

LETNO POROČILO 2021



KAZALO

1	UVOD.....	4
1.1	PISMO DIREKTORJA	4
1.2	POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2021.....	5
1.2.1	KLJUČNI PODATKI ZA LETO 2021	6
2	POSLOVNO Poročilo	11
2.1	KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2021.....	11
2.2	POMEMBNI DOGODKI PO KONCU LETA 2021	14
2.3	PREDSTAVITEV DRUŽBE	14
2.3.1	OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE	14
2.3.2	LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE	14
2.3.3	DEJAVNOST DRUŽBE	15
2.3.4	ORGANI DRUŽBE IN NJIHOVA SESTAVA	15
2.3.5	IZJAVA DIREKTORJA SKLADNO S 60a. ČL. ZGD-1	22
2.3.6	IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU.....	23
2.3.7	ORGANIZACIJSKA STRUKTURA DRUŽBE Z ORGANIZACIJSKO SHEMO	24
2.3.8	SINDIKAT	25
2.3.9	SVET DELAVEV.....	25
2.3.10	KAPITALSKE POVEZAVE Z DRUGIMI DRUŽBAMI	25
2.3.11	KRATEK ZGODOVINSKI PREGLED RAZVOJA DRUŽBE.....	26
2.4	POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE	26
2.4.1	POSLANSTVO IN VIZIJA DRUŽBE	26
2.4.2	STRATEŠKI CILJI DRUŽBE	27
2.5	POLITIKA SISTEMA VODENJA.....	28
2.5.1	SISTEM KAKOVOSTI	28
2.5.2	VARNOST IN ZDRAVJE PRI DELU TER POŽARNA VARNOST	29
2.6	PRODAJA IN NABAVA	29
2.6.1	PRODAJA IN KUPCI.....	29
2.6.2	NABAVA IN IZVAJALCI	30
2.7	INVESTICIJE.....	30
2.8	ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA.....	31
2.9	NAČRTI ZA PRIHODNOST.....	34
2.10	TRAJNOSTNO Poročilo	35
2.10.1	Covid-19	35
2.10.2	ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH	35
2.10.3	ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA	37
2.11	TVEGANJA	37
3	RAČUNOVODSKO Poročilo	41
3.1	IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA.....	41
3.2	UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	42
3.3	RAČUNOVODSKI IZKAZI	42
3.3.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	42
3.3.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	43
3.3.3	IZKAZ DRUGEGLA VSEOBSEGADOČEGA DONOSA	43
3.3.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV	44

3.3.5	IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA	45
3.4	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	46
3.4.1	POROČAJOČA DRUŽBA	46
3.4.2	PODLAGA ZA SESTAVO	46
3.4.3	PODLAGA ZA MERJENJE	48
3.4.4	VALUTA Poročanja	48
3.4.5	UPORABA OCEN IN PRESOJ	49
3.4.6	PODROŽNICE IN PREDSTAVNIŠTVA OZ. POSLOVNE ENOTE	49
3.4.7	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	50
3.4.8	NEOPREDMETENA SREDSTVA	50
3.4.9	FINANČNI INSTRUMENTI	52
3.4.10	DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI	59
3.4.11	OBVLADOVANJE FINANČNIH TVEGANJ	59
3.5	RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	60
3.5.1	NEOPREDMETENA SREDSTVA	60
3.5.2	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	61
3.5.3	DRUGA DOLGOROČNA SREDSTVA	62
3.5.4	ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	62
3.5.5	KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE DO KUPCEV	63
3.5.6	DRUGA KRATKOROČNA SREDSTVA	64
3.5.7	KRATKOROČNA POGODBENA SREDSTVA	64
3.5.8	DENAR IN DENARNI USTREZNKI	65
3.5.9	KAPITAL	65
3.5.10	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADA	67
3.5.11	KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI DO DOBAVITELJEV	68
3.5.12	DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	69
3.5.13	POGOJNE OBVEZNOSTI IN POGOJNA SREDSTVA	69
3.5.14	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	70
3.5.15	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	70
3.5.16	STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	71
3.5.17	STROŠKI DELA	72
3.5.18	ODPISI VREDNOSTI	72
3.5.19	DRUGI POSLOVNI ODHODKI	73
3.5.20	FINANČNI ODHODKI	73
3.5.21	DAVKI	73
3.5.22	ČISTI POSLOVNI IZID	74
3.5.23	CELOTNI VSEOBSEGGAJOČI DONOS	74
3.5.24	IZKAZ DENARNIH TOKOV	74
3.5.25	POVEZANE OSEBE	76
3.5.26	POSLOVNI NAJEM	77
3.5.27	PREJEMKI	77
3.5.28	FINANČNI INŠTRUMENTI IN TVEGANJA	77
3.5.29	UPRAVLJANJE S KAPITALOM	81
3.5.30	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	81

1 UVOD

1.1 PISMO DIREKTORJA

Na preteklo leto 2021 lahko v družbi gledamo z zadovoljstvom in iz njega črpamo optimizem tudi za prihodnja leta.

Zadovoljni smo, da smo tako kot preteklo leto, tudi leto 2021 zaključili s pozitivnim poslovnim izidom in tako obrnili trend poslovanja iz izgubo iz let 2017-2019. Analiza prihodkov v letu 2021 kaže, da je družbi uspelo zagotoviti dolgoročnejše pogodbe predvsem v sektorju energetike, pridobljeni pa so bili tudi večji posli na trgu. Iz tega naslova se je po več letih tudi povečala potreba po novih kadrih, kar daje pozitivno luč poslovanju družbe HSE Invest.

V letu 2021 smo razvijali predvsem osnovno dejavnost (sektor energetike), hkrati pa nam je uspelo pridobiti tudi posle na trgu (predvsem vezane na vodarske in okoljske tematike), v katerih vidimo velik potencial v prihodnje. Omenjeno bomo nadaljevali tudi v letu 2022, ko pričakujemo, da bomo dosegli še večji preboj na določenih področjih (sistemi vodenja, umeščanje v prostor novih proizvodnih kapacitet, OVE, okoljski projekti), ki smo jih začeli pospešeno razvijati v preteklih letih. Družba trenutno sodeluje pri izvedbi štirih največjih energetskih projektov v Sloveniji ter vrsti razvojnih projektov znotraj skupine HSE in ravno to nam omogoča, da z zmernim optimizmom gledamo v prihodnja leta.

Na stroškovni strani se predvsem na stroških dela kažejo učinki ukrepov, ki so bili izvedeni v okviru optimizacije in reorganizacije družbe in optimalno vodenih poslovnih procesov tudi v času pandemije, ko je veliko ljudi delalo od doma. Pri poslovanju je prišlo do večjega odstopanja tako prihodkov družbe kot tudi stroškov kooperacije, kar je bila posledica preoblikovanja družbe HSE Invest v infrastrukturno podjetje konec leta 2020, kar pa še ni bilo zajeto v poslovni načrt leta 2021. Iz tega naslova so tudi določena manjša odstopanja na ostalih postavkah, saj se je družba temu morala prilagoditi (postala je zavezanka za javna naročila, potrebni so bili dodatni programi,...). Vse skupaj se je odrazilo v poslovнем izidu družbe, ki je višji od planiranih.

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 ISO 45001:2018.

Kljub neobičajnemu letu 2021 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, 11. 4. 2022

mag. Jure Šimic, direktor



1.2 POUĐARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2021

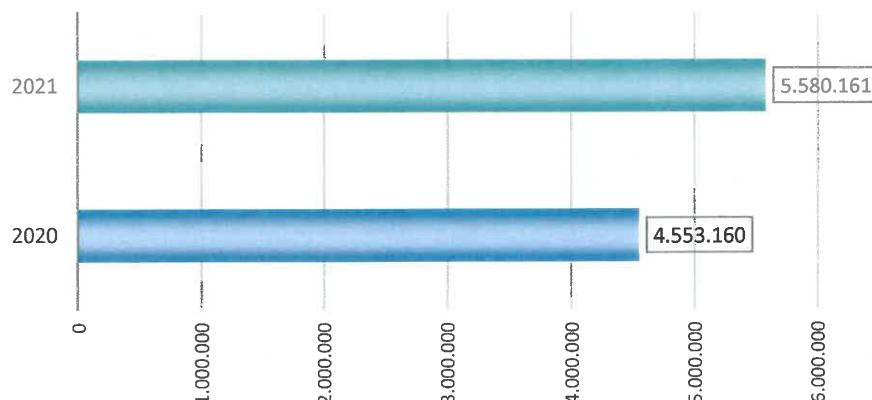
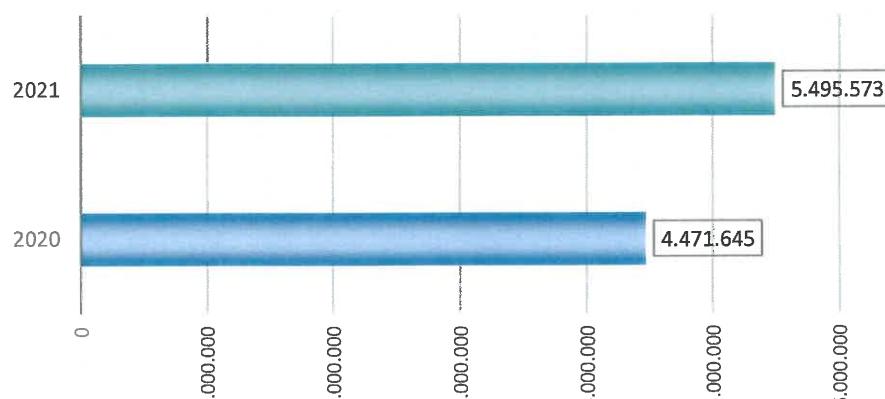
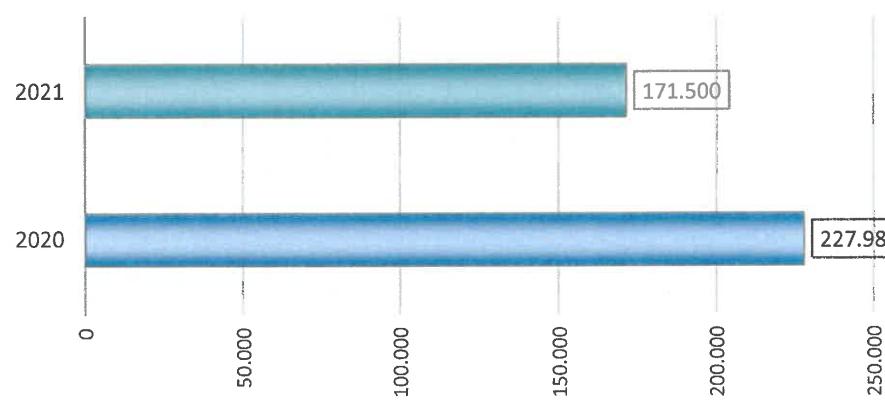
V letu 2021, predvsem v prvi polovici leta, je imela največji vpliv na poslovanje družbe izbruh epidemije COVID-19. Epidemija je imela velik vpliv na dinamiko izvajanja projektov, večjega števila bolniških odsotnosti ter prilagoditev za spremenjene pogoja dela, predvsem na delo od doma.

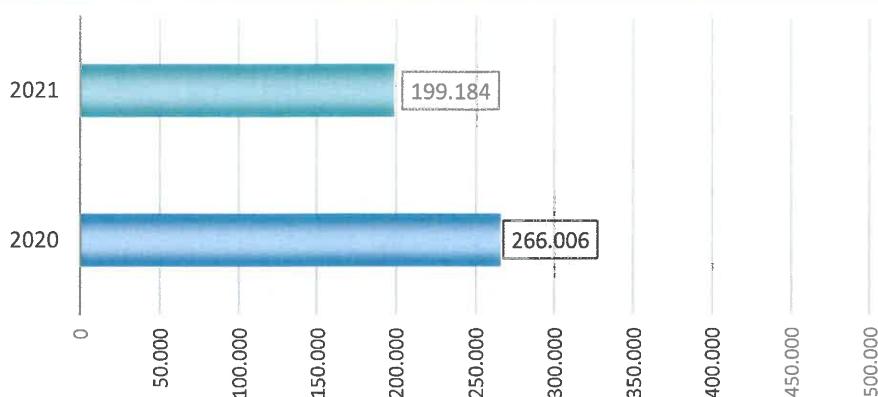
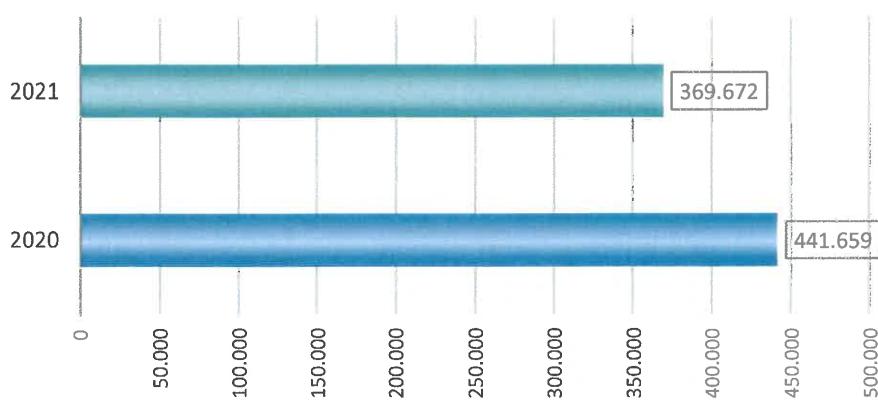
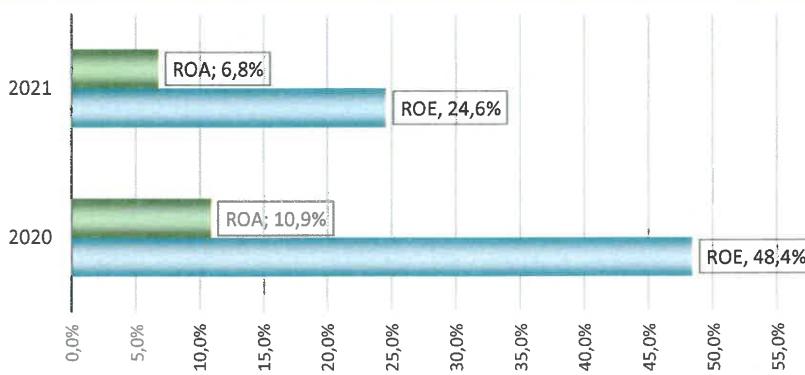
Družba se je soočala z zamikom ali nerealizacijo nekaterih projektov na področju energetike v slovenskem prostoru. Med dogodki, ki so bistveno vplivali na poslovanje družbe v letu 2021, je zagotovo potrebno izpostaviti zamik na projektu izgradnje HE Mokrice, kjer investitor zaradi zapletov še vedno čaka na pravnomočnost okoljevarstvenega soglasja, težave investitorja pri umeščanju v prostor projektov vetrnega parka Ojstrica ter izgradnjo elektrarn na področju srednje Save.

