



# **LETNO POROČILO 2011**

**(revidirano)**

**Velenje, julij 2012**

**VSEBINA**

<b>1. UVOD</b> .....	<b>4</b>
1.1 PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE .....	5
1.2 POROČILO NADZORNEGA SVETA .....	7
1.3 POUČENJE POSLOVANJA DRUŽBE V 2011.....	10
1.4 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2011 .....	12
<b>2. POSLOVNO POROČILO</b> .....	<b>13</b>
2.1 SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBI .....	14
2.1.1 OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE .....	14
2.1.2 LASTNIŠKA STRUKTURA na dan 31.12.2011 .....	14
2.1.3 POVZETEK POROČILA O ODNOSU DO OBVLADUJOČE DRUŽBE .....	15
2.1.4 DEJAVNOSTI POSLOVANJA .....	16
2.1.5 ORGANI DRUŽBE IN ZASTOPANJE .....	16
2.1.6 ORGANIZACIJSKA STRUKTURA.....	17
2.1.7 SINDIKAT .....	18
2.1.8 SVET DELAVCEV.....	18
2.1.9 KAPITALSKE POVEZAVE Z DRUGIMI DRUŽBAMI.....	18
2.1.10 ZGODOVINSKI PREGLED RAZVOJA DRUŽBE.....	19
2.2 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE .....	19
2.3 POLITIKA SISTEMA VODENJA .....	21
2.3.1 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU KAKOVOSTI, RAVNANJA Z OKOLJEM.....	21
2.3.2 VARNOST IN ZDRAVJE PRI DELU IN POŽARNA VARNOST .....	23
2.4 PROIZVODNJA .....	23
2.5 TRŽNI POLOŽAJ .....	24
2.5.1 ZNAČILNOSTI GOSPODARSKEGA OKOLJA V 2011 .....	24
2.5.2 TRŽNO OKOLJE.....	24
2.5.3 PRODAJA IN KUPCI .....	25
2.5.4 NABAVA IN DOBAVITELJI.....	25
2.6 NALOŽBE.....	27
2.7 INFORMATIKA.....	27
2.8 FINANČNO POSLOVANJE .....	28
2.8.1 POSLOVANJE V LETU 2011.....	28
2.8.2 GLAVNE AKTIVNOSTI IN REALIZIRANI CILJI .....	28
2.8.3 ZAGOTAVLJANJE PLAČILNE SPOSOBNOSTI .....	28
2.8.4 ZAGOTAVLJANJE POTREBNIH FINANČNIH VIROV .....	29
2.8.5 KAPITALSKA USTREZNOST.....	29
2.8.6 STANJE ZADOLŽENOSTI .....	29
2.8.7 KAZALNIKI DRUŽBE.....	30
2.9 UPRAVLJANJE S TVEGANJI .....	33
2.9.1 TRŽNO TVEGANJE .....	33
2.9.2 KOLIČINSKO TVEGANJE.....	34
2.9.3 FINANČNO TVEGANJE.....	34
2.9.4 KADROVSKO TVEGANJE.....	36
2.9.5 TVEGANJA INFORMACIJSKEGA SISTEMA.....	37
2.9.6 REGULATORNO TVEGANJE.....	38
2.9.7 OBVLADOVANJE KRIZNE SITUACIJE V LETU 2011.....	38
2.10 KOMUNICIRANJE IN INFORMIRANJE .....	39

2.11 RAZISKAVE IN RAZVOJ .....	40
2.12 NAČRTI ZA PRIHODNOST .....	41
2.13 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA.....	42
<b>3. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI .....</b>	<b>43</b>
3.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH .....	44
3.1.1 KADROVSKA POLITIKA .....	44
3.1.2 IZOBRAŽEVANJE .....	44
3.1.3 ŠTIPENDIRANJE .....	45
3.1.4 ŠTUDIJ OB DELU.....	45
3.2 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA.....	45
3.3 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI .....	46
<b>4. RAČUNOVODSKO POROČILO .....</b>	<b>48</b>
4.1 REVIZORJEVO POROČILO.....	49
4.2 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	51
4.3 IZJAVI .....	52
4.3.1 IZJAVA UPRAVE .....	52
4.3.2 IZJAVA O UPORABI KODEKSA AUKN .....	53
4.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI .....	54
4.4.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA .....	54
4.4.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA .....	55
4.4.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA.....	55
4.4.4 IZKAZ GIBANJA KAPITALA.....	56
4.4.5 IZKAZ DENARNEGA TOKA .....	57
4.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM .....	58
4.5.1 POROČAJOČA DRUŽBA .....	58
4.5.2 PODLAGA ZA SESTAVO .....	58
4.5.3 PODLAGA ZA MERJENJE.....	61
4.5.4 VALUTNA POROČANJA.....	61
4.5.5 UPORABA OCEN IN PRESOJ .....	61
4.5.6 PODRUŽNICE IN PREDSTAVNIŠTVA.....	62
4.5.7 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	62
4.5.8 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI .....	75
4.5.9 OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ.....	76
4.5.10 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM .....	76
4.5.11 POVEZANE OSEBE .....	98
4.5.12 PREJEMKI .....	99
4.5.13 FINANČNI INSTRUMENTI IN TVEGANJA .....	99
4.5.14 DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA.....	101

# 1. Uvod

## 1.1 PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE

Premogovnik Velenje je v letu 2011 obeležil 136 let od pričetka delovanja, še vedno pa gradi na trdni sedanjosti in je energično usmerjen v prihodnost. Proizvodnja lignita je neločljivo povezana z zanesljivo oskrbo Slovenije z električno energijo ter z dosedanjim in prihodnjim razvojem Šaleške doline. Med najpomembnejšimi usmeritvami družbe je trajnostni vidik proizvodnje premoga in s tem skrb za okolje in za povečevanje kakovosti življenja ljudi, ki so z družbo neposredno in posredno povezani, saj je Premogovnik pomemben delodajalec in družbeno odgovorno podjetje.

V Premogovniku Velenje letno nakoplujemo okoli 4 milijone ton lignita, ki ga porabijo v Termoelektrarni Šoštanj za proizvodnjo električne in toplotne energije. Premogovnik Velenje ostaja še naprej pomemben energetske steber Slovenije, saj skupaj s Termoelektrarno Šoštanj zagotavlja več kot tretjino doma proizvedene električne energije in predstavlja pomemben in zanesljiv člen v oskrbi Slovenije z električno energijo.

Že v začetku leta 2011 nas je obiskala mednarodna komisija za revizijo zalog, ki je nato v svojem poročilu potrdila naše izračune, da je premoga v pridobivalnem območju Premogovnika dovolj, da je ta ustrezne kakovosti in da je napovedana stroškovna cena premoga 2,25 EUR/GJ realno dosegljiva. Izjemno ponosni smo lahko tudi na to, da so recenzenti v svojem poročilu zapisali, da »Premogovnik Velenje predstavlja referenčno točko premogovništva Zahodne Evrope«, kar je za nas izjemno velika pohvala, s tem pa smo pridobili še mednarodno potrditev našega strokovnega dela.

Ob tem nas veseli dejstvo, da se blok 6 Termoelektrarne Šoštanj gradi naprej, saj je ključen za dolgoročnost delovanja Premogovnika Velenje hkrati pa izjemnega pomena za zagotavljanje varne in zanesljive preskrbe Slovenije z električno energijo tudi v prihodnjih desetletjih.

V prvi polovici leta 2012 bomo novelirali Razvojni načrt PV in ga izdelali za obdobje 2012-2016 s pogledom do leta 2021. V njem bomo ponovno redifinirali našo razvojno paradigmo in vse aktivnosti podredili doseganju ciljne cene 2,25 EUR/GJ v letu 2015.

V letu 2011 smo za zanesljivo oskrbo Slovenije z električno energijo nakopali 4,066 mio ton premoga. Poslovni načrt za leto 2012 predvideva glede na nižjo predvideno kurilno vrednost še celo nekaj večjo proizvodnjo v višini 4,117 mio ton lignita. To je znatno več kot predvideva veljavni nacionalni energetske program in zahteva vlaganje dodatnih naporov za njegovo realizacijo.

Delo v Premogovniku Velenje v letu 2011 lahko ocenimo kot uspešno, saj smo realizirali vse zastavljene cilje in izpolnili zastavljeni poslovni načrt. Odlični proizvodni rezultati iz leta 2010 so se nadaljevali tudi v letu 2011 z največjo dnevno proizvodnjo na odkopu k.-130/A 12.860 ton, na istem odkopu tudi največja izmenska proizvodnja v zgodovini PV iz enega odkopa 5.940 ton, najvišji odkopni učinek 239 ton/dnino. Dobrim odkopnim rezultatom so se pridružili tudi vedno večji napredki na pripravnih deloviščih, kjer se na številki 13 z izjemnim angažiranjem moštva vseh treh izmen

kažejo trenutne meje naših zmožnosti, 11. novembra so dosegli napredek 14,4 m v enem dnevu.

Po več kot 6-mesečnem zamiku se je pričela izgradnja novega izvoznega jaška NOP II, ki je eden ključnih projektov Premogovnika Velenje za nadaljnja desetletja. Sedaj je na globini 40 m in dela se intenzivno nadaljujejo. Omogočil bo bistveno skrajšanje razdalj za transport premoga iz jamskih delovišč na površino in zagotovil možnost za nadaljnje zmanjševanje obsega potrebnih jamskih prostorov.

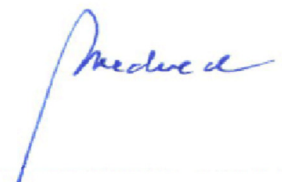
Z namenom še učinkovitejšega upravljanja z energijo smo v letu 2011 pridobili mednarodni certifikat za standard ISO 50001 - kot prvi premogovnik ter ena prvih energetske družbe na svetu s tem še dodatno potrdili energetske učinkovitost v podjetju. Certifikat je nadgradnja obeh priznanj za energetske učinkovito podjetje in energetske najbolj prodorno podjetje, ki ju je Premogovnik Velenje v letu 2011 prejel za učinkovito rabo energije.

Poslovanje 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. Dobro priložnost za razvoj in mednarodno uveljavitev Velenjske odkopne metode, ki postaja slovenski izvozni artikel, predstavlja oktobra 2011 podpisani sporazum s tremi tujimi partnerji o ustanovitvi skupnega podjetja Fairwood PV, ki bo imelo sedež v Singapurju. Podpis sporazuma je za Premogovnik Velenje pomembna prelomnica, saj predstavlja novo poglavje v 136-letni zgodovini njegovega delovanja. Poleg zanesljive in konkurenčne dobave domačega premoga za proizvodnjo električne energije pomeni tudi prenos lastnega visoko strokovnega inženirskega znanja, tehnologije oz. t. i. know-howa izven meja Slovenije. Je izjemna mednarodna priložnost za celotno Skupino in predstavlja prihodnost Premogovnika Velenje v naslednjih desetletjih.

Posebno priznanje je potrebno dati tudi našim zaposlenim v povezanih družbah – HTZ Velenje, RGP, PV Invest, Gost in Zimzelen, ki so prav tako opravile veliko delo pri pridobivanju poslov izven osnovne dejavnosti premogovništva. Lotevamo se vedno večjih projektov, ki povečujejo naše prihodke izven osnovne dejavnosti. Po oceni jih bo v letu 2011 nekaj manj kot 37 milijonov EUR, naši načrti za leto 2012 pa napovedujejo prihodke v višini skoraj 44 mio EUR. To je dobro zagotovilo za ustvarjanje novih delovnih mest, ki bodo zagotavljala nove možnosti za zaposlovanje mladih v naši regiji.

V Premogovniku Velenje vedno znova dokazujemo, da obvladujemo najsodobnejšo tehnologijo in da smo sposobni še naprej dosegati izjemne proizvodne rezultate. Doseganje teh v povezavi z zagotavljanjem varstva in zdravja pri delu ter izpolnjevanjem vseh okoljskih standardov pa je dobra osnova za uspešno delovanje Premogovnika vse do leta 2054.

predsednik Uprave:  
dr. Milan Medved





## 1.2 POROČILO NADZORNEGA SVETA

### POROČILO NADZORNEGA SVETA DELNIŠKE DRUŽBE PREMOGOVIK VELENJE O DELU V LETU 2011, PREVERITVI LETNIH POROČIL DRUŽBE TER SKUPINE ZA LETO 2011 S STALIŠČEM DO REVIZORJEVIH POROČIL TER PREDLOGA ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA DRUŽBE

V skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah ter statuta družbe podaja nadzorni svet družbe Premogovnik Velenje d.d. naslednje poročilo o načinu in obsegu preverjanja vodenja družbe v letu 2011, o preveritvi Letnega poročila družbe za leto 2011 ter Letnega poročila skupine PV za leto 2011, o stališču do obeh revizorjevih poročil ter do predloga za uporabo bilančnega dobička družbe.

#### 1. Poročilo o delu nadzornega sveta družbe v letu 2011

Nadzorni svet družbe je v letu 2011 deloval v sestavi treh članov:

1. mag. Simon Tot - predsednik NS PV do 31.8.2011, od 1.9.2011 dalje mag. Matjaž Janežič
2. Irena Stare – članica NS
3. Miran Božič - član NS

Nadzorni svet družbe je v zgornjih sestavah v letu 2011 svoje delo opravljal skladno s temeljno funkcijo nadzora nad vodenjem poslovanja družbe in dolžnostjo skrbnega in vestnega gospodarjenja na podlagi pristojnosti, ki mu jih dajejo zakoni, veljavni predpisi ter statut družbe.

Nadzorni svet družbe nima imenovane nobene komisije.

Poslovanje družbe je nadzorni svet družbe med letom preverjal na podlagi periodičnih poročil uprave družbe o poslovanju, seznanjal pa se je tudi z vsemi področji, ki pomembno vplivajo na poslovno finančni položaj delniške družbe Premogovnik Velenje kot obvladujoče družbe Skupine PV. Nadzorni svet je svojo pozornost posvetil tudi skladnosti poslovanja družbe z določili Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju ( ZFPPIPP ) in drugo veljavno zakonodajo.

Delo nadzornega sveta družbe v letu 2011 je bilo usmerjeno k celovitem preverjanju poslovanja družbe, k obravnavi operativnih in strateških vprašanj pri poslovnem in proizvodnem procesu, izvajanju finančne funkcije ter zagotavljanju ustreznih pogojev dela. Nadzorni svet je poudarjal pomen nadgradnje sistema poročanja za Skupino PV z namenom celovitega preverjanja poslovanja obvladujoče družbe. S ciljem realizacije sodobnega koncepta poslovanja družbe in skupine je nadzorni svet vodil aktivnosti za oblikovanje uprave delniške družbe in izvedel postopek imenovanja predsednika in člana uprave. Tretjega člana uprave je v skladu z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju imenoval Svet delavcev.

Nadzorni svet družbe se je v letu 2011 sestal na devetih rednih ter štirih korespondenčnih sejah. Skupaj je imel na dnevnem redu 92 točk. Ene redne seje sta se udeležila dva člana, na vseh ostalih sejah so bili prisotni vsi člani nadzornega sveta družbe.

Nadzorni svet družbe je na sejah v času od 1.1.2011 do 31.12.2011 sprejel vrsto sklepov, med njimi so bili najpomembnejši:

- seznanjal se je z obdobjimi poročili o rezultatih poslovanja družbe;

- sprejel - potrdil je Letno poročilo in konsolidirano letno poročilo za poslovno leto 2010; sprejel poročilo NS o preveritvi in potrditvi letnega poročila PV za leto 2010 in stališče do revizorjevega poročila; predlagal skupščini podelitev razrešnice direktorju ter članom nadzornega sveta za leto 2010;
- soglašal je s predlogi sklepov za 18. redno skupščino delničarjev družbe;
- obravnaval in sprejel je Poslovni načrt družbe za leto 2012 z dodatki za leta 2013 in 2014 in Poslovni načrt skupine PV za leto 2012 z dodatki za 2013 in 2014;
- seznanjal se je s poročili o sklenjenih kreditnih pogodbah v okviru sistema upravljanja z denarnimi sredstvi v skupini HSE in podajal soglasja direktorju za sklepanje pogodb iz tega okvira, seznanjal se je z obdobjimi poročili o zadolženosti;
- soglašal je s sklenitvijo pogodbe o aktivnem nadzoru izgradnje jaška NOP II;
- soglašal je z izvedbo postopka za prenehanje družbe Robinoks d.o.o. po skrajšanem postopku;
- izvedel je kadrovske postopke razpisa in imenovanja direktorja družbe ter soglašal s sklenitvijo pogodbe o zaposlitvi z individualno osebo – direktorjem;
- izvedel je kadrovske postopke razpisa za člana uprave in imenovanja tričlanske uprave PV - predsednika, člana in članice – delavske direktorice od 1.12.2011 za 5-letno mandatno obdobje, vključno z določitvijo področij dela med člani uprave in sprejemom Poslovnika o delu uprave;
- soglašal je s podpisom Temeljne listine o delovanju notranje revizije v družbah skupine HSE;
- direktorju oz. upravi družbe je podal soglasja za sklenitev pravnih poslov in podpis pogodb v skladu z določili statuta družbe.

## 2. Pregled in stališče do revizorjevih poročil k letnim poročilom za leto 2011

Revidiranje Letnega poročila 2011 družbe in Letnega poročila 2011 skupine PV je opravila revizijska družba Deloitte revizija d.o.o. Ljubljana. Revizijska družba je v obeh svojih poročilih ugotovila, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja družbe in skupine PV ter njunih poslovnih izidov, drugega vseobsegajočega donosa ter denarnih tokov za leto 2011. Po mnenju revizorske družbe sta obe poslovni poročili skladni z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Nadzorni svet družbe se je seznanil tudi z dodatkom v obeh revizorjevih poročilih »Poudarjanje zadeve«, kjer je revizijska družba Deloitte revizija d.o.o., ne da bi izrazila pridržek, opozorila na pojasnilo 2.9.3 za družbo in 2.5.3 za skupino PV »Finančna tveganja« poslovnega dela letnega poročila oz. na pojasnilo 4.5.9. za družbo in 3.5.9. za skupino PV »Obvladovanje finančnih tveganj« k računovodskim izkazom, kjer sta družba in skupina PV razkrili, da je izpostavljenost tveganju neizdaje poroštva oz. tveganje časovnega zamika pri izdaji poroštva države EIB-ju za posojilo v vrednosti 440 mio EUR sestrsko povezanemu podjetju Termoelektrarna Šoštanj d.o.o., ki je hkrati glavni kupec družbe in skupine PV. Navedeno tveganje je povezano z likvidnostnim tveganjem. Obvladovanja navedenih tveganj so razkrita v pojasnilu 2.9.3 poslovnega dela letnega poročila družbe oz. 2.5.3 poslovnega dela letnega poročila skupine PV. Računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov, ki bi utegnili biti posledica te negotovosti.

Nadzorni svet družbe ugotavlja, da od izdaje revizijskih poročil do sestave tega poročila poroštvo, izpostavljeno v prejšnjem odstavku, še ni bilo odobreno.

Nadzorni svet je obe revizorjevi poročili k letnima poročiloma za leto 2011 pregledal ob že izpostavljeni seznanitvi z revizorjevim opozorilom glede likvidnostnih tveganj, povezanih z izdajo poroštva Republike Slovenije za kredit EIB za investicijo v nadomestni blok 6 TEŠ, kakor tudi ob seznanitvi z dejstvom, da odvisna družba Golte d.o.o. ni vključena v konsolidacijo s popolnim uskupinjevanjem zaradi nepomembnosti po izjavi in zagotovilih strokovnih služb družbe, in ugotovil, da sta revizorjevi poročili sestavljeni v skladu z zakonom ter izdelani na osnovi skrbnega



in celovitega pregleda poslovanja družbe in skupine v letu 2011, zato, razen predhodnih opozoril, **nadzorni svet družbe k revizorjevima poročiloma za leto 2011 nima pripomb.**

### 3. Preveritev in potrditev letnih poročil družbe in skupine za leto 2011

Uprava družbe je 28. maja 2012 nadzornemu svetu družbe predložila v sprejem revidirano Letno poročilo 2011 Premogovnika Velenje d.d. in revidirano Letno poročilo 2011 skupine PV. Nadzorni svet je na svoji seji 11. julija 2012 pregledal obe predloženi letni poročili in meni, da so na rezultate družbe in skupine PV imeli močne vplive eksterni faktorji, zato ocenjuje, da so doseženi poslovni rezultati v letu 2011 zadovoljivi.

Nadzorni svet je preveril tudi Poročilo družbe o razmerjih z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami, iz katerega sledi, da družba v letu 2011 pri vsakem realiziranem pravnem poslu z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo ni bila prikrajšana. Poročilo je bilo predloženo v pregled tudi revizorju, ki nanj ni imel pripomb, ravno tako na poročilo nima pripomb nadzorni svet družbe.

**Nadzorni svet družbe na osnovi rednega spremljanja poslovanja družbe, revizorjevih poročil ter na podlagi svojih pristojnosti po končni preveritvi nima pripomb k revidiranemu Letnemu poročilu 2011 Premogovnika Velenje d.d. in revidiranemu Letnega poročila 2011 skupine PV ter je obe letni poročili 11. julija 2012 potrdil.**

### 4. Ugotovitev bilančnega dobička za leto 2011

Družba je poslovno leto 2011 zaključila s čistim poslovnim izidom v višini 1.010.389,44 EUR, ki je bil že v času izdelave letnega poročila namenjen pokrivanju prenesenega negativnega poslovnega izida iz preteklih let. **Družba za leto 2011 ne izkazuje bilančnega dobička.**

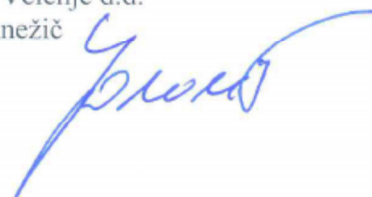
### 5. Predlog za podelitev razrešnice

Nadzorni svet družbe ocenjuje, da je družba v letu 2011 poslovala glede na razmere zadovoljivo. Nadzorni svet družbe tudi ocenjuje, da je uprava v letu 2011 vodila družbo uspešno, skrbno in skladno s predpisi in akti družbe, **zato predlaga skupščini delničarjev družbe, da upravi in nadzornemu svetu družbe Premogovnik Velenje d.d. podeli razrešnico za leto 2011, ob upoštevanju priporočila št. 12 AUKN, da razrešnica še ne pomeni odvezo materialne in odškodninske odgovornosti.**

Nadzorni svet družbe je poročilo pripravil v skladu z 282. členom zakona o gospodarskih družbah in je namenjeno skupščini delniške družbe.

