primerjavi z letom 2011 višja za 7,4 %. Razlog je v višjem porastu stalnih sredstev kot pa je porast bilančne vsote.

Stopnja dolgoročnosti investiranja na zadnji dan leta 2012 znaša 78,1% in se je v primerjavi z letom 2011 zvišala za 4,8%. Vzrok povišanja stopnje dolgoročnosti investiranja je v večjem povečanju dolgoročnih sredstev kot pa znaša povečanje bilančne vsote.

C. Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja

Kapitalska pokritost osnovnih sredstev v skupini PV znaša 0,54% in se je glede na 31.12.2011 zmanjšala za 9,1%. Vzrok je v nižjem povečanju kapitala kot pa predstavlja povečanje stalnih sredstev.

Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient) se je znižal za 84,4% in znaša 0,02. Razlog je v znižanju likvidnih sredstev in povečanju kratkoročnih obveznostih.

Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient) se je zaradi povečanja kratkoročnih obveznosti zmanjšal za 36,8 % in znaša 0,49.

Tudi koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient) se je, zaradi povečanja kratkoročnih obveznosti v primerjavi z letom 2011, znižal za 32,3% in znaša 0,72.

D. Temeljni kazalniki gospodarnosti

Koeficient gospodarnosti poslovanja skupine PV znaša 1,01 in se je v primerjavi z letom 2011 znižal za 0,7 %.

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 114.590.007 EUR in je glede na leto 2011 višja za 1,8%. Razlog je v višjih poslovnih prihodkih v primerjavi z letom 2011.

Dodana vrednost na zaposlenega se je v primerjavi z letom 2011 znižala za 1,1% in znaša 44.432 EUR. Razlog je v 3 % višjem številu zaposlenih ob 1,8 % višji dodani vrednosti v primerjavi z letom 2011.

2.5 UPRAVLJANJE S TVEGANJI V SKUPINI PV

Upravljanje s tveganji zajema ugotavljanje, ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje tveganj, vključno s poročanji o tveganjih, ki jim je ali bi jim lahko bila družba oz. skupina družb izpostavljena pri svojem delovanju. Upravljanje s tveganji je tudi način razumevanja poslovanja, kar ima dolgoročni vpliv na uspešnost podjetja. Tveganje lahko predstavlja priložnost za zagotovitev konkurenčne prednosti. Obvladovanje tveganj je odločilno za uspešno poslovanje.

V podporo aktivnostim za transparentno obvladovanje tveganj na poslovnem nivoju in v skladu s Temeljno listino o delovanju notranje revizije v družbah Skupine HSE, potrjeno 22. 11. 2011 in v skladu s Temeljno listino o delovanju notranje revizije v družbah Skupine PV, je Uprava Premogovnika Velenje januarja 2012 imenovala Odbor za upravljanje s tveganji.

Obvladujoča družba ima sprejete smernice in metodologijo za upravljanje s tveganji.

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

Pri poslovanju v letu 2012 smo se srečevali s tveganji, ki jih v grobem lahko razdelimo na:

- operativna tveganja
 - operativno tveganje proizvodnje – količinsko tveganje, tveganje varnosti in zanesljivost obratovanja,
 - operativno tveganje izvajanja projektov na trgu
 - operativno tveganje izvajanja drugih dejavnosti skupine
- finančno tveganje,
- tržno tveganje,
- kreditno tveganje,
- cenovno tveganje
- kadrovsko tveganje in
- tveganje informacijskega sistema.

2.5.1 OPERATIVNA TVEGANJA

Operativno tveganje proizvodnje – količinsko tveganje, tveganje varnosti in zanesljivosti obratovanja

Tveganje v proizvodnji premoga predstavlja tveganja zagotavljanja varnosti zaposlenih in tveganje zanesljivosti obratovanja in v tej povezavi tveganje usklajenosti zagotavljanja premoga za proizvodnjo električne energije v TEŠ oziroma količinsko tveganje.

Količinsko tveganje v obvladujoči družbi obsega tveganje, ki izvira iz negotovosti proizvodnje in porabe premoga. V letu 2012 smo se srečevali z zahtevnimi pogoji pridobivanja premoga, ki pa smo ga uspešno obvladovali tako z ukrepi hitrejšega vključevanja odkopov, prilagajanja dela potrebam, kot s tehničnimi ukrepi za zagotavljanje pogojev za proizvodnjo, kot tudi z ukrepi za zanesljivost obratovanja strojev in naprav.

Prilagajanje proizvodnje potrebam TEŠ je zaradi narave pridobivanja premoga zahtevna naloga. Med letom se pojavljajo razmere, ko je izkopen premog deponiran na deponiji premoga tudi zaradi zmanjšane odjema TEŠ, kar veže obratna sredstva Premogovnika in predstavlja dodatno tveganje za obvladovanje likvidnosti. S prodajo premoga v TET smo tudi ta tveganja zmanjšali. Gotovo pa bi bistveno zmanjšanje potreb po premogu na dolgi rok imelo velik negativni vpliv na obseg prodaje, s tem pa na finančni položaj podjetja in skupine.

Količinska tveganja smo uspešno obvladali.

Zaradi težkih pogojev dela so bile razmere za varnost zaposlenih v obvladujoči družbi zahtevne, ki pa smo jih s pomočjo varnostno – tehničnega informacijskega sistema in z ukrepi za varnost in zdravje pri delu, obvladovali.

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.

Operativno tveganje izvajanja projektov na trgu

Strategija Skupine PV je usmerjena v pridobivanje prihodkov izven premoga. Družbe v Skupini PV se srečujemo z operativnimi tveganji izvajanja projektov na trgu, tako na gradbenem področju kot področju inženirskih poslov, ki pa smo jih z dobrim načrtovanjem, usposobljenim kadrom in usklajenim delovanjem obvladali.

Operativno tveganje izvajanja drugih dejavnosti skupine

Pri izvajanju storitvene dejavnosti skupine kot je storitve gostinstva, hotelirstva, nastanitve v centru za starejše so prisotna tveganja zanesljivosti oskrbe, varnosti in hitrega prilagajanja. Z ukrepi za zagotavljanje varnosti delovanja, stalnim nadzorom nad kvaliteto storitev smo tudi ta tveganja uspešno obvladovali.

Operativna tveganja v Skupini PV so bila uspešno obvladana.

2.5.2 FINANČNA TVEGANJA

V I. 2012 so bila finančna tveganja v Skupini PV prisotna. Z ukrepi načrtovanja finančnih tokov, iskanja dodatnih virov financiranja, cash management v Skupini HSE in z obvladovanjem obratnega kapitala, smo v letu 2012 finančna tveganja obvladovali.

Tveganje plačilne sposobnosti se kaže v primanjkljaju likvidnih sredstev za tekoče poravnavanje vseh obveznosti. Lahko ga opredelimo tudi kot likvidnostno tveganje oz. nevarnost neusklajene likvidnosti oz. dospelosti sredstev in obveznosti do virov sredstev v podjetju. Likvidnostno tveganje je delno odvisno tudi od obvladovanja poslovnih tveganj in tveganja delovanja. Likvidnostno tveganje obstaja tudi zaradi nadaljevanja svetovne finančne krize, katerih posledice so v zaostrenih pogojih bank predvsem pri dolgoročnem kreditiranju, z dodatnimi jamstvi, višjimi maržami in ostalimi stroški.

Zaradi ne izdaje poročstva države EIB za posojilo pri projektu TEŠ za Blok 6 in onemogočeno črpanje posojila so se v Skupini HSE pojavile likvidnostne težave.

Obvladovanje tveganja ne izdaje državnega poročstva in časovnega zamika pri pridobitvi državnega poročstva je obvladovano na nivoju skupine HSE in sicer z izdelavo ažurnih alternativnih scenarijev, kratkoročnim zadolževanjem, ter optimiranjem likvidnosti in poslovanja.

Za obvladovanje tveganja plačilne sposobnosti ima Skupina PV zgrajen učinkovit sistem spremljanja in usklajevanja potreb po likvidnih sredstvih. Najpomembnejši instrument je plan denarnih tokov najprej na letni ravni, nato pa še sprotno mesečno planiranje denarnih tokov. Pomemben dejavnik obvladovanja likvidnosti je bilo v letu 2012 obvladovanje stroškov, obvladovanje sistema nabave in odnosov do dobaviteljev. Na podlagi plana denarnih tokov, plana nabave osnovnih sredstev in ostalih prvin poslovnega procesa, vodimo politiko kratkoročnega in dolgoročnega zadolževanja pri bankah. V letu 2012 Skupini PV ni uspelo povečati dolgoročnega zadolževanja, kratkoročne kredite pa smo uspeli podaljšati ter koristili okvirne kontokorentne kredite. Tveganje zmanjšanja možnosti najema kreditov, predvsem dolgoročnih kreditov, je bilo zaradi navedene izpostavljenosti skupine HSE veliko, vendar smo likvidnostno tveganje v Skupini PV uspešno obvladali.

Valutno tveganje

Večina dobav iz držav izven Slovenije poteka z državami, ki so v evro območju, za to ni večjega valutnega tveganja.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje kot tveganje neugodnega ali škodljivega gibanja obrestnih mer ocenjujemo kot srednje, saj so naši prejeti kratkoročni in dolgoročni bančni krediti delno vezani na spremenljive obrestne mere. Z nadzorom zadolženosti v okviru plana ter ščitenjem 23% dolgoročnih kreditov, ter uvedbo sistema upravljanja z denarnimi sredstvi in cash poolinga v skupini HSE ta tveganja obvladujemo.

2.5.3 TRŽNA TVEGANJA

Skupina PV je izpostavljena različnim tržnim tveganjem, kot so velika izpostavljenost do enega kupca, spremenljive in neugodne razmere na področju gradbenih investicij, negotovo gibanje cen na trgu vhodnih materialov in storitev, velika konkurenca na trgu, pomanjkanje povpraševanja po gostinskih storitvah, storitvah hotelirstva ter neizpolnitev prodajnih ciljev oz. projektov.

S prodajo premoga TEŠ-u ustvarja Premogovnik 94% vseh čistih prihodkov od prodaje, zato je Premogovnik Velenje pri trgovanju zelo izpostavljen. Veliko tveganje bi nastalo, če bi v TEŠ prišlo tudi do zamenjave osnovnega energenta, vendar ocenjujemo, da je ta verjetnost majhna. Pomemben dejavnik obvladovanja tržnega tveganja je sklenjena tripartitna dolgoročna pogodba med HSE, TEŠ in PV za nakup premoga in električne energije.

Premogovnik se tveganja izpostavljenosti enemu velikemu kupcu zaveda, zato je strategija naravnana na povečevanje ostalih prihodkov tako na območju Slovenije kot v tujini. S prodajo storitev s področja rudarskega projektiranja in s prodajo rudarske opreme, smo prisotni tako na trgih v Makedoniji, Turčiji, Slovaški in celo prodiramo na trge Bližnjega Vzhoda.

Strategija PV je usmerjena v povečevanje prihodkov izven premoga, tako veliko izpostavljenost do enega kupca zmanjšujemo v skladu s strateškimi usmeritvami in korekcijami razvojnih načrtov tako v Premogovniku Velenje kot tudi v povezanih družbah.

V letu 2012 so se nadaljevale zelo spremenljive in neugodne razmere na področju gradbenih investicij v vseh vejah gospodarstva. To se je kazalo v odlašanjem začetka oz. nadaljevanja nekaterih velikih projektov iz energetike, na katere je Skupina PV vezana. Ti trendi se kažejo tudi za leto 2013. Za obvladovanje tržnega tveganja si družbe v Skupini PV prizadevajo za pridobitev oz. soudeležbo na izvedbenih projektih iz zelo različnih sfer, tako tehnoloških kot regionalnih.

Pomanjkanje povpraševanja po gostinskih storitvah, storitvah hotelirstva se je nadaljevalo tudi v letu 2012. 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.

2.5.4 KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje, ki izhaja v razmerjih do naših kupcev, se v Premogovniku nanaša predvsem na realizacijo pogodbenih odnosov za prodajo premoga TEŠ po tripartitni pogodbi TEŠ-HSE- PV. Tveganje je veliko, verjetnost, da bi prišlo do nerealizacije plačil pa se je v pogojih zahtevne likvidnostne situacije v Skupini HSE v letu 2012 močno povečala, vendar je bilo tveganje obvladano.

