

Načrtujemo z znanjem



LETNO POROČILO 2020

Marec 2021

KAZALO

1	UVOD	4
1.1	PISMO DIREKTORJA.....	4
1.2	POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2020.....	5
2	POSLOVNO POROČILO	10
2.1	KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2020.....	10
2.2	pomembni dogodki po koncu leta 2020.....	11
2.3	PREDSTAVITEV DRUŽBE.....	11
2.3.1	Osebna izkaznica družbe.....	11
2.3.2	Lastniška struktura družbe.....	12
2.3.3	Dejavnost družbe.....	12
2.3.4	Organi družbe in njihova sestava.....	12
2.3.5	Posloводство in zastopanje.....	13
2.3.6	Izjava o upravljanju družbe.....	13
2.3.7	Izjava direktorja skladno s 60a. čl. ZGD-1.....	20
2.3.8	Izjava o nefinančnem poslovanju.....	21
2.3.10	Organizacijska struktura družbe z organizacijsko shemo.....	22
2.3.11	Kratek zgodovinski pregled razvoja družbe.....	22
2.4	POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE.....	23
2.4.1	Poslanstvo in vizija družbe.....	23
2.4.2	Strateški cilji družbe.....	24
2.5	POLITIKA SISTEMA VODENJA.....	25
2.5.1	Sistem kakovosti.....	25
2.5.2	Varnost in zdravje pri delu.....	26
2.6	PRODAJA IN NABAVA.....	26
2.6.1	Prodaja in kupci.....	26
2.6.2	Nabava in izvajalci.....	26
2.7	INVESTICIJE.....	27
2.8	ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA.....	27
2.9	NAČRTI ZA PRIHODNOST.....	28
2.10	TRAJNOSTNO POROČILO.....	29
2.10.1	Covid-19.....	29
2.10.2	Odgovornost do zaposlenih.....	30
2.10.3	Odgovornost do naravnega okolja.....	31
2.11	TVEGANJA.....	31
3	RAČUNOVODSKO POROČILO	34
3.1	IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA.....	34
3.2	UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	35
3.3	RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	36
3.3.1	Izkaz finančnega položaja.....	36
3.3.2	Izkaz poslovnega izida.....	37
3.3.3	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa.....	37
3.3.4	Izkaz denarnih tokov.....	38
3.3.5	Izkaz sprememb lastniškega kapitala.....	38
3.4	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	39
3.4.1	Poročajoča družba.....	39
3.4.2	Podlaga za sestavo.....	39

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.....	43
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	51
3.4.7.7	Druga sredstva in obveznosti.....	51
3.4.7.8	Pogojne obveznosti in pogojna sredstva	51
3.4.7.9	Prihodki	52
3.4.7.10	Odhodki	53
3.4.7.11	Obdavčitev	54
3.4.7.12	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	54
3.4.7.13	Izkaz denarnih tokov	55
3.4.7.14	Poročanje po odsekih.....	55
3.4.8	Določanje poštene vrednosti.....	55
3.4.9	Obvladovanje finančnih tveganj	55
3.5	RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	56
3.5.1	Neopredmetena sredstva	56
3.5.2	Nepremičnine, naprave in oprema.....	57
3.5.3	Druga dolgoročna sredstva.....	58
3.5.4	Odložene terjatve za davek	58
3.5.5	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	59
3.5.6	Druga kratkoročna sredstva	60
3.5.7	Kratkoročna pogodbeno sredstva	60
3.5.8	Denar in denarni ustrezniki	61
3.5.9	Kapital.....	61
3.5.10	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade.....	62
3.5.11	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev.....	64
3.5.12	Druge kratkoročne obveznosti	64
3.5.13	Pogojne obveznosti in pogojna sredstva.....	65
3.5.14	Čisti prihodki od prodaje	65
3.5.15	Drugi poslovni prihodki	66
3.5.16	Stroški blaga, materiala in storitev	66
3.5.17	Stroški dela.....	67
3.5.18	Odpisi vrednosti.....	68
3.5.19	Drugi poslovni odhodki	68
3.5.20	Finančni odhodki.....	69
3.5.21	Davki	69
3.5.22	Čisti poslovni izid	70
3.5.23	Celotni vseobsegajoči donos.....	70
3.5.24	Izkaz denarnih tokov	70
3.5.25	Povezane osebe.....	71
3.5.26	Poslovni najem	72
3.5.27	Prejemki	73
3.5.28	Finančni instrumenti in tveganja	73
3.5.29	Upravljanje s kapitalom	77
3.5.30	Pomembnejši dogodki po datumu izkaza finančnega položaja	77

1 UVOD

1.1 PISMO DIREKTORJA

Na preteklo leto 2020 lahko v družbi gledamo z zadovoljstvom in iz njega črpamo optimizem tudi za prihodnja leta.

Zadovoljni smo lahko, da nam je uspelo obrniti trend negativnih poslovnih izidov, ki je trajal od leta 2017 in na ta način uspeli obrniti tudi likvidnost podjetja. Analiza prihodkov v letu 2020 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 2020 smo tako tudi nadaljevali 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 2021, ko pričakujemo, da bomo dosegli še večji preboj na določenih področjih (sistemi vodenja, umeščanje v prostor novih proizvodnih kapacitet, 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. Prav tako pa daje optimizem tudi decembrsko preoblikovanje družbe HSE Invest v infrastrukturno podjetje s strani njenih družb lastnic, kar omogoča družbam lastnicam, skladno z Zakonom o javnem naročanju (ZJN-3), direktno oddajo posla za infrastrukturne projekte.

Na stroškovni strani se predvsem na stroških dela kažejo učinki ukrepov, ki so bili izvedeni v okviru optimizacije in reorganizacije družbe in optimalno vodenih poslovnih procesov tudi v času pandemije, ko je večina ljudi delalo od doma. Z izjemo stroškov kooperacije so bili tudi ostali stroški obvladovani in na nivoju pričakovanih. Stroški kooperacije so v letu 2020 porastli, predvsem na račun več projektov, ki smo jih dobili znotraj skupine HSE in nismo imeli primerne kadra.

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 BS OHSAS 18001 oziroma ISO 45001:2018.

Kljub neobičajnemu letu 2020 zaradi epidemije COVID 19 je poslovodstvo skupaj z zaposlenimi uspelo ohraniti odlično kondicijo pri izvajanju del in nalog, kar je dobra popotnica za nadaljevanje uresničevanja strategije in vizije družbe.

Vodenje projektov izgradnje energetskih objektov, kar je naše poslanstvo, je izredno zahteven in kompleksen proces, ki mora zadovoljiti zahteve in pričakovanja naročnika. Naša vizija, poslanstvo in strateški cilji so bili vedno v ospredju vodstva in zaposlenih. Izzive, ki nas čakajo v prihodnosti pričakujemo pripravljeni.

Maribor, 18. 03. 2021

mag. Jure Šimic, direktor



1.2 Poudarki poslovanja družbe v letu 2020

Tako kot povsod po svetu, je tudi pri nas imel v letu 2020 največji vpliv na poslovanje družbe izbruh epidemije nalezljive bolezni covid-19. Epidemija je imela velik vpliv na dinamiko izvajanja projektov, večjega števila bolniških odsotnosti ter prilagoditev za spremenjene pogoje dela, predvsem delo od doma.

Tudi v letu 2020, 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 2020, 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 ter izgradnjo elektrarn na področju srednje Save.

V letu 2020 je družba nadaljevala s pridobivanjem poslov izven skupine HSE. Velik uspeh je podpis pogodbe z ARAO za izvedbo inženiring storitev pri gradnji NSRAO na lokaciji Urbine.

Na tujih trgih so se aktivnosti zaradi covid-19 praktično ustavile.

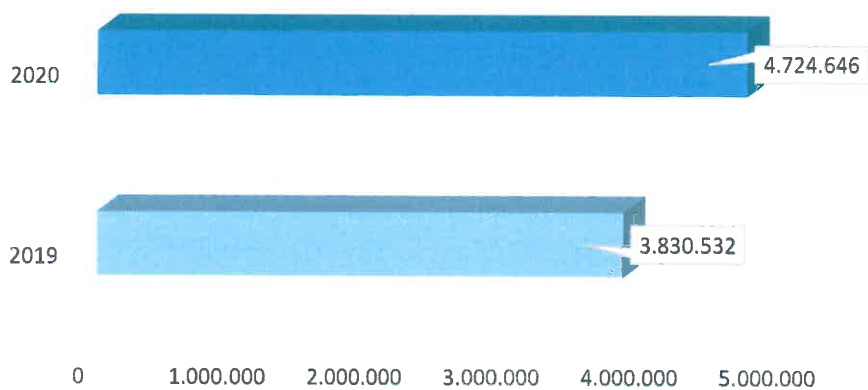
Na stroškovni strani je bil najpomembnejši dejavnik optimizacija poslovanja in obvladovanja stroškov. Obvladovanje stroškov je bilo pomembno z vidika covid-19 predvsem zaradi zagotavljanja varstva in zdravja pri delu.

Kljub težkim pogojem poslovanja, predvsem zaradi covid-19, je bil na koncu dosežen pozitiven rezultat. Le ta je bil dosežen zaradi dodatnih aktivnosti na področju akvizicije predvsem izven skupine HSE ter nekaterih dodatnih projektov v skupini HSE.

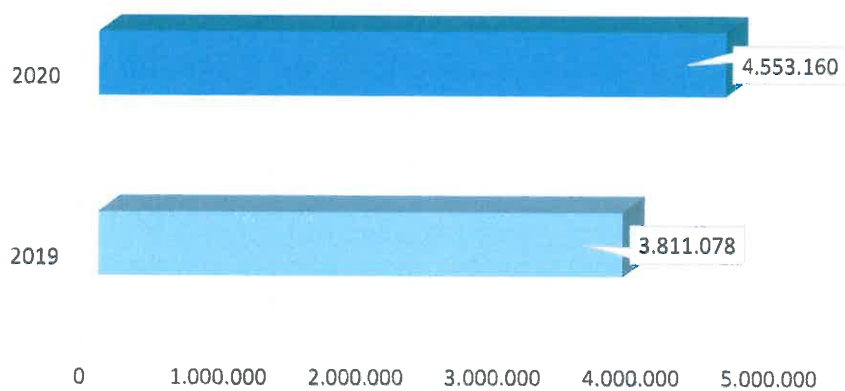
Kazalniki poslovanja ter kazalniki financiranja in finančnega položaja družbe kažejo na stabilno in uspešno poslovanje.