Velenje, 11. julij 2012

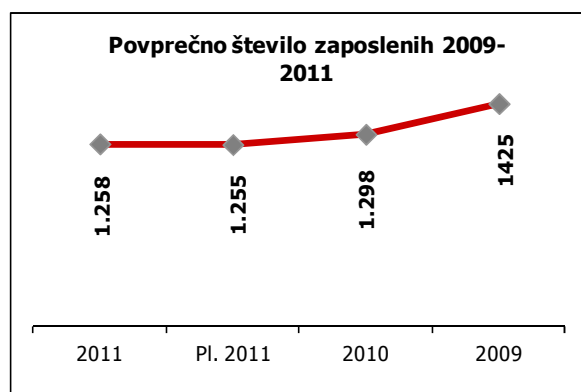
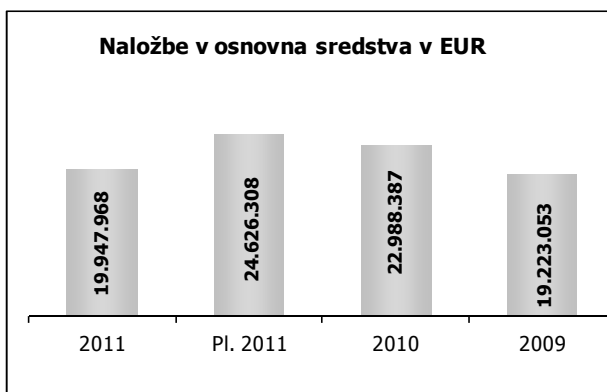
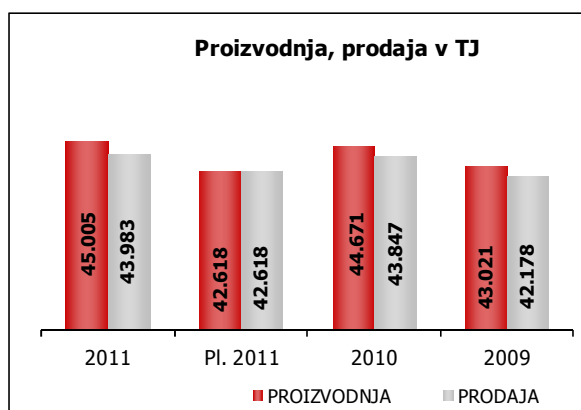
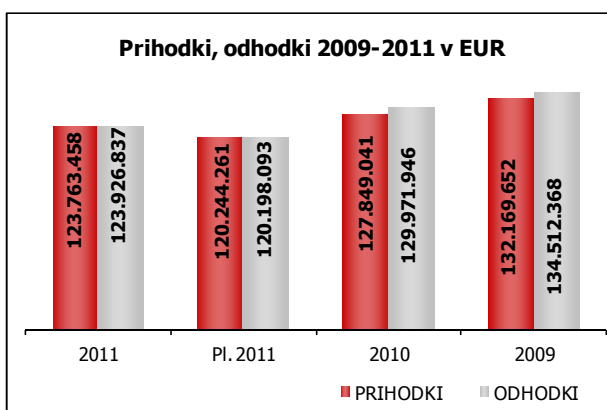
Predsednik Nadzornega sveta  
Premogovnika Velenje d.d.  
mag. Matjaž Janežič



### 1.3 POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V 2011

- Dosežena proizvodnja premoga v letu 2011 je bila 4.066.278 ton, kar je 1,4% več od dosežene v letu 2010, ko je bila 4.010.930 ton;
- Prodaja premoga v GJ je bila 43.983.407, kar je 0,3% več kot leto prej;
- Celotni prihodek Premogovnika je bil dosežen v višini 123.763.458 EUR, kar je 3,2% manj kot v letu 2010;
- Celotna višina doseženih odhodkov v letu 2011 je bila 123.926.836 EUR ali 4,7% manj kot v letu 2010, realno pa so bili odhodki nižji za 6,3%.
- Sprememba vrednosti zalog premoga je v letu 2011 vplivala pozitivno na čisti poslovni izid v višini 1.671.611 EUR.
- Poslovanje v letu 2011 smo zaključili s čistim dobičkom v višini 1.010.389 EUR;
- Povprečna fakturirana cena za premog TEŠ v letu 2011 je bila 2,631 EUR/GJ, samo za premog za proizvodnjo električne energije pa 2,641 EUR/GJ;
- Stroškovna cena v EUR/GJ v letu 2011 je bila 2,531 EUR/GJ;
- Vrednost premoženja Premogovnika na dan 31.12.2011 je znašala 215.489.400 EUR;
- Višina kapitala na dan 31.12.2011 je bila 111.436.464 EUR;
- Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2011 je znašala 40,87 EUR;
- Dodana vrednost na zaposlenega v letu 2011 je bila 56.186 EUR, kar je 7,1% več kot v letu 2010;
- Za naložbe v osnovna sredstva smo namenili 19.947.968 EUR.
- Na dan 31.12.2011 je bilo 1.231 zaposlenih, kar je za 47 zaposlenih manj oz. 3,7% manj kot je bilo stanje 31.12.2010.

POSTAVKA	2011	Pl. 2011	2010	IND. 2011 / Pl. 2011	IND. 2011/2010
Čisti prihodki od prodaje v EUR	118.291.420	113.703.502	124.399.505	104,0	95,1
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu v EUR	118.184.668	113.703.502	124.391.702	103,9	95,0
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu v EUR	106.752	0	7.803	0,0	0,0
Čisti poslovni izid v EUR	1.010.389	46.166	948.992	2.188,6	106,5
Prihodki v EUR	123.763.458	120.244.261	127.849.041	102,9	96,8
Odhodki v EUR	123.926.837	120.198.093	129.971.946	103,1	95,3
Stroški dela v EUR	52.516.015	52.364.072	52.233.530	100,3	100,5
EBIT = izid iz poslovanja v EUR	2.312.250	947.168	2.275.115	244,1	101,6
EBITDA = EBIT + AM v EUR	17.935.952	15.797.167	16.310.180	113,5	110,0
Sredstva v EUR	215.489.400	220.426.401	213.271.490	97,8	101,0
Kapital v EUR	111.436.464	110.955.101	110.923.360	100,4	100,5
Zadolženost do bank v EUR	42.946.168	46.799.171	35.106.495	91,8	122,3
Investicije v EUR	19.947.968	24.626.308	22.988.387	81,0	86,8
Dodana vrednost v EUR	70.681.846	68.271.240	68.065.742	103,5	103,8
Dodana vrednost na zaposlenega v EUR	56.186	54.399	52.439	103,3	107,1
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE)	0,0091	0,0004	0,0086	2.183,9	105,8
Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA)	0,0047	0,0002	0,0045	2.213,8	105,0
Število zaposlenih konec obdobja	1.231	1.255	1.278	98,1	96,3
Proizvodnja premoga v TJ	45.005	42.618	44.671	105,6	100,7
Prodaja premoga v TJ	43.983	42.618	43.847	103,2	100,3



## 1.4 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2011

Januar	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pričetek ločenega zbiranja odpadkov na vseh jamskih deloviščih.</li> </ul>
Februar	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nadzorni svet je na 10. seji, dne 23.2.2011, potrdil Poslovni načrt 2011.</li> </ul>
Marec	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pridobitev pozitivnega mnenja po mednarodni reviziji, ki jo je opravil IMC Montan Consulting G.m.b.H., Essen, o količinskem stanju in kvaliteti zalog premoga PV ter o obvladljivosti stroškov proizvodnje</li> </ul>
Junij	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Podpis sporazuma o sodelovanju pri modernizaciji podzemnega pridobivanja premoga v Indiji s Skupino Fairwood, pri čemer se bo Premogovnik Velenje pojavil kot inženir, projektant, recenzent in konzultant</li> </ul>
Maj	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Skupna prostovoljna udarniška akcija vseh zaposlenih iz PV ter hčerinskih družb HTZ, RGP, GOST in PV Invest.</li> </ul>
Julij	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Podpis družbene pogodbe za ustanovitev Razvojnega centra energija</li> <li>• 51. Skok čez kožo</li> <li>• Prvič v zgodovini Premogovnika Velenje mesec brez nezgod.</li> </ul>
Oktober	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Premogovnik Velenje je s Skupino Fairwood in Cigler &amp; partners podpisal sporazum o ustanovitvi skupnega podjetja Fairwood PV, s sedežem v Singapurju</li> <li>• PV je nastopil kot organizator IV. Mednarodnega kongresa rudarstva Balkanmine.</li> <li>• Dosežen največji letošnji dnevni odkop premoga v višini 27.426 ton.</li> </ul>
November	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Na 16. redni seji NS PV so člani NS za dobo petih let imenovali tričlansko upravo v sestavi dr. Milan Medved (predsednik Uprave), dr. Vladimir Malenković (član Uprave) in Sonja Kugonič (članica Uprave – delavska direktorica).</li> <li>• Pridobljen mednarodni certifikat za sistem upravljanja z energijo po standardu ISO 50001.</li> </ul>
December	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nadzorni svet je na 17. Seji, dne 21.12.2011, potrdil Poslovni načrt 2012 z dodatkom za leti 2013 in 2014.</li> </ul>

## 2. Poslovno poročilo



## 2.1 SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBI

### 2.1.1 OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE

Premogovnik Velenje je delniška družba, vpisana v sodni register Okrožnega sodišča v Celju pod številko registrskega vložka 10051000.

Osnovni podatki o družbi so:

- **Ime družbe:** Premogovnik Velenje, d.d.
- **Sedež:** Partizanska cesta 78, 3320 Velenje
- **Država:** Republika Slovenija
- **Telefon:** (03) 89 96 100
- **Faks:** (03) 5875007
- **Matična številka:** 5040361
- **Šifra dejavnosti:** 05.200 - pridobivanje rjavega premoga in lignita
- **Davčna številka:** SI92231217
- **Transakcijski račun:**
  - NLB d.d. 02426-0018871981
  - NLB d.d. 02943-0259440210
  - Abanka Vipava d.d. 05100-8011710996
  - SKB banka d.d. 03176-1000149505
  - Raiffeisen Krekova banka 24302-9003212018
  - Banka Celje d.d. 06000-0068898332
  - UniCredit Banka d.d. 29000-0001883209
  - Nova KBM d.d. 04515-0001706738
- **Število zaposlenih 31.12.2011:** 1.231
- **E-pošta:** [info@rlv.si](mailto:info@rlv.si)
- **Spletni naslov:** [www.rlv.si](http://www.rlv.si)

### 2.1.2 LASTNIŠKA STRUKTURA na dan 31.12.2011

DELNIČAR	NASLOV	Število delnic	Delež v EUR	Delež v %
HSE d.o.o.	Koprska 92, Ljubljana	2.119.598	88.449.257	77,73%
RADENSKA d.d.	Boračeva 37, Radenci	193.237	8.063.637	7,09%
MP NALOŽBE d.d.	Gradnikove brigade 11, Ljubljana	187.665	7.831.122	6,88%
NFD HOLDING d.d.	Trdinova 4, Ljubljana	94.126	3.927.808	3,45%
HRIBAR STOJAN	Prešernova 7, Ljubljana	49.206	2.053.330	1,80%
INTERTRADE ITC d.d.	Kolodvorska 9, Ljubljana	16.912	705.725	0,62%
MODRA ZAVAROVALNICA D.D.	Dunajska 119, Ljubljana	13.526	564.430	0,50%
KRITNI SKLAD PRVEGA POKOJNINSK	Dunajska 119, Ljubljana	9.709	405.149	0,36%
KINOPODJETJE, KRANJ d.o.o.	Stritarjeva 1, Kranj	7.230	301.703	0,27%
PETRINA BOJAN	Žlebe 3e, Medvode	5.800	242.030	0,21%
ADRIATIC SLOVENICA d.d.	Ljubljanska 3a, Koper	4.000	166.917	0,15%
AKUSTIKA GROUP d.o.o.	Vojkova 58, Ljubljana	3.687	153.856	0,14%
KD KAPITAL d.o.o.	Celovška 206, Ljubljana	2.350	98.064	0,09%
TOWRA S.A. LUXEMBOURG	36 Avenue Marie-Therese Luxembourg	1.600	66.767	0,06%
ŠTERN BLAŽ	Goriče 2, Golnik	445	18.570	0,02%
MALI DELNIČARJI		17.844	744.617	0,65%
		<b>2.726.935</b>	<b>113.792.981</b>	<b>100,00%</b>

Osnovni kapital delniške družbe Premogovnika Velenje je razdeljen na 2.726.935 prosto prenosljivih kosovnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2011 je bila 40,87 EUR.

Delnice Premogovnika Velenje d.d. niso uvrščene na organiziran trg Ljubljanske borze.

Premogovnik Velenje d.d., je povezana družba Holdinga Slovenske elektrarne ( HSE, d.o.o. ).

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

### **2.1.3 POVZETEK POROČILA O ODNOSU DO OBVLADUJOČE DRUŽBE**

Holding Slovenske elektrarne d.o.o. Ljubljana (v nadaljevanju: obvladujoča družba) je imela v letu 2011 v družbi Premogovnik Velenje d.d (v nadaljevanju: odvisna družba) poslovni delež, ki predstavlja 77,73 % osnovnega kapitala odvisne družbe.

Obvladujoča družba je svoje upravljalvske pravice, ki izhajajo iz imetništva poslovnega deleža v odvisni družbi, uveljavljala preko skupščine družbe ter preko nadzornega sveta. Iz sklepov, ki sta jih skupščina in nadzorni svet odvisne družbe sprejela v letu 2011, je razvidno, da obvladujoča družba ni vplivala na odvisno družbo z namenom, da bi odvisna družba zase opravila škodljiv pravni posel ali pa da bi nekaj storila ali opustila v svojo škodo.

Izjavljamo, da so bili vsi pravni posli z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami, ki so bili sklenjeni in/ali realizirani v letu 2011, sklenjeni in realizirani pod pogoji in na način, ki v odvisni družbi velja v primeru sklepanja in realizacije pravnih poslov s tretjimi, neodvisnimi osebami in po tržnih pogojih. V skladu z navedenim izjavljamo, da odvisna družba pri pravnih poslih sklenjenih in/ali realiziranih v poslovnem letu 2011 ni bila prikrajšana, zato nismo zahtevali in tudi ne prejeli nobenih nadomestil s strani obvladujoče družbe oziroma z njo povezanih družb.

V Poročilu o razmerjih do povezanih družb so zajete transakcije za pravne posle z obvladujočo družbo Holding Slovenske elektrarne d.o.o, Ljubljana (HSE) in z njo povezanimi osebami: Termoelektrarna Šoštanj d.o.o (TEŠ), Termoelektrarna Trbovlje d.o.o.. Z drugimi povezanimi osebami obvladujoče družbe Premogovnik Velenje d.d. ni imela pravnih ali drugih poslov o katerih bi moral poročati na podlagi 545. člena ZGD-1 .

Vse pogodbe in ostala dokumentacija o pravnih poslih se nahaja na sedežu družbe.

#### **2.1.4 DEJAVNOSTI POSLOVANJA**

Osnovna dejavnost podjetja je pridobivanje lignita.

Družba ima registriranih in tudi opravlja še vrsto dejavnosti, ki so v bistvu spremljajoče dejavnosti in so potrebne ob izvajanju glavne dejavnosti.

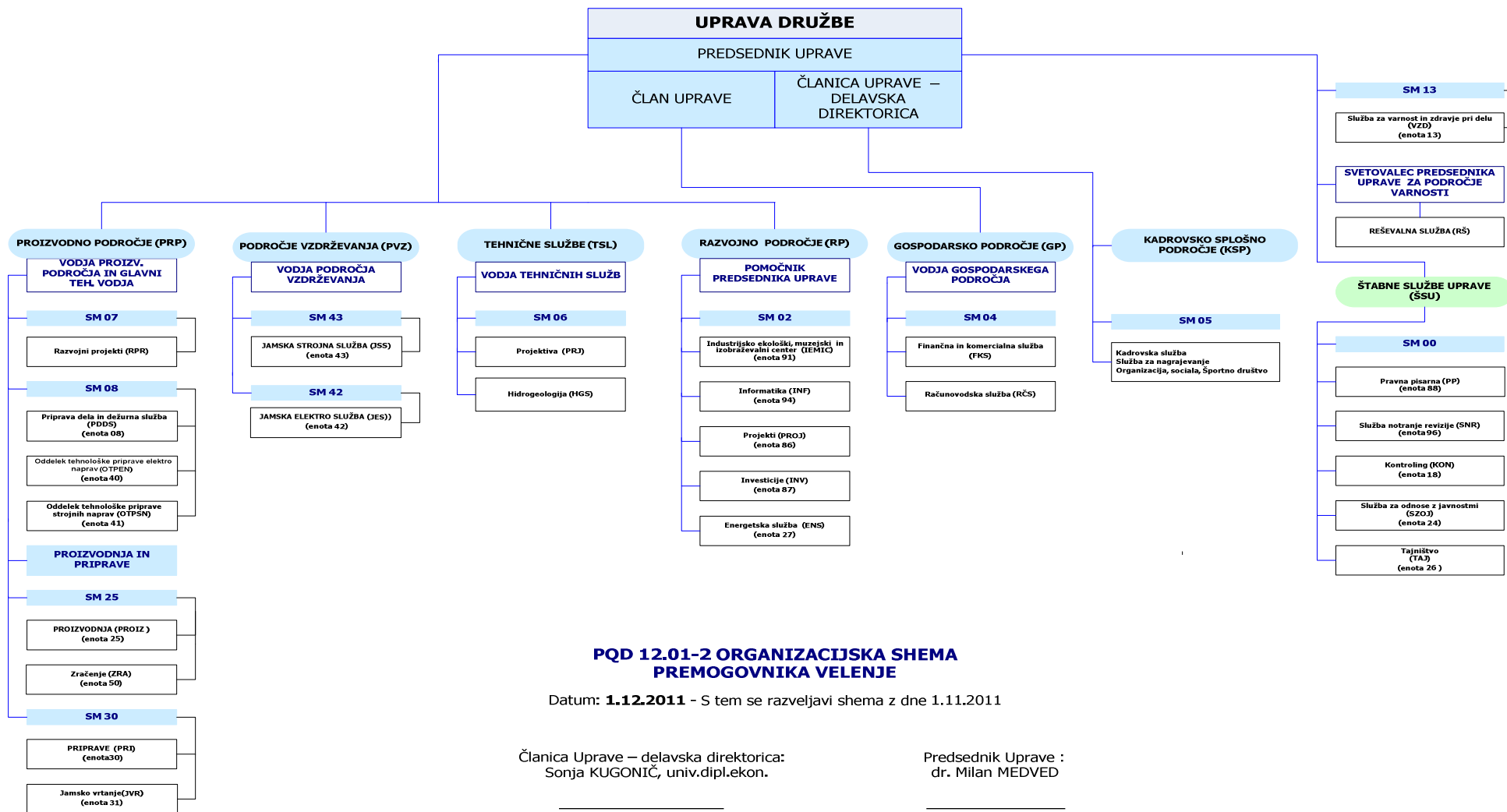
Ostale dejavnosti: rudarsko, strojno in elektro projektiranje podzemnih objektov in površinskih kopov, izdelava vseh vrst podzemnih objektov, vrtanje, geomehanske raziskave, jamomerske hidrogeološke in tehnološke storitve, storitve izobraževanja,...

#### **2.1.5 ORGANI DRUŽBE IN ZASTOPANJE**

Premogovnik Velenje ima 3-člansko upravo, ki jo je imenoval Nadzorni svet dne 21.11.2011. Uprava je nastopila 5-letni mandat s 1.12.2011. Predsednik uprave je dr. Milan Medved, član uprave je dr. Vladimir Malenković in članica uprave – delavska direktorica je Sonja Kugonič.

Nadzorni svet Premogovnika Velenje šteje 3 člane. Kot predstavnika kapitala sta člana mag. Matjaž Janežič in Irena Stare. Mag. Matjaž Janežič je dobil nov 4-letni mandat na 18. Skupščini družbe, 31.8.2011; ga. Irena Stare je dobila mandat na 15. Skupščini, 3.11.2009. Od 26.12.2009 je kot predstavnik zaposlenih v NS g. Miran Božič.

## 2.1.6 ORGANIZACIJSKA STRUKTURA



### **2.1.7 SINDIKAT**

V družbi je organiziran kot reprezentativni sindikat SPESS, v katerem je včlanjenih 1785 članov skupine PV. Predsednik sindikata je g. Ferdo Žerak, ki je bil 11.3.2011 ponovno izvoljen za 5-letni mandat.

### **2.1.8 SVET DELAVCEV**

Svet delavcev družbe, ki je organiziran od leta 1996, šteje 13 članov. Predsednik sveta delavcev je g. Miran Božič, ki ima mandat do julija 2012.

Redno sodelovanje s sindikatom in svetom delavcev je praksa, ki se je uveljavila že z ustanovitvijo družbe. Na ta način se zagotavlja dialog med različnimi interesi, soglasje glede razvojnih načrtov in reševanje aktualne problematike.

### **2.1.9 KAPITALSKE POVEZAVE Z DRUGIMI DRUŽBAMI**

Premogovnik Velenje skupaj z odvisnimi družbami, v katerih ima prevladujoč vpliv, in pridruženimi podjetji sestavlja skupino Premogovnik Velenje.

Družba je imela na dan 31.12.2011 deleže v naslednjih družbah:

#### **Deleži v družbah skupine:**

- HTZ IP, d.o.o. - 100 % delež
- Gost, d.o.o. - 100 % delež
- PV Invest, d.o.o. - 100 % delež
- PV Zimzelen d.o.o. - 100 % delež
- Jama Škale v zapiranju, d.o.o. - 100 % delež
- RGP, d.o.o. - 64 % delež

#### **Deleži v pridruženih družbah:**

- Sipoteh d.o.o. - 42 % delež
- PLP d.o.o. - 26 % delež
- ERICo d.o.o. - 23 % delež

#### **Deleži v drugih družbah:**

- Karbon d.o.o. - 11 % delež
- RCE d.o.o. - 11 % delež

Premogovnik Velenje skupaj z odvisnimi podjetji sestavlja skupino podjetij, za katero sestavlja konsolidirano letno poročilo, ki ga je mogoče pridobiti na sedežu družbe.



## 2.1.10 ZGODOVINSKI PREGLED RAZVOJA DRUŽBE

Premogovnik Velenje deluje na največjem slovenskem nahajališču premoga in na eni od najdebelejših znanih plasti premoga na svetu. Prve omembe nahajališč segajo v 18. stoletje, prva vrtanja v leto 1875, prvo jamsko odpiranje pa v leto 1887. Že leta 1927 je bila v bližini premogovnika zgrajena prva termoelektrarna, ki je delovala na osnovi lignita. Pridobivanje premoga v Šaleški dolini je doživelo največji razmah po 2. svetovni vojni, ko so potrebe po premogu skokovito narasle.