Z večanjem realizacije izven premoga je tudi kreditno tveganje v Skupini PV vse bolj prisotno.

S preverjanjem bonitet kupcev, z ustreznimi zavarovanji plačil, tudi ta tveganja obvladujemo.

2.5.5 CENOVNO TVEGANJE

Cenovno tveganje je tveganje, ki izhaja iz nihanja tržnih cen naših dobaviteljev. Cene materialov in opreme so se poviševale, kar je povzročalo velik pritisk na stroškovno ceno premoga kot tudi drugih proizvodov in storitev v skupini. Z ukrepi sklepanja letnih pogodb, posledično ugodnejših cen in pogajanja z dobavitelji smo cenovno tveganje obvladovali.

2.5.6 KADROVSKO TVEGANJE

Kadrovska funkcija ali upravljanje s človeškimi viri predstavlja pomemben člen obvladovanja tveganj. Cilj je zadostno število, ustrezna struktura, ustrezno strokovno usposobljenih, zadovoljnih zaposlenih. Kadrovska tveganja zmanjšujemo tako, da vzdržujemo z zaposlenimi dobro komunikacijo, izboljšujemo delovne pogoje zaposlenih, ustrezno organiziramo delo, izobražujemo in usposabljammo, primerno nagradujemo zaposlene, ter spoštujemo vso delovnopravno zakonodajo.

Z zagotavljanjem ustrezne strukture ter števila zaposlenih sledimo strateškim ciljem Skupine PV.

Posledice kadrovskega tveganja, ki bi se lahko odražale v nedoseganju delovnih rezultatov, nedoseganju ciljev podjetja, višanju stroška dela, nezadovoljstvu, smo v skupini obvladovali z uvedenim dolgoročnim planiranjem kadrov, spremljanem gibanja kadrov, pravočasnim zagotavljanjem kompetentnih kadrov, z ustreznim nagrajevanjem delavcev, skrbjo za zdravega delavca.

Ocenjujemo, da je vpliv kadrovskega tveganja na doseganje rezultatov skupine velik, verjetnost pojavitve majhna; kadrovskega tveganja smo obvladovali.

2.5.7 TVEGANJA INFORMACIJSKEGA SISTEMA

Med tveganji informacijskega sistema prepoznavamo požar, napake na strojni ali programski opremi, zlonamerna programska koda, vdor v sistem preko svetovnega spleta, nepooblaščen dostop do podatkov, izpad električnega napajanja ali okvara klimatskih naprav.

Požar lahko povzroči uničenje strojne opreme, ter programov in podatkov na tej opremi. Verjetnost nastanka požara je majhna, posledice so lahko velike.

Pred tveganjem se varujemo s protipožarnim sistemom ter varnostnim kopiranjem podatkov in programov. Prav tako so poglobitni 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.

Napake na strojni ali programski opremi lahko povzročijo nedostopnost podatkov in IT storitev ali celo izgubo podatkov. Verjetnost nastanka tveganja je majhna, posledice so srednje.

Pred tveganjem se varujemo z varnostnim kopiranjem podatkov in programov. Prav tako so pglavitni strežniki in s tem podatki podvojeni na lokaciji TEŠ. Izvaja se občasno preverjanje sistema. 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. Verjetnost nastanka tveganja je majhna, posledice so srednje.

Računalniki so varovani z delovanjem programske zaščite pred zlonamerno kodo.

Vdor v sistem preko svetovnega spleta lahko povzroči izgubo ali nepooblaščno razkritje podatkov, nedostopnost storitev. Verjetnost nastanka tveganja je majhna, posledice so srednje.

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 ne celovitost podatkov s strani nepooblaščenih oseb.

Verjetnost nastanka tveganja je majhna, posledice so srednje.

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 klimatskih naprav lahko povzroči nedostopnost sistema, okvaro strojne opreme. Verjetnost nastanka tveganja je majhna, posledice so majhne.

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.

Tveganje informacijskega sistema v skupini PV obvladujemo.

2.5.8 OBVLADOVANJE KRIZNE SITUACIJE V LETU 2012

Tako kot v veliki večini podjetij je gospodarska kriza vplivala tudi na poslovno obnašanje in politiko obvladovanja tveganj v Skupini PV. V letu 2012 smo nadaljevali z izvajanjem ukrepov za obvladovanje poslovanja v družbah Skupine PV. Načrtovana prodajna cena premoga je bila v Poslovnem načrtu za leto 2012 v primerjavi z letom 2011 nižja. Zaradi nižje načrtovane prodajne cene premoga smo z namenom doseganja načrtovanih ciljev, še povečali nadzor nad stroški. Uvedli smo mesečno spremljavo stroškov v okviru odbora za obvladovanje stroškov. V vseh povezanih družbah skupine in na vseh področjih so bili sprejeti številni ukrepi za obvladovanje stroškov, ki smo jih mesečno spremljali. Večina sprejetih ukrepov je bila v celoti realizirana, tisti, ki imajo vpliv na obvladovanje poslovanja v daljšem obdobju pa se izvajajo še naprej. V skupini mesečno spremljamo kazalnike učinkovitosti, ki omogočajo merjenje učinkov izvedbe ukrepov.

V spremenjenih pogojih poslovanja smo želeli zmanjšati vplive znižanja prodaje premoga in težjih tržnih pogojev na plačilno sposobnost. Zaradi finančne krize in s tem tudi krize bančnega sektorja nam tudi v letu 2012 ni uspelo realizirati načrtovane dolgoročne zadolžitve skupine, vseeno pa smo uspeli zagotoviti nemoteno poslovanje in zagotavljali plačilno sposobnost.

2.6 RAZISKAVE IN RAZVOJ

Na področju raziskav in razvoja so bile v Skupini Premogovnik Velenje v letu 2012 izvedene naslednje aktivnosti:

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 InTouch sistema in s tem stanje vlažnosti premogovega prahu na odkopih in izstopnih progah. Podali nadgrajene oz. nove tehnološke rešitve za močenje premogovega prahu na odkopih in izstopnih progah. Na področju zračenja smo izvajali ukrepe za optimizacijo.

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 varnostno tehnološkega informacijskega sistema (VTIS).

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 pripravskih delovišč in organizacijsko strukturo. Izvedli smo naslednje aktivnosti: avtomatizacija odvoza iz pripravskih delovišč, poizkusna vgradnja lokov in veznih členov (JLP tip K29), vtiskanje dvokomponentnega lepila in uvajanje in razvoj nove opreme (drobilci, napredovalni stroj, podajalniki lokov, stroji za omete).

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 (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 Čistih premogovnih tehnologijah smo se tudi v 2012 ukvarjali z: razplinjevanjem lignita, CCS tehnologijami (Zajem in skladiščenje CO₂) in podzemnim uplinjanjem premoga. V okviru 1. sklopa izvajamo dva mednarodna projekta: CogasOUT in GHG2E. V ta namen spremljamo na širokih čelih različne odkopne parametre in jih primerjamo s plinskimi, zračilnimi in geomehanskimi meritvami, kar bo služilo kot osnova za model razplinjevanja lignita. Sistem za testiranje razplinjevanja smo postavili konec 2012. Preostali dve aktivnosti izvajamo skozi operacijo RCE (razvojni center energija), in sicer s projektoma Metodologija fiksacije CO₂ na EFE pepelu in PUP (Podzemno uplinjanje premoga). V 2012 smo kot sofinancer sodelovali pri aplikativnih ARRS projektih: Strukturni model Velenjskega lignita ter Petrologija rjavih premogov, ki jih pridobivamo in/ali uporabljamo v Sloveniji, plini v njih in njihove plinsko-sorpcijske lastnosti.

Sodelovali smo pri izvajanju projekta ZETePO, ki obsega zajem in skladiščenje CO₂ (CCS) in imamo dva študenta na doktorskem študiju, ki sta vključena v program mladih raziskovalcev iz gospodarstva. Rezultate smo predstavili na veliko domačih ter mednarodnih konferencah in delavnicah.

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

Nadaljevale so se raziskave geoloških in hidrogeoloških razmer na zahodnem obrobju premoškega sloja. Izdelana je bila piezometrična vrtina PH-13/12. Izvajale so se raziskave napetostnega stanja pred odkopom in v medodkopnih stebrih v jami (vgradnja merilne opreme, izvedba meritev, obdelava podatkov ipd.).

Razvojno raziskovalno delo smo izvajali v okviru sofinanciranih EU projektov, kjer sodelujemo z mednarodnimi strokovnjaki:

- CogasOUT (razpis RFCS) - Nove tehnologije za predvidevanje plinskih izbruhov in emisij v debelih slojih premoga.
- LOWCARB (razpis RFCS) - »Nizko-oglične« iniciative - Optimizacija zračenja in črpanja vod ter zajem CH₄ iz jamskega zraka.
- OPTI-MINE (razpis RFCS) - Prikaz možnosti optimizacije procesov za povečanje učinkovitosti in varnosti v premogovnikih z uporabo najnovejših informacijskih in komunikacijskih tehnologij.
- GHG2E (razpis 7. OP) - Izraba premogovnih plinov iz premogovnikov in premogovnih slojev ter pretvorba v energijo
- RCE – (razpis MG, sklad ERDF) Razvojni center Energija (Metodologija Fiksacije CO₂ na EF pepel, Podzemno uplinjanje premoga PUP, EKO Vetrne elektrarne)

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 prijavi šest projektov na razpise za sofinanciranje aktivnosti (dve na RFCS, dve na JS RS za razvoj kadrov in štipendije, po ena na ARSS in MIZKŠ-Razvoj e-storitev).

Ostale raziskovalne dejavnosti

HTZ

- je pozitivno opravil presojo usposobljenosti po ATEX direktivi in novem standardu po shemi IECEx. Na javnem razpisu Raziskovalni vaučer, ki je delno financiran s strani EU, so uspešno pridobili sredstva iz razpisa za izvedbo raziskave, razvoj merilnega sistema za preizkušanje eksplozijsko varne opreme.
- Povezali so se s Centrom za mednarodno sodelovanje in razvoj (CMSR), ki sofinancira razvojne projekte. Možnosti na tem področju so prepoznane predvsem na razvoju izdelav jamskih prostorov, pripravnih delovišč ter vzpostavitvi varnostno-informacijskega sistema.
- Raziskave in razvoj v programu AquaVallis so usmerjene k iskanju novih tehnologij čiščenja in oplemenitenja pitne vode. Družba HTZ sodeluje v projektu RCE 031 – Membranski bioreaktor za odstranjevanje nitratov, kjer so nosilno podjetje in skupaj s Kemijskim inštitutom razvijajo napravo.

RGP:

- Izvajali so operativne raziskovalne aktivnosti, skladno s tehnološkimi usmeritvami na področju celovitih tehnoloških rešitev v geotehnologiji (izgradnja in sanacija podzemnih prostorov, vrtalna in minerska dela, sanacija plazov), utrjevanju in tesnenju nasipov, betonarskih delih pri izgradnji vertikalnih podzemnih prostorov.

2.7 NAČRTI ZA PRIHODNOST

Modernizacija Termoelektrarne Šoštanj z izgradnjo novega 600-megavatnega bloka prinaša v Šaleško dolino dobro izhodišče za nadaljnjih 50 let proizvodnje električne energije v Šaleški dolini. Novi blok je vsekakor ključnega pomena za zanesljivo in varno oskrbo Slovenije z električno energijo. Ob izpolnjevanju vseh ekoloških zahtev je pomemben tudi za ekološko oziroma okolju prijazno proizvodnjo. Blok 6 je pomemben tudi za nadaljnji razvoj Premogovnika Velenje. V globinah Šaleške doline se nahaja preko 170 milijonov ton bilančnih zalog (od tega po stanju na 1.1.2012 preko 120 milijonov ton odkopnih) energetskega premoga, ki bo v celoti izkoriščen do konca obratovanja bloka 6. Ta bo zgrajen po najsodobnejših ekoloških principih in bo skupaj s konkurenčno ceno premoga dajal tudi konkurenčno proizvodnjo električne energije.

