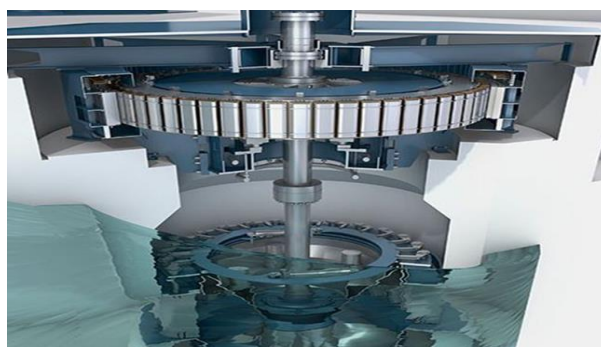
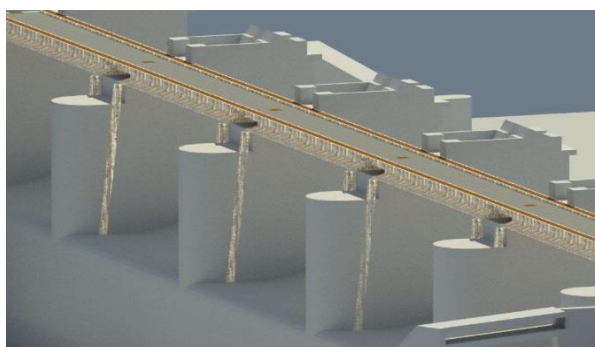


Načrtujemo z znanjem



LETNO POROČILO

2017

marec 2018

KAZALO

1	UVOD	1
1.1	PISMO DIREKTORJA	1
1.2	POROČILO NADZORNEGA SVETA	3
2	POSLOVNO POROČILO	6
2.1	PREDSTAVITEV DRUŽBE	6
2.1.1	Ključni podatki povezani s poslovanjem družbe v letu 2017	6
2.1.2	Osebnostna izkaznica družbe	7
2.1.3	Lastniška struktura družbe.....	8
2.1.4	Dejavnost družbe.....	8
2.1.5	Organi družbe in njihova sestava	8
2.1.6	Izjava o upravljanju družbe	10
2.1.7	Organizacijska struktura družbe z organizacijsko shemo	14
2.1.8	Kratek zgodovinski pregled razvoja družbe	14
2.2	POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE.....	15
2.2.1	Poslanstvo in vizija družbe.....	15
2.2.2	Strateški cilji družbe	16
2.3	POLITIKA SISTEMA VODENJA.....	17
2.3.1	Sistem kakovosti	17
2.3.2	Varnost in zdravje pri delu.....	18
2.4	ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA.....	18
2.5	NAČRTI ZA PRIHODNOST	20
2.6	POMEMBNI DOGODKI PO KONCU LETA 2017	21
2.7	TRAJNOSTNO POROČILO	21
2.7.1	Odgovornost do zaposlenih.....	21
2.7.2	Odgovornost do naravnega okolja.....	23
2.8	FINANČNA TVEGANJA	23
3	RAČUNOVODSKO POROČILO	24
3.1	IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	24
3.2	UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	25
3.3	RAČUNOVODSKI IZKAZI	26
3.3.1	Izkaz finančnega položaja.....	26
3.3.2	Izkaz poslovnega izida.....	27
3.3.3	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	27
3.3.4	Izkaz denarnih tokov	28
3.3.5	Izkaz sprememb lastniškega kapitala.....	29

3.4	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	30
3.4.1	Poročajoča družba	30
3.4.2	Podlaga za sestavo	30
3.4.3	Podlaga za merjenje.....	38
3.4.4	Valutna poročanja	38
3.4.5	Uporaba ocen in presoj	38
3.4.6	Poslovne enote	39
3.4.7	Pomembne računovodske usmeritve	39
3.4.7.1	Neopredmetena sredstva	39
3.4.7.2	Nepremičnine, naprave in oprema	40
3.4.7.3	Finančni instrumenti	42
3.4.7.4	Kapital	43
3.4.7.5	Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	43
3.4.7.6	Zasluzki zaposlenih	44
3.4.7.7	Druge sredstva in obveznosti	44
3.4.7.8	Pogojne obveznosti in pogojna sredstva	44
3.4.7.9	Prihodki	44
3.4.7.10	Odhodki	45
3.4.7.11	Obdavčitev	46
3.4.7.12	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	47
3.4.7.13	Izkaz denarnih tokov	47
3.4.7.14	Poročanje po odsekih	47
3.4.8	Določanje poštene vrednosti	47
3.4.9	Obvladovanje finančnih tveganj	47
3.5	RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	48
4	REVIZORJEVO POROČILO	66

1 UVOD

1.1 PISMO DIREKTORJA

Leto 2017 nam je postreglo s celo vrsto izzivov, ki izvirajo predvsem iz zahtevnih razmer na trgu in sedaj že skoraj kroničnem pomanjkanju zagona investicij na področju energetike. Ključno težavo družbe je v letu 2017 predstavljala znižana dinamika na nekaterih planiranih projektih oziroma zamaknitev ali celo zaustavitev posameznih projektov. Leto 2017 je bilo prelomno tudi zaradi doseženega negativnega izida iz poslovanja. Tekom leta je prihajalo do relativno velikih nihanj v mesečnih realizacijah, kar je bila posledica dela na veliko projektih in močno spremenjene dinamike del.

Zaradi neizvedbe kot tudi zamika posameznih investicij je bil izpad prihodkov glede na planirane še veliko večji, vendar smo uspeli to delno nadomestiti predvsem z iskanjem posla izven skupine Holding Slovenske elektrarne (HSE), kot tudi same energetike. Tako, kot se počasi odvijajo postopki umeščanja v prostor velikih energetskega objektov in je tudi zagonski čas teh investicij dolg, tako je tudi delo na pridobivanju tovrstnih poslov dolgoročno, še posebej, ko se vstopa na tuje trge. V letu 2017 smo bili prisotni predvsem na trgih Balkana in identificirali več projektov in različne možnosti sodelovanja tako z lokalnimi investitorji, podjetji kot tujimi vlagatelji.

V letu 2017 je bil uspešno izveden tehnični pregled na HE Brežice, ki je še v poskusnem obratovanju.

Projekti na področju izgradnje novih hidroenergetskih objektov so ključni za našo družbo. Sodelovali smo pri različnih predinvesticijskih fazah na projektih na reki Muri - HE Ceršak in Hrastje Mota za DEM, manjših aktivnostih na srednji Savi, izdelujemo pa tudi Presajo vplivov na okolje za HE Mokrice. Z velikim optimizmom pričakujemo tudi pričetek predinvesticijske faze na srednji Savi za 3 spodnje elektrarne (HE Suhadol, HE Trbovlje in HE Renke) in postopek izdelave DPN. Poseben izziv v prihodnje bo izgradnja zadnje HE na spodnji Savi – HE Mokrice, kjer bi se lahko leta 2022 z izgradnjo le-te, zaključila veriga elektrarn na spodnji Savi, ki je dala pravzaprav zagonski veter za ustanovitev družbe HSE Invest leta 2002.

Vodenje projektov izgradnje energetskega objektov je izredno odgovoren in kompleksen proces, ki mora v popolnosti zadovoljiti zahteve in pričakovanja naročnika. Še več, izpolniti moramo tudi naše poslanstvo. Naša vizija, poslanstvo in strateški cilji so bili vedno v ospredju vodstva in zaposlenih.

Za uspešno vodenje projektov izgradnje energetskega objektov moramo našo družbo usmerjati in obvladovati na sistematičen in pregleden način. Naše poslovanje je urejeno po zahtevah standarda ISO 9001:2008, s katerim dosegamo še večjo učinkovitost in uspešno izvajanje vseh procesov v družbi ter na projektih. V družbi posvečamo veliko pozornost varnosti in zdravju pri delu zaposlenih, zato imamo vzpostavljen učinkovit sistem vodenja varnosti in zdravja pri delu v skladu s standardom OHSAS 18001:2007. Uspešno izvedena presoja je potrdila, da v družbi ustrezno izvajamo, vzdržujemo in razvijamo sistem vodenja z zahtevami obeh navedenih standardov. Zavedamo se, da je vzdrževanje teh standardov pomembno za našo družbo, zato načrtujemo tudi prehod na ISO 9001/2015 in tudi novejšo verzijo OHSAS 18001 standarda.

Pridobivanje poslov izven skupine HSE bo ključni cilj tudi v prihodnjih letih. V gospodarstvu je že zaznati prve korake okrevanja in podjetja že beležijo pozitivno rast poslovanja. Ta rast se bo z zamikom preselila tudi v energetiko in na te izzive čakamo pripravljeni, s še več izkušnjami, znanja, strokovnosti in posluha za želje naročnikov. Naše ambicije se ne končujejo na mejah skupine HSE, niti na državni meji; naše ambicije so, da izkušnje, znanje in reference vgradimo tudi v projekte izven teh meja.

Maribor, 30.03.2018

Miha Pečovnik,
direktor



1.2 POROČILO NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet družbe
HSE Invest d.o.o.

Skupščini družbe
HSE Invest d.o.o.

Zadeva: Poročilo nadzornega sveta o preveritvi letnega poročila 2017 z revizorjevim poročilom in Poročila o odnosih do povezanih družb

Na podlagi 26. člena družbene pogodbe HSE Invest d.o.o. in 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) nadzorni svet družbe HSE Invest d.o.o. izdaja pisno poročilo o spremljanju vodenja družbe v letu 2017, preveritvi in potrditvi letnega poročila z revizorjevim poročilom za leto 2017, preveritvi poročila o odnosih do povezanih družb v letu 2017 ter predloga za uporabo bilančnega dobička.

1. Spremljanje poslovanja in delo nadzornega sveta v letu 2017

Nadzorni svet družbe je z namenom ugotavljanja zakonitosti, pravilnosti in gospodarnosti odločitev posloводства tekoče preverjal in nadzoroval vodenje družbe v letu 2017 ter opravljal ostale naloge, ki so kot pristojnosti nadzornega sveta opredeljene z zakonom in družbeno pogodbo.

Opravljenih je bilo 9 (devet) rednih ter ena (1) izredna seja. Nadzorni svet je pri opravljanju svojih nalog imel dovolj poročil in informacij ter po potrebi dodatnih pojasnil in obrazložitvev, da je lahko odgovorno spremljal poslovanje ter nadziral vodenje poslov. Redno so bile posredovane pomembnejše informacije glede poslovanja in dogajanja v družbi, četrtna poročila o poslovanju, v soglasje so bili predloženi posli, za katere je potrebno soglasje nadzornega sveta ter drugi posli, ki spadajo v pristojnost nadzornega sveta. Na vsaki seji je bilo podano poročilo o realizaciji sprejetih sklepov, ki so se sproti izvrševali.

Obravnavana področja so med drugim bila

- ▶ soglasje na Poslovni načrt 2017 in kasneje na Rebalans poslovnega načrta,
- ▶ obravnava kvartalnih poročil o poslovanju,
- ▶ potrditev oz. sprejem Letnega poročila HSE Invest d.o.o. za 2016 ter predlogov sklepov za skupščino skupaj s svojim Poročilom o pregledu letnega poročila,
- ▶ imenovanje direktorja družbe,
- ▶ soglasje na Poslovni načrt 2018,
- ▶ soglasja na anekse in pogodbe, za katere je potrebno soglasje nadzornega sveta.

V letu 2017 zastavljeni poslovni rezultat ni bil v celoti dosežen, kar je posledica trenutne situacije v energetiki, neizvedbe in zamikov posameznih projektov/investicij. Veliko aktivnosti je bilo izvedenih pri iskanju novih poslov in obvladovanju stroškov, s katerimi se je delno nadomestil izpad prihodkov.

Sestava in poslovanje nadzornega sveta

V letu 2017 je nadzorni svet sestavljalo 6 (šest) članov, in sicer:

IME IN PRIIMEK	OD	DO
mag. Ivan Zagožen - predsednik NS	1.1.2017	31.12.2017
Andrej Tumpej - namestnik predsednika	1.1.2017	31.12.2017
mag. Alida Rejec	1.1.2017	31.12.2017
Drago Polak	1.1.2017	31.12.2017
Katja Rejec	1.1.2017	31.12.2017
Gregor Mikelj	22.5.2017	31.12.2017
Gregor Cenc	1.1.2017	21.5.2017

Sestava nadzornega sveta je raznolika tako glede spola, starosti kakor tudi strokovnega profila. Nadzorni svet nima oblikovanih posebnih komisij in vsa vprašanja oz. naloge opravlja sam v polni zasedbi. Člani nadzornega sveta, ki so imenovani s strani družbenikov, so tudi člani povezanih družb skupine HSE oziroma lastnikov družbe.

Poslovanje nadzornega sveta je v l. 2017 potekalo skladno s poslovnikom, po ustaljeni praksi in razen izjemoma, v polni sestavi.

2. Pregled letnega poročila družbe za leto 2017 z revizorjevim poročilom ter predlog za uporabo bilančnega dobička

Člani nadzornega sveta so 24. 5. 2018 pregledali in preverili revidirano letno poročilo ter ugotovili, da njegova sestava in vsebina realno prikazujeta poslovanje družbe v letu 2017. Nadzorni svet se je seznanil z revizorjevim poročilom, ki ga je izdelala revizijska družba KPMG Slovenija, d.o.o.. V revizorjevem poročilu je podano mnenje, da so predloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe HSE Invest d.o.o. na dan 31. 12. 2017 in njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija.

Člani nadzornega sveta na letno poročilo z revizorjevim poročilom nimajo pripomb ter ga potrjujejo.

Nadzorni svet se je seznanil s tem, da se je izguba poslovnega leta 2017 pri pripravi letnega poročila v celoti pokrila iz drugih rezerv iz dobička in da družba v l. 2017 ni ustvarila bilančnega dobička niti izgube. Ker ni bilančnega dobička/izgube, se o njem ne odloča.

3. Pregled poročila o odnosih do povezanih družb

V skladu z ZGD-1 je bilo nadzornemu svetu predloženo tudi Poročilo o odnosih do povezanih družb. Nadzorni svet je preveril Poročilo o odnosih do povezanih družb v letu 2017 in ocenil, da v sklenjenih poslih ni prišlo do storitev ali opustitev dejanj, ki bi družbi povzročila škodo.

Nadzorni svet soglaša s predstavljenimi razkritji, da družba HSE Invest d.o.o. s pravnimi posli, ki jih je sklenila s povezanimi družbami v letu 2017, ni bila oškodovana in na poročilo nima pripomb.

4. Zaključek:

- Nadzorni svet ugotavlja, da je Poročilo revizijske družbe KPMG Slovenija, d.o.o. pozitivno in brez pridržkov. Nadzorni svet v celoti soglaša s poročilom revizorja.
- Nadzorni svet je preveril letno poročilo HSE Invest d.o.o. za leto 2017 in nanj nima pripomb ter letno poročilo potrjuje.
- Nadzorni svet se je seznanil s tem, da se je izguba poslovnega leta 2017 v višini 199.702 EUR pri pripravi letnega poročila v celoti pokrila iz drugih rezerv iz dobička in da družba v l. 2017 ni ustvarila niti bilančnega dobička niti bilančne izgube.
- Nadzorni svet na podlagi pregleda Poročila o odnosih do povezanih družb ugotavlja, da družba HSE Invest d.o.o. s pravnimi posli, ki jih je sklenila z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami v letu 2017, ni bila oškodovana in na poročilo nima pripomb.

Maribor, 24. 5. 2018

Predsednik nadzornega sveta
HSE Invest d.o.o.
Mag. Ivan Zagožen

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE

2.1.1 Ključni podatki povezani s poslovanjem družbe v letu 2017

Tudi za leto 2017 je bila značilna predvsem zamaknitev nekaterih večjih investicij na področju energetike v Sloveniji. Tako še vedno ni usklajena in podpisana koncesijska pogodba za izgradnjo hidroelektrarn na srednji Savi in posledično na tem projektu ni bilo veliko vlaganj.

Na projektu izgradnje HE Mokrice še zmeraj poteka postopek pridobivanja okoljevarstvenega soglasja. Tudi postopek umeščanja v prostor elektrarn na Muri in vetrnega parka Ojstrica poteka z zapleti na področju varovanja narave in okolja. Za razliko od projekta na srednji Savi, ki ima lokalno podporo, je ostalim projektom skupno nasprotovanje lokalnega prebivalstva, civilnih iniciativ in okoljevarstvenih organizacij.

Prav tako se zamikajo projekti v tujini. Na TE Plevlja sodelujemo s ponodbami tako na planirani obnovi obstoječega bloka kot pri morebitni izgradnji novega, vendar odločitev še danes ni sprejeta.

