

Načrtujemo z znanjem



LETNO POROČILO 2019

Marec 2020

KAZALO

1	UVOD	4
1.1	PISMO DIREKTORJA	4
1.2	POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2019	5
2	POSLOVNO POROČILO	9
2.1	KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2019	9
2.2	pomembni dogodki po koncu leta 2019.....	9
2.3	PREDSTAVITEV DRUŽBE	10
2.3.1	Osebna izkaznica družbe	10
2.3.2	Lastniška struktura družbe	10
2.3.3	Dejavnost družbe	11
2.3.4	Organi družbe in njihova sestava	11
2.3.5	Poslovodstvo in zastopanje.....	11
2.3.6	Izjava o upravljanju družbe	12
2.3.7	Izjava direktorja skladno s 60a. čl. ZGD-1.....	18
2.3.9	Organizacijska struktura družbe z organizacijsko shemo	19
2.3.10	Kratek zgodovinski pregled razvoja družbe	19
2.4	POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE	20
2.4.1	Poslanstvo in vizija družbe	20
2.4.2	Strateški cilji družbe	21
2.5	POLITIKA SISTEMA VODENJA	22
2.5.1	Sistem kakovosti.....	22
2.5.2	Varnost in zdravje pri delu	22
2.6	PRODAJA IN NABAVA	23
2.6.1	Prodaja in kupci	23
2.6.2	Nabava in izvajalci	23
2.7	INVESTICIJE	24
2.8	ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA	24
2.9	NAČRTI ZA PRIHODNOST	25
2.10	TRAJNOSTNO POROČILO	26
2.10.1	Odgovornost do zaposlenih.....	26
2.10.2	Odgovornost do naravnega okolja	27
2.11	TVEGANJA.....	27
3	RAČUNOVODSKO POROČILO	29
3.1	IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	29
3.2	UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	30
3.3	RAČUNOVODSKI IZKAZI	31
3.3.1	Izkaz finančnega položaja	31
3.3.2	Izkaz poslovnega izida	32
3.3.3	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	32
3.3.4	Izkaz denarnih tokov	33
3.3.5	Izkaz sprememb lastniškega kapitala.....	34
3.4	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	35
3.4.1	Poročajoča družba.....	35
3.4.2	Podlaga za sestavo	35
3.4.3	Podlaga za merjenje	42
3.4.4	Valuta poročanja.....	42

3.4.5	Uporaba ocen in presoj	43
3.4.6	Podružnice in predstavništva oz. poslovne enote	44
3.4.7	Pomembne računovodske usmeritve.....	44
3.4.7.1	Neopredmetena sredstva.....	44
3.4.7.2	Nepremičnine, naprave in oprema	45
3.4.7.3	Finančni instrumenti	47
3.4.7.4	Kapital	50
3.4.7.5	Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	50
3.4.7.6	Zasluzki zaposlenih.....	50
3.4.7.7	Druga sredstva in obveznosti	51
3.4.7.8	Pogojne obveznosti in pogojna sredstva	51
3.4.7.9	Prihodki	51
3.4.7.10	Odhodki	52
3.4.7.11	Obdavčitev	53
3.4.7.12	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	54
3.4.7.13	Izkaz denarnih tokov	54
3.4.7.14	Poročanje po odsekih	54
3.4.8	Določanje poštene vrednosti.....	54
3.4.9	Obvladovanje finančnih tveganj	55
3.5	RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	55
3.5.1	Neopredmetena sredstva	55
3.5.2	Nepremičnine, naprave in oprema	56
3.5.3	Druga dolgoročna sredstva.....	58
3.5.4	Odložene terjatve za davek	58
3.5.5	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	58
3.5.6	Druga kratkoročna sredstva	59
3.5.7	Denar in denarni ustrezniki	60
3.5.8	Kapital	60
3.5.9	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade.....	61
3.5.10	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	62
3.5.11	Druge kratkoročne obveznosti	63
3.5.12	Pogojne obveznosti in pogojna sredstva	64
3.5.13	Čisti prihodki od prodaje	64
3.5.14	Drugi poslovni prihodki	64
3.5.15	Stroški blaga, materiala in storitev	65
3.5.16	Stroški dela	66
3.5.17	Odpisi vrednosti	67
3.5.18	Drugi poslovni odhodki	67
3.5.19	Finančni odhodki	67
3.5.20	Davki.....	67
3.5.21	Čisti poslovni izid	69
3.5.22	Celotni vseobsegajoči donos	69
3.5.23	Izkaz denarnih tokov	69
3.5.24	Povezane osebe	69
3.5.25	Poslovni najem	70
3.5.26	Prejemki	71
3.5.27	Finančni inštrumenti in tveganja	71
3.5.28	Upravljanje s kapitalom	74
3.5.29	Pomembnejši dogodki po datumu izkaza finančnega položaja	75

1 UVOD

1.1 PISMO DIREKTORJA

Na preteklo leto 2019 lahko v družbi gledamo z zmernim zadovoljstvom in iz njega črpamo optimizem za prihodnja leta.

Zadovoljni smo lahko, da nam je uspelo obrniti trend padanja prihodkov, ki je trajal od leta 2012 in na ta način uspeli obrniti negativen trend. Analiza prihodkov v letih 2018 in 2019 kaže, da je družbi uspelo zagotoviti dolgoročneje pogodbe predvsem v sektorju energetike in na ta način izboljšati izkoriščenost in učinkovitost kadrov.

Ključna težava še vedno ostaja upočasnjena dinamika večine projektov oziroma zamik začetka teh projektov zaradi postopkov umeščanja v prostor. V letu 2019 smo tako tudi odločneje krenili v razvoj dejavnosti v katerih vidimo velik potencial v prihodnje kot tudi v opuščanje dejavnosti v katerih smo manj konkurenčni. Omenjeno bomo nadaljevali tudi v letu 2020, ko pričakujemo, da bomo dosegli preboj na določenih področjih (sistemi vodenja, BIM, hranilniki, OVE), ki smo jih začeli pospešeno razvijati v preteklih letih. Družba trenutno sodeluje pri izvedbi štirih največjih energetskih projektov v Sloveniji ter vrsti razvojnih projektov znotraj skupine HSE in ravno to nam omogoča, da z zmernim optimizmom gledamo v prihodnja leta.

Na stroškovni strani se predvsem na stroških dela kažejo učinki ukrepov, ki so bili izvedeni v okviru optimizacije in reorganizacije družbe. Z izjemo stroškov kooperacije so bili tudi ostali stroški obvladovani in na nivoju pričakovanih. Stroški kooperacije so v letu 2019 porastli, predvsem na račun zaključevanja projektov, ki so bili prevzeti v letu 2017.

Za uspešno vodenje projektov izgradnje energetskih objektov moramo našo družbo usmerjati in obvladovati na sistematičen in pregleden način. Naše poslovanje je urejeno po zahtevah standarda ISO 9001:2015, 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.

Ob upoštevanju ukrepov in reorganizacije moramo biti še posebno zadovoljni z rezultati merjenja organizacijske klime, ki je bilo izvedeno konec leta, rezultati pa izkazujejo nadpovprečno zavzetost in zadovoljstvo z delom v družbi, kar kaže na vzpostavitev zaupanja zaposlenih v vodstvo podjetja in vodje. Omenjeno je dobra popotnica za nadaljevanje dela in uresničevanje strategije in vizije posloводства in zaposlenih.

Vodenje projektov izgradnje energetskih 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. Izzive, ki nas čakajo v prihodnosti pričakujemo pripravljeni.

Maribor, 23. 03. 2020

Miha Pečovnik, direktor



1.2 POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2019

V letu 2019, kot že v preteklih letih, se je družba soočala z zamikom ali nerealizacijo nekaterih projektov na področju energetike v slovenskem prostoru. Med dogodki, ki so bistveno vplivali na poslovanje družbe v letu 2019, je zagotovo potrebno izpostaviti zamik na projektu izgradnje HE Mokrice, kjer investitor zaradi zapletov še vedno čaka na pravnomočnost okoljevarstvenega soglasja, težave investitorja pri umeščanju v prostor projektov vetrnega parka Ojstrica, zaustavitev projekta izgradnje hidroelektrarn na reki Muri ter neusklajeno in nepodpisano koncesijsko pogodbo, ki bi omogočala izgradnjo elektrarn na področju srednje Save. Tako še vedno ni usklajena in podpisana koncesijska pogodba za izgradnjo hidroelektrarn na srednji Savi in posledično na tem projektu ni bilo veliko vlaganj.

V letu 2019 se je družba pričela intenzivno pripravljati tudi na sodelovanje v projektih na področju termoelektrike. Družba je uspela pridobiti prihodke na dveh večjih projektih izgradnje plinskih enot v TE Brestanica in TE-TOL Ljubljana ter pri projektu SOEN v TE Šoštanj.

Na tujih trgih je družba pričela z aktivnostmi identifikacije za razvoj primernih projektov in iskanjem potencialnih partnerjev za razvoj teh projektov, vendar se je ob tem potrebno zavedati, da so tovrstne aktivnosti pogosto dolgotrajne in prinašajo omejen uspeh. V letu 2019 je družba oddala ponudbe za partnerski nastop na tujih trgih ter uspela pridobiti projekt v BiH v konzorciju slovenskih podjetij, ter nekaj manjših samostojnih projektov.

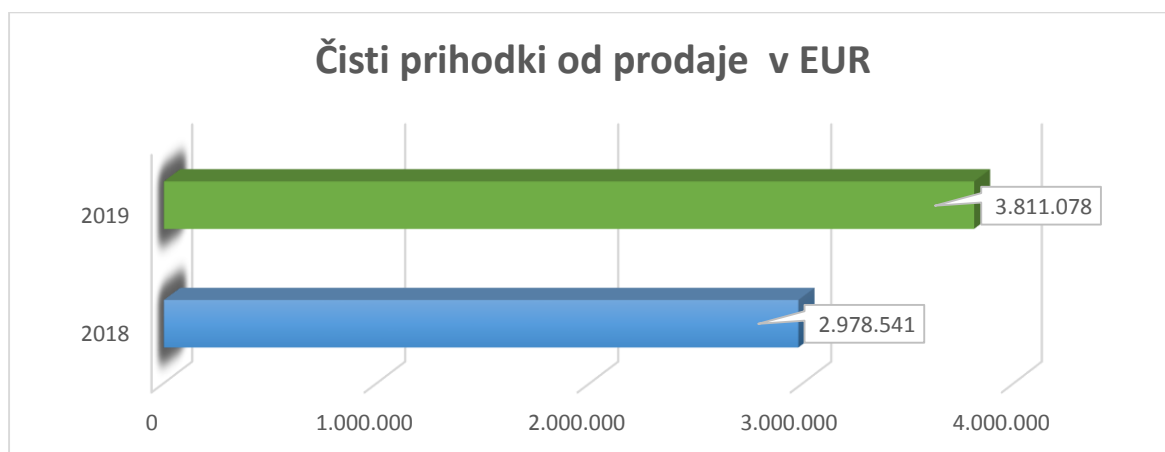
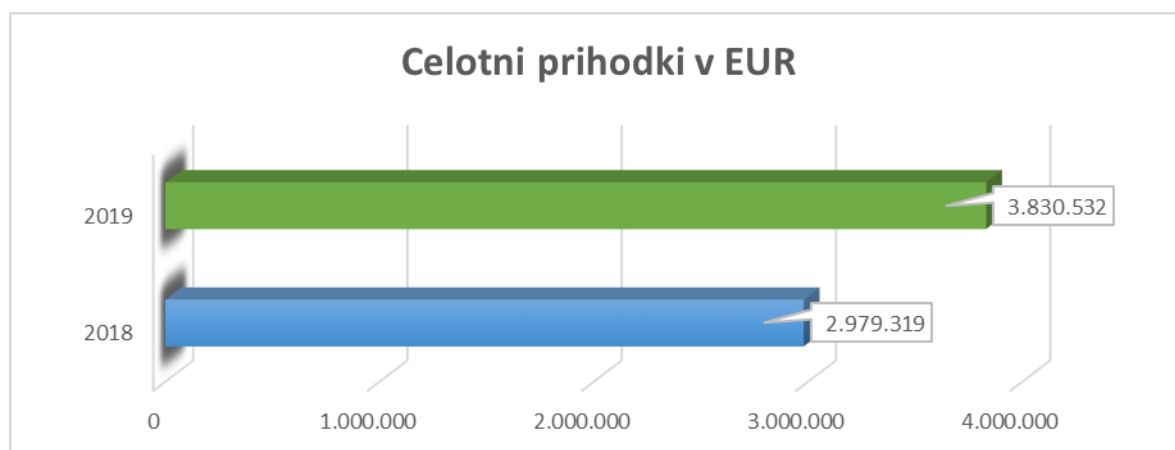
V letu 2019 je bilo nekaj prihodkov pridobljenih tudi izven področja energetike na področju infrastrukture in industrije, kjer lahko družba v sodelovanju s partnerji izvaja tudi zahtevnejše in kompleksnejše projekte.

Finančno poslovanje je bilo odvisno predvsem od dosežene realizacije in podpisanih pogodb. Oboje se je po slabem prvem kvartalu leta 2019 leta izboljšalo, kar se bo po predvidevanjih nadaljevalo tudi v letu 2020.

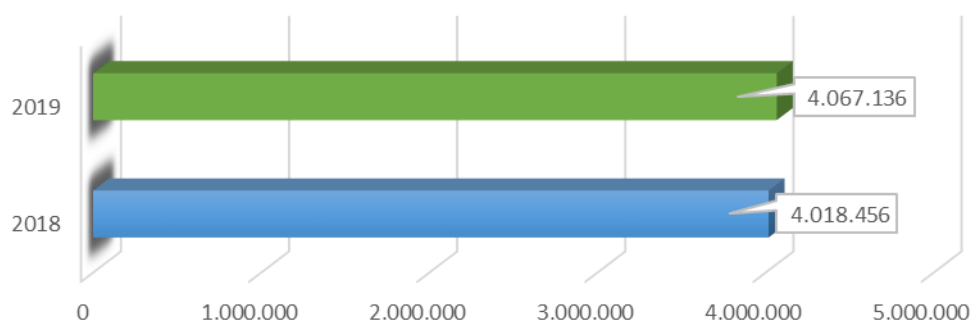
Na stroškovni strani je bil najpomembnejši dejavnik reorganizacija družbe in nova sistemizacija, ki je sledila odločitvi o opuščanju nekaterih dejavnosti, ki za družbo niso bile donosne ter krepitev določenih organizacijskih enot z namenom nadaljnjega pospešenega razvoja teh dejavnosti in storitev. Stroški kooperacije so presegali načrtovane predvsem zaradi projektov, ki so bili pridobljeni v letu 2017 njihovo izvajanje in učinki pa so se pričeli kazati šele v preteklem letu ter projektov kjer je kooperacija ključna za njihovo izvedbo.