POSTAVKA	2019	2020	RE 2020 / RE 2019
Prihodki v EUR	3.830.532	4.724.646	123
Čisti prihodki od prodaje v EUR	3.811.078	4.553.160	119
Odhodki v EUR	4.067.136	4.471.645	110
Finančni odhodki v EUR	17.474	13.006	74
Čisti poslovni izid v EUR	-232.382	227.983	/
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR	-219.129	266.006	/
EBITDA = EBIT + Odpisi vrednosti v EUR	-47.379	441.660	/
Sredstva v EUR	2.034.631	2.158.678	106
Kapital v EUR	346.042	592.070	171
Število zaposlenih konec obdobja	49	46	94
Dodana vrednost na zaposlenega (letni nivo) v EUR/zap.	48.223	61.758	135

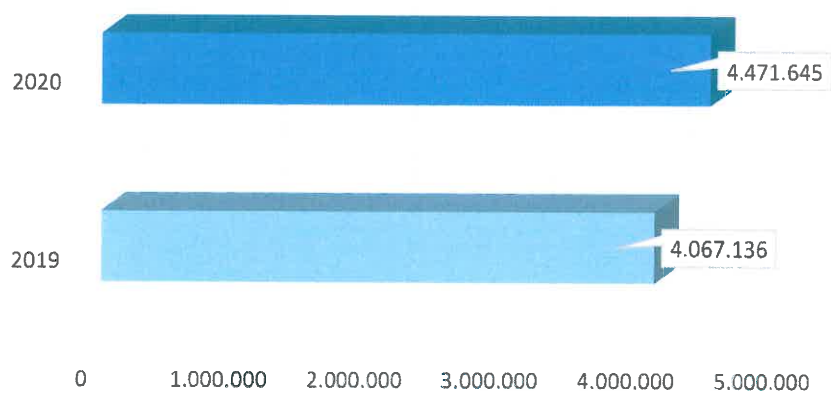
Prihodki v EUR



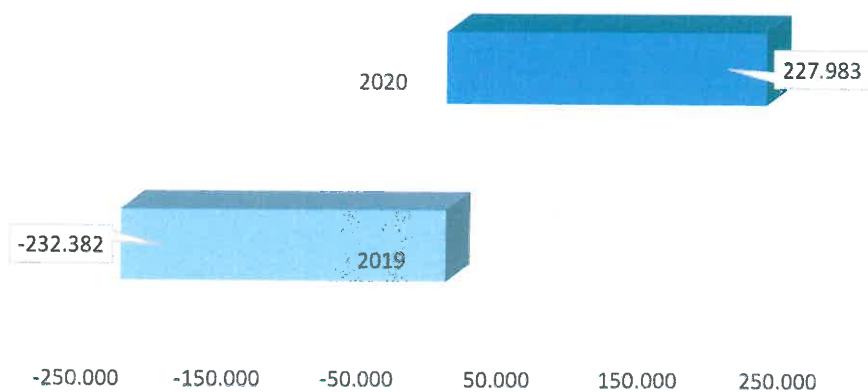
Čisti prihodki od prodaje v EUR



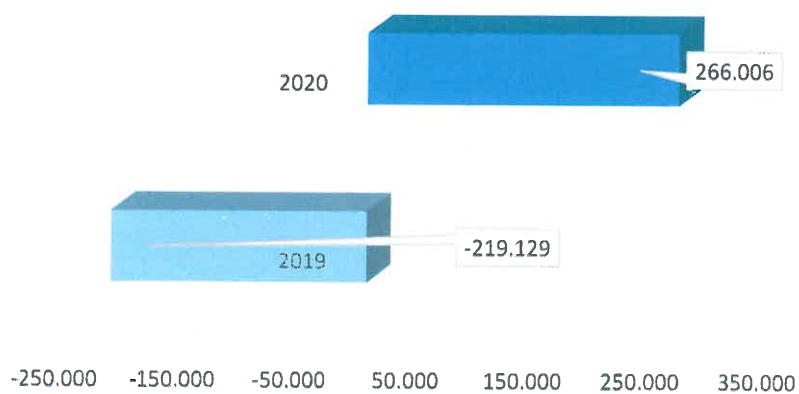
Odhodki v EUR



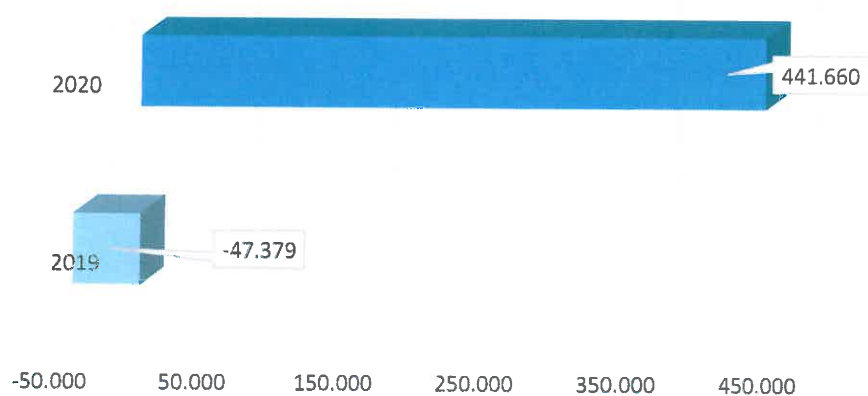
Čisti poslovni izid v EUR



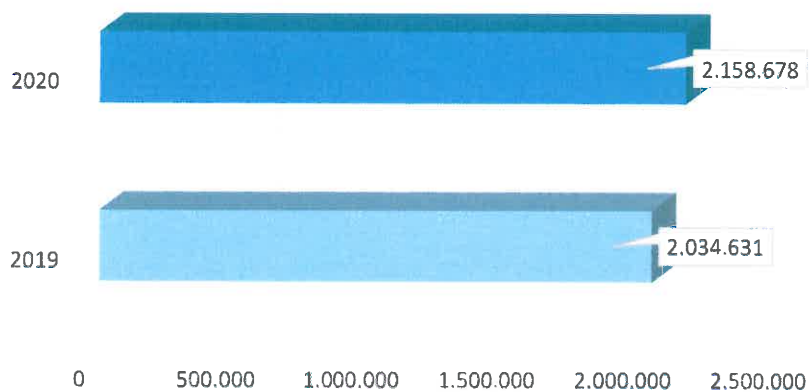
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR



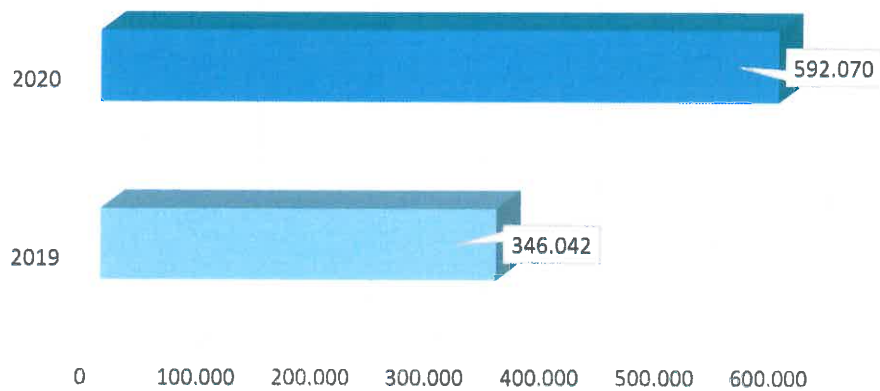
EBITDA = EBIT + Odpisi vrednosti v EUR



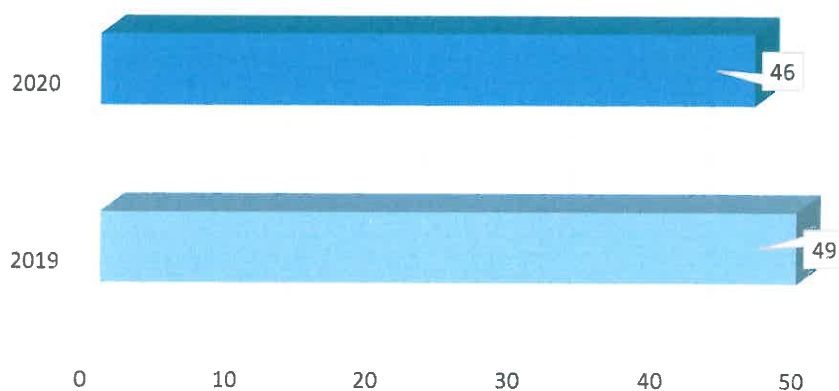
Sredstva v EUR



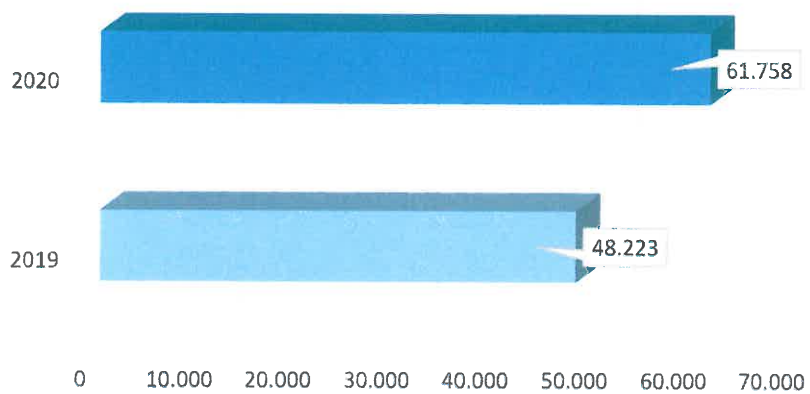
Kapital v EUR



Število zaposlenih konec obdobja



Dodana vrednost na zaposlenega v EUR



2 POSLOVNO POROČILO

2.1 KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2020

Januar

- Podpis pogodbe z družbo Andrejc d.o.o. za izdelavo DGD in PZI za ureditev DKP R28 v območju občin Šentjur, Šmarje pri Jelšah, Rogaška Slatina in Rogatec.
- Podpis pogodbe z družbo SENG d.o.o. za dobavo opreme in materiala za obnovo sistema vodenja SAT v HE Plave 2.
- Podpis pogodbe z družbo TEŠ d.o.o. za storitve s področja regulacije, optimizacije, nadzora in podpore obratovanja ter QA/QC dokumentacije v letu 2020.
- Potrditev PN 2020-2022 na skupščini družbe.

Marec

- Razglasitev epidemije covid-19.
- Podpis pogodbe z družbo SENG za izdelavo PZI in DZR za mHE Hubelj.

April

- Odhod direktorja družbe g. Mihe Pečovnika.
- Podpis pogodbe z družbo DEM za izdelavo hidravličnega modela verige hidroelektrarn DEM in fizičnega modela referenčnega objekta za ustrezno varno načrtovanje prevajanja visokovodnega vala in transporta sedimentov.
- Podpis pogodbe z družbo DEM za izdelavo projektne dokumentacije, investicijske in ostale dokumentacije – Izraba sončne energije na območju DEM 2.
- Podpis pogodbe z družbo DEM za izdelavo RD – Splošni del in inženiring storitev pri projektu prenove sekundarnih sistemov HE MO, HE DR in HE VU.
- Podpis pogodbe z družbo DEM za izdelavo PZI dokumentacije za obnovo krova in rekonstrukcijo žerjavne proge HE Vuzenica.