Količine izkopanega premoga so naraščale do sredine 90. let 20. stoletja. Velenjski premogovnik je v tem obdobju zagotavljal kar tri četrtine vsega slovenskega premoga. Moderna mehanizacija in lastna odkopna metoda sta bili komaj dovolj za pokritje vseh potreb po premogu. V velenjskem premogovniku smo sredi 80. let dosegli vrhunec količin odkopanega premoga na leto, to je bilo 5 milijonov ton premoga.

Danes v Premogovniku Velenje pridobimo na leto okoli 4 milijone ton premoga, večina pa je porabljena za delovanje Termoelektrarne Šoštanj, kjer iz nje pridobijo eno tretjino električne energije, ki jo porabimo v Sloveniji.

Premogovnik Velenje, d. d., je delniška družba od 11. decembra 1997. Preoblikoval se je v skladu z določili Zakona o lastninskem preoblikovanju podjetij in Zakona o gospodarskih družbah. Pred tem so bile statusne oz. organizacijske oblike podjetja urejene na podlagi določil takrat veljavne zakonodaje. Statut kot temeljni akt družbe se sprejema na Skupščini družbe. V skladu z zakonodajo se na Skupščini sprejemajo tudi spremembe in dopolnitve Statuta. Zadnje spremembe in dopolnitve Statuta so bile sprejete na skupščini 31.8.2011. S temi spremembami sta organizacijska oblika družbe in osnovni kapital družbe ostala nespremenjena.

## 2.2 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

Premogovnik Velenje kot tehnološko visoko razvito podjetje tudi med strateškimi cilji opredeljuje in uresničuje modernizacijo proizvodnje premoga, ki bo prispevala k boljšim delovnim razmeram ter večji ekonomski in ekološki sprejemljivosti, tudi zaradi prilagajanja okoljskim zahtevam, ki jim je Slovenija podvržena v okviru Evropske skupnosti in zahtevajo nov in celovit strateški razmislek na področju energetike – z vidika proizvodnje in z vidika porabe energije. Prav zaradi tega se proizvodnja odvija v skladu z načeli trajnostnega razvoja, pri čemer upoštevamo in delujemo v skladu s štirimi standardi: za sistem vodenja kakovosti, sistem ravnanja z okoljem, sistem varnosti in zdravja pri delu ter sistem upravljanja z energijo po zahtevah standardov ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001 ter ISO 50001. S pridobitvijo slednjega smo postali prvi premogovnik in ena prvih energetskih družb na svetu, ki takšen standard ima.

V svoje delovanje smo vključili smernice za delovanje gospodarskih družb iz Kodeksa upravljanja družb s kapitalskimi naložbami države, ki ga je izdala Agencija za upravljanje kapitalskih naložb RS.

## Poslanstvo

Poslanstvo PV, vodilne slovenske družbe s področja premogovništva, je dolgoročno pridobivanje premoga za potrebe proizvodnje električne energije v Šaleški dolini v skladu z načeli trajnostnega razvoja, hkrati pa tudi ohranjanje in razvoj znanj na podzemnih pridobivalnih delih.

## 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.

## Vizija

PV bo z dolgoročno naravnanim poslovanjem ter s sodobnim proizvodnim procesom ob hkratnem zagotavljanju varnosti in humanosti skupaj s TEŠ skrbel za smotno izrabo edinega strateškega slovenskega energetskega vira – lignita iz Šaleške doline.

## 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 stalnemu 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.

## 2.3 POLITIKA SISTEMA VODENJA

### 2.3.1 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU KAKOVOSTI, RAVNANJA Z OKOLJEM

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

Stalne aktivnosti sistema vodenja so bile:

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

Poročilo sistemov vodenja za leto 2011

Rezultati internih in zunanjih presoj ter neodvisnih pregledov sistemov ter usposabljanja:

- usposabljanje za nove notranje presojevalce (24-26.1.2011),
- priprava in izvedba notranjih presoj na Premogovniku Velenje in hčerinski družbi HTZ (februar-marec 2011),
- priprava in izvedba zunanje presoje v PV in v hčerinski družbi HTZ po standardih ISO 9001:2008, OHSAS 18001:2007 in ISO 14001:2004 (marec-april 2011),
- izvedena notranja presoja po standardu ISO 50001 (september 2011),
- usposabljanje za nove notranje presojevalce po standardu ISO 50001 (13-14.9.2011),
- priprava in izvedba notranjih presoj po standardu ISO 50001:2011 na Premogovniku Velenje in hčerinski družbi HTZ (sept. 2011),
- izvedba zunanje presoje po standardu ISO 50001, 1.del (6.10.2011),
- izvedba zunanje presoje po standardu ISO 50001, 2.del (8 - 9. 11. 2011),

Implementacija zakonskih in drugih zahtev ter ocena usklajenosti poslovanja:

- zakonodajne in druge zahteve so se spremljale po odgovornih osebah (upoštevane so zahteve, ki se nanašajo na družbo)

Doseganje ciljev, programov in kontrol:

- izdelava in verifikacija letnih poročil sistema vodenja za l. 2010 po organizacijskih enotah PV in HTZ (februar-marec 2011),
- izvedba energetskega pregleda (avgust-september 2011),
- izvajanje programskih nalog sistemov vodenja:
  - 28 programskih nalog Premogovnika Velenje
  - 9 programskih nalog HTZ,

Reklamacije in zadovoljstvo kupcev, informacije in pritožbe zainteresiranih strank, inšpekcijski obiski:

- izpolnjene so pogodbeno dogovorjene zahteve do kupcev,
- reklamacije s strani odjemalcev in ugotovitve inšpekcijskih organov so se sprti reševale.

Rezultati sodelovanja in posvetovanja:

- interno in eksterno komuniciranje je potekalo v skladu s Komunikacijskim načrtom
- spremljale so se medijske medijskih objave, kliping.

Ocena stopnje tveganja za vsak sistem:

- tveganja so opredeljena v zapisih posameznega sistema vodenja. Večjih tveganj ni bilo.

Učinki sistema vodenja so podani v poročilih sistemov vodenja in preverjani na presojah sistemov in vodstvenih pregledih:

- vodstveni pregled PV (6.4.2011),
- vodstveni pregled po standardu ISO 50001 (29.9.2011).

Stanje preventivnih in korektivnih ukrepov - učinkovitost, uvedene izboljšave in njihova ocena – učinkovitost:

- spremljanje in izvajanje preventivnih in korektivnih ukrepov je potekalo v skladu z dokumentacijo sistemov vodenja in se preverjalo na notranjih presojah.

Ocena sprememb, ki lahko vplivajo na sistem vodenja:

- spremembe so bile spremljane z izvedbo kolegijev, inovacijsko dejavnost, programske naloge, raporte, presoje sistema vodenja in strateško konferenca PV (vse spremembe implementirane v sistem vodenja),
- vpeljan je bil sistem upravljanja z energijo po standardu ISO 50001.

Izredne razmere in incidenti na področju okolja, VZD in SUVI – učinkovitost izvedenih planiranih aktivnosti:

- tveganja so opisana v poglavju »tveganja«,
- na PV je bilo zabeleženih 134 nevarnih dogodkov, 1 izredna razmera in izvedenih 12 simulacij po PUJR,
- izredne razmere in poizkusni umiki v jami so potekali skladno z NOR (Načrtom obrambe in reševanja).

### 2.3.2 VARNOST IN ZDRAVJE PRI DELU IN POŽARNA VARNOST

V letu 2011 je zaradi nezgod болоvalo 58 delavcev oz. 34 delavcev manj kot v letu 2010 ali 37% manj kot v letu 2010. Večina oz. 56 nezgod je bilo lažjega značaja, 2 pa sta bili hujši.

Zaradi nezgod je bilo v letu 2011 izgubljenih 2183 dnin ali 31 dnin manj kot v letu 2010. Pri izgubljenih dninah so upoštevane samo tiste, ki so bile izgubljene zaradi nesreč v letu 2011, brez recidive le - teh.

Iz statističnih podatkov lahko ugotovimo, da se je pogostost poškodb zmanjšala za 37%, resnost poškodb pa povečala za 56,4%. Večje število izgubljenih dnin na nezgodo oz. resnost poškodb v letu 2011 ni posledica hujših nezgod, saj smo imeli v letu 2011 samo dve, v letu 2010 pa tri. Ta nekoliko slabši rezultat glede izgubljenih dnin gre pripisati predvsem dejstvu, da smo imeli konec leta 2010 (november, december) precej povečano število nezgod glede na ostale mesece in da so bili zaposleni zaradi teh nezgod odsotni z dela predvsem v začetku leta 2011, kar je bistveno prispevalo k večjemu številu izgubljenih dnin zaradi nezgod v letu 2011.

V jamah Premogovnika Velenje zagotavljamo požarno varnost s preventivnimi ukrepi, ki smo jih v preteklem letu uspešno izvajali. Z veseljem ugotavljamo, da v preteklem letu nismo imeli jamskih ognjev.

Tudi na zunanjih objektih in okolici skrbimo za požarno varnost s številnimi preventivnimi ukrepi. Da bi se proizvodni procesi lahko kvalitetno in varno izvajali, nenehno izboljšujemo preventivno delovanje.

### 2.4 PROIZVODNJA

V letu 2011 je bila v 240 delovnih dneh dosežena proizvodnja 4.066.278 ton, v letu 2010 pa v 230 delovnih dneh 4.010.930 ton. Povprečna proizvodnja je torej v letu 2011 znašala 16.943 ton/dan.

V letu 2011 je bila dosežena odkopna fronta 273,1 metra oziroma 29,3 metra več kot smo načrtovali oz. 49,6% manj kot predhodno leto.

Obratovalo je šest odkopov oz. povprečno 2,06 odkopa ali 0,17 več kot v letu 2010.

Izdelano je bilo 7.087,3 metra prog ali 36% več kot v letu 2010.



## 2.5 TRŽNI POLOŽAJ

### 2.5.1 ZNAČILNOSTI GOSPODARSKEGA OKOLJA V 2011

#### Gibanje cen v EU in Sloveniji

Povprečna letna inflacija je bila v 2011 glede na 2010 višja za 1,8 odstotka. Inflacija, merjena s harmoniziranim evropskim indeksom cen življenjskih potrebščin, je bila v Sloveniji 2,1-odstotna, v evro območju 2,7-odstotna.

Cene življenjskih potrebščin so se v letu 2011 zvišale za 2,0%. Od tega se je blago podražilo za 2,7%, storitve za 0,4%.

Med skupinami cen življenjskih potrebščin so se v letu 2011 v povprečju najbolj povišale cene v skupini stanovanje, v skupini hrana in brezalkoholne pijače in skupini alkoholne pijače in tobak.

Od decembra 2010 do decembra 2011 je bila rast cen industrijskih proizvodov pri proizvajalcih 3,6-odstotna.

#### Deflatorji za leto 2011

Za preračun iz nominalnih vrednosti v realne v letu 2011 uporabljamo indeks povprečne rasti cen življenjskih potrebščin, ki je znašal 101,8.

#### Tečaji

Evro se je v letu 2011 glede na 2010 okrepil in dosegel v povprečju vrednost 1,39 dolarja.

#### Plače

Povprečna mesečna bruto plača v RS za leto 2011 je bila za 2,0% višja od povprečne mesečne bruto plače za leto 2010; znašala je 1.524,65 EUR. Povprečna mesečna neto plača za leto 2011 je znašala 987,39 EUR.

Realno, torej ob upoštevanju rasti cen življenjskih potrebščin, se je povprečna mesečna bruto plača za leto 2011 glede na 2010 zvišala za 0,2%, povprečna mesečna neto plača za leto 2011 pa se je glede na leto 2010 zvišala za 0,3%.

### 2.5.2 TRŽNO OKOLJE

Največji kupec premoga iz PV je TEŠ, ki porabi 97,4% premoga za proizvodnjo električne energije, 2,6% pa za proizvodnjo toplotne energije.

Prodaja premoga in s tem tudi proizvodnja sta v veliki meri odvisni od dogajanj na trgu z električno energijo.

## 2.5.3 PRODAJA IN KUPCI

### Premog

Premogovnik je v letu 2011 dosegel 93,4 % vseh prihodkov s prodajo premoga.

V spodnji tabeli je prikazana proizvodnja in prodaja ter stanje zaloge premoga:

opis	enota	Plan 2011	2011	2010	Indeks	Indeks
		1	2	3	4	5=3/2
<b>Proizvodnja premoga :</b>						
<b>Zaloga na začetku obdobja</b>	<b>GJ</b>	<b>3.988.543</b>	<b>3.988.543</b>	<b>3.901.404</b>	<b>100,0</b>	<b>102,2</b>
TEŠ - za el.energijo	GJ	40.825.000	43.748.374	43.278.461	107,2	101,1
TEŠ - za toplotno energijo	GJ	1.433.000	1.256.674	1.392.276	87,7	90,3
TET - za el.energijo	GJ	360.000		0		
<b>skupaj</b>	<b>GJ</b>	<b>42.618.000</b>	<b>45.005.048</b>	<b>44.670.737</b>	<b>105,6</b>	<b>100,7</b>
<b>skupaj z zalogo</b>	<b>GJ</b>	<b>46.606.543</b>	<b>48.993.591</b>	<b>48.572.141</b>	<b>105,1</b>	<b>100,9</b>
<b>Prodaja premoga:</b>						
TEŠ - za el.energijo	GJ	40.825.000	41.862.310	42.455.110	102,5	98,6
TEŠ - za toplotno energijo	GJ	1.433.000	1.256.674	1.392.276	87,7	90,3
TET - za el.energijo	GJ	360.000	864.423	0	240,1	
<b>skupaj</b>	<b>GJ</b>	<b>42.618.000</b>	<b>43.983.407</b>	<b>43.847.386</b>	<b>103,2</b>	<b>100,3</b>
<b>Meritev zaloge</b>			<b>-456.760</b>	<b>-736.212</b>		
<b>zaloga ob koncu obdobja</b>	<b>GJ</b>	<b>3.988.543</b>	<b>4.553.424</b>	<b>3.988.543</b>	<b>114,2</b>	<b>114,2</b>
Sprememba zaloge	GJ		0	564.881	87.139	

Prodaja premoga je bila dosežena v višini 43.983.407 GJ, kar je 1.021.641 GJ manj od proizvodnje. V primerjavi z letom 2010 je bila prodaja v GJ višja za 0,3%.

Zaloga premoga se je skupno povečala za 564.881 GJ v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2010. Njihova višina na dan 31.12.2011 je znašala 4.553.424 GJ.

Dosežena toplotna vrednost premoga je bila 11,068 GJ/t.

### Storitve

Z opravljanjem storitev smo v letu 2011 dosegli 1,7 % vseh prihodkov. Največji delež predstavljajo prihodki doseženi z opravljanjem storitev povezanim družbam ter dajanjem poslovnih prostorov v najem povezanim in ostalim družbam.

Podrobnejši pregled realizacije prihodkov iz naslova prodaje storitev in iz drugih virov je podan v analizi poslovanja.

## 2.5.4 NABAVA IN DOBAVITELJI

### Osnovne značilnosti procesa nabave

Premogovnik Velenje je pri nabavi opreme, materiala in storitev zavezan Zakonu o javnem naročanju na vodnem, energetske, transportnem področju in področju poštne storitve (ZJNVETPS - Uradni list RS. št. 128/2006, 16/2008, 34/2008, 19/2010 in 43/2011). Proces nabave vseh resursov se izvaja po postopkih predpisanih v internih aktih v skladu z ISO standardi. Vsi postopki nabave, naročanja in likvidacije knjigovodskih listin se izvajajo s pomočjo elektronskega dokumentacijskega sistema ODOS. Na ta način je zagotovljena preglednost, dokumentarnost in transparentnost celotnega procesa nabave. Poleg upoštevanja Zakona o javnem naročanju in postopkov pa je zelo pomembna tudi ekonomska

učinkovitost procesa nabave v smislu doseganja ugodnih cen in ostalih nabavnih pogojev, kar tudi prispeva k boljšemu poslovnemu izidu.

### **Primarna energija**

Nemoteno delovanje vseh sistemov, ki so potrebni za proizvodni proces, narekuje porabo naslednjih primarnih energetskega virov: električna energija (lastna raba HSE), toplotna energija, komprimiran zrak in dizel gorivo za transportne naprave. V letu 2011 smo nadaljevali z uvedenimi ukrepi za racionalno rabo energije. Manjšo porabo beležimo pri porabi vode in toplote, medtem ko je poraba električne energije in komprimiranega zraka zaradi višje proizvodnje nekoliko višja. Vrednostna nabava električne energije in goriv v letu 2011 predvsem zaradi nadpovprečnega povišanja cen precej presega količinsko porabo.

### **Oprema, rezervni deli, ostali artikli in storitve**

V tehnološkem procesu pridobivanja premoga je v različnih tehnoloških sistemih ter sistemu upravljanja in vodenja uporabljenih več kot 60.000 različnih artiklov. Specifična rudarska oprema, operativne izkušnje, tehnološki postopki vzdrževanja opreme in politika zmanjševanja stroškov so izoblikovale določen krog dobaviteljev.

### ***Tuji trg***

Naravne geološke razmere, rudarska tehnologija in posebne varnostne zahteve v veliki meri vplivajo na izbiro opreme in rezervnih delov. Razen nekaj manjših izjem, v Sloveniji proizvajalcev rudarske opreme skoraj ni, zato smo v veliki meri vezani na tuje proizvajalce oziroma dobavitelje.

Dinamika uvožene opreme se tekom leta zelo spreminja. Odvisna je predvsem od potreb po nabavi strateške opreme, kot je odkopno podporje, transporterji, pridobivalni stroji, električna oprema, oprema za transport in odvoz premoga. Investicije v opremo za osnovne procese, kot so proizvodnja, izdelava jamskih objektov, jamski transport in še nekateri se ciklično ponavljajo. Praviloma gre za nadomeščanje stare opreme, ki je odslužila. Investicije v jamsko infrastrukturo pa so odvisne predvsem od razvoja jame in so pogojene z odpiranjem odkopnih etaž na nižjih nivojih ali v drugih področjih jame.

### ***Domači trg***

Velik del artiklov, rezervnih delov in opreme iz uvoza dobavljamo preko domačih dobaviteljev, ki so pooblaščenimi zastopniki tujih podjetij.

Največ artiklov, ki so splošnega značaja dobavljajo predvsem domači dobavitelji. Del rezervnih delov za uvoženo opremo, v soglasju z dobavitelji opreme (kjer je to potrebno), izdelujejo in dobavljajo domači dobavitelji, ki so dosegli ustrezen tehnološki, kvalitativni in cenovni nivo. Cenovno je takšna politika nabave bistveno bolj ugodna za PV. Na področju izdelave in dobave strojne opreme - predvsem konstrukcij - je domači trg konkurenčno zadovoljivo razvit.

Na področju storitev je dejavnost v večinskem delu vezana na vzdrževanje strojne in električne opreme, ki jo opravlja hčerinska družba HTZ VELENJE, I.P. d.o.o.. Podjetje je specializirano za vzdrževanje rudarske opreme in izpolnjuje vse zahteve zakonodaje s tega področja.

## 2.6 NALOŽBE

V letu 2011 smo za investicije namenili 19.947.968 EUR.

Največ sredstev je bilo namenjeno za posodobitev opreme za pripravka delovišča. Največji delež predstavlja jekleno ločno podporje. Poleg tega je bil posodobljen odvoz premoga iz pripravskih delovišč oz. proces izdelave jamskih prog.

Ostale večje investicije so bile: izgradnja novega izvoznega jaška NOP II, izgradnja novega oz. nadomestnega glavnega jamskega črpališča na lokaciji k.-41,5, izdelava navezav povezanih z odpiralnimi deli centralnega dela jame in navezav za odkopavanje stebra centralnega dela od kote -126 do kote -135, posodobitev opreme za odkope (odkopni in smerni verižni transporterji, posodobitev infrastrukture in ostale opreme odkopov), posodobitev elektro opreme (oprema za VoIP telefonijo in govorno komunikacijo v jami, sistem alarmiranja, nadgradnja video nadzornega sistema in optična oprema),....

## 2.7 INFORMATIKA

### Sistemska podpora

Pripravili smo VDI (Virtual Desktop Infrastructure) okolje na podlagi katerega je možna uporaba ODOS-a in ostalih Win programov na iPad napravah. V omrežju je bila izvedena implementacija NAC (Network Access Control) s čimer je dosežen večji nadzor nad priključevanjem naprav v omrežje. Iz starejših fizičnih strežnikov smo prestavili podatke v skupni rabi na virtualni strežnik in bolj zanesljiv diskovni podsistem.

### Aplikativno področje

V izvedbi je bila implementacija informacijskega sistema za upravljanje s kadri in obračuna plač – Kopa HRM. Implementacija bo končana v letu 2012. V informacijskem sistemu vzdrževanja naprav MAXIMO smo izvedli posodobitev vstopnega centra z ključnimi kazalniki vzdrževanja naprav za različne nivoje uporabnikov. Narejena je bila prenova procesa knjiženja storitev HTZ v povezavi z osnovnimi sredstvi PV. Razvit je bil nov program za potrebe jamomerske službe e-jamomerska knjiga. V ODOS-u so bile narejene dodelave na evidenčnih listih pogodb in odpoklic (spremljanje realizacije pogodb), vpeljana avtomatika pri zaključevanju pogodb, implementacija samodejnega kreiranja dokumenta obrazložitve ekskluzivnosti in vpeljava modula Ajpes. V ERP QAD in ODOS-u smo uvedli e-račune.

## 2.8 FINANČNO POSLOVANJE

### 2.8.1 POSLOVANJE V LETU 2011

V letu 2011 je Premogovnik Velenje dosegel 123.763.458 EUR prihodkov ter 123.926.836 EUR odhodkov, sprememba vrednosti zalog premoga v višini 1.671.611 EUR je pozitivno vplivala na poslovni izid, odloženih davkov je bilo za 497.844 EUR. Poslovno leto smo zaključili s čistim dobičkom v višini 1.010.389 EUR.

### 2.8.2 GLAVNE AKTIVNOSTI IN REALIZIRANI CILJI

Poslovne aktivnosti v letu 2011 so bile usmerjene v zagotavljanje plačilne sposobnosti. Z ustrezno 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.

### 2.8.3 ZAGOTAVLJANJE PLAČILNE SPOSOBNOSTI

Družba Premogovnik Velenje, d.d. je v skladu s 14. členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju solventna, torej ni trajneje nelikvidna ali dolgoročno plačilno nesposobna.

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

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

## 2.8.4 ZAGOTAVLJANJE POTREBNIH FINANČNIH VIROV

V letu 2011 so se v družbi dolgoročni viri zmanjšali za 3,04%. Delež dolgoročnih virov v vseh virih znaša 83,06% in se je v primerjavi z letom 2010 zmanjšal za 3,49 odstotne točke. Dolgoročna sredstva so se povečala za 3,8% zaradi intenzivnejšega investiranja. Pri poslovnih bankah smo imeli zagotovljena okvirna kratkoročna posojila, medtem ko smo v postopku dolgoročnega zadolževanja v višini 10 mio EUR prejeli veliko negativnih odzivov bank glede financiranja poslovanja našega podjetja predvsem zaradi skupne izpostavljenosti posamezne poslovne banke do skupine povezanih oseb. Zato v letu 2011 nismo uspeli realizirati planiranega dolgoročnega kredita. Kljub temu družba še razpolaga z ustreznimi viri za financiranje svoje dejavnosti.