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

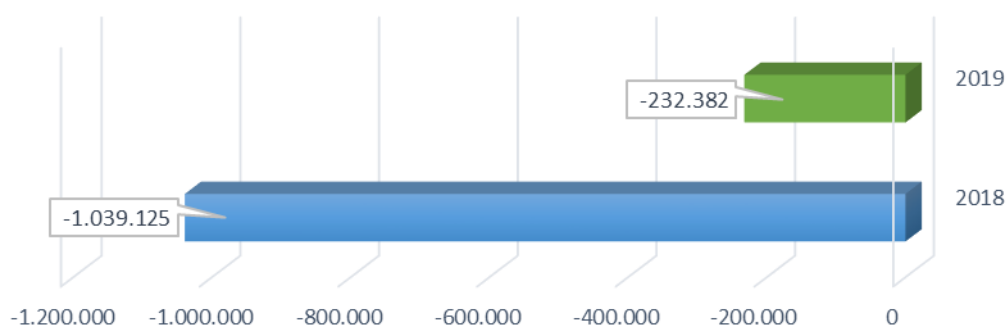
POSTAVKA	2018	2019	2019/2018
Prihodki v EUR	2.979.319	3.830.532	129
Čisti prihodki od prodaje v EUR	2.978.541	3.811.078	128
Odhodki v EUR	4.018.456	4.067.136	101
Čisti poslovni izid v EUR	-1.039.125	-232.382	22
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR	-1.036.398	-219.129	21
EBITDA = EBIT + Odpisi vrednosti v EUR	-970.936	-47.379	5
Sredstva v EUR	1.535.375	2.034.631	133
Kapital v EUR	589.084	346.042	59
Število zaposlenih konec obdobja	51	49	96
Dodana vrednost na zaposlenega (letni nivo) v EUR/zap.	32.215	48.223	187



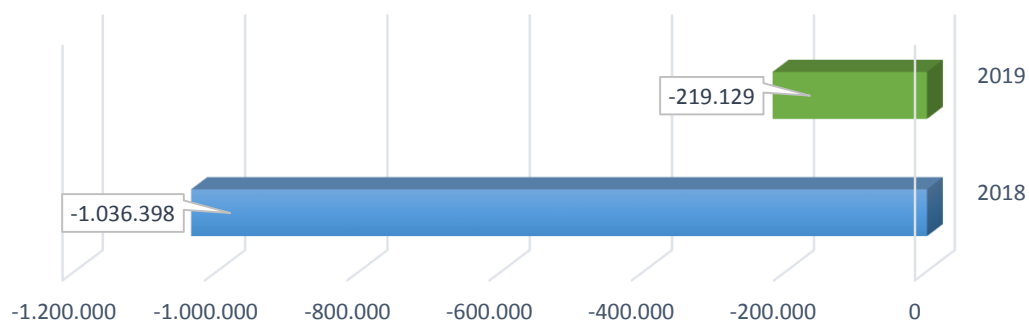
Odhodki v EUR



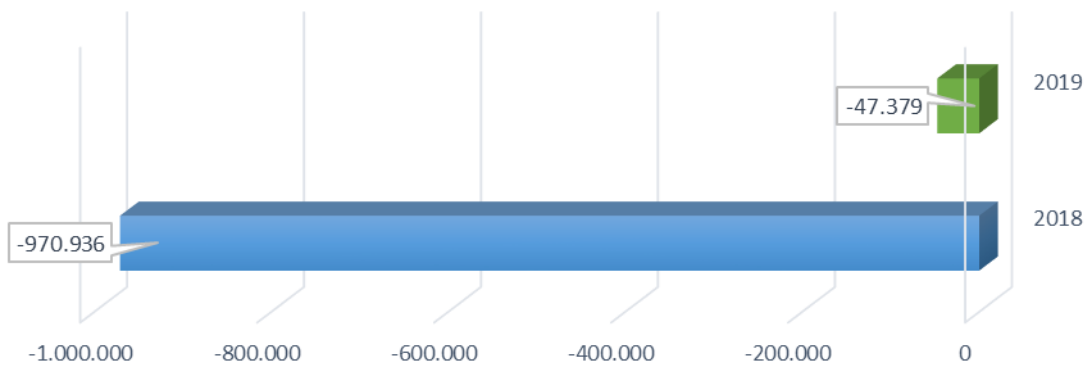
Čisti poslovni izid v EUR



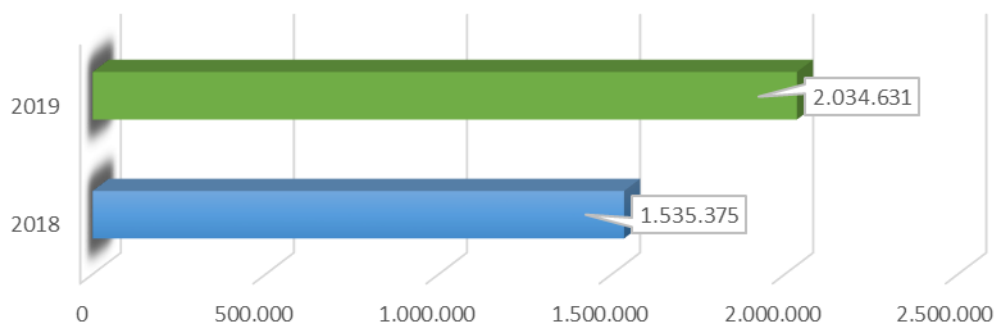
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR



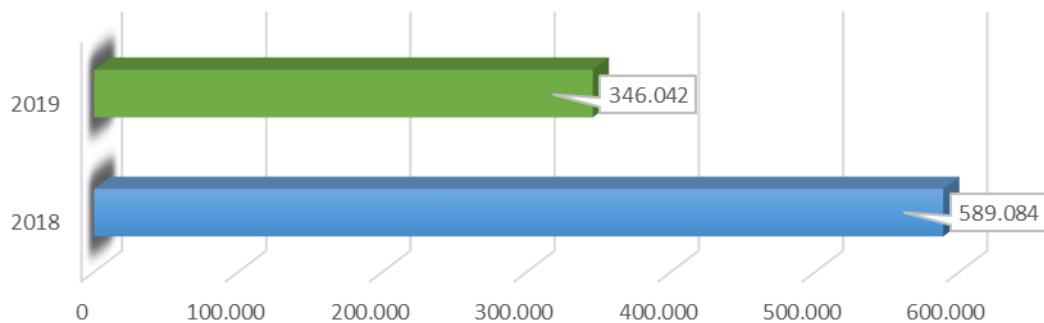
EBITDA = EBIT + Odpisi vrednosti v EUR



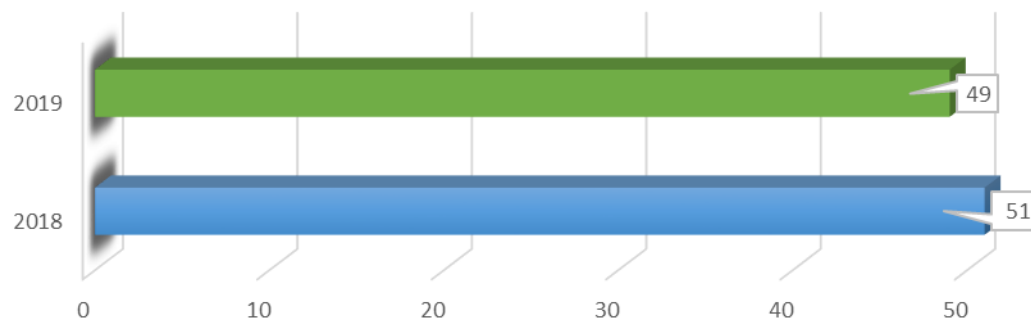
Sredstva v EUR



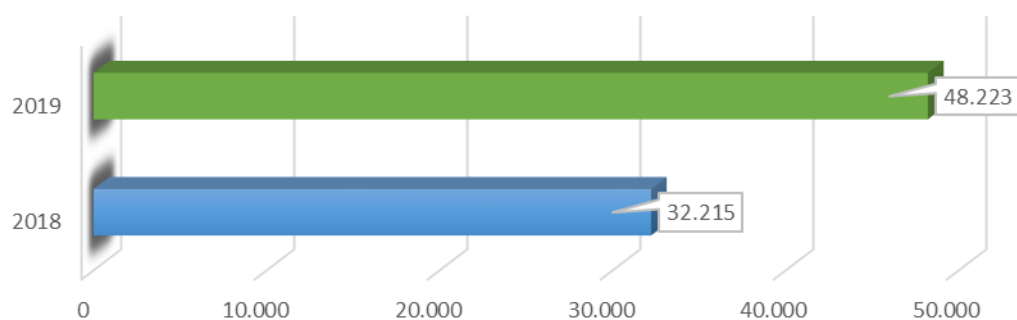
Kapital v EUR



Število zaposlenih konec obdobja



Dodana vrednost na zaposlenega v EUR



2 POSLOVNO POROČILO

2.1 KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2019

Januar

Skladno s sprejetim programom ukrepov za stabilizacijo poslovanja so stopili v veljavo sprejeti ukrepi.

Marec

Podpis pogodbe z družbo HESS, d.o.o. za izvajanje inženiring storitev pri projektu HE Mokrice do konca izgradnje in zaključevanje HE Brežice.

Podpis pogodbe z družbo DEM d.o.o. za izdelavo idejnega projekta prenove sekundarnih sistemov HE Mariborski otok, HE Dravograd in HE Vuzenica.

Maj

Nakup poslovnih deležev družbe SEL d.o.o. s strani krovne družbe HSE d.o.o.

Junij

Podpis pogodbe z družbo TEB d.o.o. za izvajanje strokovnega nadzora pri izgradnji novih plinskih turbin 40-70 MW za TEB faza 1B.

Julij

Izvedba 17. redne skupščine družbe HSE Invest d.o.o. na kateri se je obravnavalo in sprejelo novo Družbeno pogodbo družbe HSE Invest d.o.o., ki med drugim ukinja organ nadzornega sveta (spreminja se sistem upravljanja iz dvotirnega v enotirni vse v okviru racionalizacije in optimizacije poslovanja).

Avgust

Podpis pogodbe z družbo JAVNO PODJETJE ENERGETIKA LJUBLJANA, d. o. o. – Enota TE-TOL d.o.o. za strokovni nadzor pri projektu PPE-TOL.

Podpis pogodbe z družbo DEM d.o.o. za procesno opremo sistema vodenja HE Vuhred.

December

Podpis pogodbe z družbo TEŠ d.o.o. za izdelavo projektne dokumentacije, investicijske dokumentacije, poročila o vplivih na okolje z vključenim vodenjem upravnih postopkov za pridobitev OVS, OVD in GD za dejavnost sosežiga sekundarnega goriva v TEŠ.

2.2 POMEMBNI DOGODKI PO KONCU LETA 2019

V začetku leta 2020 ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze poslovnega leta 2019.

2.3 PREDSTAVITEV DRUŽBE

2.3.1 Osebna izkaznica družbe

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:	Miha Pečovnik
Podružnice:	/
Internetni naslov:	www.hse-invest.si

Družba nima podružnic.

2.3.2 Lastniška struktura družbe

DRUŽBENIK	NASLOV	DELEŽ V EUR	DELEŽ V %
Holding Slovenske elektrarne d.o.o.	Koprska ulica 92, Ljubljana	160.000	50,00
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
SKUPAJ		320.000	100,00

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

2.3.3 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.

2.3.4 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 (skladno z ukinitvijo Nadzornega sveta dne 31.07.2019) naslednje organe vodenja in upravljanja:

- skupščino in
- direktorja družbe.

2.3.5 Poslovodstvo in zastopanje

Družbo vodi in zastopa direktor družbe. Direktor družbe je Miha Pečovnik.

2.3.6 Izjava o upravljanju družbe

Izjava o upravljanju družbe

Poslovodstvo 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 - vsakokratni veljavni Kodeks je javno dostopen na spletni strani Slovenskega državnega holdinga, d.d. (v nadaljevanju: SDH)) za obdobje od 01. 01. 2019 do 31. 12. 2019 izjavlja, kot sledi v nadaljevanju:

- da je bilo upravljanje družbe v letu 2019 skladno z zakoni in drugimi predpisi, z Družbeno pogodbo z dne 31. 07. 2019 ter s priporočili navedenimi v Kodeksu korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (maj 2017).
- da je letno poročilo z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1) in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v skladu s 60. a členom ZGD-1).
- da je izjava o upravljanju del Letnega poročila družbe HSE Invest d.o.o. za leto 2019, ki je dostopna 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 Slovenskega državnega holdinga SDH (Priporočila SDH)

Poročilo o izvajanju določil Kodeksa SDH

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 2019 ni realizirala sledečih priporočil Kodeksa:

- **3.6, 3.6.1 in 3.6.2 (Politika raznolikosti)** - politika raznolikosti kot posebni akt ni vzpostavljena, se pa upošteva raznolikost pri sestavi organov tako glede spola, starosti in strokovnega profila. Politika raznolikosti je potrebno vzpostaviti v sodelovanju z organom nadzora, kateri pa se je v družbi sredi leta 2019 ukinil, kar pomeni, da se vzpostavitev politike ni realizirala. Vezano na cilje raznolikosti za člana poslovodstva, pa te okvirno (predvsem strokovni profil in osebna integriteta) opredeljuje Akt o ustanovit in Akt o organizaciji in sistemizaciji delovnih mest.
- **6. (Nadzorni svet)** - Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da priporočila iz tega poglavja za družbo niso relevantna in se jih ne upošteva.
- **6.1.1** - Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da to priporočilo ni relevantno za družbo.
- **6.4.1** - Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, ne glede na to se pojasnjuje, da je člane nadzornega sveta imenoval drug organ. Skupščina (imenuje člane nadzornega sveta, ki zastopajo interes družbenikov) in Svet delavcev (imenuje člane nadzornega sveta, ki zastopajo interese delavcev) skladno z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju. Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da to priporočilo ni relevantno za družbo.