Maj

- Nastop funkcije novega direktorja družbe g. Aleksandra Brunčka in prokurista g. Zefa Vučaja.
- Sprostitev ukrepov za omejitev covid 19 in vrnitev večine zaposlenih na delovna mesta.
- Podpis pogodbe z družbo DEM za izdelavo dokumentacije IDR, IZP, DIIP za obnovo stikališča 110 kV na HE Zlatoličje.
- Podpis pogodbe z družbo DEM za IDR za mHE Ceršak.

Avgust

- Podpis pogodbe z družbo HSE za Virtualna soba energetskega objekta sHSE.
- Podpis pogodbe z družbo HSE za izdelavo projektne dokumentacije za SE Prapretno.
- Podpis pogodbe z družbo TEŠ za posodobitev upravljalnega sistema DEMI DEKA1.
- Podpis pogodbe z družbo ELES za strokovni nadzor gradnje BHEE BTC NEDO skladno z gradbeno zakonodajo.

September

- Podpis pogodbe z družbo DEM za izdelavo DGD in PZI dokumentacije za prehod za vodne organizme na HE Fala.

Oktober

- Ponovna razglasitev epidemije zaradi covid-19 in izvajanje ukrepov za zagotavljanje zdravja zaposlenih.
- Podpis pogodbe z družbo DEM d.o.o. izdelavo PZI dokumentacije za zaščito stabilnosti brežin reke Drave na levem bregu na območju Lenta od Studenske brvi do starega mosta.
- Podpis pogodbe z družbo ARAO za izvajanje inženiring storitev pri gradnji NSRAO na lokaciji Vrbina.

November

- S 01.11.2020 se je direktor družbe prezaposil na DEM d.o.o., vendar opravlja direktorsko funkcijo še naprej po pogodbi o poslovođenju.

December

- Podpis pogodbe z družbo DEM d.o.o. za izdelavo projektne dokumentacije in inženiring storitev do sklepa o DPN za VE Ojstrica.
- Na svoji 18. seji, dne 01.12.2020, je Skupščina družbe sprejela sklep o statusnih spremembah in sicer se družba HSEI prestrukturira v infrastrukturno podjetje – skupno podjetje. Skupščina je s 01.01.2021 imenovala novega direktorja - Jure Šimic ter prokurista družbe – Aleksander Brunčko.
- Na svoji 19. seji, dne 08.12.2020 je Skupščina družbe dala soglasje na Poslovni načrt družbe HSE Invest d.o.o. za leto 2021 z dodatnim planom za leti 2022 in 2023.

2.2 POMEMBNI DOGODKI PO KONCU LETA 2020

S 01.01.2021 nastopi funkcijo direktorja mag. Jure Šimic in funkcijo prokurista Aleksander Brunčko.

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 (do 30.4.2020) Aleksander Brunčko (od 1.5.2020 do 31.12.2020)
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 odvisna družba obvladujoče družbe Holding Slovenske elektrarne d.o.o.

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 Posloводство in zastopanje

V letu 2020 je do 30. 4. 2020, družbo vodil in zastopal direktor Miha Pečovnik (odpoklic iz nekrivdnih razlogov). Po opredeljenem obdobju je od 1. 5. 2020 do 31. 12. 2020 družbo vodil in zastopal direktor Aleksander Brunčko (odpoklic in imenovanje v prokuro). S 1. 1. 2021 družbo vodi in zastopa direktor mag. Jure Šimic.

2.3.6 Izjava o upravljanju družbe

Izjava o upravljanju družbe

Posloводство Družba HSE Invest d.o.o., Obrežna ulica 170, Maribor, na podlagi točke 3.4. Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (november 2019 - vsakokratni veljavni Kodeks je javno dostopen na spletni strani Slovenskega državnega holdinga, d.d. (v nadaljevanju: SDH)) za obdobje od 01. 01. 2020 do 31. 12. 2020 izjavlja, kot sledi v nadaljevanju:

- da je bilo upravljanje družbe v letu 2020 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 (november 2019).
- 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 2020, 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 (november 2019), in predhodno veljavnih Kodeksov SDH, v nadaljevanju Kodeks, je družba HSE Invest d.o.o., kot odvisna družba v skupini, v kateri ima položaj obvladujoče družbe družba s kapitalsko naložbo države (HSE 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, po načelu spoštuj ali pojasni v pretežni meri in smiselno upoštevala.

Družba v letu 2020 ni realizirala sledečih priporočil Kodeksa:

- **3.6, 3.6.1 in 3.6.2 (Politika raznolikosti)** - politika raznolikosti kot posebni akt v družbi ni vzpostavljena, se pa upošteva raznolikost pri sestavi organov tako glede spola, starosti in strokovnega profila. Politiko 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) opredeljuje Akt o ustanovit in Akt o organizaciji in sistemizaciji delovnih mest.

- **6.1 (Nadzorni svet)** - Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da večina priporočil iz tega poglavja za družbo niso relevantna in se jih ne upošteva. Priporočila iz točk (6.1.1, 6.1.2, 6.1.3., 6.1.4, 6.1.5) in priporočila v sklopu točke 6.2 (Politika nasledstva) se v družbi upoštevajo s strani skupščine, ki je prevzela določene funkcije nadzornega sveta.
- **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;
- **8.4** - Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da to priporočilo ni več relevantno za družbo
- **8.5** - Priporočila ne upoštevamo, saj smo majhna družba po ZGD-1.
- **9.1, 9.1.1** - Priporočil ne upoštevamo, saj družba ne zapade v kategorijo družb ZGD-1, katerih letno poročilo mora pregledati revizor.
- **9.2.2** - Sredi leta 2019 se je organ nadzornega sveta ukinil, tako da to priporočilo ni več relevantno za družbo.
- **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.
- **11.1, 11.2, 11.2.1, 11.2.2** - Družba je odvisna družba in ima sistem skladnosti in korporativne integritete vzpostavljen preko obvladujoče družbe.

Poročilo o izvajanju priporočil in pričakovanj SDH

V letu 2020 družba ni ali je delno realizirala naslednja priporočila:

Priporočila SDH (marec 2018):

- **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.
- **Priporočilo pod točko 5** ne uporabljamo v celoti, smo majhna družba, a priporočilo se deloma uporablja preko implementacije sistema vodenja po standardih ISO 9001.
- **6.3 - Dostopnost gradiv skupščine družbe** – kot d.o.o. gradiva za skupščino javno ne objavljamo, ker se to skladno z določili družbene pogodbe pošlje vsem družbenikom osebno.
- **6.6 – Nasprotni predlogi** - kot d.o.o. gradiva za skupščino javno ne objavljamo, kar velja tudi za nasprotno predloge, tudi ti se skladno z določili družbene pogodbe pošljejo vsem družbenikom osebno.

Priporočila SDH (avgust 2018):

- **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.

- **Priporočilo pod točko 5** ne uporabljamo v celoti, smo majhna družba, a priporočilo se deloma uporablja preko implementacije sistema vodenja po standardih ISO 9001.
- **6.3 - Dostopnost gradiv skupščine družbe** – kot d.o.o. gradiva za skupščino javno ne objavljamo, ker se to skladno z določili družbene pogodbe pošlje vsem družbenikom osebno.
- **6.6 – Nasprotni predlogi** - kot d.o.o. gradiva za skupščino javno ne objavljamo, kar velja tudi za nasprotne predloge, tudi ti se skladno z določili družbene pogodbe pošljejo vsem družbenikom osebno.
- **Priporočila pod točko 7** - ne uporabljamo v celoti, saj smo majhna družba, upoštevamo smiselno pri poslovanju v določenih segmentih, kakor je usklajeno na nivoju celotne skupine HSE.
- **Priporočilo pod točko 8** - se deloma upošteva (smo majhna družba in nekatere zaveze iz obrazložitve priporočila za nas niso relevantne. V primeru vzpostavitev strukture za realizacijo akcijskega načrta na nivoju skupine HSE, se bo koristili kapacitete matične družbe oz. na nivoju skupine);
- **Priporočila pod točko 9** - se deloma upošteva (opredeljeno v konkretni pogodbi posloводства), »pravila o drugih pravicah članov organa vodenja« pa so še v fazi implementacije v družbi.

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.).

Organi družbe HSE Invest d.o.o. so direktor, prokurist in skupščina.

Direktor družbe je Jure Šimic, ki je nastopil svoj 4-letni mandat 01.01.2021.

Poleg direktorja ima družba imenovanega tudi prokurista in sicer je to Aleksander Brunčko, ki je svoj 1 letni mandat nastopil 01.01.2021.

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

V letu 2020 je potekalo 12. korespondenčnih sej skupščine družbe HSE Invest.

V mesecu aprilu 2020 je potekala 11. korespondenčna seja, kjer je na podlagi sklepa št. 2/11 KS HSEI iz nekrivdnih razlogov bil odpoklican takratni direktor Miha Pečovnik – mandat je prenehal 30.04.2020. Na isti seji je s sklepom št. 4.2 bil za začasno opravljanje funkcije direktorja imenovan Aleksander Brunčko (mandat je pričel teči s 1.5.2020 za dobo 6 mesecev). Dodatno je na podlagi sklepa št. 6.1 bila podeljena prokura, in sicer Zefu Vučaju za 4 letno mandatno obdobje (tj. od 1.5.2020 do 30.4.2024), ki je vsebovala pooblastilo za izvedbo vseh pravnih dejanj pri vodenju in koordinaciji področja prodaje storitev in pri sodelovanju z družbo RGP d.o.o., v okviru sprejetih odločitev direktorja.

V mesecu oktobru je potekala 17. korespondenčna seja, kjer je s sklepom št. 2.1/17 KS HSEI za mandatno obdobje 4 let za direktorja družbe HSE Invest d.o.o. bil imenovan Aleksander Brunčko (mandat je pričel teči s 1.11.2020).

V mesecu decembru je potekala 18. korespondenčna seja, kjer je na podlagi sklep št. 4/18 KS HSEI bil odpoklican takratni direktor Aleksander Brunčko – mandat je prenehal

31.12.2020. Hkrati je na seji na podlagi sklepa št. 5/18 KS HSEI bila preklicana prokura Zefa Vučaja – prokura je prenehala 31.12.2020. Na isti seji ja s sklepom št. 6.2/18 KS HSEI bil za mandatno obdobje 4 let kot direktor družbe HSE Invest d.o.o. imenovan mag. Jure Šimic (pričetek mandata 1.1.2021). Na podlagi sklepa št. 7.1/18 KS HSEI in št. 7.2/18 KS HSEI je bil kot prokurist družbe postavljen Aleksander Brunčko (mandat je pričel teči s 1.1.2021 za dobo 1 leta (tj. do 1.1.2022)).

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

Pristojnosti družbenikov oz. skupščine

Skupščina odloča o naslednjih vprašanjih:

- 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 pooblaščenecv 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.

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 presega 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.