## 2.8.5 KAPITALSKA USTREZNOST

Namen zagotavljanja kapitalске ustreznosti je poleg spoštovanja določil Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju predvsem v zmanjševanju finančnih tveganj. Premogovnik pri načrtovanju in spremljavi realizacije finančne politike upošteva poslovno-finančna načela in standarde, med katerimi je najpomembnejše financiranje dolgoročnih sredstev z dolgoročnimi viri. Pokritost dolgoročnih sredstev z dolgoročnimi viri znaša 103% tako, da je ugotovljen obratni kapital v višini 5,0 mio EUR.

Družba 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.

## 2.8.6 STANJE ZADOLŽENOSTI

Osnovni pokazatelj zadolženosti je razmerje med tujimi viri in vsemi obveznostmi oz. stopnja lastniškosti. Premogovnik Velenje je poslovno leto 2011 zaključil s stopnjo samofinanciranja 51,7%. V primeru, da med lastna sredstva prištevamo tudi dolgoročne rezervacije stopnja lastniškosti znaša 70,2% oz. stopnja zadolženosti 29,8%, v letu 2010 pa je znašala 28,1%. Stopnja zadolženosti je glede na stopnjo zadolženosti slovenskega gospodarstva, ki znaša 58,9% še vedno ugodna.



## 2.8.7 KAZALNIKI DRUŽBE

v EUR

STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA	REALIZACIJA 31.12.2011	REALIZACIJA 31.12.2010	RE 11 / RE 10
1. Kapital in obveznosti	215.489.400	213.271.490	101,0
2. Kapital	111.436.464	110.923.360	100,5
<b>Stopnja lastniškosti financiranja = 2 / 1</b>	<b>51,71</b>	<b>52,01</b>	<b>99,4</b>

STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA	REALIZACIJA 31.12.2011	REALIZACIJA 31.12.2010	RE 11 / RE 10
1. Kapital	111.436.464	110.923.360	100,5
2. Dolgoročne obveznosti	67.551.158	73.667.020	91,7
3. Skupaj ( 1 + 2 )	178.987.622	184.590.380	97,0
4. Kapital in obveznosti	215.489.400	213.271.490	101,0
<b>Stopnja dolgoročnosti financiranja = 3 / 4</b>	<b>83,06</b>	<b>86,55</b>	<b>96,0</b>

STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA	REALIZACIJA 31.12.2011	REALIZACIJA 31.12.2010	RE 11 / RE 10
1. Nepremičnine, naprave in oprema	136.832.461	132.488.662	103,3
2. Neopredmetena sredstva	1.039.438	1.195.029	87,0
3. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti ( 1 + 2 )	137.871.899	133.683.690	103,1
4. Sredstva	215.489.400	213.271.490	101,0
<b>Stopnja osnovnosti investiranja = 3 / 4</b>	<b>63,98</b>	<b>62,68</b>	<b>102,1</b>

STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA	REALIZACIJA 31.12.2011	REALIZACIJA 31.12.2010	RE 11 / RE 10
1. Nepremičnine, naprave in oprema	136.832.461	132.488.662	103,3
2. Neopredmetena sredstva	1.039.438	1.195.029	87,0
3. Naložbene nepremičnine	0	0	0,0
4. Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	25.472.827	25.472.827	100,0
5. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila	589.684	293.804	200,7
6. Dolgoročne poslovne terjatve	1.844.200	81.621	2.259,5
7. Druga dolgoročna sredstva	453.837	13.920	3.260,3
8. Skupaj ( 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 )	166.232.448	159.545.863	104,2
9. Sredstva	215.489.400	213.271.490	101,0
<b>Stopnja dolgoročnosti investiranja = 8 / 9</b>	<b>77,14</b>	<b>74,81</b>	<b>103,1</b>

KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV	REALIZACIJA 31.12.2011	REALIZACIJA 31.12.2010	RE 11 / RE 10
1. Kapital	111.436.464	110.923.360	100,5
2. Nepremičnine, naprave in oprema	136.832.461	132.488.662	103,3
3. Neopredmetena sredstva	1.039.438	1.195.029	87,0
4. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti ( 2 + 3 )	137.871.899	133.683.690	103,1
<b>Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev = 1 / 4</b>	<b>0,81</b>	<b>0,83</b>	<b>97,4</b>

KOEFICIENT NEPOSREDNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (HITRI KOEFICIENT)	REALIZACIJA 31.12.2011	REALIZACIJA 31.12.2010	RE 11 / RE 10
1. Denar in denarni ustrezniki	562.077	2.754.558	20,4
2. Kratkoročne finančne naložbe	1.328.999	3.636.692	36,5
3. Skupaj likvidna sredstva ( 1 + 2 )	1.891.075	6.391.250	29,6
4. Kratkoročne obveznosti	36.501.778	28.681.110	127,3
<b>Koef. neposredne pokritosti kratk. obv. (hitri koef.) = 3 / 4</b>	<b>0,05</b>	<b>0,22</b>	<b>23,2</b>

v EUR

KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRATK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT)	REALIZACIJA 31.12.2011	REALIZACIJA 31.12.2010	RE 11 / RE 10
1. Denar in denarni ustrezniki	562.077	2.754.558	20,4
2. Kratkoročne finančne naložbe	1.328.999	3.636.692	36,5
3. Kratkoročne poslovne terjatve	24.929.432	25.321.254	98,5
4. Skupaj ( 1 + 2 + 3 )	26.820.507	31.712.504	84,6
5. Kratkoročne obveznosti	36.501.778	28.681.110	127,3
<b>Koeficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti= 4 / 5</b>	<b>0,73</b>	<b>1,11</b>	<b>66,5</b>

KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (KRATKOROČNI KOEF.)	REALIZACIJA 31.12.2011	REALIZACIJA 31.12.2010	RE 11 / RE 10
1. Kratkoročna sredstva	41.499.670	45.594.822	91,0
2. Kratkoročne obveznosti	36.501.778	28.681.110	127,3
<b>Koeficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.) = 1 / 2</b>	<b>1,14</b>	<b>1,59</b>	<b>71,5</b>

KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA	REALIZACIJA 2011	REALIZACIJA 2010	RE 11 / RE 10
1. Poslovni prihodki	123.369.517	127.404.666	96,8
2. Poslovni odhodki	122.728.878	129.027.224	95,1
<b>Koeficient gospodarnosti poslovanja = 1 / 2</b>	<b>1,01</b>	<b>0,99</b>	<b>101,8</b>

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE)	REALIZACIJA 2011	REALIZACIJA 2010	RE 11 / RE 10
1. Čisti poslovni izid	1.010.389	948.992	106,5
2. Povprečni kapital	111.179.912	110.448.865	100,7
<b>Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala = 1 / 2</b>	<b>0,0091</b>	<b>0,0086</b>	<b>105,8</b>

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI SREDSTEV (ROA)	REALIZACIJA 2011	REALIZACIJA 2010	RE 11 / RE 10
1. Čisti poslovni izid	1.010.389	948.992	106,5
2. Povprečna sredstva	214.380.445	211.426.227	101,4
<b>Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev = 1 / 2</b>	<b>0,005</b>	<b>0,004</b>	<b>105,0</b>

DODANA VREDNOST	REALIZACIJA 2011	REALIZACIJA 2010	RE 11 / RE 10
1. Poslovni prihodki	123.369.517	127.404.666	96,8
2. Stroški blaga, materiala in storitev	49.818.485	56.162.204	88,7
3. Drugi poslovni odhodki	2.869.186	3.176.720	90,3
<b>Dodana vrednost = 1-2-3</b>	<b>70.681.846</b>	<b>68.065.742</b>	<b>103,8</b>

DODANA VREDNOST / ZAPOSLENEGA	REALIZACIJA 2011	REALIZACIJA 2010	RE 11 / RE 10
1. Dodana vrednost	70.681.846	68.065.742	103,8
2. Povprečno število zaposlenih	1.258	1.298	96,9
<b>Dodana vrednost/zaposlenega = 1/2</b>	<b>56.186</b>	<b>52.439</b>	<b>107,1</b>

## **A. Temeljni kazalniki stanja financiranja (vlaganja)**

Stopnja lastniškosti financiranja se je v letu 2011 v primerjavi z letom 2010 znižala za 0,6% in znaša 51,7%. Vzrok znižanja stopnje lastniškosti financiranja je v večjem povečanju bilančne vsote kot pa znaša povečanje kapitala.

Stopnja dolgoročnosti financiranja znaša 83,1% in se je v primerjavi s prejšnjim letom znižala za 4%. Razlog je v nižjih dolgoročnih finančnih obveznostih.

## **B. Temeljni kazalniki stanja investiranja (naložbenja)**

Stopnja osnovnosti investiranja znaša 64% in je v primerjavi z letom 2010 višja za 2,1%. Razlog je v višjih vlaganjih v osnovna sredstva.

Stopnja dolgoročnosti investiranja na zadnji dan leta 2011 znaša 77,1 % in se je predvsem zaradi 3,3% povečanja osnovnih sredstev in dolgoročnih poslovnih terjatev v primerjavi z letom 2010 povečala za 3,1%.

## **C. Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja**

Kapitalska pokritost osnovnih sredstev se je zmanjšala za 2,6 % in znaša 0,81. Razlog je v nižjem povečanju kapitala kot pa znaša povečanje osnovnih sredstev.

Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient) se je precej znižal in znaša 0,05. Razlog je v povečanju kratkoročnih obveznosti ob zmanjšanju likvidnih sredstev. Ta koeficient za Premogovnik nima velikega pomena, pomembno pa je, da terjatve iz poslovanja presegajo obveznosti iz poslovanja.

Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient) znaša 0,73 in se je zmanjšal za 33,5 %. Razlog je predvsem v povečanju kratkoročnih finančnih obveznosti ob zmanjšanju likvidnih sredstev in poslovnih terjatev.

Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient) se je v primerjavi z letom 2010 znižal za 28,5 % in znaša 1,14. Razlog je predvsem v povečanju kratkoročnih obveznosti ob zmanjšanju kratkoročnih sredstev.

## **D. Temeljni kazalnik gospodarnosti**

Koeficient gospodarnosti poslovanja znaša 1,01 in se je v primerjavi z letom 2010 povečal za 1,8 %. Povišanje je posledica večje rasti poslovnih prihodkov od rasti poslovnih odhodkov.

## **E. Temeljni kazalniki dobičkonosnosti**

Koeficient dobičkonosnosti kapitala (ROE) je zaradi višjega dobička v letu 2011 za 5,8% višji in znaša 0,009.

Koeficient dobičkonosnosti sredstev (ROA) je prav tako zaradi višjega dobička v letu 2011 višji za 5% in znaša 0,005.

## F. Ostali kazalniki

Dodana vrednost znaša 70.681.846 EUR in je glede na leto 2010 višja za 3,8%. Razlog je predvsem v 11,3 % nižjih stroških blaga, materiala in storitev glede na leto 2010.

Dodana vrednost na zaposlenega se je v primerjavi z letom 2010 povečala za 7,1% in znaša 56.186 EUR. Razlog je v 3,1% nižjem povprečnem številu zaposlenih ter nižjih stroških materiala in storitev.

## 2.9 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Obvladovanje obstoječih tveganj in prepoznavanje novih tveganj je v času krize še posebej pomembno, za to upravljanju s tveganji skozi vse leto posvečamo posebno pozornost. Zgrajen je učinkoviti sistem delovanja funkcije kontrolinga, kar še posebej pripomore pri prepoznavanju tveganj, z dobrim načrtovanjem kratkoročnih in dolgoročnih poslovnih aktivnosti, pa je vzpostavljen tudi učinkoviti sistem obvladovanja tveganj.

V Premogovniku Velenje so prepoznana naslednja tveganja:

Tržno tveganje

Količinsko tveganje

Finančno tveganje

Kadrovsko tveganje

Tveganje informacijskega sistema

Regulatorno tveganje

Na podlagi analize poslovanja in ravnanja s tveganji ocenjujemo, da so bila tveganja ki jim je družba izpostavljena pri poslovanju, prepoznana in uspešno obvladana.

### 2.9.1 TRŽNO TVEGANJE

Edini kupec premoga je Termoelektrarna Šoštanj, zato je Premogovnik Velenje pri trgovanju najbolj izpostavljen pri prodaji premoga edinemu kupcu. Posledice gospodarske krize se kažejo tudi v zmanjšanju potreb po električni energiji, kar se kaže tudi v nekoliko nižji prodaji premoga. S prodajo premoga TEŠ-u ustvarja Premogovnik 96% vseh čistih prihodkov od prodaje. Večje tveganje bi lahko nastalo ob morebitni spremembi v lastništva TEŠ-a, če bi ob tem prišlo tudi do zamenjave osnovnega energenta. Pomemben dejavnik obvladovanja tržnega tveganja je sklenjena tripartitna dolgoročna pogodba med HSE, TEŠ in PV za nakup premoga in električne energije.

Pomemben dejavnik obvladovanja tržnega tveganja je povečevanje ostalih prihodkov, tako na območju Slovenije, kot na območju bivših jugoslovanskih republik s prodajo storitev s področja rudarskega projektiranja in s prodajo opreme. V Premogovniku se zavedamo izpostavljenosti do posamezne pravne osebe, v našem primeru do TEŠ-a z enim proizvodom - premogom, zato smo že v letu 2007 sprejeli

tudi dolgoročno usmeritev in sicer, da se morajo v skupini Premogovnik povečati prihodki izven dejavnosti premoga. Po oceni je bilo v letu 2011 v skupini PV ustvarjenih 37 mio EUR prihodkov izven dejavnosti premoga.

Ocenjujemo, da je vpliv tržnega tveganja velik, da pa je verjetnost nastanka majhna. Tržno tveganje v družbi obvladujemo.

## 2.9.2 KOLIČINSKO TVEGANJE

Količinsko tveganje obsega tveganje, ki izvira iz negotovosti proizvodnje in porabe premoga.

Podzemno pridobivanje premoga je proces, ki ga spremljajo mnoge potencialne nevarnosti (požari, nevarnosti jamskih plinov, vdori vode in tekočih mas, sprostitve pritiskov, itd). Vse te nevarnosti je med izvajanjem procesa potrebno obvladovati v maksimalni možni meri.

V letu 2009 smo prešli na takšen sistem vodenja odkopne fronte, da istočasno obratujeta samo dva odkopa, tretji pa je v pripravi. Na dveh odkopih pri normalnem obratovanju pridobimo dovolj premoga za načrtovano prodajo. Za obvladovanje težav pri odkopavanju, večjih zastojev, večjih oziroma manjših potreb po premogu se vzdržuje potrebna višina zaloge na deponiji premoga, ki pokriva nekaj več kot enomesečno porabo v TEŠ. Nepredvidene težave je možno reševati tudi s možnostjo hitre spremembe delovnega časa (z uvedbo dodatne izmene oz. z zmanjšanjem ene od izmen), lahko pa tudi s spremenjeno organizacijo delovnega časa oziroma z vključevanjem ali izločanjem delovnih dni. To pomeni, da smo zelo prilagodljivi trenutnim potrebam brez dodatnih večjih vložkov in da je količinsko tveganje minimalno in ga obvladujemo. 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.

Količinska tveganja smo uspešno obvladali.

## 2.9.3 FINANČNO TVEGANJE

Uprava družbe Premogovnika Velenje d.d. ocenjuje, da so pojavne oblike finančnega tveganja prisotne. Veliko izpostavljenost do enega kupca TEŠ-a Premogovnik zmanjšuje v skladu s strateškimi usmeritvami in korekcijami razvojnih načrtov tako v Premogovniku Velenje kot tudi v povezanih podjetjih, v smislu iskanja novih kupcev za premog in povečanja prihodkov iz drugih dejavnosti.

**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 pa je tudi delno odvisno od obvladovanja poslovnih tveganj in tveganja delovanja. Likvidnostno tveganje obstaja tudi zaradi nadaljevanja svetovne finančne krize, katerih posledice so v zaostrenih pogojih bank pri kreditiranju, z dodatnimi jamstvi, višjimi maržami in ostalimi stroški.

V okviru tega tveganja prepoznavamo tudi tveganje ne izdaje poročstva države EIB za posojilo pri projektu TEŠ za Blok 6. To tveganje po vseh zagotovilih finančnim institucijam (No objection letter, Pismo podpore s strani Vlade RS) ne more prevzeti HSE, niti investitor.

Ocenjujemo, da obstaja tveganje neizdaje poročstva države EIB za posojilo v vrednosti 440 mio EUR sestrskemu podjetju Termoelektrarna Šoštanj, d.o.o. Tveganje ni samo neizdaja poročstva temveč tudi časovni zamik pri izdaji. V primeru, da bo poročstvo izdano šele jeseni 2012, bo to povzročilo likvidnostne težave ne samo v obvladujočem podjetju HSE, temveč tudi v celotni skupini HSE.

Obvladovanje tveganja neizdaje 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 imamo 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. Na podlagi plana denarnih tokov, plana nabave osnovnih sredstev in ostalih prvin poslovnega procesa vodimo politiko kratkoročnega in dolgoročnega zadolževanja pri bankah. V letu 2011 nismo povečali dolgoročnih kreditov, kratkoročni krediti pa so urejeni v obliki okvirnih kontokorentnih kreditov. Tveganje zmanjšanja možnosti najema kreditov, predvsem dolgoročnih kreditov je zaradi navedene izpostavljenosti skupine HSE veliko.

Pomemben instrument obvladovanja likvidnostnega tveganja je tudi vpeljan projekt Obvladovanja pogodb, ki omogoča večjo disciplino in nadzor pri realizaciji strateških usmeritev pri sklepanju pogodb s poslovnimi partnerji, predvsem dogovorjenih rokov plačil. Pomemben dejavnik obvladovanja tveganja plačilne sposobnosti je tudi sistem obvladovanja procesa nabave materiala, opreme in storitev. Proces nabave je obvladovan s sistemskimi dokumenti v okviru ISO standardov in podprt z elektronskim dokumentacijskim sistemom ODOS, kar omogoča veliko preglednost.

### **Valutno tveganje**

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

Zaznava posameznih tveganj in instrumenti za obvladovanje posameznih tveganj so prikazani v računovodskem poročilu.

### **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 cca. 50% kreditnega potenciala ter uvedbo sistema upravljanja z denarnimi sredstvi in cash poolinga v skupini HSE ta tveganja obvladujemo.

Z izvajanjem navedenih aktivnosti finančna tveganja v družbi obvladujemo. Tveganje neizdaje poročstva o. časovnega zamika pri izdaji poročstva države EIB-ju za posojilo podjetju TEŠ v višini 440 mio EUR, bo povzročilo likvidnostne težave celotni skupini HSE, je obvladano na nivoju HSE.

#### **2.8.4 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 družbe.

Posledice kadrovskih tveganj:

- nedoseganje delovnih rezultatov
- nedoseganje strateških ciljev
- previsoki stroški dela
- nezadovoljni delavci

Tveganje: malo Vpliv: velik

Instrumenti obvladovanja tveganj:

- dolgoročno planiranje kadrov
- spremljanje gibanja kadrov (fluktuacije,..)
- pravočasno zagotavljanje kadrov
- štipendiranje in izobraževanje zaposlenih
- selekcija kadra
- pravilno razporejanje
- ustrezno nagrajevanje delavcev
- spremljanje stroškov dela
- skrb za zdravega delavca
- letni razgovori
- izvajanje postopkov ob sklenitvi delovnega razmerja, prerazporejanju ter prenehanju delovnega razmerja v skladu z delovnopravno zakonodajo

Kadrovsko tveganje v družbi obvladujemo.

## 2.9.5 TVEGANJA INFORMACIJSKEGA SISTEMA

**Požar** lahko povzroči uničenje strojne opreme ter programov in podatkov na tej opremi.

Tveganje : malo                      Vpliv: velik

Pred tveganjem se varujemo s protipožarnim sistemom ter varnostnim kopiranjem podatkov in programov. Prav tako so pglavitni strežniki in s tem podatki podvojeni na lokaciji TEŠ. Rezervne kopije se hranijo v ognjevarnem sefu. Enkrat tedensko se izdelata rezervna kopija na lokaciji TEŠ.

**Napake na strojni ali programski opremi** lahko povzročijo nedostopnost podatkov in IT storitev ali celo izgubo podatkov.

Tveganje: malo                      Vpliv: srednji

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 izdelata rezervna kopija na lokaciji TEŠ.

**Zlonamerna programska koda** lahko povzroči nedostopnost ali izgubo podatkov, nedostopnost storitev.

Tveganje: malo                      Vpliv: srednji

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.

Tveganje: malo                      Vpliv: srednji

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.

Tveganje: malo                      Vpliv: srednji

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.

Tveganje: malo                      Vpliv: mali

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 družbi obvladujemo.

## 2.9.6 REGULATORNO TVEGANJE

Za obvladovanje regulatornih tveganj imamo zgrajen sistem spremljave zakonodaje in predpisov preko sistemov vodenja kakovosti. Sistemi opredeljujejo odgovorno osebo za spremljavo zakonodaje iz posameznih področij ter postopek ukrepanja in obveščanja v primeru sprememb obstoječih oz. novih predpisov in zakonodaje. Tudi to področje tveganja in obvladovanje le tega spada med zelo pomembne dejavnike upravljanja s tveganji. Sistematično in dosledno spremljanje zakonodaje iz vseh področij omogoča, da družba pri svojem poslovanju spoštuje pozitivno zakonodajo in da posluje zakonito.

Regulatorno tveganje v družbi obvladujemo.

## 2.9.7 OBVLADOVANJE KRIZNE SITUACIJE V LETU 2011

Tako kot v veliki večini podjetij je gospodarska kriza vplivala tudi na poslovno obnašanje in politiko obvladovanja tveganj v Premogovniku. V letu 2011 smo nadaljevali z izvajanjem ukrepov za obvladovanje poslovanja. Načrtovana prodajna cena premoga je bila v Poslovnem načrtu za leto 2011 v skladu z razvojnim načrtom 2009 do 2018 v primerjavi z letom 2010 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 komercialnega kolegija. Na vseh področjih so bili sprejeti številni ukrepi za obvladovanje stroškov, katere smo tudi mesečno spremljali. Ukrepi, ki so se izvajali, so zajeli celoten proces pridobivanja premoga. Večina sprejetih ukrepov je bila v celoti realizirana, tisti, ki imajo vpliv na obvladovanje poslovanja v daljšem obdobju pa se izvajajo tudi v letošnjem letu. Mesečno spremljamo kazalnike učinkovitosti, ki omogočajo merjenje učinkov izvedbe ukrepov.