- **6.6.2** - Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da to priporočilo ni relevantno za družbo.
- **6.8.1** - Člane nadzornega sveta imenujejo lastniki in Svet delavcev. Postopki nominacije določa veljavna Družbene pogodbe (ustanovitveni akt družbe) in Zakon o gospodarskih družbah smiselno in upošteva specifične družbe. Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da to priporočilo ni več relevantno za družbo
- **6.9.5** - družba je odvisna družba in ima D&O zavarovanje je urejeno preko obvladujoče družbe.
- **6.11** - Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da to priporočilo ni več relevantno za družbo.
- **6.12** - Postopek vrednotenja nadzornega sveta ni bil vzpostavljen (v fazi priprave). Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da to priporočilo ni več relevantno za družbo.
- **6.13** - Družba je majhna družba po ZGD-1.
- **8.1** - Družba je majhna družba po ZGD-1.
- **8.2** - Poročilo o sestavi posloводства in je v letnem poročilu in se izjava nanj sklicuje, poročilo ne vsebuje osebnih podatkov posloводства, kar je tudi skladno z ZVOP-1 in prakso Informacijskega pooblaščenca;
- **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, saj skladno z internimi pravilniki in ZGD-1 prejemkih iz delovnega razmerja, zapadejo pod poslovno skrivnost in hkrati veljajo za varovani osebni podatek zaposlenega.
- **8.5** - Priporočila ne upoštevamo, saj smo majhna družba po ZGD-1.
- **9.2.3** - Družba je majhna družba po ZGD-1 in prav tako odvisna družba, zato je notranje revizijska dejavnost urejena preko obvladujoče družbe.
- **9.3.1** - Družba je odvisna družba in kontrola tveganj je urejena preko obvladujoče družbe.
- **10.1** - Družba je odvisna družba in etični kodeks je bil sprejet na nivoju obvladujoče družbe za celotno skupino.
- **10.2** - Družba je odvisna družba in sistem korporativne integritete je vzpostavljen preko obvladujoče družbe.
- **10.2.2** - Družba je odvisna družba in sistem notranjega opozarjanja (whistleblowing) je vzpostavljen preko obvladujoče družbe

Poročilo o izvajanju priporočil in pričakovani SDH

Tudi Priporočila in pričakovanja SDH (marec 2018), je družba v letu 2019 pri poslovanju, upoštevajoč svojo dejavnost ter druge posebnosti družbe, v večji meri in smiselno upoštevala. Družba v 2019 ni realizirala sledečih priporočil:

- **3.5 Nabava blaga in storitev** - Družba ima svoj uveljavljen sistem naročanja, ki smiselno upošteva načela zakona, ki ureja javno naročanje
- **3.7 Transparentnost postopkov sklepanja poslov, ki zadevajo izdatke družbe** – družba je zavezana za objavo IJZ (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 3 (trije) družbeniki, in sicer družbe Holding slovenske elektrarne d.o.o.(HSE d.o.o.), Dravske elektrarne Maribor d.o.o. (DEM d.o.o.) in Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o. (SENG d.o.o.).

Organa družbe HSE Invest d.o.o. sta direktor in skupščina.

Direktor družbe je Miha Pečovnik, ki je nastopil svoj mandat 04.01.2018.

Skupščino sestavljajo vsi družbeniki, ki na ta način uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe.

V mesecu aprilu 2019 je na podlagi predložene odstopne izjave in sklepov skupščine št. 3/5K in 4/5K sprejetih na 5. korespondenčni skupščini družbe HSE Invest d.o.o., ki je potekala 17.04.2019, prišlo do spremembe v članstvu nadzornega sveta družbe. Dne 26.03.2019 je odstopil predsednik Nadzornega sveta HSE Invest Matjaž Marovt, katerega je kot član nadzornega sveta nadomestil dr. Viktor Vračar, katerega mandat je pričel teči 18.04.2019.

V maju 2019 je družba Savske elektrarne Ljubljana d.o.o. (SEL d.o.o.) z družbo HSE d.o.o. sklenila pogodbo o nakupu dveh poslovnih deležev, skupaj v višini 25 %, s čimer je SEL d.o.o. iz družbe HSE INVEST v celoti izstopila. Družba HSE d.o.o. ima tako v HSE Invest d.o.o. štiri poslovne deleže, v skupni višini 50 %, preostala družbenika ostajata DEM d.o.o. in SENG d.o.o. (oba po dva deleža, vsak skupaj 25 % delež). Hkrati z odkupom poslovnega deleža je izstopno izjavo podal član nadzornega sveta Drago Polak, katerega mandat je prenehal 10.05.2019.

V mesec Juliju 2019 je potekala 17. redna skupščina družbe HSE Invest d.o.o. (31. 07. 2019), kater dnevni red je bil sprejetje nove Družbene pogodbe družbe HSE Invest d.o.o., ki je predvidevala spremembo sistema upravljanja iz dvotirnega v enotirni ter prenehanje mandata vsem članom nadzornega sveta družbe HSE Invest d.o.o. z dnevom vpisa nove Družbene pogodbe družbe HSE Invest d.o.o. v sodni register (Sklep št. 3.1 z 17. redne skupščine HSE Invest d.o.o.) in odpoklic vseh članov nadzornega sveta, ki zastopajo interese družbenikov (dr. Viktor Vračar, Andrej Tumpej in Alida Rejec) s sklepom št. 3.2 z 17. redne skupščine HSE Invest d.o.o. Prav tako se je sprejet sklep predložil v vednost svetu delavcev družbe HSE Invest d.o.o. (SD HSE Invest d.o.o.), ki je prav tako na svoji 3. korespondenčni seji sveta delavcev (01. 08. 2019) sprejel sklep št.1/3K s katerim je odpoklical člana nadzornega sveta družbe HSE Invest d.o.o., ki zastopata interese delavcev (Katja Rejec in Gregor Mikelj), in to z dnem vpisa nove Družbene pogodbe družbe HSE Invest d.o.o.

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

Pristojnosti družbenikov oz. skupščine

V skladu z družbeno pogodbo družbe HSE Invest d.o.o. so pristojnosti skupščine:

- spremembah in dopolnitvah družbene pogodbe,
- spremembi sedeža na predlog direktorja,
- sprejemu strategije razvoja družbe na predlog direktorja,
- sprejemu temeljne poslovne politike in programu razvoja družbe na predlog direktorja,
- poslovnem načrtu družbe,
- investicijskih programih na predlog direktorja,
- sprejemu pravilnikov, politik in drugih splošnih aktov, ki praviloma veljajo v vseh družbah skupine HSE,
- sprejemu letnega poročila,
- uporabi bilančnega dobička in pokrivanju izgube,

- podelitvi razrešnice direktorju,
- nakupu, delitvi in prenehanju poslovnih deležev,
- ukrepih za povečanje ali zmanjšanje kapitala,
- spremembah osnovnega kapitala družbe,
- statusnem preoblikovanju in prenehanju družbe,
- imenovanju revizorja družbe,
- postavitvi prokurista in poslovnih pooblaščenцев družbe,
- sprejemu ukrepov za izboljšanje poslovanja družbe ter odpravo ugotovljenih pomanjkljivosti in nepravilnosti,
- soglasju na posle direktorja družbe v skladu s tem aktom,
- imenovanju in odpoklicu direktorja družbe,
- sklenitvi pogodbe o zaposlitvi z direktorjem družbe,
- drugih zadevah, za katere tako določajo predpisi in v skladu s tem aktom.

Skupščina je sklepčna, če je navzočih več kot 50 % (petdeset odstotkov) glasov osnovnega kapitala. V primeru, da skupščina ni sklepčna, je ponovna seja skupščine v naslednjih treh do osmih delovnih dneh. Sklicatelj o tem pisno obvesti vse družbenike. Skupščina na naknadnem zasedanju veljavno odloča ne glede na število navzočih glasov.

Skupščina sprejema sklepe z večino oddanih glasov družbenikov, če ni z zakonom oziroma z družbeno pogodbo določena kvalificirana večina.

S tričetrtinsko večino glasov vseh družbenikov sprejema skupščina sklepe o:

- povečanju in zmanjšanju osnovnega kapitala,
- dodatnih obveznostih družbenikov,
- prenehanju družbe,
- statusnih spremembah,
- spremembah in dopolnitvah družbene pogodbe.

Glasovalna pravica družbenikov se uresničuje na ta način, da ima na skupščini vsak družbenik pravico do enega glasu za vsakih dopolnjenih 50,00 EUR (petdeset evrov 00/100) osnovnega vložka.

Posloводство

Družbo neposredno vodi in zastopa direktor družbe, ki je imenovan za dobo 4 let, z možnostjo novega imenovanja. Direktor na lastno odgovornost vodi posle družbe in jo zastopa. Direktor vodi posle družbe v skladu z vsakokrat veljavnimi zakoni in drugimi predpisi, tem Aktom in drugimi sklepi skupščine. Direktor odgovarja družbi za škodo, ki je nastala kot posledica kršitve njegovih nalog, razen če dokaže, da je pošteno in vestno izpolnjeval svoje dolžnosti. Direktorju ni treba povrniti škode, če dejanje, s katerim je bila družbi povzročena škoda, temelji na zakonitem sklepu skupščine.

Direktor odloča o vseh vprašanih organizacije in vodenja družbe, zlasti pa:

- organizira in vodi delovni proces,
- odgovarja za zakonitost dela družbe,
- izdela temelje poslovne politike in jih predloži v mnenje skupščini,
- izdela poslovni načrt,
- sestavi letno poročilo in ga predloži v potrditev skupščini, skupaj z revizijskim poročilom in predlogom za uporabo bilančnega dobička,
- predloži skupščini predlog za uporabo bilančnega dobička skupaj z letnim poročilom,
- sprejema odločitve o poslovanju družbe, odloča o razpolaganju s premoženjem v okviru pooblastil,
- izvršuje sklepe skupščine,

- predlaga skupščini sklepe iz njene pristojnosti,
- določa notranjo organizacijo in sistemizacijo družbe ter določa naloge delavcem in izvršuje nadzor nad izvrševanjem teh nalog,
- sprejema splošne akte in organizacijske predpise ter opravlja druge naloge v skladu z zakonom in drugimi splošnimi akti družbe,
- odloča o posamičnih pravicah in obveznostih delavcev s področja delovnih razmerij v skladu z zakonom, kolektivno pogodbo in splošnimi akti družbe,
- samostojno sklepa pravne posle v mejah svojih pooblastil in podpisuje poslovne listine, pogodbe in druge dokumente,
- imenuje in razrešuje vodilne delavce,
- skrbi za redno in pravočasno sestavljanje računovodskih izkazov,
- izdeluje poročila o poslovanju na zahtevo ustanovitelja,
- opravlja druge naloge v skladu s predpisi.

Direktor do 25. v mesecu poroča družbenikom o poslovanju družbe.

Direktor ne sme brez soglasja skupščine sklepati poslov, razen pravnih poslov, kjer je pogodbeni stranka družba HSE d.o.o. ali sprejemati odločitev, ki se nanašajo na:

- sklepanje pravnih poslov in najemanje posojil, ki presegajo 333.834,08 EUR za isti predmet poslovanja v tekočem poslovnem letu,
- odsvajanje in zastavljanje nepremičnin,
- kapitalske naložbe družbe v drugih pravnih osebah,
- pričetek posamezne investicije, kjer predvidena vrednost presega 100.000,00 EUR (zaradi potreb po usklajenem strateškem razvoju skupine HSE),
- pričetek posamezne investicije iz področja informatike, kjer predvidena vrednost presega 50.000,00 EUR (zaradi potreb po usklajenem razvoju informatike v skupini HSE) in
- dajanje poroštva, jamstev ali garancij za obveznosti drugih oseb.

Skupščina lahko kadarkoli s sklepom določi, da mora poslovodstvo predhodno soglasje skupščine ali družbenika HSE d.o.o. pridobiti tudi za sklepanje določenih pravnih poslov, opredeljenih po vrsti in/ali vrednosti, ki zgoraj niso navedeni. Omejitve pooblastil direktorja se lahko določijo tudi v pogodbi o zaposlitvi z direktorjem.

Direktorja imenuje in odpokliče skupščina. Skupščina lahko kadarkoli odpokliče direktorja družbe.

Direktorja družbe imenuje skupščina s pomočjo naslednjih možnih pristopov:

(a) Direktno iskanje:

- osebna povabila h kandidaturi na predlog ustanovitelja notranjim kandidatom (nasledstvo) in/ali zunanjim kandidatom;
- "headhunting" - identificiranje ustreznih kandidatov na trgu dela, informiranje o prostem mestu in motiviranje za kandidaturo, ki poteka s pomočjo zunanjih strokovnjakov.

(b) Javni razpis: je javna objava prostega mesta direktorja v ustreznih medijih. Prijavijo se lahko vsi kandidati, ki po lastnem mnenju ustrezajo razpisnim pogojem.

(c) Kombinacija javnega razpisa in direktnega iskanja: hkrati potekata oba oziroma vsi načini iskanja in izbora.

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 vodstvo in skupščina 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), katerega je nadomestil nov Pravilnik o delovanju notranje revizije skupine HSE (april 2018), kjer je urejen sistem notranjega revidiranja vseh družb skupine HSE. Namen delovanja notranje revizije je pomagati družbam skupine HSE uresničevati zastavljene cilje s sistematičnim in metodičnim ocenjevanjem in izboljševanjem uspešnosti in učinkovitosti upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja družb v skupini HSE. Cilj delovanja notranje revizije je nuditi poslovodstvu družb skupine HSE zagotovilo, da so postopki ravnanja s tveganji ter obvladovalni in upravljavski procesi ustrezni in delujejo na način, ki zagotavlja, da:

- so tveganja primerno opredeljena in obvladovana,
- so vzpostavljene notranje kontrole učinkovite in se redno vzdržujejo in izpopolnjujejo,
- so vzpostavljene medsebojne povezave med poslovnimi procesi,
- so pomembne računovodske ter druge informacije za potrebe odločanja in delovanja pravilne, zanesljive in pravočasne,
- je delovanje zaposlenih v skladu z opredeljenimi usmeritvami, standardi, postopki, zakoni in drugimi predpisi,
- se sredstva uporabljajo gospodarno, učinkovito in so primerno zaščiteni,
- so programi, načrti in cilji doseženi,
- je v vseh procesih vključena kakovost in njeno nenehno izboljševanje,
- so pomembna vprašanja zakonodaje in ureditev, ki vplivajo na družbo, prepoznana in primerno obravnavana.