V letu 2017 je potrebno omeniti tudi zaprtje PE Nova Gorica in prehod teh kadrov na družbo SENG.

V letu 2017 je bilo veliko aktivnosti vloženih v iskanje poslov na področju Balkanu. Te aktivnosti se odražajo na številnih kontaktih, podpisanih NDA-jih, identifikaciji možnih vlaganj in sodelovanja, tako z lokalnimi družbami kot tujimi vlagatelji; vendar je to tek na dolge proge. Tudi na teh prostorih so težave z zamikanjem investicij, kot tudi zagotavljanjem financiranja, vendar se odpira kar nekaj poslovnih priložnosti.

Vsekakor pa, kljub negativnemu rezultatu, tako poslovodstvu in zaposlenim ne manjka optimizma in izzivov za ambiciozen program dela za prihodnja leta.

POSTAVKA	2016	2017	2017/2016
Prihodki v EUR	4.357.426	3.921.529	90
Čisti prihodki od prodaje v EUR	4.346.122	3.908.157	90
Odhodki v EUR	4.325.937	4.121.595	95
Stroški materiala v EUR	74.083	69.556	94
Stroški storitev v EUR	1.076.528	1.154.545	107
Stroški dela v EUR	3.053.737	2.780.602	91
Finančni odhodki v EUR	7.038	2.836	40
Čisti poslovni izid v EUR	6.598	-199.702	0
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR	38.492	-197.230	0
EBITDA = EBIT + Odpisi vrednosti v EUR	144.635	-118.829	0
Sredstva v EUR	2.762.884	2.510.084	91
Kapital v EUR	1.792.270	1.599.476	89
Denar in denarni ustrezniki v EUR	1.383.966	1.145.203	83
Investicije v EUR	72.154	59.249	82
Število zaposlenih konec obdobja	64	53	83

Realiziran je bil **čisti poslovni izid** v znesku -199.702 EUR.

Realizirani so bili **čisti prihodki od prodaje** v znesku 3.908.157 EUR ali 90 % glede na leto 2016.

Realizirani so bili **odhodki** v znesku 4.121.595 EUR ali 95 % glede na leto 2016.

Realizirane so bile **investicije** v znesku 59.249 EUR ali 82 % glede na leto 2016.

Na zadnji dan obravnavanega leta je bilo **število zaposlenih** 53 ali 83 % glede na leto 2016.

Družba ni zadolžena.

2.1.2 Osebna izkaznica družbe

polno ime družbe:	HSE Invest družba za inženiring in izgradnjo energetskih objektov d.o.o.
skrajšano ime družbe:	HSE Invest d.o.o.
oblika organiziranosti:	družba z omejeno odgovornostjo
naslov družbe:	Obrežna 170, 2000 Maribor
telefon:	02 3005 992
faks:	02 3005 991
številka registrskega vložka iz sodnega registra:	062/11134700
osnovni kapital:	320.000 €
velikost:	Majhna
leto ustanovitve:	2002
transakcijski račun:	SI56 0451 5000 0839 849 pri Nova KBM d.d. Maribor 199 4990034 693036 pri Sparkasse bank d.d., BIH Sarajevo
davčna številka:	43635750
identifikacijska številka za DDV:	SI43635750
matična številka:	1574256
šifra dejavnosti:	71.129
direktor družbe:	Sandi Ritlop (7. 3. 2013 – 3. 1. 2018) Miha Pečovnik (4. 1. 2018 – 3. 1. 2022)
podružnice:	/
Internetni naslov:	www.hse-invest.si

Politika raznolikosti

Poslovodstvo družbe izjavlja, da se v skladu s 70. členom ZGD-1 politika raznolikosti v družbi ne izvaja.

2.1.3 Lastniška struktura družbe

DRUŽBENIK	NASLOV	DELEŽ V EUR	DELEŽ V %
Holding Slovenske elektrarne d.o.o.	Koprska ulica 92, Ljubljana	80.000	25,00
Dravske elektrarne Maribor d.o.o.	Obrežna 170, Maribor	80.000	25,00
Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o.	Erjavčeva 20, Nova Gorica	80.000	25,00
Savske elektrarne Ljubljana d.o.o.	Gorenjska cesta 46, Medvode	80.000	25,00
SKUPAJ		320.000	100,00

Družba HSE Invest d.o.o. je članica skupine HSE.

2.1.4 Dejavnost družbe

Glavna dejavnost družbe po standardni klasifikaciji dejavnosti je »Druge inženirske dejavnosti in tehnično svetovanje«, s šifro dejavnosti 71.129. Najpomembnejša dejavnost družbe je vodenje razvojnih projektov predinvesticijske faze, vodenje gradnje novih, projektiranje in vodenje rekonstrukcij obstoječih elektrarn.

Družba je registrirana tudi za izvajanje dobave in montaže in s tem možnost nudenja t.i. EPC projektov/projektov na ključ.

2.1.5 Organi družbe in njihova sestava

Z družbo HSE Invest d.o.o. upravljajo družbeniki na osnovi določil družbene pogodbe. V skladu z njenimi določili ima družba naslednje organe vodenja in upravljanja:

- skupščino,
- nadzorni svet in
- direktorja družbe.

Skupščina družbenikov

Skupščino družbenikov sestavljajo naslednji družbeniki:

- Holding Slovenske elektrarne d.o.o.
- Dravske elektrarne Maribor d.o.o.
- Savske elektrarne Ljubljana d.o.o.
- Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o.

V obravnavanem obdobju je bila v mesecu juniju izvedena redna letna skupščina, kjer je poleg sklepov glede letnega poročila, razrešnice ter razporeditve dobička, bila sprejeta tudi manjša sprememba družbene pogodbe.

Nadzorni svet

Člani nadzornega sveta družbe so bili:

IME IN PRIIMEK	DATUM IMENOVANJA	DATUM POTEKA MANDATA
mag. Ivan Zagožen - predsednik NS	16.7.2016	15.7.2020
Andrej Tumpej – namestnik predsednika	10.8.2015	9.8.2019
mag. Alida Rejec	16.7.2016	15.7.2020
Drago Polak	10.8.2015	9.8.2019
Katja Rejec	22.5.2017	21.5.2021
Gregor Mikelj	22.5.2017	21.5.2021
Gregor Cenc	22.5.2013	21.5.2017

Nadzorni svet HSE Invest d.o.o. se je v obravnavanem obdobju (letu 2017) sestal na devetih rednih in eni izredni seji, na katerih je:

- dal soglasje na poslovni načrt 2017 in kasneje na rebalans poslovnega načrta, obravnaval je kvartalno poročilo o poslovanju,
- potrdil oz. sprejel Letno poročilo HSE Invest d.o.o. za 2017 ter predloge sklepov za skupščino skupaj s svojim poročilom o pregledu letnega poročila,
- imenoval direktorja družbe,
- dal soglasje na PN 2018,
- dajal soglasja na pogodbe in anekse.

Posloводство in zastopanje

Družbo vodi in zastopa direktor družbe. Družbo je v letu 2017 (od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017) vodil direktor Sandi Ritlop. Njegov mandat je iztekel v začetku leta 2018 in sicer 3. 1. 2018, ko je vodenje družbe s 4. 1. 2018 prevzel nov direktor, Miha Pečovnik.

2.1.6 Izjava o upravljanju družbe

Izjava o upravljanju družbe

Družba HSE Invest d.o.o., Obrežna ulica 170, Maribor, na podlagi točke 3.4. Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (maj 2017, marec 2016) za obdobje od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 izjavlja, kot sledi v nadaljevanju:

Direktor in nadzorni svet družbe izjavljata, da je bilo upravljanje družbe v letu 2017 skladno z zakoni in drugimi predpisi, z Družbeno pogodbo z dne 9. 9. 2014 in z dne 6. 6. 2017 ter s priporočili navedenimi v Kodeksu korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (marec 2016, maj 2017).

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe HSE Invest d.o.o. v skladu s 60. členom ZGD-1 izjavljata, da je letno poročilo z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu z ZGD-1 in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Izjava o upravljanju je del Letnega poročila družbe HSE Invest d.o.o. za leto 2017, ki je dostopno na spletni strani družbe <https://www.hse-invest.si/>.

1. Izjava o skladnosti s Kodeksom korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (Kodeks SDH) in s Priporočili ter pričakovanji SDH (Priporočila SDH)

Poročilo o izvajanju določil Kodeksa

Skladno s priporočilom 3.4.1. Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (maj 2017), in predhodno veljavnega Kodeksa SDH, v nadaljevanju Kodeks, je družba HSE Invest d.o.o. sklenila Kodeks prostovoljno uporabljati. Kodeks je javno dostopen na spletni strani SDH.

Kodeks je družba pri poslovanju, upoštevajoč svojo velikost (majhna družba) in dejavnost ter druge posebnosti, v pretežni meri in smiselno upoštevala.

Družba v letu 2017 ni realizirala sledečih priporočil Kodeksa:

- **3.5 Okvir upravljanja družb** – skupščina se je seznanila z letnim poročilom, v okviru katerega se je seznanila tudi s prejemki članov organov vodenja in nadzora, v ločeni točki od sklepov o uporabi bilančnega dobička in razrešnici članom nadzornega sveta in direktorju (zaradi preglednosti, navedeno ne vpliva na vsebino).
- **3.6 Politika raznolikosti** - politika raznolikosti kot posebni akt ni vzpostavljena, se pa upošteva raznolikost pri sestavi organov tako glede spola, starosti in strokovnega profila.
- **6. Nadzorni svet** - družba smiselno upošteva priporočila kodeksa glede delovanja in sestave nadzornega sveta ob upoštevanju določil družbene pogodbe ter dejstev, da gre za majhno družbo po ZGD-1 in da gre za odvisno družbo skupine HSE;
 - **6. 4.** - kompetenčnega profila za člane NS se ne pripravlja in objavlja na spletni strani,
 - **6.6.1.** - izjave o neodvisnosti članov NS za enkrat niso javno objavljene na spletni strani družbe,
 - **6.7** - zahteve za obrazložitev in utemeljitev predloga za člana NS, če predlog poda NS, se v pretežni meri upoštevajo,

- **6.8** - glede celega poglavja 6.8 (postopek izbire kandidatov za člane NS in oblikovanje skupščinskega predloga) se uporabljajo določila veljavne družbene pogodbe in zakona ter smiselno in upoštevaje specifike družbe tudi določila Kodeksa,
 - **6.9** - plačila članov nadzornega sveta se izvajajo na podlagi sklepa skupščine in so sestavljena le iz plačila sejin, ne pa tudi osnovnega plačila za opravljanje funkcije,
 - **6.12** - postopek vrednotenja nadzornega sveta za enkrat ni vzpostavljen.
- **8. Preglednost poslovanja in poročanje**
- **8.2.** poročilo o sestavi posloводства in nadzornega sveta je v letnem poročilu in se izjava nanj sklicuje, poročilo ne vsebuje osebnih podatkov članov;
 - **8.3.** v letnem poročilu so razkriti prejemki članov organov vodenja in nadzora, niso pa razkriti podatki o osebnih prejemkih iz delovnega razmerja članov nadzornega sveta, ki so predstavniki delavcev.
- **10. Sprejem etičnega kodeksa in korporativna integriteta**
- **10. 2. 1. Sistem korporativne integritete** – HSE Invest je majhna družba, materija korporativne integritete je vpeta v interne pravilnike.

Poročilo o izvajanju priporočil in pričakovani SDH

Tudi Priporočila in pričakovanja SDH (februar 2016), ki so jih marca 2017 nadomestila nova istoimenska priporočila, je družba v letu 2017 pri poslovanju, upoštevajoč svojo dejavnost ter druge posebnosti družbe, v večji meri in smiselno upoštevala. Družba v 2017 ni realizirala sledečih priporočil:

- **3.6 Transparentnost postopkov sklepanja poslov, ki zadevajo izdatke družbe** – družba je zavezanica po ZDIJZ in podatke o sklenjenih donatorskih, sponzorskih, svetovalnih, avtorskih ter pogodbah o drugih intelektualnih storitvah sproti objavlja na svoji spletni strani, zato posebej ne objavlja še podatka o skupni vrednosti poslov.
- **6.3 Skupščine družb** – kot d.o.o. gradiva za skupščino javno ne objavljamo, ker se to skladno z določili družbene pogodbe pošlje vsem družbenikom osebno.

2. Organi upravljanja družbe

V skladu z družbeno pogodbo družbo HSE Invest d.o.o. upravljajo 4 (štirje) družbeniki, in sicer družbe HSE d.o.o., DEM d.o.o., SENG d.o.o. in SEL d.o.o..

Organa vodenja in nadzora sta direktor in 6 (šest) članski nadzorni svet.

Direktor družbe je Miha Pečovnik.

Nadzorni svet družbe sestavlja 6 članov, in sicer: mag. Ivan Zagožen (predsednik), Andrej Tumpej (namestnik predsednika), mag. Alida Rejec, Drago Polak, Katja Rejec in Gregor Mikelj.

Podatki o sestavi organov vodenja in nadzora so objavljeni tudi v letnem poročilu in na spletni strani družbe <https://www.hse-invest.si/>.

Pristojnosti družbenikov oz. skupščine po družbeni pogodbi so:

- Odločanje o spremembah in dopolnitvah družbene pogodbe
- Uporabi bilančnega dobička
- Podelitvi razrešnice direktorju in nadzornemu svetu
- Daje soglasje na razvojni načrt
- Povečanju ali zmanjšanju osnovnega kapitala
- Prenehanju družbe in statusnih spremembah
- Imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta
- Imenovanju revizorja po predlogu nadzornega sveta.

Poslovodstvo

Družbo neposredno vodi in zastopa direktor družbe, ki je imenovan za dobo 4 let. Direktor zastopa, predstavlja in vodi družbo. Direktor vodi redne posle, ki izvirajo iz narave dejavnosti družbe, uresničuje sprejeto poslovno politiko, zlasti pa:

- Organizira in vodi poslovni proces
- Izdela temelje poslovne politike in jih predloži v mnenje nadzornemu svetu
- Izdela poslovni načrt in ga predloži v soglasje nadzornemu svetu
- Sestavi letno poročilo in ga predloži nadzornemu svetu v potrditev, skupaj z revizijskim poročilom ter predlogom za uporabo bilančnega dobička
- Določa organizacijo in sistemizacijo družbe
- Izvršuje sklepe skupščine in nadzornega sveta.

Nadzorni svet

Družbena pogodba določa, da ima družba 6 članski nadzorni svet, od katerega so 4 člani imenovani s strani družbenikov, 2 člana pa sta imenovana s strani delavcev. Člani so imenovani za mandatno dobo 4 let in so lahko ponovno imenovani.

Pristojnosti NS določene z družbeno pogodbo so predvsem:

- Nadzor vodenja poslov družbe
- Imenovanje in razrešitev direktorja
- Preveritev letnega poročila in predloga za uporabo bilančnega dobička
- Potrditev letnega poročila
- Podaja mnenja k temeljem poslovne politike
- Soglasje k poslovnem načrtu
- Soglasje na posle direktorja
- Sklepanje pogodbe o zaposlitvi direktorja.

3. Notranje kontrole in upravljanje tveganj v družbi

Z namenom zagotavljanja večje transparentnosti, učinkovitosti ter odgovornega poslovanja ima družba vzpostavljen delujoč sistem notranjih kontrol in upravljanja s tveganji preko organizacijske strukture družbe, standarda kakovosti ISO 9001 in standarda OHSAS 18001.

V družbi je vzpostavljen sistem za obvladovanje tveganj. Sestavni del kvartalnih poročil so tudi poglavja o obvladovanju tveganj, s katerimi se sproti seznanja nadzorni svet družbe.

Obvladovanje tveganj je urejeno celovito tudi na nivoju skupine HSE in je neločljivi sestavni del vseh procesov skupine HSE.

4. Notranje revidiranje

Družba zaradi svoje velikosti nima organizirane lastne službe notranje revizije, je pa vključena v sistem notranje revizije skupine HSE. Ta je določen s Pravilnikom o delovanju notranje revizije skupine HSE (nov 2015), kjer je urejen sistem notranjega revidiranja vseh družb skupine HSE. Glavna naloga notranje revizije je neodvisen nadzor nad pravilnostjo in gospodarnostjo družb skupine HSE. Preverja se delovanje sistema notranjih kontrol s ciljem pomagati vodstvu na vseh ravneh k boljšemu upravljanju s premoženjem, k dvigu kakovosti, gospodarnosti in učinkovitosti poslovanja v okviru sprejete strategije, poslovnih politik in finančnih načrtov.