V spremenjenih pogojih poslovanja smo želeli zmanjšati vplive znižanja prodaje premoga na plačilno sposobnost. Zaradi finančne krize in s tem tudi krize bančnega sektorja nam v letu 2011 ni uspelo realizirati načrtovane dolgoročne zadolžitve v višini 10 mio €. Ta postopek še ni končan in se nadaljuje v letu 2012. V letu 2011 je bil zagotovljen potreben obseg kratkoročnih kreditov. Skupen obseg koriščenih kratkoročnih in dolgoročnih kreditov je bil za 3,9 mio € nižji od načrtovanih. Kljub temu je bila zagotovljena plačilna sposobnost. Zelo pomemben instrument za obvladovanje plačilne sposobnosti in finančnih tveganj je Plan denarnih tokov, ki se pripravlja za različna obdobja in kateri je bil mesečno obravnavan tudi na sestankih finančnikov Skupine HSE. Pomemben dejavnik obvladovanja kratkoročne plačilne sposobnosti pa je bil v letu 2010 v HSE uveden sistem Upravljanja z denarnimi sredstvi in Cash pooling.

## 2.10 KOMUNICIRANJE IN INFORMIRANJE

V Premogovniku Velenje je za komuniciranje celotne Skupine pristojna Služba za odnose z javnostmi (SZOJ). Ena njenih poglavitnih nalog je priprava in oblikovanje komunikacijskih sporočil, s katerimi želimo doseči relevantne javnosti (zaposlene, medije, lokalno skupnost, strokovno, splošno javnost itd.) ter dvigniti oziroma ohraniti ugled Premogovnika Velenje.

V letu 2011 so v okviru SZOJ pripravili 11 rednih števil in 1 izredno številko internega časopisa Rudar v nakladi 4000 izvodov za posamezno številko, kar je zneslo 532 strani, 238 rednih oddaj za interni radio, dnevno so pripravljali obvestila za videostrani (269), pomembna obvestila so objavljali na portalu (546) in na spletu (155 sporočil, 52 fotogalerij), pripravili so 162 sporočil za javnost, sodelovali so pri pripravi 6 števil Športnih novic, pripravili 10 števil Novic HTZ in 3 številke Novic PV.

V letu 2011 je bilo v medijih objavljenih 2247 objav o Premogovniku Velenje, kar je za 0,2 % manj kot v letu 2010. Pozitivno so ocenili 1987 objav (88,4 %), negativno 152 objav (6,8 %) ter nevtralnno 108 objav (4,8 %). Jedro pozitivne publicitete tvorijo teme: Muzej premogovništva Slovenije, odkopne zaloge, kurilna vrednost ter cena velenjskega premoga, Pihalni orkester Premogovnika Velenje, razpis in imenovanje direktorja družbe Premogovnik Velenje, Skupščina delničarjev 31. 8. 2011, TEŠ 6 - strateški projekt za ohranitev delovnih mest v Šaleški dolini, bodoča gradnja hitre ceste skozi Šaleško dolino, podpis sporazuma o ustanovitvi skupnega podjetja Fairwood PV, poslovni rezultati, prireditve Skok čez kožo, RCE Razvojni center energija ter sodelovanje z indijsko Skupino Fairwood.

Negativno publiciteto tvorijo teme: polemika glede izgradnje TEŠ 6, odkopne zaloge, kurilna vrednost ter cena velenjskega premoga, razpis in imenovanje direktorja družbe Premogovnik Velenje, dobavitelji in zunanji izvajalci – PV kot referenca, Skupščina delničarjev 31. 8. 2011, sprejemanje zakona o državnem poroštvo za TEŠ 6, bodoča gradnja hitre ceste skozi Šaleško dolino.

Število načrtovanih objav je 1389, kar predstavlja 61,8 % celotne publicitete. Število načrtovanih objav je v primerjavi z letom 2010 enako. Največ objav je bilo zabeleženih v mesecih marec, avgust in maj.

V letu 2011 so v okviru SZOJ pripravili tudi številne dogodke in prireditve, med katerimi so bile najbolj odmevne IV. mednarodni kongres rudarstva Balkanmine, 51. Skok čez kožo, praznovanje dneva sv. Barbare, javna predstavitev razvojnih dosežkov in rezultatov Skupine Premogovnik Velenje, srečanje preseljenih v Gaberkah, prostovoljna udarniška akcija vseh zaposlenih, koncert godbenikov 180 metrov pod zemljo v Muzeju premogovništva Slovenije.

Izdali so brošuro Tehnične službe PV (slo in ang), brošuro The Velenje mining method, knjigo in zgoščenko 4th Balkan Mining Congress, katalog Prodajni programi SPV (slo in ang), predstavitveni film SPV, pripravili različni promocijski material (drobilnik premoga, podajalnik lokov, rudarski vrtni stroj – slo, ang, bosanski), izdali vložno mapo SPV, corpo brošuro HTZ Velenje (ang), zloženke MPS (v sedmih jezikih).

## 2.11 RAZISKAVE IN RAZVOJ

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

Na osnovi preizkusov eksplozivnosti in vnetljivosti ter rednih meritev premogovega prahu smo podali nadgrajene oz. nove tehnološke rešitve za zmanjševanje koncentracij premogovega prahu za celotno jamo. Odkope in izstopne proge smo opremili z dodatnimi in učinkovitejšimi vodnimi prhami. Nadaljevali smo z aktivnostmi EU projekta LOWCARB (razpis RFCS), ki zajema optimizacijo zračenja in črpanja vod ter zajem CH<sub>4</sub> iz jamskega zraka.

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

### *Jamsko vrтанje*

Končali smo projekt »Razvoj novih tehnologij in opreme za jamsko vrтанje«, ki je bil sofinanciran preko razpisa RIP 2009. Preizkušali smo možnosti tehnološko zahtevnejšega načina izdelave različnih tipov vrtin oz. smo razvijali različne tehnologije vrтанja (nadgradnje vrtalnih strojev, vrtalnega pribora, naprav ipd.).

### *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 in svetlobnega onesnaževanja. Nadaljevali smo z nadgradnjo CNSE - centralni nadzorni sistem energetike, ki nam omogoča učinkovit energetski management ter ciljno rabo

energije. V letu 2011 smo pridobili standard ISO 50001 – Sistem upravljanja z energijo.

### *Čiste premogovne tehnologije (CCT)*

Nadaljevali smo z izvajanjem EU projekta CoGasOUT (razpis RFCS). V jami 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. Izvajamo aplikativna ARRS projekta Strukturni model Velenjskega lignita ter podoktorski projekt Zajemanje CO<sub>2</sub> v geoloških medijih. Sodelovali smo pri izvajanju projekta ZETePO, ki obsega zajem in skladiščenje CO<sub>2</sub> (CCS). Delovna skupina CCT se je ukvarjala tudi z možnostjo podzemnega uplinjanja premoga (PUP). Rezultate smo predstavili na veliko domačih ter mednarodnih konferencah in delavnicah.

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

Izvedene so bile raziskave geoloških in hidrogeoloških razmer na zahodnem obrobju premoškega sloja. Izdelane so bile tri piezometrične vrtine. Vrtina PB-9 (globine 111 m), vrtina PB-12 (globine 201 m) in vrtina PE-9 (globine 354 m). Prav tako so potekale raziskave napetostnega stanja pred odkopom in v medodkopnih stebrih v jami (vgradnja merilne opreme, izvedba meritev, obdelava podatkov ipd.).

## **2.12 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 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 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 CO<sub>2</sub>, ki znajo v določenih obdobjih leta celo preseči vrednost samega energenta. Še posebej se bodo zaostriale 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 ter potrebno kapaciteto zračilnega sistema. Ob vseh teh razvojnih naprežanjih pa bomo še naprej veliko pozornost posvečali varstvu in zdravju pri delu, delovnim razmeram in humanizaciji delovnih postopkov.

Poslovanje 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. Dobro priložnost za razvoj in mednarodno uveljavitev Velenjske odkopne metode, ki postaja slovenski izvozni artikel, predstavlja oktobra 2011 podpisani sporazum s tremi tujimi partnerji o ustanovitvi skupnega podjetja Fairwood PV, ki bo imelo sedež v Singapurju. Podpis sporazuma je za Premogovnik Velenje pomembna prelomnica, saj predstavlja novo poglavje v 136-letni zgodovini njegovega delovanja. Poleg zanesljive in konkurenčne dobave domačega premoga za proizvodnjo električne energije pomeni tudi prenos lastnega visoko strokovnega inženirskega znanja, tehnologije oz. t. i. know-howa izven meja Slovenije. Je izjemna mednarodna priložnost za celotno Skupino in predstavlja prihodnost Premogovnika Velenje v naslednjih desetletjih.

## **2.13 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA**

- 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. Članom Reševalne čete Premogovnika Velenje je 6. januarja uspelo požar zadušiti.
- Po datumu izkaza finančnega položaja ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze leta 2011.

## 3. Poročilo o družbeni odgovornosti

## 3.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH

### 3.1.1 KADROVSKA POLITIKA

Na dan 31.12.2011 je bilo v Premogovniku Velenje zaposlenih 1231 delavcev, povprečno letno 1258 delavcev. Število zaposlenih je v letu manjše za 3,7% in je v primerjavi s stanjem na začetku leta nižje za 47 delavcev.

### IZOBRAZBENA STRUKTURA

Izobrazbene struktura delavcev nenehno raste, kar je odraz politike zaposlovanja in načrtovanega izobraževanja delavcev ob delu. Delež delavcev z več kot V. stopnjo izobrazbe se je v letu 2011 povečal za 1,2%, za toliko je tudi nižji delež delavcev s IV., II. in I. stopnjo izobrazbe.

Stopnja strok. izobrazbe	31.12.2010 (v %)	31.12.2011 (v %)
VIII. - VI. stopnja	18,1	19,3
V. stopnja	30,0	29,9
IV. stopnja	47,5	47,0
II. in I. stopnja	4,4	3,8

### 3.1.2 IZOBRAŽEVANJE

Z izobraževanjem in usposabljanjem zaposlenih podpiramo realizacijo strateških ciljev podjetja, poslovnega in razvojnega načrta družbe. Z dodatnim usposabljanjem zaposlenih skrbimo za njihovo ustrezno strokovno usposobljenost, kvalitetno in varno opravljanje dela ter osebnostni razvoj posameznika.

Usposabljanje in izobraževanje zaposlenih je bilo ciljno usmerjeno in je potekalo v skladu z načrtom za leto 2011. Izobraževalne oblike smo organizirali na osnovi usmeritev vodstva, razgovorov z vodji služb, uvajanja novih tehnoloških postopkov, opreme ali programov, analize preteklih izobraževanj in aktualnih potreb po dodatnem izobraževanju. Izvedene oblike izobraževanja smo analizirali in vrednotili.

Aktivno smo sodelovali z izobraževalnimi institucijami pri pripravi izobraževalnih programov, obveznih praks in promocije poklicev v rudarstvu. Obvezno praktično izobraževanje smo s pomočjo strokovno usposobljenih mentorjev izvajali za vse dijake Rudarske šole in vse štipendiste PSPV, ki se šolajo v različnih programih in na različnih ravneh izobraževanja. Za prenovljene programe v rudarstvu, elektrotehniki in strojništvu smo pridobili tudi ustrezno verifikacijo učnih mest. Iz naslova sofinanciranja praktičnega usposabljanja z delom smo prejeli sredstva s strani Javnega sklada za razvoj kadrov in štipendiranje.

Dijake in študente – štipendiste sistematično spremljamo na obvezni praksi že v času šolanja in kasneje preko programov pripravništva in uvajalne dobe.

Za različne ciljne skupine smo interno organizirali tečaje, delavnice in seminarje na področju proizvodnega procesa ter varnosti in zdravja pri delu, pripravištva, okoljskega izobraževanja, obvladovanja integriranih sistemov kakovosti, vodenja in komuniciranja, tujih jezikov, informacijskih sistemov, ekonomskih znanj, trženja, inovacij in druge aktualne vsebine.

### **3.1.3 ŠTIPENDIRANJE**

V šolskem letu 2011/2012 je bilo razpisanih 54 in podeljenih 45 kadrovskih štipendij. Za neposredno sofinanciranje kadrovskih štipendij smo prijaviili 14 novih štipendistov in prejeli sredstva neposrednega sofinanciranja kadrovskih štipendij v letu 2011 s strani Javnega sklada RS za razvoj kadrov in štipendiranje za vse prijavljene štipendiste (50. JR, 72. JR, 89. JR) .

### **3.1.4 ŠTUDIJ OB DELU**

V šolskem letu 2011/2012 se je ob delu v skladu s kadrovskimi potrebami družbe izobraževalo 42 sodelavcev, 15 jih je izobraževanje uspešno zaključilo. Sklenjeni sta bili 2 novi pogodbi med podjetjem in zaposlenimi za sofinanciranje študija ob delu.

## **3.2 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA**

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

Področje dela pristojnih služb zajema aktivnosti v zvezi s pripravo, vzdrževanjem in sanacijo pridobivalnega prostora Premogovnika Velenje. Površina pridobivalnega prostora znaša po veljavni koncesijski pogodbi 1104 ha. Od tega se na območju občine Velenje nahaja 532 ha (48,3%) in na območju občine Šoštanj 572 ha (51,7%) ozemlja. Pod neposrednimi vplivi odkopavanja (odprte površine) je bilo v letu 2011 350,4 ha.

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

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

Pridobivalni prostor delimo na tri območja:

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

Na posameznem območju smo v letu 2011 izvajali naslednje aktivnosti:

- **priprava na odkopavanje**

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

- **sanacija v času odkopavanja**

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

- **sanacija in rekultivacija po odkopavanju**

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

### 3.3 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

Premogovnik je s svojo dejavnostjo v vsej zgodovini močno posegel v lokalno okolje, katerega sestavni del je. Kot družbeno odgovorno podjetje želi del te škode popraviti tudi s številnimi aktivnostmi, dejavnostmi in projekti. Območja, kjer je odkopavanje premoga zaključeno, sprti urejajo. Ob jezerih, ki so nastala s pogrezanjem tal zaradi pridobivanja premoga, so na vzhodni strani odkopnega polja zgradili turistično-rekreacijski center, mestni stadion, uredili pohodne, tekaške in kolesarske poti. V lokalnem okolju so pomemben delodajalec – v pridobivanje kadrov se vključijo že v času šolanja.

Premogovnik Velenje tudi med strateškimi cilji opredeljuje nadaljnjo modernizacijo proizvodnje premoga, ki bo prispevala k še boljšim in varnejšim delovnim razmeram ter večji ekonomski in ekološki sprejemljivosti, tudi zaradi prilagajanja okoljskim zahtevam, ki jim je Slovenija podvržena v okviru Evropske skupnosti in zahtevajo nov in celovit strateški razmislek na področju energetike – z vidika proizvodnje in z vidika porabe energije. Prav zaradi tega se proizvodnja odvija v skladu z načeli trajnostnega razvoja, pri čemer upoštevajo in delujejo v skladu s tremi standardi: za sistem

vodenja kakovosti, sistem ravnanja z okoljem ter sistem varnosti in zdravja pri delu po zahtevah standardov ISO 9001, ISO 14001 ter OHSAS 18001. Z namenom še učinkovitejšega upravljanja z energijo so v letu 2011 pridobili tudi mednarodni certifikat za standard ISO 50001 in kot prvi premogovnik ter ena prvih energetske družbe na svetu s tem še dodatno potrdili energetske učinkovitost v podjetju.

Lokalni in širši skupnosti, v kateri Premogovnik Velenje deluje, pomagajo tudi z donacijami in sponzorstvi, kot eni od oblik pomoči organizacijam, združenjem, društvom in posameznikom, ki delujejo v lokalni skupnosti oz. so pomembni za promocijo Premogovnika Velenje ter njegovo delovanje. Donacije in sponzorstva so usmerjene predvsem na področje izobraževanja, zdravstva, humanitarnih dejavnosti, sociale, športa in kulture.



## 4. Računovodsko poročilo

## 4.1 REVIZORJEVO POROČILO



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 nekonsolidirane računovodske izkaze družbe Premogovnik Velenje d.d. (v nadaljevanju 'Družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2011, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnega toka za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

#### *Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze*

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju poslovodstva 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 pripravljanim 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 poslovodstva 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](http://www.deloitte.com/si/nasa-druzba).

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

### Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Družbe na dan 31. decembra 2011 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.

### Poudarjanje zadev

Ne da bi izrazili pridržek, opozarjamo na pojasnilo 2.9.3 »Finančna tveganja« poslovnega dela letnega poročila oziroma na pojasnilo 4.5.9 »Obvladovanje finančnih tveganj« k računovodskim izkazom, kjer je Družba razkrila, da je izpostavljena tveganju neizdaje poročstva oziroma tveganju časovnega zamika pri izdaji poročstva države EIB-ju za posojilo v vrednosti 440 mio EUR sestrsko povezanemu podjetju Termoelektrarna Šoštanj d.o.o., ki je hkrati glavni kupec Družbe. Navedeno tveganje je povezano z likvidnostnim tveganjem. Obvladovanja navedenih tveganj so razkrita v pojasnilu 2.9.3 poslovnega dela letnega poročila. Računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov, ki bi utegnili biti posledica te negotovosti.

Premogovnik Velenje d.d. je obvladujoča družba skupine Premogovnik Velenje (v nadaljevanju: 'Skupina'), ki pripravlja skupinske računovodske izkaze v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja kot jih je sprejela EU. Revidirali smo skupinske računovodske izkaze Skupine in 17. maja 2012 izdali mnenje brez pridržkov.

Naše mnenje v zvezi s poudarjenima zadevama ni prilagojeno.

### 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.

Barbara Žibret Kralj  
Pooblaščenica revizorka



Yuri Sidorovich  
Predsednik uprave



Ljubljana, 17. maj 2012

**Deloitte.**

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

## 4.2 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski del letnega poročila predstavlja računovodske izkaze s pojasnili družbe Premogovnik Velenje d.d. (v nadaljevanju družba).

Na podlagi sklepa 17. redne seje skupščine družbe Premogovnik Velenje d.d. dne 30.08.2010 so vsi računovodski izkazi in pojasnila za leto 2011 prvič pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija. 1. januar 2010 je dan prehoda, po katerem je družba pripravila otvoritveni izkaz finančnega položaja v skladu z MSRP. Do leta 2011 je družba pripravljala računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in pojasnili Slovenskega inštituta za revizijo.

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

Letno poročilo družbe Premogovnik Velenje d.d. za poslovno leto 2011 se nahaja na sedežu družbe (Partizanska cesta 78, Velenje) in na spletni strani [www.rlv.si](http://www.rlv.si).

## 4.3 IZJAVI

### 4.3.1 IZJAVA UPRAVE

Uprava je odgovorna, da za vsako posamezno poslovno leto pripravi 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 družbe Premogovnik Velenje d.d..

Uprava upravičeno pričakuje, da bo družba v dogledni prihodnosti razpolagala z ustreznimi viri za nadaljevanje poslovanja, zato so računovodski izkazi pripravljeni na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja družbe.

Odgovornost uprave pri izdelavi računovodskih izkazov zajema naslednje:

- računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- presoje in ocene so razumne in preudarne,
- 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 družbe ter za to, da so računovodski izkazi družbe v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji. Uprava je prav tako odgovorna za varovanje premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

Uprava potrjuje, da so računovodski izkazi pripravljeni skladno z določili MSRP brez pridržkov pri njihovi uporabi.

Uprava je računovodske izkaze družbe Premogovnik Velenje d.d. za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2011, sprejela dne 17.5.2012.

Velenje, 17.5.2012

član Uprave:  
dr. Vladimir Malenković



  
predsednik Uprave:  
dr. Milan MEDVED

članica Uprave – delavska direktorica:  
Sonja Kugonič



### 4.3.2 IZJAVA O UPORABI KODEKSA AUKN

Dr. Milan MEDVED, predsednik Uprave Premogovnika Velenje d.d., dr. Vladimir MALENKOVIĆ, član Uprave in Sonja KUGONIČ, članica Uprave – delavska direktorica izjavljamo, da smo bili v letu 2011 seznanjeni s Kodeksom upravljanja družb s kapitalskimi naložbami države. Ob pregledu določil in priporočil, ki so navedeni v Kodeksu, ki ga je sprejela Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije – AUKN in je bil javno objavljen 18.1.2011 menimo in ocenjujemo, da je bilo upravljanje družbe Premogovnik Velenje d.d. v letu 2011 skladno s tem kodeksom.

V skladu s tč. 73 Kodeksa kot Uprava Premogovnika Velenje d.d. izjavljamo, da je Premogovnik Velenje d.d. sklenil Kodeks upravljanja družb s kapitalskimi naložbami prostovoljno uporabljati.