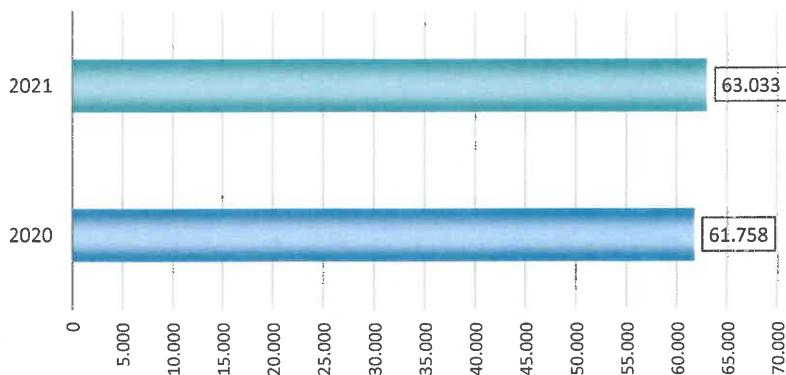
V letu 2021 je družba nadaljevala tudi s pridobivanjem poslov izven skupine HSE in skupine GEN ter realizirala na trgu cca 20% vseh prihodkov. Pomembnejša projekta sta izvedba inženiring storitev pri gradnji Odlagališča nizko- in srednje radioaktivnih odpadkov (NSRAO) na lokaciji Vrbine in strokovni nadzor pri projektu izgradnji Plinsko parne enote toplarne Ljubljana (PPE-TOL), medtem ko so se aktivnosti zaradi COVID-19 na tujih trgih izvajale v manjši meri.

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.

Vpliv epidemije COVID-19 se je odrazil predvsem v začetku poslovnega leta, medtem ko smo poslovno leto zaključili s pozitivnim rezultatom. Slednji je bil dosežen zaradi številnih novih projektov znotraj skupine HSE.

1.2.1 KLJUČNI PODATKI ZA LETO 2021**Čisti prihodki od prodaje v EUR****Odhodki v EUR****Čisti poslovni izid v EUR**

EBIT v EUR**EBITDA v EUR**
**KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE) in
KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI SREDSTEV (ROA)**


DODANA VREDNOST NA ZAPOSLENEGA v EUR

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

Tabela ključnih podatkov poslovanja:

v EUR

POSTAVKA	2021	2020	2021/2020
Prihodki v EUR	5.684.315	4.724.645	120
Čisti prihodki od prodaje v EUR	5.580.161	4.553.160	123
Odhodki v EUR	5.495.573	4.471.645	123
Čisti poslovni izid v EUR	171.500	227.983	75
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR	199.184	266.006	75
EBITDA = EBIT + Odpisi vrednosti v EUR	369.672	441.659	84
Sredstva v EUR	2.908.449	2.158.678	135
Kapital v EUR	802.780	592.070	136
Število zaposlenih konec obdobja	50	46	109
Dodana vrednost na zaposlenega	63.033	61.758	102

Prihodki in čisti prihodki od prodaje so višji glede na leto 2020 predvsem zaradi povečanega obsega storitev na projektu izgradnje HE na srednji Savi.

Odhodki so višji zaradi večjega obsega angažiranih kooperantov na projektu izgradnje HE na srednji Savi.

Čisti poslovni izid je nižji glede na leto 2020 zaradi višjih stroškov ter nižjih prihodkov na projektih, ki so se zaradi spremenjene dinamike izvajanja ustavili (izgradnja HE Mokrice) ali upočasnili, kot npr. izgradnja skladišča za nizko in srednje radioaktivne odpadke Vrbina, projekt zamenjave plinskih blokov Termoelektrarna toplarna Ljubljana itd.,.

EBIT in EBITDA sta nižja glede na leto 2020 zaradi nižjega čistega poslovnega izida, kar je pojasnjeno zgoraj.

Sredstva so višja glede na leto 2020 predvsem zaradi višjih kratkoročnih poslovnih terjatev, ki so posledica večjega obsega storitev predvsem na projektu izgradnje HE na srednji Savi.

Kapital je višji glede na leto 2020 zaradi dokapitalizacije in višjega zadržanega poslovnega izida.

Število zaposlenih je višje glede na leto 2020 zaradi večjega obsega poslovanja.

Dodana vrednost na zaposlenega je glede na leto 2020 višja zaradi višje dodane vrednosti, ki je posledica višjih poslovnih prihodkov.

**STORITVE SVETOVALNEGA INŽENIRINGA IN
VODENJA PROJEKTOV**

IZVEDBA PROJEKTOV NA KLJUČ

PROJEKTIRANJE IN BIM MODELIRANJE

POSLOVNO POROČILO

IZGRADNJA SISTEMOV VODENJA

**IZDELAVA PROJEKTNE IN INVESTICIJSKE
DOKUMENTACIJE**

NADZOR NAD GRADNJO

**ENERGETSKI PREGLEDI IN ENERGETSKI
MANAGEMENT**

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2021

Januar:

- S 1. 1. 2021 sta nastopila mandat direktor mag. Jure Šimic in prokurist Aleksander Brunčko.
- Podpisane so bile pogodbe z družbo DEM za izdelavo projektne dokumentacije in inženiring za projekt VE Paški Kozjak; z družbo TEŠ za izvajanje storitev s področja regulacije, optimizacije, nadzora in podpore obratovanja ter QA/QC dokumentacije za leto 2021.

Februar:

- Na svoji 20. korespondenčni seji je Skupščina družbe obravnavala in sprejela pravilnik o Obratovanju v SHSE (OP 310), Pravilnik shSE skladnost poslovanja shSE (PS 163), Pravilnik o delovanju notranje revizije skupine HSE. Skupščina družbe je dala soglasje na pravni posel - aneks št. 2 k pravnemu poslu o izvedbi nadzora in inženiring storitev pri gradnji NSRAO na lokaciji Vrbina, Krško, katerega naročnik je Agencija za radioaktivne odpadke Ljubljana in soglasje na pravni posel - aneks št. 1 k pravnemu poslu za izdelavo razpisne dokumentacije in storitev svetovalnega inženiringa za podporo projektu »Prenova sekundarnih sistemov na objektih HE Dravograd, HE Vuzenica in HE Mariborski otok«.

- Podpisane so bile pogodbe z družbo DEM za inženiring in projektiranje v fazi umeščanja v prostor DPN za VE Rogatec; z družbo SENG za obnovo programske opreme sistema vodenja SAT HE Doblar 2 in z družbo HSE - EDT za projektantski nadzor in druge projektantske storitve pri razgradnji kotla premogovnega bloka v letu 2021.

Marec:

- V mesecu marcu je potekala 21. korespondenčna seja Skupščine družbe, na kateri so družbeniki soglasno sprejeli Letno poročilo družbe za poslovno leto 2020, seznanitev s Poročilom HSE Invest o razmerjih s povezanimi družbami za poslovno leto 2020, podelitev razrešnice direktorjem HSE Invest in

seznanitev z informacijo o prejemkih poslovodstva v letu 2020.

- Na 19. redni seji skupščine družbe je bil obravnavan pregled že sprejetih sklepov v zvezi z družbo HSE Invest kot skupnim podjetjem; povečanje osnovnega kapitala in vstop novih družbenikov; sprememba družbene pogodbe družbe in odpoved pravici do izpodbijanja sprejetih sklepov ter obvladanje tveganja za nasprotje interesov.
- Podpisane so bile nove pogodbe z družbo DEM za novelacijo projektne dokumentacije mostu preko odvodnega kanala HE Formi - Velika Nedelja; za izdelavo DGD in PZI dokumentacije za sanacijo mostu preko odvodnega kanala HE Formin – Cvetkovci; z družbo RGP za izdelavo projektne dokumentacije za ureditev skladiščnega platoja v kamnolomu Paka, faza DGD in PZI in z družbo Lineal. za izdelavo projektne dokumentacije za pokriti vkop Dravograd 3RO.

April:

- V mesecu aprilu so na 22. korespondenčni skupščini družbe glasovali vsi družbeniki in soglasno obravnavali ter sprejeli soglasje na pravni posel za »Izvedbo državnega prostorskega načrta za območje hidroelektrarn na srednji Savi za HE Suhadol, HE Trbovlje in HE Renke po združenem postopku«, z družbami v skupnem nastopu Ljubljanski urbanistični zavod / ACER Novo mesto / Savaprojekt; soglasje na pravni posel za »Priprava dokumentacije za izvedbo celovite presoje vplivov na okolje in presoje vplivov na okolje vključno s presojo sprejemljivosti za območje državnega prostorskega načrta oz. posega hidroelektrarn na srednji Savi: HE Suhadol, HE Trbovlje in HE Renke«, z družbo AQUARIUS ekološki inženiring Ljubljana.

- Novi družbeniki HESS, TEŠ in PV so vplačali nove vložke osnovnega kapitala v družbi HSE Invest v skupni višini 60.000 EUR.
- Podpisane so bile nove pogodbe z družbo HSE za storitve izvedbe investicijskega projekta HE Suhadol, HE Trbovlje in HE Renke do pridobitve

gradbenega dovoljenja; z družbo DEM za izdelavo projektne dokumentacije za izgradnjo dodatne etaže nad mehanično delavnico HE Zlatoliče - dodatna dela in z družbo TEŠ za izdelavo projektne dokumentacije (IDP) za logistično ureditev skladiščnih prostorov TEŠ.

Maj:

- V mesecu maju so na 23. korespondenčni skupščini družbe glasovali vsi družbeniki in sprejeli soglasje na pravni posel za storitve s področja regulacije, optimizacije, nadzora in podpore obratovanja ter QA/QC dokumentacije.
- Podpisane so bile nove pogodbe in sicer z družbo DEM za izdelavo projektne dokumentacije ob izgradnji sončne elektrarne v Sončnem parku Zlatoliče - Segment 5; za izdelavo idejnih rešitev za zamenjavo žerjava s čistilnim strojem na HE Zlatoliče; za izdelavo dodatne idejne rešitve (IDR) za dodatno varianto GIS stikališča 110kV HE Zlatoliče; za izdelavo projektne dokumentacije mHE Pesnica; z družbo TEŠ za posodobitev upravljalnega sistema DEKA 3 in dograditev sistema za izrabo ZKV vode; z družbo HSE za izdelavo in vodenje tehničnih standardov HSE v obdobju 2021-2031, za nadgradnjo virtualne sobe, za izvajanje inženiring storitev pri projektu izgradnje HE na srednji Savi, za pripravo in izvedbo inventarizacije stanja vodnih ptic in dvoživk; z družbo HSE – EDT izdelavo PZI in elaborata demontaže kotlovnice in kotla OP 380b ter ostale dokumentacije; z družbo Andrejc za recenzijo PZI dokumentacije podpornih opornih konstrukcij Žiri - Trebija skozi naselje Selo, za načrt podpornih konstrukcij Laško Breze Šentjur in recenzijo BKO Vrhnika ter z družbo ELES za podporo pri postopku pridobivanja soglasja za priključitev na distribucijsko omrežje MHE Idrija in pri pripravi vloge za priključitev za BHEE NEDO.

Junij:

- Podpisane so bile nove pogodbe z družbo SENG za izdelavo investicijske in projektne dokumentacije v dveh ločenih fazah do DGD za SE Kanalski vrh in SE Kanalski vrh 2, za izdelavo projektne dokumentacije za energetski pregled upravne stavbe SENG; za izdelavo idejnih rešitev umestitve objektov za prehod vodnih organizmov na območjih jezovnih pregrad na Soči; za novelacijo DIIP za rekonstrukcijo MHE Podselo;

z družbo HSE za nadzor pri izgradnji SE Prapretno; za 2.fazo študije vpliva viskoznosti na podaljšanje življenske dober in izboljšanje obvladovanja zanesljivosti delovanja strojev in naprav v shSE; z družbo RGP projektantski nadzor ter izdelava PID in NOV dokumentacije pri sanaciji krova in žerjavne proge na HE Zlatoliče; z družbo HESS za izobraževanje za vzdrževalca aplikativne programske opreme sistema lokalnega vodenja HESS – Siemens; z družbo 2TDK recenzijo PZI dokumentacije podhoda in dostopnih poti do podhoda za pešce in kolesarje pod novo progo Divača - Koper in deviacijo obstoječe proge št. 60 Divača - cevišče Prešnica in z družbo HERMI za izdelavo preračuna konstrukcije za SE Zlatoliče - segment 5.

Julij:

- Na 24. korespondenčni skupščini družbe so družbeniki sprejeli soglasje na pravni posel za izdelavo aplikativne programske opreme za projekt Prenova sekundarnih sistemov na objektih HE Mariborski otok, HE Dravograd in HE Vuženica in soglasje na pravni posel za izdelavo projektne dokumentacije za projekt »postavitev plinsko-parne elektrarne (PPE) v TEŠ«.
- Podpisane so bile nove pogodbe z družbo DEM za izdelavo projektne dokumentacije za zapiranje talnega izpusta usedlin dovodnega kanala HE Zlatoliče; z družbo TEŠ za Dodatne storitve s področja regulacije, optimizacije, nadzora in podpore obratovanja ter QA/QC dokumentacije in z družbo RGP za Projektantski nadzor ter izdelava PID in NOV dokumentacije pri sanaciji krova HE Vuhred - 2. faza.

Avgust:

- Na 25. korespondenčni skupščini družbe so družbeniki sprejeli soglasje na pravni posel za izvedbo strokovnega nadzora pri izgradnji novih plinskih turbin 40-70 MW za TEB - Faza 1B; soglasje na pravni posel za izdelavo projektne dokumentacije za HE Renke, HE Suhadol in HE Trbovlje in pripravo tehničnih strokovnih podlag za utemeljitev končnih projektnih rešitev», z družbo IBE ; soglasje na pravni posel za »Izdelavo dokumentacije za rekonstrukcijo HE Formin in jezu Markovci«, katerega ponudnik je družba IBE in soglasje na pravni posel za »Dobavo licenc in opreme za izdelavo

programske opreme za prenovo sekundarnih sistemov HE Mariborski otok, HE Dravograd in HE Vuzenica», z družbo SIEMENS.