Premogovnik Velenje je močno vpet v slovensko energetske gospodarstvo, saj bo z domačim energentom, ob izgradnji bloka 6, zagotavljal zanesljivo in varno oskrbo Slovenije z električno energijo vse do leta 2054. Zaradi stalnega naraščanja potreb po energiji bo premog tudi v prihodnje ne samo v Sloveniji, temveč tudi v Evropi in globalno, pomemben člen v preskrbi z električno energijo.

Proizvodnja električne energije iz premoga je obremenjena tudi z ekološkimi taksami oziroma dajatvami. Kupovati je potrebno kvote CO₂, ki znajo v določenih obdobjih leta celo preseči vrednost samega energenta. Še posebej se bodo zaostrole razmere po letu 2012, ko bo potrebno v Sloveniji vse potrebne kvote za proizvodnjo električne energije v termoenergetskih objektih kupovati na avkcijah. Te dodatne stroškovne obremenitve našega proizvoda zahtevajo, da moramo biti pri osnovnem procesu proizvodnje premoga maksimalno učinkoviti, če želimo v konkurenčnih razmerah ustvariti električno energijo po konkurenčni ceni. Glavni projekti našega nadaljnjega razvoja bodo šli v smeri optimizacije gabaritov odkopov (dolžina, višina, hitrost), modernizaciji tehnološkega procesa pri izgradnji jamskih prostorov in avtomatizaciji vseh za to primernih delovnih operacij. Velike bodoče prihranke vidimo tudi v projektu racionalizacije transporta premoga, kjer bomo z dokončanjem izgradnje novega izvoznega jaška NOP II bistveno skrajšali transportne poti za prevoz premoga, s tem zmanjšali skupno število potrebnih jamskih prostorov, zmanjšali število zaposlenih ter potrebno kapaciteto zračilnega sistema. Ob vseh teh razvojnih napreznih pa bomo še naprej veliko pozornost posvečali varstvu in zdravju pri delu, delovnim razmeram in humanizaciji delovnih postopkov.

Poslovanje Skupine Premogovnika Velenje poleg procesa proizvodnje premoga vedno bolj temelji tudi na prodaji naših znanj, storitev in izdelkov na trgu. Osnovni cilj vseh povezanih in pridruženih družb PV je postopno zmanjševanje odvisnosti od matičnega podjetja. Poleg zanesljive in konkurenčne dobave domačega premoga za proizvodnjo električne energije bomo priložnosti za razvoj in mednarodno uveljavitev iskali tudi v prenosu lastnega visoko strokovnega inženirskega znanja, tehnologije oz. t. i. know-howa izven meja Slovenije. To predstavlja pomembno priložnost za celotno skupino in prihodnost Premogovnika Velenje v naslednjih desetletjih.

2.8 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

- Na izredni seji skupščine PV v januarju 2013 je potekalo imenovanje 2 novih članov Nadzornega sveta.
- Po datumu izkaza finančnega položaja ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze leta 2012.
- V januarju so bili sprejeti Poslovni načrti za leto 2013 (2014-2015) vseh družb v Skupini PV.

3. Računovodsko poročilo

3.1 REVIZORJEVO POROČILO SKUPINE PV

Deloitte.

Deloitte Revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: + 386 (0)1 3072 800
Fax: + 386 (0)1 3072 900
www.deloitte.si



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe Premogovnik Velenje d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene konsolidirane računovodske izkaze družbe Premogovnik Velenje d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju Skupina), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2012, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za 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.

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvorniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/si/nasa-druzba.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mnenje

Po našem mnenju so konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja skupine na dan 31. decembra 2012 ter njenega poslovnega izida, drugega vseobsegajočega donosa in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah:

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

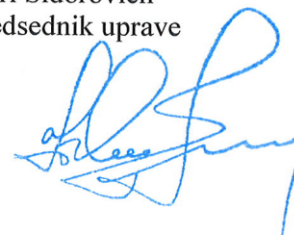
Tina Kolenc Praznik
Pooblaščenca revizorka



Ljubljana, 20. junij 2013

Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

Deloitte.
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3



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 sprejela Evropska unija.

Revizijska družba Deloitte revizija d.o.o. je revidirala konsolidirane računovodske izkaze s pojasnili in pripravila poročilo neodvisnega revizorja, ki je vključeno na začetku poglavja.

Izjava o odgovornosti posloводства, ki je objavljena v nadaljevanju, vključuje odgovornost za računovodske izkaze Skupine PV.

Letno poročilo Skupine Premogovnik Velenje za poslovno leto 2012 se nahaja na sedežu družbe (Partizanska cesta 78, Velenje) in na spletni strani www.rlv.si.

3.3 IZJAVA 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 sprejela Evropska unija, 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, da so konsolidirani računovodski izkazi pripravljeni skladno z določili MSRP brez pridržkov pri njihovi uporabi.

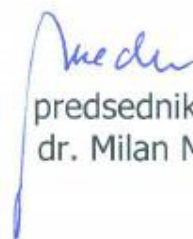
Uprava je konsolidirane računovodske izkaze skupine Premogovnik Velenje za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2012, sprejela dne 20.6. 2013.

Velenje, 20.6. 2013

član Uprave:
dr. Vladimir Malenković



predsednik Uprave:
dr. Milan MEDVED



članica Uprave – delavska direktorica:
Sonja Kugonič



3.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE PV

3.4.1 KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE PV

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	31. december 2012	31. december 2011
	SREDSTVA		275.473.542	265.557.470
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA		221.858.199	205.831.539
I.	Neopredmetena sredstva	3.5.10.1	1.223.830	1.330.804
II.	Nepremičnine, naprave in oprema	3.5.10.2	211.805.973	189.896.786
III.	Naložbene nepremičnine	3.5.10.3	0	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	3.5.10.4	6.000	3.995.292
V.	Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila		1.131.124	1.230.979
1.	<i>Druge dolgoročne finančne naložbe</i>	3.5.10.5	1.018.679	982.558
2.	<i>Dolgoročne finančne terjatve in posojila</i>	3.5.10.6	112.445	248.421
VI.	Dolgoročne poslovne terjatve	3.5.10.7	430.150	690.770
VII.	Druga dolgoročna sredstva	3.5.10.8	471.123	593.365
VIII.	Odložene terjatve za davek	3.5.10.9	6.789.999	8.093.543
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA		53.615.343	59.725.931
II.	Zaloge	3.5.10.10	16.260.234	16.038.251
III.	Kratkoročne finančne naložbe in posojila		1.087.700	1.762.678
2.	<i>Kratkoročne finančne terjatve in posojila</i>	3.5.10.11	1.087.700	1.762.678
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	3.5.10.12	35.236.518	37.287.205
V.	Terjatve za odmerjeni davek	3.5.10.13	58.862	81.199
VI.	Druga kratkoročna sredstva	3.5.10.14	754.673	12.052
VII.	Denar in denarni ustrezniki	3.5.10.15	217.356	4.544.546
	KAPITAL IN OBVEZNOSTI		275.473.542	265.557.470
A.	KAPITAL	3.5.10.16	115.506.745	114.026.269
I.	Vpoklicani kapital		113.792.981	113.792.981
IV.	Rezerva za pošteno vrednost		(646.385)	(218.193)
V.	Zadržani poslovni izid		1.037.022	451.481
VIII.	Kapital manjšinskih lastnikov		1.323.127	
B.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		85.126.036	95.076.995
I.	Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	3.5.10.17	5.253.774	5.128.637
II.	Druge rezervacije	3.5.10.18	28.900.951	37.509.992
III.	Druge dolgoročne obveznosti	3.5.10.19	7.720.832	6.205.743
IV.	Dolgoročne finančne obveznosti	3.5.10.20	42.804.682	45.659.642
V.	Dolgoročne poslovne obveznosti	3.5.10.21	445.797	572.981
C.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		74.840.761	56.454.206
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	3.5.10.22	36.968.963	26.612.124
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	3.5.10.23	36.277.532	28.268.227
IV.	Obveznosti za odmerjeni davek		9.138	16.701
V.	Druge kratkoročne obveznosti	3.5.10.24	1.585.128	1.557.154

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

3.4.2 KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE PV

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	2012	2011
1.	Čisti prihodki od prodaje	3.5.10.26	166.159.547	149.111.006
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	3.5.10.27	1.633.416	1.714.941
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	3.5.10.28	9.211.383	9.130.571
4.	Drugi poslovni prihodki	3.5.10.29	19.991.777	15.007.488
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA			196.996.123	174.964.006
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	3.5.10.30	76.525.986	57.264.669
6.	Stroški dela	3.5.10.31	88.585.694	87.275.776
7.	Odpisi vrednosti	3.5.10.32	24.817.527	23.069.275
8.	Drugi poslovni odhodki	3.5.10.33	4.246.714	3.452.263
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA			2.820.202	3.902.023
9.	Finančni prihodki	3.5.10.34	328.726	470.256
10.	Finančni odhodki	3.5.10.35	2.919.241	4.695.465
FINANČNI IZID			-2.590.515	-4.225.209
POSLOVNI IZID PRED DAVKI			229.687	-323.186
11.	Obračunani davek		11.273	78.377
12.	Odloženi davki		1.399.835	151.592
DAVEK			3.5.10.36	1.411.108
13. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA			-1.181.421	-553.155
ČISTI POSLOVNI IZID OBVLADUJOČEGA LASTNIKA			-1.012.342	
ČISTI POSLOVNI IZID MANJŠINSKIH LASTNIKOV			-169.079	

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

3.4.3 KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE PV

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	2012	2011
13. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA			-1.181.421	-553.155
18.	Neto učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	3.5.10.16	-149.099	-497.286
19.	Delež drugega vseobsegajočega donosa pridruženih podjetij in skupnih podvigov, obračunan z uporabo kapitalske metode	3.5.10.16	0	-41.451
20. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA			-1.330.520	-1.091.892
21.	Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika		-1.012.342	-553.155
22.	Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov		-169.079	0

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

3.4.4 KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE PV

v EUR

Zap. št.	Postavka	Vpoklicani kapital		Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid			SKUPAJ
		Osnovni kapital	Nevpoklicani kapital		Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital manjšinskih lastnikov	
A.1.	Stanje 31.12..2010	113.792.981	0	320.544	0	1.004.636	0	115.118.161
A.2.	Stanje 1.1.2011	113.792.981	0	320.544	1.004.636	0	0	115.118.161
B.1.	Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
B.2.	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	(538.737)	0	(553.155)	0	(1.091.892)
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta					(553.155)	0	(553.155)
b)	Druge spremembe v vseobsegajočem donosu			(538.737)				(538.737)
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	(553.155)	553.155	0	0
d)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala				(553.155)	553.155	0	0
C.	Stanje 31.12.2011	113.792.981	0	(218.193)	451.481	0	0	114.026.269
A.1.	Stanje 31.12.2011	113.792.981	0	(218.193)	451.481	0	0	114.026.269
A.2.	Stanje 1.1.2012	113.792.981	0	(218.193)	451.481	0	0	114.026.269
B.1.	Transakcije z lastniki	0	0	0	1.318.790	0	1.492.206	2.810.996
j)	Druge spremembe lastniškega kapitala				81.663			81.663
k)	Vpliv vključitve Golte d.o.o. v konsolidirane izkaze				1.237.127		1.492.206	2.729.333
B.2.	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	(149.099)	0	(1.012.342)	(169.079)	(1.330.520)
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta			0	0	(1.012.342)	(169.079)	(1.181.421)
b)	Druge spremembe v vseobsegajočem donosu			(149.099)	0			(149.099)
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	(279.093)	(733.249)	1.012.342	0	0
d)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala			0	(1.012.342)	1.012.342	0	0
g)	Druge spremembe v kapitalu			(279.093)	279.093			0
	Stanje 31.12.2012	113.792.981	0	(646.385)	1.037.022	0	1.323.127	115.506.745
	BILANČNI DOBIČEK	0	0	0	1.037.022	0	0	1.037.022

