

LETNO POROČILO 2020



Prva sončna elektrarna družbe SENG je postavljena na strehi MHE Hubelj v Ajdovščini.

Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o.

Vsebina

1	UVOD	1
1.1	PISMO DIREKTORJA	3
1.2	POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2020	5
2	POSLOVNO POROČILO	8
2.1	KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2020	10
2.2	POMEMBNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA 2020	10
2.3	PREDSTAVITEV DRUŽBE	11
2.4	IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	17
2.5	IZJAVA DIREKTORJA SKLADNO S 60a. čl. ZGD-1	19
2.6	IZJAVA DIREKTORJA O NEFINAČNEM POSLOVANJU	19
2.7	POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE	20
2.8	POLITIKA SISTEMA VODENJA	20
2.9	PROIZVODNJA	23
2.10	VZDRŽEVANJE	25
2.11	TRŽNI POLOŽAJ	26
2.12	INVESTICIJE	28
2.13	INFORMATIKA	30
2.14	ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA	30
2.15	UPRAVLJANJE S TVEGANJI	36
2.16	KOMUNICIRANJE Z JAVNOSTMI	42
2.17	RAZISKAVE IN RAZVOJ	43
2.18	NAČRTI ZA PRIHODNOST	44
3	TRAJNOSTNO POROČILO	47
3.1	ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH	49
3.2	ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA	50
3.3	ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI	52
4	RAČUNOVODSKO POROČILO	53
4.1	REVIZORJEVO POROČILO	54
4.2	IZJAVA O ODGOVORNOSTI DIREKTORJA	57
4.3	UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	58
4.4	RAČUNOVODSKI IZKAZI	59
4.5	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	63

1 UVOD



1.1 PISMO DIREKTORJA

Družba SENG je članica največje slovenske energetske skupine HSE, ki v Sloveniji proizvede največ električne energije in v tem okviru tudi največ električne energije iz obnovljivih virov. Ima dolgoletno tradicijo proizvodnje električne energije iz obnovljivega hidroenergetskega potenciala reke Soče in njenih pritokov. V oktobru 2020 je postavila tudi svojo prvo sončno elektrarno. Skupaj družba SENG upravlja 5 velikih hidroelektrarn, 23 malih hidroelektrarn, edino črpalno hidroelektrarno v Sloveniji in eno sončno elektrarno. Nove priložnosti rasti in razvoja iščemo na področju izgradnje novih malih hidroelektrarn (mHE), sončnih in vetrnih elektrarn.

Kljub zahtevnim razmeram zaradi epidemije COVID-19 je družba poslovala stabilno in ni imela večjih težav pri proizvodnji električne energije. S hidrološkega vidika je bilo leto 2020 zahtevno, saj so se količine padavin bistveno razlikovale od dolgoletnih povprečij po posameznih mesecih. Slabe hidrološke razmere smo beležili zlasti v aprilu in novembru, nadpovprečne pa v juniju, oktobru in decembru 2020. Skupno smo proizvedli 785,1 GWh obnovljive električne energije, od tega 495,6 GWh v hidroelektrarnah, kar je 3 % nad planom, in 289,5 GWh v črpalni hidroelektrarni, kar je 4 % nad planom.

Podobno kot v predhodnem letu, smo dobre poslovne rezultate dosegli tudi v letu 2020. Z 39,3 mio evrov skupnih prihodkov smo dosegli čisti poslovni izid v višini 4,8 mio evrov, ki je bil za 26 % višji od planiranega. EBITDA v višini 16,7 mio evrov je planiranega presegal za 7 %. Zaradi razmer povezanih z epidemijo COVID-19, smo nekatere investicije zamaknili, kar je vplivalo, da smo plan investicij realizirali 36 odstotno. V letu 2020 smo izvajali ukrepe za izboljšanje stroškovne učinkovitosti in pri poslovanju krepili sinergije s skupino HSE. Ker odvisna družba ELPROM d.o.o. ni poslovala od leta 2015, smo pričeli s postopkom njenega prenehanja po skrajšanju postopku, ki se je zaključil z njenim izbrisom iz registra v februarju 2021.

V letu 2020 smo izvedli vse potrebne aktivnosti in vlaganja v zagotavljanje zanesljivosti obratovanja, del ne-nujnih aktivnosti pa smo prestavili na kasnejši čas, ko bodo epidemiološke razmere v okolju ugodnejše. Uspešno so bile opravljene vse revizije elektrarn, vzpostavili smo daljinsko upravljanje zaklopk na jezu Podselo in pri obratovanju v novembru 2020 prešli iz urnega na 15-minutni obračunski interval.

Na področju investicijskega vzdrževanja, so se poleg manjših vlaganj v investicijska vzdrževalna dela, zaključili obnova sistema vodenja HE Plave II, zamenjava diesel agregata za nujno lastno rabo na jezu Podselo, v sklopu projekta NEDO je bila mala HE Mesto izbrana kot lokacija za inštalacijo baterij, v ta namen se je preselilo priključno mesto elektrarne iz prostora poleg strojnice v samo zgradbo strojnice ter se pri tem obnovilo iztrošeno elektro opremo.

Svoje bogato znanje in izkušnje smo usmerjali v nove razvojne projekte, ki bodo omogočali proizvodnjo dodatne električne energije iz obnovljivih virov in v rekonstrukcije obstoječih objektov. Na strehi strojnice mHE Hubelj (1931) smo postavili prvo sončno elektrarno (SE Hubelj) v družbi, sočasno se je z izdelavo projektne dokumentacije in izbiro izvajalcev nadaljevala tudi zahtevna rekonstrukcija te male hidroelektrarne, ki se bo nadaljevala tudi v prihodnjih letih. Zaključila se je rekonstrukcija mHE Knežke Ravne 1 (1979), kjer se je zamenjalo turbino, generator in sekundarno opremo ter vgradilo regulator napetosti oziroma jalove moči, ki bo zadostil novim zahtevam SONDO. Skladno s planom je potekala tudi izdelava dokumentacije na rekonstrukcijah male HE Podselo in 110 kV stikališča HE Doblar I. Intenzivne razvojne aktivnosti so potekale na večnamenskem projektu Pitna voda in mala HE Možnica in pri raziskovanju ter načrtovanju potencialnih lokacij za postavitve vetrnih in sončnih elektrarn. Območje severne in južne Primorske je zaradi sončne lege in ugodnega vetrnega potenciala primerno za postavitve tako sončnih, kot tudi vetrnih elektrarn. Zato se je ponovno preučilo upravičenost projekta postavitve sončne elektrarne na območju zgornjega bazena ČHE Avče na Kanalskem Vrh, in sicer na brežinah zgornjega akumulacijskega bazena ČHE Avče ter izdelalo študijo pregleda vseh potencialnih lokacij za izrabo

vetrnega potenciala na Primorskem, ki so bile evidentirane kot možne lokacije v strateški presoji vplivov na okolje v okviru priprave Energetskega koncepta Slovenije ter še nekatere nove lokacije.

Poseben poudarek pri delovanju družbe SENG je namenjen varnemu, zanesljivemu, fleksibilnemu in kvalitetnemu obratovanju ter vzdrževanju vseh naprav in objektov. Visoko stopnjo obratovalne pripravljenosti naprav in strojev dosegamo z visoko strokovnostjo in zavzetostjo vseh zaposlenih ter stalno racionalizacijo in optimizacijo delovnih procesov. Le tako smo se lahko učinkovito prilagajali in ažurno odzivali na razmere v naravnem, družbenem in poslovnem okolju. Tudi to je pripomoglo, da smo posledice junijskega požara v črpalni hidroelektrarni Avče sanirali v zgolj devetih dneh in elektrarno usposobili za ponovno delovanje.

Družba SENG uspešno izvaja in razvija standarde za sisteme vodenja. Poleg vzdrževanja obstoječih certifikatov sistema vodenja za kakovost in ravnanje z okoljem smo v letu 2020 izvedli prehod na standard ISO 45001 za sistem varstva in zdravja pri delu ter pridobili certifikat ISO 27001 za sistem upravljanja informacijske varnosti.

Razglašena epidemija COVID-19 v Sloveniji na obratovanje hidroelektrarn družbe in njeno poslovanje ni imela večjega vpliva. Izvedli smo številne zaščitne ukrepe za zaposlene in vzpostavili varne razmere za zanesljivo obratovanje. Tako smo z vzpostavitvijo rezervnega centra vodenja v HE Plave sodelavce (dispečerje) razdelili v dve med seboj popolnoma ločeni ekipi ter tako v kar največji možni meri zmanjšali možnost prenosa okužb. V času razglašene epidemije je glavnina komunikacije potekala na daljavo, preko videokonferenc, za nemoten potek del smo prilagodili urnike oziroma turnuse in se poslužili možnosti dela na domu, kjer je proces to omogočal. Le v manjši meri smo se v prvem valu epidemije posluževali tudi režima čakanje na delo. Ukrepe smo prilagajali vsakokratnim spremembam v okolju.

Konec leta smo pričeli z izdajanjem internega časopisa, ki bo izhajal dvakrat letno. Skladno s kolektivno pogodbo družbe, ki je bila sprejeta v letu 2019, smo vzpostavili in pričeli ocenjevati delovno uspešnost ter izvajati sistem napredovanj. Vzpostavili smo sistem sistematične identifikacije in razvoja ključnih kadrov.

Kot družbeno odgovorna družba smo v obliki sponzorstev in donacij aktivno podpirali okolje, v katerem ima družba SENG svoje elektrarne. Ob izrednih razmerah povezanih z epidemijo smo Bolnišnici »Dr. Franca Derganca« donirali opremo, ki jo je bolnišnica nujno potrebovala pri oskrbi bolnikov s Covid-19. Takoj po tragičnem dogodku utopitve 1,5 km dolvodno od HE Solkan smo v sodelovanju z drugimi deležniki pričeli z nudenjem pomoči in finančno podprli lokalno skupnost pri izvedbi posebnih ukrepov varstva pred utopitvami na tem območju.

V letu 2020 smo nadaljevali z aktivnostmi za povečanje inovativnosti zaposlenih. Število odličnih predlogov izboljšav in inovacij se je v primerjavi s predhodnim letom še povečalo. Na regionalnem tekmovanju GZS smo od treh inovacij, s katerimi smo sodelovali, prejeli eno srebrno in dve bronasti priznanji.

Družba SENG ima v zaposlenih izjemen potencial. Doseženi rezultati v letu 2020 so plod dela in prizadevanj vseh sodelavk in sodelavcev ter kolegov iz skupine HSE, za kar se vsem zahvaljujem.

Nova Gorica, 9.4.2021

mag. Radovan Jereb, direktor



1.2 POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2020

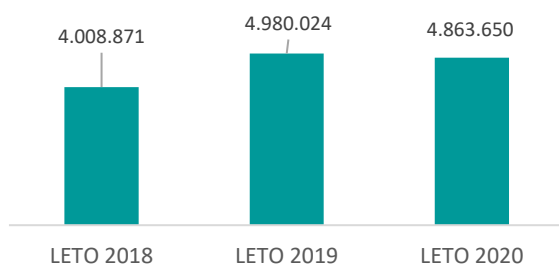
1.2.1 Ključni dosežki leta 2020

- uspešno poslovanje s čistim poslovnim izidom v višini 4,8 mio evrov,
- EBITDA je realiziran v višini 16,7 mio evrov in EBIT v višini 5,9 mio evrov,
- 785 GWh proizvedene električne energije,
- zanesljivo in varno obratovanje objektov in naprav HE in ČHE,
- stroškovno učinkovito poslovanje.

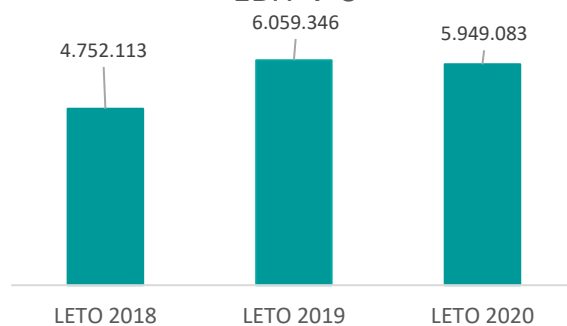
Finančni poudarki

Postavka	RE 2020	RE 2019	RE 2020 / RE 2019
Prihodki v EUR	39.381.481	37.715.283	104
Čisti prihodki od prodaje v EUR	39.061.040	37.225.354	105
Finančni prihodki v EUR	41.426	4.971	833
Odhodki v EUR	33.499.591	31.939.565	105
Stroški materiala v EUR	11.255.410	9.684.475	116
Stroški storitev v EUR	2.420.145	2.181.216	111
Stroški dela v EUR	5.635.545	5.308.816	106
Finančni odhodki v EUR	108.619	288.599	38
Čisti poslovni izid v EUR	4.863.650	4.980.024	98
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR	5.949.083	6.059.346	98
EBITDA = EBIT + Odpisi vrednosti v EUR	16.782.642	16.794.803	100
Sredstva v EUR	225.491.066	225.002.840	100
Kapital v EUR	208.556.831	203.870.114	102
Celotne finančne obveznosti v EUR	8.821.853	14.151.960	62
Denar in denarni ustrezniki v EUR	14.433.584	4.573.097	316
Investicije v EUR	1.243.596	5.124.385	24
Število zaposlenih konec obdobja	122	127	96
Proizvedena električna energija (v GWh)	785	690	114

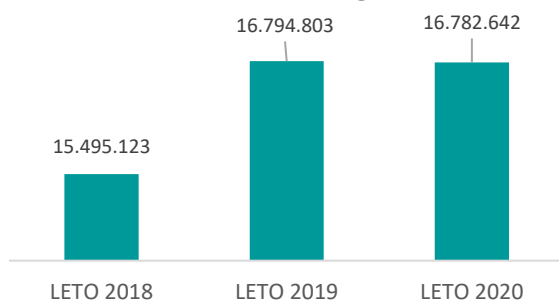
ČISTI POSLOVNI IZID V €



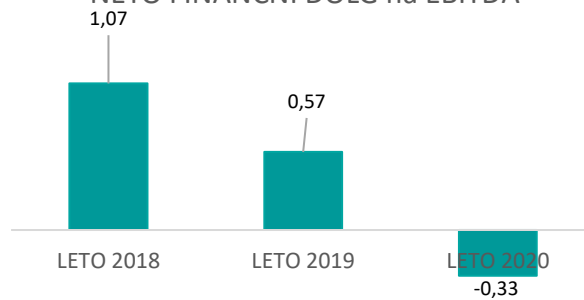
EBIT V €



EBITDA v €



NETO FINANČNI DOLG na EBITDA



2 POSLOVNO POROČILO



2.1 KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2020

2020	Opis dogodka
Januar	Pričetek podaljšane revizije agregata 2 v HE Solkan.
Februar	Zaključek revizij agregata 2 v HE Doblar 1, agregata 1 v HE Plave 1 in agregata 2 v HE Solkan. Družba SENG je že 24.2.2020, in sicer ob prvi informaciji, da se je epidemija COVID 19 v večjem obsegu začela v naši neposredni bližini, Italiji, nemudoma pristopila k pripravi in vzpostavitvi preventivnih ukrepov za zagotavljanje varnosti in zdravja delavcev ter nemotene nadaljnje proizvodnje električne energije.
Marec	Uvedba dela na domu in prilagoditev delovnih procesov razmeram - 12.3.2020. Pričetek daljinskega upravljanja zaklopk na jezu Podselo. Izvedba rezervnega centra vodenja SENG zaradi epidemije. Zaključek revizije agregata 1 v HE Doblar I in podaljšane revizije agregata 3 v HE Solkan.
April	Dne 10.4.2020 je bila z izvajalcem Hidropower d.o.o. iz Spodnje Idrije podpisana pogodba za izvedbo rekonstrukcije mHE Knežke Ravne 1.
Junij	Dne 15. 6. 2020 ob 1. uri ponoči je prišlo do požara v strojnici ČHE Avče. Dne 24. 6. 2020 ponovno obratovanje ČHE Avče po uspešno zaključeni začasni sanaciji elektrarne po požaru.
Julij	Dne 17.7.2020 zaključena revizija ČHE Avče.
Avgust	Dne 17.8.2020 je prišlo do zaustavitve ČHE Avče zaradi puščanja by-pass ventila glavnega zasuna. Elektrarna ni obratovala do 21.8.2020. Dne 31.8.2020 med 10:30 in 16:15 je bilo izvedeno otočno obratovanje HE Log in HE Možnica, na prošnjo EP zaradi havarije na 20 kV daljnovodu pri Klužah. Havarija DV je bila posledica neurja in močnega vetra v nedeljo 30.8.2020
September	Izvedba revizije HE Doblar 2 in revizije agregata 1 v HE Solkan, zaključek podaljšane revizije HE Plave 2.
Oktober	Dne 15.10.2020 pričetek obratovanja prve SE Hubelj.
November	Dne 3.11.2020 je bil izveden prehod obratovanja na 15 min obračunski interval, pred tem je bil ta interval 1 ura. Dne 4. in 5. 11. 2020 je potekala zunanja presoja, v okviru katere je bil narejen tudi uspešen prehod na standard ISO45001 za sisteme varstva in zdravja pri delu in pridobljen certifikat ISO27001 za sistem upravljanja informacijske varnosti.
December	Zaključen projekt Razvoj kompetenc in znanj za izzive prihodnosti SENG.

2.2 POMEMBNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA 2020

Po datumu izkaza finančnega položaja v družbi ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze leta 2020.

Začetek leta 2021 je zaznamovalo nadaljevanje epidemije bolezni Covid-19. V družbi smo nadaljevali z izvajanjem osnovnih preventivnih in varnostnih (zaščitnih) ukrepov in nalog za zmanjšanje tveganja pred okužbo oziroma po potrebi s sprejemanjem novih.

Kot v prvem valu epidemije meseca marca smo vsa prizadevanja, ob tem, da imamo ves čas v prvi vrsti v mislih zdravje sodelavcev, usmerili v zagotavljanje temeljne dejavnosti naše družbe - zagotavljanja varnega in stabilnega obratovanja objektov in s tem proizvodnje električne energije ter izvajanje in zaključevanje nujnih vzdrževalnih del (remonti in revizije). Nujno potrebni podporni procesi proizvodnji električne energije se zagotavljajo z delom od doma in potekajo razmeram primerno, a nemoteno.

2.3 PREDSTAVITEV DRUŽBE

2.3.1 Osebna izkaznica družbe

	Splošni podatki
Polno ime družbe	Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o.
Skrajšano ime	SENG d.o.o.
Oblika organiziranosti	enoosebna družba z omejeno odgovornostjo
Naslov	Erjavčeva ulica 20, Nova Gorica
Telefon	05 339 63 10
Faks	05 339 63 15
Št. registrskega vložka iz sodnega registra	065/10012900
Osnovni kapital	137.894.036 EUR
Velikost	srednja družba*
Leto ustanovitve	1947
Transakcijski račun	04750-0000545385 odprt pri Nova KBM d.d. 29000-0001843924 odprt pri UniCredit banki d.d.
Davčna številka	74100475
Identifikacijska številka za DDV	SI74100475
Matična številka	5044421000
Spletni naslov	http://www.seng.si
E - pošta	seng@seng.si
Šifra dejavnosti	35.111
Direktor družbe	Mag. Radovan Jereb
Struktura lastništva	Holding Slovenske elektrarne d.o.o., Koprška ulica 92, 1000 Ljubljana (100 % delež)

*24.2.2021 je družba postala v skladu s ZGD-1K velika družba

2.3.2 Lastniška struktura

Holding Slovenske elektrarne d.o.o. (HSE d.o.o.), Koprška ulica 92, 1000 Ljubljana je 100-odstotni družbenik družbe SENG d.o.o.. Na dan 31. 12. 2020 znaša poslovni delež v osnovnem kapitalu 137.894.036,01 evrov.

2.3.3 Dejavnosti poslovanja družbe

Družba SENG d.o.o. opravlja dejavnost proizvodnje električne energije v hidroelektrarnah (35.111 SKD), ki je tržna dejavnost. Družba pridobi celotni prihodek z opravljanjem dejavnosti proizvodnje električne energije, razen približno enega odstotka, ki ga pridobi s posli, ki zaradi svojega minimalnega obsega in drugih značilnosti ne pomenijo opravljanja glavne dejavnosti (na primer oddajanje poslovnih prostorov in zemljišč v najem zaradi njihove boljše izkoriščenosti, oddajanje počitniških kapacitet, prodaja odstranjenih naplavin).

2.3.4 Organi družbe in zastopanje

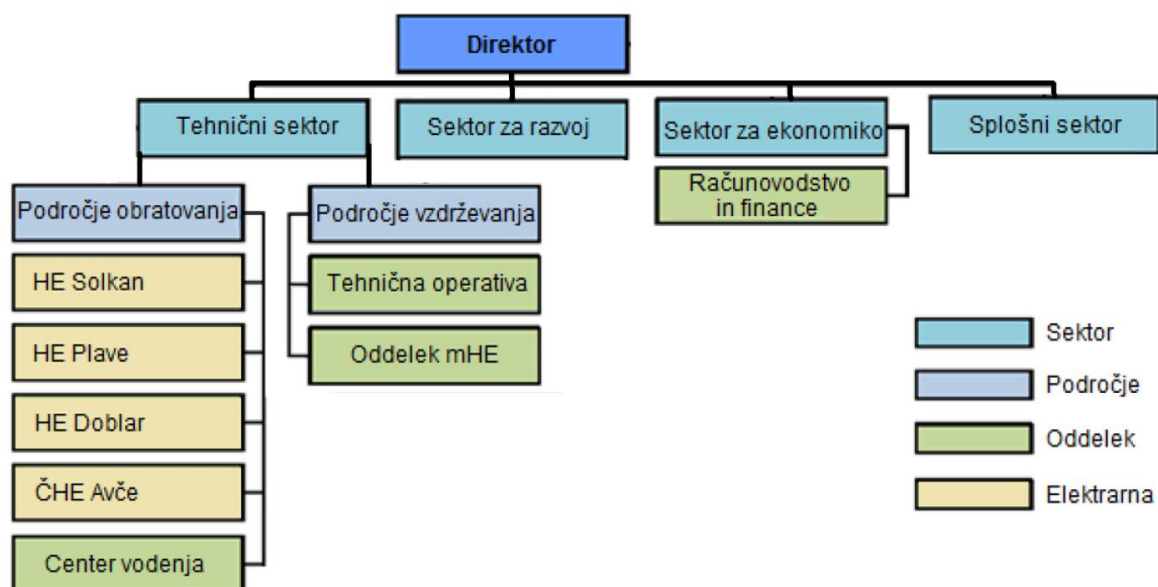
Družba SENG d.o.o. je enoosebna družba z omejeno odgovornostjo, katere ustanovitelj in edini družbenik je državni HSE d.o.o. in je tako tudi sama v posredni državni lasti Republike Slovenije.

Organ vodenja družbe je direktor družbe. S 1. januarjem 2019 je vodenje družbe prevzel direktor mag. Radovan Jereb za štiriletno mandatno obdobje do 31. decembra 2022.

Ustanovitelj ima vlogo in pristojnosti skupščine družbe, pri čemer odločitve pravno učinkujejo z vpisom v knjigo sklepov družbe.

2.3.5 Organizacijska struktura družbe z organizacijsko shemo

Nova Organizacijska struktura veljavna s 1.8.2019:



2.3.6 Sindikat in delavsko soupravljanje

Sindikat

V družbi SENG delujeta dva sindikata, in sicer Sindikat SDE in Neodvisnost – KNSS. Z njima ima družba sklenjeno Podjetniško kolektivno pogodbo, veljavno od 1. januarja 2001. V letu 2016 se je v družbi SENG začel proces celovite prenove podjetniške kolektivne pogodbe, ki se je v naslednjih letih nadaljeval v okviru pogajanj za določitev vsebin novih podjetniških kolektivnih pogodb družb v Skupini HSE. Kot rezultat pogajanj je bil v letu 2018 podpisan Čistopis 1 PKP SENG, v letu 2019 pa je bil podpisan Čistopis 2 PKP SENG. V letu 2020 je sledil podpis Aneksa št. 1 k PKP SENG (Čistopis 2).

Svet delavcev

V družbi SENG od leta 1999 deluje svet delavcev, preko katerega zaposleni sodelujejo pri upravljanju družbe. Delovanje sveta delavcev se odraža pri uresničevanju ciljev in interesov dela ter kapitala v skupnih prizadevanjih za čim boljše poslovne rezultate. V družbi SENG je soupravljanje del korporativnega upravljanja, kjer svet delavcev sodeluje pri upravljanju družbe kot partner. Družba SENG je s svetom delavcev leta 2000 sklenila Participacijski dogovor o sodelovanju delavcev pri upravljanju družbe. Leta 2015 je družba SENG s svetom delavcev sklenila Sporazum o ureditvi načina sodelovanja delavcev pri upravljanju po ukinitvi nadzornega sveta.

Poročilo sveta delavcev o stanju na področju sodelovanja delavcev pri upravljanju

V družbi SENG se sodelovanje zaposlenih pri upravljanju družbe razvija v smeri partnerskega odnosa. Soupravljanje je pomemben del korporativnega upravljanja, kar se odraža v visoki ravni socialnega dialoga. Svet delavcev aktivno sodeluje na področjih varnosti in zdravja zaposlenih, komuniciranju, prenovi procesov in spreminjanju organizacijske kulture. V letu 2020 se je delovanje sveta delavcev prilagajalo razmeram zaradi epidemije. V veliko pomoč so nam bili načini sodelovanja pri upravljanju, ki smo jih uvajali v preteklih letih. Predsednik sveta delavcev enkrat mesečno sodeluje na kolegiju direktorja in v primerih, ko je prisotnost predstavnika zaposlenih koristna. Od razglasitve epidemije v mesecu marcu 2020 potekajo redni tedenski sestanki socialnih partnerjev, ki jih sklicuje in vodi direktor.

Način delovanja sveta delavcev v družbi SENG omogoča sodelovanje in uporabo soupravljanja kot mehanizma za doseganje skupno zastavljenih ciljev. Tak način dela se je izkazal za učinkovit v času kriznih razmer, ko je potrebno pravočasno sprejemati ukrepe in izkoristiti vse razpoložljive resurse za obvladovanje razmer.

Skupna posvetovanja so bila dobro pripravljena, izvedena na podlagi strokovne razprave in niso predstavljala oviro za hitro sprejemanje odločitev povezanih z obvladovanjem kriznih razmer. Sklepi skupnih posvetovanj so bili direktorju v pomoč pri sprejemanju pomembnih odločitev ali pri iskanju odgovorov na zapletena vprašanja.

V letu 2020 je svet delavcev veliko energije vložil za podajanje koristnih predlogov in pobud pri uvajanju ukrepov za preprečitev okužb z virusom covid-19, odpravljanju neskladij v internih splošnih aktih in uvajanju dela na domu. Skupna prizadevanja za podporo inovativnosti zaposlenih so tudi v letošnjem letu prinesla lepe rezultate.