Velenje, 17.5.2012

član Uprave:  
dr. Vladimir Malenković



predsednik Uprave:  
dr. Milan MEDVED



članica Uprave – delavska direktorica:  
Sonja Kugonič





## 4.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI

## 4.4.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
	<b>SREDSTVA</b>		<b>215.489.400</b>	<b>213.271.490</b>	<b>209.580.964</b>
<b>A.</b>	<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>		<b>173.989.729</b>	<b>167.676.667</b>	<b>160.503.183</b>
I.	Neopredmetena sredstva	4.5.10.1	1.039.438	1.195.028	1.187.945
II.	Nepremičnine, naprave in oprema	4.5.10.2	136.832.461	132.488.662	124.413.141
IV.	Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	4.5.10.3	25.472.827	25.472.827	25.465.327
V.	Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila		589.684	293.805	295.645
1.	Druge dolgoročne finančne naložbe	4.5.10.4	568.804	293.805	295.645
2.	Dolgoročne finančne terjatve in posojila	4.5.10.5	20.880	0	0
VI.	Dolgoročne poslovne terjatve	4.5.10.6	1.844.200	81.621	169.006
VII.	Druga dolgoročna sredstva	4.5.10.7	453.837	13.920	15.539
VIII.	Odložene terjatve za davke	4.5.10.8	7.757.282	8.130.804	8.956.580
<b>B.</b>	<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>		<b>41.499.671</b>	<b>45.594.823</b>	<b>49.077.781</b>
II.	Zaloge	4.5.10.9	14.678.683	13.881.002	13.083.269
III.	Kratkoročne finančne naložbe in posojila		1.328.999	3.636.691	7.101.316
2.	Kratkoročne finančne terjatve in posojila	4.5.10.10	1.328.999	3.636.691	7.101.316
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	4.5.10.11	24.929.431	25.321.255	28.877.123
VI.	Druga kratkoročna sredstva	4.5.10.12	481	1.317	8.724
VII.	Denar in denarni ustrezniki	4.5.10.13	562.077	2.754.558	7.349
	<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>		<b>215.489.400</b>	<b>213.271.490</b>	<b>209.580.964</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAL</b>	4.5.10.14	<b>111.436.464</b>	<b>110.923.360</b>	<b>109.974.368</b>
I.	Vpoklicani kapital		113.792.981	113.792.981	113.792.981
IV.	Rezerva za pošteno vrednost		(497.286)	0	0
V.	Zadržani poslovni izid		(1.859.231)	(2.869.621)	(3.818.613)
<b>B.</b>	<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>67.551.157</b>	<b>73.667.020</b>	<b>67.775.181</b>
I.	Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	4.5.10.15	2.460.833	2.583.641	2.851.612
II.	Druge rezervacije	4.5.10.16	37.331.284	39.784.954	40.873.911
III.	Druge dolgoročne obveznosti	4.5.10.17	203.478	66.092	57.481
IV.	Dolgoročne finančne obveznosti	4.5.10.18	27.141.400	31.218.171	23.978.717
V.	Dolgoročne poslovne obveznosti	4.5.10.19	414.162	14.162	13.460
<b>C.</b>	<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>36.501.779</b>	<b>28.681.110</b>	<b>31.831.415</b>
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	4.5.10.20	16.437.005	4.047.060	12.000.956
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	4.5.10.21	19.183.994	23.434.484	18.949.257
V.	Druge kratkoročne obveznosti	4.5.10.22	880.780	1.199.566	881.202

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



## 4.4.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	2011	2010
1.	Čisti prihodki od prodaje	4.5.10.24	118.291.420	124.399.505
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	4.5.10.25	1.671.612	3.897.673
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	4.5.10.26	2.004.915	912.510
4.	Drugi poslovni prihodki	4.5.10.27	3.073.182	2.092.651
	<b>KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA</b>		<b>125.041.129</b>	<b>131.302.339</b>
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	4.5.10.28	49.818.485	56.162.204
6.	Stroški dela	4.5.10.29	52.516.015	52.233.530
7.	Odpisi vrednosti	4.5.10.30	17.525.192	17.454.770
8.	Drugi poslovni odhodki	4.5.10.31	2.869.187	3.176.721
	<b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>		<b>2.312.250</b>	<b>2.275.114</b>
9.	Finančni prihodki	4.5.10.32	393.942	444.375
10.	Finančni odhodki	4.5.10.33	1.197.959	944.721
	<b>FINANČNI IZID</b>		<b>-804.017</b>	<b>-500.346</b>
	<b>POSLOVNI IZID PRED DAVKI</b>		<b>1.508.233</b>	<b>1.774.768</b>
12.	Odloženi davki		497.844	825.776
	<b>DAVEK</b>	4.5.10.34	<b>497.844</b>	<b>825.776</b>
<b>13.</b>	<b>ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA</b>		<b>1.010.389</b>	<b>948.992</b>

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

## 4.4.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	2011	2010
<b>13.</b>	<b>ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA</b>		<b>1.010.389</b>	<b>948.992</b>
18.	Neto učinkovitost del spremembe v poštenu vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	4.5.13.1	-497.286	0
<b>19.</b>	<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA</b>		<b>513.103</b>	<b>948.992</b>

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

## 4.4.4 IZKAZ GIBANJA KAPITALA

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	
A.1.	Stanje 1.1.2010 (SRS)	113.792.981	0	0	(3.818.613)	0	109.974.368
	Prehod na MSRP						
A.2.	Stanje 1.1.2010	113.792.981	0	0	(3.818.613)	0	109.974.368
B.1.	Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0
B.2.	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	0	0	948.992	948.992
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta					948.992	948.992
b)	Druge spremembe v vseobsegajočem donosu						0
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	948.992	(948.992)	0
d)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala				948.992	(948.992)	0
C.	Stanje 31.12.2010	113.792.981	0	0	(2.869.621)	0	110.923.360
A.1.	Stanje 31.12.2010	113.792.981	0	0	(2.869.621)	0	110.923.360
A.2.	Stanje 1.1.2011	113.792.981	0	0	(2.869.621)	0	110.923.360
B.1.	Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0
B.2.	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	(497.286)	0	1.010.389	513.103
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta					1.010.389	1.010.389
b)	Druge spremembe v vseobsegajočem donosu			(497.286)			(497.286)
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	1.010.390	(1.010.389)	1
d)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala				1.010.389	(1.010.389)	0
g)	Druge spremembe v kapitalu					1	1
	Stanje 31.12.2011	113.792.981	0	(497.286)	(1.859.231)	0	111.436.464
	<b>BILANČNI DOBIČEK</b>	0	0	0	0	0	0

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

## 4.4.5 IZKAZ DENARNEGA TOKA

	v EUR	
	2011	2010
<b>A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>		
<b>a) Prejemki pri poslovanju</b>	<b>151.238.284</b>	<b>157.435.086</b>
3. Prejemki do prejetih premij, subvencij, dotacij itd.	647.667	0
4. Prejemki od prodaje premoga	142.517.447	148.382.706
5. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na poslovanje	19.305	0
11. Drugi prejemki pri poslovanju	8.053.865	9.052.380
<b>b) Izdatki pri poslovanju</b>	<b>137.068.018</b>	<b>136.538.328</b>
3. Izdatki za obresti, ki se nanašajo na poslovanje	5.791	
8. Izdatki iz naslova dajatev državi, razen DDPO	14.242.935	14.446.943
10. Izdatki za ostale dajatve	169.433	199.969
11. Izdatki za vzdrževanje, material in storitve	66.960.369	69.021.397
12. Izdatki za stroške dela	52.997.990	51.832.084
13. Drugi izdatki pri poslovanju	2.691.500	1.037.935
<b>c) Pribitek prejemov pri poslovanju ali pribitek izdatkov pri poslovanju</b>	<b>14.170.266</b>	<b>20.896.758</b>
<b>B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>		
<b>a) Prejemki pri naložbenju</b>	<b>23.523.408</b>	<b>16.187.567</b>
1. Prejemki za obresti	199.895	401.876
4. Prejemki pri nepremičninah, napravah in opremi	307.910	237.064
8. Prejemki pri danih kratkoročnih posojilih in pri drugih kratkoročnih naložbah	23.015.603	15.548.627
<i>b) Vračilo danih kratkoročnih posojil</i>	23.015.603	15.501.627
<i>c) Ostale kratkoročne naložbe</i>	0	47.000
<b>b) Izdatki pri naložbenju</b>	<b>46.385.537</b>	<b>32.468.483</b>
1. Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	0	113.416
2. Izdatki pri nepremičninah, napravah in opreme	25.381.205	20.108.362
5. Izdatki pri naložbah v odvisne družbe, pridružene in skupaj obvladovane družbe	275.000	7.500
6. Izdatki pri danih dolgoročnih posojilih in pri drugih dolgoročnih naložbah	20.880	0
7. Izdatki pri danih kratkoročnih posojilih in pri drugih kratkoročnih naložbah	20.708.452	12.239.205
<i>b) Dana kratkoročna posojila</i>	20.708.452	12.239.205
<b>c) Pribitek prejemkov pri naložbenju ali pribitek izdatkov pri naložbenju</b>	<b>(22.862.129)</b>	<b>(16.280.916)</b>
<b>C. DENARNI TOKOVI PRI FINANČNIH AKTIVNOSTIH</b>		
<b>a) Prejemki iz finančnih aktivnosti</b>	<b>80.824.769</b>	<b>73.964.000</b>
2. Prejemki iz prejetih dolgoročnih posojil in drugih dolgoročnih finančnih obveznosti	0	11.000.000
3. Prejemki iz prejetih kratkoročnih posojil in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	80.824.769	62.964.000
<b>b) Izdatki iz finančnih aktivnosti</b>	<b>74.325.387</b>	<b>75.832.633</b>
1. Izdatki za obresti prejetih posojil	1.197.893	717.254
3. Izdatki iz prejetih dolgoročnih posojil in drugih dolgoročnih finančnih obveznosti	3.656.545	2.177.379
4. Izdatki iz prejetih kratkoročnih posojil in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	69.470.949	72.938.000
<b>c) Pribitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju</b>	<b>6.499.382</b>	<b>(1.868.633)</b>
<b>D. DENARNI IZID V OBDOBJU</b>	<b>(2.192.481)</b>	<b>2.747.209</b>
<b>F. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV</b>	<b>562.077</b>	<b>2.754.558</b>
1. Transakcijski račun	139.075	5.608
4. Gotovina v blagajni	963	594
6. Zakladni račun	422.039	2.748.356
<b>G. ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV</b>	<b>2.754.558</b>	<b>7.349</b>
1. Transakcijski račun	5.608	6.571
4. Gotovina v blagajni	594	778
6. Zakladni račun	2.748.356	0

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

## 4.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

### 4.5.1 POROČAJOČA DRUŽBA

Premogovnik Velenje d.d. (v nadaljevanju »družba«) je družba registrirana s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Partizanska cesta 78, Velenje. V nadaljevanju so predstavljeni ločeni računovodski izkazi družbe za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2011.

Premogovnik Velenje skupaj z odvisnimi podjetji sestavlja skupino podjetij, za katero sestavlja konsolidirano letno poročilo, ki ga je mogoče dobiti na sedežu družbe. 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 družbe je pridobivanje lignita. Poleg glavne dejavnosti pa družba 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,...

### 4.5.2 PODLAGA ZA SESTAVO

Pri pripravi računovodski izkazov na dan 31.12.2011 je družba Premogovnik Velenje d.d. 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

- Spremembe MRS 24 »Razkrivanje povezanih strank« - Poenostavitev zahtev po razkritju za podjetja, povezana z vlado, in razlaga opredelitve povezane stranke, ki jih je EU sprejela 19. julija 2010 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2011 ali kasneje),

- Spremembe MRS 32 »Finančni instrumenti: predstavljanje« - Obračunavanje izdaje delniških pravic, ki jih je EU sprejela 23. decembra 2009 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. februarja 2010 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja« - Omejeno izvzetje od primerjalnih razkritij po MSRP 7 za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP, ki jih je EU sprejela 30. junija 2010 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2010 ali kasneje),
- Spremembe različnih standardov in pojasnil »Izboljšave MSRP (2010)«, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP, objavljenega 6. maja 2010 (MSRP 1, MSRP 3, MSRP 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, OPMSRP 13), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki ga je 18.2.2011 sprejela EU (spremembe je potrebno uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2010 ali kasneje oziroma 1. januarja 2011, odvisno od standarda/pojasnila),
- Spremembe OPMSRP 14 »MRS 19 – Omejitev sredstva za določeni zaslužek, zahteve glede minimalnega financiranja in njihove medsebojne povezanosti« - Vnaprejšnja plačila zahtev glede minimalnega financiranja, ki jih je EU sprejela 19. julija 2010 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2011 ali kasneje),
- OPMSRP 19 »Poravnava finančnih obveznosti s kapitalskimi instrumenti«, ki ga je EU sprejela 23. julija 2010 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2010 ali kasneje).

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

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

- 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 kasneje).

Podjetje se je odločilo, da ne bo sprejelo teh standardov, popravkov in pojasnil, preden stopijo v veljavo. Podjetje pričakuje, da sprejetje teh standardov, popravkov in pojasnil ne bo imelo bistvenega vpliva na računovodske izkaze podjetja 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),
- MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),

- MSRP 11 »Skupne ureditve« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MSRP 12 »Razkritja vplivanja na ostala podjetja« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MSRP 13 »Merjenje poštenih vrednosti« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MRS 27 (spremenjen leta 2011) »Ločeni računovodski izkazi« (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MRS 28 (spremenjen leta 2011) »Naložbe v pridružena podjetja in skupni podvigi« (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja« - Visoka hiperinflacija in odstranitev dogovorjenih datumov za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2011 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« – Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 9 »Finančni instrumenti« in MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« – Obvezni datum uveljavitve in razkritja prehodov,
- Spremembe MRS 1 »Predstavljanje računovodskih izkazov“ – Predstavljanje postavk drugega obsežnega dohodka (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. julija 2012 ali kasneje),
- Spremembe MRS 12 »Davek iz dobička« - Odloženi davek: Povrnitev zadevnih sredstev (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2012 ali kasneje),
- Spremembe MRS 19 »Zaslужki zaposlencev« - Izboljšave obračunavanja pozaposlitvenih zasluękov (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- Spremembe MRS 32 »Finančni instrumenti: predstavljanje« – Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali kasneje),
- OPMSRP 20 »Stroški odstranjevanja v proizvodni fazi površinskega najdišča« (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje).

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

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

Podjetje 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 računovodske izkaze podjetja, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

#### **4.5.3 PODLAGA ZA MERJENJE**

Računovodski izkazi družbe so pripravljene na osnovi izvirnih vrednosti bilančnih postavk, razen sredstev in obveznosti, ki so prikazana po pošteni vrednosti med katerimi družba izkazuje izpeljane finančne instrumente.

#### **4.5.4 VALUTNA POROČANJA**

##### **a) Funkcijska in predstavitvena valuta**

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

##### **b) Prevedba tujih valut**

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcionalno valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

#### **4.5.5 UPORABA OCEN IN PRESOJ**

Priprava 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 oslabilve 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.

#### **4.5.6 PODRUŽNICE IN PREDSTAVNIŠTVA**

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 v letu 2011 preko podružnice ni poslovala.

#### **4.5.7 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE**

Računovodski izkazi družbe 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.

##### **4.5.7.1 Neopredmetena sredstva**

Neopredmetena sredstva sodijo med dolgoročna sredstva in omogočajo izvajanje dejavnosti družbe, pri tem pa fizično ne obstajajo. Med neopredmetenimi sredstvi družba izkazuje dolgoročne premoženjske pravice in druga neopredmetena sredstva (družba naj navede konkretna 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.

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.

#### **4.5.7.2 Nepremičnine, naprave in oprema**

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

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

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

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

SREDSTVA	Amortizacijska stopnja (v %)
Gradbeni objekti	od 0,01 do 10,0
Deli zgradb	od 0,01 do 10,0
Proizvajalna in druga oprema	od 0,12 do 20,0
Deli proizvodne opreme	od 0,12 do 20,0
Računalniki	od 6,45 do 33,33
Osebna vozila	od 11,64 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 zamortiziralo v novi predvideni dobi koristnosti. Sprememba dobe koristnosti se obravnava kot sprememba računovodske ocene ter vpliva le na obdobje v katerem je bila računovodska ocena spremenjena in na vsako naslednje obdobje v preostali dobi koristnosti.

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

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

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

Družba nima brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev in finančnih najemov.

#### 4.5.7.3 Naložbe v odvisne družbe

Naložbe v odvisne družbe so tiste, v katerih ima družba prevladujoč vpliv in za to skupino družb praviloma sestavlja tudi skupinske računovodske izkaze.

V računovodskih izkazih so naložbe v odvisne družbe obračunane po nabavni vrednosti.

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

Morebitni znaki slabitve naložb v odvisne družbe se ugotavljajo na letni ravni.

V primeru, da obstajajo nepristranski dokazi, da je nastala izguba zaradi oslabitve, se znesek izgube izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in vrednostjo pri uporabi.

#### 4.5.7.4 Naložbe v pridružene družbe

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

Naložbe v pridružene družbe so v računovodskih izkazih družbe izkazane po nabavni vrednosti.

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

Morebitni znaki slabitve naložb v pridružene družbe se ugotavljajo na letni ravni.

V primeru, da obstajajo nepristranski dokazi, da je nastala izguba zaradi oslabitve, se znesek izgube izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in vrednostjo pri uporabi.

#### 4.5.7.5 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 sprememlja zaradi spremembe obrestnih mer, cen blaga, deviznega tečaja, ipd.

Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti.

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

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

vseobsegajočem donosu, prenese v poslovni izid za isto obdobje, v katerem pred tveganjem varovana postavka vpliva na poslovni izid.

- Učinki drugih izpeljanih finančnih instrumentov, ki niso opredeljeni kot varovanje pred tveganjem v primeru izpostavljenosti spremenljivosti denarnih tokov oziroma jih ni mogoče pripisati posameznemu tveganju, povezanemu s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo, se pripoznajo v poslovnem izidu.

#### 4.5.7.6 Zaloge

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

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

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

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

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

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

## 4.5.7.7 Oslabitev sredstev

### a) Finančna sredstva

Za finančno sredstvo se šteje, da je oslajljeno, 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 oslajitvi finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; restrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni družbi, če se slednja strinja; znaki, da bo dolžnik šel v stečaj; izginotje delujočega trga za tovrstni instrument.

#### **Oslabitev terjatev in danih posojil**

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

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

Kot dvomljive terjatve do drugih se izkažejo tiste, ki niso poravnane v roku 180 dni od datuma zapadlosti. Kot dvomljive terjatve do družb v skupini se štejejo tiste, za katere Uprava družbe sprejme sklep o posebnem postopku izterjave.

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

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

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

Izguba zaradi oslajitve 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 oslajitve 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 oslajljenega 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**

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

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namen preizkusa oslabitve se sredstva, ki jih ni mogoče preizkusiti posamično, uvrstijo v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisna od prejemkov drugih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoča enota).

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

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

### **4.5.7.8 Kapital**

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

Rezerva za pošteno vrednost predstavlja zneske prevrednotenj posameznih kategorij sredstev.

V zadržanem poslovnem izidu so še ne razporazrejeni dobički preteklih in tekočega leta.

### **4.5.7.9 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine**

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

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

#### **4.5.7.10 Druge rezervacije**

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

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

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

V primeru da se predvidene obveznosti ne pojavijo se znesek oblikovanih rezervacij odpravi v breme poslovnih odhodkov.

#### **4.5.7.11 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.

#### **4.5.7.12 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 družba ne obvladuje v celoti; ali

- sedanja obveza, ki izhaja iz preteklih dogodkov, vendar se ne pripozna, ker ni verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi, ali zneska obveze ni mogoče izmeriti dovolj zanesljivo.

Pogojno sredstvo je možno sredstvo, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katerega obstoj potrди le pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba ne obvladuje v celoti.

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

#### 4.5.7.13 Prihodki

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

Poslovni prihodki se pripoznajo, kot sledi:

**Prodaja blaga** se pripozna, ko družba stranki dostavi proizvode; stranka je proizvode sprejela, izterljivost povezanih terjatev pa je razumno zagotovljena.

**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.

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

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

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

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

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

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

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

#### 4.5.7.15 Obdavčitev

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

Obdavčljivi dobiček se razlikuje od čistega dobička, poročanega v poslovnem izidu, ker izključuje postavke prihodkov ali odhodkov, ki so obdavčljive ali odbitne v drugih letih, in tudi postavke, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne. Obveznost družbe za odmerjeni davek se izračuna z uporabo davčnih stopenj, ki so veljavne na dan poročanja. Družba za leto 2011 ne izkazuje odmerjenega davka, saj nima obdavčljivega dobička.

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.

#### 4.5.7.16 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.

#### 4.5.7.17 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.

#### 4.5.7.18 Poročanje po odsekih

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

#### 4.5.7.19 Primerljivi podatki

Družba je izdelala računovodske izkaze v skladu z MSRP prvič za leto 2011. V skladu z določili MSRP - 1 se smatra datum prehoda 1.1.2010 zato je bilo potrebno vse kategorije sredstev in obveznosti do virov sredstev najprej preračunati na ta datum. Za zagotavljanje primerljivosti, kot enega temeljnih načel MSRP, je bilo potrebno računovodske izkaze za leto 2010 preračunati in izdelati v skladu z MSRP. Učinki preračunov oziroma prehoda iz SRS na MSRP so predstavljeni v nadaljevanju.

#### 4.5.7.20 Specifikacija učinkov prehoda na MSRP

V skladu z določbami MSRP - 1 je družba pri prehodu na uporabo MSRP pripravila začetni Izkaz finančnega položaja, v katerem so pripoznana vsa sredstva in vse obveznosti, katerih pripoznanje zahtevajo MSRP. Vrednostnih razlik ni bilo ugotovljenih, so pa posamezne postavke sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov v računovodskih izkazih v skladu z MSRP prikazane drugače kot v računovodskih izkazih v skladu s SRS. Te prerazvrstitve so sledeče:

PRIKAZ SPREMEMB POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA ZARADI PREHODA NA MSRP

VRSTA PRIHODKA OZIROMA ODHODKA PO SRS	ZNESEK V EUR	VRSTA PRIHODKA OZIROMA ODHODKA PO MSRP	ZNESEK V EUR	RAZKRITJE
Finančni prihodki	3.458	Čisti prihodki od prodaje	2.058	Tečajne razlike od prejetih in izdanih računov
Finančni odhodki	-1.400			
Drugi prihodki	44.694	Drugi poslovni prihodki	44.694	Odškodnine, trošarine
Drugi odhodki	-488.290	Drugi poslovni odhodki	-488.290	Odškodnine, rente
<b>SKUPAJ</b>	<b>-441.538</b>		<b>-441.538</b>	



## PRIKAZ SPREMEMB POSTAVK IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA ZARADI PREHODA NA MSRP

VRSTA SREDSTVA OZIROMA	ZNESEK V EUR	VRSTA SREDSTVA OZIROMA	ZNESEK V EUR	RAZKRITJE
Dolgoročne AČR	453.837	Druga dolgoročna sredstva	453.837	Rezervni sklad za stanovanja, dolgoročno odloženi strški
Predujmi za opredmetena osnovna sredstva	5.277.828	Dolgoročne poslovne terjatve	1.706.098	Predujmi za osnovna sredstva so sedaj izkazani med terjatvami
		Kratkoročne poslovne terjatve	3.571.730	Predujmi za osnovna sredstva so sedaj izkazani med terjatvami
Predujmi za zaloge in neopravljene storitve	98.816	Dolgoročne poslovne terjatve	98.000	Predujmi so sedaj izkazani med terjatvami
		Kratkoročne poslovne terjatve	816	Predujmi so sedaj izkazani med terjatvami
Kratkoročne poslovne terjatve	15.392	Kratkoročne finančne terjatve	15.392	Obresti do kreditov
Kratkoročne poslovne obveznosti	124.859	Kratkoročne finančne obveznosti	124.859	Obresti do kreditov
<b>SKUPAJ</b>	<b>5.516.895</b>		<b>5.516.895</b>	

#### 4.5.8 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 obveščena 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 (nepriagojene) 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



## 4.5.9 OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ

Družba je prepoznala naslednje vrste tveganj: tržno, količinsko, finančno, kadrovsko, tveganje informacijskega sistema in regulatorno tveganje. Tveganja so podrobno opredeljena v točki 2.9 Upravljanje s tveganji v poslovnem delu letnega poročila. Kvalitativni in kvantitativni kriteriji in tabela nivojev so predstavljeni v točki 4.5.13 Finančni instrumenti in tveganja v računovodskem delu poročila.