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

3.4.5 IZKAZ DENARNEGA TOKA SKUPINE PV

v EUR

Zap. št.	Postavka	2012	2011
A.	Denarni tokovi iz poslovanja		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	7.373.756	15.148.566
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	176.509.848	161.656.302
	Poslovni odhodki (razen za prevrednotenje in amortizacijo) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(167.724.984)	(146.277.767)
	Davek iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(1.411.108)	(229.969)
b)	Spremembe poslovnih postavk Izkaza finančnega izida	10.257.682	(7.026.830)
	Začetne manj končne poslovne terjatve	2.171.826	(1.753.631)
	Začetna manj končna druga sredstva	(620.379)	(420.839)
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	1.303.544	27.271
	Začetne manj končne zaloge	(1.771.330)	(2.985.370)
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	7.849.079	1.359.426
	Končne manj začetne druge obveznosti in rezervacije	1.324.942	(3.253.687)
c)	Denarni tok, ustvarjen pri poslovanju	17.631.438	8.121.736
B.	Denarni tokovi iz naložbenja		
a)	Prejemki pri naložbenju	9.442.123	26.394.361
	Prejemki za obresti	4.095	0
	Prejemki pri nepremičninah, napravah in opremi (vključno s predujmi)	1.211.176	998.737
	Prejemki pri naložbenih nepremičninah (vključno s predujmi)	11.700	1.377
	Prejemki pri drugih dolgoročnih naložbah	138.173	23.533
	Prejemki pri drugih kratkoročnih naložbah	8.076.979	25.370.714
b)	Izdatki pri naložbenju	(29.493.270)	(51.515.125)
	Izdatki pri neopredmetenih sredstvih (vključno s predujmi)	(142.403)	0
	Izdatki pri nepremičninah, napravah in opremi (vključno s predujmi)	(24.346.723)	(27.554.151)
	Izdatki pri danih dolgoročnih posojilih in drugih dolgoročnih naložbah	(34.323)	(544.354)
	Izdatki pri danih kratkoročnih posojilih in drugih kratkoročnih naložbah	(4.969.821)	(23.416.620)
c)	Denarni tok, ustvarjen pri naložbenju	(20.051.147)	(25.120.764)
C.	Denarni tokovi iz financiranja		
a)	Prejemki pri financiranju	121.238.359	92.897.190
	Prejemki iz prejetih dolgoročnih posojil in drugih dolgoročnih finančnih obveznosti	562.144	4.714.363
	Prejemki iz prejetih kratkoročnih posojil in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	120.508.079	88.182.827
	Prejemki za pokritje negativnih stanj na transakcijskih računih	168.136	0
b)	Izdatki pri financiranju	(123.145.840)	(74.845.102)
	Izdatki za obresti prejetih posojil	(2.968.825)	(2.369.243)
	Izdatki iz prejetih dolgoročnih posojil in drugih dolgoročnih finančnih obveznosti	(9.031.248)	(6.487.487)
	Izdatki iz prejetih kratkoročnih posojil in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	(111.145.767)	(65.988.372)
c)	Denarni tok, ustvarjen pri financiranju	(1.907.481)	18.052.088
D.	Denarna sredstva in denarni ustrezniki na začetku obdobja	4.544.546	3.491.486
	Povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	(4.327.190)	1.053.060
E.	Denarna sredstva in denarni ustrezniki na koncu obdobja	217.356	4.544.546

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

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), 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 2012. 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 proizvodnjo opreme, gradbeno dejavnost, naložbe, urejanje okolja in geodetske storitve, oskrba starejših in invalidnih oseb,...

3.5.2 PODLAGA ZA SESTAVO

Pri pripravi konsolidiranih računovodski izkazov na dan 31.12.2012 je skupina Premogovnik Velenje 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
- Pravilnik o izvajanju Zakona o dohodku pravnih oseb
- Pravilnik o računovodstvu družbe Premogovnik Velenje d.d.
- Zakon o rudarstvu
- Energetski zakon in
- ostala relevantna zakonodaja.

a) Trenutno veljavni standardi in pojasnila

V trenutnem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde in sprejela EU:

- Spremembe MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« - Prenosi finančnih sredstev, ki ga je EU sprejela 22. novembra 2011 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2011 ali pozneje).

Sprejetje teh sprememb obstoječih standardov ni privedlo do nikakršnih sprememb v računovodskih usmeritvah skupine PV.

b) Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OPMSRP in sprejela EU, ki še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov so naslednji standardi, popravki in pojasnila, ki jih je sprejela EU, bili izdani, vendar še niso stopili v veljavo:

- MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- MSRP 11 »Skupne ureditve«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- MSRP 12 »Razkritje deležev v drugih družbah«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- MSRP 13 »Merjenje poštenih vrednosti«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- MRS 27 (spremenjen leta 2011) »Ločeni računovodski izkazi«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali kasneje),
- MRS 28 (spremenjen leta 2011) »Naložbe v pridružena podjetja in skupna vlaganja«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba MSRP« - Visoka hiperinflacija in odstranitev dogovorjenih datumov za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« - Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti, ki ga je EU sprejela 13. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MRS 1 »Predstavljanje računovodskih izkazov« – Predstavljanje postavk drugega vseobsegajočega donosa, ki ga je EU sprejela 5. junija 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. julija 2012 ali pozneje),
- Spremembe MRS 12 »Davek iz dobička« - Odloženi davek: Povrnitev zadevnih sredstev, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MRS 19 »Zasluzki zaposlencev« - Izboljšave obračunavanja pozaposlitvenih zaslužkov, ki ga je EU sprejela 5. junija 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MRS 32 »Finančni instrumenti: predstavitev« - Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti, ki ga je EU sprejela 13. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- OPMSRP 20 »Stroški odstranjevanja v proizvodni fazi površinskega najdišča«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje).

Skupina se je odločila, da ne bo sprejela teh standardov, popravkov in pojasnil, preden stopijo v veljavo. Skupina pričakuje, da sprejetje teh standardov, popravkov in pojasnil ne bo imelo bistvenega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze v obdobju začetne uporabe.

c) Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OPMSRP in jih EU še ni sprejela

- MSRP 9 »Finančni instrumenti« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2015 ali kasneje),

- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba MSRP« - Vladna posojila (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 9 »Finančni instrumenti« in MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« – Obvezni datum uveljavitve in razkritja prehodov,
- Spremembe MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«, MSRP 11 »Skupne ureditve« in MSRP 12 »Razkritje deležev v drugih družbah« - Napotki za prehod (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«, MSRP 12 »Razkritje deležev v drugih družbah« in MRS 27 »Ločeni računovodski izkazi« - Naložbena podjetja (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- Spremembe različnih standardov »Izboljšave MSRP (2012)«, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP, objavljenega 17. maja 2012 (MSRP 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, (spremembe je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje).

Skupina predvideva, da uvedba teh standardov, sprememb obstoječih standardov in pojasnil v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze.

Hkrati je obračunavanje varovanja pred tveganji v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU še ni sprejela, še vedno neregulirano.

Skupina ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s portfeljem finančnimi sredstvi in obveznosti v skladu z zahtevami MRS 39: »Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje« ne bi imela pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

3.5.3 PODLAGA ZA MERJENJE

Konsolidirani računovodski izkazi skupine so pripravljani na osnovi izvirnih vrednosti bilančnih postavk, razen sredstev in obveznosti, ki so prikazana po pošteni vrednosti med katerimi skupina izkazuje izpeljane finančne instrumente.

3.5.4 VALUTNA POROČANJA

a) Funkcijska in predstavitvena valuta

Konsolidirani računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov, ki je hkrati funkcijska in predstavitvena valuta skupine. 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 konsolidiranem izkazu poslovnega izida.

3.5.5 UPORABA OCEN IN PRESOJ

Priprava konsolidiranih računovodskih izkazov zahteva, da uprava oblikuje določene ocene in predpostavke, ki vplivajo na izkazane zneske sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov ter razkritja pogojnih sredstev in odhodkov v poročevalnem obdobju.

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.

Ocene in predpostavke so prisotne pri najmanj naslednjih presojah:

- oceni dobe koristnosti amortizirljivih sredstev,
- preizkusu oslavitve sredstev,
- oceni poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev,
- oceni poštene vrednosti izpeljanih finančnih instrumentov,
- oceni čiste iztržljive vrednosti zalog,
- oceni udenarljive vrednosti terjatev,
- oceni rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine,
- oceni drugih rezervacij
- oceni pogojnih obveznosti in terjatev.

3.5.6 PODRUŽNICE IN PREDSTAVNIŠTVA

Obvladujoča družba Premogovnik Velenje 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 2012 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 skupine, pri tem pa fizično ne obstajajo. Med neopredmetenimi sredstvi skupina izkazuje dolgoročne premoženjske pravice in druga neopredmetena sredstva (odloženi stroški razvijanja).

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.

Dobro ime se pojavi pri uskupinjevanju in predstavlja presežek nabavne vrednosti nad deležem družbe v pošteni vrednosti pridobljenih razpoznavnih sredstev, obveznosti in pogojnih obveznosti odvisne družbe na datum pridobitve. Dobro ime se ne amortizira ampak se najmanj enkrat letno preveri morebitna znamenja za slabitev. Vsaka oslabitev se takoj pripozna v skupinskem izkazu poslovnega izida in se naknadno ne odpravi. Ob odtujitvi odvisne družbe se ustrezni znesek dobrega imena vključi v ugotavljanje dobička/izgube pri prodaji in vpliva na poslovni izid skupine.

Neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti se ne amortizirajo, temveč se slabijo.

Doba koristnosti za premoženjske pravice je 10 let, za druga neopredmetena sredstva pa 5 let.

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.

3.5.7.2 Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so del dolgoročnih sredstev v lasti skupine, ki se uporabljajo za opravljanje dejavnosti skupine. 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, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Nedokončane gradnje se ne amortizirajo.

SREDSTVA	Amortizacijska stopnja (v %)
Gradbeni objekti	od 0,01 do 6,67
Deli zgradb	od 0,01 do 6,67
Proizvajalna in druga oprema	od 0,12 do 20,0
Deli proizvodne opreme	od 0,12 do 20,0
Računalniki	od 6,45 do 50,00
Osebna vozila	od 10,64 do 20,0

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

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 amortiziralo v novi predvideni dobi koristnosti. Sprememba dobe koristnosti se obravnava kot sprememba računovodske ocene ter vpliva le na obdobje v katerem je bila računovodska ocena spremenjena in na vsako naslednje obdobje v preostali dobi koristnosti.

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

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

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

Skupina ima osnovna sredstva v finančnem najemu, brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev nima.

3.5.7.3 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so zemljišča in zgradbe, ki jih ima skupina v lasti ali v finančnem najemu, z namenom pridobivanja najemnin ali večanja vrednosti premoženja. Naložbene nepremičnine se ne uporabljajo za proizvodnjo in prodajo blaga oz. storitev ter za administrativne namene ali za običajno poslovanje.

Naložbene nepremičnine se merijo po modelu nabavne vrednosti. Po pripoznanju se sredstvo pripozna po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

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

3.5.7.4 Naložbe v odvisne družbe

Uskupinjena odvisna družba je družba v kateri ima obvladujoča družba prevladujoč kapitalski delež ali prevladujoč vpliv iz drugih razlogov in ki vstopa v skupino, za katero se sestavljajo konsolidirani računovodski izkazi.

V skupinskih računovodskih izkazih so naložbe v odvisne družbe izločene, razen v primeru družb, ki so z vidika skupine nepomembne. Te so v skupinskih računovodskih izkazih obračunane po nabavni vrednosti.

Odvisna podjetja se vključujejo v konsolidacijo s popolnim uskupinjevanjem, razen odvisne družbe Jama Škale v zapiranju (družba PV lastnik 100%) in družbe SAŠA Inkubator (družba PV Invest lastnik 60%), ki ju zaradi nepomembnosti v letu 2012 ne vključujemo v konsolidacijo.

Na dan 31.12.2012 je v konsolidacijo vključena tudi odvisna družba Golte d.o.o, ki v preteklih letih zaradi nepomembnosti ni bila vključena v konsolidacijo.

V postopku popolnega uskupinjevanja se izvedejo izločitve medsebojnih terjatev in dolgov, medsebojnih prihodkov in odhodkov in konsolidiranje kapitala.