Svet delavcev se je seznanil z etičnim kodeksom Skupine HSE. V letošnjem letu nismo uspeli nadaljevati projekta *«Identiteta SENG-poslanstvo, vizija in vrednote»* s projektom *»Dialog med kadri«*, ki vključuje vse zaposlene in je usmerjen v zaposlitvene odnose in kadrovske komunikacije in se zaključuje s *»Kodeksom poslovnega vodenja«*. S projektom želimo nadaljevati, ko bodo razmere to dopuščale.

Nahajamo se v razmerah poslovanja, kjer se spreminjajo ljudje, odnosi in vrednote. Svet delavcev se tega zaveda in svoje aktivnosti usmerja v projekte, kjer se zaposlenim podaja veščine, ki so nujno potrebne za spreminjanje načina razmišljanja in navad ter nudi pomoč za prilagajanje novim razmeram.

V času krize in po njej se bomo soočili s spreminjanjem poslovnega modela in prilagajanjem poslovnih procesov dejanskim razmeram. To zahteva od direktorja in sveta delavcev, da stalno iščeta najboljše rešitve, saj je to nujno za doseganje dobrih poslovnih rezultatov. Naš skupen cilj je kakovost, ki jo lahko ustvarijo le zadovoljni zaposleni, zato si bo svet delavcev še naprej prizadeval za nove in boljše rešitve, saj je ena od naših prioritet družba ustvarjalnih in inovativnih zaposlenih, pripravljenih na izzive prihodnosti.

Zavedamo se, da so zavzeti zaposleni največja konkurenčna prednost, ki jo družba SENG lahko ima, zato bo naše delovanje tudi v prihodnje usmerjeno k uvajanju dobrih praks, ki omogočajo zadovoljstvo zaposlenih pri delu in posledično krepijo pripadnost družbi SENG.

Leto 2020 je bilo leto izrednih razmer, kjer smo skupaj z direktorjem in vodilnimi delavci poskušali iskati najboljše rešitve za izzive, ki so bili pred nami. Lahko rečemo, da je sodelovanje zaposlenih pri upravljanju družbe pomembno prispevalo pri obvladovanju izrednih razmer in bilo v pomoč direktorju pri sprejemanju in izvajanju potrebnih zaščitnih ukrepov, ki so omogočili izvajanje našega poslanstva. To pa je proizvodnja kvalitetne električne energije. Z dobrimi praksami bomo naše sodelovanje še izboljšali in se pripravili na obdobje po krizi, ki bo za vse nas nov izziv.

2.3.7 Kapitalske povezave z drugimi družbami

Povezava z družbo Holding Slovenske Elektrarne d.o.o.

S HSE d.o.o., ki je edini družbenik SENG d.o.o., potekajo poleg lastniške tudi poslovne povezave, predvsem preko kupoprodajnih pogodb o prodaji oziroma nakupu električne energije in zakupu moči, v manjšem obsegu pa tudi na podlagi nekaterih storitvenih in drugih pogodb.

V skladu s 545. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD) je bilo posebej izdelano *Poročilo posloводства o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2020* in predloženo revizorju po 546. členu ZGD. Iz poročila je izhajalo, da je družba v letu 2020 dobila ustrezno vračilo pri vsakem pravnem poslu z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo.

Povezava z družbo HSE Invest d.o.o.

Družba SENG d.o.o. je leta 2004 pridobila 25% poslovni delež v družbi HSE Invest d.o.o., leta 2007 je z dokapitalizacijo vrednost naložbe povečala na 80.000 €. Do maja 2017, ko je bila ukinjena poslovna enota v Novi Gorici in izveden prehod zaposlenih na SENG d.o.o., je SENG d.o.o. imela s HSE Invest d.o.o. pogodbeni odnos za izvajanje inženiringa pri izgradnji in vzdrževanju hidroenergetskih objektov, potem pa tudi za projektiranje. Od leta 2019, ko je družbenik Savske elektrarne Ljubljana d.o.o. (SEL d.o.o.) svoj delež prodal družbeniku HSE d.o.o., ki je tako postal večinski družbenik, je poleg SENG d.o.o. z enakim poslovnim deležem družbenik HSE Invest d.o.o. le še DEM d.o.o.. Poleg lastniške potekajo s HSE Invest d.o.o. poslovne

povezave preko pogodb o izvajanju posameznih storitev pri izgradnji in vzdrževanju hidroenergetskih objektov na porečju reke Soče s pritoki. Konsolidacija te družbe se izvaja na nivoju obvladujoče družbe HSE d.o.o..

Povezava z družbo Elprom d.o.o.

Družba SENG d.o.o. ima 100-odstotni delež v osnovnem kapitalu družbe ELPROM d.o.o. s sedežem na Erjavčevi ulici 20, v Novi Gorici. Osnovni kapital družbe ELPROM d.o.o. znaša 8.763 evrov. Od leta 2015, ko je družba prenehala s trgovanjem z električno energijo je družba mirovala. Družba SENG d.o.o., kot edini družbenik, je dne 16. 9. 2020 sprejela sklep o prenehanju družbe Elprom d.o.o. po skrajšanem postopku. Zaradi začasne ustavitve sodnih postopkov zaradi epidemije COVID-19 pa je sklep Okrožnega sodišča v Novi Gorici, št. Srg 2020/38756 z dne 10. 11. 2020 o izbrisu ELPROM d.o.o. iz sodnega registra postal pravnomočen 11.2.2021. Na tej osnovi je sodišče dne 18.2.2021 izbrisalo družbo iz sodnega registra.

Povezava z družbo Hidroelektrarne na spodnji Savi d.o.o. (HESS d.o.o.)

12. februarja 2008 je bila s podpisom družbene pogodbe ustanovljena nova družba Hidroelektrarne na spodnji Savi (HESS) d.o.o., v kateri je družba SENG d.o.o. udeležena s poslovnim deležem v višini 2,8 odstotka. Družba HESS d.o.o. je transformacija Skupnega podviga gradnje hidroelektrarn na spodnji Savi v gospodarsko družbo, katere naloga je še naprej graditi preostale hidroenergetske objekte na spodnji Savi. SENG d.o.o. sodeluje pri financiranju gradnje HE na spodnji Savi skladno z vsakoletnim finančnim planom potrebnih vlaganj. Ostali družbeniki nove družbe so Holding Slovenske elektrarne d.o.o. Ljubljana, Dravske elektrarne Maribor d.o.o., Savske elektrarne Ljubljana d.o.o., Termoelektrarna Brestanica d.o.o. in GEN Energija d.o.o..

Povezava z družbo RGP d.o.o.

Družba SENG d.o.o. ima 4-odstotni poslovni delež v družbi RGP d.o.o., ki ga je pridobila v letu 2018. Vrednost finančnega vložka SENG-a znaša 84.204 evrov. Ostali družbeniki so: Dravske elektrarne Maribor, ki je postala večinski družbenik s koncem leta 2019 z nakupom dela poslovnih deležev od družbenika Premogovnik Velenje d.o.o., ki sicer z manjšim poslovnim deležem ostaja družbenik, in Termoelektrarna Šoštanj d.o.o.. Poleg lastniške potekajo poslovne povezave z družbo RGP d.o.o. preko pogodb o izvajanju gradbenih storitev.

2.3.8 Zgodovinski pregled razvoja družbe

Družba je bila ustanovljena leta 1947 in v letu 2020 beleži 73. obletnico obstoja. Ob ustanovitvi je družba od tedanje italijanske družbe SADE prevzela deset elektrarn s skupno instalirano močjo 52 MW. Od leta 1965 do 1990 je družba opravljala dve dejavnosti, poleg dejavnosti proizvodnje električne energije iz obnovljivega vodnega vira še dejavnost prenosa električne energije. Danes družba SENG d.o.o upravlja 30 hidroelektrarn s skupno instalirano močjo 338 MW, kar pomeni, da je družba izrazito razvojno naravnana.

Leto	Zgodovinski mejniki
1974	Leta 1974 je bila zgrajena HE Ajba z vgrajenim prvim cevnim agregatom, ki je bil plod skupnega nastopa Litostroja in Končarja.
1979	HE Možnica je postala leta 1979 prva daljinsko vodena HE na območju bivše SFRJ.
1984	Leta 1984 je bila zgrajena HE Solkan, ki je po inštalirani moči druga največja elektrarna družbe, ki letno povprečno proizvede 110 GWh električne energije. Hkrati je to bila prva sistemska HE v Sloveniji z več agregati, ki deluje po principu eno agregatnosti in prva HE na območju bivše SFRJ vodena preko optičnega kabla.
1980 - 1991	Ustanovljen center vodenja SENG. Deloval je do izločitve prenosne dejavnosti na ELES 1991.
1989	Izgradnja HE Zadlaščica v letu 1989 je bila zanimiva tudi z vidika dvojne namembnosti, saj služi proizvodnji električne energije in dobavi pitne vode širšemu območju Tolmina.
1965-1990	Od leta 1965-1990 se je gradilo in obnavljalo prenosno omrežje na območju Primorske.
1991-1993	Oblikovanje skupnih delavnic SENG.
1991	Leta 1991 je bila izločena dejavnost prenosa električne energije in prenesena v novoustanovljeno podjetje Elektro Slovenije Ljubljana.
1995	HE Solkan je postala prva sistemska HE v Sloveniji brez posadke izven rednega delovnega časa.
1997	Veriga HE na Soči je tega leta postala prva verige HE v Sloveniji brez posadke izven rednega delovnega časa.
2002	V letu 2002 začetek obratovanja obeh novo zgrajenih hidroelektrarn HE Plave II in HE Doblar II.
1999-2002	Od leta 1999 do leta 2002 je potekala digitalizacija telekomunikacij med vsemi objekti na SENG.
2003	Ponovno oblikovan center vodenja SENG.
2003	Uveden je princip eno agregatnosti za celotno verigo HE na Soči.
2003-2009	Uvedena enotna skupina vzdrževanja in obratovanja sistemskih HE.
2004	December 2004 začetek gradnje ČHE Avče.
2005	Uvedena sekundarna regulacija za sistemske HE na SENG.
2005	December 2005 podpis koncesijskih pogodb za MHE za območje SENG.
2009	Zaključek gradnje prve črpalne elektrarne v Sloveniji ČHE Avče, uspešno opravljen tehnični pregled za celoten objekt in pridobljena odločba upravnega organa za poizkusno obratovanje.
2010	Pričetek poskusnega in komercialnega obratovanja ČHE Avče in začetek II. faze rekonstrukcije HE Doblar I.
2011	100. obletnica obratovanja HE Možnica.
2012	Pridobljeno uporabno dovoljenje za rekonstruiran agregat A3 v HE Doblar I.
2013	Pridobljeno podaljšanje poskusnega obratovanja za objekt ČHE Avče.
2014	Pridobitev gradbenega dovoljenja za MHE Kneža.
2014	Zaključek rekonstrukcije II. faze HE Doblar I in 75. obletnica delovanja HE Doblar I.
2015	Pridobljeno je uporabno dovoljenje ČHE Avče.
2015	Pridobljeno je gradbeno dovoljenje za gradnjo 110 kV RTP Plave.
2015	Izveden prenos 110 kV prenosnega omrežja ČHE Avče na Eles.
2016	Začetek gradnje MHE Kneža, Sprememba notranje organiziranosti družbe.
2017	Rekonstrukcije HE Plave I, RTP Plave in HMO Podselo ter obnova Centra vodenja.
2018	Zaključene investicije Rekonstrukcija HMO Podselo, izgradnja mHE Kneža in posodobitev CV.
2019	Izvedba prvega rednega remonta agregata in primarne opreme v ČHE Avče, zaključena rekonstrukcija RTP Plave in pridobljeno uporabno dovoljenje po izvedeni rekonstrukciji HE Plave I.
2020	Pričetek obratovanja SE Hubelj.

2.3.9 Subjekt javnega interesa

Skladno s 44. točko 3. člena ZRev-2 je družba SENG d.o.o. dne 1.1.2020 postala subjekt javnega interesa. Subjekt javnega interesa, v kateri ima država samostojno in posredno večinski lastniški delež, je zavezan k obvezni reviziji.

2.4 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Družba Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o. (SENG d.o.o.), Erjavčeva 20, Nova Gorica v skladu s 5. odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) podaja izjavo o upravljanju družbe za obdobje od 1.1.2020 do 31.12.2020.

Direktor SENG d.o.o. izjavlja, da je bilo upravljanje družbe v letu 2020 skladno z veljavnimi pravnimi normami, akti družbe in dobro poslovno prakso. Direktor SENG d.o.o. v skladu s 60. a členom Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD-1) zagotavlja, da je letno poročilo za leto 2020 z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu z ZGD in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Izjava o upravljanju družbe je sestavni del Letnega poročila SENG d.o.o. za leto 2020, ki je dostopno na spletni strani družbe www.seng.si.

Po sprejemu novega Akta o ustanovitvi družbe Soške elektrarne Nova Gorica (v nadaljevanju Akt o ustanovitvi SENG d.o.o.) dne 29.4.2014 družba nima nadzornega sveta. Ustanovitelj ima vlogo in vse pristojnosti skupščine, skladno s tem Aktom in veljavno zakonodajo, kot velja za družbe z omejeno odgovornostjo z enim družbenikom. Direktor je organ vodenja družbe, družbo zastopa in vodi njene posle v skladu z vsakokrat veljavnimi zakoni in drugimi predpisi, Aktom o ustanovitvi d.o.o. in sklepi ustanovitelja.

SENG d.o.o. uporablja Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (v nadaljevanju: Kodeks), ki ga je sprejel Slovenski državni holding d.d. (v nadaljevanju: SDH) v decembru 2014 s kasnejšimi spremembami in dopolnitvami je s Priporočili in pričakovanji SDH javno dostopen na spletni strani SDH.

Družba SENG d.o.o. izjavlja, da je pri poslovanju v največji možni meri smiselno upoštevala Kodeks in Priporočila, ob hkratnem upoštevanju dejavnosti in posebnosti družbe. SENG d.o.o. je odvisna družba v skupini HSE, v kateri ima HSE d.o.o. položaj obvladujoče družbe, preko katere poteka poročanje SDH-ju.

Prikaz sestave posloводства v poslovnem letu 2020 na podlagi točke 8.2. Kodeksa.

Ime in priimek	Radovan Jereb
Funkcija	direktor
Prvo imenovanje na funkcijo	1.1.2019
Zaključek funkcije	31.12.2022
Spol	moški
Državljanstvo	slovensko
Letnica rojstva	1962
Izobrazba	univ. dipl. ekonomist /mag. poslovne politike in organiziranja
Strokovni profil	univ. dipl. ekonomist /mag. poslovne politike in organiziranja
Članstvo v organih nadzora z družbo nepovezanih družb	-

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

- Priporočilo 4: Optimizacija stroškov je upoštevano z izjemo točke 4.5. Družba ni javno objavila dogovorov s predstavniki delavcev po točki 4.5, saj je poročala obvladujoči družbi v skupini HSE. Dogovori s predstavniki delavcev so objavljeni na način, določen v podjetniški kolektivni pogodbi.
- Priporočilo št. 5: Doseganje kakovosti in odličnosti poslovanja družb, vezano na samoocenitev po preizkušenem evropskem modelu odličnosti EFQM ni bilo realizirano. Izvedba je načrtovana v letu 2021.

Družba SENG d.o.o. je z namenom uveljavljanja korporativne integritete sprejela Etični kodeks – načela vedenja in ravnanja v skupini HSE, ki je objavljen na spletni strani družbe. Nad spoštovanjem tega kodeksa bdi *Etično razsodišče*, ki ga sestavlja po en predstavnik iz vsake družbe v skupini. Na področju skladnosti poslovanja in integritete se upošteva Pravilnik za izvajanje nalog preprečevanja, odkrivanja in preiskovanja prevar v skupini HSE. Transparentno in gospodarno naročanje se izvaja na podlagi Zakona o javnem naročanju (ZJN-3) in internih pravil.

Notranje kontrole so postopki, ki so vzpostavljeni v družbi in se izvajajo v vseh procesih. Z delovanjem sistema notranjih kontrol se zagotavlja točnost, zanesljivost in popolnost podatkov in informacij, pravilno in pošteno izdelavo računovodskih izkazov, preprečevanje in odkrivanje napak v sistemu ter zagotavljanje spoštovanja veljavnih predpisov in internih aktov. Izvajajo se kontrolni postopki odobritve, potrditve, usklajevanja, preverjanja točnosti in popolnosti zajemanja in obdelovanja podatkov, omejevanje in nadzor nad dostopi do informacijskega omrežja, podatkov in aplikacij, razmejevanje dolžnosti in odgovornosti ter vodstveno nadziranje. Družba po poslovnih procesih ugotavlja, spremlja in ocenjuje tveganja skladno s sprejetim aktom v skupini HSE Politika upravljanja tveganj skupine HSE. Notranja revizija je organizirana na nivoju obvladujoče družbe HSE d.o.o. in izvaja svoje pristojnosti v skladu s sprejetim Pravilnikom o delovanju notranje revizije v skupini HSE.

Direktor SENG d.o.o. v skladu z 545. členom ZGD-1 izjavlja, da družba SENG d.o.o. v razmerju z obvladujočo družbo HSE d.o.o. in z njo povezanimi družbami v pogodbenih in poslovnih odnosih ni bila prikrajšana in oškodovana. Celotna izjava v skladu z 545. členom ZGD-1 se nahaja na sedežu družbe.

Nova Gorica, 9.4.2021

mag. Radovan Jerab, direktor



2.5 IZJAVA DIREKTORJA SKLADNO S 60a. čl. ZGD-1

Direktor družbe Soške elektrarne Nova Gorica je seznanjen z vsebino sestavnih delov Letnega poročila družbe SENG za leto 2020 in s tem tudi s celotnim Letnim poročilom družbe SENG za leto 2020. Z njim se strinja in to potrjuje s svojim podpisom.

Nova Gorica, 9.4.2021

mag. Radovan Jereb, direktor



2.6 IZJAVA DIREKTORJA O NEFINAČNEM 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 Soške elektrarne Nova Gorica, ki je opredeljena kot subjekt javnega interesa, zavezani k trajnostnemu poslovanju in trajnostnemu razvoju družbe, smo v svojem letnem poročilu razkrili tudi ekonomske, okoljske in družbeno-socialne vidike našega delovanja. Dodatne informacije pa so na voljo v konsolidiranem letnem poročilu skupine in družbe HSE za leto 2020.

Nova Gorica, 9.4.2021

mag. Radovan Jereb, direktor



2.7 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

2.7.1 Poslanstvo, vizija, vrednote in strateški cilji

Poslanstvo

Zanesljiva, gospodarna in okolju prijazna proizvodnja električne energije iz obnovljivih virov.

Vizija

Uspešno nadaljevanje tradicije družbe Soške elektrarne Nova Gorica in razvojna naravnost pri izrabi hidroenergetskega potenciala povodja Soče in drugih obnovljivih virov energije v sozvočju z naravnim in družbenim okoljem.

Vrednote

Zaposleni delujejo po vrednotah, s katerimi izpolnjujejo poslanstvo družbe SENG in uresničujejo vizijo podjetja:

- odgovornost,
- strokovnost,
- zanesljivost,
- varnost,
- tradicija,
- poslovna odličnost.

Strateški cilji

Strateški cilji družbe SENG so:

- skrb za učinkovito poslovanje in stalno rast konkurenčnosti,
- rast družbe z novimi razvojnimi programi in uvajanje novih tehnologij,
- skrb za sposobne, zadovoljne in motivirane kadre ter korektno sodelovanje s socialnimi partnerji,
- izboljšanje korporativnega upravljanja in sodelovanje z družbami v Skupini HSE.

2.8 POLITIKA SISTEMA VODENJA

2.8.1 Doseganje ciljev na področju sistema vodenja in ravnanja z okoljem

Sistem vodenja razumemo in izvajamo kot orodje učinkovitega vodenja družbe za uresničevanje poslanstva, vizije in strateških ciljev družbe. Pri tem posebno skrb posvečamo vidikom kakovosti, ravnanja z okoljem, varstva in zdravja pri delu ter v zadnjem obdobju tudi vse bolj informacijske varnosti. Sistem vodenja je vzpostavljen in vzdrževan v skladu z zahtevami mednarodno priznanih standardov in sicer ISO 9001 za sisteme vodenja kakovosti kot temeljnim standardom, ki je bil v nadaljevanju dopolnjen še s ISO 14001 za sisteme ravnanja z okoljem, ISO 45001 za sisteme varstva in zdravja pri delu ter nazadnje ISO 27001 za sisteme upravljanja informacijske varnosti.

Sistem vodenja, procese, postopke, vire in metode dela nenehno izboljšujemo z notranjimi presojami, spodbujanjem ustvarjalnosti in inovativnosti zaposlenih ter sledenjem razvojnim trendom in novim

tehnologijam v panogi. Z rednim merjenjem in analizami pa spremljamo, nadzorujemo in izboljšujemo učinkovitost poslovnih procesov in zadovoljstvo odjemalcev.

V letu 2020 smo poleg rednih letnih aktivnosti vzdrževanja standardov vodenja izvedli projekt prehoda na standard ISO 45001 za sisteme varstva in zdravja pri delu in projekt uvedbe standarda ISO 27001 za sisteme upravljanja z informacijsko varnostjo.

2.8.2 Varnost in zdravje pri delu ter požarna varnost

Varno in zdravju neškodljivo delo pomembno prispeva k uspešnemu poslovanju podjetja in izboljšuje delovne rezultate. Slabe razmere na delovnih mestih namreč lahko vodijo do nezaželenih posledic: poškodb pri delu, zdravstvenih okvar, bolezni, prevelikega stresa in podobno.

Aktivnosti na področju varnosti in zdravja pri delu so v letu 2020 sledile letnemu programu, ki je bil v začetku leta zastavljen in sprejet v sodelovanju z delodajalcem in predstavniki delavcev.

Leto 2020 je bilo na področju varnosti in zdravja pri delu vse prej kot navadno leto. Lahko tudi rečemo, da je to leto s spodbudnim začetkom in ne prav posrečenim nadaljevanjem. Začetek leta je bil na področju varstva in zdravja pri delu povsem običajen, nakar sta nas zajela t. i. prvi in drugi epidemiološki val z vmesnim poletnim premorom. V veliki večini smo bili primorani začeti z delom na domu oziroma smo delovna opravila na naših elektrarnah omejili zgolj na najnujnejša. Zastavljeni programi v začetku leta, predvsem tisti, ki zahtevajo druženje in sodelovanje večjega števila oseb, se posledično prenašajo v bližnjo prihodnost.

Pandemija novega koronavirusa je izpostavila, kako izjemno pomembno je zdravje, še zlasti v povezavi z varnostjo in zdravjem na delovnem mestu. V okviru obvladovanja širjenja virusnih okužb s SARS-CoV-2 na delovnih mestih je bilo sprejetih več ukrepov, s katerimi družba uspešno omejuje širjenje virusa znotraj delovne organizacije. Vsi ukrepi, sprejeti od marca 2020 do danes - navodila, pravilniki, priporočila, sporočila, objave, oprema, seznanitve, usposabljanja in drugo, so bili sprejeti z namenom, da bi v čim večji meri poskušali omejevati širjenje virusnih okužb. Ukrepi, ki jih sprejemamo, so posledica lastnih izkušenj, uveljavljenih dobrih praks, usmeritev strokovnih in pooblaščenih služb ter izpolnjujejo vse zahteve zakonodaje.

Programi na področju varnosti in zdravja pri delu, ki so bili zastavljeni v začetku leta 2020, so bili skoraj v celoti izpolnjeni. Najmanjša realizacija je bila po pričakovanjih na področju usposabljanj oziroma pri programih, ki zahtevajo skupno druženje in delo večjega števila oseb hkrati.

V letu 2020 smo tako izvedli prilagojeno obdobjno usposabljanje z varnosti in zdravja pri delu in s požarne varnosti za zaposlene na manj nevarnih delovnih mestih, začeli smo s tečaji plavanja ter tečaji prve pomoči, medtem ko se usposabljanje iz VZD in PV za nevarnejša delovna mesta in usposabljanje za upravljavce dvigal predstavlja v leto 2021. V sodelovanju s predstavniki zaposlenih nam je uspelo sprejeti več novih pod-verzij Izjave o varnosti z oceno tveganja, ki sedaj natančneje opredeljuje in ocenjuje tudi področje delovnega časa, nevarnosti nalezljivih bolezni ter dela na domu. Programi na področju zdravstvenega varstva in promocije zdravja so se izvedli v omejenem obsegu, v obliki najnujnejših storitev (npr. zdravstveni pregledi, cepljenja ...). V zaključni fazi so pregledi delovne opreme, nabave osebne varovalne opreme ter meritve obratovalnih monitoringov na proizvodnih objektih SENG.

Povzetek doseženih ciljev v letu 2020	
Cilj	Doseženo
V okviru dela Službe za VZD bo potrebno sprejeti najmanj 5 novih (verzij) internih aktov.	✓
Zagotoviti število zabeleženih incidentov brez posledic nad 10.	✓
Obdržati število odsotnih dni od dela zaradi poškodb na poti na/iz dela na nič (0) dni.	✓
Izdelati vsaj 5 tipskih navodil za varno delo, v okviru Izjave o varnosti z oceno tveganja.	✓
Izdati vsaj deset (10) ukrepov (incidenti, preventivni ukrep, ...) s področja VZD, PV in VO.	✓
Izvesti vsaj 1 seminar, delavnico ali drugi nov projekt na temo promocije zdravja.	✓
Izvesti pregled vse, v skladu s programom, zastavljene delovne opreme.	✓
Znižati št. nepravilnosti in priporočil pri notranjih in zunanjih presojah na nič (0).	✓

Področje požarne varnosti je najbolj zaznamoval požar v sredini junija 2020 v črpalni HE Avče. Do požara, ki je bil na srečo sorazmerno hitro pogašen s strani gasilcev, je prišlo v skladiščnem prostoru na koti 113 v objektu ČHE Avče. Vzrok za nastanek požara je bila okvara (oblok) na spoju dveh segmentov izoliranih zbiralk, ki povezujejo vzbujalni transformator in konverter vzbujalnega sistema. Posledice požara so se kazale predvsem v obliki poškodovane in zamazane opreme ter prostorov, širše pa v obliki krajše nerazpoložljivosti obratovanja ČHE Avče. Najpomembnejše pa je, da pri dogodku ni bil nihče poškodovan.

Poleg omenjenega, so se v letu 2020 izvajale tudi druge aktivnosti na področju dela Službe za varnost in zdravje pri delu, ki so natančnejše podane v letnem Poročilu o varnosti in zdravju pri delu ter požarni varnosti za leto 2020.