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,
- izdelava temelje poslovne politike in jih predloži v mnenje skupščini,
- izdelava poslovnih načrtov,
- 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 presega 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" - identifični ustrezni kandidati na trgu dela, informiranje o prostem mestu in motiviranje za kandidacijo, 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. Hkrati ima družba vzpostavljen proces za preprečevanje in kar največjo možno omejitev poškodb in bolezni, katerih vzrok je lahko delo - sistem vodenja varnosti in zdravja pri delu po standardu ISO 45001:2018, ki ga je uspešno implementirala decembra 2020.

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 zaščitena,
- 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 poslovodstva, 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, 18. 03. 2021

mag. Jure Šimjic, 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 2020 in s tem tudi celotnim Letnim poročilom družbe HSE Invest za leto 2020. Z njim se strinjam in to potrjujem s svojim podpisom.

Maribor, 18. 03. 2021

mag. Jure Šimic, direktor



2.3.8 Izjava o nefinančnem poslovanju

To področje ureja Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1), ki v 1. odstavku 70.c člena določa, da so k pripravi izjave o nefinančnem poslovanju zavezane samo velike družbe, ki so subjekti javnega interesa in katerih povprečno število zaposlenih je večje od 500. Zavezanci so tudi družbe, ki so zavezane k pripravi konsolidiranega letnega poročila in katerih povprečno število zaposlenih na konsolidirani ravni je 500.

Odvisne družbe ureja 6. odstavek istega člena: »Odvisni družbi, ki je vključena v konsolidirano poslovno poročilo obvladujoče družbe ali ločeno poročilo te obvladujoče ali druge družbe, ni treba izpolniti obveznosti iz prvega odstavka tega člena.«

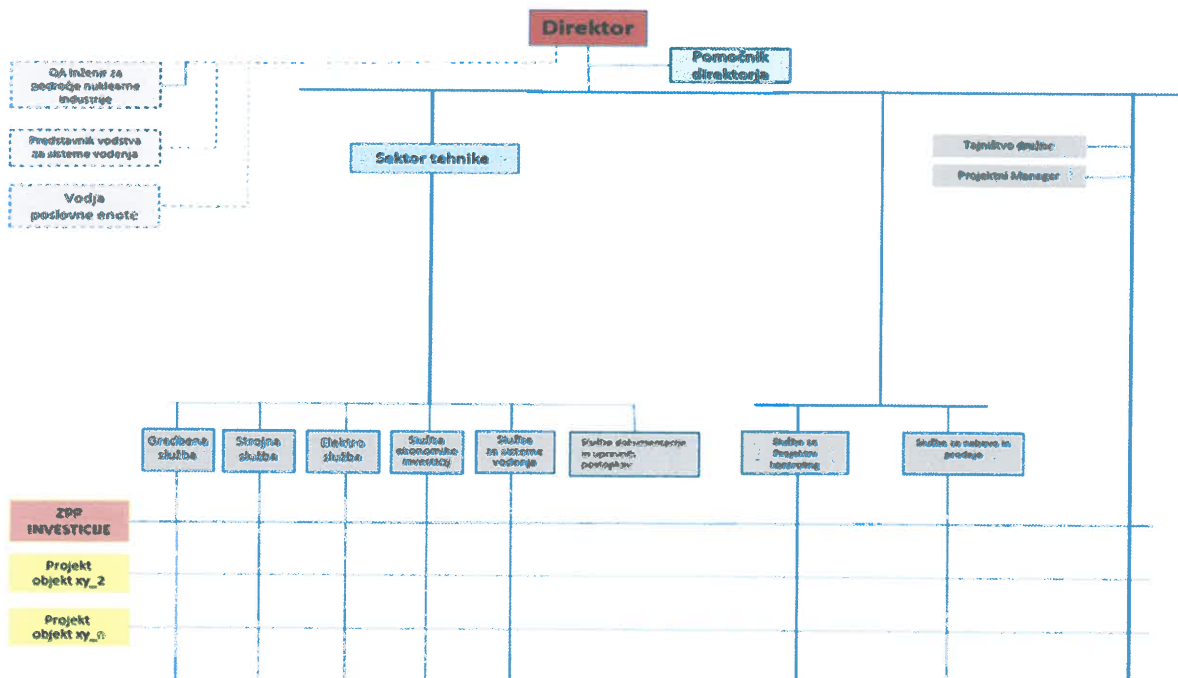
Ker smo v odvisni družbi HSE Invest d.o.o., ki je opredeljena kot subjekt javnega interesa, zavezani k trajnostnemu poslovanju in trajnostnemu razvoju družbe, smo v svojem letnem poročilu razkrili tudi ekonomske, okoljske in družbeno-socialne vidike našega delovanja. Dodatne informacije pa so na voljo v konsolidiranem letnem poročilu skupine in družbe HSE za leto 2020.

Maribor, 18. 03. 2021

mag. Jure Šimic, direktor



2.3.10 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.

2.3.11 Kratak 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 Dobljar, 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. Skozi leta se je vloga HSE Investa spreminjala glede na potrebe znotraj skupine HSE kot tudi na trgu. V decembru 2020 so lastniki HSE Investa ponovno prepoznali vlogo družbe pri načrtovanju novih energetskih projektov kot tudi pri obnovah in rekonstrukcijah obstoječih energetskih objektov, zato so družbo HSE Invest preoblikovali v infrastrukturno podjetje ki prioriteto služi le družbam lastnicam. Omenjeno predstavlja potrditev poslanstva in vizije družbe HSE pri okrepitvi svoje vloge kot ene največjih slovenskih družb za inženiring in projektiranje energetsko infrastrukturnih projektih.

V družbi HSE Invest s celovito ponudbo svetovalnih in inženirskih storitev na področju načrtovanja, 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 ter na vseh ostalih obnovljivih virih energije (sončne, veterne, geotermalne).

V skupini HSE želimo prevzeti vodilno vlogo v vseh fazah investicijskih procesov za vse družbe skupine, kar je bilo s preoblikovanjem HSE Investa v infrastrukturno podjetje tudi prepoznano s strani njenih lastnic. Prav tako pa svoje znanje in izkušnje za energetske objekte kot tudi nekatere druge infrastrukturne objekte ponujamo tudi na trgu.

V okviru investicijskih procesov želimo združevati kadrovske potencialne, znanja, izkušnje in kompetence celotne skupine HSE in to ponuditi na trgu v obliki različnih storitev, ki se izkazujejo kot potrebni znotraj skupine HSE.

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:

- ohranjati 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 kadrovsko 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 vseh obnovljivih virov energije od začetne ocenitve in vrednotenja potenciala, do izvedbe EPC projekta (nastopamo kot integratorji projekta),
- ohraniti obstoječa certifikata kakovosti po standardih ISO9001:2015 in BS OHSAS 18001 oziroma ISO 45001:2018,
- 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 9001:2015,
- vzdrževanje in izboljševanje sistema BS OHSAS 18001 oziroma ISO 45001:2018.

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 2020 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, v okviru katere smo prešli iz OHSAS na ISO 45001.

2.5.2 Varnost in zdravje pri delu

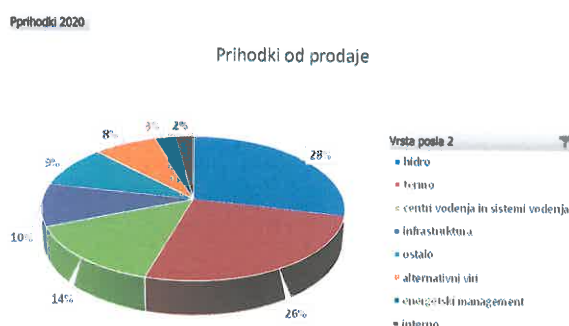
V družbi HSE Invest d.o.o. sta varnost in zdravje pri delu na visokem nivoju in pomembna prioriteta v sistemu vodenja. Na osnovi veljavnih predpisov Zakona o varnosti in zdravju pri delu, Zakona o varstvu pred požarom, Uredbe o zagotavljanju varnosti in zdravja pri delu na začasnih in premičnih gradbiščih 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 oziroma ISO 45001:2018, 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 2020 je družba HSE Invest ustvarila 4.724.646 EUR celotnih prihodkov. Prikaz realizacije prihodkov po vrstah posla je prikazan v spodnji tabeli in grafu:

Oznake vrstic	Prihodki 2020
hidro	1.343.041
termo	1.228.523
centri vodenja in sistemi vodenja	680.029
infrastruktura	448.162
ostalo	446.142
alternativni viri	357.094
energetski management	118.546
interno	103.109
Skupna vsota	4.724.646



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 2020 je družba za investicije namenila 23.081 EUR in sicer v celoti v poslovno informacijski sistem.

V letu 2020 ni bilo posebnih investicij, povezanih z Covid-19.

2.8 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA IN INVESTIRANJA

	2019	2020	2020 / 2019
Stopnja lastniškosti financiranja	17,01	27,43	161
Stopnja dolgoročnosti financiranja	63,46	65,14	103
Stopnja osnovnosti investiranja	6,89	4,54	66
Stopnja dolgoročnosti investiranja	29,03	20,29	70

Konec leta 2020 je predstavljal kapital družbe 27,43% vseh obveznosti do virov sredstev. Iz tabele je razvidno, da je družba svoja sredstva v višini 65,14% financirala z dolgoročnimi viri 34,86% pa s kratkoročnimi viri. Družba ima v celotnih sredstvih 4,54% deleža nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev, vsa dolgoročna sredstva pa predstavljajo 20,29% celotnih sredstev družbe.

KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA

	2019	2020	2020 / 2019
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	2,47	6,04	245
Koef. neposredne pokritosti kratk. obv. (hitri koef.)	0,53	0,33	62
Koeficient pospešene pokritosti kratk. Obveznosti	1,85	2,16	117
Koeficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.)	1,89	2,23	118

Družba je v letu 2020 z lastnimi viri financirala vsa svoja osnovna sredstva. Podjetje je v primerjavi z letom 2019 zvišalo delež financiranja z lastniškim kapitalom.

Hitri koeficient meri sposobnost podjetja, da bo poravnalo svoje kratkoročne obveznosti z najbolj likvidnimi sredstvi. Nizka pokritost kratkoročnih obveznosti z likvidnimi sredstvi lahko pomeni težave pri zagotavljanju kratkoročne plačilne sposobnosti. Vrednost kazalnika je 0,33 in je nižji kot preteklo leto.

Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient) je konec leta znašal 2,16. Družba je v opazovanem obdobju svoje kratkoročne obveznosti pokrivala z dobroimetjem pri bankah (denarnimi sredstvi) in kratkoročnimi poslovnimi terjatvami.

Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient) pa je konec leta 2020 znašal 2,33. Podjetje je svoja kratkoročna sredstva v celoti financiralo s kratkoročnimi obveznostmi do virov sredstev. V primerjavi z letom 2019 je višji.