3.5.7.5 Naložbe v pridružene družbe

Pridružene družbe so družbe, v katerih ima družba med 20 % in 50 % glasovalnih pravic, in v katerih pomembno vpliva na poslovanje, vendar jih ne obvladuje.

Pridružena podjetja se v konsolidacijo vključujejo na podlagi kapitalne metode. To pomeni, da se po začetnem pripoznanju naložba poveča ali zmanjša glede na naložbenikov delež v dobičku ali izgubi pridružene družbe.

Pri tem se sorazmerni del poslovnih izidov obračunskega obdobja vključi v izkaz poslovnega izida skupine, učinki preteklih let pa izkažejo v prenesem poslovnem izidu.

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.

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. 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. Posojila in terjatve so v izkazu finančnega poslovanja izkazana med poslovnimi, finančnimi in drugimi terjatvami po odplačni vrednosti z upoštevanjem veljavne obrestne mere.

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

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

Oslabitev terjatev in danih posojil

Skupina oceni dokaze o 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.

Skupina 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 izvorni veljavni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu.

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 pošteni vrednosti oslabljenega lastniškega vrednostnega papirja, ki je na razpolago za prodajo, se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu obdobja oz. v rezervi za pošteno vrednost.

b) Nefinančna sredstva

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

Skupina 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 skupine je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če skupina 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.

Rezerva za pošteno vrednost predstavlja zneske prevrednotenih posameznih kategorij sredstev. V zadržanem poslovnem izidu so še ne razporejeni dobički preteklih in tekočega leta.

3.5.7.10 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine

Skupina 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 skupina 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.

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 najboljših ocen 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 breme poslovnih odhodkov.

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 odloženi 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 potrди samo pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih skupina 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 potrди le pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih skupina ne obvladuje v celoti.

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 skupina 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.

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.

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 obresti od naložb, 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.

Stroški materiala so izvorni 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 izvorni 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, sejmskih 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 izvorni 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 usredstvi), negativne tečajne razlike nastale pri financiranju in naložbenju, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev in izgube od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo z uporabo metode učinkovite obrestne mere.

3.5.7.16 Obdavčitev

Davki vključujejo obveznosti za odmerjen davek in odloženi davek. Odmerjen in odloženi davek skupina izkazuje v izkazu poslovnega izida.

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

Odloženi davek je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po izkazu finančnega položaja za začasne razlike, ki nastajajo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih. Odloženi davek iz dobička 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 pripozna, 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.

Obveznost za odloženi davek predstavlja višino obračunanega davka od obdavčljivih začasnih razlik, ki jih bo morala družba v prihodnjih letih plačati državi.

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 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.

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

3.5.7.18 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.

3.5.7.19 Poročanje po odsekih

Skupina v letnem poročilu razkriva poslovanja po odsekih in sicer čiste prihodke od prodaje doma in v tujini.

3.5.8 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

Finančni instrumenti so izkazani po pošteni vrednosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščanima 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 izvorni ali čisti iztržljivi vrednosti so vrednotene zaloge

3.5.9 OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ

Skupina je prepoznala naslednje vrste tveganj: tržno, količinsko, finančno, kadrovsko, tveganje informacijskega sistema in regulatorno tveganje. Tveganja so podrobno opredeljena v poglavju 2.5 Upravljanje s tveganji v skupini PV v poslovnem delu konsolidiranega letnega poročila. Kvalitativni in kvantitativni kriteriji in tabela nivojev so predstavljeni v točki 3.5.13 Finančni instrumenti in tveganja v računovodskem delu poročila.

3.5.10 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.5.10.1 Neopredmetena sredstva

	v EUR	
NEOPREDMETENA SREDSTVA	31. december 2012	31. december 2011
Druge dolgoročne premoženjske pravice	1.217.975	1.324.949
Druga neopredmetena sredstva	5.855	5.855
Neopredmetena sredstva	1.223.830	1.330.804

	v EUR		
GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1.1.2011	1.992.614	64.063	2.056.677
Pridobitve	106.927	0	106.927
Odtujitve	-8.799	-52.060	-60.859
Nabavna vrednost 31.12.2011	2.090.742	12.003	2.102.745
Odpisana vrednost 1.1.2011	578.244	5.534	583.778
Amortizacija	195.335	615	195.950
Odtujitve	-7.753		-7.753
Prenosi - preknjižbe	-33	-1	-34
Odpisana vrednost 31.12.2011	765.793	6.148	771.941
Knjigovodska vrednost 1.1.2011	1.414.370	58.529	1.472.899
Knjigovodska vrednost 31.12.2011	1.324.949	5.855	1.330.804

v EUR			
GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1.1.2012	2.090.742	12.003	2.102.745
Pridobitve	100.007	0	100.007
Nabavna vrednost 31.12.2012	2.190.749	12.003	2.202.752
Odpisana vrednost 1.1.2012	765.793	6.148	771.941
Amortizacija	206.981		206.981
Odpisana vrednost 31.12.2012	972.774	6.148	978.922
Knjigovodska vrednost 1.1.2012	1.324.949	5.855	1.330.804
Knjigovodska vrednost 31.12.2012	1.217.975	5.855	1.223.830

V letu 2012 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 nima zastavljenih neopredmetenih sredstev.

3.5.10.2 Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR		
NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	31. december 2012	31. december 2011
Zemljišča	16.797.663	16.824.890
Zgradbe	93.906.438	86.020.577
Proizvajalna oprema	90.069.223	73.916.785
Druga oprema	2.971.331	7.296.174
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	8.061.318	5.838.360
Nepremičnine, naprave in oprema	211.805.973	189.896.786

v EUR

GIBANJE NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNA OPREMA	DRUGA OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1.1.2011	16.802.324	275.319.912	264.419.498	5.584.730	4.588.704	566.715.168
Pridobitve					25.745.539	25.745.539
Odtujitve	-558	-306.157	-7.175.717	-98.725	-125.908	-7.707.065
Prenosi iz investicij v teku	23.124	5.645.406	12.915.678	5.735.022	-24.319.230	0
Ostali prenos		4.451	108.049	276.591	-50.745	338.346
Nabavna vrednost 31.12.2011	16.824.890	280.663.612	270.267.508	11.497.618	5.838.360	585.091.988
Odpisana vrednost 1.1.2011	0	190.846.139	187.993.577	3.370.867	0	382.210.583
Amortizacija		3.886.021	15.323.666	929.993		20.139.680
Odtujitve		-90.960	-6.971.598	-87.624		-7.150.182
Ostali prenos		1.835	5.078	-11.792		-4.879
Odpisana vrednost 31.12.2011	0	194.643.035	196.350.723	4.201.444	0	395.195.202
Knjigovodska vrednost 1.1.2011	16.802.324	84.473.773	76.425.921	2.213.863	4.588.704	184.504.585
Knjigovodska vrednost 31.12.2011	16.824.890	86.020.577	73.916.785	7.296.174	5.838.360	189.896.786

v EUR

GIBANJE NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNA OPREMA	DRUGA OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1.1.2012	16.824.890	280.663.612	270.267.508	11.497.618	5.838.360	585.091.988
Pridobitve	211.082	9.007.786	6.214.248	583.347	31.651.760	47.668.223
Odtujitve	-5.912	-779.320	-12.135.308	-391.015	-159.064	-13.470.619
Prenosi iz investicij v teku	65.342	4.582.793	19.768.774	4.206.293	-28.689.761	-66.559
Oslabitev		-59.482			-579.975	-639.457
Ostali prenos			-41.225	41.225		0
Nabavna vrednost 31.12.2012	17.095.402	293.415.389	284.073.997	15.937.468	8.061.320	618.583.576
Odpisana vrednost 1.1.2012	0	194.643.035	196.350.723	4.201.444	0	395.195.202
Amortizacija		4.145.667	15.037.736	1.997.567		21.180.970
Pridobitve	17.907	50.327	4			68.238
Oslabitev	279.833	412.513	-4.937		0	687.409
Odtujitve		-228.672	-12.091.898	-328.846		-12.649.416
Ostali prenos		486.081	1.610.368	198.751		2.295.200
Odpisana vrednost 31.12.2012	297.740	199.508.951	200.901.996	6.068.916	0	406.777.603
Knjigovodska vrednost 1.1.2012	16.824.890	86.020.577	73.916.785	7.296.174	5.838.360	189.896.786
Knjigovodska vrednost 31.12.2012	16.797.662	93.906.438	83.172.001	9.868.552	8.061.320	211.805.973

V letu 2012 so bile pregledane dobe koristnosti pomembnejših opredmetenih osnovnih sredstev in ugotovljeno je bilo, da so dobe koristnosti pravilno ocenjene glede na trenutna predvidevanja o uporabnosti teh sredstev.

Pri skupini nepremičnin je bila na osnovi cenitev izvedena slabitev zgradbe in zemljišča hotela Oleander v skupni vrednosti 446.518 EUR, slabitev objekta transformator NOP v višini 245.828 EUR in odprava slabitve opreme v višini 4.937 EUR. V skupini nepremičnine v pridobivanju pa je bila prav tako na podlagi cenitve izvedene slabitev objekta »Stara elektrarna« v višini 579.975 EUR in slabitev poslovno-trgovinskega lokala Mercator Šmartno ob Paki v vrednosti 59.482 EUR.

Zaradi vključitve družbe Golte v konsolidacijo so se nepremičnine, naprave in oprema na dan 31.12.2012 povečale za 13.853.781 EUR, od tega se glavnina nanaša na zgradbe (8.251.595 EUR) in proizvodno opremo (4.335.460 EUR).

Skupina ima na nepremičninah in opremi vpisane hipoteke do skupne višine 38.636.111 EUR. Natančno stanje hipotek je odvisno od trenutnega stanja kreditne izpostavljenosti in pogojev banke pri zavarovanjih s hipoteko.

Skupina ima opremo vzeto v finančni najem v višini 269.276 EUR; nepremičnin ni v finančnem najemu.

3.5.10.3 Naložbene nepremičnine

Skupina nima naložbenih nepremičnin.

3.5.10.4 Naložbe v odvisne družbe

Naložbe v odvisne družbe v višini 6.000 EUR se nanašajo na naložbo v odvisno družbo SAŠA Inkubator, kjer ima skupina PV 60% delež. Navedeno naložbo v odvisno družbo v konsolidacijo ne vključujemo zaradi nepomembnosti (56. člen veljavnega ZGD).

v EUR		
ODVISNA DRUŽBA	31. december 2012	31. december 2011
GOLTE d.o.o.	0	3.989.292
SAŠA INKUBATOR d.o.o.	6.000	6.000
SKUPAJ	6.000	3.995.292

v EUR		
GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB V ODVISNE DRUŽBE	2012	2011
Stanje 1. januarja	3.995.292	6.452.689
Prenosi	-3.989.292	
Oslabitve	0	-2.457.397
Stanje 31. decembra	6.000	3.995.292

Družba Golte je bila v letu 2012 prvič vključena v konsolidacijo skupine PV.

V postopku konsolidiranja so bile izločene naložbe obvladujočega podjetja v odvisna podjetja v višini 39.964.182 EUR.

Dolgoročne finančne naložbe so vrednotene po nabavni vrednosti.