- Podpisane so bile nove pogodbe z družbo DEM za izdelavo PZI dokumentacije za energetsko sanacijo poslovnih stavb HE Dravograd, za izdelavo projektne dokumentacije za ohranjanje energetskega potenciala na Ptujskem jezeru v letih 2022- 2023, za izdelavo dokumentacije za ohranjanje energetskega potenciala akumulacij - PZI dokumentacija čiščenje Trbonjskega jezera; z družbo TEŠ za izdelavo PZI dokumentacije za ozemljitev ograje objektov TEŠ na južni strani in nadzor s področja elektrotehnike; s Konzorcijem Kolektor Koling, Kostak in RGP za projektiranje in projektantski nadzor za protipoplavno ureditev Selške Sore; z družbo VGP Drava Ptuj za izdelavo projektne dokumentacije za dva mostova pri projektu ureditve Meže in Mislinje v Otiškem Vrhu in za izdelavo PZI dokumentacije za prepust Kameničice ter z družbo ELES za strokovni nadzor gradnje BHEE BTC NEDO, skladno
- z gradbeno zakonodajo.

September:

- V mesecu septembru so na 26. korespondenčni skupščini družbeniki sprejeli soglasje na pravni posel za izdelavo projektne, razpisne in investicijske dokumentacije za rekonstrukcijo HE Formin in jezu Markovci in soglasje na pravni posel za izdelavo projektov DGD, PZI, NVO in PID za načrt ureditve Selške Sore na odseku od zadrževalnika do vtoka Davče na podlagi 4. odstavka 60. člena ZSDH-1.
- Podpisane so bile nove pogodbe z družbo DEM za Simulator centra vodenja in hidroelektrarn DEM, za izdelavo DGD in PZI za ribjo stezo Markovci; za izdelavo in dopolnitve dokumentacije za izgradnjo geotermične elektrarne Pg-8 za pridobitev gradbenega dovoljenja; z družbo SENG za strokovni izdelavo projektne dokumentacije PZI - posodobitev tehničnega opazovanja pregrad na reki Soči; z družbo HESS za zamenjavo števčnega sistema na HE Boštanj in z družbo ELES za strokovni nadzor gradnje BHEE BTC NEDO skladno z gradbeno zakonodajo.

Oktober:

- Podpisane so bile nove pogodbe z družbo DEM za izdelavo projektne, razpisne in investicijske dokumentacije za rekonstrukcijo HE Formin in jezu Markovci in jezu Markovci; z družbo SENG za dobavo dveh modulov UNS0867A za vzbujalni sistem HE Doblar; z družbo HSE za strokovno podporo naročniku pri identifikaciji projektov HSE; z družbo TEŠ za izvedbo spremembe na sistemu vodenja transporta pepela bloka 6; z družbo VGP Drava Ptuj za zmanjšanje poplavne ogroženosti na porečju Polskave in z občino Krško za strokovni nadzor nad izgradnjo kolesarske povezave Krško – Kostanjevica.

November:

- V mesecu november so na 27. korespondenčni skupščini družbeniki sprejeli soglasje k podpisu Aneks št. 4 k pogodbi za izvedbo strokovnega nadzora pri projektu PPE-TOL.
- Podpisana je bila nova pogodba z družbo NTR Inženiring za izdelava študije strelovodne zaščite za Cable Landing Station na lokaciji Berbera, Somaliland.

December:

- V mesecu december so na 28. korespondenčni skupščini družbe družbeniki sprejeli soglasje na Poslovni načrt družbe HSE Invest za leto 2022 z dodatnim planom za leti 2023 in 2024.
- Podpisane so bile nove pogodbe z družbo TEŠ za izdelavo PZI dokumentacije za sanacijo delavnic in skladišč v TEŠ, za izdelavo PZI za sistem zagona plinskega bloka PT51 brez zunanjega vira napajanja »black start«; z družbo TEŠ za izdelavo IDR za plinsko parne enote v TEŠ; z družbo RGP za projektantski nadzor ter izdelava PID in NOV dokumentacije pri sanaciji mostu Starše – Trniče; z agencijo ARAO. pripravo projektne naloge za naročilo zaboljnika N2d in priprava povabil ponudnikom in z občino Brežice za izvajanje strokovnega nadzora pri izgradnji poslovilne vežice v Orešju.

2.2 POMEMBNI DOGODKI PO KONCU LETA 2021

Z 2. 1. 2022 je prenehala funkcija prokurista Aleksandra Brunčka.

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:	380.000 EUR
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.
Davčna številka:	43635750
Identifikacijska številka za DDV:	SI43635750
Matična številka:	1574256
Šifra dejavnosti:	71.129
Direktor družbe:	mag. Jure Šimic
Prokurist	Aleksander Brunčko (od 1. 1. 2021 do vključno 1. 1. 2022)
Podružnice:	/
Internetni naslov:	www.hse-invest.si

2.3.2 LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

Tabela 1: LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

DRUŽBENIK	NASLOV	VLOŽEK	DELEŽ
		EUR	%
Holding Slovenske elektrarne d.o.o.	Koprsko ulica 92, Ljubljana	160.000	42,1053
Dravske elektrarne Maribor d.o.o.	Obrežna 170, Maribor	80.000	21,0526
Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o.	Erjavčeva 20, Nova Gorica	80.000	21,0526
Hidroelektrarne na spodnji Savi d.o.o.	Cesta bratov Cerjakov 33, Brežice	50.000	13,1579
Termoelektrarna Šoštanj d.o.o.	Cesta Lole Ribarja 18, Šoštanj	5.000	1,3158
Premogovnik Velenje d.o.o.	Partizanska cesta 78, Velenje	5.000	1,3158
SKUPAJ		380.000	100,0000

Družba HSE Invest d.o.o. je odvisna družba obvladujoče družbe Holding Slovenske elektrarne d.o.o. in članica skupine HSE.

2.3.3 DEJAVNOST DRUŽBE

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

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

2.3.4 ORGANI DRUŽBE IN NJIHOVA SESTAVA

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

- skupščino
- direktorja družbe in prokurista.

2.3.4.1 POSLOVODSTVO IN ZASTOPANJE

V letu 2021 je od 1. 1. 2021, družbo vodil in zastopal direktor mag. Jure Šimic. Prav tako je na podlagi pogodbe o poslovodenju v letu 2021 kot prokurist družbe, za mandat od 1. 1. 2021 do vključno 1. 1. 2022, družbo zastopal Aleksander Brunčko.

2.3.4.2 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE SKLADNO S 70. ČL. ZGD - 1

Izjava o upravljanju družbe

Poslovodstvo Družbe HSE Invest, Obrežna ulica 170, Maribor, na podlagi točke 3.4. Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (marec 2021 - vsakokratni veljavni Kodeks je javno dostopen na spletni strani Slovenskega državnega holdinga(v nadaljevanju: SDH)) za obdobje od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 izjavlja, kot sledi v nadaljevanju:

- da je bilo upravljanje družbe v letu 2021 skladno z zakoni in drugimi predpisi, z Družbeno pogodbo z dne 29. 3. 2021 ter s priporočili navedenimi v Kodeksu korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (marec 2021).
- 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 2021, ki je dostopno na spletni strani družbe <https://www.hse-invest.si/>.

1. Izjava o skladnosti s Kodeksom korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (Kodeks SDH) in s Priporočili ter pričakovanji 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 (marec 2021 – pričetek uporabe 17. 3. 2021), in predhodno veljavnih Kodeksov SDH, v nadaljevanju Kodeks, je družba HSE Invest, kot odvisna družba v skupini HSE, v kateri ima položaj obvladujoče družbe družba s kapitalsko naložbo države (HSE), 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 smiselnou upoštevala.

Družba v letu 2021 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. Ta bo vzpostavljena v kolikor bo vzpostavljena takšna politika na nivoju skupine in jo bo družba prevzela. Vezano na cilje raznolikosti za člana poslovodstva, pa te okvirno (predvsem strokovni profil in osebna integriteta) opredeljuje Akt o ustanovit in Akt o organizaciji in sistemizaciji delovnih mest.
- **6.1 (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 poslovodstva in je v letnem poročilu in se izjava nanj sklicuje, poročilo ne vsebuje osebnih podatkov poslovodstva, 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 revizijnska 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 in prevzet 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 pričakovanji SDH

Priporočila Slovenskega državnega holdinga (avgust, 2020) je družba v letu 2021 pri poslovanju, ob upoštevanju dejavnosti in drugih posebnosti družbe, v večji meri smiselnou upoštevala. Po načelu spoštuj

ali pojasni je priporočila in pričakovanja v pretežni meri in smiselno upoštevala. Odstopanja ali delne realizacije priporočil pojasnjujemo v nadaljevanju:

- **Priporočilo pod 3.7** – družba ne objavlja enkrat letno podatka o skupni vrednosti poslov, ki imajo pravno naravo mandatne ali podjemne pogodbe, katere predmet je umsko delo, saj v skladu z veljavnimi predpisi (ZDIJZ) na svoji spletni strani sproti objavlja podatke o posamičnih pogodbah.
- **Priporočilo pod točko 5** ne uporabljamo v celoti, smo majhna družba, a priporočilo se deloma uporablja preko implementacije sistema vodenja po standardih ISO 9001:2015 in ISO 45001:2018, ki so tudi podlage za samoocenjevanje.
- **Priporočilo pod 6.3 - Dostopnost gradiv skupščine družbe** – kot d.o.o. gradiva za skupščino javno ne objavljamo, ker se to skladno z določili družbene pogodbe pošuje vsem družbenikom osebno.
- **Priporočilo pod 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, kar je usklajeno na nivoju celotne skupine HSE.
- **Priporočila pod točko 8** - se delno izvajajo; zaveze za spoštovanje človekovih pravic so umeščene v Etičnem kodeksu skupine HSE.

2. Organi upravljanja družbe

V skladu z družbeno pogodbo družbo HSE Invest d.o.o. upravlja 6 (šest) družbenikov, in sicer družbe Holding slovenske elektrarne d.o.o.(HSE d.o.o.), Dravske elektrarne Maribor d.o.o. (DEM d.o.o.), Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o. (SENG d.o.o.), Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o. (HESS, d.o.o.), Premogovnik Velenje, d.o.o. (PV d.o.o.) in Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. (TEŠ d.o.o.).

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

Direktor družbe je mag. Jure Šimic, ki je nastopil svoj 4-letni mandat 1. 1. 2021.

Poleg direktorja ima družba imenovanega tudi prokurista in sicer je to Aleksander Brunčko, ki je svoj 1 letni mandat nastopil 1. 1. 2021 (od 1. 1. 2021 do vključno 1. 1. 2022).

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

V letu 2021 je potekalo 9. korespondenčnih sej skupščine družbe HSE Invest in ena redna skupščina družbe HSE Invest.

V okviru 19. redne skupščine družbe HSE Invest, ki je potekala 29. 3. 2021, se je povečal osnovni kapital družbe iz 320.000,00 EUR na skupno 380.000,00 EUR. Prav tako so na predmetni seji vstopili novi družbenik, in sicer Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o. (13,158 % osnovnega kapitala družbe), Premogovnik Velenje, d.o.o. (1,3158 % osnovnega kapitala družbe) in Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. (1,3158 % osnovnega kapitala družbe). V okviru spremembe višine osnovnega kapitala ter vstopa novih družbenikov se je spremenila tudi družbena pogodba.

Podatki o prihodkih in 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,
- poslovнем 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 pooblaščencev 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 pogodbena stranka družba HSE d.o.o. ali sprejemati odločitev, ki se nanašajo na:

- sklepanje pravnih poslov in najemanje posojil, ki presegajo 333.834,08 EUR za isti predmet poslovanja v tekočem poslovнем 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,
- prenehanju družbe,
- statusnih spremembah,
- spremembah in dopolnitvah družbene pogodbe.

S soglasjem glasov vseh družbenikov srpjema skupščina sklepe o:

- dodatnih obveznostih družbenikov.
- naknadnih vplačilih.

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.

Poslovodstvo

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 dokazuje, 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 vprašanjih organizacije in vodenja družbe, zlasti pa:

- organizira in vodi delovni proces,
- odgovarja za zakonitost dela družbe,
- izdela temelje poslovne politike in jih predloži v mnenje skupščini,
- izdela poslovni načrt,
- sestavi letno poročilo in ga predloži v potrditev skupščini, skupaj z revizijskim poročilom in predlogom za uporabo bilančnega dobička,
- predloži skupščini predlog za uporabo bilančnega dobička skupaj z letnim poročilom,
- sprejema odločitve o poslovanju družbe, odloča o razpolaganju s premoženjem v okviru pooblastil,
- izvršuje sklepe skupščine,
- predlaga skupščini sklepe iz njene pristojnosti,
- določa notranjo organizacijo in sistemizacijo družbe ter določa naloge delavcem in izvršuje nadzor nad izvrševanjem teh nalog,
- sprejema splošne akte in organizacijske predpise ter opravlja druge naloge v skladu z zakonom in drugimi splošnimi akti družbe,
- odloča o posamičnih pravicah in obveznostih delavcev s področja delovnih razmerij v skladu z zakonom, kolektivno pogodbo in splošnimi akti družbe,
- samostojno sklepa pravne posle v mejah svojih pooblastil in podpisuje poslovne listine, pogodbe in druge dokumente,
- imenuje in razrešuje vodilne delavce,
- skrbi za redno in pravočasno sestavljanje računovodskih izkazov,
- izdeluje poročila o poslovanju na zahtevo ustanovitelja,
- opravlja druge naloge v skladu s predpisi.

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

Direktorja družbe imenuje skupščina s pomočjo naslednjih možnih pristopov:

(a) Direktno iskanje:

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

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

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

V letu 2021 je na podlagi pogodbe o poslovodenju – prokuri, družbo v vlogi poslovodje (v obliki civilnopravnega razmerja na osnovi pogodbe o poslovodenju) izvajal tudi prokurist družbe. Prokura je vsebovala pristojnosti, pravice, obveznosti in odgovornosti v zvezi z organiziranjem in izvajanjem vseh nalog vodenja in zastopanja družbe po predpisih Republike Slovenije, akta o ustanovitvi družbe, sklepih in navodilih skupščine družbe v okvirih, določnih v veljavnih predpisih in aktih družbe ter po pravilih stroke.

3. Notranje kontrole in upravljanje tveganj v družbi

Z namenom zagotavljanja večje transparentnosti, učinkovitosti ter odgovornega poslovanja ima družba vzpostavljen delajoč sistem notranjih kontrol in upravljanja s tveganji preko organizacijske strukture družbe, standarda kakovosti ISO 9001:2015. 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.

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.