KAZALNIKI GOSPODARNOSTI

	RE 2019	RE I-XII 2020	RE I-XII 2020 / RE 2019
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,95	1,06	112

V letu 2020 je družba ustvarila 6% več poslovnih prihodkov kot so znašali poslovni odhodki. Vrednost koeficienta je v primerjavi z letom 2019 višja zaradi višjih poslovnih prihodkov.

KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI

	RE 2019	RE I-XII 2020	RE I-XII 2020 / RE 2019
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	-0,50	0,49	/
Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev	-0,13	0,11	/
Dodana vrednost	2.411.132	2.933.486	122
Dodana vrednost/zaposlenega	48.223	61.758	128

Kazalca čiste dobičkonosnosti kapitala in čiste dobičkonosnosti sredstev sta v letu 2020 pozitivna.

V poslovnem letu 2020 je družba ustvarila dodano vrednost na zaposlenega v višini 61.758 EUR in je višja kot v letu 2019 zaradi višjih poslovnih prihodkov in nižjega povprečnega števila zaposlenih.

2.9 NAČRTI ZA PRIHODNOST

HSE Invest se tudi v prihodnje vidi kot vodilna slovenska družba za inženiring in izgradnjo energetskih objektov. Tako je cilj podjetja v naslednjih 3-5 letih povečati aktivnosti izvajanja svetovalnega inženiringa, izvedbenega inženiringa na energetskih projektih tako pri rekonstrukcijah obstoječih energetskih objektov kot tudi pri načrtovanju in gradnji novih. Tu bodo posebno pozornost imele razpršene oblike obnovljivih virov energije tako v obliki hidro, vetrnih in sončnih elektrarn. Tako bi bil HSE Invest sposoben prevzeti projekte za posamezni del ali kot celoto tako za fazo načrtovanja, umeščanja, dovoljevanja, okoljske presoje kot tudi gradnje/postavitve, prevzemanja, podaje v pogon, zagotavljanje kontrol kvalitete, izvedbo inšpekcijskih pregledov postrojev, pridobitve soglasij in predaje

naročniku in ostale storitve potrebne za opravljanje infrastrukturne dejavnosti svojih družbenikov.

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.

V prihodnjih letih bomo tudi 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.

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 Covid-19

Epidemija covid-19 je imela velik vpliv na poslovanje družbe. Sprejeti ukrepi za obvladovanje posledic so bili usklajeni s službo za korporativno varnost skupine HSE.

Kljub oteženim okoliščinam, večjemu številu bolniških odsotnosti so poslovni procesi potekali nemoteno, kar je bilo doseženo z delom od doma, razen za aktivnosti, ki so zahtevale prisotnost na objektih na katere so vezani poslovni procesi.

Zaposlenim je bilo omogočeno psihološko svetovanje, oprema za delo od doma, zaščitna sredstva ipd..

2.10.2 Odgovornost do zaposlenih

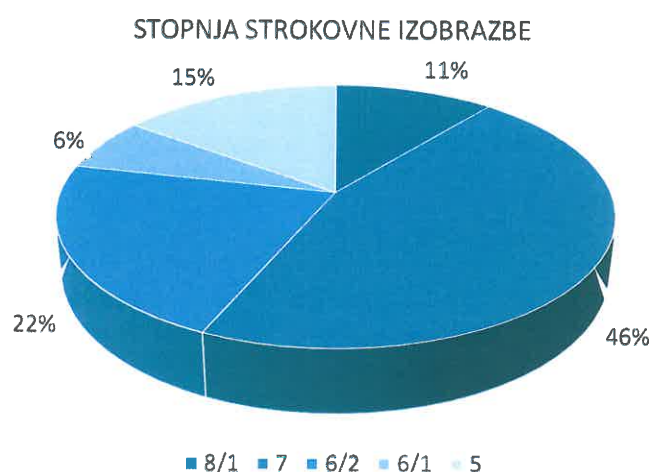
Kadrovske politika

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 osebni razvoj.



Izobraževanje

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

Zaposleni se dodatno izobražujejo tudi na lastno pobudo.

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

V letu 2020 je bilo 897 ur namenjenih za izobraževanje zaposlenih.

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.

Covid-19

Družbi je uspelo obdržati vse zaposlene in v času trajanja ukrepov vezanih na Covid-19 nihče od zaposlenih ni bil poslan na Zavod za zaposlovanje ali na čakanje na delo doma.

2.10.3 Odgovornost do naravnega okolja

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

2.11 TVEGANJA

Prezemanje 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.

Predvsem smo na področju tveganj s proaktivnim pristopom (tudi z večjo orientacijo na trg izven skupine npr. projekt NSRA) uspeli ublažiti negativne finančne posledice tveganja zamika in neizvedbe projektov (HE Mokrice, HE na srednji Savi).

Veliko pozornost smo vseskozi posvečali tudi likvidnostnemu tveganju, kjer smo z leti vzpostavili ustrezen projektni kontroling, ki omogoča kvalitetno načrtovanje dinamike prilivov po projektih, na osnovi česar smo se lahko predhodno ustrezno odzivali na predvidene likvidnostne situacije.

Prav tako smo uspeli glede na preteklo leto tudi zmanjšati število manjših projektov.

Zaradi epidemije covid-19 se je pojavilo tudi tveganje povezano z epidemijo. Tveganje je kaže na večje število bolniških odsotnosti ter zamik ali ustavitev izvajanja projektov.

Vsa tveganja so bila v letu 2020 ustrezno obvladovana.

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

FINANČNA TVEGANJA

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Opis tveganja:

Opredejujemo 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 imenovalec drugim tveganjem, je obvladovanje tega tveganja težka, a zelo pomembna naloga, ki se ne more izvajati posamezno, temveč skupaj z obvladovanjem drugih tveganj. Tveganje je bilo obvladovano s temeljitim načrtovanjem denarnih tokov.

OPERATIVNA TVEGANJA

KADROVSKO TVEGANJE – ODHOD KLJUČNEGA KADRA

Opis tveganja:

Tveganje, ki lahko nastopi ob morebitnem odhodu ključnih kadrov (predvsem tehničnega kadra). Tveganje je bilo obvladovano z ustreznim prenosom znanja in ustreznimi stimulacijami.

PROJEKTNO TVEGANJE – ZAMIK ALI NEIZVEDBA PROJEKTOV

Opis tveganja:

Tveganje, ki izhaja iz zamika rokov pogodbeno že dogovorjenih projektov ali neizvedbe predvidenih projektov. Tveganje se je obvladovalo z razpršenim portfolijem projektov.

PROJEKTNO TVEGANJE – PREVELIKO ŠTEVILO PROJEKTOV

Opis tveganja:

Tveganje, ki izhaja iz preobremenitve kadrov v primeru povečevanja števila projektov (predvsem manjših). Tveganje se je obvladovalo z ustrezno razporeditvijo virov po projektih.

PROJEKTNO TVEGANJE – ZAGOTAVLJANJE STROŠKOVNE VZDRŽNOSTI OZ. UČINKOVITOSTI PROJEKTOV

Opis tveganja:

Tveganje, da dejanski stroški na projektu presežejo planirane oz. pogodbeno dogovorjeno vrednost. Tveganje se je obvladovalo z ustreznimi kalkulacijami ter optimizacijo razporejanja in koriščenja virov.

TVEGANJE VZD

Opis tveganja:

Tveganje poškodb zaposlenih skladno z izpostavljenostjo na službenih poteh in gradbiščih. Tveganje se je obvladovalo z doslednim upoštevanjem zakonodaje in izobraževanjem s področja VZD.

TVEGANJE OKUŽBE – COVID 19

Opis tveganja:

Tveganje zaposlenih za okužbo z virusom covid 19, ter zamik ali ustavitev projektov. Tveganje se je obvladovalo z doslednim spoštovanjem predpisanih ukrepov s strani NIJZ.

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. Tveganje se je obvladovalo z identifikacijo dolgoročnih potencialnih projektov.

PRODAJNO TVEGANJE – CENOVNA KONKURENČNOST

Opis tveganja:

Tveganje zagotavljanja cenovne konkurenčnosti družbe pri prodaji svojih storitev na trgu (doma in v tujini). Tveganje se je obvladovalo z optimalno razporeditvijo virov.

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 pripravljene 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 pripravljene 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 31.12.2020, sprejelo dne 18.03.2020.

Maribor, 18. 03. 2020

mag. Jure Šimic, 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	
	31.12.2020	31.12.2019
SREDSTVA	2.158.678	2.034.631
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	477.988	630.796
I. Neopredmetena sredstva	11.576	4.133
II. Nepremičnine, naprave in oprema	86.467	136.129
III. Pravica do uporabe najetih sredstev	333.674	447.321
VIII. Druga dolgoročna sredstva	6.325	8.046
IX. Odložene terjatve za davke	39.946	40.167
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	1.680.690	1.403.835
IV. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.275.834	926.077
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	949.042	655.222
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	6.451	55.511
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	323.331	204.244
VII. Druga kratkoročna sredstva	156.472	85.623
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	31.260	33.764
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	69.882	20.798
VII. Druga kratkoročna sredstva	55.330	31.051
VIII. Denar in denarni ustrezniki	245.354	392.135
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	2.158.678	2.034.631
A. KAPITAL	592.070	346.042
I. Vpoklicani kapital	320.000	320.000
III. Rezerve iz dobička	92.000	257.378
V. Rezerva za pošteno vrednost	(8.235)	308
VI. Zadržani poslovni izid	248.305	(231.544)
B. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	700.387	834.431
I. Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	347.539	367.918
III. Druge dolgoročne obveznosti	123.915	123.915
V. Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	228.933	342.598
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	866.221	854.158
II. Kratkoročne finančne obveznosti	0	50
III. Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	113.665	110.652
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	338.596	388.185
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	72.136	(108.937)
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649	(649)
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	265.811	(278.599)
VI. Obveznosti za odmerjeni davki	24.796	
Druge kratkoročne obveznosti - 5V	95.478	(82.534)
VII. Druge kratkoročne obveznosti	389.164	(248.114)
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	2.705	2.531
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	148.833	165.580
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih institucij	142.148	104.626

3.3.2 Izkaz poslovnega izida

	v EUR	
Pojasnilo	2020	2019
POSLOVNI PRIHODKI	4.724.645	3.830.532
1. Čisti prihodki od prodaje	4.553.160	3.811.078
4. Drugi poslovni prihodki	171.485	19.454
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA	4.724.645	3.830.532
POSLOVNI ODHODKI	4.458.639	4.049.662
5. Stroški blaga, materiala in storitev	1.777.841	1.402.995
6. Stroški dela	2.491.825	2.458.511
7. Odpisi vrednosti	175.654	171.750
a) amortizacija	175.429	171.750
b) oslabitve/odpisi/prodaje pri neopredmetenih sredstvih in naložbah, nepremičninah in opremi	225	
8. Drugi poslovni odhodki	13.319	16.406
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	266.006	(219.130)
9. Finančni prihodki	0	0
10. Finančni odhodki	13.005	17.474
FINANČNI IZID	(13.005)	(17.474)
11. Delež v poslovnih izidih pridruženih in skupaj obvladovanih družb	0	0
POSLOVNI IZID PRED DAVKI	253.001	(236.604)
DAVEK	25.018	(4.222)
12. Odmerjeni davek	24.796	
13. Odloženi davek	222	(4.222)
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	227.983	(232.382)
Lastnik matične družbe	227.983	(232.382)
Neobvladujoči delež		