SENG pridobil standard ISO 45001:2018

V skladu z usmeritvami in poenotenjem procesov sistema vodenja na nivoju skupine HSE ter na osnovi sklepa kolegija direktorja SENG je bila v začetku leta 2020 imenovana interna projektna skupina za »Prehod na zahteve standarda ISO 45001:2018«. Glavni cilj projektne skupine je bila izvedba prehoda iz obstoječega standarda kakovosti za področje vodenja varnosti in zdravja pri delu BS OHSAS 18001 na nov standard ISO 45001 do konca leta 2020 oz. najkasneje do 31.3.2021.

Standard ISO 45001 predstavlja nadgradnjo obstoječega standarda kakovosti, hkrati pa se osredotoča predvsem na področje obvladovanja strateških notranjih in zunanjih dejavnikov, zainteresiranih strani, preverbo možnih izboljšav na področju VZD in skrbi za zaposlene, večjega spremljanja zdravstvenega stanja zaposlenih, dviguje nivo sodelovanja z delavci in njihovimi predstavniki ter kriterije transparentnosti pri izvajanju usposabljanj s področja pripravljenosti na izredne razmere.

V okviru dela projektne skupine je bilo izvedenih več aktivnosti, s pomočjo katerih smo se po korakih približevali končnemu cilju, tj. pridobitvi standarda.

5. novembra je bil na SENG v okviru zunanje presoje standardov kakovosti uspešno opravljen certifikacijski pregled uvažanja novega standarda, kar pomeni, da smo že 25.11.2020, s strani certifikacijske hiše SIQ, prejeli nov certifikat za standard ISO 45001:2018.

2.9 PROIZVODNJA

SENG proizvaja električno energijo v hidroelektrarnah nad 10 MW, v hidroelektrarnah do 10 MW, v črpalni hidroelektrarni Avče in sončni elektrarni Hubelj. Poleg tega so hidroelektrarne na Soči in ČHE Avče vključene v izvajanje sistemskih storitev. V letu 2020 so hidroelektrarne skupaj s ČHE obratovale zanesljivo in so imele visok nivo obratovalne pripravljenosti ter zanesljivosti obratovanja.

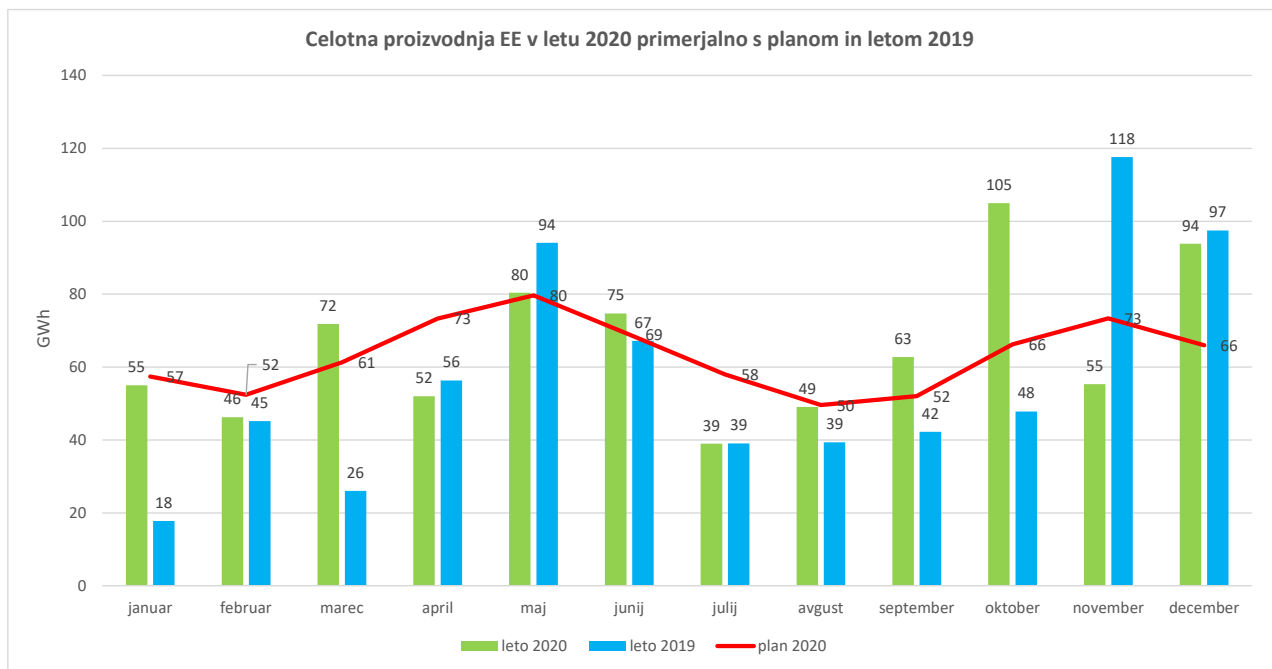
Podatki o proizvodnih napravah na porečju reke Soče

Elektrarna	Začetek obratovanja	Število agregatov	Moč na pragu (MW)
HE nad 10 MW			
HE Doblar	1939	3	30,000
HE Doblar 2	2002	1	40,000
HE Plave	1940	2	15,000
HE Plave 2	2001	1	20,000
HE Solkan	1984	3	33,000
HE do 10 MW			
HE Ajba 1	2008	1	0,200
HE Zadlaščica	1989	2	8,000
HE Hubelj	1931	2	2,430
HE Plužna	1931	1	1,720
HE Log	1931	1	1,600
HE Trebuša	1985	2	0,760
HE Cerčno	1984	1	0,436
HE Možnica	1911	2	0,530
HE Podmelec	1931	1	0,425
HE Marof	1932	2	0,440
HE Mesto	1909	1	0,200
HE Gradišče	1922	2	0,150
HE Knežke Ravne 1	1979	1	0,12
HE Pečnik	1983	1	0,095
HE Jelenk	1987	1	0,075
HE Mrzla Rupa	1989	1	0,648
HE Planina	1989	1	0,136
HE Bača	1991	1	0,500
HE Knežke Ravne 2	1993	1	0,810
HE Tolmin	1995	1	0,109
HE Klavžarica	2005	1	0,303
HE Podselo	2007	1	0,080
HE Kneža	2018	1	0,850
SKUPAJ HE nad in do 10 MW		39	158,617
ČHE Avče	2009	1 (reverzibilni)	180,000 gen. režim 185,000 črpal. režim
SE Hubelj	2020	/	0,06
VSE SKUPAJ		40	338,677

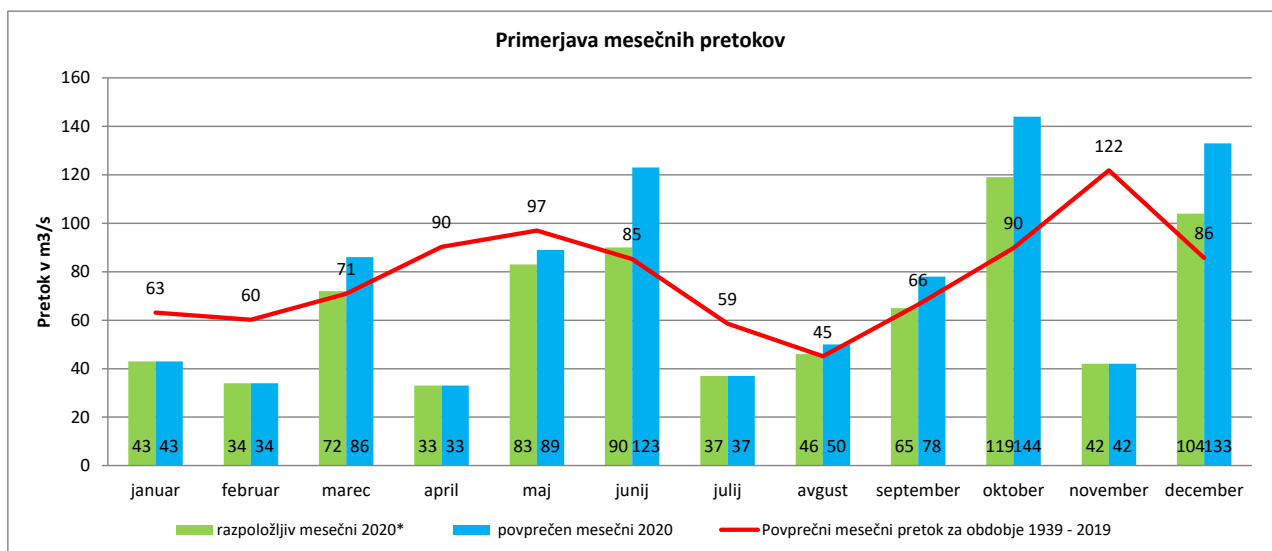
V letu 2020 je skupna proizvodnja iz HE nad planom zaradi višje proizvodnje HE nad 10 MW, proizvodnja ČHE Avče pa je bila nad planom predvsem zaradi ugodnih tržnih razmer.

Hidrološke razmere na reki Soči v letu 2020 so bile povprečne. V primerjavi z letom 2019 so bile hidrološke razmere podobne, vendar pa je bila planirana proizvodnja HE na Soči v letu 2020 določena na osnovi 70 % verjetnosti hidrologije v letu 2019 pa na osnovi 50 % verjetnosti hidrologije.

Proizvodnja / kWh	RE LETO 2020	PN LETO 2020	IND RE 2020 / PN 2020	RE LETO 2019	IND RE 2020 / RE 2019
HE nad 10 MW	423.127.545	407.000.000	104	415.204.077	102
HE do 10 MW	72.452.097	73.232.000	99	72.763.968	100
Skupaj HE	495.579.642	480.232.000	103	487.968.045	102
ČHE Avče	289.521.305	278.000.000	104	202.328.771	143
SE Hubelj	7.255	0	0	0	0
Skupaj	785.108.202	758.232.000	104	690.296.816	114



V grafu je prikazana primerjava povprečnih mesečnih pretokov za reko Sočo za obdobje januar – december 2020 ter dolgoletno povprečje za obdobje 1939 do 2019.



V letu 2020 je bilo v ČHE Avče opravljenih 2450 ur v črpalnem režimu in 2113 ur v generatorskem režimu obratovanja. Skupno število zagonov elektrarne v tem času je bilo 979, od tega 563 v generatorskem in 416 v črpalnem režimu obratovanja.

V letu 2020 smo beležili eno visoko vodo in sicer dne 5.6.2020, ko je pretok na pregrado Podselo dosegel vrednost 1000 m³/s.

Dne 15.6.2020 ob 00:58 je prišlo do požara v ČHE Avče, ki je bil posledica okvare na zbiralki vzbujalnega sistema. Agregat ni bil razpoložljiv do 24.6.2020 do 16:00.

Dne 17.8.2020 ob 13:40 je prišlo do zaustavitve ČHE Avče zaradi puščanja by-pass ventila glavnega pred turbinskega zasuna. Agregat ni bil razpoložljiv do 21.8.2020 do 20:45.

V oktobru 2020 je pričela z obratovanjem sončna elektrarna Hubelj. Proizvodnja SE Hubelj je v obravnavanem obdobju je znašala 7,3 MWh.

2.10 VZDRŽEVANJE

V obravnavanem letu je bilo za vzdrževalne namene porabljeno 184.206 evrov materiala, kar presega realizacijo iz leta 2019 za 111 odstotkov (gre za usredstven material za investicije 110 T evrov, ki je v enaki višini priznan kot prihodek) in 937.157 evrov storitev, kar je nižje za 19 odstotkov od realizacije leta 2019. Skupno je bilo porabljeno za vzdrževalne namene 1.121.363 evrov, kar je nižje od realizacije leta 2019 za 10 odstotkov.

V letu 2020 so bila izvedena vsa večja planirana vzdrževalna dela. V januarju je pričela podaljšana revizija agregata 2 v HE Solkan. Opravljene so bile revizije agregata 3 v HE Doblar 1, revizija agregata 2 v HE Plave 1, revizija mHE Jelenk. V februarju je bila zaključena podaljšana revizija agregata 2 v HE Solkan. Opravljene so bile revizije agregata 1 v HE Plave 1, revizija agregata 2 v HE Doblar 1, revizija mHE Kneža. V marcu so bile opravljene revizije agregata 1 v HE Doblar 1, revizije agregata 3 v HE Solkan, revizije mHE Cerčno in mHE Tolmin ter servis generatorja 1 v mHE Zadlaščica. Zaradi ukrepov za preprečevanje širjenja COVID-19 v aprilu ni bilo izvedeno nobeno večje vzdrževalno delo. Večina osebja tehnične operative je bila na čakanju na delo doma. Izvajala so se zgolj manjša nujna popravljalna dela. V maju so bile opravljene revizije naprav vodne turbine mHE Podmelec, revizija mHE Gradišče, mHE Pečnik, mHE Klavžarica, čiščenje akumulacijskega bazena mHE Bača. V juniju sta bili opravljeni revizija mHE Hubelj, izvedba el. instalacij v skladišču Plave 1. V juliju 2020 so bile opravljene revizije ČHE Avče, mHE Log, mHE Planina, mHE Možnica, revizija stikališča HE Solkan, revizija jezovnih naprav Ajba in HE Solkan. V avgustu sta bili opravljeni reviziji mHE Planina in mHE Možnica. V septembru so bile opravljene revizije mHE Zadlaščica, revizija agregata 1 HE Solkan, podaljšana revizija HE Plave 2, revizija agregata HE Doblar 2. V oktobru so bile opravljene revizije mHE Marof, mHE Trebuša in mHE Ajba. V novembru so bile opravljene revizije mHE Mrzla Rupa, Bača, Plužna, Knežke ravne 2. V decembru so se izvajala predvsem manjša vzdrževalna dela.

Večja izredna vzdrževalna dela v letu 2020 so bila v januarju popravilo preklonpe avtomatike NLR v HE Plave 2, zamenjava olja v turbinskem ležaju agregata v HE Doblar 2, popravilo vzbujalnega sistema agregata 2 v mHE Hubelj, preventivna popravila vzbujalnih sistemov v mHE Marof in v mHE Hubelj na agregatu 1, zamenjava hladilnika olja mazalne naprave na mHE Plužna, v februarju je zamenjava črpalke hladilne vode v HE Solkan, v maju 2020 popravilo in vgradnja turbinskega agregata mHE Tolmin, v juniju sanacija posledic požara v ČHE Avče (ponovna vzpostavitev obratovalne pripravljenosti), v juliju popravilo mHE Tolminka. Večja izredna izvedena vzdrževalna dela v septembru 2020 so sanacija pokrovov kabelske kanalizacije HE

Zadlaščica, pregled in sanacija asfaltne obloge v AKU bazenu ČHE Avče, varjenje cevovoda v mHE Mrzla rupa in mHE Cerkno, v oktobru popravilo hidravličnega sistema za dvig rotorja agregata v ČHE Avče in filtracija hidravličnih olj v ČHE Avče zaradi povečane vsebnosti trdih delcev in vode (turbina, vtočno iztočni objekt, zapornična komora).

2.11 TRŽNI POLOŽAJ

2.11.1 Značilnosti gospodarskega okolja v letu 2020

V zadnjem četrtletju 2020 so bile domače epidemiološke razmere med najslabšimi v evrskem območju in so terjale dolgotrajno zaostritev omejitvenih ukrepov, ki so povzročili ponoven strm padec gospodarske aktivnosti. V nasprotju s prvim valom, ko je močan padec beležila tudi industrija, so bile močno prizadete predvsem storitve. Domača zasebna potrošnja se je izdatno zmanjšala, še močnejši šok so doživele dejavnosti, odvisne tudi od tujih gostov. Razmere v gradbeništvu in industriji so bile bistveno boljše. Še boljši so bili signali iz predelovalnih dejavnosti. Šok v gospodarski aktivnosti tako ni bil tolikšen kot v prvem valu. To med drugim nakazuje kazalnik gospodarske klime, ki je ostal precej nad ravno iz spomladanskih mesecev, vendar zaradi slabe zdravstvene slike tudi v slovenskem gospodarstvu ne pričakujemo hitrega izboljšanja razmer. Ob nadaljevanju boja proti epidemiji so zgovorni podatki nacionalnih računov za tretje četrtletje, ki dokazujejo, da lahko ekonomska politika učinkovito zaščiti velik del gospodarskega potenciala in s tem omogoči hitro okrevanje ob razrešitvi zdravstvene krize.

Razmere na domačem trgu dela so ostale boljše kot v povprečju evrskega območja, a se zaradi novega vala epidemije poslabšujejo. Registrirana brezposelnost se od sredine novembra vztrajno povečuje in je 6. januarja 2021 za vrhom iz prvega vala zaostajala le še za 1.600 oseb. Kljub novemu kriznemu šoku ostaja ponudba prostih delovnih mest občutno višja kot spomladi, podjetja pa bolj optimistična v ocenah prihodnjega zaposlovanja kot v povprečju evrskega območja. Kljub temu so letošnji obeti negotovi, gibanja na trgu dela pa odvisna predvsem od nadaljevanja podpornih ukrepov in uspešnosti upravljanja zdravstvene krize. Pri tem rast realnih stroškov dela na enoto proizvoda že zdaj močno presega evrsko povprečje, kar lahko dolgoročno zatre konkurenčnost gospodarstva. Vendar bo za verodostojnejše ocene dejanskih učinkov treba počakati na konec epidemije in umik podpornih ukrepov, ki močno vplivajo na merjenje stroškov dela.

Začetek drugega vala epidemije ni imel negativnih posledic na slovenski izvozni sektor z izjemo turizma. Epidemija je močno spremenila finančni položaj institucionalnih sektorjev. Kriza zaradi epidemije je 2020 povzročila deflacijo, h kateri je največ prispevalo zunanje okolje, vse šibkejši pa so postajali tudi domači dejavniki rasti cen. Z obsežnimi protikriznimi ukrepi se je javnofinančni položaj države izrazito poslabšal, a je zadolženost ostala nižja kot v evrskem območju, konsolidacija pa bo zelo postopna.

Okrevanje gospodarstva po epidemiji bo moralo čedalje bolj temeljiti na trajnostni rasti in napredku družbe, ki se med drugim nanaša na okoljsko vzdržnost. To bo postopno pripeljalo do strukturnih sprememb v gospodarstvu in proizvodnih postopkih. Slovenija sicer v daljšem časovnem obdobju izkazuje napredek pri različnih okoljskih kazalnikih, kot so emisijska, snovna in energetska produktivnost, toda trenutno pri teh še ne dosega niti povprečja evropskih držav. Prilagajanje podnebnim spremembam bo za doseg cilja ogljične nevtralnosti do sredine tega stoletja treba močno pospešiti, pri čemer bodo na voljo tudi evropska sredstva iz Instrumenta za okrevanje EU.

2.11.2 Tržno okolje elektrogospodarstva

Slovenija je v letu 2020 proizvedla 11.640 GWh električne energije, kar je za 706 GWh oziroma za 6 odstotka več kot v letu 2019. Delež proizvodnje električne energije skupine HSE v celotni proizvodnji električne energije v Sloveniji znaša 7.631 GWh oziroma 66 odstotkov in je za 476 GWh oziroma za 7 odstotka višje od leta 2019.

Slovenija je v letu 2020 porabila za 12.312 GWh električne energije, kar je za 928 GWh oziroma za 7 odstotkov nižje od leta 2019. Energetska bilanca je v letu 2020 dosegla negativno vrednost v višini 1.017 GWh, kar Slovenijo uvršča med neto uvoznico električne energije, zato se povečuje tveganje volatilnosti cene na borzi BSP zaradi uvozne odvisnosti.

2.11.3 Razmere na trgih v letu 2020

Družba SENG deluje posredno na odprtih trgih električne energije preko dobave celotne proizvodnje električne energije (EE) edinemu kupcu HSE d.o.o.. Medsebojna kupoprodajna razmerja so urejena z letnimi pogodbami o zakupu moči in dobavi EE.

2.11.4 Prodaja in kupci

Družba SENG je v letu 2020 prodala vso proizvedeno EE na podlagi sklenjenih letnih pogodb edinemu kupcu HSE d.o.o.. Tržimo naslednje produkte:

- zakup moči in dobavo električne energije iz HE nad 10 MW,
- dobavo električne energije iz HE do 10 MW,
- zakup moči in dobavo električne energije iz ČHE Avče,
- dobavo električne energije iz SE Hubelj.

MHE Klavžarica in MHE Kneža prejemata premijo organizatorja trga z električno energijo na podlagi *Uredbe o pravilih za določitev cen in za odkup električne energije od kvalificiranih proizvajalcev električne energije*.

V letu 2020 je družba za zakup moči in celotno dobavo električne energije fakturirala 38,8 mio evrov. Realizacija je za 5 odstotkov višja od realizacije predhodnega leta.

2.11.5 Nabava in dobavitelji

V letu 2020 je potekala nabava materiala, opreme in storitev za tekoče poslovanje in za izvajanje načrtovanih investicij. Pri družbi HSE je bila nabavljena električna energija za potrebe ČHE Avče in za potrebe lastne rabe elektrarn. Na področju oskrbe ni bilo težav. V letu 2020 so bili ključni dobavitelji za:

- dobavo električne energije za potrebe ČHE Avče,
- zavarovanje premoženja družbe.

Za polnitev zgornjega akumulacijskega bazena ČHE Avče je potreben nakup električne energije, ki je v letu 2020 količinsko znašal 391 GWh, kar vrednostno predstavlja 10,7 mio evrov.

2.12 INVESTICIJE

Skupna finančna realizacija investicij je znašala 1,2 mio evrov in predstavlja 24 odstotno realizacijo investicij leta 2019.

Opis / v EUR	RE 2020
Razvojni projekti	0
Novogradnje	78.825
Rekonstrukcije	265.985
Študije	4.080
Vlaganje v zanesljivost proizvodnje	706.402
Drobne investicije	156.316
Poslovno informacijski sistem	8.840
Ostalo	23.148
SKUPAJ	1.243.596

Novogradnje

V letu 2020 se je zgradilo – postavilo prvo fotovoltaično elektrarno (SE Hubelj) v družbi, na strehi strojnice HE Hubelj. Po pridobitvi gradbenega dovoljenja in izbiri izvajalca znotraj skupine HSE se je v juliju pričelo z izvedbo del na objektu. Montažna dela so se izvajala od julija do septembra, oktobra je bila izvedena še priključitev elektrarne na omrežje. Uporabno dovoljenje je bilo pridobljeno v novembru. Investicija je zaključena.

Rekonstrukcije

V sklopu rekonstrukcije mHE Knežke Ravne 1 se je v začetku leta ponovilo razpisni postopek za izbiro izvajalca, ki je trajal do aprila, ko je bila podpisana pogodba in izvedena uvedba v delo. Od maja do konca junija je bila v teku izdelava tovarniškega PZI in CFD (numeričnega) izračuna turbine. Vsa dokumentacija je bila julija potrjena s strani naročnika, začelo se je z izdelavo opreme. Izvedba rekonstrukcije na objektu se je pričela v drugi polovici septembra, v decembru je bila rekonstrukcija v glavnini zaključena. Izvedeni so bili suhi testi in 90 % mokrih testov, šolanje posluževalcev in opravljen strokovni tehnični pregled. Rok za odpravo pomanjkljivosti je 31.1.2021.

V letu 2020 se je nadaljevala tudi rekonstrukcija mHE Hubelj. Po pridobitvi gradbenega dovoljenja konec leta 2019, sta bili v začetku leta 2020 pridobljeni soglasji HSE na izdelana DIIP in IP, soglasje ustanovitelja o pričetku investicije ter podpisana pogodba z izvajalcem znotraj SHSE o delnem projektiranju PZI in izdelavi tehničnih specifikacij razpisne dokumentacije. Spomladi se je pripravilo razpisni dokumentaciji za izvedbo del za dva sklopa in sicer za LOT A - gradbena dela ter dobavo in montažo cevovoda in HMO in LOT TG – dobavo in montažo generatorjev ter elektro in strojne opreme. Razpisni postopek za izbiro izvajalca za oba sklopa del se je pričel v juliju in je potekal do konca leta 2020, zaključil se bo v letu 2021.

V sklopu rekonstrukcije mHE Podselo se je v letu 2020 izdelalo DIIP, za katerega smo v decembru s strani Odbora za investicije HSE dobili zahtevo o dopolnitvi le-tega ter tehnične specifikacije za izvedbo razpisa za oddajo del. Razpis za izbiro izvajalca se bo izvedel v začetku leta 2021.

V februarju 2020 je bil z ELES-om podpisan sporazum o sodelovanju in delitvi vlaganj glede nadaljnega vodenja in priprave dokumentacije za rekonstrukcijo 110 kV stikališča HE Doblar. Tekom leta se je pripravilo in potrdilo projektno nalogo oziroma tehnične specifikacije razpisne dokumentacije. Z ELES-om se je dogovorilo, da bo postopek za izbiro projektanta izvedel ELES, ker je v tem času pričel z javnim naročilom za izbiro projektanta za tip naročanja preko okvirnih sporazumov. Poziv za pridobitev ponudb v okviru okvirnega sporazuma je bil v decembru. Rok za odpiranje ponudb je 15.1.2021. Investicija se bo v letu 2021 nadaljevala s projektiranjem projektne in investicijske dokumentacije.

Vlaganja v zanesljivost proizvodnje

Vlaganja v zanesljivost proizvodnje vključujejo investicijsko vzdrževalna dela na gradbenih objektih in na opremi obstoječih elektrarn.

V letu 2020 se je zaključila obnova sistema vodenja HE Plave 2, ki je zajemala zamenjavo vseh strojnih komponent krmilnika, nadgradnjo procesnega sistema, posodobitev aplikativne programske opreme krmilnika ter SCADE agregata ter zamenjava diesel agregata za nujno lastno rabo na jezu Podselo.

V sklopu mednarodnega projekta »Smart Grid/Smart Community« japonske agencije New Energy and Industrial Technology Development Organization (NEDO) s partnerji, v katerem sodeluje mesto Idrija, in katerega cilj je z naprednimi tehnologijami zagotoviti popoln energetske oskrbni krog ter vzpostaviti učinkovit nadzor nad porabo električne energije v vseh javnih zavodih in podjetjih v mestu, je bila mHE Mesto izbrana kot lokacija za namestitev baterij za skladiščenje viška električne energije. V ta namen se je prilagodila in obnovila elektro oprema za mHE Mesto. V februarju 2021 se bodo skladno s terminskim planom, ki ga vodi ELES, izvedli še zagonski preizkusi.

Za projekta sanacija betonov jezu Podselo in projektno dokumentacijo za investicijsko vzdrževanje predturbinskih zapornic HE Doblar 1 se je v letu 2020 izvedel razpisni postopek za izbiro projektanta za izdelavo projektne dokumentacije ter pričelo s projektiranjem, ki se bo nadaljevalo tudi v letu 2021.

Za obnovo priključka na 20 kV omrežje in rekonstrukcijo LR na jezu Podselo se je v letu 2020 izvedlo razpisni postopek za izbiro izvajalca, dela na objektu se bodo izvajala v letu 2021.