Dodatno je na nivoju skupine vzpostavljena Služba za skladnost poslovanja HSE. Njeno delovanje v sistemu notranjih kontrol je določeno s pravilnikom skupine HSE, ki je bil v družbi sprejet februarja 2021, njena poglavitna naloga pa je obvladovanje tveganj, ki izhajajo iz neskladij z zakonodajo. Glavna vsebinska področja delovanja funkcije skladnosti poslovanja so tako sodelovanje pri upravljanju sistema notranjih kontrol, preprečevanje korupcije in prevar, uveljavljanje etičnega kodeksa skupine HSE, obvladovanje nasprotij interesov, komunikacija z oziroma poročanje zunanjim institucijam oziroma nadzornim organom v skladu z interno razmejitvijo z drugimi ključnimi in poslovnimi funkcijami v skupini HSE ter kolektivne dejavnosti za krepitev integritete.

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 (november 2021), 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 ustrezeni in delujejo na način, ki zagotavlja, da:

- so tveganja primerno opredeljena in obvladovana,
- so vzpostavljene notranje kontrole učinkovite in se redno vzdržujejo in izpopolnjujejo,
- so vzpostavljene medsebojne povezave med poslovnimi procesi,

- so pomembne računovodske ter druge informacije za potrebe odločanja in delovanja, pravilne, zanesljive in pravočasne,
- je delovanje zaposlenih v skladu z opredeljenimi usmeritvami, standardi, postopki, zakoni in drugimi predpisi,
- se sredstva uporabljajo gospodarno, učinkovito in so primerno zaščiteni,
- so programi, načrti in cilji doseženi,
- je v vseh procesih vključena kakovost in njeno nenehno izboljševanje,
- so pomembna vprašanja zakonodaje in ureditev, ki vplivajo na družbo, prepozna na primerno obravnavana.

5. Politika raznolikosti

Politike raznolikosti glede organov nadzora družba HSE Invest nima sprejete, saj se je nadzorni svet družbe sredi leta 2019 ukinil. Politika raznolikosti pa se izvaja z ustreznim postopkom nabora in selekcije kandidatov za člane poslovodstva, kar je opredeljeno v Aktu o ustanovitvi družbe in v Aktu o organizaciji in sistemizaciji delovnih mest.

Maribor, 11. 4. 2022
mag. Jure Šimic, direktor



2.3.5 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 2021 in s tem tudi celotnim Letnim poročilom družbe HSE Invest za leto 2021. Z njim se strinjam in to potrjujem s svojim podpisom.

Maribor, 11. 4. 2022

mag. Jure Šimic, direktor



2.3.6 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.«

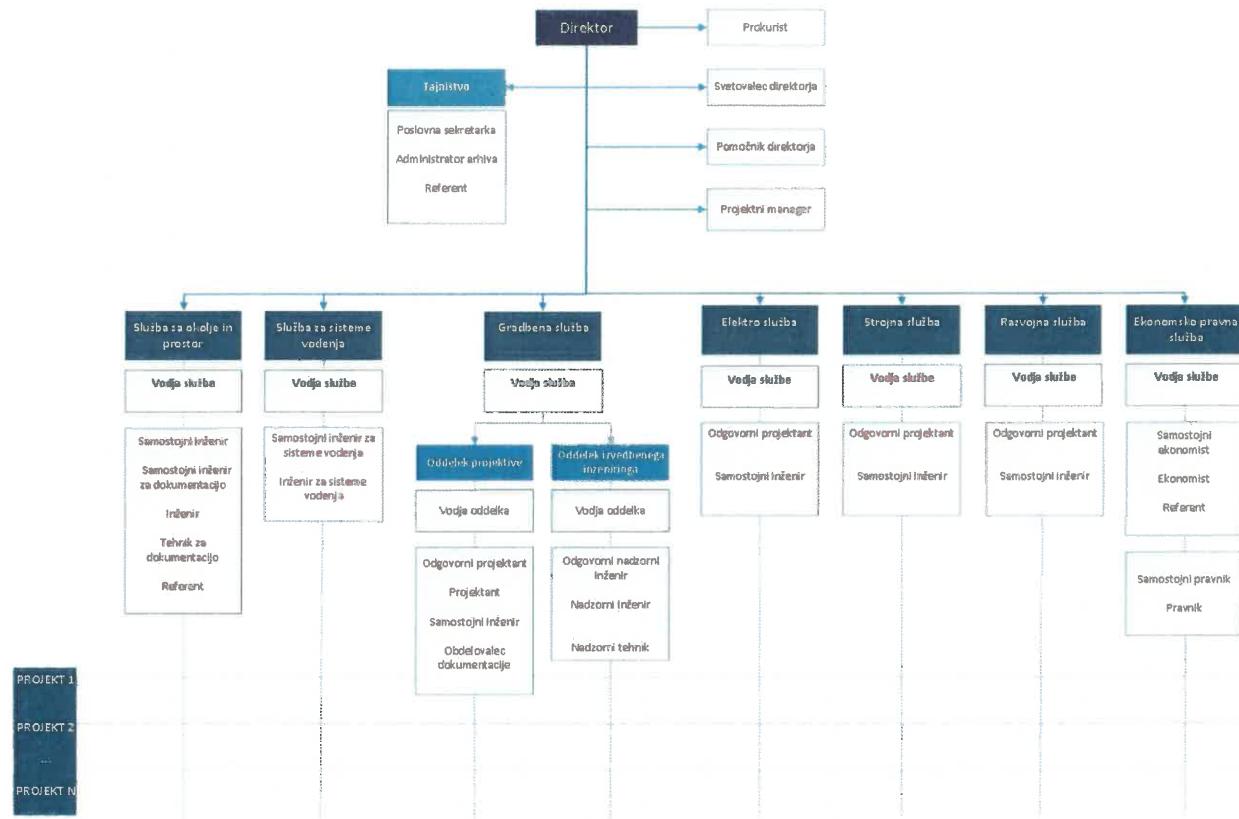
Ker smo v odvisni družbi HSE Invest, zavezani k trajnostnemu poslovanju in trajnostnemu razvoju družbe, smo v svojem letnem poročilu razkrili tudi ekonomske, okoljske in družbeno-socialne vidike našega delovanja. Dodatne informacije pa so na voljo v konsolidiranem letnem poročilu skupine in družbe HSE za leto 2021.

Maribor, 11. 4. 2022
mag. Jure Šimic, direktor



2.3.7 ORGANIZACIJSKA STRUKTURA DRUŽBE Z ORGANIZACIJSKO SHEMO

Trenutno veljavna organizacijska shema družbe je sledeča:



Družba je matrično organizirana. Poleg funkcionalne organizirnosti se uporablja tudi projektna organiziranost.

Slika 1: ORGANIZACIJSKA SHEMA DRUŽBE

Družba HSE Invest ima za uspešno izvrševanje poslovnih funkcij in doseganje ciljev družbe oblikovane organizacijske enote z enim ali več področji dela. Organizacijske enote zajemajo členitev temeljnih poslovnih procesov, tako da tvorijo vsebinsko in postopkovno zaokroženo celoto. Členitev dejavnosti na različnih nivojih prikazuje zgoraj prikazana organizacijska shema.

Krovne organizacijske enote so službe, ki so podrejene direktorju, in sicer:

- Tajništvo;
- Služba za okolje in prostor;
- Služba za sisteme vodenja;
- Gradbena služba, in znotraj gradbene službe sta oddelka podrejena vodji gradbene službe:
 - o Oddelek projektive;
 - o Oddelek izvedbenega inženiringa;
- Elektro služba;
- Strojna služba;
- Razvojna služba;
- Ekonomska pravna služba.

Neposredno pod direktorja so uvrščena tudi naslednja delovna mesta: Svetovalec direktorja, Pomočnik direktorja in Projektni manager.

Družba je matrično organizirana. Z organizacijo oz. delitvijo del po posameznih poslovnih funkcijah (vertikalno), se prepleta (horizontalno) projektna organizacija.

Družba HSE Invest ima tudi tri poslovne enote:

- poslovno enoto v Brežicah,
- poslovno enoto v Ljubljani in
- poslovno enoto v Šoštanju.

2.3.8 SINDIKAT

Družba nima vzpostavljenega sindikata.

2.3.9 SVET DELAVCEV

V družbi HSE Invest je na podlagi Zakon o sodelovanju delavcev pri upravljanju (Ur. I. RS, št. 42/2007 (UPB) in 45/2008 ZArbit; v nadaljevanju ZSDU), kot način sodelovanja delavcev pri upravljanju organiziran Svet delavcev HSE Invest. Tako zaposleni lahko uresničujejo svoje soupravljaljske pravice. Svet delavcev HSE Invest je glede na trenutno število zaposlenih sestavljen iz treh članov. Svet delavcev je tudi član Skupnega sveta delavcev skupine HSE.

2.3.10 KAPITALSKE POVEZAVE Z DRUGIMI DRUŽBAMI

Družba je povezana z drugimi družbami v skupini HSE. Podatki o povezanih družbah v skupini HSE so:

Podatki so za leto 2021 v EUR	PRODAJE	NAKUPI
HSE	1.584.492	85.408
DEM	1.579.602	165.363
SENG	365.629	0
TEŠ	477.776	2.334
HSE- ED Trbovlje	34.336	0
PV	0	512
HTZ I.P.	0	10.063
RGP	74.893	0
SKUPAJ	4.116.728	263.680

2.3.11 KRATEK ZGODOVINSKI PREGLED RAZVOJA DRUŽBE

Družba je bila ustanovljena leta 2002. V teh letih se je družba hitro razvijala in je danes brez dvoma vodilno podjetje na področju svetovalnega inženiringa pri vodenju projektov izgradnje energetskih objektov in njihovih rekonstrukcijah. V letu 2007 smo ustanovili sektor načrtovanja in v svoje delovanje uspešno vključili projektivo. V letu 2014 je bil vzpostavljen oddelek za sisteme vodenja in centre vodenja. Družba je v letu 2015 pristopila k uvajanju in implementaciji novih storitev kot so energetski pregledi, hidravlični izračuni, lasersko skeniranje, 3D modeliranje,... V letu 2016 smo pričeli intenzivneje z izvajanjem svetovalnega inženiringa na področju obnovljivih virov, predvsem vetrne energije in energije sonca. V letu 2017 smo vstopili na področje svetovalnega inženiringa za potrebe izgradnje plinskih blokov na TEB in v letu 2019 te izkušnje uspešno uporabili za pridobitev posla izgradnje parno plinskih enot TE-TOL. Družba je, skladno s sprejeto strategijo, pričela širiti svojo dejavnost tudi na tuge trge, predvsem na področje Balkana, kjer smo leta 2017 pričeli pridobivati prve posle.

V času od ustanovitve si je družba pridobila ustrezne reference na nekaterih velikih inženirskih projektih, kot so HE Boštanj, HE Arto-Blanca, HE Krško, HE Brežice, ČHE Avče, obnova HE Zlatoličje, obnova HE Doblar, Obnova HE Plave 1, izgradnja Bloka 6 TEŠ, VE Glunča (Hrvaška), kiskarna 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 bo v letu 2022 praznovala 20 letnico svojega obstoja, v katerem še vedno zagotavlja svoje prvotno poslanstvo. Od ustanovitve leta 2002, ko je bila ustanovljena z namenom optimiranja strokovnega kadra znotraj skupine HSE za vodenje investicij verige hidroelektrarn na spodnji Savi ter drugih investicij v skupini HSE, se je njena vloga spremajala glede na potrebe znotraj skupine HSE kot tudi na trgu. V decembri 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 prioritorno služi le družbam lastnicam. S preoblikovanjem v infrastrukturno podjetje je dobila tudi novo poslanstvo, v katerem vsem lastnikom zagotavlja pomembno vlogo pri razvoju novih projektov, kot tudi v zagotavljanju ohranjanja oz. izboljševanja obstoječega energetskega portfelja. S tem se zagotavlja vizija družbe HSE Invest, da postane vodilno podjetje na področju inženiringa in izgradnje energetskih objektov v Sloveniji ter si poveča ugled tudi na tujih trgih.

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 izkorisčanjem sinergijskih učinkov celotne skupine HSE in jih ponujamo znotraj skupine HSE in skupine GEN vsem družbam ter ostalim naročnikom v Sloveniji in tujini, tako na področju energetike, izgradnje infrastrukture ter ostalih področijh.

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, vetrne, 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 prepoznamo 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 potenciale, znanja, izkušnje in kompetence celotne skupine HSE in to ponuditi na trgu v obliku 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 izzik 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 izpolnitve 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 inženirske 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 inženirske 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 spremenljajočih razmer na trgu tako naših storitev kot trgu električne energije,
- razviti storitve na področju vseh obnovljivih virov energije od začetne ocenitve in vrednotenja potenciala in do izvedbe projekta,
- vzdrževanje in izboljševanje sistema ter ohranitev obstoječih certifikatov kakovosti po standardih ISO 9001:2015 in 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 specjalne 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.

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 sistem kakovosti in upoštevati zahteve kakovosti v vsem svojem delovanju in na vseh področjih. Družba ima vzpostavljena certifikata ISO 9001:2015 in ISO 45001:2018. Oba standarda smo letu 2021 redno vzdrževali in posodabljali. V novembru 2021 smo izvedla notranjo presojo in vodstveni pregled. V mesecu decembru je bila uspešno izvedena zunanjega kontrola s strani Slovenskega instituta za kakovost in meroslovje (SIQ), ki je potrdila ohranitev in ustrezno vzdrževanje obeh standardov.

2.5.2 VARHOST IN ZDRAVJE PRI DELU TER POŽARNA VARNOST

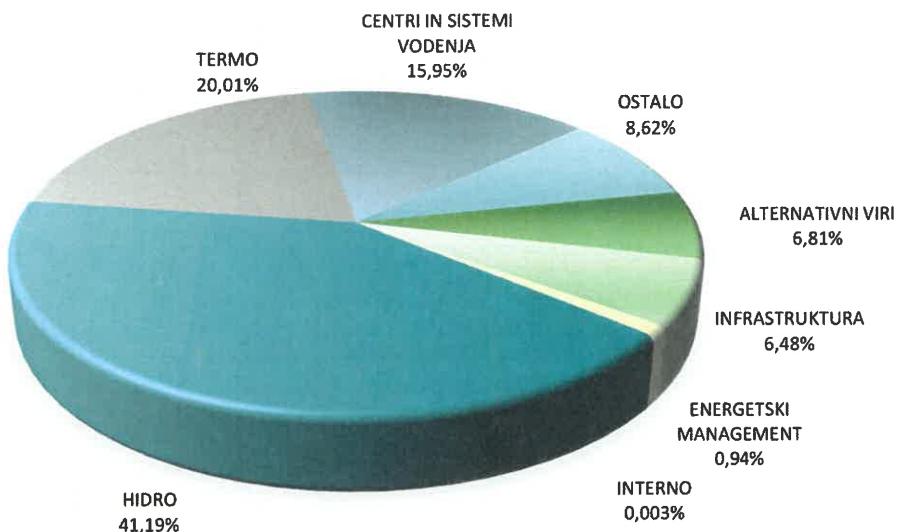
V družbi HSE Invest sta varnost in zdravje pri delu na visokem nivoju in pomembna prioriteta v sistemu vodenja. Na osnovi veljavnih predpisov Zakona o varnosti in zdravju pri delu, Zakona o varstvu pred požarom, Uredbe o zagotavljanju varnosti in zdravja pri delu na začasnih in premičnih gradbiščih ter 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 nadgrajujemo sistem varnosti in zdravja pri delu s sistemom 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 2021 je družba ustvarila 5.684.315 EUR celotnih prihodkov. Realizacija prihodkov po vrstah posla je naslednja:

PRIHODKI	2021	2020
	v EUR	
HIDRO	2.341.358	1.343.041
TERMO	1.137.202	1.228.523
CENTRI IN SISTEMI VODENJA	906.656	680.029
OSTALO	490.029	448.162
ALTERNATIVNI VIRI	387.178	446.142
INFRASTRUKTURA	368.316	357.094
ENERGETSKI MANAGEMENT	53.389	118.546
INTERNO	188	103.108
SKUPAJ	5.684.315	4.724.645



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 2021 je družba za investicije namenila 104.077 EUR.