3.5.10.5 Druge dolgoročne finančne naložbe

v EUR		
DRUGE DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	31. december 2012	31. december 2011
V pridružene družbe	534.451	498.330
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	484.228	484.228
SKUPAJ	1.018.679	982.558

v EUR		
GIBANJE DOLGOROČNIH NALOŽB	2012	2011
Stanje 1. januarja	982.558	650.994
Prevrednotenje na pošteno vrednost	33.921	31.728
Nove pridobitve	2.200	412.500
Odtujitve	0	-67.993
Prenosi	0	-44.671
Stanje 31. decembra	1.018.679	982.558

a) Naložbe v pridružene družbe

PRIDRUŽENA DRUŽBA	NASLOV	% LASTNIŠTVA
ERICO d.o.o.	Koroška c. 58, Velenje	23
PLP d.o.o.	Partizanska 78, Velenje	26
SIPOTEH d.o.o.	Partizanska 78, Velenje	42
Fairwood PV	Singapur	40

v EUR		
PRIDRUŽENA DRUŽBA	31. december 2012	31. december 2011
ERICO d.o.o.	188.566	178.793
PLP d.o.o.	158.790	135.480
SIPOTEH d.o.o.	184.895	184.057
Fairwood PV	2.200	0
SKUPAJ	534.451	498.330

	v EUR	
GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB V PRIDRUŽENE DRUŽBE	2012	2011
Stanje 1. januarja	498.330	433.532
Pridobitve	36.121	31.728
Odtujitve	0	33.070
Stanje 31. decembra	534.451	498.330

Pridružene družbe niso revidirane. Naložbe v pridružena podjetja so v višini 534.451 EUR; vrednost že vsebuje učinek prevrednotenja naložb po kapitalski metodi v višini 308.624 EUR.

b) Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

	v EUR	
ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVA FINANČNA SREDSTVA	31. december 2012	31. december 2011
Delnice podjetij	21.891	21.891
Deleži podjetij	413.464	413.464
Delnice bank	47.321	47.321
Drugo	1.552	1.552
SKUPAJ	484.228	484.228

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so vrednotena po nabavni vrednosti.

	v EUR	
GIBANJE ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVIH FINANČNIH SREDSTEV	2012	2011
Stanje 1. januarja	484.228	217.462
Pridobitve	0	412.500
Prenosi	0	-108.928
Odtujitve	0	-36.806
Stanje 31. decembra	484.228	484.228

3.5.10.6 Dolgoročne finančne terjatve in posojila

v EUR

DOLGOROČNE FINANČNE TERJATVE IN POSOJILA	31. december 2012	31. december 2011
Do drugih	112.445	248.421
SKUPAJ	112.445	248.421

v EUR

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH TERJATEV IN POSOJIL	DANI DEPOZITI	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	248.421	248.421
Odplačila	-135.976	-135.976
Stanje 31. decembra	112.445	112.445

Popravkov vrednosti dolgoročnih finančnih terjatev in posojil skupina nima.

3.5.10.7 Dolgoročne poslovne terjatve

v EUR

DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31. december 2012	31. december 2011
Do pridruženih družb	413.687	551.582
Dani predujml	0	98.000
Do drugih	16.463	41.188
SKUPAJ	430.150	690.770

Popravkov vrednosti dolgoročnih poslovnih terjatev skupina nima.

Skupina je v postopku konsolidiranja izločila dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini iz naslova predujma za osnovna sredstva v višini 714.381 EUR.

v EUR

DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	ROK ZAPADLOSTI V PLAČILO			SKUPAJ
	do 31.12.2014	od 1.1.2015 do 31.12.2015	od 1.1.2016 dalje	
Do pridruženih družb	137.895	137.896	137.896	413.687
Do drugih	8.231	8.232	0	16.463
SKUPAJ	146.126	146.128	137.896	430.150

3.5.10.8 Druga dolgoročna sredstva

v EUR

DRUGA DOLGOROČNA SREDSTVA	31. december 2012	31. december 2011
Rezervni sklad stanovanja	155.106	143.365
Odloženi stroški poslovanja	316.017	450.000
SKUPAJ	471.123	593.365

Druga dolgoročna sredstva predstavljajo dolgoročne AČR.

3.5.10.9 Odložene terjatve za davek

v EUR

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	REZERVACIJE	OSLABITEV	DRUGO	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2011	5.286.349	98.101	2.736.364	8.120.814
V breme/(dobro) poslovnega izida	-198.667	47.075	0	-151.592
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa			124.321	124.321
Stanje na dan 31.12.2011	5.087.682	145.176	2.860.685	8.093.543
Stanje na dan 1.1.2012	5.087.682	145.176	2.860.685	8.093.543
V breme/(dobro) poslovnega izida	-1.967.234	-54.546	710.166	-1.311.614
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa			8.070	8.070
Stanje na dan 31.12.2012	3.120.448	90.630	3.578.921	6.789.999

Druge odložene terjatve za davek predstavljajo odložene terjatve za davek iz neizrabljenih davčnih izgub v višini 2.466.753 EUR, terjatve za odloženi davek iz davčnih dobropisov, prenesenih v naslednja davčna obdobja (vlaganja v opremo) v višini 979.776 EUR in terjatve za odloženi davek iz izpeljanih finančnih instrumentov (obrestno ščitenje) v višini 132.392 EUR. Glede na pričakovanja, kdaj bodo družbe v skupini lahko uveljavile zmanjšanje davčne osnove iz naslova začasnih razlik, davčnih izgub in neizrabljenih davčnih dobropisov, sta bili uporabljeni davčni stopnji 15% in 17%. Negativni učinek preračuna terjatev za odloženi davek na navedeni stopnji je 1.903.371 EUR.

3.5.10.10 Zaloge

v EUR		
ZALOGE	31. december 2012	31. december 2011
Zaloga rezervnih delov in materiala	5.348.447	5.475.115
Zaloga nedokončane proizvodnje	52.536	59.922
Zaloga gotovih proizvodov in trgovskega blaga	10.859.251	10.503.214
SKUPAJ	16.260.234	16.038.251

Med zalogami skupina ne izkazuje nobenih zalog danih v zastavo.

Vrednost zalog materiala je približno enaka čisti iztržljivi vrednosti, saj so materiali v zalogi vrednoteni po zadnjih nabavnih cenah. Čista iztržljiva vrednost zalog premoga je 10.697.063 EUR in je bila nižja od knjigovodske vrednosti za 1.284.767 EUR, za kar je bila izvedena slabitev zaloge.

zaloga v GJ 31.12.2012	knjigovodska vrednost zaloge premoga v EUR pred slabitvijo	iztržljiva vrednost zaloge premoga v EUR
4.278.825	11.981.830	10.697.063

v EUR		
INVENTURNI VIŠKI IN PRIMANJKLJAJI	31. december 2012	31. december 2011
Inventurni viški	9.059	17.654
Inventurni primanjkljaji	5.928	-21.395
SKUPAJ	14.987	-3.741

3.5.10.11 Kratkoročne finančne terjatve in posojila

v EUR		
KRATKOROČNE FINANČNE TERJATVE IN POSOJILA	31. december 2012	31. december 2011
Do pridruženih družb	452.529	69.893
Do drugih	635.171	1.692.785
SKUPAJ	1.087.700	1.762.678

v EUR

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH TERJATEV IN POSOJIL	DANA POSOJILA	DANI DEPOZITI	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	1.054.314	113.061	1.167.375
Povečanje	4.376.413	1.725.515	6.101.928
Plačila	-4.698.426	-1.511.033	-6.209.459
Prenos iz dolgoročnih		27.856	27.856
Stanje 31. decembra	732.301	355.399	1.087.700

v EUR

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI KRATKOROČNIH TERJATEV IN POSOJIL	2012	2011
Stanje 1. januarja	449.655	449.655
Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev in posojil	-449.655	0
Stanje 31. decembra	0	449.655

V letu 2012 je izvedena odprava popravka terjatve za dano posojilo pridruženi družbi. Sklenjena je nova pogodba z rokom vračila v juniju 2013, s katero se je v celoti poplačalo predhodno posojilo. Pridružena družba je v letu 2013 že pričela z odplačevanjem posojila.

Skupina je v postopku konsolidiranja izločila kratkoročne finančne naložbe do družb v skupini iz naslova danih posojil v višini 2.244.569 EUR.

3.5.10.12 Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31. december 2012	31. december 2011
Do družb v skupini*	23.852.083	23.052.628
Do pridruženih družb	227.336	200.333
Popravek vrednosti terjatev do pridruženih družb	-7.256	0
Do kupcev	10.668.388	8.655.834
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	-2.000.390	-1.836.793
Dani predujml	111.409	4.519.083
Do državnih in drugih inštitucij	1.785.849	2.586.829
Do drugih	599.099	109.291
SKUPAJ	35.236.518	37.287.205

V postopku konsolidiranja so bile izločene kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini PV v višini 10.422.721 EUR.

v EUR

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI KRATKOROČNIH TERJATEV	2012	2011
Stanje 1. januarja	1.836.793	1.153.952
Izterjane odpisane terjatve	-343.331	-370.631
Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	639.848	1.113.766
Dokončen odpis terjatev	-125.664	-60.294
Stanje 31. decembra	2.007.646	1.836.793

v EUR

RAZČLENITEV KRATKOROČNIH TERJATEV PO ROKIH ZAPADLOSTI	31.12.2012
Nezapadle terjatve	32.415.734
Zapadle terjatve – do 3 mesece	1.628.406
Zapadle terjatve – od 3 do 6 mesecev	401.118
Zapadle terjatve – od 6 do 12 mesecev	602.597
Zapadle terjatve – nad 1 leto	188.663
SKUPAJ KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	35.236.518

3.5.10.13 Odmerjen davek

Skupina PV izkazuje terjatve za odmerjen davek iz naslova vnaprej plačanih akontacij davka od dohodkov pravnih oseb v višini 58.862 EUR.

3.5.10.14 Druga kratkoročna sredstva

v EUR

DRUGA KRATKOROČNA SREDSTVA	31. december 2012	31. december 2011
Odloženi stroški	106.073	12.052
Nezaračunani prihodki	648.600	
SKUPAJ	754.673	12.052

Druga kratkoročna sredstva predstavljajo odložene stroške zavarovalnih premij za leto 2013 in kratkoročno nezaračunane prihodke glede na stopnjo dokončanosti obnove podporja v letu 2012. Dobava blaga partnerju SOMA KUMOR Turčija je bila v celoti izvedena v skladu s pogodbo v januarju 2013.

3.5.10.15 Denar in denarni ustrezniki

v EUR

DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	31. december 2012	31. december 2011
Gotovina	15.644	17.604
Denarna sredstva na računih	201.700	304.659
Depoziti na odpoklic	12	4.222.041
Netvegani takoj udenarljivi dolžniški VP	0	242
SKUPAJ	217.356	4.544.546

3.5.10.16 Kapital

Kapital skupine Premogovnik Velenje na dan 31.12.2012 znaša 115.506.745 EUR.

Pri konsolidiranju smo uskladili naložbe v odvisna podjetja in njihov kapital. Skupna izločitev v višini 39.513.652 EUR na kapitalu predstavlja deleže v podjetjih v skupini, od tega je na kapital manjšinskih lastnikov prenesena vrednost 1.323.127 EUR, kar predstavlja 22,21% delež družbe Golte.

Skupina PV na dan 31.12.2012 ne izkazuje kapitalskih rezerv.

v EUR

REZERVA ZA POŠTENO VREDNOST	OBRESTNE ZAMENJAVE	USKLADITEV KAPITALA IN NALOŽB ODVISNIH PODJETIJ	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2011	0	320.544	320.544
Oblikovanje, povečanje	124.322	0	124.322
Zmanjšanje	-621.608	-41.451	-663.059
Stanje na dan 31.12.2011	-497.286	279.093	-218.193
Stanje na dan 1.1.2012	-497.286	279.093	-218.193
Oblikovanje, povečanje	-149.099	0	-149.099
Zmanjšanje		-279.093	-279.093
Stanje na dan 31.12.2012	-646.385	0	-646.385

Rezerva za pošteno vrednost v višini -646.385 EUR je oblikovana iz preračuna vrednotenja izpeljanih finančnih instrumentov (obrestno ščitenje) v višini -149.099 EUR.

	v EUR	
BILANČNI DOBIČEK	2012	2011
Čisti poslovni izid tekočega leta	-1.181.421	-553.155
Preneseni čisti dobiček oz. prenesena čista izguba	2.218.443	1.004.636
Bilančni dobiček	1.037.022	451.481

Pomembni podatki v zvezi s stanjem in gibanjem sestavin kapitala so razvidni iz konsolidiranega izkaza gibanja kapitala.