Maribor, 30. 3. 2018

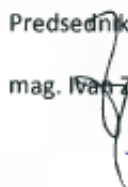
Direktor:

Miha Pečovnik

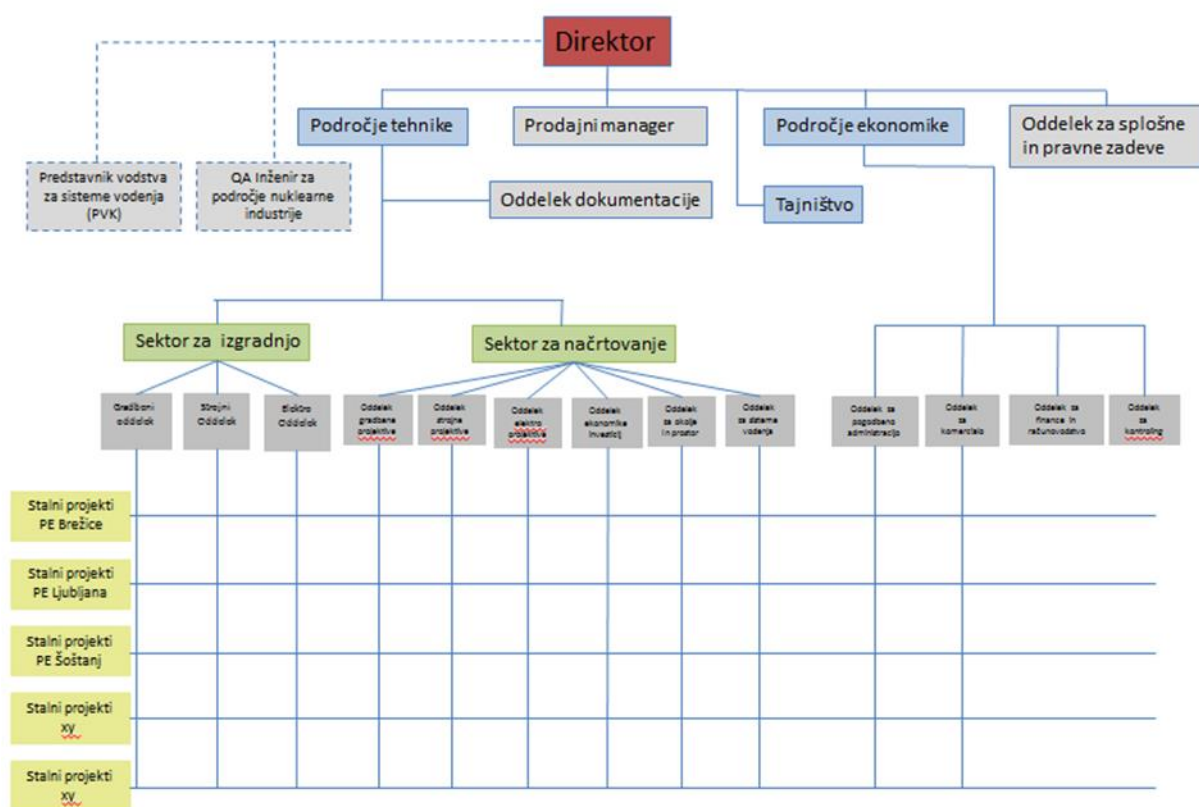


Predsednik nadzornega sveta:

mag. Ivan Zagožen



2.1.7 Organizacijska struktura družbe z organizacijsko shemo



Družba HSE Invest d.o.o. je bila v obravnavanem obdobju organizirana v vodstvu družbe in dveh področjih in sicer:

- področju tehnike in
- področju ekonomike

in treh poslovnih enotah:

- poslovni enoti v Brežicah,
- poslovni enoti v Ljubljani in
- poslovni enoti v Šoštanju.

Ob prehodu kadrov iz PE Nova Gorica na družbo SENG d.o.o. v mesecu maju 2017, se je posledično ukinila PE Nova Gorica.

2.1.8 Kratek zgodovinski pregled razvoja družbe

Družba je bila ustanovljena leta 2002. V teh letih se je družba hitro razvijala in je danes brez dvoma vodilno podjetje na področju svetovalnega inženiringa pri vodenju projektov izgradnje energetskih objektov in njihovih rekonstrukcijah. V letu 2007 smo ustanovili sektor načrtovanja in v svoje delovanje uspešno vključili projektivo. V letu 2014 je bil vzpostavljen oddelek za sisteme vodenja. Družba je v letu 2015 pristopila k uvajanju in implementaciji novih storitev kot so energetski pregledi, hidravlični izračuni, lasersko skeniranje, 3D modeliranje,... V letu 2016 smo pričeli intenzivneje z izvajanjem svetovalnega inženiringa tudi na področju vetrne energije. Družba je, skladno s sprejeto strategijo, pričela širiti svojo dejavnost tudi na izvedbo projektov na ključ (t.i. EPC projektov). V letu

2017 smo podpisali prve EPC pogodbe in pričeli z intenzivnejšimi aktivnostmi vstopanja na tuje trge, predvsem na področje Balkana.

V času od ustanovitve si je družba pridobila ustrezne reference na nekaterih velikih projektih, kot so HE Boštanj, HE Arto-Blanca, HE Krško, HE Brežice, ČHE Avče, obnova HE Zlatoličje, obnova HE Doblar, izgradnja Bloka 6 TEŠ, VE Glunča (Hrvaška) in drugih.

2.2 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

2.2.1 Poslanstvo in vizija družbe

Družba je bila ustanovljena leta 2002 z namenom optimiranja strokovnega kadra znotraj skupine HSE za vodenje investicije v verigo hidroelektrarn na spodnji Savi ter drugih investicij v skupini HSE. Ta del poslanstva družba v celoti uspešno izpolnjuje.

Pred nami je naloga postopnega prehoda na zunanje trge in ponujanje celovitih energetske storitev.

V družbi HSE Invest s celovito ponudbo svetovalnih in inženirskih storitev na področju izgradnje in obnove energetske objektov omogočamo realizacijo najzahtevnejših projektov, upoštevajoč najvišje standarde kakovosti, etičnosti in trajnostnega razvoja. Te storitve izvajamo na področjih, ki jih lahko delimo na:

- hidro,
- termo,
- obnovljivi viri energije,
- infrastruktura,
- sistemi in centri vodenja,
- energetski management, itd.

Storitve zagotavljamo z izkoriščanjem sinergijskih učinkov celotne skupine HSE in jih ponujamo znotraj skupine HSE vsem družbam, ter ostalim naročnikom v Sloveniji in tujini tako na področju energetike, izgradnje infrastrukture ter ostalih področjih.

Družba HSE Invest je danes uveljavljena in prepoznana družba za snovanje, načrtovanje, pripravo in vodenje izgradnje projektov v energetiki na vodnem in termo področju.

V skupini HSE želimo prevzeti vodilno vlogo v vseh fazah investicijskih procesov za vse družbe skupine, želimo postati vodilna slovenska družba na področju celovitih energetske storitev, pomemben partner investitorjev v JV Evropi ter na izbranih globalnih trgih.

V okviru investicijskih procesov želimo združevati kadrovske potencialne, znanja, izkušnje in kompetence celotne skupine HSE in to ponuditi na trgu v obliki različnih storitev: od prevzema/vodenja EPC projektov ali EPCM projektov na področju energetike, do DBOT projektov, kjer bodo investitorji pripravljeni prevzeti tak model.

Na področju projektiranja družba HSE Invest ponuja sodoben pristop 3D projektiranja in nadgradnjo z BIM tehnologijo. Na področju energetike sledimo sodobnim trendom in zahtevam za projektiranje kompleksnih projektov, kar predstavlja za nas nov izziv in visoko postavljene mejnike in standarde izvajanja teh storitev.

S planirano vertikalno integracijo storitev od proizvodnje električne energije do oskrbe končnih kupcev bomo v Sloveniji in skupini HSE ponudili inovativne rešitve iz področja racionalne rabe električne energije v skladu z veljavno Uredbo o zagotavljanju prihrankov pri končnih odjemalcih in iskali optimizacije pri energetsko potratnih procesih.

2.2.2 Strateški cilji družbe

Za izpolnitev poslanstva in vizije družbe HSE Invest smo oblikovali sledeče strateške cilje:

- prevzeti vodilno vlogo v skupini HSE v vseh fazah investicijskih procesov,
- postati celovit ponudnik energetske opreme in inženirskih storitev ter integrirati znanje in izkušnje, ki jih imamo v družbi, skupini HSE kakor tudi izven,
- našim strankam močno povečati dodano vrednost in na ta način zagotoviti našo rast in razvoj z namenom, da postanemo pomemben regionalen igralec na globalnem trgu energetske opreme in inženirskih storitev,
- zagotavljati izvedbo projektov v načrtovanih rokih, zahtevani kvaliteti in v finančnih okvirih, določenih z investicijskimi programi,
- zagotoviti ustrezno kadrovske strukturo v družbi, omogočiti koriščenje kapacitete virov celotne skupine HSE,
- skrbeti za ustrezno izobraževanje kadrov in spremljavo svetovnih trendov na področju storitev, ki predstavljajo »core – business« družbe,
- poenotiti in racionalizirati postopke vodenja projektov in uveljaviti standarde ISO v vsem delovanju in na vseh področjih vodenja,
- obvladovanje tveganj,
- zagotavljanje fleksibilne organizacijske strukture z vidika hitro spreminjajočih razmer na trgu tako naših storitev kot trgu električne energije,
- razviti storitve na področju vetrne energije od začetne ocenitve in vrednotenja vetrnega potenciala, do izvedbe EPC projekta (nastopamo kot integratorji projekta),
- ohraniti obstoječa certifikata kakovosti po standardih ISO9001 in OHSAS18001,
- razviti znanja iz področja modeliranja in izračunov hidravlike in s tem še izpopolniti nabor storitev na področju izgradnje hidro objektov,
- povezovanje s strateškimi partnerji, ki že imajo dostop do zahtevnih trgov in katerim lahko ponudimo specialne storitve (comissioning, consulting, QA/QC management...).

Poleg prej naštetih strateških ciljev bomo sledili tudi naslednjim ciljem:

Konsolidacija in racionalizacija poslovanja

- zagotavljanje konkurenčnosti z zniževanjem stroškov poslovanja,
- priprava novega poslovnega modela družbe HSE Invest, ki upošteva tudi spremembe lastniških deležev,
- konsolidacija dobaviteljskih verig,
- prenova poslovnih procesov,
- učinkovito obvladovanje vseh vrst tveganj.

Upravljanje s človeškimi viri

- investicije v razvoj sposobnosti zaposlenih – skrb za izobraževanje, kompetentnost, zavzetost, zadovoljstvo in motiviranost zaposlenih,
- zagotavljanje optimalnega števila zaposlenih,
- zagotavljanje optimalne kadrovske strukture,

- skrb za kontinuirano (pre)usposabljanje,
- skrb za kakovost delovnega okolja,
- skrb za ustrezno motiviranost kadra, saj smo izpostavljeni pritiskom pomanjkanja dela na trgu in posledično pritiska na strošek dela.

Upravljanje s finančnimi viri

- zagotavljanje kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti,
- obvladovanje finančnih tveganj,
- zagotavljanje optimalnih virov financiranja,
- vodenje optimalne finančne politike,
- optimalna struktura virov financiranja in kapitalske sestave.

Upravljanje sistema vodenja in zagotavljanja kvalitete storitev

- vzdrževanje in izboljševanje sistema ISO 9001,
- vzdrževanje in izboljševanje sistema OHSAS 18001.

2.3 POLITIKA SISTEMA VODENJA

2.3.1 Sistem kakovosti

Družba posveča veliko pozornost kakovosti svojih storitev, ki jih zagotavljamo z vzpostavljenim učinkovitim sistemom vodenja projektov in vodenja vseh procesov, ki so predmet našega poslovanja.

Vzpostavljen sistem vodenja neprestano prilagajamo potrebam družbe pred seboj pa imamo vedno cilj izvajati projekte v najvišji možni kakovosti za naše kupce. Zagotavljanje kakovostne (uspešna, tekoča, pregledna in dokazljiva) izvedbe projektov izvajamo z učinkovitim vodenjem projektov in vseh procesov.

Ključni vidiki na področju kakovosti vodenja projekta so:

- izdelava dokumentov vodenja projekta,
- planiranje aktivnosti in procesov,
- delovanje v skladu s plani in postopki,
- obvladovanje sprememb,
- nadzor nad izvajanjem plana in procesov,
- ukrepanje v primeru odstopanj,
- izboljševanje delovanja,
- varovanje informacij.

Dokumenti vodenja projektov, ki jih izvajamo za različne investitorje, temeljijo tudi na njihovih vzpostavljenih in dokumentiranih zahtevah za planiranje, organiziranje, usmerjanje in koordiniranje procesov in dogodkov. V skladu z našimi sklenjenimi pogodbami smo dolžni zagotoviti izvajanje v skladu z zahtevami, ki jih pred nas postavijo različni investitorji, zato smo v naš sistem vključili tudi sistemsko dokumentacijo naših naročnikov oziroma investitorjev.

Med strateškimi usmeritvami podjetja je zapisano, da moramo uveljaviti standarde ISO v vsem svojem delovanju in na vseh področjih vodenja. Družba ima certifikat ISO 9001:2008 in BS OHSAS 18001:2007.

Družba je v letu 2017 redno vzdrževala in posodabljala pridobljene standarde in uspešno izvedla notranjo presojo in vodstveni pregled. V mesecu decembru je bila uspešno izvedena zunanja kontrola po standardih ISO9001 in OHSAS18001.

2.3.2 Varnost in zdravje pri delu

V družbi HSE Invest d.o.o. sta varnost in zdravje pri delu na visokem nivoju in pomembna prioriteta v sistemu vodenja. Na osnovi veljavnih predpisov Zakona o varnosti in zdravju pri delu, Zakona o varstvu pred požarom, Uredbe o zagotavljanju varnosti in zdravja pri delu na začasnih in premičnih gradbiščih ter izdanimi podzakonskimi predpisi ter sklenjenimi pogodbami smo dolžni zagotavljati izvajanje teh določil v delovanju družbe in na projektih, ki smo jih prevzeli v izvajanje. Prav tako v družbi HSE Invest d.o.o. nadgrajujemo sistem varnosti in zdravja pri delu s sistemom BS OHSAS 18001:2007, ki ga uspešno vzdržujemo, in katerega vsakoletne notranje in zunanje presoje kažejo na urejenost področja v družbi.