V letu 2020 so se zaključila tudi razna manjša vlaganja v investicijska vzdrževalna dela skladno s poslovnim načrtom družbe in sicer: izdelava in montaža transportnega vozička za zapornično komoro HE Doblar 1, nabava in vgradnja razsmernika 230 VAC v HE Doblar 2, zamenjava enosmernega napajalnega sistema 110 V in posodobitev razsmernika v HE Plave 2, izdelava mobilne aplikacije za nadzor HE SENG, posodobilo se je številne meritve v HE Plave 2 in HE Zadlaščica in zamenjalo električne zaščite agregatov 1 in 2 v HE Zadlaščica.

Drobne investicije

Drobne investicije so zajemajo vlaganja v planirane nakupe oziroma zamenjave opreme za vzdrževanje, obratovanje in delovanje spremljajočih funkcij.

Ostalo

Po januarski razveljaviti razpisnega postopka iz leta 2019, je HSE septembra pričel s ponovnim postopkom izvedbe skupnega javnega naročila v skupini HSE. Razpisni postopek se je zaključil v decembru s podpisi pogodb z izbranimi izvajalci. Investicija se bo nadaljevala v letu 2021 s pripravo projektne dokumentacije in izvedbo del.

V sklopu ostalih investicij se je v drugi polovici leta 2020 izvedla še dobava in zamenjava operaterskega pulta v centru vodenja SENG.

2.13 INFORMATIKA

Konec leta 2019 je bila zaključena izvedba vseh potrebnih aktivnosti za pridružitve procesa IT SENG poenotenemu procesu ZPP IT na nivoju skupine HSE. V okviru le-teh smo izvedli prenos procesa poslovne informatike, prenos sistemske infrastrukture in zadevnih informacijskih storitev iz SENG na DEM in prenos poslovnih informacijskih sredstev skupaj z zadevnimi informacijskimi storitvami iz SENG na HSE.

V letu 2020 je bila na področju poslovno informacijskega sistema izvedena nabava in zamenjava satelitskih telefonov. Telefoni so bili dobavljeni v aprilu, v juniju in juliju pa je potekala montaža telefonov na posameznih objektih. Investicija je zaključena.

2.14 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

2.14.1 Poslovanje v letu 2020

Prihodki

V letu 2020 je družba realizirala 39,3 mio evrov vseh prihodkov, kar je 4 odstotke več kot v letu 2019, zaradi višjih prihodkov od prodaje EE. Najpomembnejši med vsemi prihodki so poslovni prihodki, ki imajo v strukturi vseh prihodkov skoraj 100-odstotni delež.

Realizirani prihodki primerjalno s predhodnim letom

Postavke / v €	2020	2019	IND 2020 / 2019
Poslovni prihodki	39.340.055	37.710.312	104
Finančni prihodki	41.426	4.971	833
SKUPAJ	39.381.481	37.715.283	104

Poslovni prihodki v glavnem obsegajo prihodke od zagotavljanja moči in dobave električne energije na domačem trgu. V manjših zneskih pa še prihodke od prodaje storitev, prihodke od prodaje materiala, prihodke od najemnin, prevrednotovalne poslovne prihodke, prihodke od odškodnin in druge poslovne prihodke.

Prihodki od prodaje električne energije predstavljajo največji delež med poslovnimi prihodki. V letu 2020 je družba realizirala 98,7 odstotkov oziroma 38,8 mio evrov vseh poslovnih prihodkov s proizvodnjo električne energije.

Finančni prihodki v glavnem obsegajo prihodke od prejetih obresti danega posojila v skupini HSE. V letu 2020 so realizirani v znesku 41.426 evrov.

Odhodki

V letu 2020 je družba realizirala 33,4 mio evrov vseh odhodkov, ki so za 5 odstotkov višji od odhodkov iz leta 2019, zaradi višjih stroškov materiala, storitev, dela in odpisov vrednosti.

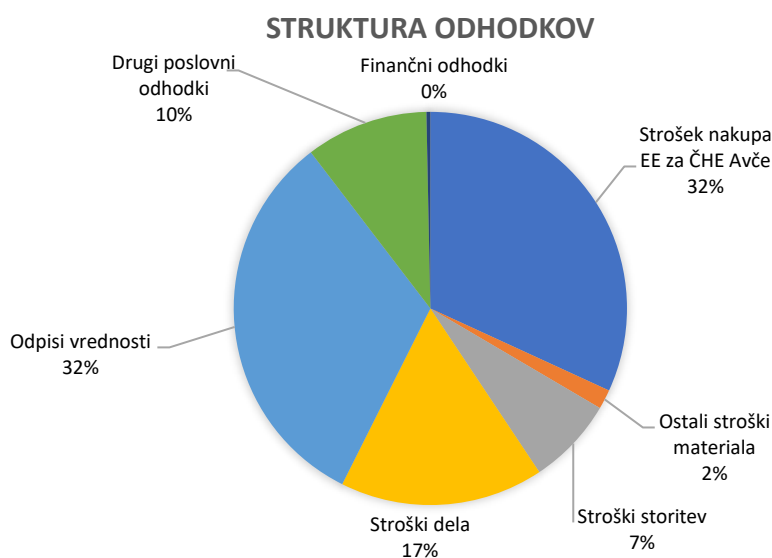
Med odhodki 99,6 odstotni delež predstavljajo poslovni odhodki, preostanek pa finančni odhodki

Poslovni odhodki znašajo 33,3 mio evrov in so višji od realiziranih v predhodnem letu za 5 odstotkov. Finančni odhodki, med katere spadajo v glavnem obresti od najetih posojil, so nastali v višini 0,1 mio evrov in pomenijo 38-odstotno realizacijo leta 2019. Padanje obrestne mere in zniževanje stanja dolga rezultira tudi na nižjih finančnih odhodkih v primerjavi s predhodnim letom.

Realizirani odhodki primerjalno s predhodnim letom

Postavke / v €	2020	2019	IND 2020 / 2019
Poslovni odhodki	33.390.972	31.650.966	105
Finančni odhodki	108.619	288.599	38
SKUPAJ	33.499.591	31.939.565	105

V strukturi vseh odhodkov so največje stroškovne postavke: odpisi vrednosti, strošek nakupa električne energije, stroški dela in dajatve z izdatki za varstvo okolja, ki skupaj predstavljajo 90,8 odstotkov vseh odhodkov.



Poslovni izid

Družba je poslovno leto 2020 zaključila s 5,8 mio evrov poslovnega izida pred davki in 4,8 mio evrov čistega poslovnega izida. Delež čistega poslovnega izida v celotnih prihodkih znaša 12,3 odstotkov.

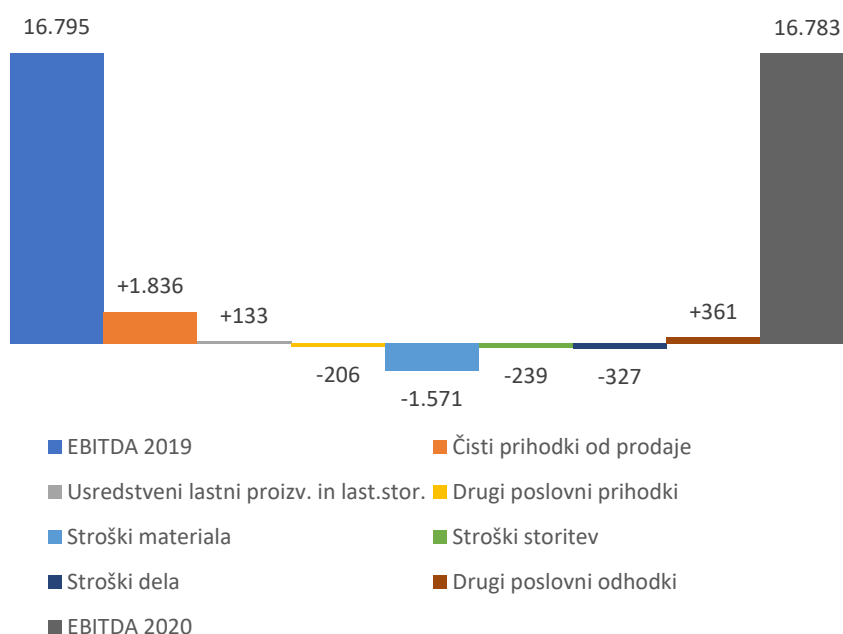
Poslovni izidi primerjalno s predhodnim letom

Postavke / v €	2020	2019	IND 2020 / 2019
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	5.949.083	6.059.346	98
EBITDA	16.782.642	16.794.803	100
Finančni izid	-67.193	-283.628	24
Poslovni izid pred davki	5.881.890	5.775.718	102
Čisti poslovni izid	4.863.650	4.980.024	98

Gibanje EBITDA

V letu 2020 je realiziran EBITDA v znesku 16,7 mio evrov in je za 12 T evrov nižji od EBITDA iz leta 2019 zaradi višjih stroškov.

GIBANJE EBITDA V 000 €



2.14.2 Glavne aktivnosti in realizirani cilji

V letu 2020 je bilo poslovanje družbe naravnano k uresničevanju ciljev in nalog, ki so bili zastavljeni v *Poslovnem načrtu 2020*, med katerimi so bili tudi ukrepi za dodatno racionalizacijo. Poslovanje je pozitivno z doseženim čistim dobičkom v višini 4,8 mio evrov. Zagotovljeno je bilo zanesljivo in varno obratovanje objektov ter naprav. Družba je aktivno sodelovala pri doseganju skupnih učinkov v skupini HSE.

Poslovanje v letu 2020 je ocenjeno kot uspešno in učinkovito. Večina ciljev je realiziranih.

2.14.3 Zagotavljanje plačilne sposobnosti

V letu 2020 ni bilo težav s plačilno sposobnostjo, ker so bila pravočasno zagotovljena sredstva za poravnave tekočih obveznosti in izvedbo investicij. Plačilno sposobnost družbe smo v letu 2020 zagotavljali z načrtovanjem in spremljanjem denarnih tokov ter usklajevanjem ročnosti terjatev in obveznosti. Skladno z »Internim navodilom družb skupine HSE za upravljanje z denarnimi sredstvi (Cash management)« je družba sodelovala pri upravljanju denarnih sredstev skupine.

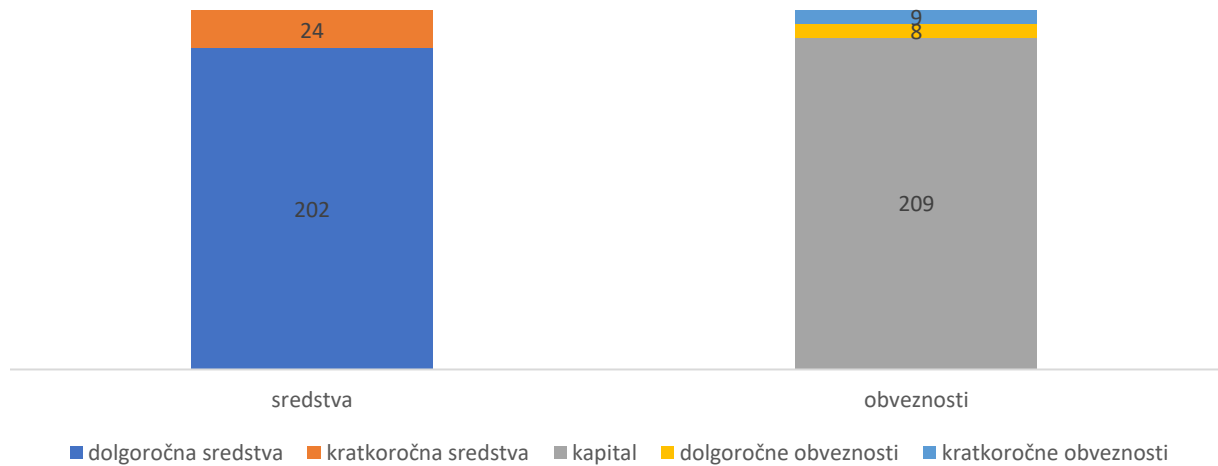
2.14.4 Zagotavljanje potrebnih finančnih virov

V letu 2020 so bili potrebni finančni viri za poslovanje in investiranje zagotovljeni iz realiziranih tekočih prihodkov.

2.14.5 Kapitalska ustreznost

Družba je kapitalsko ustrezna, saj razpolaga z ustreznim kapitalom glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravlja ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov. Knjigovodska vrednost vseh sredstev družbe po stanju konec leta 2020 znaša 225,4 mio evrov, vrednost lastniškega kapitala pa 208,5 mio evrov. Z lastniškim kapitalom je financiranih 92,5 odstotkov vseh sredstev družbe. Struktura virov financiranja je ustrezna. Udeležba dolžniškega kapitala v financiranju sredstev družbe povečuje dobičkonosnost kapitala. V financiranju družbe prevladujejo dolgoročni viri, delež le-teh je 96,2 odstotkov.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31.12.2020 V MIO €



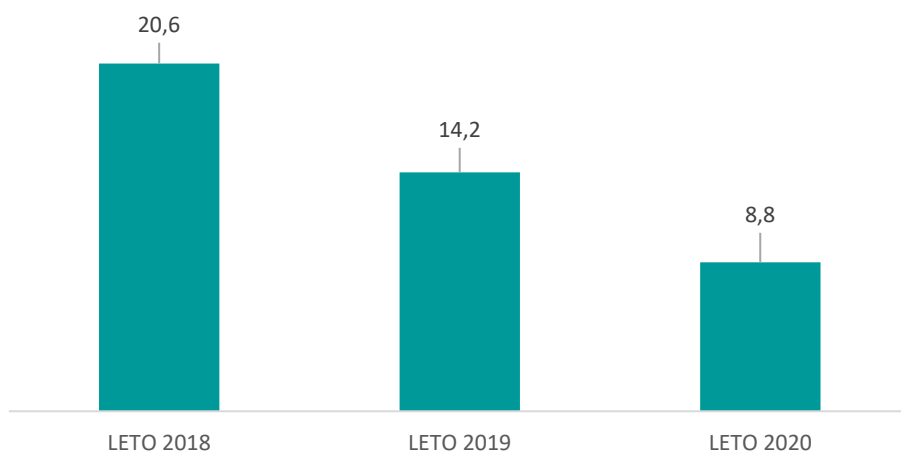
2.14.6 Stanje zadolženosti

Stanje zadolženosti se iz leta v leto znižuje. Skupno stanje neodplačanih posojil do bank na dan 31.12.2020 znaša 8.813.750 evrov in predstavlja 3,9 odstotkov vsega kapitala in obveznosti. Stanje neodplačanega dolgoročnega posojila SID banki znaša 6.093.750 evrov, stanje neodplačanega dolgoročnega posojila NKBM znaša 2.720.000 evrov.

V letu 2020 so bile odplačane glavnice posojil v višini 5.322.500 evrov.

Dolgoročna posojila se obrestujejo po variabilni obrestni meri vezani na tri oziroma šest mesečni EURIBOR plus fiksna marža. Obrestna mera, vezana na EURIBOR, je ostala v območju negativne vrednosti.

STANJE ZADOLŽENOSTI V MIO €



2.14.7 Kazalniki družbe

Kazalniki poslovanja in financiranja za leto 2020 kažejo na dobro finančno oceno družbe. Družba je nizko zadolžena in ima ugodno strukturo virov financiranja. Zadolžitev izhaja iz preteklega obdobja, ko je bila investicijska aktivnost večja in je bilo potrebno za financiranje razširjene reprodukcije najeti posojila. Tekoče poslovanje je financirano le z lastnimi viri. Tuji viri so udeleženi le s 7,5 odstotki. Družba ima visok delež kapitala, in sicer 92,5 odstotkov. Stalna sredstva imajo pomemben obseg v strukturi sredstev in predstavljajo 85,9 odstotkov vseh sredstev. Družba ima majhno kreditno izpostavljenost. Družba ni imela težav z likvidnostjo.

Kazalnik gospodarnosti poslovanja je 1,18, kar pomeni, da so poslovni prihodki večji kot poslovni odhodki. EBITDA marža je v prihodkih od prodaje udeležena z 43 odstotki. Poslovni izid iz poslovanja ima v prihodkih od prodaje 15-odstotni delež. Odpisi vrednosti imajo v prihodkih od prodaje 28-odstotni delež. Čisti poslovni izid ima v skupnih prihodkih 12,3 odstotni delež. Kljub visoki dobičkonosnosti prihodkov pa so kazalci donosnosti nizki zaradi visoke kapitalske udeležbe v poslovanju. Dosežen 12,3-odstotni delež čistega poslovnega izida v vseh prihodkih je prispeval k 2,4-odstotni donosnosti.

Kazalniki poslovanja in financiranja

Postavka	2020	2019	IND 2020 / 2019
Stopnja lastniškosti financiranja	92,49	90,61	102
Stopnja dolgoročnosti financiranja	96,18	95,19	101
Stopnja osnovnosti financiranja	85,92	90,47	95
Stopnja dolgoročnosti investiranja	89,32	93,89	95
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1,08	1,00	107
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obv. (hitri koeficient)	1,68	0,42	397
Koeficient pospešene pokritost kratkoročnih obv. (pospešeni koeficient)	2,73	1,23	222
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obv. (kratkoročni koeficient)	2,78	1,26	221
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,18	1,19	99
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE)	0,024	0,025	95
Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA)	0,022	0,022	98
Dodana vrednost / zaposlenega (v € / zaposl.)	180.066	178.255	101
Koeficient dolgovno - kapitalskega razmerja	0,04	0,07	61
Celotne finančne obveznosti / EBITDA	0,53	0,84	62
EBITDA marža v %	42,97	45,12	95
Neto finančni dolg na EBITDA	-0,33	0,57	-59

2.15 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Družba SENG je pri poslovanju izpostavljena različnim vrstam tveganja, katerih spoznavanje, spremljanje in obvladovanje postaja vse pomembnejše. Cilj je obvladovanje in zmanjševanje tveganj na najnižjo možno raven. Družba je vključena v celovito upravljanje tveganj v skupini HSE. V ta namen so bili v skupini sprejeti ustrezni sistemski predpisi.

Ključna tveganja so ovrednotena po dveh kriterijih - po vplivu na poslovanje (potencialne posledice/škoda na poslovanju) in po verjetnosti pojava (pogostost nastanka dogodka), spremljajo se tudi ključni kazalniki po posameznih tveganjih. Na podlagi ovrednotenja posameznih ključnih tveganj se ugotavlja profil tveganosti, ki predstavlja doprinos posameznega ključnega tveganja k celotnemu profilu tveganj v družbi.

Največji doprinos k profilu tveganj imajo proizvodna/količinska tveganja, sledijo varnostna tveganja, v manjši meri pa finančna, operativna, strateška in poslovna tveganja.

Tveganja so združena glede na njihove skupne značilnosti in glede na poslovne procese v naslednje glavne kategorije:

- **Strateška in poslovna tveganja** (tveganje poslovnega ugleda, regulatorno tveganje, investicijsko tveganje);
- **Proizvodna/količinska tveganja** (tveganje hidrologije, tveganje strojelomov, tveganja povezana z vodenjem proizvodnje);
- **Finančna tveganja** (obrestno tveganje, likvidnostno tveganje, tveganje povezano s kršenjem zavez v pogodbah o zadolževanju, kreditno tveganje);
- **Operativna tveganja** (tveganja informacijskega sistema, kadrovska tveganja, tveganje prevar in skladnosti poslovanja, tveganja na področju komuniciranja);
- **Varnostna tveganja** (tveganje varovanja informacij, tveganja povezana z varstvom in zdravjem pri delu, tveganja varnosti in katastrof).

Družba SENG je skupaj s skupino HSE že 24.2.2020, in sicer ob prvi informaciji, da se je epidemija koronavirusa v večjem obsegu začela v neposredni bližini Slovenije, Italiji, nemudoma pristopila k pripravi in vzpostavitvi preventivnih ukrepov za zagotavljanje varnosti in zdravja delavcev ter nemotene nadaljnje proizvodnje električne energije. Nadaljnje aktivnosti pa so bile usmerjene dolgoročno, da je lahko nemoteno poslovala v zelo spremenjenem poslovnem okolju.

OPIS TVEGANJ:

- **PROIZVODNA/KOLIČINSKA TVEGANJA**

Tveganje izpada proizvodnih naprav ČHE Avče se kaže v izpadu prihodka, stroških za izvedbo sanacijskih ukrepov in neobratovanju v času odpravljanja posledic - nižja proizvodnja, nižji prihodki.

Doprinos tveganja izpada proizvodnih naprav ČHE k profilu tveganj je 18,4%. Iztekanje življenjske dobe naprav, utrujenost materialov, preobremenitve in visoka dinamika obratovanja, pomanjkljiv nadzor nad stanjem opreme ter zamikanje nujnih vzdrževalnih del ima lahko za posledico nenačrtovane in večje izpade (tudi omejitve) na proizvodni infrastrukturi ter stroške sanacije.

Ključni dejavniki, ki vplivajo na tveganje so neredno, neprimerno oz. slabo vzdrževanje ključne opreme in proizvodnih zmogljivosti, iztekanje življenjske dobe proizvodnih naprav EE, obraba strojnih delov ter okvare

in nepredvideni dogodki. Potencialni vzroki so okvara rotorja motor-generatorja, okvara ležajev agregata in okvara hladilnega sistema.

Predvideni ukrepi za zmanjšanje tveganja so izvajanje rednih in izrednih vzdrževalnih del, spremljava stanja ter izvedba popravil rotorja v sklopu revizij s strani proizvajalca ter izvedba remonta agregata in pripadajoče opreme v letu 2027.

Tveganje je bilo ocenjeno na podlagi ocene stanja opreme, dosegljivih informacij o stroških popravil ter na podlagi izkušenj strokovnjakov SENG. Tveganje se spremlja preko realizacije KRI. V obdobju januar – december 2020 je bila alarmna vrednost KRI presežena dvakrat, zaradi okvar. Pandemija koronavirusa, ukrepi za njeno omejitev ter njihove posledice lahko vplivajo na povečanje tveganja, predvsem zaradi zamikanja vzdrževalnih del ter nadzora rotorja motor-generatorja.

Tveganje izpada proizvodnih naprav HE se kaže v izpadu prihodka, stroških za izvedbo sanacijskih ukrepov, neobratovanju v času odpravljanja posledic - nižja proizvodnja, nižji prihodki. Tveganje se obvladuje s pogostejšo periodiko spremljave stanja, izvedbo rednih in izrednih vzdrževalnih del, izvedbo rekonstrukcij in obnov in z zavarovanjem osnovnih sredstev pred škodnimi dogodki. Izguba proizvodnje ni zavarovana. Tveganje se spremlja preko realizacije KRI. V obdobju januar – december 2020 alarmna vrednost KRI ni bila presežena. Pandemija koronavirusa, ukrepi za njeno omejitev ter njihove posledice niso vplivale na realizacijo tveganja, kljub temu da se je situacija podaljšala v drugo polovico leta 2020.

Tveganje izpada načrtovane hidrologije se spremlja ločeno za HE in mHE in se kaže v nedoseganju planirane proizvodnje zaradi nizkega vodostaja porečja ter posledično v nižjem prihodku. Na to tveganje nimamo velikega vpliva, ker so razlogi za nastanek izven območja vplivnosti družbe. Obvladuje se v okviru skupine HSE. Obvladovanje na dolgi rok je možno z graditvijo akumulacijskih HE na porečju reke Soče.

- **Tveganje izpada načrtovane hidrologije v mHE** ima največji doprinos k profilu tveganj. V letu 2020 je na škodo v najslabšem primeru vplivala višja prodajna cena EE iz mHE. Tveganje se spremlja preko realizacije kazalnika KRI in je za leto 2020 negativen (malo pod vrednostjo nič). Proizvodnja je bila pod dolgoletnim povprečjem v mesecu januarju, marcu, aprilu, novembru in decembru, nad dolgoletnim povprečjem pa v mesecu februarju, maju, juniju, juliju, avgustu, septembru in oktobru. Zaradi izrazito visoke proizvodnje HE Zadlaščica in HE Hubelj v mesecu februarju, je bila proizvodnja HE do 10 MW nad dolgoletnim povprečjem. V mesecu marcu in decembru je bila proizvodnja HE do 10 MW pod planom zaradi izrazito nizke proizvodnje HE Zadlaščica. V mesecu juliju in avgustu pa je bila proizvodnja HE do 10 MW nad planirano zaradi visoke proizvodnje HE Zadlaščica. Kazalnik izkazuje kumulativno razliko proizvodnje v letu 2020 glede na planirano. Kazalnik se nahaja krepko nad alarmno vrednostjo.
- **Tveganje izpada načrtovane hidrologije v HE** ima drugi največji doprinos k profilu tveganj družbe. Tveganje se spremlja preko realizacije kazalnika KRI. Proizvodnja je bila nižja od načrtovane v mesecu januarju, februarju, aprilu, maju, juliju in novembru, v ostalih mesecih pa višja od načrtovane. Kazalnik nedoseganja planirane proizvodnje HE za leto 2020 je pozitiven. V letu 2020 so HE na Soči proizvedle za slabe 4 % več električne energije kot je bilo načrtovano. Kazalnik izkazuje kumulativno razliko proizvodnje v letu 2020 glede na planirano. Kazalnik se nahaja krepko nad alarmno vrednostjo.

Vpliva koronavirusa na proizvodnjo pod pogoji izrednih razmer ne pričakujemo. Na področju proizvodnje trenutno izvajamo vse ukrepe, skladno z načrti obratovanja v izrednih razmerah ter navodili državnih

institucij. Posledice razmer vezane na odstopanje proizvodnje od načrtovane, bi lahko bile predvsem posledica nezmožnosti izvajanja zunanjih storitev vezanih na proizvodnjo (remonti, nujna vzdrževalna dela ipd.) in kot posledica ostalih tveganj (npr. povišane stopnje bolniških odsotnosti ključnih kadrov, neizvedba nujnih investicij, ipd.). Vsa tveganja so trenutno obvladovana z izvajanjem dodatnih ukrepov.

- **VARNOSTNA TVEGANJA**

Tveganja varovanja stvarnega premoženja obsegajo tveganja vezana na neavtorizirane dostope, odtujitev ali uničenje intelektualne lastnine, energetskih objektov ali drugih pomembnih informacij s strani raznih deležnikov.

To tveganje je glede doprinosa k profilu tveganj na četrtem mestu. Tveganje je obvladovano z vzpostavitvijo in redno nadgradnjo ustreznih preventivnih ukrepov in sistemov za pravočasno zaznavanje in obvladovanje dejavnikov v okolju poslovanja (nadzorni sistemi, kontrola dostopov, monitoring..). Do sedaj ni bilo pomembnejšega pojava dogodkov, ki bi vplivali na realizacijo tega tveganja. To tveganje ima redko pogostost pojavljanja, ocenjena je frekvenca enkrat v 20-ih letih, ima pa pri morebitni realizaciji lahko veliko potencialno škodo v najslabšem scenariju.