INVESTICIJE	2021	2020
	v EUR	
RAČUNALNIŠKA OPREMA	30.349	14.420
PROGRAMSKA OPREMA	36.448	8.661
OSEBNI AVTOMOBILI	37.280	0
SKUPAJ	104.077	23.081

V letu 2021 ni bilo posebnih investicij, povezanih z COVID-19.

2.8 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

➤ KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA IN INVESTIRANJA

Stopnja lastniškosti financiranja

v EUR

STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA	2021	2020	2021/2020
1. Kapital in obveznosti	2.908.449	2.158.678	135
2. Kapital	802.780	592.070	136
Stopnja lastniškosti financiranja	27,60	27,43	101

Stopnja lastniškosti financiranja se je glede na preteklo leto izboljšala za 1 %, zaradi višjega kapitala, kar je posledica vstopa novih družbenikov v družbo in višjega zadržanega poslovnega izida.

Stopnja dolgoročnosti financiranja

v EUR

STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA	2021	2020	2021/2020
1. Kapital	802.780	592.070	136
2. Dolgoročne obveznosti	525.159	700.387	75
3. Skupaj (1 + 2)	1.327.939	1.292.456	103
4. Kapital in obveznosti	2.908.449	2.158.678	135
Stopnja dolgoročnosti financiranja	45,66	59,87	76

Stopnja dolgoročnosti financiranja je glede na leto 2020 nižja za 24 % zaradi višjih kratkoročnih obveznosti kar je posledica višjih poslovnih obveznosti zaradi večjega angažiranja kooperantov.

➤ KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA

Koefficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev

v EUR

KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV	2021	2020	2021/2020
1. Kapital	802.780	592.070	136
2. Nepremičnine, naprave in oprema	109.685	86.467	127
3. Neopredmetena sredstva	35.593	11.575	307
4. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (2 + 3)	145.277	98.042	148
Koefficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev = 1 / 4	5,53	6,04	92

Koefficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev je nižji glede na leto 2020 za 8 % zaradi višje vrednosti kapitala na račun dokapitalizacije in dobička tekočega leta.

Koefficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti

v EUR

KOEFICIENT NEPOSREDNE POKRITOSTI KRATKOROČNIH OBVEZNOSTI (HITRI KOEFICIENT)	2021	2020	2021/2020
1. Denar in denarni ustrezniki	390.372	245.384	159
2. Kratkoročne finančne naložbe	0	0	/
3. Skupaj likvidna sredstva (1 + 2)	390.372	245.384	159
4. Kratkoročne obveznosti	1.580.510	866.222	182
Koef. neposredne pokritosti kratk. obv. (hitri koef.) = 3 / 4	0,25	0,28	87

Koefficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti je nižji glede na leto 2020 za 13 % zaradi višje vrednosti kratkoročnih obveznosti, ki so posledica višjih poslovnih obveznosti zaradi večjega angažiranja kooperantov.

Koefficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti

v EUR

KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRATK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT)	2021	2020	2021/2020
1. Denar in denarni ustrezniki	390.372	245.384	159
2. Kratkoročne finančne naložbe	0	0	/
3. Kratkoročne poslovne terjatve	2.019.730	1.379.976	146
4. Skupaj (1 + 2 + 3)	2.410.102	1.625.360	148
5. Kratkoročne obveznosti	1.580.510	866.222	182
Koefficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti= 4 / 5	1,52	1,88	81

Koefficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti je nižji glede na leto 2020 za 19 % zaradi višje vrednosti kratkoročnih obveznosti, ki so posledica višjih poslovnih obveznosti zaradi večjega angažiranja kooperantov.

Koefficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti

v EUR

KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (KRATKOROČNI KOEF.)	2021	2020	2021/2020
1. Kratkoročna sredstva	2.498.017	1.680.690	149
2. Kratkoročne obveznosti	1.580.510	866.222	182
Koefficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.) = 1 / 2	1,58	1,94	81

Koefficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti je nižji glede na leto 2020 za 19 % zaradi višje vrednosti kratkoročnih obveznosti, ki so posledica višjih poslovnih obveznosti zaradi večjega angažiranja kooperantov.

➤ KAZALNIKI GOSPODARNOSTI

Koeficient gospodarnosti poslovanja

v EUR

KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA	2021	2020	2021/2020
1. Poslovni prihodki	5.684.315	4.724.645	120
2. Poslovni odhodki	5.485.131	4.458.639	123
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,04	1,06	98

Koeficient gospodarnosti poslovanja je nižji glede na leto 2020 za 2 % zaradi višjih poslovnih odhodkov, ki so posledica večjega obsega angažiranja kooperantov.

➤ KAZALNIKI DOBIČKONOSNOSTI

Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala

v EUR

ČISTA DOBIČKONOSNOST KAPITALA (ROE) - na letnem nivoju	2021	2020	2021/2020
1. Čisti poslovni izid	171.500	227.983	75
2. Povprečni kapital	697.425	470.556	148
Čista dobičkonosnost kapitala v %	24,6 %	48,4 %	51

Čista dobičkonosnost kapitala je glede na leto 2020 nižja za 49 % zaradi nižjega čistega poslovnega izida, kar je posledica višjih stroškov.

Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev

v EUR

ČISTA DOBIČKONOSNOST SREDSTEV (ROA) - na letnem nivoju	2021	2020	2021/2020
1. Čisti poslovni izid	171.500	227.983	75
2. Povprečna sredstva	2.533.563	2.096.654	121
Čista dobičkonosnost sredstev v %	6,8 %	10,9 %	62

Čista dobičkonosnost sredstev je glede na leto 2020 nižja za 38 % zaradi nižjega čistega poslovnega izida, višje povprečne vrednosti sredstev zaradi novih investicij v letu 2021 in zaradi višjih kratkoročnih poslovnih terjatev.

➤ OSTALI KAZALNIKI

Dodana vrednost

v EUR

DODANA VREDNOST - na letnem nivoju	2021	2020	2021/2020
1. Poslovni prihodki	5.684.315	4.724.645	120
2. Stroški blaga, materiala in storitev	2.642.282	1.777.842	149
3. Drugi poslovni odhodki	16.469	13.319	124
Dodana vrednost = 1-2-3	3.025.565	2.933.485	103

Dodana vrednost je glede na leto 2020 višja za 3 %, kar je posledica večje rasti poslovnih prihodkov.

Dodana vrednost na zaposlenega

v EUR

DODANA VREDNOST / ZAPOSLENEGA - na letnem nivoju	2021	2020	2021/2020
1. Dodana vrednost	3.025.565	2.933.485	103
2. Povprečno število zaposlenih	48	48	101
Dodana vrednost/zaposlenega = 1/2	63.033	61.758	102

Dodana vrednost na zaposlenega je glede na leto 2020 višja za 2 %, kar je posledica više dodane vrednosti.

2.9 NAČRTI ZA PRIHODNOST

HSE Invest se tudi v prihodnje vidi kot vodilna slovenska družba za inženiring in izgradnjo energetskih objektov. 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 preseje kot tudi gradnje/postavitev, prevzemanja, podaje v pogon, zagotavljanje kontrol kvalitete, izvedbo inšpeksijskih pregledov postrojev, pridobitve soglasij in predaje naročniku ter 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.

Nadaljevati želimo z izvedbo projektov izven skupine HSE in GEN ter energetike ter s tem poskušati 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 potrebujeta skupina HSE in skupina GEN. Na področju OVE nadaljujemo z izvajanjem projektov na področju vetrne in sončne energije, jih nadgrajujemo s projekti shranjevanja energije ter na ta način še povečati vrednost obstoječega proizvodnega portfelja skupine HSE, ki nam nudi praktično idealne pogoje za razvoj tovrstnih storitev.

Na področju projektiranja nadaljujemo z razvojem na področju Building Information Modeling-a (v nadaljevanju: 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 novogradnji.

Pogoj za uspešno izvajanje procesov v družbi so zagotovo zadovoljni in motivirani zaposleni. Po izvedeni reorganizaciji leta 2021, uvedbi variabilnega sistema nagrajevanja, uvedbi rednih letnih pogоворov, razvoju in izobraževanju vodij in zaposlenih, bomo v letu 2022 nadaljevali z aktivnostmi na teh področjih. Posebno skrb bomo namenili prenosu znanja, razvijanju naslednikov in pravočasnemu nadomeščanju odhajajočega kadra.

Tako nam prihajajočih izziv pred katere nas postavlja čas in okolje v katerem se nahajamo, tako vodstvu družbe kot zaposlenim, ne bo zmanjkalo tudi v naprej.

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.

Kjub 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.

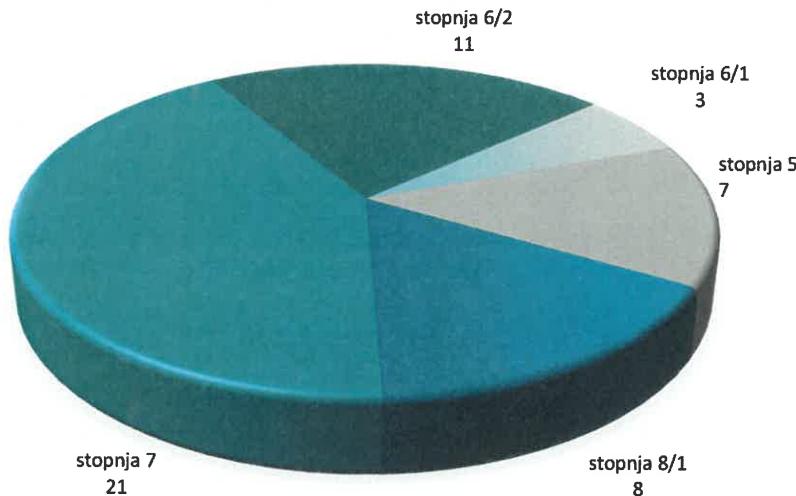
Projektna organiziranost družbe in usmeritev na delo pri več projektih hkrati zahteva od zaposlenih več znanja, inovativnosti, pripravljenosti na spremembe, hitro odzivanje, delo v skupinah in sodelovanje. Za uspešnost projektov in doseganje ciljev projekta kot celote v prepletenih procesih, kjer so 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 strokovni kot osebnostni razvoj.

2021	STOPNJA STROKOVNE IZOBRAZBE	2020
8	8/1	5
21	7	21
11	6/2	10
3	6/1	3
7	5	7
50	SKUPAJ	46

V letu se je število zaposlenih povečalo za 4 dodatne zaposlene. Družba je na dan 31.12.2022 zaposlovala 50 delavcev, katerih izobrazbena struktura je naslednja:



Podrobnejši podatki o zaposlenih so naslednji:

Število zaposlenih 31.12.2021	50
Povprečna starost 31.12.2021	45,4
Delež zaposlenih moških	76%
Delež zaposlenih žensk	24%
Zaposleni za polni delovni čas	100%
Zaposleni za krajši delovni čas	0%
Zaposleni, ki so koristili starševski dopust	3 zaposleni
Delež zaposlenih invalidov	0%

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 2021 je bilo za izobraževanje zaposlenih namenjenih 1.059 ur oz 21,3 ure na zaposlenega. V letu 2020 je bilo za izobraževanje zaposlenih namenjenih 897 ur oz 18,5 ure na zaposlenega.

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 vso zakonodajo s področja varstva okolja.

Družba pa izvaja svoje storitve na nekaterih večjih okoljskih projektih kot npr. VE Rogatec, VE Paški Kozjak, VE Ojstrica ter SE Zlatoličje, SE Prapretno, SE kanalski vrh itd.

2.11 TVEGANJA

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

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

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

Kadrovska tveganja smo uspešno obvladovali in v letu 2021 izvedli tudi nekaj dodatnih zaposlitev. S tem smo uspešno obvladali tudi tveganje prevelikega števila projektov, ki se je pričelo kazati v drugi polovici leta 2021.

Projektno tveganje sprememb in neizvedbe projektov smo uspešno obvladovali z novo pridobljenimi posli in nadaljevanje nekaterih že prevzetih poslov. Še vedno je največji izpad projekt izgradnje HE Mokrice, kjer pa smo lahko rezerviran kader in planirane prihodke nadomestili predvsem s projektoma PPE TOL in NSRAO.

Prav tako smo uspeli glede na preteklo leto tudi zmanjšati število manjših projektov in jih nadomestiti z večjimi projekti, ki so stroškovno učinkovitejši.

Zaradi epidemije COVID-19 smo ves čas izvajali vse potrebne ukrepe in na ta način preprečevali večji izpad projektnih ur. Glede na naravo dela in dobro informacijsko infrastrukturo, je lahko veliko število zaposlenih tudi med aktivno okužbo izvajalo delo od doma.

Vsa tveganja so bila v letu 2021 ustrezno obvladovana.

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

FINANČNA TVEGANJA

➤ LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Opis tveganja: Tveganje sposobnosti/zmožnosti podjetja izpolnjevati svoje obveznosti, ko zapadejo v plačilo (tveganje nezagotavljanja kratkoročne plačilne sposobnosti). Tveganje se obvladuje s temeljitim načrtovanjem denarnih tokov.

OPERATIVNA TVEGANJA

➤ KADROVSKO TVEGANJE – ODHOD KLJUČNEGA KADRA

Opis tveganja: Tveganje, ki lahko nastopi ob morebitnem odhodu ključnih kadrov ali pomanjkanja kadra na posameznih področjih. Tveganje se obvladuje z ustreznim prenosom znanj med zaposlenimi, stimulativnim delavnim okoljem in pogoji dela, ustreznim nagrajevanjem, dodatnimi zaposlitvami, komunikacijo med zaposlenimi in spremljavo load managementa.