2.4 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

KAZALNIKI POSLOVANJA

STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA	2016	2017	2017/2016
1. Kapital in obveznosti	2.762.884	2.510.084	90,85
2. Kapital	1.792.270	1.599.476	89,24
Stopnja lastniškosti financiranja = 2 / 1	64,87	63,72	98,23

STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA	2016	2017	2017/2016
1. Kapital	1.792.270	1.599.476	89,24
2. Dolgoročne obveznosti	295.882	287.421	97,14
3. Skupaj (1 + 2)	2.088.152	1.886.897	90,36
4. Kapital in obveznosti	2.762.884	2.510.084	90,85
Stopnja dolgoročnosti financiranja = 3 / 4	75,58	75,17	99,46

STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA	2016	2017	2017/2016
1. Nepremičnine, naprave in oprema	179.456	172.479	0,96
2. Neopredmetena sredstva	27.751	12.420	0,45
3. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (1 + 2)	207.207	184.899	0,89
4. Sredstva	2.762.884	2.510.084	0,91
Stopnja osnovnosti investiranja = 3 / 4	7,50	7,37	0,98

STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA	2016	2017	2017/2016
1. Nepremičnine, naprave in oprema	179.456	172.479	96,11
2. Neopredmetena sredstva	27.751	12.420	44,76
7. Druga dolgoročna sredstva	556	136	24,46
8. Skupaj (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7)	207.763	185.035	89,06
9. Sredstva	2.762.884	2.510.084	90,85
Stopnja dolgoročnosti investiranja = 8 / 9	7,52	7,37	98,03

KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV	2016	2017	2017/2016
1. Kapital	1.792.270	1.599.476	89,24
2. Nepremičnine, naprave in oprema	179.456	172.479	96,11
3. Neopredmetena sredstva	27.751	12.420	44,76
4. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (2 + 3)	207.207	184.899	89,23
Koeficient kapitalске pokritosti osnovnih sredstev = 1 / 4	8,65	8,65	100,01

KOEFICIENT NEPOSREDNE POKRITOSTI KRA TK. OBV. (HITRI KOEFICIENT)	2016	2017	2017/2016
1. Denar in denarni ustrezniki	1.383.966	1.145.203	0,83
3. Skupaj likvidna sredstva (1 + 2)	1.383.966	1.145.203	0,83
4. Kratkoročne obveznosti	674.732	623.187	0,92
Koef. neposredne pokritosti kratk. obv. (hitri koef.) = 3 / 4	2,05	1,84	0,90

KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRA TK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT)	2016	2017	2017/2016
1. Denar in denarni ustrezniki	1.383.966	1.145.203	0,83
3. Kratkoročne poslovne terjatve	985.555	1.048.470	1,06
4. Skupaj (1 + 2 + 3)	2.369.521	2.193.673	0,93
5. Kratkoročne obveznosti	674.732	623.187	0,92
Koeficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti= 4 / 5	3,51	3,52	1,00

KOEFICIENT KRA TKOROČNE POKRITOSTI KRA TK. OBV. (KRA TKOROČNI KOEF.)	2016	2017	2017/2016
1. Kratkoročna sredstva	2.524.170	2.294.246	0,91
2. Kratkoročne obveznosti	674.732	623.187	0,92
Koeficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.) = 1 / 2	3,74	3,68	0,98

KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA	2016	2017	2017/2016
1. Poslovni prihodki	4.357.391	3.921.529	0,90
2. Poslovni odhodki	4.318.899	4.118.759	0,95
Koeficient gospodarnosti poslovanja = 1 / 2	1,01	0,95	0,94

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE) - na letnem nivoju	2016	2017	2017/2016
1. Čisti poslovni izid	6.598	-199.702	0,00
2. Povprečni kapital	1.761.853	1.695.873	0,96
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala = 1 / 2	0,004	-0,118	0,00

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI SREDSTEV (ROA)	2016	2017	2017/2016
1. Čisti poslovni izid	6.598	-199.702	0,00
2. Povprečna sredstva	2.872.448	2.636.484	0,92
Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev = 1 / 2	0,002	-0,076	0,00

DODANA VREDNOST - na letnem nivoju	2016	2017	2017/2016
1. Poslovni prihodki	4.357.391	3.921.529	0,90
2. Stroški blaga, materiala in storitev	1.150.611	1.235.204	1,07
3. Drugi poslovni odhodki	8.408	24.552	2,92
Dodana vrednost = 1-2-3	3.198.372	2.661.773	0,83

DODANA VREDNOST / ZAPOSLENEGA - na letnem nivoju	2016	2017	2017/2016
1. Dodana vrednost	3.198.372	2.661.773	0,83
2. Povprečno število zaposlenih	67	59	0,88
Dodana vrednost/zaposlenega = 1/2	48.096	45.500	0,95

2.5 NAČRTI ZA PRIHODNOST

Leto 2018 bo za družbo HSE Invest v marsičem prelomno. V letu 2017 se namreč zaključujejo nekateri večji projekti, kjer delujemo v vlogi inženirja oziroma konzultanta. Nahajamo se v obdobju pomanjkanja velikih projektov, saj se pričetek intenzivnejšega umeščanja v prostor verige hidroelektrarn na srednji Savi še kar odmika, enako velja tudi za HE na Muri. Nekaj optimizma vlivajo postopki pri zaključevanju presoje vplivov na okolje za objekt HE Mokrice.

Nadaljuje se trend, ko se slovenska in evropska energetika soočata z velikimi težavami. Te težave izhajajo iz zaostrenih razmer na trgih z električno energijo ter prednostnega dispečiranja proizvedene električne energije iz obnovljivih virov oz. subvencioniranja te proizvodnje.

V družbi HSE Invest smo se tako že pred leti osredotočili na projekte tako izven skupine HSE kot tudi na projekte izven energetike. Tako se spogledujemo s cestno in železniško infrastrukturo, investicijami v industriji, povečujemo aktivnosti oddelka za sisteme in centre vodenja in iščemo priložnosti pri tujih investitorjih na področju energetike v tujini. V planu pridobivanja poslov uvajamo tudi sodelovanje na t.i. EPC projektih ali projektih »na ključ«, kjer kljub vodenju največje investicije v hidro-energetiki v Sloveniji žal nimamo ustrezne reference, zato smo se osredotočili na izgradnjo manjših HE.

Usmerili smo se tudi na projekte na področju vetra, solarne energije ter drugih projektov na področju obnovljivih virov energije. V pripravi imamo tudi druge razvojne projekte na področju uporabe vodikovih tehnologij.

V letu 2018 nas tako pri realizaciji zastavljenih ciljev čakajo številni izzivi in neznanke. V duhu pričakovanega upada, zastoja in zamika večjih investicij v energetiki bodo večji izzivi ob zagotavljanju potrebnih prihodkov družbe za poslovanje še, kako zagotoviti ustrezno kadrovske strukturo za doseganje ciljev, motiviranost kadrov ter zagotavljanje konkurenčnost naših storitev na prostem trgu ob upoštevanju robnih pogojev kolektivne pogodbe v elektrogospodarstvu.

Veliko pozornosti bo posvečeno tudi novostim na področju projektiranja, kjer smo prepričani, da je prehod na BIM samo še vprašanje časa in tu smo in želimo ostati na prostoru Slovenije med vodilnimi družbami pri uvajanju sodobnega pristopa k informacijskemu modeliranju objektov/projektov. Veliko pozornosti bo tako posvečeno razvoju, izobraževanju in razvoju kadrov.

2.6 POMEMBNI DOGODKI PO KONCU LETA 2017

Kot pomembnejše dogodke po koncu poslovnega leta 2017 velja izpostaviti sprejetje poslovnega načrta za leto 2018 z dodatnim planom za leti 2019 in 2020. Zastavljen poslovni model razširja oziroma stremi k orientaciji na t.i. EPC projekte ter na realizacijo prihodkov izven skupine HSE vsaj v višini/razmerju 50%.

V letu 2017 je vstopila v veljavo tudi nova Kolektivna pogodba v elektrogospodarstvu, ki bi naj veljala tudi za družbo HSE Invest. To ima vpliv na nekatere od pravic zaposlenih (število dni dopusta, višina regresa), ki bodo vplivale na poslovanje v letu 2018.

S 04.01.2018 je prišlo tudi do zamenjave v vodstvu družbe.

2.7 TRAJNOSTNO POROČILO

2.7.1 Odgovornost do zaposlenih

Kadrovske politika

Zavedamo se, da so zaposleni ključni dejavnik uspeha za našo prihodnost. Zavedamo se, da lahko dosegamo učinkovito izvajanje delovnih procesov le z zaposlenimi, ki imajo prava znanja in sposobnosti. Z dobro organizacijo dela ter ustreznim delovnim okoljem skušamo zagotavljati možnosti za odgovorno in kreativno delo, motiviranost ter zadovoljstvo pri delu.

Projektna organiziranost družbe in usmeritev na delo pri več projektih hkrati zahteva od zaposlenih več znanja, inovativnosti, pripravljenost na spremembe, hitro odzivanje, delo v skupinah in sodelovanje. Za uspešnost projektov in doseganje ciljev projekta kot celote v prepletenih procesih, kjer so znanja različnih specialistov odločilna, je sodelovanje in pravočasno odkrivanje možnih bodočih zapletov ključnega pomena. Pravočasno ukrepanje in hitrost reševanja problemov pa je predvsem odvisno od usklajenosti in motiviranosti projektnih skupin, katerih vodje morajo biti najboljši nosilci skupinskega dela in usmerjevalci v sodelovanje.

Ustvarjati moramo takšno delovno okolje, ki zaposlene motivira za aktivno in kreativno sodelovanje, dajanje maksimalnega individualnega prispevka in motiviranost za dodatno širjenje znanja in iskanje novih spoznanj in osvajanje novih tehnoloških rešitev.

Na dan 31.12.2017 je bilo v družbi zaposlenih 39 moških in 14 žensk.

Izobrazbena struktura zaposlenih je prikazana v spodnji tabeli.

STOPNJA STROKOVNE IZOBRAZBE	31.12.2016	1.1.2017	31.12.2017
8/1	7	7	7
7	31	29	24
6/2	12	13	11
6/1	4	4	3
5	10	9	8
SKUPAJ	64	62	53

Zadovoljstvo zaposlenih krepimo z ustvarjanjem prijetnega delovnega okolja, omogočanjem dodatnega izobraževanja in spodbujanjem lastne ustvarjalnosti. Zaposlenim tako omogočamo strokoven kot osebni razvoj.

Izobraževanje

Pomemben del investicij družbe so tudi investicije v znanje zaposlenih. Znanje je ključni vir uspešnosti in napredka družbe.

Zaposleni se dodatno izobražujejo tudi na lastno pobudo.

Izvedena izobraževanja obsegajo razna strokovna področja relevantna za naše poslovanje (tehnika, ekonomija, pravo, delavsko soupravljanje, ...) ter razna drugih tehničnih izobraževanj ter udeležbe na domačih in mednarodnih konferencah.

Študij ob delu

V letu 2017 ni bilo izplačanih šolnin za študij ob delu.

Štipendiranje

Družba v letu 2017 ni imela štipendistov.

2.7.2 Odgovornost do naravnega okolja

Družba nima posebej razvite politike varstva okolja, vendar pri vodenju vseh projektov in projektiranju upošteva vso zakonodajo s področja varstva okolja.

2.8 FINANČNA TVEGANJA

Zaupanjsko (kreditno) tveganje

V letu 2017 smo vsa kreditna tveganja oziroma zaupajska tveganja, ki zajemajo vsa tveganja, kjer bi se zaradi neporavnanih pogodbenih obveznosti poslovnih partnerjev (kupcev) zmanjšale gospodarske koristi družbe, obvladovali, saj smo pretežni del prihodkov ustvarili s prodajo storitev družbam v skupini na podlagi letnih pogodb ter z rednimi poslovnimi stiki s poslovnimi partnerji.

Vse kratkoročne poslovne terjatve do kupcev in drugih, izkazane na dan 31.12.2017, so nezavarovane. Ocenjujemo, da je bila izpostavljenost kreditnim tveganjem v letu 2017 nizka.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostna tveganja zajemajo tveganja, povezana s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in posledično nesposobnostjo družbe, da v dogovorjenih valutnih rokih poravnava svoje obveznosti. Likvidnostno tveganje v letu 2017 ocenjujemo kot nizko, zaradi učinkovitega upravljanja z denarnimi sredstvi (dnevno, tedensko in mesečno planiranje in spremljanje denarnih tokov, oblikovanje minimalne likvidnostne rezerve, plasiranje presežka denarnih sredstev po načelu razpršitve tveganja in največjega donosa) in ustreznih razpoložljivih kreditnih linij za kratkoročno uravnavanje denarnih tokov med družbami v skupini.

Družba izdaja za nekatere projekte zahtevane inštrumente zavarovanj, ki so v glavnem v obliki bančnih garancij. Tveganje unovčitve ocenjujemo kot nizko, saj izvajamo naše storitve kvalitetno in v zadovoljstvo naših naročnikov.

Tečajno tveganje

Družba tečajnemu tveganju ni izpostavljena, saj posluje le v valuti EUR.

Obrestno tveganje

Obrestna tveganja so povezana z naložbami in obveznostmi ter prihodki in odhodki, povezanimi z njimi. Ker družba nima najetih kreditov, niti danih kreditov, je obrestno tveganje na strani stroškov financiranja, kakor tudi prihodkov od financiranja, nično.

3 RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство je odgovorno, 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 HSE Invest d.o.o..

Posloводство 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 posloводства pri izdelavi računovodskih izkazov zajema naslednje:

- ❖ računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- ❖ presoje in ocene so razumne in preudarne.

Posloводство je odgovorno 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/posloводство je prav tako odgovorna za varovanje premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

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

Posloводство je računovodske izkaze družbe HSE Invest d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2017, sprejelo dne 28.03.2018.

Maribor, 30.03.2018

Direktor:
Miha Pečovnik

3.2 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Na podlagi sklepa 7. (sedme) redne skupščine družbe HSE Invest d.o.o. z dne 18.08.2010 družba od 1.1.2010 pripravlja računovodske izkaze in pojasnila v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU.

Revizijska družba KPMG Slovenija d.o.o. je revidirala računovodske izkaze s pojasnili in pripravila poročilo neodvisnega revizorja, ki je vključeno na koncu računovodskega poročila.

3.3 RAČUNOVODSKI IZKAZI

3.3.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR

	Pojasnilo	31.12.2017	31.12.2016
SREDSTVA		2.510.084	2.762.884
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		215.838	238.714
I. Neopredmetena sredstva	1	12.420	27.751
II. Nepremičnine, naprave in oprema	2	172.479	179.456
VII. Druga dolgoročna sredstva	3	136	556
VIII. Odložene terjatve za davek	4	30.803	30.951
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		2.294.246	2.524.170
IV. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	5	1.011.761	968.349
V. Terjatve za odmerjeni davek	20	10.443	51.872
VI. Druga kratkoročna sredstva	6	126.839	119.983
VII. Denar in denarni ustrezniki	7	1.145.203	1.383.966
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		2.510.084	2.762.884
A. KAPITAL	8	1.599.476	1.792.270
I. Vpoklicani kapital		320.000	320.000
III. Rezerve iz dobička		1.268.633	1.440.676
V. Rezerva za pošteno vrednost		10.843	21.124
VI. Zadržani poslovni izid		0	10.470
B. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		287.421	295.882
I. Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	9	287.421	295.882
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		623.187	674.732
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	10	221.749	190.000
V. Druge kratkoročne obveznosti	11	401.438	484.732

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

3.3.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR

	Pojasnilo	2017	2016
POSLOVNI PRIHODKI		3.921.529	4.357.391
1. Čisti prihodki od prodaje	13	3.908.157	4.346.122
4. Drugi poslovni prihodki	14	13.372	11.269
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA		3.921.529	4.357.391
POSLOVNI ODHODKI		4.118.759	4.318.899
5. Stroški blaga, materiala in storitev	15	1.235.204	1.150.611
6. Stroški dela	16	2.780.602	3.053.737
7. Odpisi vrednosti	17	78.401	106.143
a) amortizacija		78.401	97.484
b) oslabitve/odpisi/prodaje pri neopredmetenih sredstvih in naložbah, nepremičninah in opremi		0	8.659
8. Drugi poslovni odhodki	18	24.552	8.408
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		(197.230)	38.492
9. Finančni prihodki		0	35
10. Finančni odhodki	19	2.836	7.038
FINANČNI IZID		(2.836)	(7.003)
POSLOVNI IZID PRED DAVKI		(200.066)	31.489
DAVEK	20	(364)	24.891
12. Odmerjeni davek		(512)	27.556
13. Odloženi davek		148	(2.665)
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	21	(199.702)	6.598
Lastnik matične družbe		(199.702)	6.598

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

3.3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR

	Pojasnilo	2017	2016
Čisti poslovni izid poslovnega leta		(199.702)	6.598
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluži zaposlencev		6.908	54.237
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		6.908	54.237
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		0	0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	22	(192.794)	60.835
Lastnik matične družbe		(192.794)	60.835

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

3.3.4 Izkaz denarnih tokov

v EUR

	2017	2016
FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid	(199.702)	6.598
Prilagoditve za:		
Amortizacija NS	22.054	37.569
Amortizacija NNO	56.347	59.915
Izguba pri prodaji NNO	0	8.659
Finančni prihodki	0	(35)
Finančni odhodki	2.836	7.038
Dobiček pri prodaji NNO	(13.206)	(761)
Davke	(364)	24.891
Dobički iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davkov	(132.035)	143.874
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba v:		
Poslovnih terjatvah + AČR	(49.848)	490.084
Poslovnih obveznostih + PČR	(51.545)	(168.409)
Rezervacijah	(4.389)	(14.016)
Plačani davek iz dobička	41.941	(129.768)
Denarna sredstva iz poslovanja	(195.876)	321.765
FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejete obresti	0	35
Prejemki od prodaje NNO	16.362	6.376
Prejemki od zmanjšanja danih kratkoročnih posojil	12.385	0
Izdatki za nakup NNO	(52.526)	(68.953)
Izdatki za nakup NS	(6.723)	(3.202)
Izdatki za povečanje danih kratkoročnih posojil	(12.385)	0
Denarna sredstva iz naložbenja	(42.887)	(65.744)
FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	0	6.793
Denarna sredstva iz financiranja	0	6.793
ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	1.383.966	1.121.152
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	0	0
Finančni izid v obdobju	(238.763)	262.814
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	1.145.203	1.383.966

3.3.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala

v EUR

	VPOKLICANI KAPITAL	REZERVE IZ DOBIČKA		REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ZADRŽANI POSLOVNI IZID		Skupaj
	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
Stanje na dan 1.1.2016	320.000	32.000	1.189.321	(25.942)	1.620	214.436	1.731.435
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	0	47.066	7.171	6.598	60.835
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						6.598	6.598
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0	47.066	7.171	0	54.237
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki zaposlencev				47.066	7.171		54.237
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	219.355	0	(1.620)	(217.735)	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					214.436	(214.436)	0
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora			3.299			(3.299)	0
Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine			216.056		(216.056)		0
Stanje na dan 31.12.2016	320.000	32.000	1.408.676	21.124	7.171	3.299	1.792.270
Stanje na dan 1.1.2017	320.000	32.000	1.408.676	21.124	7.171	3.299	1.792.270
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	0	(10.281)	17.189	(199.702)	(192.794)
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						(199.702)	(199.702)
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0	(10.281)	17.189	0	6.908
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki zaposlencev				(10.281)	17.189		6.908
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	(172.043)	0	(24.360)	196.403	0
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora					3.299	(3.299)	0
Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine			10.470		(10.470)		0
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala			(182.513)		(17.189)	199.702	0
Stanje na dan 31.12.2017	320.000	32.000	1.236.633	10.843	0	0	1.599.476
Bilančni dobiček/bilančna izguba					0	0	0

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

3.4 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.4.1 Poročajoča družba

HSE Invest je družba registrirana s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Obrežna ulica 170, Maribor. V nadaljevanju so predstavljeni računovodski izkazi družbe za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2017.