5. Politika raznolikosti

Politika raznolikosti kot posebni akt ni vzpostavljena, se pa upošteva raznolikost pri sestavi organov tako glede spola, starosti in strokovnega profila. Politika raznolikosti je potrebno vzpostaviti v sodelovanju z organom nadzora, kateri pa se je v družbi sredi leta 2019 ukinil, kar pomeni, da se vzpostavitev politike ni realizirala. Vezano na cilje raznolikosti za člana posloводства, pa te okvirno (predvsem strokovni profil in osebna integriteta) ter postopek nabora in selekcije kandidatov opredeljuje Akt o ustanovit in Akt o organizaciji in sistemizaciji delovnih mest.

Maribor, 23. 03. 2020

Miha Pečovnik, direktor



2.3.7 Izjava direktorja skladno s 60a. čl. ZGD-1

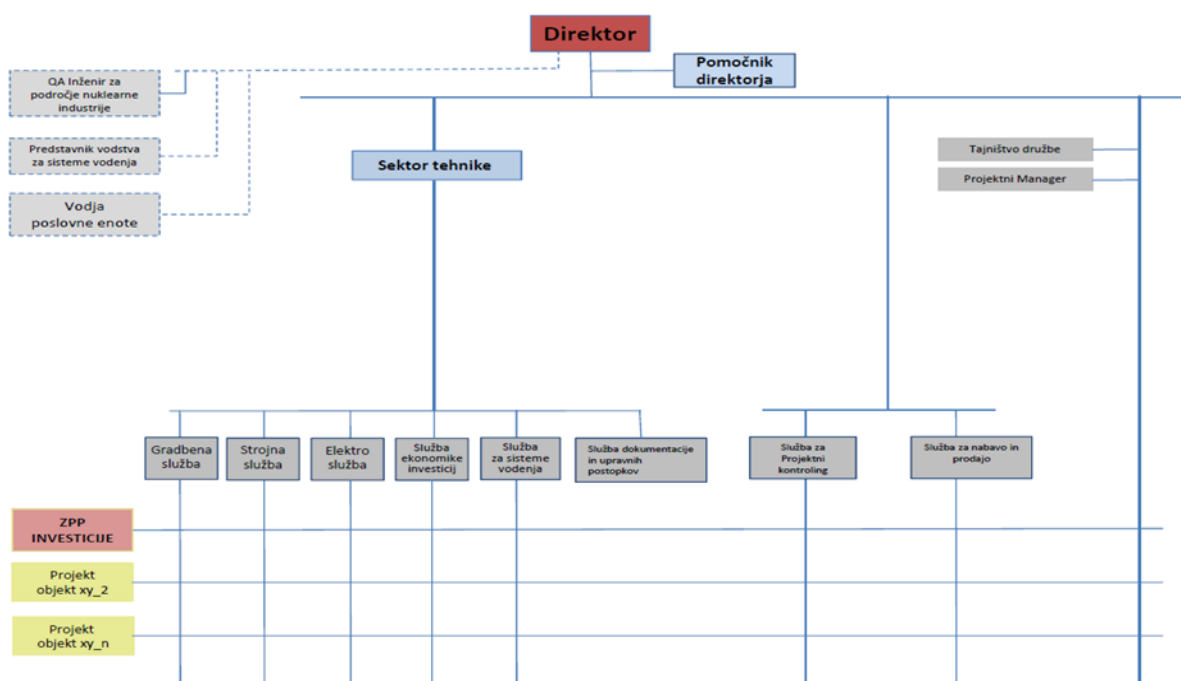
Direktor družbe HSE Invest sem seznanjen z vsebino sestavnih delov Letnega poročila družbe HSE Invest za leto 2019 in s tem tudi celotnim Letnim poročilom družbe HSE Invest za leto 2019. Z njim se strinjam in to potrjujem s svojim podpisom.

Maribor, 23. 03. 2020

Miha Pečovnik, direktor



2.3.9 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.

2.3.10 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 in centre 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 na področju obnovljivih virov, predvsem vetrne energije in energije sonca. V letu 2017 smo vstopili na področje svetovalnega inženiringa za potrebe izgradnje plinskih blokov na TEB in v letu 2019 te izkušnje uspešno uporabili za pridobitev posla izgradnje parno plinskih enot TE-TOL. Družba je, skladno s sprejeto strategijo, pričela širiti svojo dejavnost tudi na tuje trge, predvsem na področje Balkana, kjer smo leta 2017 pričeli pridobivati prve posle.

V času od ustanovitve si je družba pridobila ustrezne reference na nekaterih velikih inženirskih projektih, kot so HE Boštanj, HE Arto-Blanca, HE Krško, HE Brežice, ČHE Avče, obnova HE Zlatoličje, obnova HE Doblar, Obnova HE Plave 1, izgradnja Bloka 6 TEŠ, VE Glunča (Hrvaška),

kisikarna Messer, izgradnja novih plinskih turbin TEB ter številnih drugih projektih iz področja projektiranja, svetovalnega inženiringa, nadzora ter seveda na področju sistemov vodenja, kjer lahko izpostavimo izdelavo aplikativne programske opreme za HE Brežice, HE Boštanj, HE Arto Blanca, ČHE Avče, HE Zlatoličje, nadgradnja centrov vodenja HSE, DEM, GEN in SEL.

2.4 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

2.4.1 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 energetskih storitev.

V družbi HSE Invest s celovito ponudbo svetovalnih in inženirskih storitev na področju izgradnje in obnove energetskih 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.

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 energetskih storitev, pomemben partner investitorjev v JV Evropi ter na izbranih globalnih trgih.

V okviru investicijskih procesov želimo združevati kadrovske potenciale, znanja, izkušnje in kompetence celotne skupine HSE in to ponuditi na trgu v obliki različnih storitev: od prevzema/vodenja EPC (Engineering, Procurement and Construction) projektov ali EPCM (Engineering, Procurement and Construction Management) projektov na področju energetike, do DBOT (Design, Build, Operate and Transfer) 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.

2.4.2 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 potencial, 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,
- 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.

2.5 POLITIKA SISTEMA VODENJA

2.5.1 Sistem kakovosti

Družba z vsemi zaposlenimi in vodstvom posveča veliko pozornost kakovosti svojih storitev. Kakovost storitev zagotavljamo s svojimi dejanji, odnosom do dela, do zaposlenih, do kupcev, do okolja ter 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.

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 vzdrževati in razvijati standarde ISO v vsem svojem delovanju in na vseh področjih vodenja. Družba ima vzpostavljena certifikata ISO 9001:2015 in BS OHSAS 18001:2007. Oba standarda smo letu 2019 redno vzdrževali in posodabljali. V novembru smo izvedla notranjo presojo in vodstveni pregled. V mesecu decembru je bila uspešno izvedena zunanja kontrola po standardih ISO9001:2015 in OHSAS18001.

2.5.2 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

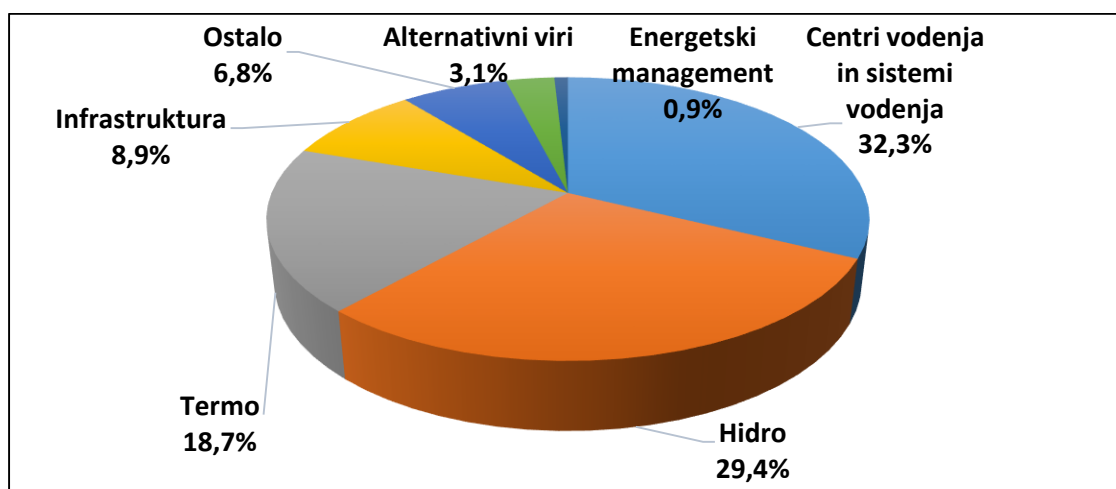
v izvajanje. Prav tako v družbi HSE Invest d.o.o. nadgrajujemo sistem varnosti in zdravja pri delu s sistemom BS OHSAS 18001:2007, ki ga uspešno vzdržujemo, in katerega vsakoletne notranje in zunanje presoje kažejo na urejenost področja v družbi.

2.6 PRODAJA IN NABAVA

2.6.1 Prodaja in kupci

V letu 2019 je družba HSE Invest ustvarila 3.830.532 EUR celotnih prihodkov, kar znaša 29% več kakor leto poprej. V strukturi prihodkov po področju posla najvišji delež zavzemajo prihodki področja centri in sistemi vodenja, sledita hidro in termo področje ter ostala področja (ostalo, infrastruktura, alternativni viri, energetske management).

Področje posla	2019
Centri vodenja in sistemi vodenja	1.235.838
Hidro	1.124.530
Termo	715.180
Infrastruktura	340.209
Ostalo	261.657
Alternativni viri	119.941
Energetski management	33.177
SKUPAJ:	3.830.532



2.6.2 Nabava in izvajalci

V družbi se zavedamo, da so kvalitetni in usposobljeni izvajalci ključnega pomena pri uresničevanju ciljev podjetja. Postopke nabave v družbi HSE Invest ureja Pravilnik o postopkih nabave. V kolikor oziroma kadar je to potrebno, pri izvajanju naročil upoštevamo Zakon o

javnem naročanju ZJN-3. Pri izvajanju določenih naročil upoštevamo tudi Dogovor družb skupine HSE o politiki izvajanja postopkov skupnega naročanja.

2.7 INVESTICIJE

V letu 2019 je družba za investicije namenila 24.118 EUR in sicer v celoti v poslovno informacijski sistem.

2.8 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA IN INVESTIRANJA

Postavka	31.12.2019	31.12.2018	2019/2018
STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA	17,01	38,37	44
STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA	63,46	58,74	108
STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA	6,89	11,35	61
STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA	29,03	11,45	254

KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA

Postavka	31.12.2019	31.12.2018	2019/2018
KOEFICIENT KAPITALSKE POKRIT. OSNOVNIH SREDSTEV	2,47	3,38	73
KOEFICIENT NEPOSRL. POKRIT. KRATK. OBV. (hitri koef.)	0,53	0,54	97
KOEFICIENT POSPEŠENE POKRIT. KRATK. OBV. (pospeš. koef.)	1,85	1,96	94
KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRIT. KRATK. OBV. (kratk. koef.)	1,89	2,09	90

KAZALNIKI GOSPODARNOSTI

Postavka	31.12.2019	31.12.2018	2019/2018
KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA	0,95	0,74	127

KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI

Postavka	31.12.2019	31.12.2018	2019/2018
KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE)□	-0,497	-0,910	55
KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI SREDSTEV (ROA)□	-0,130	-0,498	26
DODANA VREDNOST□	2.411.132	1.763.779	137
DODANA VREDNOST / ZAPOSLENEGA□	48.223	32.215	150

2.9 NAČRTI ZA PRIHODNOST

Leto 2020 bo eno izmed ključnih za HSE Invest. Po letu 2019 kjer je družbi uspelo povečati prihodke ter racionalizirati in optimirati poslovanje, bo v letu 2020 potrebno poskrbeti, da se bo ta trend nadaljeval. Podlage za to so smele, saj je družba uspela zagotoviti svojo prisotnost na štirih največjih projektih v sektorju energetike v Sloveniji. V kolikor pa se bo glede na sprejet osnutek NEPN pospešilo oz. začelo izvajanje večjih projektov na področju OVE in hidro energetike je potencial za družbo HSE Invest še toliko večji.

V prihodnjih letih bomo tako nadaljevali s projekti izven skupine HSE ter energetike in poskušali krepiti našo prisotnost na področjih industrije in infrastrukture. Še naprej bomo razvijali našo dejavnost na področju sistemov vodenja, ter jo poskušali ob sodelovanju strokovnjakov različnih disciplin še razširiti, predvsem na področje industrije in storitev, ki jih za svoje nemoteno delovanje potrebuje skupina HSE in skupina GEN.

Na področju OVE nadaljujemo z izvajanjem projektov na področju vetrne in sončne energije ter jih nadgrajujemo s projekti shranjevanja energije ter na ta način še povečujemo vrednost obstoječega proizvodnega portfelja skupine HSE, ki nam nudi praktično idealne pogoje za razvoj tovrstnih storitev.

Na področju projektiranja nadaljujemo z razvojem na področju BIM, kjer smo v preteklem letu že izvedli prve pilotne projekte, ki nas navdajajo z optimizmom, da bomo tovrstne storitve uspešno implementirali tudi v prihajajoče projekte obnov, rekonstrukcij in novogradenj.

Znotraj skupine pričakujemo največ od projektov inženiringa, hidravličnega modeliranja, nadaljevanja kontinuitete izdelave in podpore sistemom vodenja in centrov vodenja, gradbenega projektiranja za potrebe sanacije objektov in brežin, vodnih ureditev, prehodov za vodne organizme.

Pogoj za uspešno izvajanje procesov v družbi so zagotovo zadovoljni in motivirani zaposleni. Po izvedeni reorganizaciji konec leta 2018, uvedbi variabilnega sistema nagrajevanja, uvedbi rednih letnih pogovorov, razvoju in izobraževanju vodij in zaposlenih, bomo v letu 2020 nadaljevali z aktivnostmi na teh področjih. Posebno skrb bomo namenili prenosu znanja, razvijanju naslednikov in pravočasnemu nadomeščanju odhajajočega kadra.

Tudi v letu 2020 zaposlenim in vodstvu družbe zagotovo ne bo manjkalo in zmanjkalo izzivov pred katere nas postavlja okolje in čas v katerem se nahajamo.

2.10 TRAJNOSTNO POROČILO

2.10.1 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.