Tveganja na področju varnosti in zdravja pri delu zajemajo kompleksen sistem različnih področji dela, ki pa so celostno gledano povezana v enovit sistem s skupnim ciljem, zagotavljanjem varnosti in zdravja samega delavca brez tveganj za ogrožanje njegovega zdravja.

Od marca 2020 naprej se pojavlja novo povečano tveganje za zdravje zaposlenih, tj. povečana nevarnost za okužbo s covid-19. Na področju obvladovanja tveganja je bilo do sedaj na nivoju družbe sprejetih že več ukrepov za varnost in zdravje zaposlenih; kolegij družbe redno izvaja sestanke in usklajevanja, izvaja se delo od doma in z njim povezani ukrepi na daljavo, redno se usklajuje sprejemanje ukrepov v sodelovanju z družbo HSE, sprejetih je bilo več navodil, odločb, odredb in drugih aktov, zagotavlja se najnujnejšo nabavo osebne varovalne opreme (zaščitne maske, rokavice, kombinezoni, ...), zagotavlja se PCR in hitra testiranja na okužbo in še bi lahko naštevali. Dnevno se spremlja zdravstveno stanje zaposlenih v povezavi z epidemijo koronavirusa. Tveganja se redno spremljajo, evidentirajo in po potrebi odpravljajo.

Tveganje nastanka negativnih psihofizičnih stanj zaposlenih v zvezi z delom predstavlja imenovalec več končnih pokazateljev (ne)urejenih razmer na delovnem mestu, zato lahko to tveganje imenujemo tudi glavno ali bistveno tveganje. V povezavi s slednjim, poznamo še tveganja brezhibnosti sredstev za delo, osebne varovalne opreme, delovnega okolja in delovnih mest v povezavi z urejenostjo vse zakonsko potrebne dokumentacije. Odškodninsko in kazensko tveganje v družbi obstaja in prav je, da smo nanj pripravljeni, vendar je verjetnost pojava majhna.

Nekoliko ločeno, vendar prav tako pomembno in identificirano je požarnovarnostno tveganje, ki zajema svoj sistem ukrepov, s katerimi se zagotavlja varnost pred tveganji požarov ali eksplozij. Požarnovarnostno

tveganje se prav tako dotika vseh preostalih identificiranih tveganj v družbi, predstavlja pa rizik, da lahko zaradi enega dogodka nastane velika finančna škoda. Pogostost pojava tveganja je relativno majhna.

Zelo pomembno je, da se z izvajanjem preventivnih ukrepov (zavarovanje objektov in oseb, redno preventivno vzdrževanje objektov in naprav, urejena delovni akti, redno vodenje in spremljanje kazalnikov stanja, spremljanje zakonodaje, upoštevanje standardov, ...) skrbi, da tveganje sproti znižujemo na najnižji možen nivo.

Tveganja izrednih dogodkov, naravnih nesreč in katastrof so povezana z izvajanjem poslovnih procesov v odnosu do notranjega in zunanjega okolja družbe, zagotavljanjem neprekinjenega delovanja ter s tem povezanimi načrti vzpostavitve delovanja. Pri tovrstnih tveganjih imamo v mislih izredne dogodke v proizvodnem procesu zaradi notranjih dejavnikov, ali izrednega delovanja zunanjih dejavnikov (narava), ki lahko ogrožajo nemoteno poslovanje, varnost ljudi, okolje in obstoj družbe. Obvladuje se z ukrepi iz sprejetih navodil. V teh primerih se avtomatsko razglasi stanje pripravljenosti vseh služb v družbi v skladu z "Navodilom o izvajanju ukrepov za obrambo pred poplavami, požari, potresi in drugimi nesrečami" in "Načrtom zaščite in reševanja" z namenom pravočasnega odziva osebja SENG za izvedbo ustreznih ukrepov.

Tveganja, ki jih prinašajo epidemije virusnih obolenj, so za družbo in okolje, v katerem živimo nova. Prav gotovo se bo potrebno v prihodnje temu področju bolje posvečati in graditi na preventivnih ukrepih. V družbi SENG smo k sprejetju in integraciji ukrepov za zaježitev novega koronavirusa pristopili hitro in odločno. Tveganja se obvladujejo na dnevnem nivoju, sprejemajo se navodila in odločbe. Za lažje obvladovanje situacij tudi v prihodnje se v družbi sprejema sproti dopolnjeno oceno tveganja, ki nam podaja rezultate ali so sprejeti ukrepi učinkoviti oz. kje so še možnosti za izboljšave. Z sprejetimi ukrepi trenutno uspešno obvladujemo tveganja, ki jih prinaša novi koronavirus.

• FINANČNA TVEGANJA

Obrestno tveganje je tveganje rasti stroškov financiranja, vezanih na spremenljivo obrestno mero zaradi spremembe višine obrestnih mer na trgu. Družba ima dolgoročne kredite najete po variabilni obrestni meri Euribor. Obrestno tveganje je obvladovano na nivoju družbe in skupine, skladno z izvedbeno politiko obrestnega tveganja v skupini HSE. Določena je raven, do katere se zavaruje pred tveganjem in instrumenti, s katerimi se varuje.

Obrestno tveganje prispeva k profilu tveganja družbe s 1,2% in je na petem mestu. Potencialna škoda je ovrednotena na podlagi dviga variabilne obrestne mere za eno odstotno točko v celotni preostali dobi ročnosti posojila. Variabilne obrestne mere Euribor so že dalj časa na najnižjih nivojih in trenutno izvedba obrestne zamenjave IRS še ni primerna. Z obema bankama se je dogovorilo za znižanje obrestne marže.

Likvidnostno tveganje je opredeljeno kot tveganje neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev oziroma možnost pomanjkanja denarnih sredstev za poplačilo zapadlih obveznosti. Likvidnostno tveganje je skupni imenovalac drugim tveganjem, zato je obvladovanje tega tveganja zelo pomembna naloga, ki se ne more izvajati posamezno, temveč skupaj z obvladovanjem drugih tveganj. Z ukrepi za obvladovanje tega tveganja se zagotavlja optimalna plačilna sposobnost družbe. Eden izmed takih

ukrepov je načrtovanje denarnih tokov na dnevni, mesečni, letni in večletni ravni ter redno spremljanje in upravljanje likvidnosti.

Posledice koronavirusa ne vplivajo na likvidnost družbe, saj razpolaga z dovolj visoko likvidnostno rezervo.

Tveganje insolventnosti je tveganje, da dolžnik v daljšem časovnem obdobju ni sposoben poravnati vseh svojih obveznosti, ki so zapadle v tem obdobju (trajnejša nelikvidnost) ali, da postane dolgoročno plačilno nesposoben. Družba mora zagotavljati tudi zadostno razpoložljivost dolgoročnih virov financiranja glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravlja, ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri njihovem opravljanju.

Kreditno tveganje je tveganje, da pogodbene obveznosti ne bodo v celoti poravnane ob njihovi zapadlosti. Obvladujoča družba HSE je največji kupec, ki odkupi vso proizvedeno električno energijo. Sklenjena je letna pogodba o prodaji električne energije, ki vsebuje elemente zavarovanja terjatev. Ostali kupci in poslovni partnerji so večinoma znani in imajo glede na izkušnje ugodno boniteto.

Družba ne pričakuje povečanja kreditnega tveganja zaradi koronavirusa. Glede na to, da je edini kupec družba HSE, ki sicer lahko do določene mere pričakuje povišanje pojavnosti zamud plačevanja računov v okviru pogodbenih rokov svojih partnerjev, pa le ta uspešno zagotavlja svojo likvidnost in s tem poplačuje svoje obveznosti.

• STRATEŠKA IN POSLOVNA TVEGANJA

Regulatorno tveganje izhaja iz sprememb zakonodaje ali tržnih pravil na trgih električne energije, s posledicami na poslovnem rezultatu družbe. Tveganje obvladujemo s spremljanjem sprememb zakonodaje in z nenehnim usposabljanjem, da se zagotovi pravilna uporaba predpisov.

Zaradi hitrih in množičnih sprememb zakonodaje ter ukrepov v izrednih razmerah epidemije s koronavirusom se povečujejo tudi pravna in regulatorna tveganja, ki povzročajo finančne izgube in izgubo ugleda podjetja zaradi regulatornih ali pravnih dejanj, napak pri pripravi ali izvršitvi pogodb, neprimerne upravljanja izvenpogodbenih pravic ali nezmožnosti poravnave izvenpogodbenih obveznosti.

Z investicijskim tveganjem razumemo tveganje nedoseganja planiranega donosa na investirana sredstva zaradi nepravočasne, neekonomične, ali tehnično neustrezne izvedbe investicijskih projektov. Tveganje se odraža na zvišanju stroškov investicij, izpadu prihodkov, stroških pogodbenih kazni in sankcij, nekonkurenčnosti, izgubi tržnega deleža ipd.. Investicijsko tveganje vključuje tveganje ustrezne strategije odnosov, oz. komunikacije z investitorji (lastniki in posojilodajalci).

Podlago za načrtovanje in izvedbo naložbenih projektov predstavljajo Razvojni in Poslovni načrt družbe ter investicijska in projektna dokumentacija za posamezno naložbo. Za pravočasno izvajanje načrtovanih naložb je pomembno, da so vse posamezne faze od priprave do izvedbe naložbe pripravljene in odobrene pravočasno, kar se zagotovi s postopki in načinom priprave investicijskih projektov in vodenja projektov v skladu z internimi akti in veljavno nacionalno zakonodajo v vseh fazah projekta. Za izvedbo posameznih

projektov so imenovani odgovorni nosilci, ki so zadolženi za pravočasno pripravo investicijske dokumentacije in izvedbo postopkov oddaje del. Potrebno je tudi pravočasno zagotavljanje finančnih virov. Status naložbenih projektov se spremlja na nivoju razvojnih kolegijev. Naložbeni plan se usklajuje v fazi priprave Razvojnih in Poslovnih načrtov družb skupine HSE.

Vpliv izrednih razmer zaradi koronavirusa na izvajanje investicijskih in razvojnih projektov se ocenjuje predvsem v terminskih planih realizacije. V kolikor bi razmere trajale daljše obdobje, bi lahko prišlo do zamika pričetka oz. izvajanja projektov. Trenutno izvajamo vse ukrepe, skladno z načrti poslovanja v izrednih razmerah ter navodili državnih institucij.

- **OPERATIVNA TVEGANJA**

Kadrovsko tveganje zajema tveganje, povezano z upokojevanjem zaposlenih, fluktuacijo ključnih kadrov, bolniškimi odsotnostmi, odsotnostjo zaradi zdravstvenih omejitev, visoko starostno strukturo in izgubo intelektualnega kapitala. Kadrovska tveganja se obvladujejo s spodbujanjem stalnega izpopolnjevanja zaposlenih, s pridobivanjem novega znanja in kompetenc, prenosom znanja med zaposlenimi, timskim delom, samoiniciativnostjo, ustvarjalnostjo in inovativnostjo. Pomembno je gojenje dobrih odnosov med zaposlenimi in graditev visoke organizacijske kulture. Fluktuacijo poskušamo preprečevati z dobrim vodenjem in komunikacijo z in med zaposlenimi, s stalno strokovno rastjo in motiviranjem ter zagotavljanjem stimulatивnih delovnih pogojev in okolja.

Kadrovsko tveganje bomo poskušali omiliti tudi z novim projektom »Vzpostavitev sistema identifikacije ključnih delovnih mest in razvoj kadrov«, k kateremu smo pristopili v avgustu 2020 in kjer smo za ključna delovna mesta pripravili piramide nasledstev s planom izobraževanj in bomo tako že v naprej pripravljali zaposlene za zapolnjevanje vrzeli na ključnih delovnih mestih.

Kadrovsko tveganje prispeva k profilu tveganja družbe s 1,4%. Spremljata se dva ključna kazalnika absentizem in fluktuacija zaposlenih. V obravnavanem obdobju 2020 je absentizem nad kritično mejo. Menimo, da gre za vse večjo povprečno starost zaposlenih, ki so zaradi zmanjševanja števila zaposlenih vse bolj obremenjeni, obremenitev in nezadovoljstvo pa sta vzrok tudi za fluktuacijo zaposlenih. Mladim menjava okolja ter izzivi ne predstavljajo večjih težav. Potrebno bo še več vložiti v razvoj kadrov, pridobivanju novih znanj in kompetenc, spodbujanju samoiniciativnosti in ustvarjalnosti zaposlenih ter dvigovanju organizacijske kulture v podjetju kot tudi nadomeščanju odhajajočih kadrov.

Novo tveganje pa se pojavlja tudi s primerom epidemije koronavirusa. Zaposleni na področju strokovnih služb sicer lahko opravljajo pretežni del službenih obveznosti od doma. Težava je v vzdrževanju, kjer tega ni mogoče opravljati. Veliko tveganje pa predstavlja zagotavljanje nemotenega dela v oddelku centra vodenja, kjer bi bilo delo v primeru okužbe dispečerjev CV delo močno oteženo.

Informacijska tveganja zajemajo tveganja na raznovrstnih področjih poslovanja od varovanja poslovnega in tehničnega podatkovnega omrežja, računalniške infrastrukture, informacijskih storitev, aplikacij in podatkovnih zbirk, varnostnega preverjanja, preprečevanja nepooblaščenih dostopov in računalniških vdorov, revizije informacijskih storitev, načrtovanja neprekinjenega poslovanja do digitalne forenzike in postopkov za preprečevanje kršitve pravic intelektualne lastnine ter zlorabe informacijskih sredstev. Celostno gledano so vsa prepoznana informacijska tveganja povezana v enovit sistem, ki imajo za skupni cilj zagotavljanje visoke razpoložljivosti poenotениh informacijskih storitev. Tveganje nerazpoložljivosti informacijske storitve kot npr. sistema vodenja v CV ima običajno za posledico več negativnih učinkov in

predstavlja eno izmed pomembnejših informacijskih tveganj. Pomembno je zavedanje o potrebi po informacijski varnosti, etičnosti in spoštovanju pravic intelektualne lastnine s strani vseh zaposlenih v družbi. Odgovorna uporaba informacijskih storitev in ustrezen odnos do intelektualne lastnine, premoženja družbe, pomembno prispevajo k majhni verjetnosti pojava odškodninskega in kazenskega tveganja. S pridružitvijo procesa SENG IT poenotenemu procesu ZPP IT in krepitevijo vloge službe za informacijsko varnost ločeno od službe za IT smo zagotovili poenoteno obvladovanje informacijskih tveganj na nivoju skupine HSE.

Okoljska tveganja so tveganja povezana s prepoznanimi okoljskimi vidiki oz. vplivi, ki obsegajo področja porabe surovin in energije, izpustov v vode, odpadkov in drugo. Okoljska tveganja so povezana s tveganji pri delovanju poslovnih procesov, s tveganji okoljskih kazni in izrednimi razmerami (požari, poplave, ...) ter tveganja povezana z negativnim javnim mnenjem s področja varstva okolja.

2.16 KOMUNICIRANJE Z JAVNOSTMI

V družbi Soške elektrarne Nova Gorica (SENG) se zavedamo, da je proaktivna in transparentna komunikacija nujna za uresničevanje strategije in poslovnih ciljev družbe. Odnosi z javnostmi niso zgolj obveščanje in informiranje, temveč predstavljajo temelj za izgradnjo trdnih in stabilnih partnerstev ter zaupanja vrednih odnosov z vsemi deležniki in ključnimi javnostmi, tudi interno.

Zaposleni so ključnega pomena za uspešno delovanje podjetja. Ker delo v družbi SENG poteka na različnih lokacijah, sta učinkovito obveščanje in dober obojestranski pretok informacij še toliko bolj pomembna. Zaposlene obveščamo o poslovanju družbe, novih projektih, dosežkih zaposlenih in drugih aktualnih temah z elektronskimi sporočili, internim časopisom, z novicami na internem portalu in na spletni strani družbe. Naše interno glasilo *Dinamike energije* prejema vsi zaposleni in upokoenci. Za interni časopis skupine HSE – *Energija* in časopis slovenskega elektrogospodarstva – *Naš stik* smo prispevali aktualne novice in predstavitev projektov SENG v teku.

Prav zaradi epidemije koronavirusa so v letu 2020 odpadli številni tradicionalni dogodki in srečanja, namenjeni interni javnosti. Primanjkljaj smo poskušali nadomestiti z okrepljenim komuniciranjem. Uporabljali smo različne komunikacijske kanale: e-pošta, sms obveščevalnik, srečanja na daljavo, t. i. videokonference, v septembru so vsi zaposleni prejeli pismo direktorja in drobno pozornost. Tako smo ohranjali stalen stik ter vzdrževali dobro kondicijo celotnega kolektiva.

Veliko komunikacijskih aktivnosti za zaposlene je bilo namenjenih prav ozaveščanju o odgovornem ravnanju in upoštevanju vseh zaščitnih ukrepov ob razglašeni epidemiji.

V družbi SENG spodbujamo in nagrajujemo inovativnost vseh svojih zaposlenih. V ta namen smo na natečaj Severno Primorske Gospodarske zbornice prijavi kar tri inovacije sodelavcev SENG. Projekt smo tudi ustrezno komunikacijsko podprli z izdelavo treh promocijskih filmov in objavo novic v internih ter lokalnih medijih.

Komunikacijske aktivnosti z eksternimi javnostmi družbe SENG so usmerjene k ohranjanju ugleda družbe med splošno in poslovno javnostjo, hkrati stremimo k povečanju prepoznavnosti družbe in njenih projektov v lokalnem okolju. Velik del komunikacijskih dejavnosti je namenjenih doseganju širšega soglasja za uresničevanje poslovnih odločitev družbe.

Ključne komunikacijske aktivnosti družbe SENG so izhajale iz ozaveščanja širše javnosti o nujnosti sonaravnega in trajnostnega razvoja, ki predstavlja temelj za komunikacijsko podporo tako pri vzdrževanju kot tudi pri prenovah in posodobitvah obstoječih energetskega objektov ter načrtovanju in izgradnji novih.

Za potrebe proaktivnega in reaktivnega komuniciranja z eksternimi javnostmi smo se posluževali številnih utečenih komunikacijskih orodij (sporočila za javnost, novice na spletni strani družbe, članki v izbranih medijih, odgovori na novinarska vprašanja, izjave za medije ...), zaradi razglašene epidemije je večji del konferenc in sestankov potekal preko videopovezav.

V letu 2020 smo obeležili dve pomembni obletnici hidroelektrarn na Soči, in sicer 10 let obratovanja ČHE Avče in 80-letnico HE Plave I. Epidemije je onemogočila dogodke »v živo«, zato smo jubileja obeležili z obširnimi sporočili za javnost, tako na spletni strani družbe kot tudi v lokalnih medijih.

Veliko komunikacijskih aktivnosti je bilo v letošnjem letu namenjenih komuniciranju ob tragični nesreči 1,5 km dolvodno HE Solkan. Na novinarska vprašanja smo odgovarjali strokovno in ažurno. Okrepili smo komunikacijo in sodelovanje z vsemi ključnimi deležniki, še posebej z Mestno občino Nova Gorica, konstruktivnega sodelovanja se nadejamo tudi v prihodnje.

2.17 RAZISKAVE IN RAZVOJ

Poglavitni cilj družbe je zagotovitev zanesljivega obratovanja vseh naprav ob stalni racionalizaciji poslovanja in obvladovanju stroškov na način, da ne poslabšuje konkurenčnosti in visokega nivoja obratovalne sposobnosti. Zanesljivo obratovanje se zagotavlja s stalnim posodabljanjem tehnologije ter novimi razvojnimi projekti. Razvojne aktivnosti so že v preteklosti dajale ton razvoju družbe. Na področju razvoja pomembno mesto zavzema zagotavljanje proizvodnje EE iz OVE ter iskanje kompatibilnosti zahtev NATURE 2000 in drugih zakonodajnih smernic z našimi razvojnimi projekti.

Na podlagi sprejetih evropskih zavez RS glede zmanjšanja izpustov toplogrednih plinov, ob izvajanju ukrepov učinkovite rabe energije in povečanja deleža obnovljivih virov, družba posveča veliko pozornost razvoju projektov, ki prispevajo k doseganju teh ciljev ob čim večjem izkoriščanju lastnega strokovnega potenciala.

Tako smo oblikovali strateške usmeritve in prioritete razvojne projekte, ki so znotraj zakonodajnega okvira in usklajeni s strateškim razvojem skupine HSE.

Z upravljanjem in izvajanjem ključnih razvojnih aktivnosti usklajujemo cilje družbe z namenom optimalne izvedbe posameznih projektov in s tem doseganja stroškovne učinkovitosti. Upravljanje raziskovalno razvojnih aktivnosti na nivoju družbe vključuje pripravo in usklajevanje strateških razvojnih načrtov, pripravo in spremljanje investicij, spremljanje zakonodaje, pridobivanje sredstev iz EU, itd.

V načrtu razvoja družbe so novi razvojni projekti v smeri povečanja zmogljivosti in obnove starejših elektrarn na reki Soči in pritokih. V letu 2020 se je zaključila rekonstrukcija mHE Knežke Ravne 1. Izdelovale so se strokovne podlage za rekonstrukcije obstoječih starejših mHE (mHE Hubelj, mHE Podselo) ter za postopno obnovo HE Solkan.

Kot stalna naloga se raziskuje možnosti za novogradnje iz obnovljivih virov. Izvedba bo odvisna od ekonomike, vključevanja v prostor in vključenosti v planske dokumente. Vodilo pri načrtovanju in gradnji novih objektov je spoštovanje pogojev, ki jih predpisujeta prostor in okolje ter večnamenska izraba.

Prizadevanja za večnamenskost izrabe objektov prinašajo koristi in pozitivno naravnost širše družbene skupnosti do načrtovanih projektov. Taki projekti so lahko HE na Idrijci, Zadlaščici, Učji, Možnici.

Aktivnosti so potekale tudi na raziskovanju potencialnih lokacij za postavitev vetrnih in sončnih elektrarn. Območje severne in južne Primorske je zaradi sončne lege in ugodnega vetrnega potenciala primerno za postavitev tako sončnih, kot tudi vetrnih elektrarn. Zato se je ponovno preučilo upravičenost projekta postavitve sončne elektrarne na območju zgornjega bazena ČHE Avče na Kanalskem Vrh, in sicer na brežinah zgornjega akumulacijskega bazena ČHE Avče ter izdelalo študijo pregleda vseh potencialnih lokacij za izrabo vetrnega potenciala na Primorskem, ki so bile evidentirane kot možne lokacije v strateški presoji vplivov na okolje v okviru priprave Energetskega koncepta Slovenije ter tudi nove lokacije.

Družba SENG s svojim širokim znanjem in izkušnjami na vseh stopnjah investicijskega procesa pri izvajanju rekonstrukcij in novogradenj HE in mHE zagotavlja vodenje projektov na racionalen in učinkovit način.

Na področju načrtovanja in izvedbe projektov HE smo v skupini HSE družba z največ tovrstnimi realiziranimi projekti in izkušnjami. V procesu priprave projektov smo strokovno usposobljeni za naslednje storitve:

- proučitev področja lokacije mHE,
- pridobivanje dovoljenj za poseg v prostor in gradnjo ter odkupe zemljišč,
- priprava potrebne projektne in investicijske dokumentacije,
- nadzor in inženiring med gradnjo,
- projektni management,
- terminsko in finančno načrtovanje,
- vzdrževanje in posodabljanje.

Nadaljevalo se je sodelovanje v družbi HESS za izgradnjo HE na spodnji Savi, ki bo trajalo do konca izgradnje celotne verige.

Na področju obratovanja je družba delovala v smeri optimizacije verige elektrarn na reki Soči in obratovanja ČHE Avče ter na izpopolnjevanju napovedi dotoka.

V družbi stalno raziskujemo možnosti za sodelovanje v projektih, ki so financirane iz slovenskih in drugih mednarodnih inštitucij.

2.18 NAČRTI ZA PRIHODNOST

Razvojni projekti družbe so usmerjeni v izgradnjo obnovljivih virov energije in povečanju deleža te energije, kar je tudi prioriteta v strategiji energetike. Med večje načrte v prihodnosti spadajo izgradnja HE Učja, Pitna voda in MHE Možnica II, HE Zadlaščica II in veriga HE na Idrijci ter postavitev sončnih in vetrnih elektrarn.

HE Učja

Na osnovi rezultatov projektne dokumentacije ima t.i. »varianta 2a« največ pozitivnih ekonomsko – energetskih učinkov. Sestavljajo jo pregradni objekt, na koti cca. 545 m, z bruto volumnom 853 m³, dovodni sistem, ki ga sestavljata dovodni tunel v dolžini 3450 m in tlačni cevovod v dolžini 778 m (oba potekata v celoti po desnem bregu Učje), strojnica z enim agregatom, s Francisovo turbino inštalirane moči cca. 34 MW, z bruto padcem 210 m, instaliranim pretoku 20 m³/s ter z letno proizvodnjo cca. 31 GWh ter kompenzacijski (zadrževalni) bazen na koti 334 m, z maksimalnim volumnom 27,3 m³. Ocena investicijske vrednosti naložbe je cca. 55 mio evrov.

Pitna voda in HE Možnica II

Projekt obravnava zasnovo novega vodovodnega sistema, ki bi zagotavljal pitno vodo in požarno vodo naselju Bovec in vasi Čezsoča ter istočasno izrabo hidroenergetskega potenciala vodotoka Možnica za pridobivanje električne energije. Investicija se bo prilagodila aktivnostim, ki jih pripravlja občina Bovec.

Predvidena lokacija hidroelektrarne bo upoštevala obstoječe visokonapetostno omrežje in pogoje priključitve. Možna je hidroenergetska izraba v obliki mHE z inštaliranim pretokom do $1,4 \text{ m}^3$ in močjo cca. 1,8 MW. Investitorji predvidevajo fazen potek investicijskega procesa tako, da se bo ob zaključku vsake od posameznih projektnih faz lahko odločal o nadaljevanju investicije v skladu z zaključki iz izdelanih dokumentov posamezne faze. Ocena investicijske vrednosti naložbe je cca. 6,0 mio evrov.

HE Zadlaščica II

Zaježitveni objekt za HE Zadlaščica II je predviden cca. 1,5 km vzvodno od izliva Zadlaščice v Tolminko, na koti cca. 330 m n. m. Z zaježitvijo doline bi se ustvarila akumulacija s prostornino cca. $1,5 \text{ mio m}^3$. Derivacija je predvidena s tlačnim cevovodom, dimenzioniranim na instalirani pretok $5 \text{ m}^3/\text{s}$. Strojnica je predvidena na desnem bregu Zadlaščice, cca. 400 m od sotočja Zadlaščice in Tolminke, na koti cca. 210,00 m n. m. V strojnici je predviden en agregat s pripadajočo elektro – strojno opremo z instalirano močjo 5 MW z oceno srednje letne proizvodnje cca. 18 GWh. Ocena investicijske vrednosti naložbe je cca. 25 mio evrov.