Skupinske računovodske izkaze za skupino HSE sestavlja družba HSE. Skupinsko letno poročilo za skupino HSE je moč dobiti na sedežu družbe HSE.

Glavna dejavnost družbe po standardni klasifikaciji dejavnosti je »Druge inženirske dejavnosti in tehnično svetovanje«, s šifro dejavnosti 71.129. Najpomembnejše dejavnosti družbe so vodenje razvojnih projektov v predinvesticijski fazi, vodenje projektov izgradnje novih energetskih projektov, vodenje projektov rekonstrukcije obstoječih objektov in izdelava vseh vrst projektne in investicijske dokumentacije za energetske in tudi druge gradbene objekte.

3.4.2 Podlaga za sestavo

Pri pripravi računovodskih izkazov na dan 31.12.2017 je družba 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 EU;
- ❖ Zakon o gospodarskih družbah;
- ❖ Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb;
- ❖ Pravilnik o računovodstvu družbe HSE Invest d.o.o. in
- ❖ Ostalo veljavno zakonodajo.

Računovodske predpostavke in kakovostne značilnosti računovodski izkazov

Računovodski izkazi družbe so izdelani ob upoštevanju temeljnih računovodskih predpostavk:

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

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

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

Upoštewane so sledeče kakovostne značilnosti računovodskih izkazov:

- ❖ Pošteno predstavljanje in skladnost z MSRP: računovodski izkazi pošteno prikazujejo finančno stanje, finančno uspešnost in denarne tokove družbe.
- ❖ Doslednost predstavljanja: predstavljanje in razvrščanje postavk v računovodskih izkazih je enako iz obdobja v obdobje.

- ❖ Bistvenost in združevanje: vsaka bistvena skupina, sestavljena iz podobnih postavk, je v računovodskih izkazih predstavljena posebej. Postavke različne narave ali vloge so predstavljene posebej, razen če so nebistvene.
- ❖ Pobotanje: niti sredstva in obveznosti do virov sredstev, niti prihodki in odhodki niso pobotani, razen če standard ali pojasnilo pobotanje zahteva oziroma dovoljuje.
- ❖ Primerjalne informacije: razen če standard ali pojasnilo dovoljuje ali zahteva drugače, je pri vseh prikazanih zneskih v računovodskih izkazih razkrita primerjalna informacija iz preteklega obdobja. Primerjalne informacije so vključene v besedne in opisne informacije, če je to potrebno za razumevanje računovodskih izkazov obravnavanega obdobja.

Seznam (na dan 8. februarja 2018) novih mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP) in pojasnil ter sprememb obstoječih standardov, ki še niso veljavni, za potrebe razkritja v okviru računovodskih izkazov, pripravljenih v skladu z MSRP, kot jih je sprejela Evropska unija (EU).

Naslednji novi standardi in pojasnila *ter spremembe obstoječih standardov*, katerih uporaba še ni obvezna za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje, niso bili uporabljeni pri pripravi teh računovodskih izkazov. Podjetje namerava ta določila privzeti, ko bodo veljavna.

Novi standardi in pojasnila ter spremembe obstoječih standardov, sprejetih s strani EU, vendar še neveljavnih za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017

❖ **MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci in Pojasnila k MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci**
(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Novi standard zagotavlja okvir, ki nadomešča obstoječe napotke glede pripoznanja prihodkov v MSRP. Podjetja bodo sprejela petstopenjski model za določanje, kdaj in v kakšnem znesku se pripoznajo prihodki. Novi model določa, da se prihodki pripoznajo, ko podjetje prenese (ali prenaša) pravico obvladovanja sredstev ali storitev na stranko, in sicer v znesku, do katerega podjetje pričakuje, da bo upravičeno. Odvisno od tega, ali so določena merila izpolnjena, se prihodki pripoznajo:

- ❖ postopoma, na način, ki prikazuje, kako podjetje izvaja obveze; ali
- ❖ v trenutku, ko se pravica obvladovanja prenese na stranko.

MSRP 15 določa tudi načela, ki jih mora podjetje uporabljati za razkrivanje koristnih kvalitativnih in kvantitativnih informacij uporabnikom računovodskih izkazov o naravi, znesku, časovnem okviru in negotovosti prihodkov in denarnih tokov, ki izhajajo iz pogodbe s kupcem.

Pojasnila k MSRP 15 pojasnjujejo nekatere zahteve iz standarda in zagotavljajo dodatno pomoč pri prehodu podjetjem, ki izvajajo ta novi standard.

Pojasnila pojasnjujejo, kako:

- ❖ določiti izvršitveno obveznost – obljubo podjetja za prenos blaga ali storitve kupcu v pogodbi;
- ❖ določiti, ali je podjetje principal (ker zagotavlja blago ali storitev) ali agent (ker je odgovorno za zagotovitev blaga ali storitve); ter
- ❖ določiti, ali se prihodki iz naslova podelitve licence pripoznajo v določenem trenutku ali postopoma.

Spremembe podjetjem zagotavljajo tudi dve dodatni praktični rešitvi:

- ❖ za pogodbe, ki so bile zaključene na začetku najzgodnejšega predstavljenega obdobja, podjetju ni treba preračunati pogodbe (velja samo za podjetja s popolno uporabo za nazaj);
- ❖ za pogodbe, ki so bile spremenjene pred začetkom najzgodnejšega predstavljenega obdobja, podjetju ni treba preračunati pogodbe za nazaj. Podjetje namesto tega izrazi skupni učinek vseh sprememb, do katerih je prišlo pred začetkom najzgodnejšega predstavljenega obdobja (velja tudi za podjetja, ki pripoznajo kumulativni učinek začetka uporabe standarda na datum prve uporabe).

Vodstvo sicer še ni v celoti opravilo začetne ocene možnega vpliva MSRP 15 na računovodske izkaze podjetja, vendar predvideva, da novi standard na datum prve uporabe ne bo pomembno vplival nanje. Glede na naravo poslovanja in vrsto prihodkov podjetja se čas pripoznanja in merjenje njegovih prihodkov predvidoma ne bosta spremenila z uporabo MSRP 15.

❖ MSRP 9 Finančni instrumenti (2014)

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje; uporablja se za nazaj z nekaterimi izjemami. Spremembe preteklih obdobj se ne zahtevajo in so dovoljene samo, če so informacije na voljo brez upoštevanja poznejših spoznanj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Ta standard nadomešča MRS 39 Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje, pri čemer izjema po MRS 39 glede obračunavanja varovanja poštene vrednosti portfelja finančnih sredstev ali finančnih obveznosti pred obrestnim tveganjem še naprej ostaja v veljavi, tako da podjetja v tem primeru lahko izberejo računovodsko usmeritev in bodisi uporabijo MRSP 9 bodisi še naprej uporabljajo MRS 39 za obračunavanje vseh varovanj pred tveganjem, vse dokler ne začne veljati standard na podlagi projekta IASB na področju makro obračunavanja varovanja pred tveganjem.

Podlage za merjenje finančnih sredstev – odplačna vrednost, poštena vrednost prek drugega vseobsegajočega donosa (PVIVD), poštena vrednost prek poslovnega izida (PVIPI) – so sicer podobne kot v MRS 39, vendar so merila razvrščanja v ustrezno kategorijo merjenja bistveno drugačna.

Finančno sredstvo se meri po odplačni vrednosti, če sta izpolnjena naslednja pogoja:

- ❖ finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov; in
- ❖ v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Sicer pa se finančno sredstvo, npr. v primeru kapitalskih instrumentov drugih podjetij, meri po pošteni vrednosti.

Dobički in izgube iz ponovnega merjenja finančnih sredstev po pošteni vrednosti se pripoznajo v poslovnem izidu, z izjemo finančnih sredstev, ki se posedujejo v okviru poslovnega modela, katerega cilj je tako pridobitev pogodbeno dogovorjenih denarnih tokov kot prodaja teh sredstev – dobički in izgube iz njihovega ponovnega merjenja se pripoznajo v IVD.

Poleg tega se lahko podjetje v zvezi z netrgovalnimi lastniškimi instrumenti nepreklicno odloči, da poznejše spremembe poštene vrednosti (vključno z dobički in izgubami iz tečajnih razlik) predstavi v drugem vseobsegajočem donosu. Teh pozneje v nobenih okoliščinah ne sme prerazvrstiti v poslovni izid.

Za dolžniške instrumente, merjene po PVIVD, se prihodki od obresti, pričakovane kreditne izgube in dobički ali izgube iz tečajnih razlik pripoznajo v poslovnem izidu na enak način kot za sredstva, merjena po odplačni vrednosti. Drugi dobički ali izgube se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in se ob odpravi pripoznanja prerazvrstijo v poslovni izid.

Ta model oslabitve po MSRP 9 nadomešča model »nastalih izgub« po MRS 39 z v prihodnost usmerjenim modelom »pričakovanih kreditnih izgub« (PKI), kar pomeni, da se bodo popravki vrednosti zaradi oslabitev lahko pripoznali brez čakanja na škodni dogodek. Novi model oslabitve se bo uporabljal za finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti ali PVIVD, razen naložb v lastniške instrumente, pa tudi za sredstva iz pogodb.

V skladu z MSRP 9 se bo popravek vrednosti za izgubo meril na eni od naslednjih podlag:

- ❖ 12-mesečnih pričakovanih kreditnih izgubah. To so pričakovane kreditne izgube, ki izhajajo iz možnih dogodkov neplačila v 12 mesecih po datumu poročanja; ter
- ❖ pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja. To so pričakovane kreditne izgube, ki izhajajo iz vseh možnih dogodkov neplačila v pričakovanem obdobju trajanja finančnega instrumenta.

MSRP 9 vključuje nov splošen model obračunavanja varovanja pred tveganjem, ki obračunavanje varovanja pred tveganjem bolj približa upravljanju tveganj. Vrste razmerij varovanja – poštena vrednost, denarni tok in čista finančna naložba v posel v tujini – ostajajo nespremenjene, vendar bo potrebna dodatna presoja.

Standard vsebuje nove zahteve glede doseganja, nadaljevanja in prenehanja obračunavanja varovanja pred tveganjem ter dovoljuje, da se kot varovane postavke pripoznajo dodatne izpostavljenosti.

Zahteva obsežna dodatna razkritja glede upravljanja tveganj in dejavnosti varovanja v podjetju.

Podjetje predvideva, da novi standard na datum prve uporabe ne bo pomembno vplival na njegove računovodske izkaze.

❖ **Spremembe MSRP 4: Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe** (Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje; uporablja se za naprej.)

Spremembe naslavlja vprašanja glede uporabe MSRP 9 pred uporabo standarda, ki bo nadomestil MSRP 4 in ga IASB še pripravlja. Spremembe uvajajo dve možni rešitvi. Ena rešitev je začasno izvzetje uporabe MSRP 9, kar v praksi pomeni odložitev njegove uporabe za nekatere zavarovalnice. Druga rešitev je izravnalni pristop k predstavitvi, kar omili volatilnost, ki bi jo lahko povzročila uporaba MSRP 9 pred prihajajočim standardom o zavarovalnih pogodbah.

Podjetje namerava uporabiti izvzetje uporabe MSRP 9, zato ne pričakuje pomembnega vpliva na svoje računovodske izkaze.

❖ **MSRP 16 Najemi**

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena, če podjetje uporabi tudi MSRP 15.)

MSRP 16 nadomešča MRS 17 Najemi in povezana pojasnila. Standard odpravlja dozdejšnji dvojni model obračunavanja najemov ter namesto tega od podjetij zahteva, da večino najemov prikažejo bilančno, z uporabo enega samega modela, ter tako odpravijo razlikovanje med poslovnim in finančnim najemom.

V skladu z MSRP 16 je pogodba najemna pogodba oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo. Za takšne pogodbe novi model od najemnika zahteva, da pripozna sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, in obveznost iz najema. Sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, se amortizira, na obveznost iz najema pa tečejo obresti. Zaradi tega bodo za večino najemov stroški nastali na začetku, pa čeprav bo najemnik plačeval enake letne najemnine.

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

- ❖ najeme, ki imajo trajanje najema največ 12 mesecev in nimajo možnosti nakupa; ter
- ❖ najeme, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema, sredstvo majhne vrednosti (»potrošna dobrina«).

Ne glede na povedano obračunavanje pri najemodajalcu ostane v glavnem nespremenjeno, ker se razlikovanje med poslovnim in finančnim najemom ohrani.

Podjetje predvideva, da novi standard na datum prve uporabe ne bo pomembno vplival na njegove računovodske izkaze, saj ne nastopa kot stranka po pogodbi, ki bi spadala v področje uporabe MSRP 16.

❖ Cikel letnih izboljšav MSRP 2014–2016

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, z izjemo sprememb MSRP 12, ki veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje.)

Izboljšave MSRP (2014–2016) vsebujejo 3 spremembe standardov. Glavne spremembe se nanašajo na naslednje:

- ❖ ukinjajo kratkoročna izvzetja za začetne uporabnike (MSRP 1 Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja) v zvezi, med drugim, s prehodnimi določbami MSRP 7 Finančni instrumenti – razkritja, ki se nanašajo na primerjalna razkritja in prenose finančnih sredstev, in MRS 19 Zaslužki zaposlencev; izvzetja so bila ukinjena zato, ker so bila dovoljena subjektom samo za poročevalska obdobja, ki so že minila;
- ❖ pojasnjujejo, da se zahteve MSRP 12 Razkritje deležev v drugih podjetjih (razen razkritja povzetka finančnih informacij v skladu z odstavki B10–B16 standarda) nanašajo na podjetja, ki imajo delež v odvisnih podjetjih ali skupnih podvigih ali pridruženih podjetjih ali nekonsolidiranih strukturiranih podjetjih, razvrščenih med sredstva za prodajo ali ustavljeno poslovanje v skladu z MSRP 5 Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje; ter
- ❖ pojasnjujejo, da se mora odločitev za izvzetje od uporabe kapitalske metode v skladu z MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige sprejeti posebej za vsako pridruženo podjetje ali skupni podvig ob začetnem pripoznanju takšnega pridruženega podjetja ali skupnega podviga.

Podjetje predvideva, da nobena od omenjenih sprememb ne bo pomembno vplivala na njegove računovodske izkaze, ker podjetje nima deležev v odvisnih podjetjih, skupnih aranžmajih, pridruženih podjetjih ali nekonsolidiranih strukturiranih podjetjih, razvrščenih med sredstva za prodajo ali ustavljeno poslovanje, ter ker podjetje ne uporablja izvzetja od uporabe kapitalske metode pri obračunavanju deležev v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih.

Standardi in pojasnila, ki na dan 8. februarja 2018 še niso bili potrjeni s strani EU

- ❖ **Spremembe MSRP 10 in MRS 28 Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom**
(Evropska komisija se je odločila, da sprejetje odloži za nedoločen čas.)

Spremembe pojasnjujejo, da je obseg pripoznavanja dobička ali izgube pri poslu s pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom odvisen o tega, ali prodana ali prispevana sredstva predstavljajo poslovni subjekt:

- ❖ dobiček ali izguba se pripoznata v celoti, če se posel med vlagateljem in pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom nanaša na prenos sredstva ali sredstev, ki predstavljajo poslovni subjekt (bodisi v lasti odvisnega podjetja ali ne), medtem ko
- ❖ dobiček ali izguba se pripoznata delno, če se posel med vlagateljem in pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom nanaša na sredstva, ki ne predstavljajo poslovnega subjekta, tudi če so v lasti odvisnega podjetja.

Podjetje predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njegove računovodske izkaze, saj podjetje nima odvisnih ali pridruženih podjetij ali skupnih podvigov.

❖ **MSRP 17 Zavarovalne pogodbe**

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje; uporablja se za naprej. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

To določilo še ni sprejeto s strani EU.

MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je bil leta 2004 sprejet kot vmesni standard. MSRP 4 je podjetjem izjemoma omogočil, da zavarovalne pogodbe še naprej obračunavajo v skladu z nacionalnimi računovodskimi standardi, kar je imelo za posledico številne različne pristope.

MSRP 17 rešuje problem primerljivosti, ki ga je povzročil MSRP 4, saj zahteva, da se vse zavarovalne pogodbe obračunavajo na dosleden način, od česar imajo korist tako vlagatelji kot zavarovalnice. Zavarovalne obveznosti se obračunavajo z uporabo trenutne namesto izvirne vrednosti.

Podjetje predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njegove računovodske izkaze, saj podjetje ne deluje v zavarovalni panogi.

❖ **OPMSRP 22 Transakcije v tujih valutah in predujmi**

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

To pojasnilo še ni sprejeto s strani EU.

OPMSRP 22 vsebuje zahteve glede menjalnega tečaja, ki se uporabi pri poročanju o transakcijah v tujih valutah (npr. tistih v zvezi s prihodki), za katere se plačilo opravi ali prejme vnaprej, ter pojasnjuje, da je datum transakcije datum, na katerega podjetje prvič pripozna predplačilo ali odloženi prihodek iz naslova predujma. Za transakcije, ki vključujejo večkratna plačila ali prejeme, velja, da za vsako plačilo ali prejemek velja poseben datum transakcije.

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

❖ OPMSRP 23 Negotovosti glede obravnavanja davka iz dohodka

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

To pojasnilo še ni sprejeto s strani EU.

OPMSRP 23 pojasnjuje obračunavanje davka iz dohodka, ki ga morajo davčni organi šele potrditi, pri čemer skuša tudi okrepiti preglednost. OPMSRP 23 pravi, da je ključni preskus ta, ali je verjetno, da bo davčni organ potrdil obračunavanje, ki ga je izbralo podjetje. Če je verjetno, da bo davčni organ sprejel negotovo obračunavanje, potem so zneski davka, prikazani v računovodskih izkazih, skladni z davčno napovedjo, z merjenjem odmerjenega in odloženega davka pa ni povezana nobena negotovost. Sicer pa se obdavčljivi dobiček (ali davčna izguba), davčna osnova in neizrabljene davčne izgube določijo na način, ki bolje kaže na izid v zvezi z negotovostjo, in sicer z uporabo enega samega najverjetnejšega zneska ali pričakovane vrednosti (vsote z verjetnostjo tehtanih zneskov). Podjetje mora domnevati, da bo davčni organ proučil stanje in v celoti poznal vse pomembne informacije.

Podjetje predvideva, da pojasnilo na datum prve uporabe ne bo pomembno vplivalo na njegove računovodske izkaze, saj ne deluje v kompleksnem večnacionalnem davčnem okolju.

❖ Spremembe MSRP 2 Razvrstitev in merjenje plačil z delnicami

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje; uporablja se za naprej. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Te spremembe še niso sprejete s strani EU.

Spremembe pojasnjujejo obračunavanje plačil z delnicami v zvezi z naslednjim:

- ❖ vplivi zahtevanih ali nezahtevanih pogojev na merjenje z denarnimi sredstvi poravnanih plačil z delnicami;
- ❖ plačilnimi transakcijami z delnicami, za katere se uporablja neto poravnava, in sicer v zvezi z obveznostmi za odtegnjeni davek; ter
- ❖ spremembo pogojev plačila z delnicami, ki spreminja razvrstitev transakcije iz poravnanih z denarjem v poravnane z lastniškim kapitalom.

Podjetje predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njegove računovodske izkaze, saj podjetje ne opravlja plačil z delnicami.

❖ Spremembe MRS 40 Prenosi naložbenih nepremičnin

(Velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Te spremembe še niso sprejete s strani EU.

Spremembe pojasnjujejo prenose v naložbene nepremičnine ali iz njih:

- ❖ prenos v naložbene nepremičnine ali iz njih se opravi samo, ko se spremeni uporaba nepremičnine; ter
- ❖ ob takšni spremembi uporabe je potrebna presoja, ali se nepremičnina šteje kot naložbena nepremičnina.

Podjetje predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njegove računovodske izkaze, saj podjetje nima naložbenih nepremičnin.

❖ Spremembe MSRP 9: Elementi predčasnega plačila z negativnim nadomestilom

(Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje.)

Te spremembe še niso sprejete s strani EU.

Te spremembe naslavljajo vprašanja glede obračunavanja finančnih sredstev, ki vključujejo posebne pogodbene možnosti predplačila. Vprašanja so se zlasti nanašala na to, kako naj podjetje razvrsti in meri dolžniški instrument, če je bilo dolžniku dovoljeno, da ga odplača predčasno v znesku, manjšem od neplačane glavnice in nabranih obresti. Takšno predčasno plačilo se pogosto opiše, kot da vključuje »negativno nadomestilo«. Podjetje, ki uporablja MSRP 9, meri takšno finančno sredstvo s t. i. negativnim nadomestilom po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Te spremembe podjetjem omogočajo, da nekatera finančna sredstva z možnostjo predčasnega plačila z negativnim nadomestilom merijo po odplačni vrednosti.

Podjetje predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njegove računovodske izkaze, saj podjetje nima finančnih sredstev z možnostjo predčasnega plačila z negativnim nadomestilom.

❖ Spremembe MRS 28 Dolgoročni deleži v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih

(Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje.)

Te spremembe še niso sprejete s strani EU.

Spremembe pojasnjujejo, da podjetja obračunajo finančne naložbe v pridružena podjetja ali skupne podvige, za katere se ne uporablja kapitalska metoda, v skladu z določbami MSRP 9 Finančni instrumenti.

Podjetje pričakuje, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo imele pomembnega vpliva na njegove računovodske izkaze.

❖ Cikel letnih izboljšav MSRP 2015–2017

(Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje.)

Te letne izboljšave še niso sprejete s strani EU.

Izboljšave MSRP (2015–2017) vsebujejo štiri spremembe standardov. Glavne spremembe se nanašajo na naslednje:

- ❖ pojasnjujejo, da podjetje ponovno izmeri svoje prejšnje deleže v skupnih dejavnostih, ko prevzame obvladovanje podjetja v skladu z MSRP 3 Poslovne združitve;
- ❖ pojasnjujejo, da podjetje ne izmeri ponovno svojih prejšnjih deležev v skupnih dejavnostih, ko prevzame skupno obvladovanje podjetja v skladu z MSRP 11 Skupni aranžmaji;
- ❖ pojasnjuje, da mora podjetje vedno obračunati davčne posledice plačila dividend na dobiček ali izgubo, drugi vseobsegajoči donos ali kapital, odvisno od tega, kje je najprej pripoznalo pretekle transakcije ali dogodke, ki so ustvarili dobiček za razdelitev; ter
- ❖ pojasnjuje, da mora podjetje izključiti iz skupnih posojil tista, ki jih pridobi posebej za namen pridobitve sredstev v pripravi, in sicer dokler praktično vse dejavnosti, ki so potrebne za pripravo sredstva za nameravano uporabo ali prodajo, niso zaključene, saj se posojila, pridobljena posebej za namen pridobitve sredstev v pripravi, ne bi smela uporabljati za posojila, prvotno pridobljena posebej za namen pridobitve sredstev v pripravi, ki so že pripravljena za nameravano uporabo ali prodajo.

Podjetje predvideva, da nobena od omenjenih sprememb ne bo pomembno vplivala na njegove računovodske izkaze.

❖ Spremembe MRS 19: Zasluški zaposlencev

(Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje.)

Te spremembe še niso sprejete s strani EU.

Spremembe zahtevajo, da podjetje uporablja trenutne in posodobljene predpostavke ko pride do spremembe programa in spremembe, omejitve ali skrčenja z namenom določitve stroškov sprotnega službovanja in čistih obresti v poročevalskem obdobju po spremembi programa.

Podjetje pričakuje, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo imele pomembnega vpliva na njegove računovodske izkaze.

3.4.3 Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi družbe so pripravljeni na osnovi izvirnih vrednosti bilančnih postavk.

3.4.4 Valutna poročanja

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.

PREVEDBA TUJIH VALUT

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posla.

Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcijsko 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 funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti.

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

3.4.5 Uporaba ocen in presoj

Priprava računovodskih izkazov zahteva, da poslovodstvo oblikuje določene ocene in predpostavke, ki vplivajo na izkazane zneske sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov ter razkritja pogojnih sredstev in obveznosti 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 stopnje dokončnosti nedokončanih storitev na koncu poslovnega leta,
- ❖ oceni dobe koristnosti amortizirljivih sredstev,
- ❖ oceni udenarljive vrednosti terjatev do kupcev,
- ❖ oceni rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi.

3.4.6 Poslovne enote

Družba ima naslednje poslovne enote:

- ❖ poslovna enota v Brežicah,
- ❖ poslovna enota v Ljubljani in
- ❖ poslovna enota v Šoštanju.

3.4.7 Pomembne računovodske usmeritve

Računovodski izkazi družbe so izdelani na osnovi računovodskih usmeritev, prikazanih v nadaljevanju. Navedene računovodske usmeritve so uporabljene za obe predstavljeni leti, razen če ni drugače navedeno.

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

3.4.7.1 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.

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. Stroški izposojanja, ki se pripišejo neposredno nakupu neopredmetenega sredstva v pripravi (to je do aktivacije sredstva), se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva.

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.

Preostala vrednost neopredmetenega sredstva je ocenjeni znesek, ki bi ga družba v sedanosti dobila pri odtujitvi sredstva po zmanjšanju za ocenjene stroške odtujitve, če bi bilo sredstvo že toliko staro in v takšnem stanju, kot se pričakuje ob koncu njegove dobe koristnosti. Družba nima neopredmetenih sredstev, za katere bi ob nabavi evidentirala preostalo vrednost.

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

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti skupin neopredmetenih sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo. V primeru podaljšane dobe koristnosti se stroški obračunane amortizacije v poslovnem letu zmanjšajo, v primeru skrajšanja dobe koristnosti pa povečajo. Prilagoditev dobe koristnosti je potrebno preračunati tako, da se bo neopredmeteno osnovno sredstvo dokončno amortiziralo v novi predvideni dobi koristnosti.

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

Ocenjene dobe koristnosti za posamezna neopredmetena sredstva so:

v letih od - do	
Računalniški programi	3 leta
Licence	3 leta

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

3.4.7.2 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 druge naprave in opremo.

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazani 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.

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

v letih od - do	
Računalniška oprema	od 3 do 5 let
Pohištvo	od 8 do 10 let
Drobni inventar	5 let
Osebna vozila	7 let
Druge naprave in oprema	od 6 do 8 let

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

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

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

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

Oslabitev nefinančnih sredstev

Družba ob vsakem poročanju preveri knjigovodsko vrednost NNO z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote, kateremu sredstvo pripada. Oslabitev sredstva oz. denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena 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 preskusiti posamično, uvrstijo v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisni od prejemkov ostalih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoča enota).

Slabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida. Izguba, ki se pri denar ustvarjajoči enoti pripozna zaradi oslabitve, se razporedi tako, da se najprej zmanjša knjigovodska vrednost dobrega imena (če le-ta seveda obstaja), razporejenega na denar ustvarjajočo enoto, nato pa na druga sredstva enote (skupine enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti. V zvezi z NNO družba izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih na datum izkaza finančnega položaja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo ne obstaja več. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva.

Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

3.4.7.3 Finančni instrumenti

Finančni instrumenti vključujejo naslednje postavke:

- ❖ neizpeljana finančna sredstva,
- ❖ neizpeljane finančne obveznosti.

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.

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.

Oslabitev terjatev

Družba oceni dokaze o oslabitvi terjatev posamično. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev oslabi.

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

Oslabitev pomembnejših terjatev se obravnavajo posamično. Slabitev se ne glede na zapadlost ne izvede, v kolikor obstaja verjetnost poplačila.

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 poslovodstvo družbe sprejme sklep o posebnem postopku izterjave.

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

- ❖ na sodišču se je začel sodni postopek izterjave,
- ❖ objavljen je sklep o začetku postopka prisilne poravnave, likvidacije ali stečaja.
- ❖ v Uradnem listu RS je objavljen sklep o začetku postopka prisilne poravnave, likvidacije ali stečaja.

Za dokončne odpise terjatev so potrebne ustrezne dokazne listine: pravnomočni sklepi prisilne poravnave, stečajnega postopka, sodne odločbe ali druge ustrezne listine.

V primeru, da so bila opravljena vsa dejanja s skrbnostjo dobrega gospodarja, za dosego poplačila določene neporavnane terjatve in v primeru, da bi bilo zaradi višine zneska terjatve za družbo negospodarno, da se gre v postopek izterjave preko sodišča, se terjatev v celoti dokončno odpiše na podlagi sklepa poslovodstva.

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. Izkazana so po nabavni vrednosti. Prekoračitve stanj na bančnih računih so vključene med kratkoročne finančne obveznosti.

NEIZPELJANE FINANČNE OBVEZNOSTI

Družba izkazuje neizpeljane finančne obveznosti kot druge finančne obveznosti. Takšne 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.

Druge finančne obveznosti zajemajo prekoračitve na bančnih računih, ter poslovne in druge obveznosti.

3.4.7.4 Kapital

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

Osnovni kapital predstavljajo denarni vložki lastnikov.

Zakonske in druge rezerve so zneski, ki so namensko zadržani iz dobička iz predhodnih let. Oblikovane so na podlagi sklepa ustreznega organa vodenja in nadzora.

Rezerva za pošteno vrednost predstavlja kumulativno vrednost pripisanih aktuarskih dobičkov/izgub iz naslova aktuarskega izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

3.4.7.5 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi

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

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine 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.

Spremembe rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi se pripoznavajo preko izkaza poslovnega izida, razen zneskov aktuarskih dobičkov/izgub pri rezervacijah za odpravnine ob upokojitvi, ki se pripoznavajo preko drugega vseobsegajočega donosa.

3.4.7.6 Zasluzki zaposlenih

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

3.4.7.7 Druga sredstva in obveznosti

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

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

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

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

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

3.4.7.8 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Pogojna obveznost je:

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

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

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

3.4.7.9 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.

3.4.7.10 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.

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, sejamskih storitev, reklamnih storitev, reprezentance, zavarovalnih premij, plačilnega prometa in drugih bančnih storitev (razen obresti), najemnin, svetovalnih storitev, službenih potovanj in podobnih storitev.

Med **odpisi vrednosti** so izkazani stroški amortizacije, ki so povezani z doslednim prenašanjem vrednosti amortizirljivih nepremičnin, naprav in opreme, amortizirljivih neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin v poslovni izid. Prav tako so med odpisi vrednosti izkazani odpisi in izgube pri prodaji neopredmetenih sredstev in nepremičnin, naprav in opreme ter oslabitve oziroma 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 z oblikovanjem rezervacij, koncesninami, izdatki za varstvo okolja in drugimi dajatvami. Med poslovnimi odhodki so izkazane tudi donacije.

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

3.4.7.11 Obdavčitev

Davki vključujejo obveznosti za odmerjeni davek in odloženi davek. Odmerjeni davek je izkazan v izkazu poslovnega izida.

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

Odloženi davek je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po izkazu finančnega položaja 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.

Odložene terjatve za davek se pripoznajo, če obstaja verjetnost, da bo v prihodnosti na razpolago obdavčljiv dobiček, iz katerega bo mogoče koristitičasne 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.

V letu 2017 je bila veljavna davčna stopnja davka od dohodkov pravnih oseb 19 %.

3.4.7.12 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

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

3.4.7.13 Izkaz denarnih tokov

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

3.4.7.14 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.

3.4.8 Določanje poštene vrednosti

Nekateri finančni instrumenti se v računovodskih izkazih izkazujejo po poštenu vrednosti, za druge pa računovodski standardi zahtevajo razkrivanje njihovih poštenih vrednosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščenima in voljnima strankama v premišljenem poslu.

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

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

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

3.4.9 Obvladovanje finančnih tveganj

Upravljanje s finančnimi tveganji družbe je podrobneje razkrito v poslovnem delu letnega poročila. Ukrepi, povezani z upravljanjem predvsem kreditnega in likvidnostnega tveganja so opisani v razdelkih o tveganjih v zvezi s finančnimi instrumenti.

3.5 RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Neopredmetena sredstva

Med neopredmetenimi osnovnimi sredstvi so izkazana naslednja sredstva:

- ❖ programska oprema in
- ❖ licence.