Zadovoljstvo zaposlenih krepimo z ustvarjanjem prijetnega delovnega okolja, omogočanjem dodatnega izobraževanja in spodbujanjem lastne ustvarjalnosti. Zaposlenim tako omogočamo strokoven kot osebnostni 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 druga tehnična izobraževanja ter udeležbe na domačih in mednarodnih konferencah.

Letni razgovori

Vodje oziroma nadrejeni enkrat letno opravijo s svojimi zaposlenimi letni razgovor z namenom izmenjave informacij in analize glede doseganja ciljev.

Timske vezi

Zraven uveljavljenih načinov izobraževanja in usposabljanja zaposlenih si družba prizadeva in že vrsto let izvaja dva krat letno celodnevno timsko delavnico za vse zaposlene, kjer zaposleni krepimo timske vezi v manj formalnem okolju.

2.10.2 Odgovornost do naravnega okolja

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

2.11 TVEGANJA

Prevzemanje tveganj je ključnega pomena za povečevanje vrednosti posamezne družbe in skupine HSE kot celote. Stalno in redno nadziranje vseh vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena pri svojem poslovanju, predstavlja pomemben pogoj za uspešno poslovanje, doseganje zastavljenih strateških ciljev in uresničevanje našega poslanstva. Pri tem je pomembno, da pravočasno prepoznavamo tveganja. V podjetju HSE Invest področje obvladovanja tveganj pokriva odgovorna oseba za obvladovanje tveganj.

HSE Invest je prevzel politiko upravljanja tveganj skupine HSE s čimer je na nivoju skupine doseženo poenotenje upravljanja tveganj, ki obsega identifikacijo tveganj, ovrednotenje tveganj, prepoznavanje ukrepov za zmanjševanje tveganj, sistematično spremljanje tveganj in poročanje o izvedenih ukrepih v posameznem obdobju.

V nadaljevanju so podrobneje opisana identificirana oz. obravnavana ključna tveganja družbe HSE Invest.

FINANČNA TVEGANJA

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Opis tveganja:

Opredeljujemo kot tveganje neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev oziroma možnost pomanjkanja denarnih sredstev za poplačilo zapadlih obveznosti. Ker je likvidnostno tveganje skupni imenovallec drugim tveganjem, je obvladovanje tega tveganja težka, a zelo pomembna naloga, ki se ne more izvajati posamezno, temveč skupaj z obvladovanjem drugih tveganj.

OPERATIVNA TVEGANJA

KADROVSKO TVEGANJE – ODHOD KLJUČNEGA KADRA

Opis tveganja:

Tveganje, ki lahko nastopi ob morebitnem odhodu ključnih kadrov (predvsem tehničnega kadra).

PROJEKTNO TVEGANJE – ZAMIK ALI NEIZVEDBA PROJEKTOV

Opis tveganja:

Tveganje, ki izhaja iz zamika rokov pogodbeno že dogovorjenih projektov ali neizvedbe predvidenih projektov.

PROJEKTNO TVEGANJE – PREVELIKO ŠTEVILO PROJEKTOV

Opis tveganja:

Tveganje, ki izhaja iz preobremenitve kadrov v primeru povečevanja števila projektov (predvsem manjših)

PROJEKTNO TVEGANJE – ZAGOTAVLJANJE STROŠKOVNE VZDRŽNOSTI OZ. UČINKOVITOSTI PROJEKTOV

Opis tveganja:

Tveganje, da dejanski stroški na projektu presežejo planirane oz. pogodbeno dogovorjeno vrednost.

TVEGANJE VZD

Opis tveganja:

Tveganje poškodb zaposlenih skladno z izpostavljenostjo na službenih poteh in gradbiščih.

STRATEŠKA IN POSLOVNA TVEGANJA

TVEGANJE INSOLVENTNOSTI

Opis tveganja:

Insolventnost nastane, če dolžnik: 1. v daljšem obdobju ni sposoben poravnati vseh svojih obveznosti, ki so zapadle v tem obdobju (trajnejša nelikvidnost), ali 2. postane dolgoročno plačilno nesposoben. Družbe morajo zagotavljati tudi zadostno razpoložljivost dolgoročnih virov financiranja glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravljajo, ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri njihovem opravljanju.

PRODAJNO TVEGANJE – CENOVNA KONKURENČNOST

Opis tveganja:

Tveganje zagotavljanja cenovne konkurenčnosti družbe pri prodaji svojih storitev na trgu (doma in v tujini).

3 RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Poslovodstvo 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.

Poslovodstvo 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 poslovodstva pri izdelavi računovodskih izkazov zajema naslednje: računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene, presoje in ocene so razumne in preudarne.

Poslovodstvo 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/poslovodstvo je prav tako odgovorna za varovanje premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

Poslovodstvo potrjuje, da so računovodski izkazi za poslovno leto 2019 pripravljeni skladno z določili MSRP, kot jih je sprejela EU, brez pridržkov pri njihovi uporabi.

Poslovodstvo je računovodske izkaze družbe HSE Invest d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2019, sprejelo dne 23.03.2020.

Maribor, 23. 03. 2020

Miha Pečovnik, direktor



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.

3.3 RAČUNOVODSKI IZKAZI

3.3.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR

Pojasnilo	31.12.2019	31.12.2018
December	December	
SREDSTVA	2.034.631	1.535.375
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	630.796	211.720
I. Neopredmetena sredstva	4.133	8.327
II. Nepremičnine, naprave in oprema	136.129	165.920
III. Pravica do uporabe najeti h sredstev	447.321	
IV. Naložbene nepremičnine		
V. Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe		
VI. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila		
VII. Dolgoročne poslovne terjatve		
VIII. Druga dolgoročna sredstva	3.046	1.528
IX. Odložene terjatve za davek	40.167	35.945
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	1.403.835	1.323.655
I. Sredstva, vključena v skupino za odtujitev		
II. Zaloge		
III. Kratkoročne finančne naložbe in posojila		
IV. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	926.077	870.234
V. Pogodbena sredstva	0	65.177
VI. Terjatve za odmerjen davek		0
VII. Druga kratkoročna sredstva	85.623	44.829
VIII. Denar in denarni ustrezniki	392.135	343.415
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	2.034.631	1.535.375
A. KAPITAL	346.042	589.084
I. Vpoklicani kapital	320.000	320.000
II. Kapitalske rezerve		
III. Rezerve iz dobička	257.378	1.268.633
IV. Rezerva za varovanje pred tveganjem		
V. Rezerva za pošteno vrednost	308	11.706
VI. Zadržani poslovni izid	(231.644)	(1.011.255)
VII. Prevedbena rezerva		
VIII. Kapital lastnikov neobvladujočih deležev		
B. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	945.083	312.820
I. Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	367.918	312.820
II. Druge rezervacije		
III. Druge dolgoročne obveznosti	123.915	
IV. Dolgoročne finančne obveznosti		
V. Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	453.250	
VI. Dolgoročne poslovne obveznosti		
VII. Odložene obveznosti za davek		
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	743.506	633.471
I. Obveznosti, vključene v skupino za odtujitev		
II. Kratkoročne finančne obveznosti	50	
III. Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov		
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	388.185	279.344
V. Pogodbene obveznosti		
VI. Obveznosti za odmerjeni davek		
VII. Druge kratkoročne obveznosti	(248.114)	(264.971)

3.3.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR

Pojasnilo	2019	2018
POSLOVNI PRIHODKI	3.830.532	2.979.319
1. Čisti prihodki od prodaje	3.811.078	2.978.539
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		
3. Usredstveni lastni proizvodi in storitve		
4. Drugi poslovni prihodki	19.454	780
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA	3.830.532	2.979.319
POSLOVNI ODHODKI	4.049.662	4.015.718
5. Stroški blaga, materiala in storitev	1.402.995	1.188.750
6. Stroški dela	2.458.511	2.734.715
7. Odpisi vrednosti	171.750	65.462
a) amortizacija	171.750	65.008
b) oslabitve/odpisi/prodaje pri neopredmetenih sredstvih in naložbah, nepremičninah in opreми		454
c) oslabitve/odpisi terjatev		
d) oslabitve/odpisi zalog		
8. Drugi poslovni odhodki	16.406	26.791
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	(219.130)	(1.036.399)
9. Finančni prihodki	0	0
10. Finančni odhodki	17.474	2.739
FINANČNI IZID	(17.474)	(2.739)
11. Delež v poslovnih izidih pridruženih in skupaj obvladovanih družb	0	0
POSLOVNI IZID PRED DAVKI	(236.604)	(1.039.138)
DAVEK	(4.222)	(13)
12. Odmerjeni davek		5.130
13. Odloženi davek	(4.222)	(5.143)
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	(232.382)	(1.039.125)
Lastnik matične družbe	(232.382)	(1.039.125)
Neobvladujoči delež		

3.3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Pojasnilo	2019	2018
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(232.382)	(1.039.125)
Sprememba rezerve za pošteno vrednost neopredmetenih sredstev		
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi za služki zaposlencev	(10.660)	28.733
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(10.660)	28.733
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	0	0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	(243.042)	(1.010.392)
Lastnik matične družbe	(243.042)	(1.010.392)
Neobvladujoči delež		

3.3.4 Izkaz denarnih tokov

	31.12.2019	31.12.2018
FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid	(232.382)	(1.039.125)
Prilagoditve za:		
Amortizacija NS	4.194	8.995
Amortizacija NNO	53.909	56.013
Amortizacija najetih sredstev	113.647	
Izguba pri prodaji NNO	0	454
Finančni odhodki	17.474	2.739
Dobiček pri prodaji NNO	0	(704)
Davke	(4.222)	(13)
Dobički iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davkov	(47.380)	(971.641)
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba v:		
Poslovnih terjatvah + AČR	(32.978)	156.968
Poslovnih obveznostih + PČR	109.985	10.284
Prejeti predujmi in drugih obveznosti	50	0
Rezervacijah	40.732	51.394
Finančni odhodki za najeme	(13.768)	
Finančni odhodki za najeme		
Plačani davek iz dobička		5.313
Denarna sredstva iz poslovanja	56.641	(747.682)
FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki od prodaje NNO	0	7.041
Izdatki za nakup NNO	(24.118)	(56.245)
Izdatki za nakup NS	0	(4.902)
Denarna sredstva iz naložbenja	(24.118)	(54.106)
FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri prejetih drugih dolgoročnih finančnih obveznostih	123.915	0
Izdatki za vračilo drugih dolgoročnih finančnih obveznosti	(107.718)	0
Denarna sredstva iz financiranja	16.197	0
ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	343.415	1.145.203
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	(0)	
Finančni izid v obdobju	48.720	-801.788
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	392.135	343.415

3.3.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala

	VPOKLICANI KAPITAL			REZERVE IZ DOBIČKA					REZERVA ZA	REZERVE ZA	ZADRŽANI POSLOVNI IZID			Skupaj
	Osnovni kapital	NevpoMikani kapital	KAPITALSK E REZERVE	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	VAROVANJE PRED TVEGANJEM	POŠTENO VREDNOST	Preneseni izid poslovnih let	Čisti poslovni izid poslovnega leta		
Stanje na dan 1.1.2018	320.000			32.000				1.236.633		10.843		0		1.599.476
B.1. Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	863	27.870	(1.039.125)	(1.010.392)	
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja												(1.039.125)	(1.039.125)	
Postavke, ki pozneje ne bodo preračunovane v poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	863	27.870	0	28.733	
Aktuorski dobički in izgube pri trgovanju z določenimi zasluzki zaposlenecv										863	27.870		28.733	
Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunovane v poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja													0	
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Stanje na dan 31.12.2018	320.000	0	0	32.000	0	0	0	1.236.633	0	11.706	27.870	(1.039.125)	589.084	
Stanje na dan 1.1.2019	320.000			32.000				1.236.633		11.706	27.870	(1.039.125)	589.084	
B.1. Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(11.398)	738	(232.382)	(243.042)	
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja												(232.382)	(232.382)	
Postavke, ki pozneje ne bodo preračunovane v poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(11.398)	738	0	(10.660)	
Aktuorski dobički in izgube pri trgovanju z določenimi zasluzki zaposlenecv										(11.398)	738		(10.660)	
Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunovane v poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	(1.011.255)	0	0	(27.870)	1.039.125	0	
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala											(1.039.125)	1.039.125	0	
Stanje na dan 31.12.2019	320.000	0	0	32.000	0	0	0	225.378	0	308	738	(232.382)	346.042	
Bilanci dobiček/bilanci izguba											738	(232.382)	(231.644)	

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 2019.

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 31.12.2019 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.

Upoštevane so sledeče kakovostne značilnosti računovodskih izkazov:

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

Delujoče podjetje

Računovodski izkazi družbe so pripravljeni na podlagi predpostavke delujočega podjetja.

Navkljub realizirani visoki izgubi družba na dan 31.12.2019 ni kapitalsko neustrezna, prav tako pa tudi tega ni zaznati v obdobju po datumu izkaza finančnega položaja.

Družba je sprejela ukrepe za izboljšanje poslovanja, tako na strani pridobivanja prihodkov od prodaje, kakor tudi na strani zmanjševanja stroškov, ki bodo obrnili trend negativnega poslovanja in so kot takšni tudi bili potrjeni na seji nadzornega sveta družbe.

Potrebno likvidnosti za nemoteno poslovanje družba zagotavlja iz viškov denarnih sredstev na TRR-ju in rednih prilivov iz pozitivnega poslovanja.

Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev

Pri izdelavi računovodskih izkazov so bile upoštevane enake računovodske podlage in usmeritve ter načela pripoznavanja in vrednotenja kot za leto 2017, razen za spremembe, ki sledijo.

Družba je z dnem 1. 1. 2018 pričela uporabljati dva nova standarda, in sicer MSRP 9 – Finančni instrumenti ter MSRP 15 – Prihodki iz pogodb s kupci.

MSRP 9 – Finančni instrumenti

Standard določa zahteve in pravila za pripoznavanje in merjenje finančnih instrumentov in nadomešča standard MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje.

Uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabitve in računovodskega varovanja pred tveganji.

Terjatve in dana posojila, ki so bila na dan 31.12.2017 razvrščena v postavko posojila in terjatve, ima družba v posesti za namen pridobivanja pogodbenih denarnih tokov in vključujejo izključno plačila glavnice in obresti. Terjatve in dana posojila ostajajo tudi v skladu z MSRP 9 razvrščena v okviru postavke finančna sredstva, izmerjena po odplačni vrednosti.