## 4.5.10 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

### 4.5.10.1 Neopredmetena sredstva

v EUR

NEOPREDMETENA SREDSTVA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Druge dolgoročne premoženjske pravice	1.039.438	1.142.969	1.078.272
Druga neopredmetena sredstva	0	52.059	109.673
<b>Neopredmetena sredstva</b>	<b>1.039.438</b>	<b>1.195.028</b>	<b>1.187.945</b>

v EUR

GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	SKUPAJ
<b>Nabavna vrednost 1.1.2010</b>	<b>1.342.423</b>	<b>109.673</b>	<b>1.452.096</b>
Pridobitve	199.253		199.253
Odtujitve		-57.613	-57.613
<b>Nabavna vrednost 31.12.2010</b>	<b>1.541.676</b>	<b>52.060</b>	<b>1.593.736</b>
<b>Odpisana vrednost 1.1.2010</b>	<b>264.150</b>	<b>0</b>	<b>264.150</b>
Amortizacija	134.556		134.556
Prenosi - preknjižbe	2		2
<b>Odpisana vrednost 31.12.2010</b>	<b>398.708</b>	<b>0</b>	<b>398.708</b>
<b>Knjigovodska vrednost 1.1.2010</b>	<b>1.078.273</b>	<b>109.673</b>	<b>1.187.946</b>
<b>Knjigovodska vrednost 31.12.2010</b>	<b>1.142.968</b>	<b>52.060</b>	<b>1.195.028</b>

	v EUR		
GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	SKUPAJ
<b>Nabavna vrednost 1.1.2011</b>	<b>1.541.676</b>	<b>52.060</b>	<b>1.593.736</b>
Pridobitve	50.746		50.746
Odtujitve		-52.060	-52.060
<b>Nabavna vrednost 31.12.2011</b>	<b>1.592.422</b>	<b>0</b>	<b>1.592.422</b>
<b>Odpisana vrednost 1.1.2011</b>	<b>398.708</b>	<b>0</b>	<b>398.708</b>
Amortizacija	154.277		154.277
Prenosi - preknjižbe	-1		-1
<b>Odpisana vrednost 31.12.2011</b>	<b>552.984</b>	<b>0</b>	<b>552.984</b>
<b>Knjigovodska vrednost 1.1.2011</b>	<b>1.142.968</b>	<b>52.060</b>	<b>1.195.028</b>
<b>Knjigovodska vrednost 31.12.2011</b>	<b>1.039.438</b>	<b>0</b>	<b>1.039.438</b>

V letu 2011 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. Družba nima zastavljenih neopredmetenih sredstev.

#### 4.5.10.2 Nepremičnine, naprave in oprema

	v EUR		
NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Zemljišča	11.539.742	11.517.176	11.425.499
Zgradbe	60.170.403	58.218.043	60.323.439
Proizvajalna oprema	61.707.060	60.134.906	51.148.355
Druga oprema	1.008.514	780.864	703.138
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	2.406.742	1.837.673	812.710
<b>Nepremičnine, naprave in oprema</b>	<b>136.832.461</b>	<b>132.488.662</b>	<b>124.413.141</b>

						v EUR
GIBANJE NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNA OPREMA	DRUGA OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1.1.2010	11.425.499	246.156.090	209.341.138	3.032.565	812.710	470.768.002
Pridobitve					23.212.698	23.212.698
Odtujitve	-85.834	-11.224.752	-3.404.811	-89.016	-36.955	-14.841.368
Prenosi iz investicij v teku	177.511	1.789.567	19.800.530	183.919	-21.951.527	0
Ostali prenosi					-199.253	-199.253
<b>Nabavna vrednost 31.12.2010</b>	<b>11.517.176</b>	<b>236.720.905</b>	<b>225.736.857</b>	<b>3.127.468</b>	<b>1.837.673</b>	<b>478.940.079</b>
Odpisana vrednost 1.1.2010	0	185.832.651	158.192.783	2.329.427	0	346.354.861
Amortizacija		3.027.848	10.766.999	105.662		13.900.509
Pridobitve		1.835				1.835
Odtujitve		-10.359.472	-3.357.831	-88.485		-13.805.788
<b>Odpisana vrednost 31.12.2010</b>	<b>0</b>	<b>178.502.862</b>	<b>165.601.951</b>	<b>2.346.604</b>	<b>0</b>	<b>346.451.417</b>
<b>Knjigovodska vrednost 1.1.2010</b>	<b>11.425.499</b>	<b>60.323.439</b>	<b>51.148.355</b>	<b>703.138</b>	<b>812.710</b>	<b>124.413.141</b>
<b>Knjigovodska vrednost 31.12.2010</b>	<b>11.517.176</b>	<b>58.218.043</b>	<b>60.134.906</b>	<b>780.864</b>	<b>1.837.673</b>	<b>132.488.662</b>

						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	11.517.176	236.720.905	225.736.857	3.127.468	1.837.673	478.940.079
Pridobitve				198.279	19.749.689	19.947.968
Odtujitve	-558	-39.102	-5.952.713	-58.363		-6.050.736
Prenosi iz investicij v teku	23.124	4.919.171	8.507.707	5.679.872	-19.129.874	0
Ostali prenosi		1			-50.746	-50.745
<b>Nabavna vrednost 31.12.2011</b>	<b>11.539.742</b>	<b>241.600.975</b>	<b>228.291.851</b>	<b>8.947.256</b>	<b>2.406.742</b>	<b>492.786.566</b>
Odpisana vrednost 1.1.2011	0	178.502.862	165.601.951	2.346.604	0	346.451.417
Amortizacija		2.954.796	11.866.518	648.111		15.469.425
Pridobitve		1.835	11.192	-11.192		1.835
Odtujitve		-28.921	-5.877.486	-57.462		-5.963.869
Oslabitve			-4.703			-4.703
<b>Odpisana vrednost 31.12.2011</b>	<b>0</b>	<b>181.430.572</b>	<b>171.597.472</b>	<b>2.926.061</b>	<b>0</b>	<b>355.954.105</b>
<b>Knjigovodska vrednost 1.1.2011</b>	<b>11.517.176</b>	<b>58.218.043</b>	<b>60.134.906</b>	<b>780.864</b>	<b>1.837.673</b>	<b>132.488.662</b>
<b>Knjigovodska vrednost 31.12.2011</b>	<b>11.539.742</b>	<b>60.170.403</b>	<b>56.694.379</b>	<b>6.021.195</b>	<b>2.406.742</b>	<b>136.832.461</b>

V letu 2011 so bile pregledane dobe koristnosti pomembnejše opreme in ugotovljeno je bilo, da so dobe koristnosti pravilno ocenjene glede na trenutna predvidevanja o uporabnosti teh sredstev. Okrepitev ali oslabitev družba v letu 2011 ni opravljala.

Na nepremičninah družba nima vpisanih hipotek, prav tako ni izdala nobenega poročstva na premoženje, niti nima nepremičnin, naprav in opreme v finančnem najemu.

### 4.5.10.3 Naložbe v odvisne družbe

Podatki o odvisnih družbah na dan 31.12.2011:

ODVISNA DRUŽBA	NASLOV	DEJAVNOST	% LASTNIŠTVA
<b>GOST, podjetje za gostinstvo, turizem in trgovino d.o.o.</b>	Kersnikova 11, Velenje	Restavracije in gostilne	100%
<b>HTZ, Harmonija tehnologije in znanja, invalidsko podjetje, d.o.o.</b>	Partizanska 78, Velenje	Popravlila strojev in naprav	100%
<b>Jama Škale v zapiranju d.o.o.</b>	Partizanska 78, Velenje	Zemeljska pripravljalna dela	100%
<b>PV Invest, Naložbe urejanje okolja, geodetske storitve d.o.o.</b>	Koroška cesta 64b, Velenje	Zemeljska pripravljalna dela	100%
<b>PV Zimzelen, center starejših d.o.o.</b>	Topolšica 78/a, Topolšica	Nastanitvene ustanove za starostnike in invalidne osebe	100%
<b>RGP, rudarski gradbeni programi, d.o.o.</b>	Rudarska 6, Velenje	Specializirana gradbena dela	64%

Pomembnejši zneski iz izkazov odvisnih družb za leto 2011 so:

v EUR

ODVISNA DRUŽBA	SREDSTVA	OBVEZNOSTI (brez kapitala)	PRIHODKI	ČISTI POSLOVNI IZID	VIŠINA CELOTNEGA KAPITALA
GOST d.o.o.	8.350.008	6.275.633	5.374.532	-242.107	2.092.375
HTZ I.P. d.o.o.	35.535.109	28.609.875	52.720.496	194.185	6.925.234
JAMA ŠKALE V ZAPIRANJU d.o.o.	8.082	6	8	-104	8.076
PV INVEST d.o.o.	21.373.392	9.680.995	4.730.965	-1.779.744	11.692.397
PV ZIMZELEN d.o.o.	8.730.908	4.402.922	2.379.162	496	4.327.986
RGP d.o.o.	13.531.887	9.406.273	17.840.368	198.828	4.125.614

Družba Premogovnik Velenje d.d. izkazuje naslednje vrednosti naložb v odvisna podjetja:

v EUR

ODVISNA DRUŽBA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
GOST d.o.o.	0	0	0
HTZ I.P. d.o.o.	6.881.889	6.881.889	6.881.889
JAMA ŠKALE V ZAPIRANJU d.o.o.	0	0	0
PV INVEST d.o.o.	12.818.692	12.818.692	16.986.465
PV ZIMZELEN d.o.o.	4.175.273	4.175.273	0
RGP d.o.o.	1.596.973	1.596.973	1.596.973
<b>SKUPAJ</b>	<b>25.472.827</b>	<b>25.472.827</b>	<b>25.465.327</b>

v EUR

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB V ODVISNE DRUŽBE	2011	2010
Stanje 1. januarja	25.472.827	25.465.327
Pridobitve		7.500
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>25.472.827</b>	<b>25.472.827</b>

Odvisna podjetja Premogovnik Velenje vključuje v konsolidacijo s popolnim uskupinjevanjem. Izjema je družba Jama Škale v zapiranju d.o.o., saj gre za družbo v mirovanju.

Odvisne družbe so revidirane. Izjema sta družbi PV Zimzelen d.o.o. (revidirana le za namene konsolidacije) in Jama Škale v zapiranju d.o.o. (družba v mirovanju).

Med odnosi do družb v skupini podjetje izkazuje tudi odnose do družbe Golte d.o.o., ki so posebej razkriti tudi v tabeli povezanih oseb.

#### 4.5.10.4 Druge dolgoročne finančne naložbe

v EUR

DRUGE DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
V pridružene družbe	223.628	223.628	225.468
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	345.176	70.177	70.177
<b>SKUPAJ</b>	<b>568.804</b>	<b>293.805</b>	<b>295.645</b>

v EUR

GIBANJE DOLGOROČNIH NALOŽB	2011	2010
Stanje 1. januarja	293.804	295.645
Prevrednotenje na pošteno vrednost		-1.840
Nove pridobitve	275.000	
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>568.804</b>	<b>293.805</b>

#### a) Naložbe v pridružene družbe

Podatki o pridruženih družbah na dan 31.12.2011:

ODVISNA DRUŽBA IN DEJAVNOST	NASLOV	% LASTNIŠTVA
<b>ERICO VELENJE, Inštitut za ekološke raziskave d.o.o.</b>	Koroška cesta 58, Velenje	23%
<b>PLP, lesna industrija, d.o.o.</b>	Partizanska 78, Velenje	26%
<b>Sipoteh d.o.o., strojna in proizvodna oprema,</b>	Partizanska 78, Velenje	42%

	v EUR	
PRIDRUŽENA DRUŽBA	31. december 2011	31. december 2010
ERICO d.o.o.	59.503	59.503
PLP d.o.o.	160.444	160.444
SIPOTEH d.o.o.	3.681	3.681
<b>SKUPAJ</b>	<b>223.628</b>	<b>223.628</b>

	v EUR	
GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB V PRIDRUŽENE DRUŽBE	2011	2010
Stanje 1. januarja	223.628	225.468
Oslabitve		-1.840
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>223.628</b>	<b>223.628</b>

Pridružene družbe niso revidirane.

### b) Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

	v EUR	
ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVA FINANČNA SREDSTVA	31. december 2011	31. december 2010
Delnice podjetij	21.891	21.891
Deleži podjetij	275.964	964
Delnice bank	47.321	47.322
<b>SKUPAJ</b>	<b>345.176</b>	<b>70.177</b>

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so vrednotena po nabavni vrednosti.

	v EUR	
GIBANJE ZA PRODAJO RAZPOLOŽLJIVIH FINANČNIH SREDSTEV	2011	2010
Stanje 1. januarja	70.176	70.177
Pridobitve	275.000	
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>345.176</b>	<b>70.177</b>

**4.5.10.5 Dolgoročne finančne terjatve in posojila**

v EUR

DOLGOROČNE FINANČNE TERJATVE IN POSOJILA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do drugih	20.880		
<b>SKUPAJ</b>	<b>20.880</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Popravkov vrednosti dolgoročnih finančnih terjatev in posojil družba nima.

**4.5.10.6 Dolgoročne poslovne terjatve**

v EUR

DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini*	1.706.098	0	40.761
Dani predujml	98.000	0	0
Do drugih	40.102	81.621	128.245
<b>SKUPAJ</b>	<b>1.844.200</b>	<b>81.621</b>	<b>169.006</b>

Opomba: \*podatki vsebujejo terjatve do skupine PV, skupine HSE in Golte

Popravkov vrednosti dolgoročnih poslovnih terjatev družba nima.

Družba v letu 2011 izkazuje dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini iz naslova preujma za osnovna sredstva v višini 1.706.098 EUR danega odvisni družbi RGP za potrebe projekta jašek NOP II.

v EUR

DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	ROK ZAPADLOSTI V PLAČILO		
	do 31.12.2013	od 1.1.2014 do 31.12.2014	SKUPAJ
Do družb v skupini	0	1.706.098	1.076.098
Dani predujmi	98.000	0	98.000
Do drugih	20.051	20.051	40.102
<b>SKUPAJ</b>	<b>118.051</b>	<b>1.726.149</b>	<b>1.844.200</b>



## 4.5.10.7 Druga dolgoročna sredstva

v EUR

DRUGA DOLGOROČNA SREDSTVA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Rezervni sklad stanovanja	3.837	13.920	15.539
Odloženi stroški poslovanja	450.000		
<b>SKUPAJ</b>	<b>453.837</b>	<b>13.920</b>	<b>15.539</b>

Druga dolgoročna sredstva predstavljajo dolgoročne AČR.

## 4.5.10.8 Odložene terjatve za davek

v EUR

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	REZERVACIJE	OSLABITEV	DRUGO	SKUPAJ
<b>Stanje na dan 1.1.2010</b>	<b>5.257.221</b>	<b>767.075</b>	<b>2.932.283</b>	<b>8.956.579</b>
V breme/(dobro) poslovnega izida	-313.766	-316.090	-195.919	-825.775
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa				0
<b>Stanje na dan 31.12.2010</b>	<b>4.943.455</b>	<b>450.985</b>	<b>2.736.364</b>	<b>8.130.804</b>
<b>Stanje na dan 1.1.2011</b>	<b>4.943.455</b>	<b>450.985</b>	<b>2.736.364</b>	<b>8.130.804</b>
V breme/(dobro) poslovnega izida	-497.844		124.322	-373.522
V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa				0
<b>Stanje na dan 31.12.2011</b>	<b>4.445.611</b>	<b>450.985</b>	<b>2.860.686</b>	<b>7.757.282</b>

Druge odložene terjatve za davek predstavljajo odložene terjatve za davek iz naslova davčne izgube in izpeljanih finančnih instrumentov (obrestno ščitenje).

## 4.5.10.9 Zaloge

v EUR

ZALOGE	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Zaloga rezervnih delov in materiala	4.365.315	3.411.077	3.922.720
Zaloga gotovih proizvodov in trgovskega blaga	10.313.368	10.469.925	9.160.549
<b>SKUPAJ</b>	<b>14.678.683</b>	<b>13.881.002</b>	<b>13.083.269</b>

v EUR

INVENTURNI VIŠKI IN PRIMANJKLJAJI	31. december 2011	31. december 2010
Inventurni viški	16.072	6.379
Inventurni primanjkljaji	12.449	20.538
<b>SKUPAJ</b>	<b>28.521</b>	<b>26.917</b>

Med zalogami družba ne izkazuje nobenih zalog danih v zastavo.

Vrednost zalog materiala je enaka čisti iztržljivi vrednosti, saj so materiali v zalogi vrednoteni po zadnjih nabavnih cenah. Čista iztržljiva vrednost zalog premoga je 10.313.368 EUR in je bila nižja od knjigovodske vrednosti za 1.828.169 EUR, za kar smo slabili zalogo premoga.

zaloga v GJ 31.12.2011	knjigovodska vrednost zaloge premoga v EUR pred slabitvijo	iztržljiva vrednost zaloge premoga v EUR
4.553.425	12.141.537	10.313.368

#### 4.5.10.10 Kratkoročne finančne terjatve in posojila

v EUR

KRATKOROČNE FINANČNE TERJATVE IN POSOJILA	31. december 2011	31. december 2010
Do družb v skupini*	1.209.758	3.417.786
Do pridruženih družb	69.893	92.964
Do drugih	49.348	125.941
<b>SKUPAJ</b>	<b>1.328.999</b>	<b>3.636.691</b>

Opomba: \*podatki vsebujejo fin. terjatve in posojila do skupine PV, skupine HSE in Golte

v EUR

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH TERJATEV IN POSOJIL	DANA POSOJILA	DANI DEPOZITI	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	3.636.403	288	3.636.691
Povečanje	20.708.453	5.000.000	25.708.453
Plačila	-23.016.145	-5.000.000	-28.016.145
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>1.328.711</b>	<b>288</b>	<b>1.328.999</b>

v EUR

**GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI  
KRATKOROČNIH TERJATEV IN  
POSOJIL**

	2011	2010
Stanje 1. januarja	449.655	224.827
Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev in posojil		224.828
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>449.655</b>	<b>449.655</b>

**4.5.10.11 Kratkoročne poslovne terjatve**

v EUR

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini*	19.345.220	23.626.558	26.535.839
Do pridruženih družb	36.298	52.380	35.778
Do kupcev	815.150	277.397	1.184.624
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	-48.459	-45.282	-53.405
Dani predujml	3.572.546	214.395	70.514
Do državnih in drugih inštitucij	177.879	218.088	176.782
Do drugih	1.030.797	977.719	926.991
<b>SKUPAJ</b>	<b>24.929.431</b>	<b>25.321.255</b>	<b>28.877.123</b>

Opomba: \*podatki vsebujejo terjatve do skupine PV, skupine HSE in Golte

v EUR

**GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI KRATKOROČNIH  
TERJATEV**

2011

Stanje 1. januarja	45.282
Izterjane odpisane terjatve	-10.001
Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	13.483
Dokončen odpis terjatev	-305
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>48.459</b>

v EUR

RAZČLENITEV KRATKOROČNIH TERJATEV PO ROKIH ZAPADLOSTI	31.12.2011
Nezapadle terjatve	24.823.037
Zapadle terjatve – do 3 mesece	50.404
Zapadle terjatve – od 3 do 6 mesecev	9.240
Zapadle terjatve nad 6 mesecev	46.750
<b>SKUPAJ KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE</b>	<b>24.929.431</b>

**4.5.10.12 Druga kratkoročna sredstva**

v EUR

DRUGA KRATKOROČNA SREDSTVA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Odloženi stroški	481	1.317	8.724
<b>SKUPAJ</b>	<b>481</b>	<b>1.317</b>	<b>8.724</b>

Druga kratkoročna sredstva predstavljajo kratkoročne AČR.

**4.5.10.13 Denar in denarni ustrezniki**

v EUR

DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Gotovina	836	484	679
Denarna sredstva na računih	139.200	5.718	6.670
Depoziti na odpoklic	422.041	2.748.356	
<b>SKUPAJ</b>	<b>562.077</b>	<b>2.754.558</b>	<b>7.349</b>

**4.5.10.14 Kapital**

v EUR

REZERVA ZA POŠTENO VREDNOST	OBRESTNE ZAMENJAVE	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2010	0	0
Stanje na dan 31.12.2010	0	0
Stanje na dan 1.1.2011		0
Oblikovanje, povečanje	124.322	124.322
Zmanjšanje	-621.608	-621.608
Stanje na dan 31.12.2011	<b>-497.286</b>	<b>-497.286</b>

Rezerva za pošteno vrednost je oblikovana iz naslova vrednotenja izpeljanih finančnih instrumentov (obrestno ščitenje) v višini -497.286 EUR.

v EUR

BILANČNI DOBIČEK	2011	2010
Čisti poslovni izid tekočega leta	1.010.389	948.992
Preneseni čisti dobiček oz. prenesena čista izguba	-2.869.621	-3.818.613
<b>Bilančni dobiček</b>	<b>-1.859.232</b>	<b>-2.869.621</b>

Tehtano povprečno število navadnih delnic, uveljavljajočih se v obračunskem obdobju:

$$2.726.935 \times 12/12 = 2.726.935$$

Čisti dobiček na delnico:

ČISTI DOBIČEK na dan 31.12.2011 (v EUR)	ŠT. DELNIC	ČISTI DOBIČEK / DELNICO (v EUR / delnico)
<b>1.010.389,44</b>	<b>2.726.935</b>	<b>0,3705</b>

Celoten čisti dobiček poslovnega leta pripada navadnim delničarjem, vendar je le-ta že v času izdelave letnega poročila namenjen pokrivanju prenesene izgube. Popravljen čisti dobiček (odštete dividende) je enak čistemu dobičku na delnico.

#### 4.5.10.15 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 1.1.2010	2.209.779	641.833	2.851.612
Oblikovanje, povečanje	150.145	52.615	202.760
Zmanjšanje - črpanje	-371.703	-99.028	-470.731
<b>Stanje na dan 31.12.2010</b>	<b>1.988.221</b>	<b>595.420</b>	<b>2.583.641</b>
Stanje na dan 1.1.2011	1.988.221	595.420	2.583.641
Oblikovanje, povečanje	168.777	75.740	244.517
Zmanjšanje - črpanje	-256.125	-111.200	-367.325
<b>Stanje na dan 31.12.2011</b>	<b>1.900.873</b>	<b>559.960</b>	<b>2.460.833</b>

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2011. 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 povprečne plače v višini 3%,
- fluktuacija zaposlenih glede na starostne razrede,

- izbrana diskontna obrestna mera znaša 5,10% letno.

Podlaga za novo oblikovanje je Poročilo o vrednotenju potencialnih obveznosti iz odpravnin in jubilejnih nagrad na dan 31.12.2011 iz decembra 2011, ki ga je pripravilo podjetje 3sigma d.o.o., Ljubljana.