➤ PROJEKTNO TVEGANJE – SPREMEMBE NA PROJEKTIH ALI NEIZVEDBA PROJEKTOV

Opis tveganja: Tveganje izhaja iz sprememb (predvsem zamika/ dinamike izvedbe projektov) že pogodbeno prevzetih projektov ali sprememb predvidenih projektov identificiranih v pipelinu. Tveganje se obvladuje z rednim spremeljanjem razmer pri naročnikih/investitorjih in posledičnim iskanjem dodatnih poslov, z redno kontrolo in posodabljanjem pipeline-a ter učinkovitim projektnim kontrolingom.

➤ PROJEKTNO TVEGANJE – PREVELIKO ŠTEVILO/OBSEG PROJEKTOV

Opis tveganja: Tveganje, ki izhaja iz preobremenitve kadrov v primeru povečevanja števila projektov (predvsem manjših). Tveganje se obvladuje z ustrezno razporeditvijo virov po projektih, kadrovskimi okreplitvami in angažiranjem kooperacije.

➤ 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 obvladuje z ustreznimi kalkulacijami, optimizacijo razporejanja in koriščenja virov, vmesnimi stroškovnimi kontrolami in analizami ter izdelavo pokalkulacij.

➤ TVEGANJE VZD

Opis tveganja: Tveganje poškodb zaposlenih skladno z izpostavljenostjo na službenih poteh in gradbiščih. Tveganje se obvladuje z doslednim upoštevanjem zakonodaje, izobraževanji s področja VZD ter sklenjenimi ustreznimi zavarovanji. Dodatno je v sklopu tveganja VZD pomembno izpostaviti tveganje okužbe s COVID-19, ki je bilo obvladovano s striknim upoštevanjem zaščitnih ukrepov, priporočil korporativne varnosti HSE, ostajanja doma v primeru suma na okužbo ali slabega počutja, možnosti dela od doma ter ozaveščanja zaposlenih o koristih cepljenja.

STRATEŠKA IN POSLOVNA TVEGANJA

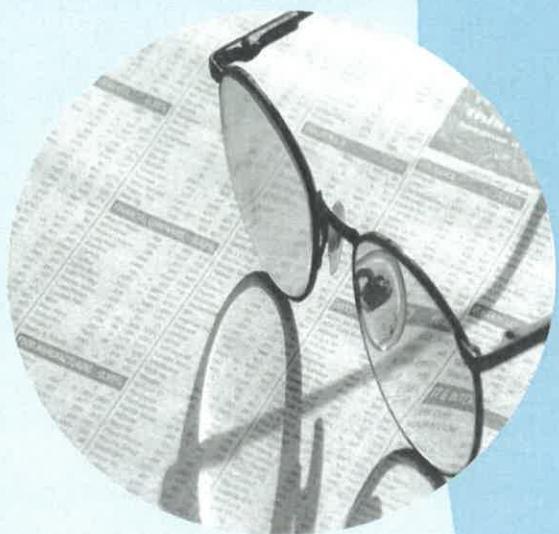
➤ TVEGANJE INSOLVENTNOSTI

Opis tveganja: Tveganje trajnega neizpolnjevanja svojih finančnih obveznosti ob njihovi zapadlosti (tveganje nezagotavljanja dolgoročne plačilne sposobnosti). Tveganje se obvladuje z zagotavljanjem uspešnega poslovanja, spremljanja in urejanja pipeline-a ter ustreznou razvojno strategijo.

➤ PRODAJNO TVEGANJE – CENOVNA KONKURENČNOST

Opis tveganja: Tveganje zagotavljanja cenovne konkurenčnosti družbe pri prodaji svojih storitev na trgu (doma in v tujini). Tveganje se obvladuje z optimalno razporeditvijo virov ter predhodnimi stroškovnimi analizami projektov.

RAČUNOVODSKO POROČILO



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 (v nadaljevanju EU) in to tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja družbe HSE Invest.

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

Odgovornost poslovodstva pri izdelavi računovodskega izkazov zajema naslednje:

- računovodske politike so ustrezeno 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 računovodske izkazi družbe v skladu z MSRP, sprejetimi v EU. Uprava/poslovodstvo je prav tako odgovorna za varovanje premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

Poslovodstvo potrjuje, da so računovodske izkazi za poslovno leto 2021 pripravljeni skladno z določili MSRP, kot jih je sprejela EU, brez pridržkov pri njihovi uporabi.

Poslovodstvo je računovodske izkaze družbe HSE Invest za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. december 2021, sprejelo dne 11. 4. 2022.

Maribor, 11. 4. 2022
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. 8. 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

POSTAVKA (v EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
SREDSTVA	2.908.449	2.158.678
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	410.432	477.988
I. Neopredmetena sredstva	35.593	11.575
II. Nepremičnine, naprave in oprema	109.685	86.467
III. Pravica do uporabe najetih sredstev	220.028	333.675
VIII. Druga dolgoročna sredstva	1.873	6.325
IX. Odložene terjatve za davek	43.254	39.946
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	2.498.017	1.680.690
IV. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.019.730	1.379.976
VI. Terjatve za odmerjeni davek	2.179	0
VII. Druga kratkoročna sredstva	85.736	55.330
VIII. Denar in denarni ustrezniki	390.372	245.384
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	2.908.449	2.158.678
A. KAPITAL	802.780	592.070
I. Vpklicani kapital	380.000	320.000
III. Rezerve iz dobička	38.000	25.734
V. Rezerva za pošteno vrednost	(35.407)	(8.235)
VI. Zadržani poslovni izid	420.187	254.571
B. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	525.159	700.387
I. Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	403.152	347.539
III. Druge dolgoročne obveznosti	0	123.915
V. Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	115.238	228.933
IV. Dolgoročne finančne obveznosti	6.769	0
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.580.510	866.222
II. Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	113.695	113.666
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.356.335	715.177
IV. Obveznosti za odmerjeni davek	0	24.796
V. Druge kratkoročne obveznosti	110.480	12.583

3.3.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

POSTAVKA (v EUR)	2021	2020
POSLOVNI PRIHODKI	5.684.315	4.724.645
1. Čisti prihodki od prodaje	5.580.161	4.553.160
2. Drugi poslovni prihodki	104.154	171.485
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA	5.684.315	4.724.645
POSLOVNI ODHODKI	5.485.131	4.458.639
3. Stroški blaga, materiala in storitev	2.642.282	1.777.842
4. Stroški dela	2.655.892	2.491.825
5. Odpisi vrednosti	170.488	175.654
a) amortizacija	170.488	175.429
b) oslabitve/odpisi/prodaje pri neopredmetenih sredstvih in naložbah, nepremičninah in opremi	0	225
8. Drugi poslovni odhodki	16.469	13.319
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	199.184	266.006
9. FINANČNI PRIHODKI	0	0
10. FINANČNI ODHODKI	10.442	13.006
FINANČNI IZID	(10.442)	(13.006)
11. POSLOVNI IZID PRED DAVKI	188.742	253.000
12. DAVKI	17.242	25.017
a) Odmerjeni davek	20.550	24.796
b) Odloženi davek	(3.308)	222
13. ČISTI POSLOVNI IZID	171.500	227.983
Lastnik matične družbe	171.500	227.983
Neobvladujoči delež	0	0

3.3.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGajočega DONOSA

POSTAVKA (v EUR)	2021	2020
Čisti poslovni izid poslovnega leta	171.500	227.983
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki zaposlencev	(20.790)	249.689
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(20.790)	249.689
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	0	0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	150.710	477.672
Lastnik matične družbe	150.710	477.672

3.3.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

POSTAVKA (v EUR)	2021	2020
	Konsolidacija	
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid	171.500	227.983
<i>Prilagoditve za:</i>		
Amortizacijo neopredmetenih sredstev	12.976	6.977
Amortizacijo nepremičnin, naprav in opreme	43.865	54.805
Amortizacija najemi	113.647	113.647
Odpise nepremičnin, naprav in opreme	0	76
Izgubo pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	0	149
Finančne odhodke	10.442	13.006
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	(98)	(8.873)
Davke	17.242	25.017
Dobički iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davkov	369.574	432.786
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba v:		
Poslovnih terjatvah do kupcev in drugih sredstvih	(686.516)	(435.427)
Poslovnih obveznosti do dobaviteljev in drugih obveznosti	632.177	(141.608)
Drugih dolgoročnih obveznosti	(123.915)	
Rezervacijah	55.613	(20.379)
Plačanem davku iz dobička	(47.525)	
Denarna sredstva iz poslovanja	199.409	(164.628)
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	98	12.324
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme	(67.083)	(8.661)
Izdatki za nakup neopredmetenih sredstev	(36.993)	(14.420)
Denarna sredstva iz naložbenja	(103.978)	(10.757)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Sprememba kapitala	60.000	
Izdatki od drugih finančnih obveznosti		(11.324)
Izdatki za vračilo drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	(10.442)	
Denarna sredstva iz financiranja	49.558	(11.324)
ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	245.384	392.135
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	0	0
Finančni izid v obdobju	144.988	(146.750)
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN DENARNIH USTREZNIKOV	390.372	245.385

3.3.5 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

POSTAVKA (v EUR)	VPOKLICANI KAPITAL		REZERVE IZ DOBIČKA		REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST		ZADRŽANI POSLOVNI IZID		SKUPAJ
	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		
Stanje na dan 1. 1. 2020	320.000	32.000	225.378	308	738		(232.382)		346.042
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	0	(8.543)	258.232		227.983		477.672
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							227.983		227.983
Postavke, ki pozneje ne bodo prazvršene v poslovni izid	0	0	0	(8.543)	258.232		0		249.689
<i>Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaposlenecv</i>				(8.543)	258.232				249.689
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	(225.378)	0	(232.382)	226.116		(231.644)
<i>Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala</i>		6.266			(225.378)	(232.382)	226.116		0
<i>Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala</i>	(6.266)								(231.644)
Stanje na dan 31. 12. 2020	320.000	32.000	0	(8.235)	26.588		221.717		592.070
Stanje na dan 1. 1. 2021	320.000	32.000		(8.235)	26.588		221.717		592.070
B.1. Transakcije z lastniki	60.000	0	0	0	0	0	0	60.000	60.000
<i>Vnos dodatnih vplačil kapitala</i>	60.000								
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	0	(27.172)	6.382		171.500		150.710
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							171.500		171.500
Postavke, ki pozneje ne bodo prazvršene v poslovni izid	0	0	0	(27.172)	6.382		0		(20.790)
<i>Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaposlenecv</i>				(27.172)	6.382				(20.790)
B.3. Spremembe v kapitalu	0	6.000	0	0	221.717		(227.717)		0
<i>Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala</i>		6.000			221.717		(227.717)		0
Stanje na dan 31. 12. 2021	380.000	38.000	0	(35.407)	254.687		165.500		802.780
<i>Bilančni dobiček/bilancirna izguba</i>					254.687		165.500		420.187

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. december 2021 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.

Delajoče podjetje

Računovodski izkazi družbe so pripravljeni na podlagi predpostavke delajočega podjetja.

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 (UOMRS) ter sprejela EU:

- **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,** ki jih je EU sprejela 13. januarja 2021 (veljajo za letna obdobia, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Prilagoditve najemnin v zvezi s COVID-19 po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 30. avgusta 2021 (veljajo od 1. aprila 2021 za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – Podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9,** ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve je bil podaljšan s 1. januarja 2021 na letna obdobia, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov družbe.

Na dan odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je EU sprejela, vendar še niso stopile v veljavo:

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobia, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe,** ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobia, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobia, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe,** vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobia, ki se začnejo 1. januarja 2023 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, in ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememb MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

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 [datum objave računovodskih izkazov] (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,
- **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 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezani s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 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 17 – Zavarovalne pogodbe** – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

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.

3.4.3 PODLAGA ZA MERJENJE

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

3.4.4 VALUTA POROČANJA

FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

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

PREVEDBA TUJIH VALUT

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

Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcionalno valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju.

Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcionalni 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 poštenu vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti.

Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, 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 predstavljivo informacij v tekočem letu.

3.4.8 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 premoženske 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 pripšejo 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 enakomerrega 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 sedanjosti 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.

Spremembra dobe koristnosti se obravnava kot spremembra 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 poslovнем izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

3.4.8.1 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 nabbrane 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 pripisuje pridobitvi posameznega opredmetenega sredstva. Deli naprav in opreme, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna sredstva. Stroški izposojanja, ki se pripisuje neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, to je do aktivacije sredstva, se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva.

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

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

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

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

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

V primeru podaljšanja dobe koristnosti družba zmanjša, v primeru skrajšanja dobe koristnosti pa poveča že obračunane stroške amortizacije v obravnavanem poslovнем 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 spremembra 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 pripšejo knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo prihodne 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 poslovнем izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

Stroški, ki nastajajo v zvezi z osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo knjigovodsko vrednost, če povečujejo njegove prihodne 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 poštена vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodni 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.

3.4.9 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 poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa in
- finančna sredstva po poštenu 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 trgovaju, 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 trgovaju, če so pridobljena z namenom prodaje ali ponovnega nakupa v bližnji prihodnosti. Izvedeni finančni instrumenti so razvrščeni v skupino finančnih sredstev, ki so namenjena trgovaju, 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 pogodbeneh 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 (zападлост до 12 mesecov по датуму изказа финанчнega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (западлост над 12 mesecov по датуму изказа финанчнega 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 mre, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovнем 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 pogodbena 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 oslabljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, ki se dajo zanesljivo izmeriti.

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

➤ *Oslabitev terjatev in danih posojil*

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

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 slabitev za pričakovane kreditne izgube pripoznajo za kreditne izgube, ki so posledica neplačil, ki so možna v naslednjih 12 mesecih. Za tiste kreditne izpostavljenosti, pri katerih je od začetnega pripoznanja prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, družba pripozna popravek iz naslova izgub, ki jih pričakuje v preostali življenjski dobi izpostavljenosti, ne glede na obdobje neplačila.

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

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

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

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

V primeru, da so bila opravljena vsa dejanja s skrbnostjo dobrega gospodarja za 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 oslabitvi 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 poslovнем izidu.

➤ ***Oslabitev finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa***

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

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

3.4.9.2 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.

3.4.9.3 ZASLUŽKI ZAPOSLENIH

Obvezne 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.

3.4.9.4 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 poslovnom 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.

3.4.9.5 POGOJNE OBVEZNOSTI IN POGOJNA SREDSTVA

Pogojna obveznost je:

- možna obveznost, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj potrdi samo pojavitev ali nepojavitve 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 obvezne potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi, ali zneska obveze ni mogoče izmeriti dovolj zanesljivo.