Veriga HE na Idrijci

Možni odsek hidroenergetske izrabe Idrijce je med koto 282 m n. m. in koto 153 m n. m. Obdelanih je več variant izgradnje verige hidroelektrarn, ki predvidevajo izgradnjo dveh, treh ali štirih hidroelektrarn v verigi. Inštalirana moč posameznih variant je od 50,50 MW do 77,50 MW, letna proizvodnja je predvidena od 102,98 GWh do 134,37 GWh, strošek izgradnje pa je ocenjen od 204 mio evrov do 307,5 mio evrov. Izdelana je študija za določitev najugodnejših lokacij zaježitev in velikosti akumulacij ter višin inštalacije v variantah, kot strokovna podlaga za določitev ukrepov v območju Natura 2000. V teku so aktivnosti za preučitev možnosti vključevanja HE v prostorske planske dokumente in strateške dokumente države.

Sončne elektrarne

Območje severne in južne Primorske je glede na osončenost primerno za postavitve fotovoltaičnih elektrarn.

Preučila se je ponovna upravičenost projekta postavitve FVE na Kanalskem Vrh, ki se je izkazala kot sprejemljiva, zato se bo pristopilo k nadaljevanju investicije z izdelavo posamezne projektne in investicijske dokumentacije. Nadaljevale se bodo tudi aktivnosti za pridobitev novih sprejemljivih lokacij za postavitve sončnih elektrarn.

Vetrne elektrarne (VE)

Izdelana je študija pregleda vseh primernih lokacij za vetrni potencial na Primorskem, ki so evidentirane kot možne v strateški presoji vplivov na okolje, ki je bila izdelana v okviru priprave Energetskega koncepta. Načrtujejo se aktivnosti za postavitve vetrnih elektrarn na posameznih lokacijah, ki so se v okviru študije izkazale kot primerne za postavitve VE elektrarn.

3 TRAJNOSTNO POROČILO



3.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH

Na prvi dan leta 2020 je bilo v družbi zaposlenih 124 delavcev. Po štirih upokojitvah in eni redni odpovedi pogodbe o zaposlitvi s strani delavca in dolgotrajnih postopkih pri pridobivanju novega ustreznega kadra, pa smo poslovno leto zaključili s 122 zaposlenimi. Povprečna starost zaposlenih je na dan 31.12.2020 znašala 45 let in 9 mesece.

V prvem kvartalu leta 2020 smo pričeli v družbi z letnimi razvojnimi pogovori podprti z informacijskim sistemom, ki pa so zaradi epidemije zavlekli v drugi kvartal leta in smo jih dokončali v juniju 2020. Letne razvojne pogovore so opravili vsi delavci v družbi.

V letu 2020 smo sprejeli dva nova pravilnika, ki sta bila zaveza iz Podjetniške kolektivne pogodbe (čistopis 2) in pripadajočega Aneksa in sicer Pravilnik o delovni uspešnosti ter Pravilnik o napredovanju na delovnem mestu.

V drugi polovici leta je bilo veliko dela vloženega v projekt »Razvoj kompetenc in znanj za izzive prihodnosti SENG«. Pri tem projektu so nam pomagali zunanji sodelavci. V prvi fazi projekta smo določili ključna delovna mesta, kjer so sodelovali vsi vodje v družbi. Kriteriji za določitev le teh so bili:

- vpliv delovnega mesta na strategijo podjetja,
- vpliv na rezultate poslovanja podjetja,
- vpliv na neprekinjeno poslovanje (tveganja zaradi škode v primeru izpada proizvodnje),
- enostavnost nadomeščanja (zadosti kadra na trgu delovne sile),
- specifična znanja potrebna za opravljanje nalog delovnega mesta,
- čas potreben za uvajanje in usposabljanje za samostojno opravljanje nalog delovnega mesta.

Prav tako smo med sodelavci prepoznavali ključne kadre in to so:

- zaposleni, ki že sedaj zasedajo ključne vodstvene položaje v družbi,
- zaposleni, ki opravljajo strokovne naloge, ki so bistvene za učinkovito delovanje družbe,
- mladi sodelavci na začetku svoje kariere z visokimi ambicijami in ustrezno strokovno usposobljenost,
- zaposleni, ki imajo visoko razvite kompetence za opravljanje dela, so motivirani in dosegajo visoke delovne rezultate.

Tako smo prepoznali 23 zaposlenih, ki smo jih vključili v testiranja njihovih kompetenc in potencialov, ter z njimi opravili karijerne pogovore.

Za vse, ki so bili vključeni v projekt smo pripravili razvojne načrte, ki pa jih bomo pričeli izvajati v letu 2021, če nam bo situacija zaradi razglašene epidemije to dopuščala.

Skozi celotno leto so se v kadrovske službi izvajala vsa tekoča dela na področju urejanja kadrovskih evidenc ter urejanja izobraževanja zaposlenih.

V družbi se zavedamo, da je uspešnost odvisna tudi od zaposlenih, zato nenehno vlagamo v izobraževanje in usposabljanje zaposlenih. Večino izobraževanj se je odvijalo izven podjetja, nekatera pa tudi v okviru izobraževanj, ki jih je za celotno Skupino organiziral HSE. V letu 2020 je bilo opravljenih za polovico manj ur izobraževanja kot v preteklem letu, kar pa je bila posledica epidemije. V opravljena vzdrževanja so všteta tudi izobraževanja s področja varstva in zdravja pri delu ter zakonsko obvezna izobraževanja in velik del teh ne moremo opravljati na daljavo, zato se je izvedba prenesla v leto 2021.

V skladu s pogodbami z izobraževalnimi ustanovami je potekalo tudi izobraževanje dijakov in študentov po programih posameznih izobraževalnih ustanov.

V začetku leta smo v družbi štipendirali dva štipendista. Pristopili smo tudi k drugačni politiki štipendiranja, ki temelji na predvidenih odhodih zaposlenih v pokoj in deficitarnih poklicih, saj opažamo, da postajajo

vedno bolj iskani kadri na področju elektrotehnike in strojništva na srednji stopnji izobraževanja. Tako smo v letu 2020 po dolгих letih podelili tri štipendije na srednji stopnji izobraževanja smer elektrotehnika in eno štipendijo za 2. bolonjsko stopnjo na Fakulteti za elektrotehniko. Tako imamo konec leta 2020 v družbi šest štipendistov.

Zaradi bolniških odsotnosti je bilo v letu 2020 izgubljenih 2.177 delovnih dni. V primerjavi s predhodnim letom se je število izgubljenih delovnih dni zaradi bolniških odsotnosti povečalo za 17 odstotkov.

Število zaposlenih

Določen / nedoločen čas	RE 31.12.2020	RE 31.12.2019
Določen čas	1	1
Nedoločen čas	121	126
SKUPAJ	122	127
Brez pripravnikov	122	127
Pripravniki	0	0
SKUPAJ	122	127

Izobrazbena struktura

Stopnja strokovne izobrazbe	RE 31.12.2020	RE 31.12.2019
8/2	1	1
8/1	7	7
7	19	21
6/2	18	19
6/1	19	20
5	38	39
4	17	17
3	1	1
2	2	2
1	0	0
SKUPAJ	122	127

3.2 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

Prihranki energije in energetska učinkovitost

SENG v okviru rednih obnov in investicijskega vzdrževanja izboljšuje energetska učinkovitost proizvodnih objektov in s tem zagotavlja prihranke energije. Družba je v letih 2016-2019 izvedla obsežnejše rekonstrukcije agregatov v HE Doblar 1 in Plave 1 ob izteku njihove življenjske dobe in s tem bistveno izboljšala izkoristek pretvorbe vodnega potenciala v električno energijo. V okviru investicijskega vzdrževanja družba izvaja energetske sanacije objektov z obnovami izolacijskih plaščev, vgradnjo energetska učinkovitejšega stavbnega pohištva in vgrajevanjem energetska učinkovitejše opreme (svetila, ...). V naslednjem kratkoročnem obdobju družba že izvaja večjo rekonstrukcijo mHE Hubelj in planira energetska sanacijo vzdrževalnih delavnic. Posebno pozornost namenja družba vsakoletnemu odstranjevanju proda iz akumulacijskih bazenov, s čimer ohranja energetska potencial akumulacij in poplavno varnost.

Ekologija in okolje

Svet ob Soči in njenem povodju je biotsko izjemno raznovrsten. Kot proizvajalec električne energije iz obnovljivega vira je družba neposredno povezana z naravo in njenimi zakonitostmi. Odgovornost do narave in okolja ter spoštovanje narave sta prisotna na vseh področjih delovanja, zlasti v okoljski politiki, kjer poleg zakonsko določenih predpisov, izvajamo tudi interne okoljske programe, ki usmerjajo in določajo aktivnosti ter posledično odgovornosti na področju varovanja okolja.

Da bi družba izpolnjevala svojo zavezanost k uresničevanju načel trajnostnega razvoja in nevsiljivega vključevanja energetike v naravne lepote sveta ob Soči, spoštuje mednarodne okoljske standarde, koncesijske obveznosti in celovite sisteme ravnanja z okoljem, mnenje javnosti in stroškovne posledice. Veliko pozornosti namenjamo dolgoročno stabilnim partnerskim odnosom z okoljem in večnamenski izrabi objektov.

Družba je nosilka dveh mednarodnih okoljskih certifikatov:

- okoljskega certifikata ISO 14001 in
- certifikata TÜV za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov.

V družbi se letno spremlja aktivnosti na področju okolja in sicer:

- oceno izpolnjevanja zakonskih zahtev in drugih zahtev, na katere je organizacija pristala,
- učinki ravnanja organizacije z okoljem,
- okvirni in izvedbeni programi,
- spremljava programov in ključne okoljske parametre,
- okoljske pobude in pritožbe,
- ukrepe, ki so sledili iz predhodnih vodstvenih pregledov ter rezultati presoje, cilje, izboljšave in aktivnosti za naslednje plansko obdobje.

V okviru okoljske politike družbe smo vzpostavili in vsakoletno preverjamo spodnje kazalnike:

- monitoringe voda reke Soče (kakovost, favna, flora),
- poplavno varnost, merjeno skozi obseg izčrpanega proda,
- količino odstranjenih odpadkov po vrstah,
- število izrednih dogodkov z vplivi na okolje,
- spremljavo okoljskih stroškov.

Okoljski podatki

V letu 2020 je znašala poraba vode 3.979 m³, kar je za 24% odstotkov manj kot leta 2019. V letu 2020 je znašala količina odloženih nevarnih odpadkov 21t, kar je za 133 odstotkov več kot leta 2019. V letu 2020 je znašala količina odloženih nenevarnih odpadkov 15t, kar je za 50 odstotkov nižje kot leta 2019. Stroški varstva okolja, kamor spadajo monitorinig, vodna povračila, stroški odvzetih naplavin, odškodnine ribiškim družinam, stroški komunalnih storitev odvoza odpadkov, so znašali v letu 2020 1.331 T evrov in so za 6 odstotkov višji kot leta 2019.

Področje ravnanja z odpadki spada pod sistem ravnanja z okoljem in predstavlja enega izmed orodij za postavljanje in uresničevanje glavnih okoljskih ciljev in programov na nivoju družbe SENG d.o.o.. S postavljanjem letnih ciljev želimo, v okviru možnosti, dolgoročno izkazovati trend stalnega izboljševanja področja ravnanja z okoljem. Uspešnost dosedanjega dela potrjuje vzpostavljen in integriran standard kakovosti, ISO 14001:2015.

Ravnanje z odpadki se v družbi SENG d.o.o. izvaja v skladu z Načrtom gospodarjenja z odpadki in praktičnimi navodili za ravnanje z odpadki, ki poleg ukrepov za preprečevanje in zmanjševanje nastajanja odpadkov in ostalih zakonsko določenih vsebin, podajajo tudi natančna navodila za interno delovanje sistema ravnanja z odpadki. Družba v okviru tehničnih, organizacijskih in ekonomskih možnosti redno vpeljuje ukrepe za nadaljnjo preprečevanje in zmanjševanje nastajanja odpadkov oz. za ločevanje le-teh. Nastali odpadki se ustrezno evidentirajo ter v dogovoru s pooblaščenimi prevzemniki oziroma predelovalci odpadkov tudi odstranijo. V zadnjih letih, je predvsem iz naslova obnov posameznih proizvodnih objektov, nastalo največ odpadkov kot so železo in jeklo, olja, kabli in gradbeni odpadki. Odpadki, kot so npr. odpadni les (naplavine) v družbi nastajajo kot posledica naravnih pojavov (visoke vode), zato nanje družba z delovanjem nima velikega vpliva.

3.3 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

Sponzorstva, donacije in vključevanje v humanitarne akcije

Sodobni trendi gospodarskega razvoja v ospredje vedno bolj postavljajo skrb za okolje, sonaravno in trajnostno poslovanje ter družbeno odgovornost podjetij. Za podjetje ni več pomembno samo, da je finančno uspešno in da so storitve kakovostne, temveč tudi vpliv njegovega obratovanja in poslovanja na naravno okolje in družbo.

Družbena odgovornost predstavlja vrednote in politike delovanja tistih gospodarskih družb, ki želijo zmanjševati negativne družbene in okoljske vplive ter ustvariti dodano vrednost predvsem za lokalno skupnost pa tudi širše.

Družba SENG neguje pozitivne odnose v okolju v katerem deluje. Z donacijami in s sponzorskimi sredstvi se aktivno vključuje v življenje lokalnih skupnosti na območju, kjer obratujejo naše elektrarne. Z materialno ali s finančno pomočjo smo podprli različne zdravstvene, kulturne, športne, invalidske in znanstvene organizacije, društva ter klube, ki bi brez tovrstnih sredstev težko uresničevala svoja plemenita poslanstva. Upoštevali smo tako kratkoročne kot tudi dolgoročne učinke, ki jih imajo posamezne aktivnosti za podjetje, lokalno skupnost in okolje, v katerem poslujemo.

V te namene je družba razdelila sredstva organizacijam, ki jih deli v štiri glavne kategorije: znanost, kultura, šport in humanitarnost. Politika družbene odgovornosti podjetja SENG je določena s Pravilnikom o podeljevanju sredstev iz naslova sponzorstev in donacij v okviru politike družbene odgovornosti družbe SENG d.o.o. in skupine HSE.

V letu 2020 so znašala sponzorstva 32.439 evrov, kar je za 13 odstotkov več kot leta 2019. Donacije so znašale 68.323 evrov, kar je za 17 odstotkov več kot leta 2019.

Okoljski projekti

Okoljski programi, ki jih družba izvaja v okviru okoljske politike so:

- program za odstranjevanje plavin in naplavin na koncesijskem območju HE na Soči;
- program večnamenske izrabe prostora ob brežinah akumulacij;
- izvajanje okoljskega monitoringa za zmanjšanje vplivov na okolje zaradi odvzema vode;
- vodna dovoljenja kot nadomestilo za koncesijske pogodbe skladno z zakonodajo;
- program za izpiranje/čiščenje akumulacijskih bazenov MHE.

4 RAČUNOVODSKO POROČILO



4.1 REVIZORJEVO POROČILO



Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe SOŠKE ELEKTRARNE NOVA GORICA d.o.o.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe SOŠKE ELEKTRARNE NOVA GORICA d.o.o. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala, izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2020 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe ter da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2020. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



**MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS**

since 1845

Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: *organizacija Deloitte*). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugi ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/si/about.

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in prek globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih *organizacija Deloitte*) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloitteovih strokovnjakov dosega rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom *Deloitte Slovenija*), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

© 2021. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

Pripoznavanje prihodkov v računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Kot je razvidno iz računovodskih izkazov (pojasnilo 20), so v letu, končanem 31. decembra 2020, prihodki od prodaje električne energije znašali 38.875 tisoč EUR. Kot je pojasnjeno v poglavju Prihodki iz pogodb s kupci računovodskih usmeritev, se prodaja proizvodov pripozna, ko pride do prenosa obvladovanja sredstva na kupca. Prihodki iz pogodb s kupci so eden pomembnih pokazateljev uspešnosti poslovanja družbe. Zaradi pomembnosti postavke v računovodskih izkazih, ter tveganja v zvezi z ustreznostjo evidentiranja prihodkov, smo to področje opredelili kot ključno revizijsko zadevo.	V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev družbe v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz pogodb s kupci in njihovo skladnost z MSRP ter izvedli naslednje revizijske postopke: - preverili smo zasnovo in implementacijo notranjih kontrol v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz pogodb s kupci z vidika ustreznosti njihovega evidentiranja; - detajlno smo preverili ustreznost evidentiranja vseh pripoznanih prihodkov od prodaje električne energije; - pripoznane prihodke smo uskladili z neodvisnimi potrditvami, prejetih s strani največjega kupca. Pregledali smo tudi informacije v računovodskih izkazih, da bi ocenili, ali so razkritja v zvezi s prihodki iz pogodb s kupci, ustrezna.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini lastnikov, ki je potekala 9. septembra 2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja dve leti.

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 9. aprila 2021 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizzijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizzijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo ali njene odvisne družbe opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Tina Kolenc Praznik.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Tina Kolenc Praznik
Pooblaščenca revizorka

Ljubljana, 9. april 2021


Deloitte.

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

4.2 ZJAVA O ODGOVORNOSTI DIREKTORJA

Poslovodstvo je odgovorno, da za vsako posamezno poslovno leto pripravi računovodske izkaze v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija in veljavno zakonodajo, in to tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja družbe Soških elektrarn Nova Gorica d.o.o.

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

Odgovornost poslovodstva pri izdelavi računovodskih izkazov zajema naslednje:

- računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- presoje in računovodske ocene so razumne in preudarne ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarjenja.

Poslovodstvo je odgovorno za vodenje ustreznih evidenc, ki v vsakem trenutku z razumljivo natančnostjo prikazujejo finančni položaj družbe ter za to, da so računovodski izkazi družbe v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji. Poslovodstvo je prav tako odgovorno za varovanje premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

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

Poslovodstvo je računovodske izkaze družbe SENG d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2020, sprejelo dne 9.4.2021.

Nova Gorica, 9.4.2021

mag. Radovan Jereb, direktor



4.3 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Na podlagi sklepa skupščine lastnika družbe SENG d.o.o. z dne 20. 8. 2010 družba od 1. 1. 2011 pripravlja računovodske izkaze in pojasnila v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija.

Računovodske izkaze s pojasnili je revidirala revizijska družba Deloitte revizija d.o.o.

4.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

v EUR			
	Pojasnilo	31.12.2020	31.12.2019
SREDSTVA		225.491.066	225.002.840
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		201.547.190	211.363.699
I. Neopredmetena sredstva	1	644.656	863.216
II. Nepremičnine, naprave in oprema	2	193.108.219	202.703.877
V. Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	3	9.066	9.066
VI. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila	4	7.565.896	7.569.804
VIII. Druga dolgoročna sredstva	5	85.711	100.767
IX. Odložene terjatve za davek	6	133.642	116.969
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		23.943.876	13.639.141
II. Zaloge	7	248.690	171.716
III. Kratkoročne finančne naložbe in posojila	8	2.377	0
IV. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	9	8.121.764	8.131.449
VII. Druga kratkoročna sredstva	10	1.137.461	762.879
VIII. Denar in denarni ustrezniki	11	14.433.584	4.573.097
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		225.491.066	225.002.840
A. KAPITAL	12	208.556.831	203.870.114
I. Vpoklicani kapital		137.894.036	137.894.036
III. Rezerve iz dobička		49.125.447	49.125.447
V. Rezerva za pošteno vrednost		(312.077)	(147.975)
VI. Zadržani poslovni izid		21.849.425	16.998.606
B. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		8.330.500	10.318.188
I. Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	13	1.380.016	1.204.506
II. Druge rezervacije	14	233.246	266.355
III. Druge dolgoročne obveznosti		25.382	25.382
IV. Dolgoročne pogodbene obveznosti		43.630	0
V. Dolgoročne finančne obveznosti	15	6.641.250	8.813.750
VI. Dolgoročne poslovne obveznosti		1.153	1.629
VII. Odložene obveznosti za davek	16	5.823	6.566
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		8.603.735	10.814.538
II. Kratkoročne finančne obveznosti	17	2.180.603	5.338.210
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti	18	4.397.437	3.288.973
V. Kratkoročne pogodbene obveznosti		3.333	0
VI. Obveznosti za odmerjeni davek		443.068	465.447
VII. Druge kratkoročne obveznosti	19	1.579.294	1.721.908
* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.			

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR			
	Pojasnilo	2020	2019
POSLOVNI PRIHODKI		39.340.055	37.710.312
1. Čisti prihodki od prodaje	20	39.061.040	37.225.354
2. Drugi poslovni prihodki	21	279.015	484.958
POSLOVNI ODHODKI		33.390.972	31.650.966
3. Stroški blaga, materiala in storitev	22	13.675.555	11.865.691
4. Stroški dela	23	5.635.545	5.308.816
5. Odpisi vrednosti	24	10.833.559	10.735.457
a) amortizacija		10.644.163	10.700.736
b) oslabitve/odpisi/prodaje pri neopredmetenih sredstvih in naložbah, nepremičninah in opremi		187.464	30.531
c) oslabitve/odpisi terjatev		1.932	4.190
7. Usredstveni lastni proizvodi in storitve		(143.420)	(10.083)
8. Drugi poslovni odhodki	25	3.389.733	3.751.085
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		5.949.083	6.059.346
9. Finančni prihodki	26	41.426	4.971
10. Finančni odhodki	27	108.619	288.599
FINANČNI IZID		(67.193)	(283.628)
POSLOVNI IZID PRED DAVKI		5.881.890	5.775.718
DAVEK		1.018.240	795.694
12. Odmerjeni davek	28	1.034.913	789.127
13. Odloženi davek	28	(16.673)	6.567
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	29	4.863.650	4.980.024

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v EUR			
	Pojasnilo	2020	2019
Čisti poslovni izid poslovnega leta		4.863.650	4.980.024
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluški zaposlencev	30	(173.767)	(77.766)
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		(173.767)	(77.766)
Sprememba rezerve za pošteno vrednost finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	30	(3.164)	2.878
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		(3.164)	2.878
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja		4.686.719	4.905.136

IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR

	2020	2019
FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti poslovni izid	4.863.650	4.980.024
Prilagoditve za:		
Amortizacijo neopredmetenih sredstev	190.497	194.369
Amortizacijo nepremičnin, naprav in opreme	10.453.667	10.506.367
Slabitve/odpisi poslovnih terjatev	1.932	4.189
Odpise neopredmetenih sredstev	0	228
Odpise nepremičnin, naprav in opreme	89.676	28.692
Odpravo odpisa/slabitve poslovnih terjatev	0	(2.082)
Izgubo pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	97.788	1.611
Finančne prihodke	(41.426)	(4.971)
Finančne odhodke	108.619	288.599
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	(51.146)	(11.468)
Dobiček pri prodaji neopredmetenih sredstev	(958)	0
Davke	1.018.240	795.694
Dobički iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davkov	16.730.539	16.781.252
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba v:		
Zalogah	(76.974)	(35.970)
Poslovnih terjatev do kupcev in drugih sredstvih	(349.841)	(3.374.390)
Poslovnih obveznostih do dobaviteljev in drugih obveznostih	1.036.617	(349.718)
Rezervacijah	(36.859)	39.179
Plačanjem davku iz dobička	(1.057.292)	(676.786)
Denarna sredstva iz poslovanja	16.246.190	12.383.567
FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejete obresti	41.426	2.011
Prejete dividende	0	2.960
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	144.633	24.421
Prejemki od prodaje neopredmetenih sredstev	133.658	0
Prejemki od zmanjšanja danih kratkoročnih posojil	16.700.000	300.000
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme	(1.138.960)	(4.884.037)
Izdatki za nakup neopredmetenih sredstev	(104.637)	(239.670)
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	0	0
Izdatki za povečanje danih kratkoročnih posojil	(16.700.000)	(300.000)
Denarna sredstva iz naložbenja	(923.880)	(5.094.315)
FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Sprememba kapitala		
Izdatki za obresti od kreditov	(139.323)	(304.240)
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	(5.322.500)	(6.472.500)
Denarna sredstva iz financiranja	(5.461.823)	(6.776.740)
ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	4.573.097	4.060.585
Finančni izid v obdobju	9.860.487	512.512
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	14.433.584	4.573.097

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

v EUR

	VPOKLICANI KAPITAL	REZERVE IZ DOBIČKA			ZADRŽANI POSLOVNI IZID		Skupaj
	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	
Stanje na dan 1.1.2019	137.894.036	13.789.404	35.336.043	(70.829)	8.007.453	4.008.871	198.964.978
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	0	(77.146)	2.258	4.980.024	4.905.136
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	4.980.024	4.980.024
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0	(80.024)	2.258	0	(77.766)
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluži zaposlencev	0	0	0	(80.024)	2.258	0	(77.766)
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0	2.878	0	0	2.878
Sprememba rezerve za pošteno vrednost finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0	0	2.878	0	0	2.878
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	4.008.871	(4.008.871)	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	4.008.871	(4.008.871)	0
Stanje na dan 31.12.2019	137.894.036	13.789.404	35.336.043	(147.975)	12.018.582	4.980.024	203.870.114
Stanje na dan 1.1.2020	137.894.036	13.789.404	35.336.043	(147.975)	12.018.582	4.980.024	203.870.114
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa	0	0	0	(164.102)	(12.830)	4.863.650	4.686.718
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	4.863.650	4.863.650
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0	(160.938)	(12.830)	0	(173.768)
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluži zaposlencev	0	0	0	(160.938)	(12.830)	0	(173.768)
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0	(3.164)	0	0	(3.164)
Sprememba rezerve za pošteno vrednost finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0	0	(3.164)	0	0	(3.164)
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	4.980.024	(4.980.024)	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	4.980.024	(4.980.024)	0
Stanje na dan 31.12.2020	137.894.036	13.789.404	35.336.043	(312.077)	16.985.776	4.863.650	208.556.831

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

4.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Poročajoča družba

SENG d. o. o. (v nadaljevanju "družba") je družba registrirana s sedežem v Sloveniji, na naslovu Erjavčeva ulica 20, 5000 Nova Gorica. V nadaljevanju so predstavljeni ločeni računovodski izkazi družbe za poslovno leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2020.

Skupinske računovodske izkaze za družbe v skupini HSE d. o. o. sestavlja družba HSE d. o. o.. Skupinsko Letno poročilo za skupino HSE se nahaja na sedežu družbe HSE d.o.o., Koprška 92, Ljubljana.

Družba ob visoki profesionalnosti opravlja dejavnost proizvodnje električne energije v hidroelektrarnah, ki je glavna tržna dejavnost družbe.