Uvedba novega standarda ni pomembno vplivala na izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega izida ali izkaz denarnih tokov. Naslednja tabela prikazuje primerjavo prejšnjih kategorij meritev po MRS 39 in novih kategorijah po MSRP 9 na dan 1. januarja 2018:

Postavke v 000 EUR	Originalna klasifikacijska kategorija po MRS 39	Nova klasifikacijska kategorija po standardu MSRP 9	Originalna klasifikacijska kategorija po MRS 39	Nova klasifikacijska kategorija po standardu MSRP 9
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	posojila in terjatve	finančna sredstva po odplačni vrednosti	1.011.761	1.011.761
Druga kratkoročna sredstva	posojila in terjatve	finančna sredstva po odplačni vrednosti	36.709	36.709
Denar in denarni ustrezniki	posojila in terjatve	finančna sredstva po odplačni vrednosti	1.145.203	1.145.203
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	finančne obveznosti po odplačni vrednosti	finančne obveznosti po odplačni vrednosti	221.749	221.749
Druge kratkoročne obveznosti	finančne obveznosti po odplačni vrednosti	finančne obveznosti po odplačni vrednosti	398.051	398.051

Na podlagi novega standarda je družba za poslovne terjatve oblikovala nov model izračuna oslabitve, ki ne temelji zgolj na realiziranih kreditnih izgubah, kot to velja v primeru MRS 39, temveč na pričakovanih kreditnih izgubah. Na vsak datum poročanja družba izmeri popravek vrednosti finančnega instrumenta za izgubo kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja.

Družba je v ta namen opredelila nov model oslabitev, ki poleg oblikovanja popravka vrednosti za zapadle terjatve, temelji tudi na oblikovanju popravka vrednosti iz naslova nezapadlih terjatev.

Za nezapadle terjatve je družba na podlagi razvrstitve terjatev v razrede glede na značilnosti njihovega poplačevanja opredelila razrede tveganja.

Na podlagi navedene spremembe družbi zaradi nepomembnih razlik na dan 1.1.2018 ni bilo potrebno pripoznati dodatnih oslabitev terjatev do kupcev na dan uvedbe novega standarda MSRP 9.

MSRP 15 – Prihodki iz pogodb s kupci

Namen prenovljenega standarda je podati robusten okvir za pripoznavanje prihodkov iz pogodb s kupci, z jasnimi načeli in poglobljenimi razkritji, kar naj bi vodilo v izboljšano primerljivost prihodkov med družbami, panogami in kapitalskimi trgi. Osnovno načelo okvira je, da pripoznavanje prihodkov odraža prenos blaga in storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo za katerega podjetje pričakuje, da je do njega upravičeno, v zameno za to blago in storitve. Da bi to dosegli, MSRP 15 predpisuje uporabo petih korakov in sicer:

korak 1 – identifikacija pogodbe,

korak 2 – identifikacija ločenih izvršitvenih obvez,

korak 3 – določitev cene,

korak 4 – razporeditev cene na izvršitvene obveze,

korak 5 – pripoznavanje prihodkov, ko je izpolnjena izvršitvena obveza.

Iz opravljene analize pogodb s kupci izhaja, da družba izpolnjuje kriterije novega standarda za pripoznavanje prihodkov ter da so izvedbene obveznosti v pogodbah ustrezno opredeljene, kar omogoča njihovo razvrščanje in merjenje ter določitev časa njihove izpolnitve. Pogodbe s kupci zajemajo prodajo blaga in storitev, ki jih družba v računovodskih izkazih izkazuje ločeno.

Kratkoročno nezaračunane prihodke od prodaje blaga kupcem je družba v skladu z MSRP 15 v izkazu finančnega položaja prerazvrstila med Pogodbena sredstva.

Sprejetje novega standarda MSRP 15 – Prihodki iz pogodb s kupci za družbo ni imelo vpliva na računovodske izkaze družbe ter istočasno na zadržani poslovni izid.

Novi standardi in pojasnila, ki jih je izdelal OMRS in sprejela Evropska unija, ki še niso v veljavi

Novi standardi in pojasnila ter spremembe obstoječih standardov sprejetih s strani Evropske unije, navedeni v nadaljevanju, še niso veljavni in se med pripravo letnih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se začnejo 1. januarja 2018, niso upoštevali. Družba predčasno ni sprejela nobenega standarda.

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.

Družba predvideva, da novi standard na datum prve uporabe ne bo pomembno vplival na računovodske izkaze, saj bo moralo v izkazu finančnega položaja pripoznati sredstva in obveznosti v zvezi s poslovnimi najemi, v katerih nastopa kot najemnik.

Družba bo priznala nova sredstva in obveznosti za svoje poslovne najeme (najemnina poslovnih prostorov v Ljubljani, Šoštanj, Mariboru in Brežicah, najemnina osebnih vozil). Narava in stroški v zvezi s temi najemi se bodo tako spremenili, saj bo družba pripoznala stroške amortizacije pravice do uporabe sredstev in stroške obresti za obveznosti iz najema. V preteklosti je družba pripoznala stroške poslovnega najema na podlagi enakomerne časovne amortizacije v času

najema, ter pripoznalo sredstva in obveznosti v obsegu, v katerem je bila časovna razlika med dejanskimi plačili najema in pripoznanimi odhodki. Prav tako družba ne bo več pripoznavala rezervacij za poslovne najeme, za katere ocenjuje, da so kočljive. Namesto tega bo družba vključila plačila obveznosti, ki zapadejo iz naslova najema. Večjega vpliva na finančne najeme družbe ni pričakovati. Družba ne pričakuje, da bo sprejetje MSRP 16 vplival na njeno zmožnost izpolnjevanja najvišjega praga finančnega vzvoda v zvezi s prejetimi posojili in ne pričakuje, da bo to pomembno vplivalo na vrednost kazalnikov iz sklenjenih pogodb s posojilodajalci. MSRP 16 je družba prvič uporabila na dan 1.1.2019 in sicer z začetnim evidentiranjem pravic do uporabe sredstev in s tem povezanih finančnih/poslovnih obveznosti. Vrednostni učinek na računovodske izkaze na dan 31.12.2019 je nepomemben in ga zato ne predstavljam.

OPMRS 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.)

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 izbrala družba. 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). Družba mora domnevati, da bo davčni organ proučil stanje in v celoti poznal vse pomembne informacije.

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

Spremembe MSRP 9: Elementi predčasnega plačila z negativnim nadomestilom

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

Te spremembe naslavlja vprašanja glede obračunavanja finančnih sredstev, ki vključujejo posebne pogodbene možnosti predplačila. Vprašanja so se zlasti nanašala na to, kako naj družba 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«. Družba, ki uporablja MSRP 9, meri takšno finančno sredstvo s t. i. negativnim nadomestilom po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

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

Družba predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njene računovodske izkaze.

Spremembe MSRP 9: Elementi predčasnega plačila z negativnim nadomestilom

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

Te spremembe naslavlja vprašanja glede obračunavanja finančnih sredstev, ki vključujejo posebne pogodbene možnosti predplačila. Vprašanja so se zlasti nanašala na to, kako naj družba 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«. Družba, ki uporablja MSRP 9, meri takšno finančno sredstvo s t. i. negativnim nadomestilom po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

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

Družba predvideva, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njene računovodske izkaze.

Novi standardi in pojasnila, ki jih Evropska unija še ni sprejela

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 od 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.

Družba predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na njene računovodske izkaze.

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 Evropske unije.

MSRP 17 nadomešča MSRP 4, ki je bil leta 2004 sprejet kot vmesni standard. MSRP 4 je družbam 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.

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

Spremembe MRS 28 Dolgoročni deleži v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih (izdano 12.oktobra 2017)

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

Te spremembe še niso sprejete s strani Evropske unije.

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

Družba pričakuje, da spremembe na datum prve uporabe ne bodo imele pomembnega vpliva na njene računovodske izkaze in jih bo upoštevala ob njihovi uveljavitvi.

Cikel letnih izboljšav MSRP 2015–2017 (izdano 12. decembra 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 4 spremembe standardov. Glavne spremembe se nanašajo na naslednje:

- pojasnjujejo, da družbe ponovno izmeri svoje prejšnje deleže v skupnih dejavnostih, ko prevzame obvladovanje podjetja v skladu z MSRP 3 Poslovne združitve;
- pojasnjujejo, da družbe ne izmeri ponovno svojih prejšnjih deležev v skupnih dejavnostih, ko prevzame skupno obvladovanje družbe v skladu z MSRP 11 Skupni aranžmaji;
- pojasnjuje, da mora družba vedno obračunati davčne posledice plačila dividend v izkazu poslovnega izida, drugem vseobsegajočem donosu ali v lastniškem kapitalu, odvisno od tega, kje je prvotno pripoznalo pretekle transakcije ali dogodke, ki so ustvarili dobiček za razdelitev; ter
- pojasnjuje, da mora družba izključiti iz posojil na splošno 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 usposobljena za nameravano uporabo ali prodajo.

Družba predvideva, da nobena od omenjenih sprememb ne bo pomembno vplivala na njene računovodske izkaze.

Spremembe MRS 19: Zaslužki zaposlencev

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

Te spremembe še niso sprejete s strani Evropske unije.

Spremembe zahtevajo, da družba 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.

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

Spremembe MSRP 3: Poslovne združitve

(Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje.)

Te spremembe še niso sprejete s strani EU.

Spremembe so zožile in pojasnile definicijo družbe. Dovoljujejo tudi poenostavljeno oceno, ali se pridobljeni sklop dejavnosti in sredstev obravnava kot skupina sredstev in ne kot podjetje.

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

Spremembe MRS 1: Predstavitev računovodskih izkazov in MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake

(Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje.)

Te spremembe še niso sprejete s strani EU.

Spremembe pojasnjujejo in usklajujejo opredelitev koncepta »pomembnosti« in zagotavljajo smernice za izboljšanje doslednosti pri uporabi tega koncepta, kadar koli se uporablja v okviru MSRP.

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

3.4.3 Podlaga za merjenje

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

3.4.4 Valuta 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 dokončanosti nedokončanih storitev na koncu poslovnega leta in s tem povezano priznavanje prihodkov od prodaje,
- oceni dobe koristnosti amortizirljivih sredstev,
- oceni udenarljive vrednosti terjatev do kupcev,
- oceni rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi.

3.4.6 Podružnice in predstavništva oz. 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 gospodarski koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se stroški nanašajo. Vsi drugi stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

3.4.7.2 **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	os 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

Finančna sredstva družbe se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa in
- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Razvrstitev je odvisna od izbranega poslovnega modela za upravljanje sredstev in od tega ali družba pridobiva pogodbene denarne tokove iz naslova finančnih instrumentov izključno iz naslova plačil glavnice in obresti od neporavnane zneska glavnice. Z izjemo terjatev iz poslovanja, ki ne vsebujejo pomembne sestavine financiranja, ob prvotnem pripoznanju družba izmeri finančno sredstvo po pošteni vrednosti, ki je povečana za stroške transakcije. Terjatve iz poslovanja, ki ne vsebujejo pomembne sestavine financiranja, se merijo po transakcijski ceni.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida vključujejo finančna sredstva, namenjena trgovanju, finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in finančna sredstva, ki jih mora družba izmeriti po pošteni vrednosti.

Finančna sredstva so razvrščena med sredstva, namenjena trgovanju, če so pridobljena z namenom prodaje ali ponovnega nakupa v bližnji prihodnosti. Izvedeni finančni instrumenti so razvrščeni v skupino finančnih sredstev, ki so namenjena trgovanju, razen v primeru instrumentov učinkovitega varovanja pred tveganjem.

Finančna sredstva, ki ustvarjajo denarne tokove in ki niso izključno plačila glavnice in obresti, se razvrstijo in izmerijo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida ne glede na izbran poslovni model.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida so v izkazu finančnega položaja izkazana po pošteni vrednosti vključno z neto spremembo poštene vrednosti, ki je pripoznana v izkazu poslovnega izida.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (kapitalski instrumenti)

Finančna sredstva pripoznana po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev kapitala v skladu z MRS 32 – Finančni instrumenti, in za katera se družba odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namen trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem finančnem instrumentu.

Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne prerazporedijo v izkaz poslovnega izida.

Finančna sredstva po odplačni vrednosti

Med finančna sredstva po odplačni vrednosti družba razvršča finančna sredstva, ki jih poseduje v okviru poslovnega modela za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov in če denarni tokovi predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice. Družba med finančna sredstva po odplačni vrednosti razvršča posojila in terjatve. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja).

Finančna sredstva po odplačni vrednosti so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembe ali oslabitvi.

NEIZPELJANE FINANČNE OBVEZNOSTI

Med finančne obveznosti družba vključuje prejeta posojila, obveznosti do dobaviteljev in druge poslovne obveznosti. Ob začetnem pripoznanju se razvrstijo med finančne obveznosti po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, prejeta posojila ali obveznosti iz poslovanja. Vse druge finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, oziroma ko družba postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Razen prejetih posojil se vse finančne obveznosti ob začetnem pripoznanju merijo po pošteni vrednosti.

Prejeta posojila se merijo po odplačni vrednosti z uporabo veljavne obrestne mere. Glede na zapadlost so posojila razvrščena med kratkoročne finančne obveznosti (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročne finančne obveznosti (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Vsi dobički in izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida ob odpravi pripoznanja finančne obveznosti in v okviru amortizacije veljavne obrestne mere.

Družba odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.

OSLABITEV FINANČIH SREDSTEV

V skladu z MSRP 9 je družba prešla iz modela nastalih izgub na model pričakovanih izgub v skladu s katerim družba pripoznava ne samo nastale izgube, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti.

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

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

Oslabitev terjatev in danih posojil

Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi.

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

Ocena slabitev temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačil terjatev in posojil v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja. V teh primerih ocena slabitev temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva (LECL). Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi in vsemi denarnimi tokovi, za katere družba pričakuje, da jih bo prejela. Pričakovani denarni tokovi bodo vključevali denarne tokove od prodaje sredstev zavarovanja.

Slabitve za pričakovane kreditne izgube se ocenjujejo v dveh fazah. Za kreditne izpostavljenosti, pri katerih po začetnem pripoznanju ni bilo znatnega povečanja kreditnega tveganja, se slabitve za pričakovane kreditne izgube pripoznajo za kreditne izgube, ki so posledica neplačil, ki so možna v naslednjih 12 mesecih. Za tiste kreditne izpostavljenosti, pri katerih je od začetnega pripoznanja prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, družba pripozna popravek iz naslova izgub, ki jih pričakuje v preostali življenjski dobi izpostavljenosti, ne glede na obdobje neplačila.