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2017	31.12.2016
Druge dolgoročne premoženjske pravice	12.420	27.751
Skupaj	12.420	27.751

GIBANJE V LETU 2017

	<i>v EUR</i>	
	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2017	441.978	441.978
Pridobitve	6.723	6.723
Nabavna vrednost 31.12.2017	448.701	448.701
Odpisana vrednost 1.1.2017	414.227	414.227
Amortizacija	22.054	22.054
Odpisana vrednost 31.12.2017	436.281	436.281
Knjigovodska vrednost 1.1.2017	27.751	27.751
Knjigovodska vrednost 31.12.2017	12.420	12.420

GIBANJE V LETU 2016

	<i>v EUR</i>	
	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2016	438.776	438.776
Pridobitve	3.202	3.202
Nabavna vrednost 31.12.2016	441.978	441.978
Odpisana vrednost 1.1.2016	376.658	376.658
Amortizacija	37.569	37.569
Odpisana vrednost 31.12.2016	414.227	414.227
Knjigovodska vrednost 1.1.2016	62.118	62.118
Knjigovodska vrednost 31.12.2016	27.751	27.751

Povečanje neopredmetenih sredstev v letu 2017 v višini 6.723 EUR se nanaša na povečanje dolgoročnih premoženjskih pravic.

Družba v svojih knjigovodskih evidencah nima:

- ❖ neopredmetenih sredstev, pridobljenih z državno podporo,
- ❖ neopredmetenih sredstev, danih kot poroštvo za obveznosti,
- ❖ pogodbenih obvez za pridobitev neopredmetenih sredstev.

Nepremičnine, naprave in oprema

Med drugo opremo družba izkazuje:

- ❖ računalniško opremo,
- ❖ komunikacijsko opremo,
- ❖ osebna vozila,
- ❖ pohištvo,
- ❖ pisarniško opremo,
- ❖ ostalo opremo.

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2017	31.12.2016
Druga oprema	172.479	179.456
Skupaj	172.479	179.456

Povečanje nabavne vrednosti v višini 52.526 EUR se nanaša predvsem na nakup:

- ❖ računalniške opreme v višini 14.827 EUR,
- ❖ osebnih vozil v višini 37.699 EUR.

Zmanjšanje vrednosti druge opreme v višini 105.327 EUR se nanaša predvsem na:

- ❖ izločitev računalniške opreme v višini 25.944 EUR,
- ❖ izločitev pisarniške opreme in pohištva v višini 3.252 EUR,
- ❖ prodajo osebnih vozil v višini 76.131 EUR.

GIBANJE V LETU 2017

	<i>v EUR</i>		
	Druga oprema	Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2017	530.739	0	530.739
Pridobitve	0	52.526	52.526
Odtujitve	(95.442)	0	(95.442)
Prenosi iz investicij	52.526	(52.526)	0
Odpisi	(9.885)	0	(9.885)
Nabavna vrednost 31.12.2017	477.938	0	477.938
Odpisana vrednost 1.1.2017	351.283	0	351.283
Odtujitve	(92.286)	0	(92.286)
Amortizacija	56.347	0	56.347
Odpisi	(9.885)	0	(9.885)
Odpisana vrednost 31.12.2017	305.459	0	305.459
Knjigovodska vrednost 1.1.2017	179.456	0	179.456
Knjigovodska vrednost 31.12.2017	172.479	0	172.479

	Druga oprema	Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2016	501.355	0	501.355
Pridobitve	0	68.953	68.953
Odtujitve	(35.803)	0	(35.803)
Prenosi iz investicij	68.953	(68.953)	0
Odpisi	(3.766)	0	(3.766)
Nabavna vrednost 31.12.2016	530.739	0	530.739
Odpisana vrednost 1.1.2016	316.663	0	316.663
Odtujitve	(21.529)	0	(21.529)
Amortizacija	59.915	0	59.915
Odpisi	(3.766)	0	(3.766)
Odpisana vrednost 31.12.2016	351.283	0	351.283
Knjigovodska vrednost 1.1.2016	184.692	0	184.692
Knjigovodska vrednost 31.12.2016	179.456	0	179.456

Slabitev neopredmetenih sredstev ter druge opreme družba v letu 2017 ni opravljala.

Družba v letu 2017 ne izkazuje finančnih obvez zaradi nakupa osnovnih sredstev. Družba tudi ne izkazuje sredstev v finančnem najemu, nima zastav ali hipotek.

Druga dolgoročna sredstva

Med drugimi dolgoročnimi sredstvi so izkazani drugi dolgoročno odloženi stroški v višini 136 EUR.

Odložene terjatve za davek

Med odloženimi terjatvami za davek družba izkazuje odložene terjatve za odbitne začasne davčne razlike iz naslova oblikovanja:

- ❖ jubilejnih nagrad v višini 6.765 EUR in
- ❖ odpravnin ob upokojitvi v višini 24.038 EUR.

GIBANJE ODLOŽENIH TERJATEV ZA DAVEK

v EUR

	Rezervacije	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2017	30.950	30.950
V breme/dobro poslovnega izida	(147)	(147)
Stanje na dan 31.12.2017	30.803	30.803
Stanje na dan 1.1.2016	28.285	28.285
V breme/dobro poslovnega izida	2.665	2.665
Stanje na dan 31.12.2016	30.950	30.950

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

v EUR		
	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	486.881	386.614
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	197.340	338.419
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	327.540	243.316
Skupaj	1.011.761	968.349

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini predstavljajo terjatev do:

- ❖ Holdinga Slovenskih elektrarn v višini 68.860 EUR,
- ❖ Dravskih elektrarn Maribor v višini 165.992 EUR,
- ❖ Termoelektrarne Šoštanj v višini 56.155 EUR ter
- ❖ Soških elektrarn Nova Gorica v višini 195.874 EUR.

Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb predstavljajo terjatev do družbe HESS d.o.o..

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev sestavljajo terjatve do domačih in tujih kupcev v skupni vrednosti 327.540 EUR.

Družba konec leta 2017 nima terjatev do posloводства in članov nadzornega sveta.

Družba je imela ob koncu leta 2017 med odprtimi kratkoročnimi poslovnimi terjatvami 48.789 EUR zapadlih terjatev. Nobena od zapadlih terjatev ni starejša od 365 dni.

Ocenjujemo, da so tveganja iz naslova terjatev do kupcev obvladovana.

Prikaz kratkoročnih terjatev do kupcev po rokih zapadlosti je podrobneje predstavljen v okviru razkritij, povezanih s kreditnim tveganjem predstavljenim v poslovnem delu poročila. Kratkoročne terjatve niso zavarovane ali zastavljene.

Druga kratkoročna sredstva

Med drugimi kratkoročnimi sredstvi družba izkazuje kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij, kratkoročne poslovne terjatve do drugih, nezaračunane prihodke ter kratkoročno odložene stroške in odhodke.

v EUR		
	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	16.632	16.930
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	20.077	276
Nezaračunani prihodki	74.712	62.505
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	15.418	40.272
Skupaj	126.839	119.983

Med *kratkoročnimi poslovnimi terjatvami do državnih in drugih institucij* so izkazane terjatve za vstopni DDV ter ostale terjatve v skupni višini 16.632 EUR.

Med *kratkoročno odloženimi stroški in odhodki* družba izkazuje vnaprej plačane članarine v višini 67 EUR, vnaprej plačane zavarovalne premije v višini 743 EUR ter vnaprej plačane druge stroške v višini 14.608 EUR.

Družba med drugimi kratkoročnimi sredstvi izkazuje tudi terjatve *do drugih* v višini 20.077 EUR in *nezaračunane prihodke* v višini 74.712 EUR. Nezaračunani prihodki predstavljajo prihodke za storitve, ki so bile izvršene v letu 2017, vendar niso bile zaračunane zaradi določenih pogodbenih določil. Višina nezaračunanih prihodkov je določena na osnovi realiziranih stroškov in dejanske stopnje izvršenih del.

Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarne ustreznike predstavljajo sredstva na transakcijskem računu pri NKBM v višini 1.141.126 EUR in sredstva na deviznem računu pri Sparkasse Bank BIH v višini 4.077 EUR.

	v EUR	
	31.12.2017	31.12.2016
Denarna sredstva v banki	1.145.203	1.383.966
Skupaj	1.145.203	1.383.966

Kapital

	v EUR	
	31.12.2017	31.12.2016
Vpoklican kapital	320.000	320.000
Druge rezerve iz dobička	1.268.633	1.440.676
Rezerva za pošteno vrednost	10.843	21.124
Zadržani poslovni izid	0	10.470
Skupaj	1.599.476	1.792.270

Celotni kapital družbe sestavljajo vpoklicani kapital, rezerve iz dobička in rezerva za pošteno vrednost.

Vpoklicani kapital družbe znaša 320.000 EUR in se v primerjavi z letom 2016 ni spremenil.

Rezerve iz dobička znašajo 1.268.633 EUR od tega zakonske rezerve 32.000 EUR in druge rezerve iz dobička 1.236.633 EUR.

Rezerva za pošteno vrednost znaša 10.843 EUR.

GIBANJE REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST

v EUR

	Aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2017	21.124	21.124
Oblikovanje, povečanje	15.878	15.878
Zmanjšanje	(8.970)	(8.970)
Prenos na preneseni poslovni izid	(17.189)	(17.189)
Stanje na dan 31.12.2017	10.843	10.843
Stanje na dan 1.1.2016	(25.942)	(25.942)
Oblikovanje, povečanje	54.237	54.237
Prenos na preneseni poslovni izid	(7.171)	(7.171)
Stanje na dan 31.12.2016	21.124	21.124

Pomembni podatki v zvezi s stanjem in gibanjem sestavin kapitala so razvidni tudi iz Izkaza sprememb lastniškega kapitala.

BILANČNI DOBIČEK ALI IZGUBA

v EUR

	2017	2016
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(199.702)	6.598
Preneseni dobiček/ prenesena izguba	17.189	7.171
Zmanjšanje (sprostitvev) rezerv iz dobička	182.513	0
Povečanje (dodatno oblikovanje) rezerv iz dobička	0	(3.299)
Bilančni dobiček ali izguba	0	10.470

Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

Konec leta 2017 družba med rezervacijami izkazuje:

- ❖ rezervacije za jubilejne nagrade v višini 71.211 EUR in
- ❖ rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v višini 216.210 EUR.

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	216.210	217.791
Rezervacije za jubilejne nagrade	71.211	78.091
Skupaj	287.421	295.882

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2017.

GIBANJE REZERVACIJ ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE

v EUR

	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2017	217.791	78.091	295.882
Oblikovanje, povečanje	34.825	14.102	48.927
Zmanjšanje, črpanje	0	(10.247)	(10.247)
Zmanjšanje, odprava	(36.406)	(10.735)	(47.141)
Stanje na dan 31.12.2017	216.210	71.211	287.421
Stanje na dan 1.1.2016	273.202	83.895	357.097
Oblikovanje, povečanje	30.495	11.954	42.449
Zmanjšanje, črpanje	(16.382)	(6.193)	(22.575)
Zmanjšanje, odprava	(69.524)	(11.565)	(81.089)
Stanje na dan 31.12.2016	217.791	78.091	295.882

Del zneska v postavki »Zmanjšanje - odprava« v višini 6.908 EUR je bil izkazan preko drugega vseobsegajočega donosa.

v EUR

	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Znesek sedanje vrednosti obvez na dan 31.12.2016	217.791	78.091	295.882
Stroški obresti	2.152	683	2.836
Stroški sprotnega službovanja	23.703	9.549	33.252
Stroški preteklega službovanja	(20.528)	(4.988)	(25.516)
Aktuarski dobički (-) in izgube (+) – sprememba akt. predpostavk	8.971	3.870	12.841
Aktuarski dobički – odprava	(15.878)	(5.748)	(21.626)
Aktuarski izgube – oblikovanje in poraba	0	0	0
Izplačila zaslužkov v letu 2017	0	(10.247)	(10.247)
Dobički in izgube ob poravnavi	0	0	0
Znesek sedanje vrednosti obvez na dan 31.12.2017	216.210	71.211	287.421

ANALIZA OBČUTLJIVOSTI ZA REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE

v EUR

	2017			
	Diskontna stopnja		Rast plač	
	Povečanje za 0,5 %	Zmanjšanje za 0,5 %	Povečanje za 0,5 %	Zmanjšanje za 0,5 %
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	(13.757)	15.346	15.219	(14.035)
Rezervacije za jubilejne nagrade	(2.836)	3.034	3.071	(2.963)
Skupaj	(16.593)	18.380	18.290	(16.998)

Podlaga za novo oblikovanje je poročilo o vrednotenju potencialnih obveznosti iz odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad na dan 31.12.2017 iz januarja 2018, ki ga je pripravilo podjetje ACTIOMA, poslovno in aktuarsko svetovanje d.o.o. iz Ljubljane.

Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR		
	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	54.595	67.902
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649	0
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	166.505	122.098
Skupaj	221.749	190.000

Med *kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do družb v skupini* družba izkazuje obveznosti do:

- ❖ Holdinga Slovenskih elektrarn v višini 311 EUR,
- ❖ Termoelektrarne Šoštanj v višini 1.539 EUR,
- ❖ Dravskih elektrarn Maribor v višini 51.694 EUR,
- ❖ podjetja HTZ Velenje I.P. v višini 1.051 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb predstavljajo obveznosti do družbe HESS d.o.o..

Med *kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do dobaviteljev* družba izkazuje obveznosti do domačih in tujih dobaviteljev v skupni višini 166.505 EUR.

Družba je imela ob koncu leta 2017 med odprtimi kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi 311 EUR zapadlih obveznosti do 3 mesece.

Druge kratkoročne obveznosti

Med drugimi kratkoročnimi obveznostmi družba izkazuje kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev, kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij, kratkoročne poslovne obveznosti do drugih, ter kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke. Nižje kratkoročne obveznosti do zaposlencev glede na preteklo leto so posledica znižanja števila zaposlenih.

v EUR		
	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	277.130	397.165
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	118.415	64.840
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	2.506	11.820
Kratkoročno odloženi prihodki	0	9.100
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	3.387	1.807
Skupaj	401.438	484.732

Med *kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do zaposlencev* so izkazane obveznosti za čiste plače, čista nadomestila, davki in prispevki iz kosmatih plač, ter druge obveznosti iz naslova plač v skupni višini 277.130 EUR.

Med *kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do državnih in drugih inštitucij* so izkazane obveznosti za plačilo DDV ter davki in prispevki za plače v skupni višini 118.415 EUR.

V okviru *drugih obveznosti* družba izkazuje predvsem obveznosti za izplačilo podjemnih pogodb ter drugo v skupni višini 2.506 EUR.

Družba med drugimi kratkoročnimi obveznostmi izkazuje tudi *kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke* v višini 3.387 EUR.

Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Med pogojnimi obveznostmi družba izkazuje dane bančne garancije v višini 128.908 EUR in dane menice v višini 350.070 EUR. Dane bančne garancije in menice so bile izdane za zavarovanje dobre izvedbe pogodbenih obveznosti in resnost ponudb.

Pogojna sredstva predstavljajo prejete bančne garancije v višini 5.557 EUR in prejete menice v višini 5.873 EUR.

Čisti prihodki od prodaje

Družba je dosegla *čiste prihodke od prodaje* v višini 3.908.157 EUR, ki so v primerjavi s čistimi prihodki od prodaje predhodnega leta nižji za 10,08 %.

Družba je 3.721.625 EUR čistih prihodkov od prodaje ustvarila na domačem trgu, 186.532 EUR pa na tujem trgu. Čiste prihodke od prodaje je družba ustvarila s prodajo storitev ter prodajo trgovskega blaga in materiala.

	v EUR	
	2017	2016
Na domačem trgu	3.721.625	4.102.227
Ostalo trgovsko blago in material	623	
Ostale storitve	3.721.002	4.102.227
Na tujem trgu	186.532	243.895
Ostalo trgovsko blago in material	16.800	
Ostale storitve	169.732	243.895
Skupaj	3.908.157	4.346.122

Drugi poslovni prihodki

	v EUR	
	2017	2016
Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni	0	10.428
Dobiček pri prodaji stalnih sredstev	13.206	761
Ostalo	166	80
Skupaj	13.372	11.269

Druge poslovne prihodke predstavljajo dobički pri prodaji stalnih sredstev v višini 13.206 EUR ter drugi poslovni prihodki v višini 166 EUR.

Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	
	2017	2016
Nabavna vrednost prodanega blaga	11.103	0
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	11.103	0
Stroški pomožnega materiala	120	2.159
Stroški energije	35.510	36.285
Stroški nadomestnih delov	2.074	1.376
Stroški drobnega inventarja	3.326	1.954
Pisarniški material	21.512	21.021
Strokovna literatura	3.572	3.116
Ostalo	3.442	8.172
Skupaj stroški materiala	69.556	74.083
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov	510.181	354.529
Stroški transportnih storitev	24.346	26.567
Storitve vzdrževanja	119.400	138.503
Stroški najemnin	147.154	170.078
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	36.015	43.819
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	39.489	32.519
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	112.698	131.887
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	11.707	8.412
Stroški storitev fizičnih oseb	43.638	60.149
Članarine	10.035	8.401
Stroški kopiranja in plotanja	6.951	11.817
Ostalo	92.931	89.847
Skupaj stroški storitev	1.154.545	1.076.528
Skupaj	1.235.204	1.150.611

Nabavna vrednost prodanega blaga znaša 11.103 EUR.