3.3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

	v EUR	
Pojasnilo	2020	2019
Čisti poslovni izid poslovnega leta	227.983	(232.382)
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluzki zaposlencev	249.689	(10.660)
Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid	249.689	(10.660)
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	477.672	(243.042)
Lastnik matične družbe	477.672	(243.042)

3.3.4 Izkaz denarnih tokov

v EUR

	2020 Konsolidacija	2019 Konsolidacija
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid	227.983	(232.382)
Prilagoditve za:		
Amortizacijo neopredmetenih sredstev	6.977	4.194
Amortizacijo nepremičnin, naprav in opreme	54.805	53.909
Amortizacija najetih sredstev	113.647	113.647
Odpise nepremičnin, naprav in opreme	76	
Izgubo pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	149	
Finančne odhodke	13.005	17.474
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	(8.873)	
Davke	25.018	(4.222)
Dobički iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davkov	432.787	-47.380
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba v:		
Poslovnih terjatvah do kupcev in drugih sredstvih	(426.885)	(32.978)
Poslovnih obveznostih do dobaviteljev in drugih obveznostih	(15.696)	109.985
Prejetih predujmih	(50)	50
Rezervacijah	(4.066)	40.732
Plačanjem davku iz dobička	(10.835)	(13.768)
Denarna sredstva iz poslovanja	-24.745	56.641
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki iz drugega financiranja		
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	12.166	
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme	(8.661)	(24.118)
Izdatki za nakup neopredmetenih sredstev	(14.420)	
Denarna sredstva iz naložbenja	-10.915	-24.118
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri prejetih drugih dolgoročnih finančnih obveznostih		
		123.915
Izdatki od drugih finančnih obveznosti		
	(439)	
Izdatki za vračilo drugih dolgoročnih finančnih obveznosti		
Izplačane dividende		
Denarna sredstva iz financiranja	-111.091	16.197
ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	392.135	343.415
Finančni izid v obdobju		
	(146.751)	48.720
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN DENARNIH USTREZNIKOV	245.384	392.135

3.3.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala

	VPOKLICANI KAPITAL		REZERVE IZ DOBIČKA		ZADRŽANI POSLOVNI IZID			Skupaj
	Osnovni kapital	Zakonska rezerva	Druge rezerve iz dobička	Rezerva za pošteno vrednost	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta		
Stanje na dan 1.1.2019	320.000	32.000	1.236.633	11.706	27.870	(1.039.125)	589.084	
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa								
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	(11.398)	738	(232.382)	(243.042)	
Postavke, ki pozneje ne bodo prerasvrščene v poslovni izid	0	0	0	(11.398)	738	(232.382)	(232.382)	
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluzki zaposlenecv	0	0	0	(11.398)	738	0	(10.660)	
Neto učinkovit deli spremembe v poštenu vrednosti instrumentov za varovanje pred sprememljivostjo denarnih tokov, prenesen v poslovni izid							0	
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							0	
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	(1.011.255)	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	
Popravna izgube kot odbitne sestavine kapitala			(1.011.255)				0	
Stanje na dan 31.12.2019	320.000	32.000	225.378	308	738	(232.382)	546.042	
Stanje na dan 1.1.2020	320.000	32.000	225.378	308	738	(232.382)	546.042	
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa								
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	(8.543)	258.232	227.983	477.672	
Postavke, ki pozneje ne bodo prerasvrščene v poslovni izid	0	0	0	(8.543)	258.232	0	249.689	
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluzki zaposlenecv	0	0	0	(8.543)	258.232		249.689	
Neto učinkovit deli spremembe v poštenu vrednosti instrumentov za varovanje pred sprememljivostjo denarnih tokov							0	
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	(225.378)	0	(232.382)	226.116	(231.644)	
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala			6.266			(232.382)	226.116	
Popravna izgube kot odbitne sestavine kapitala			(6.266)				0	
Stanje na dan 31.12.2020	320.000	32.000	0	(8.235)	26.588	221.717	592.070	

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 2020.

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 31.12.2020 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 pripravljani na podlagi predpostavke delujočega podjetja. 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

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) ter sprejela EU:

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake –** Opredelitev Bistven, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve –** Opredelitev poslovnega subjekta, ki jih je EU sprejela 21. aprila 2020 (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja –** Reforma referenčnih obrestnih mer, ki jih je EU sprejela 15. januarja 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi –** Oprostitve plačil najemnin v povezavi s COVID-19, ki jih je EU sprejela 9. oktobra 2020 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. junija 2020 ali pozneje, za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje,

- **Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP**, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov družbe.

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) izdal spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – podaljšanje začasne oprostitev od uporabe MSRP 9, ki jih je Evropska unija sprejela 16. decembra 2020, vendar še niso stopile v veljavo (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitev je bil podaljšan na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan 31. december 2020 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na konceptualni okvir s spremembami MSRP 3 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),

- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi** – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (Spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

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

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Družba ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z **MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje** ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

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 pripravljani 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 dokončnosti nedokončanih storitev na koncu poslovnega leta in s tem povezano pripoznavanje 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 pripisejo 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 oslabilvi 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 oslabilve 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 dosego poplačila določene neporavnane terjatve in v primeru, da bi bilo zaradi višine zneska terjatve za družbo negospodarno, da se gre v postopek izterjave preko sodišča, se terjatev v celoti dokončno odpiše na podlagi sklepa poslovodstva.

Družba oceni dokaze o oslabilvi posojil za vsako posojilo posamično.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim 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 poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev po poštenu 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 potrди samo pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba ne obvladuje v celoti ali
- sedanja obveza, ki izhaja iz preteklih dogodkov, vendar se ne pripozna, ker ni verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi, ali zneska obveze ni mogoče izmeriti dovolj zanesljivo.

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

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

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

3.4.7.11 Obdavčitev

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

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

Odloženi davek je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po izkazu finančnega položaja začasne razlike, ki nastajajo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih. Odloženi davek iz dobička se določi z uporabo davčnih stopenj (in zakonov), ki so bili veljavni na dan izkaza finančnega položaja in za katere se pričakuje, da bodo uporabljeni, ko se odložena terjatev za davek realizira ali pa se odložena obveznost za davek poravna.

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

	31.12.2020	31.12.2019
1. Dolgoročne premoženjske pravice	11.576	4.133

GIBANJE V LETU 2020

	v EUR	
	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2020	453.223	453.223
Pridobitve	14.420	14.420
Nabavna vrednost 31.12.2020	467.643	467.643
Odpisana vrednost 1.1.2020	449.090	449.090
Amortizacija	6.977	6.977
Odpisana vrednost 31.12.2020	456.067	456.067
Knjigovodska vrednost 1.1.2020	4.133	4.133
Knjigovodska vrednost 31.12.2020	11.576	11.576

GIBANJE V LETU 2019

	v EUR	
	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2019	453.223	453.223
Nabavna vrednost 31.12.2019	453.223	453.223
Odpisana vrednost 1.1.2019	444.896	444.896
Amortizacija	4.194	4.194
Odpisana vrednost 31.12.2019	449.090	449.090
Knjigovodska vrednost 1.1.2019	8.327	8.327
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	4.133	4.133

Povečanje neopredmetenih sredstev v letu 2020 v višini 7.443 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.

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
4. Druga oprema	86.467	136.129

GIBANJE V LETU 2020

	<i>v EUR</i>		
	Druga oprema	Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2020	505.036		505.036
Pridobitve		8.661	8.661
Odtujitve	(63.255)		(63.255)
Prenosi iz investicij	8.661	(8.661)	0
Odpisi	(12.873)		(12.873)
Nabavna vrednost 31.12.2020	437.569	0	437.569
Odpisana vrednost 1.1.2020	368.907		368.907
Odtujitve	(59.813)		(59.813)
Amortizacija	54.805		54.805
Odpisi	(12.797)		(12.797)
Odpisana vrednost 31.12.2020	351.102	0	351.102
Knjigovodska vrednost 1.1.2020	136.129	0	136.129
Knjigovodska vrednost 31.12.2020	86.467	0	86.467

GIBANJE V LETU 2019

<i>v EUR</i>			
	Nepremičnine, Druga oprema naprave in oprema v pridobivanju		Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2019	490.238		490.238
Pridobitve		24.118	24.118
Prenosi iz investicij	24.118	(24.118)	0
Odpisi	(9.320)		(9.320)
Nabavna vrednost 31.12.2019	505.036	0	505.036
Odpisana vrednost 1.1.2019	324.318		324.318
Amortizacija	53.909		53.909
Odpisi	(9.320)		(9.320)
Odpisana vrednost 31.12.2019	368.907	0	368.907
Knjigovodska vrednost 1.1.2019	165.920	0	165.920
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	136.129	0	136.129

Povečanje vrednosti druge opreme, kot del povečanja OS v pridobivanju v letu 2020 se nanaša na računalniška in komunikacijsko opremo 8.661 EUR.

Znižanje nabavne vrednosti se nanaša na odtujitve in odpise računalniške opreme v višini 42.263 EUR, pisarniške in druge opreme v višini 8.032 EUR ter motornih osebnih vozil v višini 25.833 EUR.

Družba v letu 2020 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

<i>v EUR</i>		
	31.12.2020	31.12.2019
VIII. Druga dolgoročna sredstva	6.325	3.046

Med drugimi dolgoročnimi sredstvi so izkazani drugi dolgoročno odloženi stroški v višini 6.325 EUR.

3.5.4 Odložene terjatve za davek

<i>v EUR</i>		
	31.12.2020	31.12.2019
IX. Odložene terjatve za davek	39.946	40.167

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

GIBANJE ODLOŽENIH TERJATEV ZA DAVEK

	<i>v EUR</i>	
	Rezervacije	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	40.167	40.167
V breme/dobro poslovnega izida	(221)	(221)
V breme /dobro drugega vseobsegujočega donosa		0
Tečajne razlike		0
Stanje na dan 31.12.2020	39.946	39.946
Stanje na dan 1.1.2019	35.945	35.945
V breme/dobro poslovnega izida	4.222	4.222
V breme/dobro drugega vseobsegajočega donosa		0
Tečajne razlike		0
Stanje na dan 31.12.2019	40.167	40.167

3.5.5 Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	1.379.976	980.639
1. Kratkoročne poslovne terjatve v skupini	949.042	655.222
2. Kratkoročne poslovne terjatve pridruženim družbam	6.461	66.611
4. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	323.331	204.244
5. Kratkoročno dani preujmi	0	0
6. Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	31.260	33.764
7. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	69.882	20.798

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini predstavljajo terjatev do:

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
HSE	155.999	96.963
DEM	403.821	287.178
SENG	90.511	19.649
TEŠ	265.445	219.355
HSE- ED Trbovlje	3.228	3.623
PV	0	25.095
RGP	30.038	3.359
Skupaj	949.042	655.222

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 323.331 EUR.