Pogojno sredstvo je možno sredstvo, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katerega obstoj potrdi le pojavitev ali nepojavitve 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.

3.4.9.6 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 pripoznava kot drugi poslovni prihodek v dobi koristnosti zadevnega sredstva (na drugi strani družba izkaže strošek amortizacije tega sredstva med poslovnimi odhodki).

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, pozitivne tečajne razlike nastale pri financiranju in naložbenju in dobičke od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

3.4.9.7 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 ustreznne 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, sejemskeh 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 ustreznne namenske (funkcionalne) skupine posrednih stroškov.

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

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja (če se le-ti ne usredstvijo), 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.

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

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 2021 je bila veljavna davčna stopnja davka od dohodkov pravnih oseb 19 %.

3.4.9.9 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGADOČEGA DONOSA

Izkaz vseobsegadočega 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.

3.4.9.10 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.

3.4.9.11 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.

3.4.10 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

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

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

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

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

3.4.11 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.

NEOPREDMETENA SREDSTVA v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Druge dolgoročne premoženske pravice	35.593	11.576

GIBANJE V LETU 2021

	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	SKUPAJ
	v EUR	
Nabavna vrednost 1. 1. 2021	467.643	467.643
Pridobitve	36.993	36.993
Nabavna vrednost 31. 12. 2021	504.636	504.636
Odpisana vrednost 1. 1. 2021	456.067	456.067
Amortizacija	12.976	12.976
Odpisana vrednost 31. 12. 2021	469.043	469.043
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2021	11.576	11.576
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2021	35.593	35.593

GIBANJE V LETU 2020

	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	SKUPAJ
	v EUR	
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

Povečanje neopredmetenih sredstev v letu 2021 v višini 24.017 EUR se nanaša na povečanje drugih dolgoročnih premoženskih 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.

NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	31.12.2021	31.12.2020
	v EUR	
Druga oprema	109.685	86.467

GIBANJE V LETU 2021

NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA/ GIBANJE V LETU 2021	DRUGA OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
		v EUR	
Nabavna vrednost 1. 1. 2021	437.569		437.569
Pridobitve		67.083	67.083
Odtujitve	(4.896)		(4.896)
Prenosi iz investicij	67.083	(67.083)	0
Nabavna vrednost 31. 12. 2021	499.756	0	499.756
Odpisana vrednost 1. 1. 2021	351.102		351.102
Odtujitve	(4.896)		(4.896)
Amortizacija	43.865		43.865
Odpisana vrednost 31. 12. 2021	390.071	0	390.071
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2021	86.467	0	86.467
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2021	109.685	0	109.685

GIBANJE V LETU 2020

NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA/ GIBANJE V LETU 2020	DRUGA OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
		v EUR	
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

Družba v letu 2021 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

POSTAVKA (v EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Druga dolgoročna sredstva	1.873	6.325

Med drugimi dolgoročnimi sredstvi so izkazani drugi dolgoročno odloženi stroški v višini 1.873 EUR.

3.5.4 ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

POSTAVKA (v EUR)	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Odložene terjatve za davek	43.254	39.946

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

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK/ GIBANJE V LETU 2021	REZERVACIJE	SKUPAJ
	v EUR	
Stanje na dan 1. 1. 2021	39.946	39.946
V breme/dobro poslovnega izida	3.308	3.308
V breme/dobro drugega vseobsegajočega donosa	0	0
Tečajne razlike	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2021	43.254	43.254
Stanje na dan 1. 1. 2020	40.167	40.167
V breme/dobro poslovnega izida	(221)	(221)
V breme/dobro drugega vseobsegajočega donosa	0	0
Tečajne razlike	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2020	39.946	39.946

3.5.5 KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE DO KUPCEV

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE DO KUPCEV	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	1.571.616	949.043
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	40.096	6.461
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	324.379	323.331
SKUPAJ	1.936.091	1.278.834

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini predstavljajo terjatev do:

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE DO DRUŽB V SKUPINI	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
HSE	887.370	155.999
DEM	433.103	403.821
SENG	97.613	90.511
TEŠ	137.496	265.445
HSE- ED Trbovlje	8.431	3.228
RGP	7.604	30.038
SKUPAJ	1.571.617	949.042

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 324.378 EUR.

Družba konec leta 2021 nima terjatev do poslovodstva in članov nadzornega sveta.

Družba je imela ob koncu leta 2021 med odprtimi kratkoročnimi poslovnimi terjtvami 71.380 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, nezaračunane prihodke ter kratkoročno odložene stroške in odhodke.

DRUGA KRATKOROČNA SREDSTVA	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih inštitucij	81.244	31.260
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.395	69.882
Nezaračunani prihodki	34.655	0
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	51.081	55.330
SKUPAJ	169.375	156.472

Med kratkoročnimi poslovnimi terjtvami do državnih in drugih inštitucij so izkazane terjatve za vstopni DDV ter ostale terjatve v skupni višini 81.244 EUR.

Družba med drugimi kratkoročnimi sredstvi izkazuje tudi poslovne terjatve do drugih v višini 2.395 EUR.

Med kratkoročno odloženimi stroški in odhodki družba izkazuje vnaprej plačane zavarovalne premije v višini ter vnaprej plačane druge stroške.

3.5.7 KRATKOROČNA POGODBENA SREDSTVA

Družba na dan 31. 12. 2021 izkazuje nezaračunane prihodke v višini 34.655 EUR. Nezaračunani prihodki predstavljajo prihodke od prodaje storitev, ki so bile izvršene v letu 2021, vendar do 31. 12. 2021 še niso bile zaračunane zaradi pogodbenih določil. Višina nezaračunanih prihodkov je skladno s pogodbenimi določili opredeljena na osnovi stopnje gotovosti oz. dokončanosti posamezne storitve in odraža delež že realiziranih stroškov pri izvedbi storitve v celotnih stroških dokončanja storitve.

3.5.8 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Denarna sredstva v banki	390.372	245.384
Skupaj	390.372	245.384

Denar in denarne ustreznike predstavljajo sredstva na transakcijskem računu pri NKBM v višini 390.372 EUR.

3.5.9 KAPITAL

KAPITAL	2021	2020
	v EUR	
Vpoklican kapital	380.000	320.000
Druge rezerve iz dobička	38.000	32.000
Rezerva za pošteno vrednost	(35.407)	(8.235)
Zadržani poslovni izid	420.187	248.305
SKUPAJ	802.780	592.070

Celotni kapital družbe sestavljajo vpoklicani kapital, rezerve iz dobička, rezerva za pošteno vrednost in zadržan izid preteklega poslovnega leta.

Vpoklicani kapital družbe znaša 380.000 EUR in se je v primerjavi z letom 2020 povišal za 60.000 EUR zaradi vplačil družb HESS, d.o.o., TEŠ d.o.o. in PV d.o.o. v lastniško strukturo družbe.

Rezerve iz dobička znašajo 38.000 EUR, vse zakonske rezerve. Povečale so se za 6.000 EUR zaradi povečanja osnovnega kapitala.

Rezerva za pošteno vrednost znaša -35.407 EUR in se nanaša na evidentirane aktuarske izgube/dobičke iz naslova aktuarskega izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

Zadržani poslovni izid v letu 2021 znaša 420.187 EUR in ga sestavljata preneseni ČPI v višini 254.687 EUR in čisti poslovni izid poslovnega leta v višini 171.500 EUR zmanjšan za 6.000 EUR zaradi prenosa dela dobička v zakonske rezerve.

GIBANJE REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST

GIBANJE REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	AKTUARSKI DOBIČKI/IZGUBE PRI ODPRAVNINAH OB UPOKOJITVI	SKUPAJ
		v EUR
STANJE NA DAN 1. 1. 2021	(8.235)	(8.235)
Oblikovanje, povečanje	5.192	5.192
Zmanjšanje	(25.982)	(25.982)
Prenos na preneseni poslovni izid	(6.382)	(6.382)
Stanje na dan 31. 12. 2021	(35.407)	(35.407)
Stanje na dan 1. 1. 2020	308	308
Oblikovanje, povečanje	28.425	28.425
Zmanjšanje	(10.380)	(10.380)
Prenos na preneseni poslovni izid	(26.588)	(26.588)
STANJE NA DAN 31. 12. 2020	(8.235)	(8.235)

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

Zadržani poslovni izid znaša 420.187 EUR.

ZADRŽANI DOBIČEK	2021	2020
	v EUR	
Čisti poslovni izid poslovnega leta	165.500	221.717
Zadržani poslovni izid	254.687	26.588
SKUPAJ	420.187	248.305

Bilančni dobiček:

BILANČNI DOBIČEK ALI IZGUBA	2021	2020
	v EUR	
Čisti poslovni izid poslovnega leta	171.500	227.983
Preneseni dobiček/ prenesena izguba	6.382	0
Povečanje (dodatno oblikovanje) rezerv iz dobička	(6.000)	(6.266)
SKUPAJ	171.882	221.717

3.5.10 REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADE

Konec leta 2021 družba med rezervacijami izkazuje:

- rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v višini 330.260 EUR in
- rezervacije za jubilejne nagrade v višini 72.892 EUR.

REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	330.260	268.817
Rezervacije za jubilejne nagrade	72.892	78.722
SKUPAJ	403.152	347.539

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31. 12. 2021 in skupaj znašajo 403.152 EUR.

GIBANJE REZERVACIJ ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADE

GIBANJE REZERVACIJ ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADE	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE	REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE	SKUPAJ
	v EUR		
STANJE NA DAN 1. 1. 2021	268.817	78.722	347.539
Oblikovanje, povečanje	78.249	11.958	90.207
Zmanjšanje, črpanje	(11.614)	(10.008)	(21.622)
Zmanjšanje, odprava	(5.192)	(7.780)	(12.972)
STANJE NA DAN 31. 12. 2021	330.260	72.892	403.152
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

ANALIZA OBČUTLJIVOSTI ZA REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI IN JUBILEJNE NAGRADE

	2021			
	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	24.391	(22.027)	(22.368)	24.003
Rezervacije za jubilejne nagrade	2.599	(2.429)	(2.475)	2.534
SKUPAJ	26.990	(24.456)	(24.843)	26.537

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

Podlaga za novo oblikovanje je Poročilo o vrednotenju potencialnih obveznosti iz odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad na dan 31. 12. 2021 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

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI DO DOBAVITELJEV	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	64.750	62.849
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649	649
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	874.340	275.098
SKUPAJ	939.738	338.596

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

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI DO DRUŽB V SKUPINI	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
HSE	12.200	12.100
DEM	48.246	48.053
TEŠ	1.965	728
HTZ I.P.	2.339	1.572
PV	0	396
SKUPAJ	64.750	62.849

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do dobaviteljev družba izkazuje obveznosti do domačih v skupni višini 939.738 EUR, medtem ko kratkoročne obveznosti do družb v skupini HSE predstavljajo 6,9% oziroma 64.750 EUR.

Družba ob koncu leta 2021 med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi ni imela zapadlih obveznosti do 3 mesecev.

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, kratkoročno odložene prihodke ter kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke.

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	278.911	231.728
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	136.789	142.148
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	897	2.705
Kratkoročno odloženi prihodki	19.803	0
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	90.678	12.583
SKUPAJ	527.077	389.164

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do zaposlenecov so izkazane obveznosti za čiste plače, čista nadomestila, davki in prispevki iz kosmatih plač ter druge obveznosti iz naslova plač v skupni višini 278.911 EUR.

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do državnih in drugih inštitucij so izkazane obveznosti za plačilo davka na dodano vrednost ter davkov in prispevkov za plače v skupni višini 136.789 EUR.

V okviru drugih obveznosti družba izkazuje predvsem obveznosti za izplačilo podjemnih pogodb ter drugo v skupni višini 897 EUR.

Med drugimi kratkoročnimi obveznostmi predstavljajo kratkoročno odloženi prihodki 19.803 EUR. Družba med drugimi kratkoročnimi obveznostmi izkazuje tudi kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke v višini 90.678 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 menice v višini 123.255 EUR.

3.5.14 ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	2021	2020
	v EUR	
Na domačem trgu	5.551.430	4.515.317
Ostalo trgovsko blago in material	491.579	138.641
Ostale storitve	5.059.850	4.376.676
Na tujem trgu	28.732	37.843
Ostale storitve	28.732	37.843
SKUPAJ	5.580.161	4.553.160

Družba je dosegla **čiste prihodke od prodaje** v višini 5.580.161 EUR, ki so v primerjavi s čistimi prihodki od prodaje predhodnega leta višji za 22,56 %. Čisti prihodki od prodaje so višji zaradi večjega obsega izvajanja storitev na projektu izgradnje HE na srednji Savi.

Družba je ustvarila 99,49 % čistih prihodkov od prodaje na domačem trgu oziroma v višini 5.551.429 EUR in 0,51 % na tujem trgu oziroma v višini 28.732 EUR. Čiste prihodke od prodaje je družba ustvarila s prodajo storitev ter prodajo trgovskega blaga in materiala.

3.5.15 DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	2021	2020
	v EUR	
Dobiček pri prodaji stalnih sredstev	98	8.873
Ostalo	104.055	162.612
SKUPAJ	104.154	171.485

Druge poslovne prihodke predstavljajo večinoma ostali poslovni prihodki v višini 104.047 EUR iz naslova sofinanciranja na EU projektu Osmose.

3.5.16 STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	2021	2020
	v EUR	
Nabavna vrednost prodanega blaga	392.743	244.950
Stroški materiala	61.789	50.647
Stroški storitev	2.187.749	1.482.244
SKUPAJ	2.642.281	1.777.841
Nabavna vrednost prodanega blaga	392.743	244.950
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	392.743	244.950
Stroški energije	28.887	17.023
Stroški nadomestnih delov	479	358
Stroški drobnega inventarja	9.135	17.410
Pisarniški material	17.048	10.356
Strokovna literatura	3.963	4.078
Ostalo	2.277	1.422
Skupaj stroški materiala	61.789	50.647
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov	1.707.656	1.011.704
Stroški transportnih storitev	12.935	12.978
Storitve vzdrževanja	101.687	84.963
Stroški najemnin	24.446	18.288
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	10.342	7.039
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	30.797	39.064
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	96.855	93.034
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	10.710	5.312
Stroški storitev fizičnih oseb	35.087	51.393
Članarine	6.455	6.387
Stroški kopiranja in plotanja	10.639	9.495
Ostalo	140.140	142.586
Skupaj stroški storitev	2.187.749	1.482.244
SKUPAJ	2.642.281	1.777.841

Nabavna vrednost prodanega blaga znaša 392.743 EUR.