3.5.10.17 Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

	v EUR		
GIBANJE REZERVACIJ ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE	REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2011	4.160.599	1.112.599	5.273.198
Oblikovanje, povečanje	389.836	121.580	511.416
Zmanjšanje - črpanje	-466.383	-189.594	-655.977
Stanje na dan 31.12.2011	4.084.052	1.044.585	5.128.637
Stanje na dan 1.1.2012	4.084.052	1.044.585	5.128.637
Oblikovanje, povečanje	401.803	299.100	700.903
Zmanjšanje - črpanje	-292.047	-181.751	-473.798
Zmanjšanje - odprava	-101.968		-101.968
Stanje na dan 31.12.2012	4.091.840	1.161.934	5.253.774

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2012. Pri aktuarskem izračunu se je upoštevalo:

- število zaposlenih (spol, starost, skupna in pokojninska delovna doba, povprečna neto in bruto plača),
- način izračuna odpravnin in jubilejnih nagrad v posamezni družbi,
- rast v višini 1,9% leta 2013, 1,5% leta 2014 in 2015, 3,0% letno v naslednjih letih
- fluktuacija zaposlenih glede na starostne razrede,
- izbrana diskontna obrestna mera znaša 4,60% letno.

Podlaga za novo oblikovanje je Poročilo o vrednotenju potencialnih obveznosti iz odpravnin in jubilejnih nagrad na dan 31.12.2012 iz decembra 2012, ki ga je pripravilo podjetje 3sigma d.o.o., Ljubljana.

3.5.10.18 Druge rezervacije

DRUGE REZERVACIJE

	v EUR	
DRUGE REZERVACIJE	31. december 2012	31. december 2011
Za zapiralna dela	28.857.658	37.466.699
Za odškodnine	43.293	43.293
SKUPAJ	28.900.951	37.509.992

GIBANJE DRUGIH REZERVACIJ

	v EUR		
GIBANJE DRUGIH REZERVACIJ	ZA ZAPIRALNA DELA	ZA ODŠKODNINE	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2011	38.940.633	1.016.903	39.957.536
Oblikovanje, povečanje	560.702	0	560.702
Zmanjšanje - črpanje	0	-973.609	-973.609
Zmanjšanje - odprava	-2.034.637	0	-2.034.637
Stanje na dan 31.12.2011	37.466.698	43.294	37.509.992
Stanje na dan 1.1.2012	37.466.698	43.294	37.509.992
Oblikovanje, povečanje	5.906	0	5.906
Zmanjšanje - odprava	-8.614.947	0	-8.614.947
Stanje na dan 31.12.2012	28.857.657	43.294	28.900.951

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 iz podjetja. V letu 2012 je družba Premogovnik odpravila rezervacije v višini 4.756.994 EUR. V elaboratu iz februarja 2013 je predstavljena sedanja vrednost rezervacij.

Rezervacije za zapiranje jame Škale so oblikovane na podlagi ocene zapiralnih del v dokumentu »Plan in ovrednotenje aktivnosti zapiranja Jame Škale od leta 2006 do leta 2014« iz marca 2006, ki ga je pripravila skupina iz podjetja. Podlaga za evidentiranje rezervacij je pregled dejanskih aktivnosti programa »Zapiranje jame Škale« za leto 2012 (rudarska dela, hidrogeološke aktivnosti in ekološka sanacija). Za leto 2012 je bila izvedena odprava rezervacij za zapiranje jame Škale v višini 3.857.953 EUR. Sredstva za zapiralna dela družba zagotavlja sama, saj nismo pridobili državnih sredstev tako kot ostali rudniki v Sloveniji. Rezervacije za zapiranje jame Škale so v letu 2012 v celoti porabljene. Novih oblikovanj ni. Jama Škale ne obratuje več, zato se dodatnih stroškov ne pričakuje.

Podlaga za oblikovanje rezervacije za zapiralna dela Kamnoloma je elaborat »Sanacija in rekultivacija Kamnoloma Paka po zaključku pridobivalnih del«, ki ga je pripravila skupina iz podjetja. Osnovne predpostavke oblikovanja rezervacij so prikazane v elaboratu.

Rezervacije, ki so oblikovane za potrebe nerešenih odškodninskih zadev, izhajajo iz služnostnih pogodb za dolgoročno izkoriščanje Kamnoloma. Črpanja teh rezervacij v letu 2012 ni bilo.

3.5.10.19 Druge dolgoročne obveznosti

	v EUR	
DRUGE DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	31. december 2012	31. december 2011
Kvote za invalide	14.147	8.003
Prejete druge državne podpore	5.698.974	6.013.528
Prejeta EU sredstva	1.953.844	0
Druge	53.867	184.212
SKUPAJ	7.720.832	6.205.743

	v EUR				
GIBANJE DRUGIH DOLGOROČNIH OBVEZNOSTI	PREJETA EU SREDSTVA	KVOTE ZA INVALIDE	PREJETE DRUGE DRŽAVNE PODPORE	DRUGE	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2011	0	5.892	8.231.098	56.966	8.293.956
Oblikovanje, povečanje		2.361	8.407.289	164.000	8.573.650
Zmanjšanje - črpanje		-250	-10.624.859	-36.754	-10.661.863
Stanje na dan 31.12.2011	0	8.003	6.013.528	184.212	6.205.743
Stanje na dan 1.1.2012	0	8.003	6.013.528	184.212	6.205.743
Oblikovanje, povečanje	1.953.844	6.144	7.035.570	1.229	8.996.787
Zmanjšanje - črpanje			-7.350.124	-131.574	-7.481.698
Stanje na dan 31.12.2012	1.953.844	14.147	5.698.974	53.867	7.720.832

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 769.771 EUR,
- pokrivanje 75 % bruto-plač invalidov v višini 6.560.617 EUR.

Prejeta EU sredstva so bila namenjena za izgradnjo novega hotela v lasti družbe Golte, porabljajo se sorazmerno z obračunano amortizacijo.

3.5.10.20 Dolgoročne finančne obveznosti

	v EUR	
DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	31. december 2012	31. december 2011
Do bank	41.973.931	45.029.533
Drugo	830.751	630.109
SKUPAJ	42.804.682	45.659.642

v EUR

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI	PREJETA POSOJILA	OBVEZNOSTI IZ FINANČNEGA NAJEMA	OSTALO	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	45.029.533	8.501	621.608	45.659.642
Pridobitve	5.114.945	217.824	157.169	5.489.938
Prenos iz kratkoročnih obveznosti	1.210.535	3.701	0	1.214.236
Prenos na kratkoročni del	-1.403.372	-13.826	0	-1.417.198
Odplačila	-8.022.680	-119.256	0	-8.141.936
Stanje 31. decembra	41.928.961	96.944	778.777	42.804.682

Vrednosti glavnice prejetih posojil, ki zapadejo v plačilo v letu 2013, so izkazane med kratkoročnimi obveznostmi do bank.

Obresti prejetih posojil se poravnava mesečno oziroma kvartalno, obračunani nezapadli del za leto 2012 pa je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi.

Skupina zapadle obroke glavnice in obresti plačuje v rokih.

Neodplačan del dolgoročnih posojil na dan 31.12.2012 znaša 50.643.069 EUR, v računovodskih izkazih pa je 8.714.108 EUR izkazanih med kratkoročnimi posojili, tako je v izkazu finančnega položaja med dolgoročnimi posojili do bank izkazan znesek 41.928.961 EUR.

ROKI ZAPADLOSTI DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

	do 31.12.2014	od 1.1.2015 do 31.12.2017	nad 31.12.2017	v EUR SKUPAJ
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	8.212.872	23.793.613	9.922.476	41.928.961

Zavarovana so z menicami, terjatvami in hipotekami. Obrestne mere so odvisne od vrste kredita, ročnosti in trenutka najema in znašajo 3 in 6 mesečni EURIBOR + PRIBITEK, ki se giblje od 0,3% do 4,76%.

3.5.10.21 Dolgoročne poslovne obveznosti

v EUR

DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	31. december 2012	31. december 2011
Predujmi	5.758	24.907
Drugo	440.039	548.074
SKUPAJ	445.797	572.981

Največji del dolgoročnih obveznosti izkazanih med drugimi dolgoročnimi poslovnimi obveznostmi skupine predstavljajo obveznosti iz naslova odškodnin in soudeležbe za stanovanja.

Vrednosti dolgoročnih poslovnih obveznosti, ki zapadejo v plačilo v letu 2013, so izkazane med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi.

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

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

Skupina je v postopku konsolidiranja izločila dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini iz naslova predujma za osnovna sredstva v višini 714.381 EUR.

3.5.10.22 *Kratkoročne finančne obveznosti*

	v EUR	
KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	31. december 2012	31. december 2011
Do bank	36.930.566	26.423.932
Drugo	38.397	188.192
SKUPAJ	36.968.963	26.612.124

Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi do bank so izkazane kratkoročne obveznosti za obresti v višini 256.878 EUR.

V postopku konsolidiranja so bile izločene kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini v višini 2.244.569 EUR.

	v EUR		
GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI	PREJETA POSOJILA	OBVEZNOSTI IZ FINANČNEGA NAJEMA	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	26.423.932	188.192	26.612.124
Pridobitve	147.998.975	0	147.998.975
Prenos iz dolgoročnih	2.950.257	13.826	2.964.083
Odplačila	-137.199.133	0	-137.199.133
Prenos na dolgoročne	-3.218.894	-3.701	-3.222.595
Drugo	0	-184.491	-184.491
Stanje 31. decembra	36.955.137	13.826	36.968.963

3.5.10.23 *Kratkoročne poslovne obveznosti*

v EUR

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	31. december 2012	31. december 2011
Do družb v skupini*	665.830	888.734
Do pridruženih družb	1.312.149	480.158
Do dobaviteljev	22.793.598	16.891.493
Predujmi	288.560	146.643
Do zaposlencev	5.549.598	5.881.253
Do državnih in drugih institucij	3.721.862	3.190.589
Drugo	1.945.935	789.357
SKUPAJ	36.277.532	28.268.227

Opomba: *podatki vsebujejo obveznosti do skupine HSE

V postopku konsolidiranja so bile izločene kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini PV v višini 10.422.721 EUR.

v EUR

RAZČLENITEV KRATKOROČNIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI PO ROKIH ZAPADLOSTI	31.12.2012
Nezapadle obveznosti	32.842.796
Zapadle obveznosti – do 3 mesece	3.434.736
SKUPAJ KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	36.277.532

3.5.10.24 *Druge kratkoročne obveznosti*

v EUR

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31. december 2012	31. december 2011
Vnaprej vračunani stroški	1.585.128	1.557.154
SKUPAJ	1.585.128	1.557.154

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo neizkoriščene dopuste skupine.

3.5.10.25 *Pogojne obveznosti in pogojna sredstva*

v EUR

POGOJNE OBVEZNOSTI	31. december 2012	31. december 2011
Odobreni bančni limiti	1.569.000	1.569.000
Garancije za odpravo napak, dobro izvedbo poslov	4.387.598	2.619.403
Skupaj pogojne obveznosti	5.956.598	4.188.403

v EUR

POGOJNA SREDSTVA	31. december 2012	31. december 2011
Prejete bančne garancije za dana posojila	258.023	0
Prejete bančne garancije za investicije	2.134.743	4.416.105
Drugo	0	517.931
Skupaj pogojna sredstva	2.392.766	4.934.036

DANA POROŠTVA IN STARŠEVSKÉ GARANCIJE

UPRAVIČENEC	DOLŽNIK	VRSTA POROŠTVA	OSNOVNI PRAVNI POSEL	OD	DO	VREDNOST v mio € na dan 31.12.12
banka	odvisna družba	zavarovanje kredita				5,00
banka	odvisna družba	dano poroštvo	poroštvo za zavarovanje bančne garancije	28.12.2011	22.11.2015	5,80
zavarovalnica	odvisna družba	dano poroštvo	kavcijsko zavarovanje	14.8.2012	*do preklica	0,40

Skupina na dan 31.12.2012 izkazuje za 5 mio EUR poroštev za zavarovanje dolgoročnega kredita pri banki in porošstva za zavarovanje bančne garancije v višini 6,2 mio EUR.

3.5.10.26 Čisti prihodki od prodaje

v EUR

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	2012	2011
a) na domačem trgu	162.780.918	148.832.460
Premoga	112.703.511	115.554.253
Ostalih proizvodov in storitev	21.263.981	31.810.398
Ostalega trgovskega blaga in materiala	2.596.323	1.467.809
Ostalih storitev	26.217.103	0
b) na tujem trgu	3.378.629	278.546
Ostalih proizvodov	134.097	50.395
Ostalega trgovskega blaga in materiala	2.373.600	0
Storitev	870.932	228.151
Skupaj čisti prihodki od prodaje	166.159.547	149.111.006

V postopku konsolidacije smo izločili 38.085.426 EUR prihodkov znotraj skupine.