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

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

- na sodišču se je pričel sodni postopek izterjave,
- objavljen je sklep o začetku postopka prisilne poravnave, likvidacije ali stečaja.

Oslabljenost terjatev, ki same zase niso pomembne, se oceni skupno, in sicer tako, da se terjatve vključijo v skupino s podobnimi značilnostmi tveganja. Družba oblikuje skupine terjatev na podlagi zapadlosti terjatev. Pri oceni skupne oslabitve družba uporablja pretekli razvoj verjetnosti neizpolnitve, čas povrnitve in znesek nastale izgube, ki je popravljen za oceno uprave o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih in kreditnih pogojev lahko večje ali manjše od izgub, kot jih predvideva pretekli razvoj.

V primeru, da so bila opravljena vsa dejanja s skrbnostjo dobrega gospodarja za doseg 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 posloводства.

Družba oceni dokaze o oslabitvi posojil za vsako posojilo posamično.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanem po udenarljivi vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi prihodnjimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izgube se pripoznajo med poslovnimi odhodki v poslovnem izidu.

Oslabitev finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa se pripoznajo preko drugega vseobsegajočega donosa in se nikoli ne pripoznajo v izkazu poslovnega izida, niti ne ob prodaji oslabljenega finančnega sredstva.

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.

Splošni prevrednotovalni popravki kapitala so dne 31. decembra 2002 v skladu s tedaj veljavnimi Slovenskimi računovodskimi standardi vključevali revalorizacijo osnovnega kapitala pred letom 2002.

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, razen tistih, ki izhajajo iz pogodb s kupci).

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, razen tistih, ki izhajajo iz pogodb s kupci).

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. Pri opredeljevanju stopnje dokončanosti družba upošteva že nastale stroške za izvedbo storitve in ocenjeno višino celotnih stroškov za dokončanje storitve.

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, sejemskih 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 usredstviijo), negativne tečajne razlike nastale pri financiranju in naložbenju, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev in izgube od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo z uporabo metode efektivne obrestne mere.

3.4.7.11 **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 koristiti začasne razlike. Predstavlja višino obračunanega davka od dohodka pravnih oseb od odbitnih začasnih razlik, neizrabljenih davčnih izgub in davčnih dobropisov.

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

V letu 2019 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 kotirajoče 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.

Kotirajoče 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

3.5.1 Neopredmetena sredstva

Med neopredmetenimi osnovnimi sredstvi so izkazana naslednja sredstva:

- programska oprema in
- licence.

v EUR

	31.12.2019	31.12.2018
Druge dolgoročne premoženjske pravice	4.133	8.327
Skupaj	4.133	8.327

GIBANJE V LETU 2019

	Emisijski kuponi	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Dobro ime	Druge neopredmete na sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2019		453.223			453.223
Pridobitve		0			0
Odtujitve - odpisi, prodaje		0			0
Prenosi - preknjižbe		0			0
MSRP 16		0			0
Sprememba skupine		0			0
Amortizacija		0			0
Tečajne razlike		0			0
Krepite		0			0
Slabitve		0			0
Odpisi		0			0
Nabavna vrednost 31.12.2019	0	453.223	0	0	453.223
Odpisana vrednost 1.1.2019		444.896			444.896
Pridobitve		0			0
Odtujitve - odpisi, prodaje		0			0
Prenosi - preknjižbe		0			0
MSRP 16		0			0
Sprememba skupine		0			0
Amortizacija		4.194			4.194
Tečajne razlike		0			0
Krepite		0			0
Slabitve		0			0
Odpisi		0			0
Odpisana vrednost 31.12.2019		449.090	0	0	449.090
Knjigovodska vrednost 1.1.2019	0	8.327	0	0	8.327
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	0	4.133	0	0	4.133

GIBANJE V LETU 2018

	Emisijski kuponi	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Dobro ime	Druge neopredmete na sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2018		448.701			448.701
Pridobitve		4.902			4.902
Odtujitve - odpisi, prodaje		0			0
Prenosi - preknjižbe		0			0
MSRP 16		0			0
Sprememba skupine		0			0
Amortizacija		0			0
Tečajne razlike		0			0
Krepite		0			0
Slabitve		0			0
Odpisi		(380)			(380)
Nabavna vrednost 31.12.2018	0	453.223	0	0	453.223
Odpisana vrednost 1.1.2018		436.281			436.281
Pridobitve					0
Odtujitve - odpisi, prodaje					0
Prenosi - preknjižbe					0
MSRP 16					0
Sprememba skupine					0
Amortizacija		8.995			8.995
Tečajne razlike					0
Krepite					0
Slabitve					0
Odpisi		(380)			(380)
Odpisana vrednost 31.12.2018		444.896	0	0	444.896
Knjigovodska vrednost 1.1.2018	0	12.420	0	0	12.420
Knjigovodska vrednost 31.12.2018	0	8.327	0	0	8.327

Zmanjšanje neopredmetenih sredstev v letu 2019 v višini 4.194 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.

3.5.2 Nepremičnine, naprave in oprema

Med drugo opremo družba izkazuje:

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

	31.12.2019	31.12.2018
Druge oprema	136.129	165.920
Skupaj	136.129	165.920

Povečanje nabavne vrednosti v višini 24.118 EUR se nanaša predvsem na nakup:

- računalniške opreme v višini 20.128 EUR,
- multi naprava -scanner v višini 3.990 EUR.

GIBANJE V LETU 2018

v EUR						
	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2018				477.938		477.938
Pri dobitve					56.245	56.245
Odtujitve				(31.525)		(31.525)
Prenosi iz investicij				56.245	(56.245)	0
Prenosi - preknjižbe						0
Amortizacija						0
Tečajne razlike						0
Krepite						0
Slabitve						0
Odpisi				(12.420)		(12.420)
Nabavna vrednost 31.12.2018	0	0	0	490.238	0	490.238
Odpisana vrednost 1.1.2018				305.459		305.459
Pri dobitve						0
Odtujitve				(24.734)		(24.734)
Prenosi iz investicij						0
Prenosi - preknjižbe						0
Amortizacija				56.013		56.013
Tečajne razlike						0
Krepite						0
Slabitve						0
Odpisi				(12.420)		(12.420)
Odpisana vrednost 31.12.2018	0	0	0	324.318	0	324.318
Knjigovodska vrednost 1.1.2018	0	0	0	172.479	0	172.479
Knjigovodska vrednost 31.12.2018	0	0	0	165.920	0	165.920

Slabitev neopredmetenih sredstev ter druge opreme družba v letu 2019 ni opravljala.

Družba v letu 2019 ne izkazuje finančnih obvez zaradi nakupa nepremičnin, naprav in opreme. Družba tudi ne izkazuje nepremičnin, naprav in opreme v finančnem najemu, nima zastav ali hipotek na nepremičninah, napravah in opremi.

3.5.3 Druga dolgoročna sredstva

Med drugimi dolgoročnimi sredstvi so izkazani drugi dolgoročno odloženi stroški v višini 3.046 EUR.

3.5.4 Odložene terjatve za davek

Med odloženimi terjatvami za davek družba izkazuje odložene terjatve za odbitnečasne davčne razlike iz naslova oblikovanja jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi.

GIBANJE ODLOŽENIH TERJATEV ZA DAVEK

	Rezervacije	Oslabitev	Amortizacija	Drugo	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2019	35.945				35.945
V breme/dobro poslovnega izida					0
V breme /dobro drugega vseobsegajočega donosa					0
Tečajne razlike					0
Stanje na dan 31.12.2019	35.945	0	0	0	35.945
Stanje na dan 1.1.2018	30.803				30.803
V breme/dobro poslovnega izida	5.142				5.142
V breme/dobro drugega vseobsegajočega donosa					0
Tečajne razlike					0
Stanje na dan 31.12.2018	35.945	0	0	0	35.945

3.5.5 Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

	31.12.2019	31.12.2018
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	655.222	608.249
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	66.611	129.866
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	204.244	132.119
Skupaj	926.077	870.234

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini predstavljajo terjatev do:

		31.12.2019	31.12.2018
HSE	Slovenija	96.963	85.956
DEM	Slovenija	287.178	376.057
SENG	Slovenija	19.649	30.055
TEŠ	Slovenija	219.355	94.933
HSE- ED Trbovlje	Slovenija	3.623	3.544
PV	Slovenija	25.095	0
RGP	Slovenija	3.359	17.704
Skupaj		655.222	608.249

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 204.244 EUR.

Družba konec leta 2019 nima terjatev do posloводства in članov nadzornega sveta.

Družba je imela ob koncu leta 2019 med odprtimi kratkoročnimi poslovnimi terjatvami 512 EUR zapadlih terjatev. Nobena od zapadlih terjatev ni starejša od 365 dni.

Ocenjujemo, da so kreditna 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.

3.5.6 Druga kratkoročna sredstva

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

	31.12.2019	31.12.2018
Kratkoročno dani predujmi	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	33.764	10.171
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	20.798	15.488
Nezaračunani prihodki	0	65.177
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	31.061	19.170
Skupaj	85.623	110.006

Med [kratkoročnimi poslovnimi terjatvami do državnih in drugih institucij](#) so izkazane terjatve za vstopni DDV ter ostale terjatve v skupni višini 33.764 EUR.

Med [kratkoročno odloženimi stroški in odhodki](#) družba izkazuje vnaprej plačane zavarovalne premije v višini 335 EUR ter vnaprej plačane druge stroške v višini 30.726 EUR.

Družba med drugimi kratkoročnimi sredstvi izkazuje tudi terjatve [do drugih](#) v višini 20.798 EUR.

3.5.7 Kratkoročna pogodbeni sredstva

Družba na dan 31.12.2019 ne izkazuje [nezaračunanih prihodkov](#). Nezaračunani prihodki predstavljajo prihodke od prodaje storitev, ki so bile izvršene v letu 2019, vendar do 31.12.2019 še niso bile zaračunane zaradi pogodbenih določil. Višina nezaračunanih prihodkov je za posamezno storitev opredeljena na osnovi stopnje dokončnosti storitve, ki odraža delež že realiziranih stroškov pri izvedbi storitve v celotnih ocenjenih stroških dokončanja storitve.

3.5.7 Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarne ustreznike predstavljajo sredstva na transakcijskem računu pri NKBM v višini 383.007 EUR in sredstva na deviznem računu pri Sparkasse Bank BIH v višini 9.128 EUR ter tako skupno na dan 31.12.2019 znašajo 392.135 EUR.

	31.12.2019	31.12.2018
Denarna sredstva v banki	392.135	343.415
Skupaj	392.135	343.415

3.5.8 Kapital

	31.12.2019	31.12.2018
Vpoklican kapital	320.000	320.000
Druge rezerve iz dobička	257.378	1.268.633
Rezerva za pošteno vrednost	308	11.706
Zadržani poslovni izid	(231.644)	(1.011.255)
Skupaj	346.042	589.084

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 2018 ni spremenil.

Rezerve iz dobička znašajo 257.378 EUR od tega zakonske rezerve 32.000 EUR in druge rezerve iz dobička 225.378 EUR.

Rezerva za pošteno vrednost znaša 308 EUR in se nanaša na evidentirane aktuarske izgube/dobičke iz naslova aktuarskega izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

Zadržani poslovni izid je negativen v višini 231.644 EUR.

GIBANJE REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST

	Aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2019	11.706	11.706
Oblikovanje, povečanje	669	669
Zmanjšanje	(11.329)	(11.329)
Prenos na preneseni poslovni izid	(738)	(738)
Stanje na dan 31.12.2019	308	308
Stanje na dan 1.1.2018	10.843	10.843
Oblikovanje, povečanje	29.724	29.724
Zmanjšanje	(991)	(991)
Prenos na preneseni poslovni izid	(27.870)	(27.870)
Stanje na dan 31.12.2018	11.706	11.706

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

Bilančni dobiček :

	2019	2018
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(232.382)	(1.039.125)
Preneseni dobiček/ prenesena izguba	738	27.870
Bilančni dobiček ali izguba	(231.644)	(1.011.255)

3.5.9 Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

Konec leta 2019 družba med rezervacijami izkazuje:

- rezervacije za jubilejne nagrade v višini 77.134 EUR in
- rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v višini 290.784 EUR.

	31.12.2019	31.12.2018
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	290.784	237.459
Rezervacije za jubilejne nagrade	77.134	75.361
Skupaj	367.918	312.820

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2019.

GIBANJE REZERVACIJ ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADE

	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2019	237.459	75.361	312.820
Oblikovanje, povečanje	53.994	13.523	67.517
Zmanjšanje, črpanje		(3.387)	(3.387)
Tečajne razlike			0
Zmanjšanje, odprava	(669)	(8.363)	(9.032)
Stanje na dan 31.12.2019	290.784	77.134	367.918
Stanje na dan 1.1.2018	216.210	71.211	287.421
Oblikovanje, povečanje	68.495	17.091	85.586
Zmanjšanje, črpanje	(17.522)	(3.379)	(20.901)
Tečajne razlike			0
Zmanjšanje, odprava	(29.724)	(9.562)	(39.286)
Stanje na dan 31.12.2018	237.459	75.361	312.820

ANALIZA OBČUTLJIVOSTI ZA REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADE

	2019			
	Diskontna stopnja		Rast plač	
	Zmanjšanje za 0,5 %	Povečanje za 0,5 %	Zmanjšanje za 0,5 %	Povečanje za 0,5 %
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	22.572	(20.252)	(20.494)	22.100
Rezervacije za jubilejne nagrade	2.903	(2.707)	(2.788)	2.888
Skupaj	25.475	(22.959)	(23.282)	24.988

v EUR

	2018			
	Diskontna stopnja		Rast plač	
	Zmanjšanje za 0,5 %	Povečanje za 0,5 %	Zmanjšanje za 0,5 %	Povečanje za 0,5 %
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	18.418	(16.530)	(16.856)	18.164
Rezervacije za jubilejne nagrade	3.093	(2.879)	(3.041)	3.163
Skupaj	21.511	(19.409)	(19.897)	21.327

Podlaga za novo oblikovanje je Poročilo o vrednotenju potencialnih obveznosti iz odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad na dan 31.12.2019 iz januarja 2020, ki ga je pripravilo podjetje ACTIOMA, poslovno in aktuarsko svetovanje d.o.o. iz Ljubljane.