Podlaga za sestavo

Pri pripravi računovodski izkazov na dan 31.12.2020 je družba upoštevala:

- MSRP, ki vključujejo Mednarodne računovodske standarde (MRS), Pojasnila Stalnega odbora za pojasnjevanje (SOP), Mednarodne standarde računovodskega poročanja (MSRP) in Pojasnila Odbora za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU),
- Zakon o gospodarskih družbah,
- Energetski zakon,
- Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb,
- Pravilnik o izvajanju Zakona o dohodku pravnih oseb,
- Pravilnik o računovodstvu družbe SENG d. o. o. in
- Ostalo 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.

ZAČETNA UPORABA NOVIH SPREMEMB OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI VELJAJO V TEKOČEM POROČEVALSKEM OBDOBJU

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

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

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

STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL UOMRS IN SPREJELA EU, Vendar še niso v veljavi

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

NOVI STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL OMRS, Vendar jih EU še ni sprejela

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

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na konceptualni okvir s spremembami MSRP 3 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi** – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),

- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (Spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

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

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

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

Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljani ob predpostavki delujoče družbe in ob upoštevanju nastanka poslovnega dogodka.

Računovodski izkazi družbe so pripravljani na osnovi izvirnih vrednosti bilančnih postavk

Funkcijska in predstavitvena valuta

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

Prevedba tujih valut

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcionalno valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju.

Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem in odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja.

Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti.

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

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 odhodkov v poročevalnem obdobju.

Ocene in predpostavke temeljijo na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah štejejo za utemeljene, na podlagi katerih so izražene presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ker so ocene in predpostavke podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen. Ocene se redno preverjajo. Spremembe računovodskih ocen se pripoznajo v obdobju, v katerem so bile ocene spremenjene, če sprememba vpliva samo na to obdobje, ali v obdobju spremembe in v prihodnjih obdobjih, če sprememba vpliva na prihodnja obdobja.

Ocene in predpostavke so prisotne pri najmanj naslednjih presojah:

- ocena dobe koristnosti amortizirljivih sredstev,
- preizkus oslabitve sredstev,
- ocena udenarljive vrednosti terjatev,
- ocena čiste iztržljive vrednosti zalog,
- ocena možnosti uporabe odloženih terjatev za davke,
- ocena rezervacij.

V skladu z MRSP 7 družba deli sredstva in obveznosti na finančna in nefinančna kot sledi:

Sredstva	Finančno / nefinančno sredstvo:
Neopredmetena sredstva	Nefinančno sredstvo
Opredmetena osnovna sredstva	Nefinančno sredstvo
Naložbene nepremičnine	Nefinančno sredstvo
Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	Nefinančno sredstvo
Dolgoročne finančne naložbe v skupaj obvladovana in pridružene družbe	Nefinančno sredstvo
Druge finančne naložbe	Finančno sredstvo
Dolgoročna posojila	Finančno sredstvo
Dolgoročne poslovne terjatve	Finančno sredstvo
Odložene terjatve za davke	Nefinančno sredstvo
Nekratkoročna sredstva za prodajo	Nefinančno sredstvo
Zaloge	Nefinančno sredstvo
Kratkoročne finančne naložbe	Finančno sredstvo
Kratkoročno dana posojila	Finančno sredstvo
Kratkoročne poslovne terjatve	Finančno sredstvo
Terjatve za odmerjeni davke	Nefinančno sredstvo
Pogodbena sredstva	Finančno sredstvo
Denar in denarni ustrezniki	Finančno sredstvo
Obveznosti	Finančna / nefinančna obveznost:
Rezervacije in dolg.pasivne čas.razmejitve	Nefinančna obveznost
Dolgoročne finančne obveznosti	Finančna obveznost
Dolgoročne poslovne obveznosti	Finančna obveznost
Odložene obveznosti za davke	Nefinančna obveznost
Obveznosti za nekratkoročna sredstva za prodajo	Nefinančna obveznost
Kratkoročne finančne obveznosti	Finančna obveznost
Kratkoročne poslovne obveznosti	Finančna obveznost
Obveznosti za odmerjeni davke	Nefinančna obveznost
Pogodbene obveznosti	Finančna obveznost

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 v tem poročilu ni drugače navedeno.

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

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva sodijo med dolgoročna sredstva in omogočajo izvajanje dejavnosti družbe, pri tem pa fizično ne obstajajo. Med neopredmetenimi sredstvi družba izkazuje dolgoročne premoženjske pravice in sicer: računalniške programe in služnostne pravice.

Neopredmetena sredstva so ob začetnem pripoznanju ovrednotena po nabavni vrednosti, v katero se vštejejo tudi uvozne ali nevračljive nakupne terjatve, po odštetju trgovskih in drugih popustov, ter vsi stroški, neposredno pripisljivi pripravljanju sredstva za nameravano uporabo. Stroški izposojanja, ki se pripišejo neposredno nakupu neopredmetenega sredstva v pripravi (to je do aktivacije sredstva), se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva. Za poznejše merjenje neopredmetenih sredstev se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela neopredmetenega sredstva. Amortizacija se začne obračunavati od nabavne vrednosti, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti se ne amortizirajo, temveč se slabijo.

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

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

Ocenjene dobe koristnosti za posamezna neopredmetena sredstva so:

v letih od - do	
Računalniški programi	7-10
Druge dolgoročne premoženjske pravice	10

Poznejši stroški v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo prihodnje gospodarski koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se stroški nanašajo. Vsi drugi stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki ob njihovem nastanku.

Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube iz oslabitev, razen zemljišč in drugih sredstev, ki se ne amortizirajo in se prikažejo po nabavni

vrednosti, zmanjšani za vse oslabitve. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega opredmetenega sredstva. Deli naprav in opreme, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna sredstva. Stroški izposojanja se pripoznajo pri sredstvih, katerih načrtovana vrednost presega 15 milijonov EUR in hkrati je potrebno več kot leto dni, da se sredstvo usposobi za uporabo.

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 sredstva in preostale vrednosti. Zemljišča in določena druga sredstva se ne amortizirajo. Amortizacija se začne obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Nedokončane gradnje, naprave in oprema v izdelavi se ne amortizirajo.

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

	v letih od - do
Zgradbe	20-66
Proizvalna oprema	10-50
Računalniška oprema	4
Pohištvo	8-10
Osebna vozila	8
Druga vozila	8
Druge naprave in oprema	15

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

V primeru podaljšanja dobe koristnosti družba zmanjša, v primeru skrajšanja dobe koristnosti pa poveča že obračunane stroške amortizacije v obravnavanem poslovnem letu. Prilagoditev dobe koristnosti je potrebno preračunati tako, da se bo nova vrednost sredstva prenesla na proizvod (amortizirala) v novi predvideni dobi koristnosti. Sprememba dobe koristnosti se obravnava kot sprememba računovodske ocene ter vpliva le na obdobje, v katerem je bila računovodska ocena spremenjena in na vsako naslednje obdobje v preostali dobi koristnosti.

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

Preostala vrednost sredstva je ocenjeni znesek, ki bi ga družba prejela ob odtujitvi sredstva, po zmanjšanju za pričakovane stroške odtujitve, če bi starost in stanje sredstva že nakazovala na konec njegove dobe koristnosti. Družba nima nepremičnin, naprav in opreme, za katere bi ob nabavi pripoznala preostalo vrednost.

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 kot prevrednotovalni prihodki oziroma prevrednotovani odhodki.

Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe

Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe so tiste, v katerih ima družba prevladujoč vpliv in za to skupino praviloma sestavlja tudi skupinske računovodske izkaze. V primeru, da rezultati poslovanja odvisne družbe niso pomembni za resničen in pošten prikaz poslovanja družb kot celote, družba ne sestavlja skupinskih računovodskih izkazov (skladno z 7. in 8. točko 56. člena ZGD).

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

Udeležba v dobičku odvisne družbe je pripoznana v izkazu poslovnega izida družbe, ko le ta pridobi pravico do izplačila udeležbe. Morebitni znaki slabitve naložb v odvisne družbe se ugotavljajo na letni ravni.

V primeru, da obstajajo nepristranski dokazi, da je nastala izguba zaradi oslabitve, se znesek izgube izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njeno nadomestljivo vrednostjo (manjša izmed poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje in vrednosti pri uporabi) in pripozna kot finančni odhodek.

V primeru likvidacije odvisne družbe se razlika med knjigovodsko vrednostjo in likvidacijsko vrednostjo naložbe evidentira med finančnimi prihodki oziroma odhodki.

V primeru prodaje deleža v odvisni družbi se razlika med knjigovodsko vrednostjo in prodajno vrednostjo naložbe evidentira med finančnimi prihodki oziroma odhodki.

Dolgoročne finančne naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe

Naložbe v pridružene družbe so tiste, v katerih ima družba med 20% in 50% lastniški delež.

Naložbe v skupaj obvladovane družbe so tiste, v katerih družba skupaj z drugimi lastniki skupno obvladuje delovanje take družbe in sicer na podlagi pogodbeno dogovorjene delitve obvladovanja.

Tako naložbe v pridružene kot skupaj obvladovane družbe so v računovodskih izkazih družbe izkazane po nabavni vrednosti.

Udeležba v dobičku skupaj obvladane družbe je pripoznana v izkazu poslovnega izida družbe, ko le ta pridobi pravico do izplačila udeležbe.

Finančni instrumenti

Finančni instrumenti vključujejo naslednje postavke:

- finančna sredstva,
- finančne obveznosti,
- izpeljane finančne instrumente.

Pri določanju poštene vrednosti finančnih instrumentov se upošteva naslednja hierarhija ravni določanja poštene vrednosti:

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

- tretja raven zajema vhodne podatke za sredstva ali obveznosti, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih.

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

Finančna sredstva

Finančna sredstva vključujejo denar in denarne ustreznike, terjatve in posojila ter finančne naložbe. Med finančnimi naložbami družba izkazuje naložbe v odvisne družbe, naložbe v pridružene družbe in naložbe v finančne instrumente. Računovodske usmeritve naložb so prikazane v ločenem poglavju.

Ob začetnem pripoznanju se finančni instrumenti razvrsti v eno od naslednjih skupin:

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

Razvrstitev je odvisna od izbranega poslovnega modela za upravljanje sredstev in od tega ali družba pridobiva pogodbene denarne tokove iz naslova finančnih instrumentov izključno iz naslova plačil glavnice in obresti od neporavnane 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.

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko se prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva.

- *Denarna sredstva in njihovi ustrezniki*

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne, hitro unovčljive naložbe z originalno dospelostjo treh mesecev ali manj. Izkazana so po nabavni vrednosti.

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

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

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

- *Finančna sredstva po odplačni vrednosti*

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

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

Finančne obveznosti

Med finančne obveznosti družba vključuje prejeta posojila in obveznosti do dobaviteljev. Ob začetnem pripoznanju se razvrstijo med finančne obveznosti po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, prejeta posojila ali obveznosti iz poslovanja. Vse druge finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, oziroma ko družba postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Razen prejetih posojil se vse finančne obveznosti ob začetnem pripoznanju merijo po pošteni vrednosti. Prejeta posojila se merijo po odplačni vrednosti z uporabo veljavne obrestne mere. Glede na zapadlost so posojila razvrščena med kratkoročne finančne obveznosti (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročne finančne obveznosti (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Vsi dobički in izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida ob odpravi pripoznanja finančne obveznosti in v okviru amortizacije veljavne obrestne mere.

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

Zaloge

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

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

Najmanj enkrat na leto in sicer po stanju na dan izdelave letnih računovodskih izkazov se oceni dokaze o oslabitvi zalog. Pri oceni oslabitve zalog se uporabljajo kriteriji strokovne presoje, nadaljnje uporabe ali prodaje.

Oslabitev sredstev

Finančna sredstva

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

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

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

Oslabitev terjatev in danih posojil

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Družba oceni dokaze o oslabitvi posojil za vsako posojilo posamično.

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

Oslabitev finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa se pripoznajo tako, da se morebitna nabrana izguba, ki je predhodno pripoznana v drugem vseobsegajočem

donosu obdobja in izkazana v rezervi za pošteno vrednost, prenese v poslovni izid. Poznejši porast v poštenu vrednosti oslabljenega finančnega sredstva, ki je na razpolago za prodajo, se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu oziroma rezervi za pošteno vrednost

Nefinančna sredstva

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

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

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

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

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 in kapitalske rezerve predstavljajo denarne in stvarne vloške lastnika.

Zakonske in druge rezerve iz dobička so zneski, ki so namensko zadržani iz dobička predhodnih let, predvsem za poravnavo potencialnih prihodnjih izgub.

Rezerva za pošteno vrednost predstavlja zneske prevrednotenj za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev družbe. V rezervi za pošteno vrednost so izkazani tudi aktuarski dobički oziroma izgube vezane na rezervacije za odpravnine ob upokojitvi.

V zadržanem poslovnem izidu so izkazani nerazporejeni poslovni izidi družbe preteklih let in nerazporejeni izid tekočega leta.

Rezervacije

Rezervacije se oblikujejo za sedanjo obvezo, ki je posledica preteklega dogodka in je verjetno, da bo za poravnavo obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi in je mogoče zanesljivo oceniti znesek obveze.

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

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

V primeru, da se predvidene obveznosti ne pojavijo, se znesek oblikovanih rezervacij odpravi in izkaže med drugimi poslovnimi prihodki.

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi in kolektivno pogodbo 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 ob upokojitvi 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.

Druga sredstva in obveznosti

Med drugimi sredstvi so izkazane dani predujmi, terjatve do državnih institucij in drugih ter aktivne časovne razmejitve. Odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo poslovnega izida.

Med drugimi obveznostmi so izkazani prejeti predujmi, obveznosti do zaposlencev, državnih institucij in drugih ter dolgoročne in kratkoročne pasivne časovne razmejitve. Vnaprej vračunani stroški so zneski, ki se še niso pojavili, ampak se bodo v prihodnje in že trenutno vplivajo na poslovni izid.

Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Pogojna obveznost je:

- možna obveznost, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj potrdi samo nastanek ali ne nastanek enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba ne obvladuje v celoti; ali

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

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

Prihodki

Družba v skladu z MSRP 15 uporablja petstopenjski model pripoznavanja prihodkov. Model opredeljuje, da se prihodki pripoznajo ob prenosu obvladovanja blaga oziroma storitev na kupca, in sicer v višini do katere se pričakuje, da je upravičena. Glede na izpolnjene kriterije se prihodki pripoznajo:

- v trenutku ali
- skozi obdobje.

Družba prihodke iz pogodb s kupci pripozna na podlagi sklenjenih pogodb s kupci ter ko se obvladovanje nad blagom oziroma storitvijo prenese na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katero družba pričakuje, da je do njega upravičena. Vsaka obljubljen storitev oziroma dobava blaga je obravnavana kot samostojna izvršitvena obveza, če je različna. Različna pa je takrat, kadar ima kupec koristi od opravljene storitve ali dobavljenega blaga. Izvršitvena obveza je obljuba kupcu zagotoviti storitev ali blago.

Prihodki se pripoznajo v trenutku, ko družba izpolni izvršitveno obvezo, to je takrat, ko se na kupca prenese obvladovanje nad storitvijo in blagom. Obvladovanje pomeni, da kupec lahko usmerja uporabo sredstva in prejema vse bistvene koristi iz sredstva ter lahko tudi prepreči drugim uporabo in prejemanje koristi iz sredstva.

Popusti, odobreni ob podpisu pogodbe, se razporedijo na vse izvršitvene obveze in se razmejijo v dobi trajanja pogodbe. Vsi naknadno odobreni popusti se pripoznajo v obdobju, za katero so odobreni in znižujejo prihodke.

Prodaja blaga

Pri prodaji blaga izvršitvena obvezna nastane ob dobavi. Stranka je blago sprejela, izterljivost povezanih terjatev pa je razumno zagotovljena.

Prodaja storitev

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.

Drugi poslovni in finančni prihodki

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so prihodki od obresti iz naslova danih avansov, prihodki od zamudnih obresti, dobički pri prodaji stalnih sredstev, prejete odškodnine in pogodbene kazni ter podobni prihodki.

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 družbo. 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.

Finančni prihodki obsegajo prihodke iz deležev v naložbah (dividende), obresti od danih posojil in depozitov.

Drugi poslovni in finančni prihodki

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 že ob svojem nastanku pripoznani kot poslovni odhodki.

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

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

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

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

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

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

Obdavčitev

Davki vključujejo obveznosti za odmerjeni davek in odloženi davek. Odmerjeni davek je izkazan v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, ki se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu.

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

Terjatev za odloženi davek se pripozna, če obstaja verjetnost, da bo v prihodnosti na razpolago obdavčljiv dobiček, iz katerega bo mogoče koristiti začasne razlike. Predstavlja višino obračunanega davka od dohodka pravnih oseb od odbitnih začasnih razlik, neizrabljenih davčnih izgub in davčnih dobropisov.

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

Izkaz denarnega toka

V izkazu denarnega toka prikazujemo spremembe stanja denarnih sredstev in denarnih ustreznikov za poslovno leto, za katero se sestavlja. Izkaz denarnega toka je za del, ki se nanaša na poslovanje, sestavljen po posredni metodi iz podatkov izkaza finančnega položaja, za del, ki se nanaša na naložbenje in financiranje pa je sestavljen po neposredni metodi.

Upravljanje s finančnimi tveganji družbe, kot so kreditno tveganje, tveganje spremembe obrestnih mer, valutno tveganje in tveganje plačilne sposobnosti je opisano v poglavju 2.15 Upravljanje s tveganji v poslovnem delu tega letnega poročila in v poglavju 4.5.5. Druga pojasnila v računovodskem delu.

4.5.1 POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

1. Neopredmetena sredstva

644.656 EUR

	v EUR	
	31.12.2020	31.12.2019
Druge dolgoročne premoženjske pravice	644.656	863.216
Skupaj	644.656	863.216

Med neopredmetenimi sredstvi so izkazane dolgoročne premoženjske pravice družbe in predstavljajo vlaganja v programsko opremo informacijskega sistema družbe kot so: različni računalniški programi za daljinsko vodenje HE, nadzor nad vzdrževanjem HE in pridobljene služnostne pravice na zemljiščih, ki so potrebne za obratovanje in vzdrževanje objektov družbe.

Vsa neopredmetena sredstva družbe imajo končne dobe koristnosti in so v lasti družbe. Družba nima kot jamstvo za dolgove zastavljene dolgoročne premoženjske pravice.

Družba nima z najemom ali z državno podporo pridobljenih neopredmetenih sredstev.

V poslovnem letu 2020 so bila vsa neopredmetena sredstva pridobljena z lastnimi sredstvi.

Ocena posloводства je, da so poštene vrednosti neopredmetenih sredstev najmanj enake njihovim knjigovodskim vrednostim.

Gibanje v letu 2019 in 2020

	v EUR	
	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2020	1.948.025	1.948.025
Odtujitve - odpisi, prodaje	(307.710)	(307.710)
Prenosi - preknjižbe	104.637	104.637
Nabavna vrednost 31.12.2020	1.744.952	1.744.952
Odpisana vrednost 1.1.2020	1.084.809	1.084.809
Odtujitve - odpisi, prodaje	(175.010)	(175.010)
Amortizacija	190.497	190.497
Odpisana vrednost 31.12.2020	1.100.296	1.100.296
Knjigovodska vrednost 1.1.2020	863.216	863.216
Knjigovodska vrednost 31.12.2020	644.656	644.656

	v EUR	
	Druge dolgoročne premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2019	1.721.750	1.721.750
Pridobitve	61.584	61.584
Prenosi - preknjižbe	178.086	178.086
Odpisi	(13.395)	(13.395)
Nabavna vrednost 31.12.2019	1.948.025	1.948.025
Odpisana vrednost 1.1.2019	903.607	903.607
Amortizacija	194.369	194.369
Odpisi	(13.167)	(13.167)
Odpisana vrednost 31.12.2019	1.084.809	1.084.809
Knjigovodska vrednost 1.1.2019	818.143	818.143
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	863.216	863.216

Nove nabave v letu se nanašajo na posodobljeno programsko opremo za vodenje elektrarn, odtujitve pa na prodajo programske opreme v okviru procesa združevanja poslovnega procesa IT znotraj skupine HSE.

2. Nepremičnine, naprave in oprema

193.108.219 EUR

	v EUR	
	31.12.2020	31.12.2019
Zemljišča	3.075.356	3.173.243
Zgradbe	102.947.669	107.321.653
Proizvajalna oprema	86.183.765	91.500.647
Druga oprema	388.558	394.334
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	512.871	314.000
Skupaj	193.108.219	202.703.877

Vrednost zemljišč predstavljajo vsa zemljišča, ki jih ima družba v lasti ali posesti ob proizvodnih, poslovnih in drugih objektih, kot tudi na delu koncesijskega območja.

Vrednost zgradb zajemajo vrednosti proizvodnih, poslovnih in drugih zgradb v lasti družbe. Med proizvodne zgradbe so razvrščene strojnice, cevovodi, tuneli, kanali, betonski jezovi, vodostani, bazeni, dostopne poti, itd.

Vrednost proizvodne opreme zajema vso primarno opremo elektrarn, ki je potrebna za opravljanje dejavnosti družbe. To je oprema celotnih elektrarn: agregati, hidromehanska oprema, oprema krmiljenja, sistema vodenja, oprema za zaščito, oprema za prenos električne energije, oprema pomožnih sistemov, itd.

Vrednost druge opreme zajema pisarniško in računalniško opremo, opremo za čiščenje, avtomobile, del telekomunikacijskega omrežja, itd.

Med nepremičninami, napravami in opremo v pridobivanju so izkazana vložena sredstva za obnove, posodobitve in rekonstrukcije obstoječih objektov.

Družba nima z najemi ali državno podporo pridobljenih nepremičnin, naprav in opreme.

Konec leta 2020 ima družba kot jamstvo za dolgove zastavljene nepremičnine in opremo, katere neodpisana vrednost znaša 72.954.908 EUR.

Znesek pogodbenih obvez za že sklenjene pogodbe, ki se nanašajo na nabavo nepremičnin, naprav in opreme znašajo na dan 31.12.2020 453.857 EUR.

Družba ni opravila slabitev nepremičnin naprav in opreme, saj ocenjuje, da ni indikatorjev, ki bi nakazovali, da so sredstva oslabljena.

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme za leti 2019 in 2020 je razvidno iz tabele gibanj:

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2020	3.173.243	231.704.845	207.777.063	2.217.453	314.000	445.186.604
Pridobitve	0	0	0	0	1.243.597	1.243.597
Odtujitve	(97.887)	0	(965.575)	(247.543)	0	(1.311.005)
Prenosi iz investicij	0	16.458	800.444	123.187	(940.089)	0
Prenosi - preknjižbe	0	0	0	0	(104.637)	(104.637)
Odpisi	0	0	(282.646)	(14.665)	0	(297.312)
Nabavna vrednost 31.12.2020	3.075.356	231.721.303	207.329.286	2.078.431	512.871	444.717.247
Odpisana vrednost 1.1.2020	0	124.383.192	116.276.416	1.823.119	0	242.482.727
Odtujitve	0	0	(921.547)	(198.183)	0	(1.119.730)
Amortizacija	0	4.390.442	5.983.623	79.602	0	10.453.667
Odpisi	0	0	(192.970)	(14.665)	0	(207.635)
Odpisana vrednost 31.12.2020	0	128.773.634	121.145.521	1.689.873	0	251.609.028
Knjigovodska vrednost 1.1.2020	3.173.243	107.321.653	91.500.647	394.334	314.000	202.703.877
Knjigovodska vrednost 31.12.2020	3.075.356	102.947.669	86.183.765	388.558	512.871	193.108.219

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost 1.1.2019	3.173.432	231.104.717	200.391.719	2.331.426	4.471.741	441.473.035
Pridobitve	0	0	0	0	5.062.123	5.062.123
Odtujitve	(189)	0	0	(55.675)	0	(55.864)
Prenosi iz investicij		600.128	8.323.433	118.217	(9.041.778)	0
Prenosi - preknjižbe	0	0	0	0	(178.086)	(178.086)
Odpisi	0	0	(938.089)	(176.515)	0	(1.114.604)
Nabavna vrednost 31.12.2019	3.173.243	231.704.845	207.777.063	2.217.453	314.000	445.186.604
Odpisana vrednost 1.1.2019	0	119.891.820	111.282.411	1.929.341	0	233.103.572
Odtujitve	0	0		(41.300)	0	(41.300)
Amortizacija	0	4.491.372	5.903.402	111.593	0	10.506.367
Odpisi	0	0	(909.397)	(176.515)	0	(1.085.912)
Odpisana vrednost 31.12.2019	0	124.383.192	116.276.416	1.823.119	0	242.482.727
Knjigovodska vrednost 1.1.2019	3.173.432	111.212.897	89.109.308	402.085	4.471.741	208.369.463
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	3.173.243	107.321.653	91.500.647	394.334	314.000	202.703.877

V letu 2020 je družba nadaljevala z investicijsko dejavnostjo (1,2 mio EUR). Največja vlaganja se nanašajo na posodobitev sistema vodenja HE Plave 2 (260 tisoč EUR), rekonstrukcijo mHE Knežke ravne 1 (170 tisoč EUR), posodobitev turbinskih regulatorjev (118 tisoč EUR), rekonstrukcijo mHE Hubelj (84 tisoč EUR), izgradnjo sončne elektrarne Hubelj (80 tisoč EUR) ter nabavo diesel agregata jez Podselo (77 tisoč EUR).

Družba je v letu 2020 odpisala/odtujila za 1.608.320 EUR opreme s sedanjo vrednostjo 280.955 EUR. Sedanja vrednost se nanaša na delno izločitev opreme ČHE Avče zaradi požara v višini 86.897 EUR, brezplačen prenos potopljenih zemljišč HE Doblar na Direkcijo RS za vode v višini 97.787 EUR ter prodajo IT opreme v okviru procesa združevanja poslovnega procesa IT znotraj skupine HSE v višini 93.387 EUR.

3. Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe

9.066 EUR

Družba SENG d.o.o. je 100% lastnik družbe ELPROM d.o.o., ki je registrirana za proizvodnjo in prodajo električne energije iz obnovljivih virov. Dne 16.9.2020 je družba SENG d.o.o. kot edini družbenik sprejela sklep o prenehanju družbe po skrajšanem postopku. Družba na dan 31.12.2020 še ni izbrisana iz registra.

Pomembnejši podatki o odvisni družbi:

Družba	Naslov	Država	Dejavnost	% Lastništva
ELPROM	Erjavčeva 20, 5000 Nova Gorica	Slovenija	Proizvodnja elektrike v hidroelektrarnah	100,0%

Odvisna družba ELPROM d.o.o. v letu 2020 ni opravljala dejavnosti. V poslovnem letu 2020 je ustvarila 248 EUR izgube. Izguba tekočega leta je bila pokrita iz prenesenega poslovnega izida v skladu s 64.členom ZGD-1 in sklepom vodstva.