3.5.10.27 Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

Sprememba vrednosti zalog skupine predstavlja vrednostno povečanje v višini 1.633.416 EUR. Najpomembnejši delež je povečanje zaloge premoga v letu 2012 v višini 1.668.462 EUR, kar je pozitivno vplivalo na rezultat. Poleg tega je na spremembo vrednosti zalog negativno vplivala sprememba zalog drugih gotovih proizvodov v višini 35.046 EUR.

3.5.10.28 Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve

Usredstveni lastni proizvodi in storitve v skupni višini 9.211.383 EUR se nanašajo na:

- izdelavo navezav povezanih z odpiralnimi deli centralnega dela jame in navezav za odkopavanje stebra centralnega dela v višini 2.496.203 EUR,
- dela na projektu »Temelji vitlov na jašku NOP II« višini 172.851 EUR,
- ostalo urejanje nepremičnin in opreme v višini 1.118.387 EUR,
- dela v višini 5.417.074 EUR predstavljajo usredstvenje iz skupine (gradbena dela vezana na investicijo jašek NOP II),
- postavitve blagajn za vozovnice na smučišču Golte v višini 6.868 EUR.

3.5.10.29 Drugi poslovni prihodki

	v EUR	
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	2012	2011
Prihodki od odprave rezervacij	8.265.783	2.034.637
Črpanje odloženih prihodkov	7.899.209	11.155.125
Dobički pri prodaji stalnih sredstev in odprava slabitve terjatev	1.356.159	331.557
Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni	1.463.339	145.008
Drugi poslovni prihodki	1.007.287	1.341.161
Skupaj drugi poslovni prihodki	19.991.777	15.007.488

3.5.10.30 Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	
STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	2012	2011
Nabavna vrednost prodanega blaga	1.407.184	1.016.855
Odvisni stroški prodanega blaga		21.996
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	1.407.184	1.038.851
Stroški materiala	17.266.870	15.200.627
Stroški pomožnega materiala	3.472.874	2.760.661
Stroški energije	5.509.629	3.071.484
Stroški nadomestnih delov in materiala za vzdrževanje	5.111.843	3.463.875
Stroški drobnega inventarja	137.088	154.540
Ostali stroški materiala	324.166	363.066
Skupaj stroški materiala	31.822.470	25.014.253
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov	22.194.731	13.046.567
Stroški transportnih storitev	1.800.531	1.654.591
Storitve vzdrževanja	3.323.938	2.875.380
Stroški najemnin	2.662.758	1.662.082
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	144.992	158.995
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	1.635.792	1.390.553
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	2.421.687	2.335.699
Stroški za raziskave in razvoj	665.725	790.599
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	818.122	1.302.815
Stroški storitev fizičnih oseb	906.219	741.416
Ostali stroški storitev	6.721.837	5.252.868
Skupaj stroški storitev	43.296.332	31.211.565
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	76.525.986	57.264.669

Kot posledica poslovnih povezav znotraj skupine se v postopku konsolidiranja izločajo stroški porabe materiala v višini 2.414.870 EUR in stroški storitev v višini 27.805.242 EUR.

	v EUR	
STROŠKI REVIZORJA	2012	2011
Revidiranje letnih poročil	36.672	38.760
Druge storitve dajanja zagotovil	0	11.000
Skupaj stroški revizorja	36.672	49.760

3.5.10.31 Stroški dela

	v EUR	
STROŠKI DELA	2012	2011
Plače	64.951.177	62.256.676
Stroški pokojninskih zavarovanj	12.520.971	12.190.047
Stroški drugih zavarovanj	4.866.330	4.789.490
Drugi stroški dela	6.247.216	8.039.563
Skupaj stroški dela	88.585.694	87.275.776

Na postavki drugi stroški dela smo izločili 2.254.980 EUR medsebojnih odnosov iz naslova stroškov prehrane.

POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH PO STOPNJAH FORMALNE IZOBRAZBE

	2012	2011
I. stopnja	200	187
II. stopnja	111	107
III. stopnja	0	0
IV. stopnja	1.136	1.118
V. stopnja	684	668
VI. stopnja	211	203
VII. stopnja	232	209
VIII. stopnja	5	4
SKUPAJ	2.579	2.496

3.5.10.32 Odpisi vrednosti

	v EUR	
ODPISI VREDNOSTI	2012	2011
Amortizacija neopredmetenih sredstev	206.983	195.950
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	21.180.966	20.139.680
Oslabitve NNO in NS	1.098.978	0
Prodaja in odpisi NNO in NS	599.901	116.393
Oslabitve zalog	1.412.590	1.828.169
Prodaja in odpisi zalog/terjatev	318.109	789.083
Skupaj odpisi vrednosti	24.817.527	23.069.275

3.5.10.33 Drugi poslovni odhodki

	v EUR	
DRUGI POSLOVNI ODHODKI	2012	2011
Rezervacije	712.745	1.059.319
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	871.000	484.786
Koncesije	212.814	196.981
Izdatki za varstvo okolja	197.557	204.438
Donacije	241.389	282.722
Odškodnine - nezgode	64.506	167.610
Odškodnine - rudarske škode	671.019	161.966
Rente	175.025	153.223
Štipendije in nagrade študentom in dijakom	201.556	339.468
Drugi stroški oz. odhodki	899.103	401.750
Skupaj drugi stroški	4.246.714	3.452.263

Nadomestilo za stavno zemljišče je v letu 2012 višje, zaradi dodatno zaračunanih nadomestil, ki v preteklih letih niso bila vključena v letne odmere.

V postopku konsolidacije smo izločili 247.608 EUR drugih stroškov oz. odhodkov znotraj skupine.

3.5.10.34 Finančni prihodki

	v EUR	
FINANČNI PRIHODKI	2012	2011
Iz dividend in drugih deležev dobičku	64.540	8.940
Delež dobičkov iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	33.921	64.798
Obresti iz danih posojil in depozitov	59.409	119.833
Drugo	170.856	276.685
Skupaj finančni prihodki	328.726	470.256

V postopku konsolidiranja smo izločili finančne prihodke od obresti iz danih posojil znotraj skupine v višini 211.202 EUR in druge finančne prihodke v višini 14.736 ER.

3.5.10.35 Finančni odhodki

	v EUR	
FINANČNI ODHODKI	2012	2011
Iz prejetih posojil	2.882.095	2.223.695
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek poslovnega izida	0	2.457.397
Od prodaje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo	0	12.945
Drugo	37.146	1.428
Skupaj finančni odhodki	2.919.241	4.695.465

V postopku konsolidiranja smo izločili finančne odhodke od obresti iz prejetih posojil znotraj skupine v višini 173.157 EUR in odhodke slabitve naložbe v družbo Golte v višini 1.177.445 EUR.

3.5.10.36 Davki

Vsa podjetja v skupini izdelajo obračun davka od dohodkov pravnih oseb v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb. V letu 2012 sta davek od dohodka obračunali dve odvisni družbi v višini 11.273 EUR.

3.5.11 POVEZANE OSEBE

POVEZAVE S POVEZANIMI DRUŽBAMI

	v EUR			
DRUŽBA V SKUPINI	PRODAJE	NAKUPI	STANJE TERJATEV 31.12.2012	STANJE OBVEZNOSTI 31.12.2012
HSE d.o.o. Ljubljana	182.724	5.040.624	28.115	662.711
TEŠ d.o.o. Šoštanj	149.188.413	10.244	23.026.221	2.387
TET d.o.o. Trbovlje	1.983.284	0	302.028	0
DEM d.o.o. Maribor	1.221.002	0	276.444	0
HSE INVEST d.o.o.	4.616	0	171	0
SENG do.o. Nova Gorica	68.571	120	26.725	0
HESS d.o.o.	703.402	0	196.275	0
PLP d.o.o. Velenje	161.029	2.707.805	22.986	280.350
Sipoteh d.o.o. Velenje	93.039	451.825	19.176	109.505
ERICo d.o.o. Velenje	72.683	278.242	6.359	94.317
Skupaj družbe v skupini	153.352.012	5.050.988	23.855.979	665.098
Skupaj pridružene družbe	326.751	3.437.872	48.521	484.172
SKUPAJ	153.678.763	8.488.860	23.904.500	1.149.270

3.5.12 PREJEMKI

v EUR

Prejemki posloводства, članov nadzornega sveta in zaposlenih, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	PLAČA	DRUGI PREJEMKI	BONITETE	POVRAČILA STROŠKOV	SKUPAJ
Člani uprave/posloводства	647.172	26.308	33.702	15.765	722.947
Člani NS	2.876	23.733	474	0	27.083
Zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	151.800	14.260	11.579	4.919	182.558
Skupaj prejemki	801.848	64.301	45.755	20.684	932.588

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

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

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

3.5.13 FINANČNI INSTRUMENTI IN TVEGANJA

To poglavje je povezano s poglavjem 3.5.9 računovodskega poročila in tudi s poglavjem o finančnih tveganjih v poslovnem delu.

3.5.13.1 Obrestno tveganje

v EUR

SKLENJENE POGODBE ZA OBRESTNE ZAMENJAVE PO ROČNOSTI	2012	2011
od 1 do 5 let	10.562.500	11.781.250
SKUPAJ	10.562.500	11.781.250

v EUR

UČINEK OBRESTNIH ZAMENJAV	2012	2011
Nerealizirana izguba učinkovitih poslov	-778.777	-621.608

Obvladujoča družba je v letu 2011 sklenila pogodbo za obrestno zamenjavo, ki preneha v letu 2016. Družba je opravila preizkus učinkovitosti izpeljanega finančnega instrumenta in ugotovila, da je ščitenje obrestne mere učinkovito.

v EUR

FINANČNI INSTRUMENTI	Čisti poslovni izid 2012		Čisti poslovni izid 2011	
	Povečanje za 50 bt	Zmanjšanje za 50 bt	Povečanje za 50 bt	Zmanjšanje za 50 bt
Finančni inštrumenti po variabilni obrestni meri	-342.381	342.381	-280.153	280.153
Finančna sredstva	23.982	-23.982	66.680	-66.680
Finančne obveznosti	-366.363	366.363	-346.833	346.833

3.5.13.2 Upravljanje s kapitalom

v EUR

	2012	2011
Dolgoročne finančne obveznosti	42.804.682	45.659.642
Kratkoročne finančne obveznosti	36.968.963	26.612.124
Skupaj finančne obveznosti	79.773.645	72.271.766
Skupaj kapital	115.472.824	114.026.269
Finančne obveznosti/kapital	0,69	0,63
Neto finančna obveznost	79.556.289	67.727.220
Neto dolg/kapital	0,69	0,59

3.5.13.3 Poštene vrednosti

KNJIGOVODSKE IN POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV

v EUR

FINANČNI INSTRUMENTI	31. december 2012		31. december 2011	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po poštenu vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.083.155	1.083.155	982.558	982.558
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	5.376.355	5.376.355	2.011.099	2.011.099
Poslovne terjatve	45.185.829	45.185.829	37.977.975	37.977.975
Denarna sredstva	63.466	63.466	4.544.546	4.544.546
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	51.708.805	51.708.805	45.516.178	45.516.178
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila	67.693.824	67.693.824	71.453.465	71.453.465
Druge finančne obveznosti	3.371.304	3.401.304	818.301	818.301
Poslovne obveznosti	45.072.775	45.072.775	28.841.208	28.841.208
Skupaj neizpeljane obveznosti	116.137.903	116.167.903	101.112.974	101.112.974

v EUR

FINANČNA SREDSTVA VREDNOTENA PO POŠTENI VREDNOSTI GLEDE NA HIERARHIJO	31. december 2012	31. december 2011
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prve ravni	0	0
Finančna sredstva po poštenu vrednosti druge ravni	0	0
Finančna sredstva po poštenu vrednosti tretje ravni	1.083.155	982.558
Skupaj finančna sredstva po poštenu vrednosti	1.083.155	982.558

3.5.14 DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

Do sestave konsolidiranega računovodskega poročila ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze skupine in razkritja le-teh v računovodskem poročilu.