3.5.10 Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev

	31.12.2019	31.12.2018
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	108.937	138.951
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649	649
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	278.599	139.744
Skupaj	388.185	279.344

Med [kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do družb v skupini](#) družba izkazuje obveznosti do:

		31.12.2019	31.12.2018
HSE	Slovenija	11.215	2.377
DEM	Slovenija	96.126	132.693
TEŠ	Slovenija	1.457	1.457
HTZ I.P.	Slovenija	139	2.424
Skupaj		108.937	138.951

[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 278.599 EUR.

Družba ni imela ob koncu leta 2019 med odprtimi kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi, zapadlih obveznosti do 3 mesece.

3.5.11 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.

	31.12.2019	31.12.2018
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	247.955	262.309
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugi	104.626	86.697
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	2.531	2.459
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	159	2.662
Skupaj	355.271	354.127

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 247.955 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 104.626 EUR.

V okviru [drugih obveznosti](#) družba izkazuje predvsem obveznosti za izplačilo podjemnih pogodb ter drugo v skupni višini 2.531 EUR.

Družba med drugimi kratkoročnimi obveznostmi izkazuje tudi [kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke](#) v višini 159 EUR.

3.5.12 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Med pogojnimi obveznostmi družba izkazuje dane menice v višini 126.643.

Pogojna sredstva predstavljajo prejete bančne garancije v višini 0 EUR in prejete menice v višini 3.755 EUR.

3.5.13 Čisti prihodki od prodaje

Družba je dosegla **čiste prihodke od prodaje** v višini 3.811.078 EUR, ki so v primerjavi s čistimi prihodki od prodaje predhodnega leta višji za 31,54 %.

Družba je 3.779.554 EUR čistih prihodkov od prodaje ustvarila na domačem trgu, 31.524 EUR pa na tujem trgu. Čiste prihodke od prodaje je družba ustvarila s prodajo storitev ter prodajo trgovskega blaga in materiala.

	2019	2018
Na domačem trgu	3.779.554	2.873.171
Ostalo trgovsko blago in material	216.911	172.516
Ostale storitve	3.562.643	2.700.655
Na tujem trgu	31.524	105.368
Ostale storitve	31.524	105.368
Skupaj	3.811.078	2.978.539

3.5.14 Drugi poslovni prihodki

	2019	2018
Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni	3	
Dobiček pri prodaji stalnih sredstev		704
Ostalo	19.451	76
Skupaj	19.454	780

Druge poslovne prihodke predstavljajo drugi poslovni prihodki v višini 19.454 EUR.

3.5.15 Stroški blaga, materiala in storitev

	2019	2018
Nabavna vrednost prodanega blaga	189.868	238.102
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	189.868	238.102
Stroški pomožnega materiala		4
Stroški energije	24.099	29.227
Stroški nadomestnih delov	426	854
Stroški drobnega inventarja	2.425	5.593
Pisarniški material	14.622	14.261
Strokovna literatura	4.480	5.415
Ostalo	968	427
Skupaj stroški materiala	47.020	55.781
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov	707.199	305.846
Stroški transportnih storitev	12.267	19.871
Storitve vzdrževanja	82.832	72.597
Stroški najemnin	17.473	147.810
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	37.898	27.594
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	25.879	28.862
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	94.417	89.491
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	11.617	7.279
Stroški storitev fizičnih oseb	23.585	51.833
Članarine	6.638	7.527
Stroški kopiranja in plotanja	12.087	10.764
Ostalo	134.216	125.393
Skupaj stroški storitev	1.166.108	894.867
Skupaj	1.402.996	1.188.750

	2019	2018
Nabavna vrednost prodanega blaga	189.868	238.102
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	189.868	238.102
Skupaj stroški materiala	47.019	55.781
Skupaj stroški storitev	1.166.108	894.867
Skupaj	1.402.995	1.188.750

Nabavna vrednost prodanega blaga znaša 189.868 EUR.

Stroški materiala znašajo 47.019 EUR in so v primerjavi s predhodnim letom nižji za 15,70 %.

Pretežni del stroškov materiala predstavljajo stroški energije ter stroški pisarniškega materiala, ki skupno predstavljajo 82,35% stroškov materiala.

Stroški storitev znašajo 1.166.108 EUR in so v primerjavi z letom 2018 višji za 30,31 %, predvsem zaradi višjih stroškov storitev pri ustvarjanju proizvodov (kooperantske storitve). Stroški storitev zajemajo stroške storitev pri ustvarjanju proizvodov, najemnine, stroške intelektualnih in osebnih storitev, storitve vzdrževanja ter ostale stroške storitev.

3.5.16 Stroški dela

	2019	2018
Plače	1.819.398	2.008.733
Stroški pokojninskih zavarovanj	237.128	270.884
Stroški drugih zavarovanj	135.228	147.539
Drugi stroški dela	266.757	307.559
Skupaj	2.458.511	2.734.715

Stroški dela so znašali 2.458.511 EUR in so v primerjavi s stroški dela v letu 2018 nižji za 11,23 %.

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 15,3 % in stroške dodatnega pokojninskega zavarovanja.

ŠTEVILO ZAPOSLENIH IN POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH PO IZOBRAZBENI STRUKTURI

	1.1.2019	31.12.2019	Povprečno število zaposlenih
1	0	0	0
2	0	0	0
3	0	0	0
4	0	0	0
5	8	8	8
6/1	2	2	2
6/2	11	10	11
7	23	23	23
8/1	7	6	7
8/2	0	0	0
Skupaj	51	49	50

3.5.17 Odpisi vrednosti

Med **odpisi vrednosti** je izkazana amortizacija neopredmetenih sredstev v višini 4.194 EUR ter amortizacija nepremičnin, naprav in opreme v višini 53.909 EUR.

	2019	2018
Amortizacija neopredmetenih sredstev	4.194	8.995
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	53.909	56.013
Prodaje pri nepremičninah, napravah in opremi ter naložbenih nepremičninah		454
Skupaj	58.103	65.462

3.5.18 Drugi poslovni odhodki

	2019	2018
Donacije	3.530	3.240
Drugi poslovni odhodki	12.876	23.551
Skupaj	16.406	26.791

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

3.5.19 Finančni odhodki

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

	2019	2018
Drugi finančni odhodki	17.474	2.739
Skupaj	17.474	2.739

3.5.20 Davki

Skladno z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb se davek za leto 2019 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). Družba izkazuje odmerjeni davek na osnovi odmere davka od dobička za pretekla leta.

	2019	2018
Odmerjeni davek		5.130
Odloženi davki	(4.222)	(5.143)
Skupaj davek od dobička, pripoznan v IPI	(4.222)	(13)
Odloženi davek pripoznan v kapitalu		

IZRAČUN EFEKTIVNE DAVČNE STOPNJE

	2019	2018
Poslovni izid pred davki	(236.604)	(1.039.138)
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji		(197.436)
Davek od prihodkov, ki znižujejo davčno osnovo		5.130
Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo		(1.986)
Davek od davčno nepriznanih odhodkov		28.075
Davek od ostalih sprememb v davčni bilanci		2.888
Davčni učinek nepriznanih odloženih terjatev za davčne izgube		168.459
Obračunani davek	0	5.130
Odloženi davki	(4.222)	(5.143)
Skupaj davki	(4.222)	(13)
Efektivna davčna stopnja	1,78%	0,00%

Višina davčne izgube v letu 2019 znaša 236.604 EUR. Zanje niso bile oblikovane odložene terjatve za davke.

3.5.21 Čisti poslovni izid

Po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb in odloženih davkov je izkazana čista izguba v višini -232.382 EUR.

	2019	2018
Kosmati donos iz poslovanja	3.830.532	2.979.319
Poslovni izid iz poslovanja	(219.130)	(1.036.399)
Finančni izid	(17.474)	(2.739)
Poslovni izid pred davki	(236.604)	(1.039.138)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(232.382)	(1.039.125)

3.5.22 Celotni vseobsegajoči donos

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

Ob upoštevanju zgoraj navedenega celotni vseobsegajoči donos konec leta 2019 znaša – 243.042 EUR.

3.5.23 Izkaz denarnih tokov

Denarni tok, ustvarjen pri poslovanju, je pozitiven in znaša 56.641 EUR.

Denarni tok, ustvarjen pri naložbenju, je negativen in v obravnavanem obdobju znaša -24.118 EUR.

Družba na koncu opazovanega obdobja izkazuje denarna sredstva in denarne ustrezniške v višini 392.135 EUR.

3.5.24 Povezane osebe

Družba kot povezane osebe opredeljuje obvladujočo družbo Skupine HSE in vse odvisne družbe v skupini HSE. Med povezane družbe spadajo tudi pridružene družbe in skupaj obvladovane družbe, prav tako pa tudi družbe v neposredni ali posredni večinski državni lasti. Družba ni imela financiranj, sklenjenih z družbami v večinski državni lasti. Prodajni in nabavni posli z gospodarskimi družbami v državni lasti, z ministrstvi, agencijami in drugimi pravnimi osebami, kjer je RS večinski lastnik, so z vidika poročanja nepomembni.

V stolpcih prodaje in nakupi je prikazan promet vseh poslov (brez DDV) med družbo HSE Invest in povezanimi družbami v letu 2019.

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.

	Prodaje	Nakupi
HSE	159.702	49.579
DEM	1.394.144	160.773
SENG	236.453	
TEŠ	483.572	2.444
HSE- ED Trbovlje	16.247	
PV	43.945	2.850
HTZ I.P.		9.639
RGP	33.446	
Skupaj 2019	2.367.509	225.285

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.

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 31.12.2019 njena obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko letno poročilo za leto 2019 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.

3.5.25 Poslovni najem

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

Stroški za poslovni najem so v letu 2019 znašali 17.473 EUR.

3.5.26 Prejemki

PREJEMKI POSLOVODSTVA V LETU 2019

	Bruto plača	Drugi prejemki	Bonitete	Šilo stroškov sejnine	Skupaj
Miha Pečovnik	86.263	1.905	7.096	1.880	97.144
Skupaj	86.263	1.905	7.096	1.880	97.144

PREJEMKI ČLANOV NADZORNEGA SVETA V LETU 2019

	Bruto sejnine	Potni stroški	Bonitete	Skupaj
Viktor Vračar	440			440
Matjaž Marovt	286			286
Drago Polak	220			220
Alida Rejec	660			660
Andrej Tumpej	660			660
Katja Rejec	660			660
Gregor Mikelj	660			660
Skupaj	3.586	0	0	3.586

Družba razen direktorja nima zaposlenih v skladu z individualno pogodbo.

Družba v letu 2019 ni odobrila predujmov, posojil, poroštev tem skupinam oseb.

3.5.27 Finančni inštrumenti in tveganja

ZAUPANJSKO (KREDITNO) TVEGANJE

V letu 2019 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 31.12.2019, so nezavarovane. Ocenjujemo, da je bila izpostavljenost kreditnim tveganjem v letu 2019 nizka.

KRATKOROČNE POSLOVNE IN FINANČNE TERJATVE PO ROKIH ZAPADLOSTI

v EUR

	Zapadlost v plačilo			Skupaj
	nezapadle	zapadle do 3 mesece	Zapadle od 3 do 6 mesecev (od 91 do 180 dni)	
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	655.222			655.222
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	66.611			66.611
Kratkoročne poslovne terjatve do skupaj obvladovanih družb				0
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	203.220	512	512	204.244
Kratkoročno dani predujmi				0
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	33.764			33.764
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	20.798			20.798
Skupaj 31.12.2019	979.615	512	512	980.639

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	608.249			608.249
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	129.866			129.866
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	116.625		15.494	132.119
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	10.171			10.171
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	15.488			15.488
Skupaj 31.12.2018	0	0	0	0

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 2019 ocenjujemo kot srednje do visoko. 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 in menic. Tveganje unovčitve ocenjujemo kot nizko, saj izvajamo naše storitve kvalitetno in v zadovoljstvo naših naročnikov.

KRA TKOROČNE POSLOVNE IN FINANČNE OBVEZNOSTI PO ROKIH ZAPADLOSTI

v EUR			
	nezapadle	Zapadlost v plačilo zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	Skupaj
Druge kratkoročne finančne obveznosti	50		50
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	108.937		108.937
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649		649
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	278.599		278.599
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	165.580		165.580
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih institucij	104.626		104.626
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.531		2.531
Skupaj 31.12.2019	660.972	0	660.972

v EUR			
	nezapadle	Zapadlost v plačilo zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	Skupaj
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	138.951		138.951
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649		649
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	139.744		139.744
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	170.505		170.505
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih institucij	86.697		86.697
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.459		2.459
Skupaj 31.12.2018	539.005	0	539.005

Vse odprte obveznosti na dan 31.12.2019 zapadejo v plačilo v obdobju 6 mesecev po datumu bilance stanja.

TEČAJNO TVEGANJE

Družba tečajnemu tveganju ni izpostavljena.

IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU SPREMEMB DEVIZNIH TEČAJEV

	v EUR	
	EUR	Skupaj
Kratkoročne poslovne terjatve	980.639	980.639
Kratkoročne finančne obveznosti	(50)	(50)
Katkoročne poslovne obveznosti	(660.922)	(660.922)
Neto izpostavljenost IFP 31.12.2019	319.667	319.667

	v EUR	
	EUR	Skupaj
Kratkoročne poslovne terjatve	895.893	895.893
Kratkoročne poslovne obveznosti	(539.005)	(539.005)
Neto izpostavljenost IFP 31.12.2018	356.888	356.888

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 odhodkov 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 31.12.2019 sicer ne izkazuje finančnih instrumentov, izkazanih po pošteni vrednosti.

3.5.28 Upravljanje s kapitalom

	v EUR	
	31.12.2019	31.12.2018
Kratkoročne finančne obveznosti	50	
Skupaj finančne obveznosti	50	0
Kapital	346.042	589.084
Finančne obveznosti/Kapital	0,00	0,00
Denar in denarni ustrezniki	392.135	343.415
Neto finančna obveznost	(392.085)	(343.415)
Neto dolg/kapital	(1,13)	(0,58)

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

3.5.29 Pomembnejši dogodki po datumu izkaza finančnega položaja

Po datumu izkaza finančnega položaja v družbi ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze leta 2019 in razkritja k le-tem v računovodskem poročilu.