Stroški materiala znašajo 69.556 EUR in so v primerjavi z realizacijo v letu 2016 realizirani v višini 93,89 %.

Pretežni del stroškov materiala predstavljajo stroški energije ter stroški pisarniškega materiala.

Stroški storitev znašajo 1.154.545 EUR in so v primerjavi z letom 2016 realizirani v višini 107,25 %. Stroški storitev zajemajo stroške storitev pri ustvarjanju proizvodov, najemnine, stroške intelektualnih in osebnih storitev, storitve vzdrževanja ter ostale stroške storitev.

Stroški dela

	v EUR	
	2017	2016
Plače	2.148.334	2.419.901
Stroški pokojninskih zavarovanj	293.225	231.081
Stroški drugih zavarovanj	157.659	174.707
Drugi stroški dela	181.384	228.048
Skupaj	2.780.602	3.053.737

Stroški dela so realizirani v višini 2.780.602 EUR in so v primerjavi s stroški dela v letu 2016 nižji za 8,94 %.

Stroški dela so obračunani v skladu z Zakonom o delovnih razmerjih, Kolektivno pogodbo elektrogospodarstva Slovenije oz. individualnih pogodbah o zaposlitvi.

Med stroški plač so prikazane plače in nadomestila zaposlencem, med drugimi stroški dela pa regres, odpravnine, jubilejne nagrade, prehrana in prevoz. Stroški socialnih zavarovanj vsebujejo prispevke delodajalca v višini 16,1 % in stroške dodatnega pokojninskega zavarovanja.

ŠTEVILO ZAPOSLENIH IN POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH PO IZOBRAZBENI STRUKTURI

	1.1.2017	31.12.2017	Povprečno število zaposlenih
1	0	0	0
2	0	0	0
3	0	0	0
4	0	0	0
5	9	8	9
6/1	4	3	4
6/2	13	11	12
7	29	24	27
8/1	7	7	7
8/2	0	0	0
Skupaj	62	53	58

Odpisi vrednosti

Med *odpisi vrednosti* je izkazana amortizacija neopredmetenih sredstev v višini 22.054 EUR ter amortizacija nepremičnin, naprav in opreme v višini 56.347 EUR.

	v EUR	
	2017	2016
Amortizacija neopredmetenih sredstev	22.054	37.569
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	56.347	59.915
Prodaje pri nepremičninah, napravah in opremi	0	8.659
Skupaj	78.401	106.143

Drugi poslovni odhodki

v EUR		
	2017	2016
Donacije	3.370	3.800
Drugi poslovni odhodki	21.182	4.608
Skupaj	24.552	8.408

Drugi poslovni odhodki se nanašajo na donacije ter na druge stroške oziroma odhodke med katerimi največji del predstavlja odprava nezaračunanih prihodkov, stroški v povezavi z zaposlenimi in prispevek za vzpodbujanje zaposlovanja invalidov.

Finančni odhodki

Med finančnimi odhodki družba izkazuje obresti, izhajajoče iz aktuarskega izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade.

v EUR		
	2017	2016
Drugi finančni odhodki	2.836	7.038
Skupaj	2.836	7.038

Davki

Skladno z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb se davek za leto 2017 plačuje po stopnji 19 % od ugotovljene davčne osnove v davčnem obračunu družbe.

Med odloženimi davki družba izkazuje odložene terjatve za davek. Vrednostno je oblikovanje in črpanje prikazano v razkritju pri terjativah za odloženi davek (pojasnilo 4).

v EUR		
	2017	2016
Odmerjeni davek	(512)	27.556
Odloženi davki	148	(2.665)
Skupaj davek od dobička, pripoznan v IPI	(364)	24.891

IZRAČUN EFEKTIVNE DAVČNE STOPNJE

	v EUR	
	2017	2016
Poslovni izid pred davki	(200.066)	31.489
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji	(38.013)	5.353
Davčni učinek preveč oblikovanih terjatev za davek v JAR	(512)	17.362
Davek od davčnih olajšav	0	(4.914)
Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo	(973)	(2.027)
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	23.755	7.171
Davek od ostalih sprememb v davčni bilanci	656	4.611
Davčni učinek nepripoznanih odloženih terjatev za davčne izgube	14.575	0
Obračunani davek	(512)	27.556
Odloženi davki	148	(2.665)
Skupaj davki	(364)	24.891
Efektivna davčna stopnja	0,18%	79,05%

Višina davčne izgube v letu 2017 znaša 76.711,48 EUR. Zanj niso bile oblikovane odložene terjatve za davke.

Čisti poslovni izid

Po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb in terjatev za odloženi davek je izkazana čista izguba v višini -199.702 EUR.

	v EUR	
	2017	2016
Kosmati donos iz poslovanja	3.921.529	4.357.391
Poslovni izid iz poslovanja	(197.230)	38.492
Finančni izid	(2.836)	(7.003)
Poslovni izid pred davki	(200.066)	31.489
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(199.702)	6.598

Celotni vseobsegajoči donos

V izkazu drugega vseobsegajočega donosa družba med postavkami, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid izkazuje aktuarske dobičke iz naslova obveznosti do zaposlenih za odpravnine ob upokojitvi.

Ob upoštevanju zgoraj navedenega celotni vseobsegajoči donos konec leta 2017 znaša -192.794 EUR.

Izkaz denarnih tokov

Denarni tok ustvarjen pri poslovanju je negativen in znaša -195.876 EUR.

Denarni tok ustvarjen pri naložbenju je negativen in v obravnavanem obdobju znaša -42.887 EUR.

Družba na koncu opazovanega obdobja izkazuje denarna sredstva in denarne ustreznike v višini 1.145.203 EUR.

Povezane osebe

Družba je v letu 2017 poslovala z naslednjimi povezanimi družbami HSE d.o.o., DEM d.o.o., SENG d.o.o., TEŠ d.o.o., TET-v likvidaciji d.o.o., HTZ Velenje I.P. d.o.o., RGP d.o.o. in HESS, d.o.o.

V stolpcih prodaje in nakupi je prikazan promet vseh poslov (brez DDV) med družbo HSE Invest in povezanimi družbami v letu 2017.

Stanje odprtih poslovnih terjatev s povezanimi osebami je razkrito v točki 5 Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev, stanje odprtih poslovnih obveznosti pa v točki 10 Kratkoročne poslovne obveznosti.

<i>v EUR</i>		
	Prodaje	Nakupi
HSE	138.458	0
DEM	847.711	260.377
SENG	554.536	7.020
HESS	881.154	5.320
TEŠ	168.872	7.165
TET - v likvidaciji	1.176	0
HTZ I.P.	0	3.571
RGP	380	0
Skupaj 2017	2.592.287	283.453

Družba je s povezanimi osebami (strankami) poslovala na osnovi sklenjenih pogodb, kjer so bile v medsebojnem prometu povezanih oseb uporabljene tržne in obligacijske zakonitosti. Posamezni posli s povezanimi osebami (strankami) so razkriti v poročilu o poslih s povezanimi osebami, katero je dostopno na sedežu družbe.

Največje prodaje so predstavljale storitve nadzora in projektiranja, pri nakupih pa najemnine poslovnih prostorov in zagotavljanje podpore pri posameznih poslovnih funkcijah (predvsem DEM d.o.o.).

POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO

Družba HSE Invest d.o.o. je povezana v skupino Holding Slovenske elektrarne. Družba Holding Slovenske elektrarne d.o.o., s sedežem v Ljubljani, Koprška ulica 92, je na dan 31.12.2017

njena obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko letno poročilo za leto 2017 za skupino družb, za katere je obvladujoča družba.

Poslovodstvo družbe HSE Invest d.o.o. v skladu s 545. in 546. členom ZGD-1 izjavlja, da v razmerju z obvladujočo družbo Holding Slovenske elektrarne d.o.o. in z njo povezanimi družbami iz pogodbenih in poslovnih odnosov ni bila prikrajšana in oškodovana. Celotna izjava v skladu z 545. čl. ZGD-1 se nahaja na sedežu družbe HSE Invest.

Poslovni najem

Družba ima v najemu poslovne prostore, parkirna mesta, pitnike za vodo in osebna vozila.

Stroški za poslovni najem so v letu 2017 znašali 147.154 EUR.

Prejemki

PREJEMKI POSLOVODSTVA

	v EUR					
	Bruto plača	Drugi prejemki	Bonitete	Povračilo stroškov	Bruto sejnine	Skupaj
Sandi Ritlop	116.749	3.624	5.505	1.583	0	127.461
Skupaj	116.749	3.624	5.505	1.583	0	127.461

PREJEMKI ČLANOV NADZORNEGA SVETA

	v EUR			
	Bruto sejnine	Potni stroški	Bonitete	Skupaj
Drago Polak	2.475	0	0	2.475
Alida Rejec	2.475	0	0	2.475
Andrej Tumpej	2.750	0	0	2.750
Katja Rejec	2.750	0	0	2.750
Gregor Cenc	1.100	0	0	1.100
Ivan Zagožen	3.575	0	0	3.575
Gregor Mikelj	1.650	0	0	1.650
Skupaj	16.775	0	0	16.775

Družba razen direktorja nima zaposlenih v skladu z individualno pogodbo.

Družba v letu 2017 ni odobrila predujmov, posojil, poroštev tem skupinam oseb.

Finančni instrumenti in tveganja

ZAUPANJSKO (KREDITNO) TVEGANJE

V letu 2017 smo vsa kreditna tveganja oziroma zaupajska tveganja, ki zajemajo vsa tveganja, kjer bi se zaradi neporavnanih pogodbenih obveznosti poslovnih partnerjev (kupcev) zmanjšale gospodarske koristi družbe, obvladovali, saj smo pretežni del prihodkov ustvarili s prodajo storitev družbam v skupini na podlagi letnih pogodb ter z rednimi poslovnimi stiki s poslovnimi partnerji.

Vse kratkoročne poslovne terjatve do kupcev in drugih, izkazane na dan 31.12.2017, so nezavarovane. Ocenjujemo, da je bila izpostavljenost kreditnim tveganjem v letu 2017 nizka.

KRA TKOROČNE POSLOVNE IN FINANČNE TERJATVE PO ROKIH ZAPADLOSTI

v EUR				
	Zapadlost v plačilo			Skupaj
	nezapadle	zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	zapadle od 3 do 6 mesecev (od 91 do 180 dni)	
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	481.113	5.768	0	486.881
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	197.340	0	0	197.340
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	284.519	33.871	9.150	327.540
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	16.632	0	0	16.632
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	20.077	0	0	20.077
Skupaj 31.12.2017	999.681	39.639	9.150	1.048.470

	Zapadlost v plačilo			Skupaj
	nezapadle	zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	zapadle od 3 do 6 mesecev (od 91 do 180 dni)	
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	385.487	1.127	0	386.614
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	338.419	0	0	338.419
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	231.847	6.137	5.332	243.316
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	16.930	0	0	16.930
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	276	0	0	276
Skupaj 31.12.2016	972.959	7.264	5.332	985.555

V zvezi s kratkoročnimi poslovnimi terjatvami do kupcev družbe ne izkazuje popravkov vrednosti.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostna tveganja zajemajo tveganja, povezana s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in posledično nesposobnostjo družbe, da v dogovorjenih valutnih rokih poravnava svoje obveznosti. Likvidnostno tveganje v letu 2017 ocenjujemo kot nizko, zaradi učinkovitega upravljanja z denarnimi sredstvi (dnevno, tedensko in mesečno planiranje in spremljanje denarnih tokov, oblikovanje minimalne likvidnostne rezerve, plasiranje presežka denarnih sredstev po načelu razpršitve tveganja in največjega donosa) in ustreznih razpoložljivih kreditnih linij za kratkoročno uravnavanje denarnih tokov med družbami v skupini.

Družba izdaja za nekatere projekte zahtevane instrumente zavarovanj, ki so v glavnem v obliki bančnih garancij. Tveganje unovčitve ocenjujemo kot nizko, saj izvajamo naše storitve kvalitetno in v zadovoljstvo naših naročnikov.

KRATKOROČNE POSLOVNE IN FINANČNE OBVEZNOSTI PO ROKIH ZAPADLOSTI

v EUR

	nezapadle	Zapadlost v zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	Skupaj
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	54.595	0	54.595
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649	0	649
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	166.194	311	166.505
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	188.366	0	188.366
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	118.415	0	118.415
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.506	0	2.506
Skupaj 31.12.2017	530.725	311	531.036

	nezapadle	Zapadlost v zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	Skupaj
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	67.902	0	67.902
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	122.098	0	122.098
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	283.831	0	283.831
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	64.840	0	64.840
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	11.820	0	11.820
Skupaj 31.12.2016	550.491	0	550.491

Vse odprte obveznosti na dan 31.12.2017 zapadejo v plačilo v obdobju 6 mesecev po datumu bilance stanja.

TEČAJNO TVEGANJE

Družba tečajnemu tveganju ni izpostavljena, saj posluje le v valuti EUR.

IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU SPREMEMB DEVIZNIH TEČAJEV

v EUR

	EUR	Skupaj
Kratkoročne poslovne terjatve	1.048.470	1.048.470
Katkoročne poslovne obveznosti	(531.036)	(531.036)
Neto izpostavljenost IFP 31.12.2017	517.434	517.434

	EUR	Skupaj
Kratkoročne poslovne terjatve	985.555	985.555
Kratkoročne poslovne obveznosti	(550.491)	(550.491)
Neto izpostavljenost IFP 31.12.2016	435.064	435.064

OBRESTNO TVEGANJE

Obrestna tveganja so povezana z naložbami in obveznostmi ter prihodki in odhodki, povezanimi z njimi. Ker družba nima najetih kreditov, niti danih kreditov, je obrestno tveganje na strani stroškov financiranja, kakor tudi prihodkov od financiranja, nično.

POŠTENE VREDNOSTI

Družba ocenjuje, da je knjigovodska vrednost finančnih instrumentov dovolj natančen približek za poštene vrednosti izkazanih finančnih instrumentov.

Družba v računovodskih izkazih na dan 31.12.2017 sicer ne izkazuje finančnih instrumentov, izkazanih po pošteni vrednosti.

Upravljanje s kapitalom

	v EUR	
	31.12.2017	31.12.2016
Skupaj finančne obveznosti	0	0
Kapital	1.599.476	1.792.270
Finančne obveznosti/Kapital	0,00	0,00
Neto finančna obveznost	(1.145.203)	(1.383.966)
Neto dolg/kapital	(0,72)	(0,77)

Neto finančna obveznost pomeni finančno obveznost, zmanjšano za denarna sredstva po podatkih iz računovodskih izkazov.

Pomembnejši dogodki po obračunskem obdobju

Po obračunskem obdobju ni bilo drugih dogodkov, ki bi vplivali na zneske v računovodskih izkazih družbe za leto 2017 in razkritja v zvezi z njimi.

4 REVIZORJEVO POROČILO



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

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

Poročilo neodvisnega revizorja

Lastnikom družbe HSE Invest, d.o.o., Maribor

Mnenje

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe HSE Invest, d.o.o., Maribor (»družbe«), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2017, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe na dan 31. decembra 2017 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija (»MSRP kot jih je sprejela EU«).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost. Potrjujemo tudi, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo Uvod z vključenim Poročilom nadzornega sveta in poslovno poročilo, ki sta sestavni del letnega poročila družbe. Druge informacije ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom izdaje revizorjevega poročila, razen Poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo po datumu revizorjevega poročila.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in razen v obsegu, ki je drugače izrecno naveden v našem poročilu, o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila.

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

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

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

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

TRR: SI 56 2900 0000 1851 102
vsa v sodni register. Okrajšano sodišče v Ljubljani
SI reg. vl.: 06112062100
ocenjeni kapital: 54.892,00 EUR
ID za DDV: SI00437145
matična št.: 5648596



Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot osnovo za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov družbe.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se štejejo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

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

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

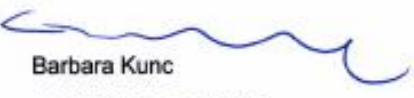


Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki jih zaznamo med našo revizijo.

V imenu revizijske družbe

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


Boštjan Mertelj
pooblaščen revizor


Barbara Kunc
pooblaščen revizorka
partner

Ljubljana, 30. marec 2018

KPMG Slovenija, d.o.o.
1