Družba konec leta 2020 nima terjatev do posloводства in članov nadzornega sveta.

Družba je imela ob koncu leta 2020 med odprtimi kratkoročnimi poslovnimi terjatvami 2.489 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 inštitucij, kratkoročne poslovne terjatve do drugih, ne zaračunane prihodke ter kratkoročno odložene stroške in odhodke.

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročno dani preujmi	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih inštitucij	31.260	33.764
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	69.882	20.798
Nezaračunani prihodki		0
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	55.330	31.061
Skupaj	156.472	85.623

Med [kratkoročnimi poslovnimi terjatvami do državnih in drugih inštitucij](#) so izkazane terjatve za vstopni DDV ter ostale terjatve v skupni višini 31.260 EUR.

Družba med drugimi kratkoročnimi sredstvi izkazuje tudi terjatve [do drugih](#) v višini 69.882 EUR.

Med [kratkoročno odloženimi stroški in odhodki](#) družba izkazuje vnaprej plačane zavarovalne premije v višini 11.226 EUR ter vnaprej plačane druge stroške v višini 44.104 EUR.

3.5.7 Kratkoročna pogodbeno sredstva

Družba na dan 31.12.2020 ne izkazuje [nezaračunanih prihodkov](#). Nezaračunani prihodki predstavljajo prihodke od prodaje storitev, ki so bile izvršene v letu 2020, vendar do 31.12.2020 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.

3.5.8 Denar in denarni ustrezniki

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Denarna sredstva v banki	245.384	392.135
Skupaj	245.384	392.135

Denar in denarne ustreznike predstavljajo sredstva na transakcijskem računu pri NKBM v višini 235.917 EUR in sredstva na deviznem računu pri Sparkasse Bank BIH v višini 9.467 EUR ter tako skupno na dan 31.12.2020 znašajo 245.384 EUR.

3.5.9 Kapital

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Vpoklican kapital	320.000	320.000
Druge rezerve iz dobička	32.000	257.378
Rezerva za pošteno vrednost	(8.235)	308
Zadržani poslovni izid	248.305	(231.644)
Skupaj	592.070	346.042

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 2019 ni spremenil.

Rezerve iz dobička znašajo 32.000 EUR, vse zakonske rezerve.

Rezerva za pošteno vrednost znaša -8.235 EUR in se nanaša na evidentirane aktuarske izgube/dobičke iz naslova aktuarskega izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

Zadržani poslovni izid znaša 248.305 EUR.

GIBANJE REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST

	v EUR	
	Aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	308	308
Oblikovanje, povečanje	28.425	28.425
Zmanjšanje	(10.380)	(10.380)
Prenos med odhodke		0
Prenos na preneseni poslovni izid	(26.588)	(26.588)
Stanje na dan 31.12.2020	(8.235)	(8.235)
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

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

Zadržani poslovni izid je v višini 254.571 EUR.

	v EUR	
	2020	2019
Čisti poslovni izid poslovnega leta	227.983	(232.382)
Zadržani poslovni izid	26.588	738
Skupaj	254.571	(231.644)

Bilančni dobiček :

	v EUR	
	2020	2019
Čisti poslovni izid poslovnega leta	227.983	(232.382)
Preneseni dobiček/ prenesena izguba		738
Povečanje (dodatno oblikovanje) rezerv iz dobička	(6.266)	
Bilančni dobiček ali izguba	221.717	(231.644)

3.5.10 Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

Konec leta 2020 družba med rezervacijami izkazuje:

- rezervacije za jubilejne nagrade v višini 78.722 EUR in
- rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v višini 268.817 EUR.

v EUR

	31.12.2020	31.12.2019
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	268.817	290.784
Rezervacije za jubilejne nagrade	78.722	77.134
Skupaj	347.539	367.918

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2020.

GIBANJE REZERVACIJ ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADE

v EUR

	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	290.784	77.134	367.918
Oblikovanje, povečanje	34.685	17.006	51.691
Zmanjšanje, črpanje	(28.227)	(8.522)	(36.749)
Zmanjšanje, odprava	(28.425)	(6.896)	(35.321)
Stanje na dan 31.12.2020	268.817	78.722	347.539
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)
Zmanjšanje, odprava	(669)	(8.363)	(9.032)
Stanje na dan 31.12.2019	290.784	77.134	367.918

ANALIZA OBČUTLJIVOSTI ZA REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADE

v EUR

	2020			
	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	8.164	(18.914)	(19.106)	20.484
Rezervacije za jubilejne nagrade	1.134	(2.695)	(2.783)	2.870
Skupaj	9.298	(21.609)	(21.889)	23.354

v EUR

	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

Podlaga za novo oblikovanje je Poročilo o vrednotenju potencialnih obveznosti iz odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad na dan 31.12.2020 iz januarja 2021, ki ga je pripravilo podjetje ACTIOMA, poslovno in aktuarsko svetovanje d.o.o. iz Ljubljane.

3.5.11 Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	72.136	108.937
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649	649
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	265.811	278.599
Skupaj	338.596	388.185

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

		<i>v EUR</i>	
		31.12.2020	31.12.2019
HSE	Slovenija	12.100	11.215
DEM	Slovenija	48.053	96.126
TEŠ	Slovenija	728	1.457
PV	Slovenija	395	0
HTZ I.P.	Slovenija	1.572	139
RGP	Slovenija	9.288	0
Skupaj		72.136	108.937

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 265.811 EUR.

Družba ni imela ob koncu leta 2020 med odprtimi kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi, zapadlih obveznosti do 3 mesece.

3.5.12 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 vračunanane stroške in odhodke.

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	231.728	247.955
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugi	142.148	104.626
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	2.705	2.531
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	12.583	159
Skupaj	389.164	355.271

Med **kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do zaposlenecv** so izkazane obveznosti za čiste plače, čista nadomestila, davki in prispevki iz kosmatih plač ter druge obveznosti iz naslova plač v skupni višini 231.728 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 142.148 EUR.

V okviru **drugih obveznosti** družba izkazuje predvsem obveznosti za izplačilo podjemnih pogodb ter drugo v skupni višini 2.705 EUR.

Družba med drugimi kratkoročnimi obveznostmi izkazuje tudi **kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke** v višini 12.583 EUR.

3.5.13 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Med pogojnimi obveznostmi družba izkazuje dane bančne garancije v višini 551.084 EUR, menice v višini 123.255 EUR in 2.535 EUR danih izvršnic.

Pogojna sredstva predstavljajo prejete bančne garancije v višini 0 EUR in prejete menice v višini 123.255 EUR.

3.5.14 Čisti prihodki od prodaje

	<i>v EUR</i>	
	2020	2019
Na domačem trgu	4.515.317	3.779.554
Električna energija		
Ostalo trgovsko blago in material	138.641	216.911
Ostale storitve	4.376.676	3.562.643
Na tujem trgu	37.843	31.524
Ostale storitve	37.843	31.524
Skupaj	4.553.160	3.811.078

Družba je dosegla **čiste prihodke od prodaje** v višini 4.553.160 EUR, ki so v primerjavi s čistimi prihodki od prodaje predhodnega leta višji za 19,47 %.

Družba je 4.515.317 EUR čistih prihodkov od prodaje ustvarila na domačem trgu in 37.843 EUR pa na tujem trgu. Čiste prihodke od prodaje je družba ustvarila s prodajo storitev ter prodajo trgovskega blaga in materiala.

3.5.15 Drugi poslovni prihodki

	<i>v EUR</i>	
	2020	2019
Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni	0	3
Dobiček pri prodaji stalnih sredstev	8.873	
Ostalo	162.612	19.451
Skupaj	171.485	19.454

Druge poslovne prihodke predstavljajo drugi poslovni prihodki v višini 68.433 EUR iz naslova sofinanciranja na EU projektu Osmose ter 94.179 EUR kot refundacija - delna oprostitve prispevkov PIZ zaradi epidemije Covid-19.

3.5.16 Stroški blaga, materiala in storitev

	<i>v EUR</i>	
	2020	2019
Nabavna vrednost prodanega blaga	244.950	189.868
Stroški materiala	50.647	47.019
Stroški storitev	1.482.244	1.166.108
Skupaj	1.777.841	1.402.995

	<i>v EUR</i>	
	2020	2019
Nabavna vrednost prodanega blaga	244.950	189.868
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	244.950	189.868
Stroški energije	17.023	24.099
Stroški nadomestnih delov	358	426
Stroški drobnega inventarja	17.410	2.425
Pisarniški material	10.356	14.622
Strokovna literatura	4.078	4.480
Ostalo	1.422	968
Skupaj stroški materiala	50.647	47.020
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov	1.011.704	707.199
Stroški transportnih storitev	12.978	12.267
Storitve vzdrževanja	84.963	82.832
Stroški najemnin	18.288	17.473
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	7.039	37.898
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	39.065	25.879
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	93.034	94.417
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	5.312	11.617
Stroški storitev fizičnih oseb	51.393	23.585
Članarine	6.387	6.638
Stroški kopiranja in plotanja	9.495	12.087
Ostalo	142.586	134.216
Skupaj stroški storitev	1.482.244	1.166.108
Skupaj	1.777.841	1.402.996

Nabavna vrednost prodanega blaga znaša 244.950 EUR.

Stroški materiala znašajo 50.647 EUR in so v primerjavi s predhodnim letom višji za 7,71 %. Pretežni del stroškov materiala predstavljajo stroški energije ter stroški pisarniškega materiala.

Stroški storitev znašajo 1.482.244 EUR in so v primerjavi z letom 2019 višji za 27,11 %, 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.

V letu 2020 je bilo porabljeno 12.593 EUR za nabavo zaščitne opreme za zagotavljanje varnosti in zaščite povezane z Covid-19.

3.5.17 Stroški dela

	<i>v EUR</i>	
	2020	2019
Plače	1.840.238	1.819.398
Stroški pokojninskih zavarovanj	247.185	237.128
Stroški drugih zavarovanj	135.680	135.228
Drugi stroški dela	268.722	266.757
Skupaj	2.491.825	2.458.511

Stroški dela so znašali 2.491.825 EUR in so v primerjavi s stroški dela v letu 2019 višji za 1,01 %.

Stroški dela so obračunani v skladu z Zakonom o delovnih razmerjih, Kolektivno pogodbo elektro gospodarstva 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.

Zaradi prilagoditev na spremenjene pogoje dela povezanih z Covid-19 (delo od doma, spremenjena dinamika izvajanja projektov,...) je bilo v letu 2020 je bilo porabljeno 1.331 ur kar predstavlja strošek dela v višini 33.909 EUR.