#### 4.5.10.16 Druge rezervacije

v EUR			
DRUGE REZERVACIJE	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Za zapiranje jame Škale in ostalega odkopa	37.331.284	38.811.344	39.573.911
Za odškodnine	0	973.610	1.300.000
<b>SKUPAJ</b>	<b>37.331.284</b>	<b>39.784.954</b>	<b>40.873.911</b>

v EUR			
GIBANJE DRUGIH REZERVACIJ	ZA ZAPIRANJE JAME ŠKALE IN OSTALEGA ODKOPA	ZA ODŠKODNINE	SKUPAJ
<b>Stanje na dan 1.1.2010</b>	<b>39.573.911</b>	<b>1.300.000</b>	<b>40.873.911</b>
Oblikovanje, povečanje	547.434		547.434
Zmanjšanje - črpanje	-1.310.000	-326.391	-1.636.391
Zmanjšanje - odprava			0
<b>Stanje na dan 31.12.2010</b>	<b>38.811.345</b>	<b>973.609</b>	<b>39.784.954</b>
<b>Stanje na dan 1.1.2011</b>	<b>38.811.345</b>	<b>973.609</b>	<b>39.784.954</b>
Oblikovanje, povečanje	554.576		554.576
Zmanjšanje - črpanje	-2.034.637	-973.609	-3.008.246
Zmanjšanje - odprava			0
<b>Stanje na dan 31.12.2011</b>	<b>37.331.284</b>	<b>0</b>	<b>37.331.284</b>

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 elaboratu 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 črpanje rezervacij je pregled dejanskih aktivnosti programa »Zapiranje jame Škale« za leto 2011 (rudarska dela, hidrogeološke aktivnosti in ekološka sanacija). Za leto 2011 je bil izveden prenos rezervacij za zapiranje jame Škale med prihodke v višini 2.034.637 EUR. Sredstva za zapiralna dela družba zagotavlja sama, saj nismo pridobili državnih sredstev tako kot ostali rudniki v Sloveniji.

Rezervacije za odškodnine rudarske škode so bile porabljene v višini 973.610 EUR in sicer na podlagi realiziranih aktivnosti navedenih v dokumentu »Oblikovanje dolgoročnih rezervacij za rudarske škode«, ki ga je pripravila skupina iz podjetja. Rezervacije so bile oblikovane za potrebe povrnitve škode oškodovancem, ki so nastale zaradi ugreznin in drugih površinskih vplivov na področju pridobivalnega prostora Premogovnika Velenje. Novih oblikovanj v 2011 ni.

#### 4.5.10.17 Druge dolgoročne obveznosti

v EUR

DRUGE DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Prejete druge državne podpore	20.256	10.446	
Druge	183.222	55.646	57.481
<b>SKUPAJ</b>	<b>203.478</b>	<b>66.092</b>	<b>57.481</b>

v EUR

GIBANJE DRUGIH DOLGOROČNIH OBVEZNOSTI	PREJETE DRUGE DRŽAVNE PODPORE	DRUGE	SKUPAJ
<b>Stanje na dan 1.1.2010</b>	<b>0</b>	<b>57.481</b>	<b>57.481</b>
Oblikovanje, povečanje	21.800		21.800
Zmanjšanje - črpanje	-11.354	-1.835	-13.189
<b>Stanje na dan 31.12.2010</b>	<b>10.446</b>	<b>55.646</b>	<b>66.092</b>
<b>Stanje na dan 1.1.2011</b>	<b>10.446</b>	<b>55.646</b>	<b>66.092</b>
Oblikovanje, povečanje	29.400	164.000	193.400
Zmanjšanje - črpanje	-19.590	-36.424	-56.014
<b>Stanje na dan 31.12.2011</b>	<b>20.256</b>	<b>183.222</b>	<b>203.478</b>

#### 4.5.10.18 Dolgoročne finančne obveznosti

v EUR

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do bank	26.519.792	31.218.171	23.978.717
Drugo	621.608		
<b>SKUPAJ</b>	<b>27.141.400</b>	<b>31.218.171</b>	<b>23.978.717</b>



GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI	PREJETA POSOJILA	OSTALO	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	34.978.715		34.978.715
Pridobitve		621.608	621.608
Prenos na kratkoročni del	-4.802.377		-4.802.377
Odplačila	-3.656.546		-3.656.546
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>26.519.792</b>	<b>621.608</b>	<b>27.141.400</b>

UPNIK	slovenska banka	slovenska banka	slovenska banka	slovenska banka	slovenska banka	slovenska banka
LETO NAJETJA	2006	2006	2007	2008	2009	2010
ZAPADLOST GLAVNICE	kvartalno	kvartalno	kvartalno	kvartalno	kvartalno	kvartalno
OBRESTNA MERA	3 M EURIBOR + min.pribitek	3 M EURIBOR + min.pribitek	3 M EURIBOR + min.pribitek	3 M EURIBOR + min.pribitek	3 M EURIBOR + min.pribitek	3 M EURIBOR + min.pribitek
ZAVAROVANJE	menice	menice	menice	menice	menice in terjatve do TEŠ	menice
KONEC VRAČANJA	31.8.2013	30.11.2013	1.7.2014	31.7.2015	31.7.2016	20.12.2020

Vrednosti glavnice prejetih posojil, ki zapadejo v plačilo v letu 2011, so izkazane med kratkoročnimi obveznostmi do bank.

Obresti prejetih posojil se poravnava mesečno oziroma kvartalno, obračunani nezapadli del za leto 2011 pa je izkazan med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi.

Družba zapadle obroke glavnice in obresti plačuje v rokih.

Neodplačan del dolgoročnih posojil znaša na dan 31.12.2011 31.322.169 EUR, v računovodskih izkazih pa je 4.802.377 EUR izkazanih med kratkoročnimi posojili, tako je v izkazu finančnega položaja med dolgoročnimi posojili do bank izkazan znesek 26.519.793 EUR.

#### ROKI ZAPADLOSTI DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

	do 31.12.2016	nad 31.12.2016	v EUR SKUPAJ
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	21.186.458	5.333.335	26.519.793

Za prejeta posojilo v višini 11.781.250 EUR je bila v letu 2011 sklenjena obrestna zamenjava, ki se prične odplačevati 1.4.2012.

**4.5.10.19 Dolgoročne poslovne obveznosti**

v EUR

DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Predujmi	14.162	14.162	13.460
Dolgoročno odloženi stroški poslovanja	400.000	0	0
<b>SKUPAJ</b>	<b>414.162</b>	<b>14.162</b>	<b>13.460</b>

Vrednosti dolgoročnih poslovnih obveznosti, ki zapadejo v plačilo v letu 2012, so izkazane med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi.

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

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

**4.5.10.20 Kratkoročne finančne obveznosti**

v EUR

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini*	851	2.666	3
Do bank	16.426.375	3.888.324	11.940.973
Drugo	9.779	156.070	59.980
<b>SKUPAJ</b>	<b>16.437.005</b>	<b>4.047.060</b>	<b>12.000.956</b>
Opomba: *podatki vsebujejo obveznosti do skupine PV, skupine HSE in Golte			

v EUR

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI	PREJETA POSOJILA	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	286.517	286.517
Pridobitve	82.010.654	82.010.654
Prenos na kratkoročni del	4.802.377	4.802.377
Odplačila	-70.662.543	-70.662.543
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>16.437.005</b>	<b>16.437.005</b>

UPNIK	SLOVENSKA BANKA	SLOVENSKA BANKA	SLOVENSKA BANKA	SLOVENSKA BANKA
LETO NAJETJA	2011	2011	2011	2011
ZAPADLOST GLAVNICE	kontokorent	kontokorent	kontokorent	limit
OBRESTNA MERA	6 m euribor+2,50	nom 5,05	1 m euribor+1,75	nom 5,10
ZAVAROVANJE	menice	menice	menice	menice
KONEC VRAČANJA	19.12.2012	20.12.2012	28.12.2012	19.12.2012

#### 4.5.10.21 Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini*	6.111.908	7.634.735	5.623.976
Do pridruženih družb	249.091	594.105	805.901
Do dobaviteljev	6.385.033	8.161.416	7.040.589
Predujmi	119.600	66.577	0
Do zaposlencev	3.583.301	3.474.851	2.817.902
Do državnih in drugih institucij	2.274.953	3.021.788	2.231.262
Drugo	460.108	481.012	429.627
<b>SKUPAJ</b>	<b>19.183.994</b>	<b>23.434.484</b>	<b>18.949.257</b>

Opomba: \*podatki vsebujejo obveznosti do skupine PV, skupine HSE in Golte

v EUR

RAZČLENITEV KRATKOROČNIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI PO ROKIH ZAPADLOSTI	31.12.2011
Nezapadle obveznosti	19.182.073
Zapadle obveznosti – do 3 mesece	1.920
Zapadle obveznosti – od 3 do 6 mesecev	-
Zapadle obveznosti nad 6 mesecev	-
<b>SKUPAJ KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>19.183.993</b>

#### 4.5.10.22 Druge kratkoročne obveznosti

v EUR

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Vnaprej vračunani stroški	880.780	1.199.566	881.202
<b>SKUPAJ</b>	<b>880.780</b>	<b>1.199.566</b>	<b>881.202</b>

#### 4.5.10.23 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

							v EUR
POGOJNE OBVEZNOSTI		31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010			
Garancije za odpravo napak, dobro izvedbo poslov		2.619.403	972.914	513.337			
<b>Skupaj pogojne obveznosti</b>		<b>2.619.403</b>	<b>972.914</b>	<b>513.337</b>			

UPRAVIČENEC	DOLŽNIK	VRSTA POROŠTVA	OSNOVNI PRAVNI POSEL	OD	DO	VREDNOST v mio € na dan 31.12.11
NLB	RGP	dano poroštvo	poroštvo za zavarovanje bančne garancije	28.12.2011	30.11.2014	0,61

							v EUR
POGOJNA SREDSTVA		31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010			
Prejete bančne garancije za investicije		4.333.785	1.278.623	400.000			
<b>Skupaj pogojna sredstva</b>		<b>4.333.785</b>	<b>1.278.623</b>	<b>400.000</b>			

#### 4.5.10.24 Čisti prihodki od prodaje

			v EUR
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	2011	2010	
<b>a) na domačem trgu</b>	<b>118.184.668</b>	<b>124.391.702</b>	
Premoga	115.554.253	121.767.583	
Ostalega trgovskega blaga in materiala	614.644	871.586	
Ostalih storitev	2.015.771	1.752.533	
<b>b) na tujem trgu</b>	<b>106.752</b>	<b>7.803</b>	
Ostalega trgovskega blaga in materiala		7.803	
Storitev	106.752		
<b>Skupaj čisti prihodki od prodaje</b>	<b>118.291.420</b>	<b>124.399.505</b>	

Čisti prihodki od prodaje podjetjem v skupini PV in skupini HSE znašajo 116.789.362 EUR. Največji del predstavlja prodaja premoga podjetju TEŠ.

#### 4.5.10.25 Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

**Sprememba vrednosti zalog** družbe predstavlja povečanje zaloge premoga v letu 2011 za 564.882 GJ, kar predstavlja vrednostno povečanje v višini 1.671.611 EUR. Povečanje zaloge premoga v letu 20101 je pozitivno vplivalo na rezultat.

#### 4.5.10.26 Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve

**Usredstveni lastni proizvodi** in storitve v višini 2.004.915 EUR se nanašajo na izdelavo transportnih poti v jami in dela na črpališčih.

#### 4.5.10.27 Drugi poslovni prihodki

	v EUR	
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	2011	2010
Prihodki od odprave rezervacij	2.034.637	1.310.000
Dobički pri prodaji stalnih sredstev in odprava slabitve terjatev	141.841	115.290
Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni	12.492	1.682
Drugi poslovni prihodki	884.212	665.679
<b>Skupaj drugi poslovni prihodki</b>	<b>3.073.182</b>	<b>2.092.651</b>

Največji del drugih poslovnih prihodkov predstavljajo prihodke od subvencij v skupni višini 500.905 EUR in prihodke iz naslova odprave neizkoriščenih dopustov v višini 316.516 EUR.

## 4.5.10.28 Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	
STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	2011	2010
Nabavna vrednost prodanega blaga	122.680	386.012
Odvisni stroški prodanega blaga	21.996	25.233
<b>Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga</b>	<b>144.676</b>	<b>411.245</b>
Stroški materiala	4.799.173	8.833.360
Stroški pomožnega materiala	1.071.796	1.302.174
Stroški energije	3.297.812	2.644.779
Stroški nadomestnih delov in materiala za vzdrževanje	2.625.368	4.531.031
Stroški drobnega inventarja	95.509	123.663
Ostali stroški materiala	124.035	172.161
<b>Skupaj stroški materiala</b>	<b>12.013.693</b>	<b>17.607.168</b>
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov	19.435.857	20.067.917
Stroški transportnih storitev	689.453	403.880
Storitve vzdrževanja	5.852.154	6.278.252
Stroški najemnin	867.857	697.972
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	72.203	63.453
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	918.745	831.924
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	865.534	860.417
Stroški za raziskave in razvoj	790.599	736.390
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	512.425	499.089
Stroški storitev fizičnih oseb	548.271	507.093
Ostali stroški storitev	7.107.018	7.197.404
<b>Skupaj stroški storitev</b>	<b>37.660.116</b>	<b>38.143.791</b>
<b>Skupaj stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>49.818.485</b>	<b>56.162.204</b>

	v EUR	
STROŠKI REVIZORJA	2011	2010
Revidiranje letnih poročil	20.710	20.500
Druge storitve dajanja zagotovil	11.000	
<b>Skupaj stroški revizorja</b>	<b>31.710</b>	<b>20.500</b>

## 4.5.10.29 Stroški dela

v EUR		
STROŠKI DELA	2011	2010
Plače	36.118.460	35.892.099
Stroški pokojninskih zavarovanj	7.982.489	7.869.660
Stroški drugih zavarovanj	2.686.421	2.649.996
Drugi stroški dela	5.728.645	5.821.775
<b>Skupaj stroški dela</b>	<b>52.516.015</b>	<b>52.233.530</b>

## POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH PO STOPNJAH FORMALNE IZOBRAZBE

	2011	2010
I. stopnja	27	30
II. stopnja	25	27
IV. stopnja	594	607
V. stopnja	378	384
VI. stopnja	120	120
VII. stopnja	111	107
VIII. stopnja	3	3
<b>SKUPAJ</b>	<b>1.258</b>	<b>1.278</b>

## 4.5.10.30 Odpisi vrednosti

v EUR		
ODPISI VREDNOSTI	2011	2010
Amortizacija neopredmetenih sredstev	154.277	134.556
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	15.469.424	13.900.509
Prodaja in odpisi NNO in NS	53.159	829.618
Oslabitve zalog	1.828.169	2.588.296
Prodaja in odpisi zalog/terjatev	20.163	1.791
<b>Skupaj amortizacija</b>	<b>17.525.192</b>	<b>17.454.770</b>



**4.5.10.31 Drugi poslovni odhodki**

	v EUR	
DRUGI POSLOVNI ODHODKI	2011	2010
Rezervacije	799.093	750.194
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	383.677	378.148
Koncesije	140.654	113.417
Izdatki za varstvo okolja	111.598	112.822
Donacije	214.655	237.396
Odškodnine - nezgode	167.610	110.250
Odškodnine - rudarske škode	161.966	169.849
Rente	153.223	388.689
Štipendije in nagrade študentom in dijakom	252.091	245.347
Drugi stroški oz. odhodki	484.620	670.609
<b>Skupaj drugi stroški</b>	<b>2.869.187</b>	<b>3.176.721</b>

**4.5.10.32 Finančni prihodki**

	v EUR	
FINANČNI PRIHODKI	2011	2010
Iz dividend in drugih deležev dobičku	8.940	2.657
Obresti iz danih posojil in depozitov	231.070	282.207
Drugo	153.932	159.511
<b>Skupaj finančni prihodki</b>	<b>393.942</b>	<b>444.375</b>

**4.5.10.33 Finančni odhodki**

	v EUR	
FINANČNI ODHODKI	2011	2010
Iz prejetih posojil	1.191.476	714.191
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb prek poslovnega izida	0	230.229
Drugo	6.483	301
<b>Skupaj finančni odhodki</b>	<b>1.197.959</b>	<b>944.721</b>

## 4.5.10.34 Davki

v EUR

IZRAČUN OBRAČUNANEGA DAVKA	2011	2010
Poslovni izid pred davki	1.508.233	1.774.768
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji (20%)	301.647	354.954
Davek od prihodkov, ki znižujejo davčno osnovo	-406.927	-262.000
Davek od davčnih olajšav	-274.837	-609.118
Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo	550.944	642.950
Davek od ostalih sprememb v davčnem obračunu	-170.827	-126.786
<b>Davek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efektivna davčna stopnja</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

## 4.5.11 POVEZANE OSEBE

## POVEZAVE S POVEZANIMI DRUŽBAMI

v EUR

DRUŽBA V SKUPINI	PRODAJE	NAKUPI	STANJE	STANJE	DANA POSOJILA	PREJETA POSOJILA	DANA POROŠTVA
			TERJATEV NA 31.12.2011	OBVEZNOSTI NA 31.12.2011			
HSE d.o.o. Ljubljana	113.393	4.367.521	53.572	862.740	6.000.000	18.300.000	0
TEŠ d.o.o. Šoštanj	136.212.997	559.173	18.487.875	26.380	0	0	0
TET d.o.o. Trbovlje	2.506.865		549.461	0	0	0	0
HTZ I.P. d.o.o. Velenje	1.261.950	32.963.927	405.786	3.789.977	0	0	0
RGP d.o.o. Velenje	265.777	2.657.250	44.788	665.405	2.060.130	0	614.007
GOST d.o.o. Velenje	224.211	1.680.201	60.813	154.660	2.130.554	0	0
PV Invest d.o.o. Velenje	208.312	3.588.701	32.927	654.773	10.203.989	0	0
GOLTE d.o.o. Mozirje	18.017	48.518	0	31.063	0	0	0
SASA inkubator d.o.o. Velenje	0	0	1.099	0	0	0	0
PLP d.o.o. Velenje	161.225	2.261.050	22.655	168.739	0	0	0
Sipoteh d.o.o. Velenje	92.303	445.973	10.078	18.429	0	0	0
ERICo d.o.o. Velenje	74.070	282.966	0	61.924	66.780	0	0
<b>Skupaj družbe v skupini</b>	<b>140.811.522</b>	<b>45.865.291</b>	<b>19.636.321</b>	<b>6.184.998</b>	<b>20.394.673</b>	<b>18.300.000</b>	<b>614.007</b>
<b>Skupaj pridružene družbe</b>	<b>327.598</b>	<b>2.989.989</b>	<b>32.733</b>	<b>249.092</b>	<b>66.780</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SKUPAJ</b>	<b>141.139.120</b>	<b>48.855.280</b>	<b>19.669.054</b>	<b>6.434.090</b>	<b>20.461.453</b>	<b>18.300.000</b>	<b>614.007</b>

**4.5.12 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
Predsednik Uprave dr. Milan Medved	130.761	6.960	123	5.675	143.519
Član Uprave dr. Vladimir Malenkovič	8.603		123	122	8.848
Članica Uprave - delavska direktorica Sonja Kugonič	7.245	218	123	161	7.747
Predsednik NS mag. Maťaž Janežič (od septembra 2011 dalje)		2.746			2.746
Predsednik NS mag. Simon Tot (do septembra 2011)		2.831			2.831
Članica NS Irena Stare		3.960			3.960
Član NS - predstavnik zaposlenih g. Miran Božič		5.242			5.242
Zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	149.089	7.092	13.601	4.536	174.318
Skupaj prejemki	295.698	29.049	13.970	10.494	349.211

Drugi prejemki Uprave 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.

**4.5.13 FINANČNI INSTRUMENTI IN TVEGANJA**

To poglavje je povezano s poglavjem 4.5.9 računovodskega poročila in tudi s poglavjem o finančnih tveganjih v poslovnem delu.

**4.5.13.1 Obrestno tveganje**

v EUR		
SKLENJENE POGODBE ZA OBRESTNE ZAMENJAVE PO ROČNOSTI	2011	2010
od 1 do 5 let	11.781.250	
<b>SKUPAJ</b>	<b>11.781.250</b>	<b>0</b>

v EUR		
UČINEK OBRESTNIH ZAMENJAV	2011	2010
Nerealizirana izguba učinkovitih poslov	-621.608	

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 2011		Čisti poslovni izid 2010	
	Povečanje za 50 bt	Zmanjšanje za 50 bt	Povečanje za 50 bt	Zmanjšanje za 50 bt
Finančni inštrumenti po variabilni obrestni meri	-179.585	179.585	-81.264	81.264
Finančna sredstva	26.835	-26.835	33.206	-33.206
Finančne obveznosti	-206.420	206.420	-114.470	114.470

#### 4.5.13.2 Upravljanje s kapitalom

v EUR

	2011	2010
Dolgoročne finančne obveznosti	27.141.400	31.218.171
Kratkoročne finančne obveznosti	16.437.005	4.047.060
<b>Skupaj finančne obveznosti</b>	<b>43.578.405</b>	<b>35.265.231</b>
Skupaj kapital	111.436.464	110.923.360
<b>Finančne obveznosti/kapital</b>	<b>0,39</b>	<b>0,32</b>
Neto finančna obveznost	43.016.328	32.510.673
<b>Neto dolg/kapital</b>	<b>0,39</b>	<b>0,29</b>

## 4.5.13.3 Poštene vrednosti

## KNJIGOVODSKE IN POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV

v EUR				
FINANČNI INSTRUMENTI	31. december 2011		31. december 2010	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
	<b>Neizpeljana finančna sredstva po poštenu vrednosti</b>			
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	345.176	345.176	70.177	70.177
<b>Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti</b>				
Finančne terjatve	1.349.879	1.349.879	3.636.691	3.636.691
Poslovne terjatve	26.773.631	26.773.631	25.402.876	25.402.876
Denarna sredstva	562.077	562.077	2.754.558	2.754.558
<b>Skupaj neizpeljana finančna sredstva</b>	<b>29.030.763</b>	<b>29.030.763</b>	<b>31.864.302</b>	<b>31.864.302</b>
<b>Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti</b>				
Bančna posojila	42.946.167	42.946.167	35.106.495	35.106.495
Druge finančne obveznosti	632.238	632.238	158.736	158.736
Poslovne obveznosti	19.598.155	19.598.155	23.448.646	23.448.646
<b>Skupaj neizpeljane obveznosti</b>	<b>63.176.560</b>	<b>63.176.560</b>	<b>58.713.877</b>	<b>58.713.877</b>

v EUR		
FINANČNA SREDSTVA VREDNOTENA PO POŠTENI VREDNOSTI GLEDE NA HIERARHIJO	31 december 2011	31 december 2010
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	345.176	70.177
<b>Skupaj finančna sredstva po poštenu vrednosti</b>	<b>345.176</b>	<b>70.177</b>

## 4.5.14 DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

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