Stroški materiala znašajo 61.789 EUR in so v primerjavi s predhodnim letom višji za 22,00 %. Pretežni del stroškov materiala predstavljajo stroški energije ter stroški pisarniškega materiala.

Stroški storitev znašajo 2.187.749 EUR in so v primerjavi s predhodnim letom višji za 47,60 %, predvsem zaradi višjih stroškov storitev pri ustvarjanju proizvodov (kooperantske storitve). Stroški storitev zajemajo stroške storitev pri ustvarjanju proizvodov, stroške najemnine, stroške intelektualnih in osebnih storitev, storitve vzdrževanja ter ostale stroške storitev.

V letu 2021 je bilo porabljeno 3.403 EUR za nabavo zaščitne opreme za zagotavljanje varnosti in zaščite povezane z COVID-19.

3.5.17 STROŠKI DELA

STROŠKI DELA	2021	2020
	v EUR	
Plače	1.971.865	1.840.238
Stroški pokojninskih zavarovanj	259.665	247.185
Stroški drugih zavarovanj	145.286	135.680
Drugi stroški dela	279.077	268.722
SKUPAJ	2.655.892	2.491.825

Stroški dela so znašali 2.655.893 EUR.

Stroški dela so obračunani v skladu z Zakonom o delovnih razmerjih, Kolektivno pogodbo elektrogospodarstva Slovenije oz. individualno pogodbo 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 je bilo v letu 2021 je bilo porabljeno 58 ur, kar predstavlja 1.242,34 EUR.

ŠTEVILLO ZAPOSLENIH IN POVPREČNO ŠTEVILLO ZAPOSLENIH PO IZOBRAZBENI STRUKTURI

SSI	1. 1. 2021	31. 12. 2021	POVPREČNO ŠTEVILLO ZAPOSLENIH
5	7	7	7
6/1	3	3	3
6/2	11	11	11
7	22	21	22
8/1	8	8	8
SKUPAJ	51	50	51

3.5.18 ODPISI VREDNOSTI

Med odpisi vrednosti je izkazana amortizacija neopredmetenih sredstev v višini 12.976 EUR, amortizacija nepremičnin, naprav in opreme v višini 43.865 EUR, amortizacija najemov v višini 113.647 EUR.

ODPISI VREDNOSTI	2021	2020
	v EUR	
Amortizacija neopredmetenih sredstev	12.976	6.977
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	43.865	54.805
Amortizacija najetih sredstev	113.647	113.647
Odpisi pri nepremičninah, napravah in opremi	0	76
Prodaje pri nepremičninah, napravah in opremi ter naložbenih nepremičninah	0	149
SKUPAJ	170.488	175.654

3.5.19 DRUGI POSLOVNI ODHODKI

DRUGI POSLOVNI ODHODKI	2021	2020
	v EUR	
Donacije	3.180	3.380
Drugi poslovni odhodki	13.289	9.939
SKUPAJ	16.469	13.319

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 2021 je bilo 644 EUR odhodkov za obresti aktuarjev, 1.977 EUR drugih finančnih obveznosti ter 7.821 EUR odhodkov iz drugih finančnih obveznosti - najemi.

DRUGI FINANČNI ODHODKI	2021	2020
	v EUR	
Odhodki za obresti aktuarjev in diskontov	644	1.732
Drugi finančni odhodki	1.977	439
Finančni odhodki iz najemov	7.821	10.835
SKUPAJ	10.442	13.006

3.5.21 DAVKI

Skladno z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb se je davek za leto 2021 obračunaval po predpisani 19 % stopnji 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 terjatvah za odloženi davek (pojasnilo 4).

Družba izkazuje odmerjeni davek na osnovi odmere davka od dobička za pretekla leta.

DAVKI	2021	2020
	v EUR	
Odmerjeni davek	20.550	24.796
Odloženi davki	(3.308)	222
SKUPAJ	17.242	25.018

IZRAČUN EFEKTIVNE DAVČNE STOPNJE

IZRAČUN EFEKTIVNE DAVČNE STOPNJE	2021	2020
	v EUR	
Poslovni izid pred davki	188.742	253.001
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji	35.861	48.070
Davek od davčnih olajšav	(34.991)	(42.220)

IZRAČUN EFEKTIVNE DAVČNE STOPNJE	2021	2020
	v EUR	
Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo	(2.054)	(3.491)
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	23.709	20.607
Davek od ostalih sprememb v davčni bilanci	(1.975)	1.830
Obračunani davek	20.550	24.796
Odloženi davek	(3.308)	222
SKUPAJ DAVKI	17.242	25.018
Efektivna davčna stopnja	9,14%	13,26%

3.5.22 ČISTI POSLOVNI IZID

Po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb in odloženih davkov je v letu znašal izkazan čisti poslovni izid v višini 171.500 EUR.

ČISTI POSLOVNI IZID	2021	2020
	v EUR	
Kosmati donos iz poslovanja	5.684.315	4.724.645
Poslovni izid iz poslovanja	199.184	266.006
Finančni izid	(10.442)	(13.005)
Poslovni izid pred davki	188.742	253.001
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNega LETA	171.500	227.983

3.5.23 CELOTNI VSEOBSEGGAJOČI 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 je konec leta 2021 znašal 150.710 EUR.

CELOTNI VSEOBSEGGAJOČI DONOS	2021	2020
	v EUR	
Čisti poslovni izid poslovnega leta	171.500	227.983
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki zaposlencev	(20.790)	249.689
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(20.790)	249.689
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	150.710	477.672
Lastnik matične družbe	150.710	477.672

3.5.24 IZKAZ DENARNIH TOKOV

Denarni tok, ustvarjen pri poslovanju, je pozitiven in znaša 199.409 EUR.

Denarni tok, ustvarjen pri naložbenju, je negativen in v obravnavanem obdobju znaša -103.978 EUR.

Denarni tok, ustvarjen pri financiranju, je pozitiven in v obravnavanem obdobju znaša 49.558 EUR.

Družba na koncu opazovanega obdobja izkazuje denarna sredstva in denarne ustreznike v višini 390.372 EUR.

	2021	2020
	v EUR	
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid	171.500	227.983
<i>Prilagoditve za:</i>		
Amortizacijo neopredmetenih sredstev	12.976	6.977
Amortizacijo nepremičnin, naprav in opreme	43.865	54.805
Amortizacijo najetih sredstev	113.647	113.647
Odpise nepremičnin, naprav in opreme	0	76
Izgubo pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	0	149
Finančne odhodke	10.442	13.006
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	(98)	(8.873)
Davke	17.242	25.017
Dobički iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davkov	369.574	432.786
<i>Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij</i>		
Spremembva v:		
Poslovnih terjatvah do kupcev in drugih sredstvih	(686.516)	(435.427)
Poslovnih obveznosti do dobaviteljev in drugih obveznosti	632.177	(141.608)
Drugih dolgoročnih obveznosti	(123.915)	
Rezervacijah	55.613	(20.379)
Plačanem davku iz dobička	(47.525)	0
Denarna sredstva iz poslovanja	199.409	(164.628)
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	98	12.324
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme	(67.083)	(8.661)
Izdatki za nakup neopredmetenih sredstev	(36.993)	(14.420)
Denarna sredstva iz naložbenja	(103.978)	(10.757)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Spremembva kapitala	60.000	
Izdatki od drugih finančnih obveznosti		(11.324)
Izdatki za vračilo drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	(10.442)	
Denarna sredstva iz financiranja	49.558	(11.324)
ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	245.384	392.135
Finančni izid v obdobju	144.988	(146.750)
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN DENARNIH USTREZNIKOV	390.372	245.385

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 2021.

Stanje odprtih poslovnih terjatev s povezanimi osebami je razkrito v točki 3.5.5 KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE DO KUPCEV, stanje odprtih poslovnih obveznosti pa v točki 3.5.11 Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev.

PRODAJA IN NAKUPI	Prodaje	Nakupi
	v EUR	
HSE	1.584.492	85.408
DEM	1.579.602	165.363
SENG	365.629	0
TEŠ	477.776	2.334
HSE- ED Trbovlje	34.336	0
PV	0	512
HTZ I.P.	0	10.063
RGP	74.893	0
SKUPAJ	4.116.728	263.680

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 je povezana v skupino Holding Slovenske elektrarne. Družba Holding Slovenske elektrarne d.o.o., s sedežem v Ljubljani, Koprská ulica 92, je na dan 31. 12. 2021 njena obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko letno poročilo za leto 2021 za skupino družb HSE, za katere je obvladujoča družba.

Poslovodstvo družbe HSE Invest 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 2021 znašali 24.446 EUR.

3.5.27 PREJEMKI

	BRUTO PLAČA	DRUGI PREJEMKI	BONITETA	POVRAČILO STROŠKOV	SKUPAJ
v EUR					
Člani uprave	89.734	4.646	4.471	1.172	100.023
SKUPAJ 2021	89.734	4.646	4.471	1.172	100.023

	BRUTO PLAČA	DRUGI PREJEMKI	BONITETA	POVRAČILO STROŠKOV	SKUPAJ
v EUR					
Člani uprave	99.238	3.941	3.835	1.287	108.301
SKUPAJ 2020	99.238	3.941	3.835	1.287	108.301

Prejemki poslovnodstva v letu 2021

	BRUTO PLAČA	DRUGI PREJEMKI	BONITETA	POVRAČILO STROŠKOV	SKUPAJ
v EUR					
Jure Šimic	77.734	4.646	3.709	1.172	87.261
Aleksander Brunčko	12.000	0	762	0	12.762
SKUPAJ 2021	89.734	4.646	4.471	1.172	100.023

Družba razen direktorja nima zaposlenih v skladu z individualno pogodbo.

Družba v letu 2021 ni odobrila predujmov, posojil, poroštva tem skupinam oseb.

3.5.28 FINANČNI INŠTRUMENTI IN TVEGANJA

ZAUPANJSKO (KREDITNO) TVEGANJE

V letu 2021 smo vsa kreditna tveganja oziroma zaupanska 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. 2021, so nezavarovane. Ocenjujemo, da je bila izpostavljenost kreditnim tveganjem v letu 2021 nizka.

KRATKOROČNE POSLOVNE IN FINANČNE TERJATVE PO ROKIH ZAPADLOSTI

v EUR

	Zapadlost v plačilo		
	nezapadle	zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	Skupaj
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	1.571.617		1.571.617
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	40.096		40.096
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	252.998	71.380	324.378
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih inštitucij	81.244		81.244
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.395		2.395
Skupaj 31.12.2021	1.948.350	71.380	2.019.730

v EUR

	Zapadlost v plačilo		
	nezapadle	zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	Skupaj
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	1.379.976

V zvezi s kratkoročnimi poslovnimi terjtvami 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 poravna svoje obveznosti. Likvidnostno tveganje v letu 2020 ocenujemo 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 razprtitev 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 ocenujemo 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 finančne obveznosti iz najemov do družb v skupini	94.775	94.775	
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do pridruženih družb	6.125	6.125	
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do drugih	12.795	12.795	
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	64.750	64.750	
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb	649	649	
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	874.339	874.339	
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	183.894	183.894	
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	136.789	136.789	
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	896	896	
Skupaj 31.12.2021	1.375.012	1.375.012	

	v EUR	nezapadle	Skupaj
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do družb v skupini	92.263	92.263	
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do pridruženih družb	5.963	5.963	
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do drugih	15.439	15.439	
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	745.947	745.947	

Vse odprte obveznosti na dan 31. 12. 2021 zapadejo v plačilo v obdobju 6 mesecev po datumu bilance stanja.

DOLGOROČNE POSLOVNE IN FINANČNE OBVEZNOSTI PO ROKIH ZAPADLOSTI

	v EUR	Zapadlost v plačilo	
	do 2 let po datumu IFP	Skupaj	
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do družb v skupini	97.357	97.357	
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do pridruženih družb	6.292	6.292	
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do drugih	11.589	11.589	
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	6.769	6.769	
Skupaj 31.12.2021	122.007	122.007	

	v EUR	Zapadlost v plačilo	
	do 2 let po datumu IFP	Skupaj	
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do družb v skupini	192.132	192.132	
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do pridruženih družb	12.417	12.417	
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do drugih	24.384	24.384	
Skupaj 31.12.2020	228.933	228.933	

Vse odprte obveznosti na dan 31. 12. 2021 zapadejo v plačilo v obdobju do 2 let po datumu bilance stanja.

TEČAJNO TVEGANJE

Družba tečajnemu tveganju ni izpostavljena.

IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU SPREMEMB DEVIZNIH TEČAJEV

IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU SPREMEMB DEVIZNIH TEČAJEV	VALUTA EUR	SKUPAJ
	v EUR	
Kratkoročne poslovne terjatve	2.019.730	2.019.730
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do družb v skupini	(97.357)	(97.357)
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do pridruženih družb	(6.292)	(6.292)
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do drugih	(11.589)	(11.589)
Dolgoročne poslovne obveznosti	(6.769)	(6.769)
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do družb v skupini	(94.775)	(94.775)
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do pridruženih družb	(6.125)	(6.125)
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do drugih	(12.795)	(12.795)
Kratkoročne poslovne obveznosti	(1.261.317)	(1.261.317)
NETO IZPOSTAVLJENOST IFP 31. 12. 2021	522.711	522.711

Kratkoročne poslovne terjatve	1.379.976	1.379.976
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do družb v skupini	(192.132)	(192.132)
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do pridruženih družb	(12.417)	(12.417)
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov do drugih	(24.384)	(24.384)
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do družb v skupini	(92.263)	(92.263)
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do pridruženih družb	(5.963)	(5.963)
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov do drugih	(15.439)	(15.439)
Kratkoročne poslovne obveznosti	(632.282)	(632.282)
NETO IZPOSTAVLJENOST IFP 31. 12. 2020	405.096	405.096

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 računovodske izkazi na dan 31. 12. 2021 sicer ne izkazuje finančnih instrumentov, izkazanih po pošteni vrednosti.

3.5.29 UPRAVLJANJE S KAPITALOM

UPRAVLJANJE S KAPITALOM	31. 12. 2021	31. 12. 2020
	v EUR	
Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov	115.238	228.933
Kratkoročne finančne obveznosti	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	113.695	113.665
Skupaj finančne obveznosti	228.933	342.598
Kapital	802.780	592.070
Finančne obveznosti/Kapital	0,29	0,58
Denar in denarni ustrezniki	390.372	245.384
Neto finančna obveznost	(161.439)	97.214
Neto dolg/kapital	(0,20)	0,16

Neto finančna obveznost pomeni finančno obveznost, zmanjšano za denarna sredstva po podatkih iz računovodske izkaze.

3.5.30 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

Po datumu izkaza finančnega položaja v družbi ni bilo drugih poslovnih dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze leta 2021 in razkritja k letem v računovodskem poročilu.