ŠTEVILO ZAPOSLENIH IN POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH PO IZOBRAZBENI STRUKTURI

	1.1.2020	31.12.2020	Povprečno število zaposlenih
5	7	7	7
6/1	3	3	3
6/2	12	10	11
7	22	21	22
8/1	5	5	5
Skupaj	49	46	48

3.5.18 Odpisi vrednosti

Med **odpisi vrednosti** je izkazana amortizacija neopredmetenih sredstev v višini 6.977 EUR, amortizacija nepremičnin, naprav in opreme v višini 54.805 EUR, amortizacija najemov v višini 113.647 EUR ter odpisi in prodaja pri NNO ter prodaje pri nepremičninah, napravah in opremi v višini 225 EUR.

	<i>v EUR</i>	
	2020	2019
Amortizacija neopredmetenih sredstev	6.977	4.194
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	54.805	53.909
Amortizacija najemi	113.647	113.647
Odpisi pri nepremičninah, napravah in opremi	76	
Prodaje pri nepremičninah, napravah in opremi ter naložbenih nepremičninah	149	
Skupaj	175.654	171.750

3.5.19 Drugi poslovni odhodki

	<i>v EUR</i>	
	2020	2019
Donacije	3.380	3.530
Drugi poslovni odhodki	9.939	12.876
Skupaj	13.319	16.406

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.

3.5.20 Finančni odhodki

V letu 2020 je bilo 1.732 EUR odhodkov za obresti aktuarjev ter 11.274 EUR odhodkov iz drugih finančnih obveznosti.

	v EUR	
	2020	2019
Drugi finančni odhodki	13.006	17.474
Skupaj	13.006	17.474

3.5.21 Davki

Skladno z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb se davek za leto 2020 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.

	v EUR	
	2020	2019
Odmerjeni davek	24.796	
Odloženi davki	222	(4.222)
Skupaj davek od dobička, priznan v IPI	25.018	(4.222)
Odloženi davek priznan v kapitalu		

IZRAČUN EFEKTIVNE DAVČNE STOPNJE

	v EUR	
	2020	2019
Poslovni izid pred davki	253.001	(236.604)
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji	48.070	(44.955)
Davek od davčnih olajšav	(42.220)	
Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo	(3.491)	(322)
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	20.607	21.226
Davek od ostalih sprememb v davčni bilanci	1.830	(1.013)
Davčni učinek nepriznanih odloženih terjatev za davčne izgube		25.064
Obračunani davek	24.796	0
Odloženi davki	222	(4.222)
Skupaj davki	25.018	(4.222)
Efektivna davčna stopnja	9,89%	1,78%

3.5.22 Čisti poslovni izid

Po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb in odloženih davkov je izkazana čista poslovni izid v višini 227.983 EUR.

	<i>v EUR</i>	
	2020	2019
Kosmati donos iz poslovanja	4.724.645	3.830.532
Poslovni izid iz poslovanja	266.006	(219.130)
Finančni izid	(13.005)	(17.474)
Poslovni izid pred davki	253.001	(236.604)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	227.983	(232.382)

3.5.23 Celotni vseobsegajoči donos

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

Ob upoštevanju zgoraj navedenega celotni vseobsegajoči donos konec leta 2020 znaša 477.672 EUR.

	<i>v EUR</i>	
	2020	2019
Čisti poslovni izid poslovnega leta	227.983	(232.382)
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluži zaposlencev	249.689	(10.660)
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	249.689	(10.660)
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	477.672	(243.042)
Lastnik matične družbe	477.672	(243.042)

3.5.24 Izkaz denarnih tokov

Denarni tok, ustvarjen pri poslovanju, je negativen in znaša -24.745 EUR.

Denarni tok, ustvarjen pri naložbenju, je negativen in v obravnavanem obdobju znaša -10.915 EUR.

Denarni tok, ustvarjen pri financiranju, je negativen in v obravnavanem obdobju znaša -111.091 EUR.

Družba na koncu opazovanega obdobja izkazuje denarna sredstva in denarne ustreznike v višini 245.384 EUR.

	2020 Konsolidacija	2019 Konsolidacija
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid	227.983	(232.382)
Prilagoditve za:		
Amortizacijo neopredmetenih sredstev	6.977	4.194
Amortizacijo nepremičnin, naprav in opreme	54.805	53.909
Amortizacija najetih sredstev	113.647	113.647
Odpise nepremičnin, naprav in opreme	76	
Izgubo pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	149	
Finančne odhodke	13.005	17.474
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	(8.873)	
Davke	25.018	(4.222)
Dobički iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davkov	432.787	-47.380
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba v:		
Poslovnih terjatev do kupcev in drugih sredstvih	(426.885)	(32.978)
Poslovnih obveznosti do dobaviteljev in drugih obveznosti	(15.696)	109.985
Prejetih predujmih	(50)	50
Rezervacijah	(4.066)	40.732
Plačanem davku iz dobička	(10.835)	(13.768)
Denarna sredstva iz poslovanja	-24.745	56.641
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki iz drugega financiranja		
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	12.166	
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme	(8.661)	(24.118)
Izdatki za nakup neopredmetenih sredstev	(14.420)	
Denarna sredstva iz naložbenja	-10.915	-24.118
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri prejetih drugih dolgoročnih finančnih obveznostih		123.915
Izdatki od drugih finančnih obveznosti	(439)	
Izdatki za vračilo drugih dolgoročnih finančnih obveznosti		
Izplačane dividende		
Denarna sredstva iz financiranja	-111.091	16.197
ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV		
Finančni izid v obdobju	392.135	343.415
	(146.751)	48.720
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN DENARNIH USTREZNIKOV	245.384	392.135

3.5.25 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 20120.

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	249.363	72.660
DEM	1.591.583	156.187
SENG	421.240	
TEŠ	951.559	1.718
HSE- ED Trbovlje	3.780	
PV	49.555	324
HTZ I.P.	1.260	5.019
RGP	48.252	7.814
Skupaj 2020	3.316.592	243.722

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 31.12.2020 njena obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko letno poročilo za leto 2020 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.

3.5.26 Poslovni najem

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

Stroški za poslovni najem so v letu 2020 znašali 18.288 EUR.

3.5.27 Prejemki

	Bruto plača	Drugi prejemki	Boniteta	Povračilo stroškov	Skupaj
Člani uprave	99.238	3.941	3.835	1.287	108.301
Člani nadzornih svetov in komisij nadzornega sveta					0
Zaposleni za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe					0
Skupaj 2020	99.238	3.941	3.835	1.287	108.301

PREJEMKI POSLOVODSTVA V LETU 2020

Prejemki posloводства v letu

	Bruto plača	Drugi prejemki	Bonitete	Povračilo stroškov	Skupaj
Miha Pečovnik	36.132	633	2.523	614	39.902
Aleksander Brunčko	44.206	3.308	1.312	673	49.499
Vučaj Zef	18.900				18.900
Skupaj	99.238	3.941	3.835	1.287	108.301

Družba razen direktorja nima zaposlenih v skladu z individualno pogodbo.

Družba v letu 2020 ni odobrila predujmov, posojil, poroštEV tem skupinam oseb.

3.5.28 Finančni inštrumenti in tveganja

ZAUPANJSKO (KREDITNO) TVEGANJE

V letu 2020 smo vsa kreditna tveganja oziroma zaupanjska 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 31.12.2020, so nezavarovane. Ocenjujemo, da je bila izpostavljenost kreditnim tveganjem v letu 20120 nizka.

KRATKOROČNE POSLOVNE IN FINANČNE TERJATVE PO ROKIH ZAPADLOSTI

v EUR

	Zapadlost v plačilo			Skupaj
	nezapadle	zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	zapadle od 3 do 6 mesecev (od 91 do 180 dni)	
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	949.042			949.042
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	6.461			6.461
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	320.843	2.488		323.331
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih inštitucij	31.260			31.260
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	69.882			69.882
Skupaj 31.12.2020	1.377.488	2.488	0	1.379.976

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	655.222			655.222
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	66.611			66.611
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	203.220	512	512	204.244
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih inštitucij	33.764			33.764
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	20.798			20.798
Skupaj 31.12.2019	979.615	512	512	980.639

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.

KRATKOROČNE POSLOVNE IN FINANČNE OBVEZNOSTI PO ROKIH ZAPADLOSTI

	v EUR	
	nezapadle	Skupaj
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	72.136	72.136
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649	649
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	265.811	265.811
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	148.833	148.833
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	142.148	142.148
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.705	2.705
Skupaj 31.12.2020	632.282	632.282

	v EUR	
	nezapadle	Skupaj
Druge kratkoročne finančne obveznosti	50	50
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	110.652	110.652
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	108.937	108.937
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649	649
Kratkoročne poslovne obveznosti do skupaj obvladovanih družb		0
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	278.599	278.599
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		0
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	165.580	165.580
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	104.626	104.626
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.531	2.531
Skupaj 31.12.2019	771.624	771.624

Vse odprte obveznosti na dan 31.12.2020 zapadejo v plačilo v obdobju 6 mesecev po datumu bilance stanja.

TEČAJNO TVEGANJE

Družba tečajnemu tveganju ni izpostavljena.

IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU SPREMENB DEVIZNIH TEČAJEV

	EUR	Skupaj
	EUR	
Kratkoročne poslovne terjatve	1.379.976	1.379.976
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov		
Dolgoročne poslovne obveznosti		0
Kratkoročne finančne obveznosti		0
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov		
Katkoročne poslovne obveznosti	(632.282)	(632.282)
Neto izpostavljenost IFP 31.12.2020	747.694	747.694

	EUR	Skupaj
	EUR	
Kratkoročne poslovne terjatve	980.639	980.639
Dolgoročne finančne obveznosti		0
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	(342.598)	
Kratkoročne finančne obveznosti	(50)	(50)
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	(110.652)	
Kratkoročne poslovne obveznosti	(660.922)	(660.922)
Neto izpostavljenost IFP 31.12.2019	(133.583)	(133.583)

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 31.12.2020 sicer ne izkazuje finančnih instrumentov, izkazanih po pošteni vrednosti.

3.5.29 Upravljanje s kapitalom

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	228.933	342.598
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	113.665	110.652
Skupaj finančne obveznosti	342.598	453.300
Kapital	592.070	346.042
Finančne obveznosti/Kapital	0,58	1,31
Denar in denarni ustrezniki	245.384	392.135
Neto finančna obveznost	97.214	61.165
Neto dolg/kapital	0,16	0,18

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

3.5.30 Pomembnejši dogodki po datumu izkaza finančnega položaja

Dne 17.03.2021 je SDH v čistopisu sprejel spremembe in dopolnitve Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države. Sprejete spremembe in dopolnitve niso vključene v to Letno poročilo.

Po datumu izkaza finančnega položaja v družbi ni bilo drugih poslovnih dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze leta 2020 in razkritja k le-tem v računovodskem poročilu.