Družba ELPROM d.o.o. nima zaposlencev. Je mikro družba in ni zavezana k revidiranju.

v EUR

	sredstva	obveznosti (brez kapitala)	prihodki	čisti poslovni izid leta	celotni kapital
ELPROM d.o.o.	51.198	20	0	-248	51.178

4. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila

7.565.896 EUR

v EUR

	31.12.2020	31.12.2019
Dolgoročne finančne naložbe v pridružene družbe	80.000	80.000
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	35.520	39.428
Druge dolgoročne finančne naložbe	7.450.376	7.450.376
Skupaj	7.565.896	7.569.804

Dolgoročne finančne naložbe v pridružene družbe

80.000 EUR

Naložbo v družbo HSE Invest d.o.o. vodi družba kot naložbo v pridruženo družbo. Družbi SENG d.o.o. 25-procentni poslovni delež v kapitalu družbe HSE Invest d.o.o. ne omogoča pomembnega vpliva pri odločanju.

Pomembnejši podatki o pridruženi družbi:

Družba	Naslov	Država	Dejavnost	% Lastništva
HSE Invest	Obrežna ulica 170 a, 2000 Maribor	Slovenija	Drugo tehnično projektiranje in svetovanje	25,0%

v EUR

	sredstva	obveznosti (brez kapitala)	prihodki	čisti poslovni izid leta	celotni kapital
HSE Invest d.o.o.	2.158.678	1.566.608	4.553.160	227.983	592.070

Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

35.520 EUR

Kot za prodajo razpoložljiva finančna sredstva se vodijo delnice Zavarovalnice Triglav d.d., ki kotirajo na borzi vrednostnih papirjev.

v EUR

	2020	2019
Stanje 1.1.	39.428	35.876
Kreditve	0	3.552
Slabitve	(3.908)	0
Stanje 31.12.	35.520	39.428

Druge dolgoročne finančne naložbe

7.450.376 EUR

Druge dolgoročne finančne naložbe se nanašajo na naložbo v HESS d.o.o. (7,4 mio EUR) in naložbo v RGP (0,084 mio EUR) d.o.o.. Družbi sta del skupine HSE, zato jih tudi v posamičnih izkazih merimo po nabavni vrednosti.

v EUR		
	2020	2019
Stanje 1.1.	7.450.376	7.450.376
Stanje 31.12.	7.450.376	7.450.376

5. Druga dolgoročna sredstva

85.711 EUR

Druga dolgoročna sredstva se nanašajo na dolgoročno razmejene stroške najema dveh optičnih vlaken, razmejene stroške vzdrževanja licenc in plačila družbe, kot etažnega lastnika stanovanj v rezervni sklad.

6. Terjatve za odložene davke

133.642 EUR

v EUR		
	31.12.2020	31.12.2019
Rezervacije	131.101	114.428
Oslabitve	2.541	2.541
Skupaj	133.642	116.969

Družba oblikuje terjatve za odložene davke:

- za davčno nepriznane odhodke iz naslova rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade,
- iz slabitve naložb.

Gibanje terjatev za odložene davke:

v EUR			
	Rezervacije	Oslabitev	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	114.428	2.541	116.969
V breme/dobro poslovnega izida	16.673	0	16.673
Stanje na dan 31.12.2020	131.101	2.541	133.642
Stanje na dan 1.1.2019	120.995	2.541	123.536
V breme/dobro poslovnega izida	(6.567)	0	(6.567)
Stanje na dan 31.12.2019	114.428	2.541	116.969

Terjatve za odložene davke so obračunane po 19 % davčni stopnji.

7. Zaloge

248.690 EUR

	v EUR	
	31.12.2020	31.12.2019
Material	248.690	171.716
Skupaj	248.690	171.716

Pretežni del zalog predstavljajo zaloge rezervnih delov in zaloga materiala za vzdrževanje. Zaloge rezervnih delov in materiala za vzdrževanje so potrebne zaradi čimprejšnje odprave napak proizvodne opreme in s tem zagotavljanja zanesljivega obratovanja.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

Knjigovodska vrednost zalog ne presega njihove čiste iztržljive vrednosti.

Pri popisu zalog je bilo ugotovljenih za 118 EUR primanjkljajev.

8. Kratkoročne finančne naložbe in posojila

2.377 EUR

Družba je odobrila okvirno kratkoročno posojilo družbi HSE d.o.o. v višini 10.000.000 EUR, z možnostjo večkratnega črpanja in vračila, obrestovano po 0,3% obrestni meri. Posojilo je bilo odplačano. Obračunane obresti znašajo 41.421 EUR.

	v EUR	
	2020	2019
Stanje 1.1.		
Pridobitve	16.741.421	301.865
Odplačila	(16.739.044)	(301.865)
Stanje 31.12.	2.377	0

9. Kratkoročne poslovne terjatve

8.121.764 EUR

	v EUR	
	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	8.098.604	8.110.834
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	23.160	20.615
Skupaj	8.121.764	8.131.449

Kratkoročne poslovne terjatve so terjatve za prodano električno energijo, terjatve iz naslova najemnin ter prodaje storitev.

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini so v glavnini terjatve do družbe HSE d.o.o.. Nanašajo se na terjatve za prodano električno energijo, neznaten delež pripada terjatvam iz naslova najemnin.

		v EUR	
		31.12.2020	31.12.2019
HSE	Slovenija	8.098.440	8.110.834
DEM	Slovenija	164	0
Skupaj		8.098.604	8.110.834

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

Kratkoročne terjatve do kupcev so terjatve za najemnine, material in storitve.

Terjatve za prodano električno energijo so zavarovane z menicami, ostale terjatve so nezavarovane. Iz dosedanje poslovne prakse kupci svoje terjatve poravnajo v dogovorjenih rokih. Tveganost za neplačilo nezavarovanih terjatev obstaja, vendar je zelo majhna.

Družba nima finančnih sredstev dobljenih v zastavo kot varščina.

Razkritja v zvezi z zapadlostjo, oblikovanjem popravkov vrednosti terjatev do kupcev in zavarovanjem so predstavljena v poglavju o obvladovanju finančnih tveganj v tem poročilu.

10. Druga kratkoročna sredstva

1.137.461 EUR

		v EUR	
		31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročno dani predujmi		814	748
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih inštitucij		822.697	519.932
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		131.816	75.569
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki		182.134	166.630
Skupaj		1.137.461	762.879

11. Denar in denarni ustrezniki

14.433.584 EUR

		v EUR	
		31.12.2020	31.12.2019
Denarna sredstva v banki		1.063.584	161.457
Depoziti na odpoklic		13.370.000	4.411.640
Skupaj		14.433.584	4.573.097

Družba nima samodejnih zadolžitev v obliki limitov na transakcijskih računih pri bankah, prav tako nima denarnih sredstev nominiranih v tuji valuti.

12. Kapital

208.556.831 EUR

	v EUR	
	31.12.2020	31.12.2019
Vpoklican kapital	137.894.036	137.894.036
Druge rezerve iz dobička	49.125.447	49.125.447
Rezerva za pošteno vrednost	(312.077)	(147.975)
Zadržani poslovni izid	21.849.425	16.998.606
Skupaj	208.556.831	203.870.114

Vrednost osnovnega kapitala družbe znaša 137.894.036 EUR.

Družba nima kapitalских rezerv.

Rezerve iz dobička zajemajo zakonske rezerve v višini 10% osnovnega kapitala, kar znaša 13.789.404 EUR in druge rezerve iz dobička v vrednosti 35.336.043 EUR. Zakonske rezerve ne morejo biti predmet delitve.

Družba je v letu 2020 ustvarila 4.851.528 EUR čistega poslovnega izida.

Rezerva za pošteno vrednost v višini -312.077 EUR je v razkritjih podana v dveh delih in sicer rezerva za pošteno vrednost, ki zajema neto spremembe poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev in aktuarske dobičke ali izgube pri odpravninah ob upokojitvi.

Gibanje rezerve za pošteno vrednost je prikazano v spodnji tabeli:

	v EUR		
	Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Aktuarski dobički/izgube pri odpravninah ob upokojitvi	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	30.263	(178.239)	(147.976)
Zmanjšanje	(3.164)	(173.766)	(176.930)
Prenos na preneseni poslovni izid		12.829	12.829
Stanje na dan 31.12.2020	27.099	(339.176)	(312.077)
Stanje na dan 1.1.2019	27.386	(98.215)	(70.829)
Oblikovanje, povečanje	2.877	0	2.877
Zmanjšanje	0	(77.770)	(77.770)
Prenos na preneseni poslovni izid	0	(2.254)	(2.254)
Stanje na dan 31.12.2019	30.263	(178.239)	(147.976)

V letu 2020 se je poštena vrednost finančnih sredstev zmanjšala za 3.907 EUR, odloženi davki pa za 743 EUR.

Aktuarski dobički so se v letu 2020 zmanjšali za 173.766 EUR. Iz naslova aktuarskega izračuna se je preneseni dobiček zmanjšal za 12.829 EUR.

Bilančni dobiček družbe znaša 21.849.426 EUR in je sestavljen iz nerazporejenega dobička iz pretekli let v vrednosti 16.985.776 in tekočega dobička v vrednosti 4.863.650.

13. Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade**1.380.016 EUR**

	v EUR	
	31.12.2020	31.12.2019
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	1.191.194	1.056.016
Rezervacije za jubilejne nagrade	188.822	148.490
Skupaj	1.380.016	1.204.506

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane na osnovi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2020. Pri aktuarskem izračunu je bilo upoštevano:

- število zaposlenih v družbi na dan 31.12.2020 (spol, starost, skupna in pokojninska osnova, povprečna neto in bruto plača za obdobje avgust-oktober 2020),
- dolgoročno rast plač v višini od 0,9% v letu 2021, 2,7% v letu 2022 in 3% letno od leta 2023 dalje, kar predstavlja dolgoročno rast plač v RS,
- dolgoročno rast plač v družbi v višini od 1,4% v letu 2021, 1,6% v letu 2022 in 1,7% letno od leta 2023 dalje,
- fluktuacija glede na starostne razrede,
- način izračuna odpravnin in jubilejnih nagrad v družbi,
- diskontna obrestna mera v višini 0,2 %,
- določila nove podjetniške kolektivne pogodbe, sprejete aprila 2019, ki na novo opredeljujejo pravice do jubilejnih nagrad in odpravnin ter njihovo višino.

Višina rezervacij, njihovo črpanje in oblikovanje je razvidno iz tabele gibanja rezervacij:

	v EUR		
	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	1.056.016	148.490	1.204.506
Oblikovanje, povečanje	264.907	49.688	314.595
Zmanjšanje, črpanje	(102.693)	(7.578)	(110.271)
Zmanjšanje, odprava	(27.036)	(1.778)	(28.814)
Stanje na dan 31.12.2020	1.191.194	188.822	1.380.016
Stanje na dan 1.1.2019	925.386	348.242	1.273.628
Oblikovanje, povečanje	280.540	38.467	319.007
Zmanjšanje, črpanje	(13.387)	(12.650)	(26.037)
Zmanjšanje, odprava	(136.523)	(225.569)	(362.092)
Stanje na dan 31.12.2019	1.056.016	148.490	1.204.506

Analiza občutljivosti spremembe diskontirane obrestne mere in rasti plač na rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade v letu 2020.

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	65.313	(137.790)	(69.189)	73.744
Rezervacije za jubilejne nagrade	10.555	(17.482)	(9.060)	9.562
Skupaj	75.868	(155.272)	(78.249)	83.306

v EUR

	2019			
	Diskontna stopnja		Rast plač	
	Zmanjšanje za 0,5 %	Povečanje za 0,5 %	Zmanjšanje za 0,5 %	Povečanje za 0,5 %
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	109.155	(114.500)	(57.164)	61.110
Rezervacije za jubilejne nagrade	15.227	(14.719)	(7.575)	8.014
Skupaj	124.382	(129.219)	(64.739)	69.124

14. Druge rezervacije

233.246 EUR

v EUR

	31.12.2020	31.12.2019
Za tožbe	50.000	76.648
Druge rezervacije	183.246	189.707
Skupaj	233.246	266.355

Višina rezervacij, njihovo črpanje in oblikovanje je razvidno iz tabele gibanja rezervacij:

v EUR

	Za tožbe	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	76.648	189.707	266.355
Prenos med kategorijami	3.226	(3.226)	0
Zmanjšanje, črpanje	(29.874)	(3.235)	(33.109)
Stanje na dan 31.12.2020	50.000	183.246	233.246
Stanje na dan 1.1.2019	50.000	18.871	68.871
Oblikovanje - povečanje	26.648	170.836	197.484
Stanje na dan 31.12.2019	76.648	189.707	266.355

Rezervacije za tožbe se nanašajo na lastniški spor na območju mHE Planina, pretežni del drugih rezervacij pa se nanaša na obveznost prodaje zemljišč na Sklad kmetijskih zemljišč in gozdov (170.836 EUR).

15. Dolgoročne finančne obveznosti

6.641.250 EUR

	v EUR	
	31.12.2020	31.12.2019
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	6.641.250	8.813.750
Skupaj	6.641.250	8.813.750

Dolgoročne finančne obveznosti se nanašajo na najeta posojila za izgradnjo ČHE Avče pri SID banki in Novi KBM.

Prejeta posojila so obrestovana po variabilni obrestni meri. Osnova za obrestovanje je EURIBOR (3-mesečni ali 6-mesečni) ter dogovorjeni pribitek. Obrestne mere za najeta posojila so se gibale med 0,91% in 1 %.

Posojilo SID banke je zavarovano s hipoteko na opredmetenih dolgoročnih sredstvih.

Gibanje dolgoročnih finančnih obveznosti je razvidno iz tabele gibanj:

	v EUR	
	Dolgoročne finančne obveznosti do bank	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	8.813.750	8.813.750
Prenosi na kratkoročne obveznosti	(2.172.500)	(2.172.500)
Stanje na dan 31.12.2020	6.641.250	6.641.250
Stanje na dan 1.1.2019	14.136.250	14.136.250
Prenosi na kratkoročne obveznosti	(5.322.500)	(5.322.500)
Stanje na dan 31.12.2019	8.813.750	8.813.750

16. Odložene obveznosti za davek**5.823 EUR**

Obveznosti za odložene davke izhajajo iz finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, za katere je mogoče zanesljivo izmeriti pošteno vrednost.

Tabela gibanj obveznosti za odložene davke:

	<i>v EUR</i>	
	Finančna sredstva	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	6.566	6.566
V breme /dobro drugega vseobsegajočega donosa	(743)	(743)
Stanje na dan 31.12.2020	5.823	5.823
Stanje na dan 1.1.2019	5.891	5.891
V breme /dobro drugega vseobsegajočega donosa	675	675
Stanje na dan 31.12.2019	6.566	6.566

17. Kratkoročne finančne obveznosti**2.180.603 EUR**

	<i>v EUR</i>	
	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini brez obresti	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti do bank brez obresti	2.172.500	5.322.500
Kratkoročne finančne obveznosti do bank za obresti	8.103	15.710
Skupaj	2.180.603	5.338.210

Vse kratkoročne finančne obveznosti so nominirane v EUR.

v EUR

	Kratkoročne finančne obveznosti do bank brez obresti	Kratkoročne finančne obveznosti do bank za obresti	Skupaj
Stanje na dan 1.1.2020	5.322.500	15.710	5.338.210
Povečanje	0	117.545	117.545
Prenosi iz dolgoročnih obveznosti	2.172.500	0	2.172.500
Kratkoročna odplačila	0	(125.152)	(125.152)
Dolgoročna odplačila	(5.322.500)	0	(5.322.500)
Stanje na dan 31.12.2020	2.172.500	8.103	2.180.603
Stanje na dan 1.1.2019	6.472.500	25.311	6.497.811
Povečanje	0	294.639	294.639
Prenosi iz dolgoročnih obveznosti	5.322.500	0	5.322.500
Kratkoročna odplačila	0	(304.240)	(304.240)
Dolgoročna odplačila	(6.472.500)	0	(6.472.500)
Stanje na dan 31.12.2019	5.322.500	15.710	5.338.210

18. Kratkoročne poslovne obveznosti**4.397.437 EUR**

v EUR

	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	3.927.026	2.833.474
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	470.411	455.499
Skupaj	4.397.437	3.288.973

Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini

v EUR

		31.12.2020	31.12.2019
Holding slovenske elektrarne d.o.o.	Slovenija	3.786.658	2.800.718
Dravske elektrarne Maribor d.o.o.	Slovenija	29.068	0
RGP d.o.o.	Slovenija	20.789	13.107
HSE Invest d.o.o.	Slovenija	90.511	19.649
Skupaj		3.927.026	2.833.474

19. Druge kratkoročne obveznosti

1.579.294 EUR

	v EUR	
	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	3.672	0
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	564.912	591.433
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih institucij	797.926	1.029.356
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	1.698	523
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	211.086	100.596
Skupaj	1.579.294	1.721.908

Večina kratkoročnih obveznosti do državnih in drugih institucij se nanaša na obveznost za plačilo DDV in koncesij.

Družba nima v zastavo danih finančnih sredstev, kot varščine za obveznosti.

Družba nima pogojnih obveznosti.

4.5.2 POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

20. Čisti prihodki od prodaje

39.061.040 EUR

	v EUR	
	2020	2019
Na domačem trgu	39.061.040	37.225.354
Električna energija	38.875.103	37.058.030
Ostalo trgovsko blago in material	48.572	21.199
Ostale storitve	137.365	146.125
Skupaj	39.061.040	37.225.354

Skoraj vse prihodke od prodaje družba doseže s prodajo električne energije, ostalo s prodajo odpadnega materiala in opravljenih storitev. Družba proda celotno količino proizvedene električne energije Holdingu Slovenskih elektrarn. Celotni čisti prihodki od prodaje so bili doseženi na domačem trgu.

Prihodki doseženi s prodajo električne energije ter trgovskega blaga in materiala so bili pripoznani ob dobavi, prihodki od storitev pa ob opravljeni storitvi.

21. Drugi poslovni prihodki

279.015 EUR

v EUR		
	2020	2019
Odprava slabitve terjatev	0	2.083
Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni	33.410	466.614
Dobiček pri prodaji stalnih sredstev	52.104	11.468
Ostalo	193.501	4.793
Skupaj	279.015	484.958

Ostali prihodki v vrednosti 186.405 EUR se nanašajo na prispevke PIZ, ki so bili oproščeni plačila v skladu z Zakonom o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic COVID-19 ter 1.984 EUR na krizni dodatek za december, ki ga financira država.

22. Stroški blaga, materiala in storitev

13.675.555 EUR

v EUR		
	2020	2019
Stroški pomožnega materiala	11.229	48.238
Stroški energije	10.865.925	9.365.573
Stroški nadomestnih delov	248.118	179.257
Stroški drobnega inventarja	62.696	42.544
Ostalo	67.442	48.863
Skupaj stroški materiala	11.255.410	9.684.475
Stroški transportnih storitev	37.021	42.520
Storitve vzdrževanja	937.157	1.158.658
Stroški najemnin	12.482	11.522
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	3.961	24.930
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	491.143	444.455
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	342.612	171.778
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	59.554	62.535
Stroški storitev fizičnih oseb	12.306	3.400
Komunalne storitve	58.495	70.595
Članarine	22.010	21.947
Upravljanje nepremičnin	23.439	38.269
Ostalo	419.965	130.607
Skupaj stroški storitev	2.420.145	2.181.216
Skupaj	13.675.555	11.865.691

Med stroški materiala so največji stroški nabave električne energije za obratovanje ČHE Avče in stroški nadomestnih delov za vzdrževanje naprav in opreme. Med stroški storitev predstavljajo največje vrednosti stroški storitev vzdrževanja naprav in opreme ter stroški zavarovanja premoženja in stroški bančnih storitev.

Stroški revizorja

V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah je revizijska družba Deloitte revizija d.o.o. opravila revizijo računovodskih izkazov družbe za poslovno leto 2020 in pregled poročila o razmerjih s povezanimi osebami ter izdala poročilo neodvisnega revizorja.

Pogodbena vrednost obeh storitev za poslovno leto 2020 znaša 10.800 EUR, drugih storitev revizijska družba ni izvajala.

23. Stroški dela

5.635.545 EUR

v EUR		
	2020	2019
Plače	4.032.020	3.953.523
Stroški pokojninskih zavarovanj	566.055	560.797
Stroški drugih zavarovanj	299.873	298.280
Drugi stroški dela	737.597	496.216
Skupaj	5.635.545	5.308.816

Med drugimi stroški dela so zajeta povračila stroškov prehrane in prevoza na delo, stroški regresa za letni dopust, drugi prejemki zaposlencev ter izplačan krizni dodatek v skladu z Zakonom o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic COVID-19 v višini 34.610 EUR.

Število zaposlenih in izobrazbeni razredi:

	1.1.2020	31.12.2020	Povprečno število zaposlenih
1	0	0	0
2	2	2	2
3	1	1	1
4	17	17	17
5	39	38	39
6/1	20	19	20
6/2	19	18	19
7	21	19	20
8/1	7	7	7
8/2	1	1	1
Skupaj	127	122	125

24. Odpisi vrednosti

10.833.559 EUR

v EUR		
	2020	2019
Amortizacija neopredmetenih sredstev	190.497	194.369
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	10.453.666	10.506.367
Oslabitve/odpisi terjatev	1.932	4.190
Odpisi pri nepremičninah, napravah in opremi	89.676	28.921
Prodaje pri nepremičninah, napravah in opremi ter naložbenih nepremičninah	97.788	1.610
Skupaj	10.833.559	10.735.457

Odpis NNO v višini 86.897 se nanaša na izločitev poškodovane opreme v požaru v ČHE Avče, izguba v višini 97.787 EUR, nastala pri prodaji NNO, pa se nanaša na brezplačen prenos potopljenih zemljišč na Direkcijo RS za vode.

25. Drugi poslovni odhodki

3.389.733 EUR

v EUR		
	2020	2019
Oblikovanje rezervacij	0	200.710
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	31.967	34.591
Koncesije	1.918.746	2.114.363
Izdatki za varstvo okolja	1.258.356	1.221.830
Donacije	68.323	58.599
Drugi poslovni odhodki	112.341	120.992
Skupaj	3.389.733	3.751.085

26. Finančni prihodki

41.426 EUR

v EUR		
	2020	2019
Finančni prihodki iz dividend in drugih deležev v dobičku	0	2.960
Finančni prihodki iz danih posojil in depozitov	41.426	2.011
Skupaj	41.426	4.971

27. Finančni odhodki**108.619 EUR**

	v EUR	
	2020	2019
Finančni odhodki za obresti	103.124	277.185
Drugi finančni odhodki	5.495	11.414
Skupaj	108.619	288.599

28. Obračunani davek**1.018.240 EUR**

	v EUR	
	2020	2019
Odmerjeni davek	1.034.913	789.127
Odloženi davki	(16.673)	6.567
Skupaj davek od dobička, priznan v IPI	1.018.240	795.694
Odloženi davek priznan v kapitalu	(743)	675

Izračun efektivne davčne stopnje je prikazan v naslednji tabeli:

	v EUR	
	2020	2019
Poslovni izid pred davki	5.881.890	5.775.718
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji	1.117.559	1.097.386
Davek od prihodkov, ki znižujejo davčno osnovo	(169)	(27.510)
Davek od davčnih olajšav	(133.134)	(374.378)
Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo	(26.983)	(9.862)
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	65.998	103.462
Davek od ostalih sprememb v davčni bilanci	11.642	29
Obračunani davek	1.034.913	789.127
Odloženi davki	(16.673)	6.567
Skupaj davki	1.018.240	795.694
Efektivna davčna stopnja	17,31%	13,78%

29. Čisti poslovni izid

4.863.650 EUR

v EUR		
	2020	2019
Kosmati donos iz poslovanja	39.483.475	37.720.395
Poslovni izid iz poslovanja	5.949.083	6.059.346
Finančni izid	(67.193)	(283.628)
Poslovni izid pred davki	5.881.890	5.775.718
Čisti poslovni izid poslovnega leta	4.863.650	4.980.024

4.5.3 POJASNILA K IZKAZU DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

30. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR		
	2020	2019
Čisti poslovni izid poslovnega leta	4.863.650	4.980.024
Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluški zaposlenecv	(173.767)	(77.766)
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(173.767)	(77.766)
Bruto sprememba rezerve finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	(3.907)	3.552
Odloženi davek rezerve za pošteno vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	743	(675)
Neto sprememba rezerve za pošteno vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	(3.164)	2.878
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	(3.164)	2.878
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	4.686.719	4.905.136

Iz izkaza drugega vseobsegajočega donosa je razvidno zmanjšanje čistega dobička za del aktuarskega izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi 173.767 EUR in prevrednotenja finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa v višini 3.164 EUR.

4.5.4 POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV

v EUR		
	2020	2019
Denarni tokovi iz poslovanja	16.246.190	12.383.567
Denarni tokovi iz naložbenja	(923.880)	(5.094.315)
Denarni tokovi iz financiranja	(5.461.823)	(6.776.740)
Denarni izid v obdobju	9.860.487	512.512

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi - iz podatkov izkaza finančnega položaja tekočega leta in preteklega leta ter iz podatkov izkaza poslovnega izida za tekoče leto.

Družba je v letu 2019 ustvarila 512.512 EUR pozitivnega denarnega toka.

Denarni tokovi pri poslovanju

16.246.190 EUR

Denarni tokovi pri poslovanju so razlika med prihodki in stroški iz poslovanja zmanjšani za amortizacijo in druge odpise. Denarni tokovi so popravljani za nepravilne terjatve in obveznosti ter izločitve vseh nendenarnih tokov.

Denarni tokovi iz naložbenja

-923.880 EUR

Denarni prilivi iz naložbenja zajemajo prejete dividende, prejete obresti od denarnih sredstev, prilive od prodanih nepremičnin in opreme in vračila danih posojil. Odlivi denarnih sredstev iz naložbenja so plačila dobaviteljem za nakup neopredmetenih sredstev, nepremičnin, naprav in opreme in izdatki za dana posojila.

Denarni tok iz financiranja

-5.461.823 EUR

Odlivi iz naslova financiranja se nanašajo na odplačilo dolgoročnih investicijskih kreditov, najetih v preteklosti ter na obresti povezani s krediti.

4.5.5 DRUGA POJASNILA

Povezane osebe

	Prodaje	Nakupi	<i>v EUR</i> Dana posojila, garancije in poročila z obrestmi
Holding slovenske elektrarne d.o.o.	38.952.956	11.661.295	16.742.420
Dravske elektrarne Maribor d.o.o.	128.807	158.947	0
HTZ Velenje I.P d.o.o.	0	11.956	0
RGP d.o.o.	48.149	209.781	0
HSE Invest d.o.o.	0	421.241	0
Skupaj PLP	39.129.912	12.463.220	16.742.420

Družba je s povezanimi osebami poslovala na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, pogodb o izvajanju inženiringa, tehničnega opazovanja in pogodbe o kreditiranju. Za vse sklenjene pogodbe med povezanimi osebami so uporabljene tržne cene izdelkov in storitev.

Družba je v poslovnem letu 2020 poslovala tudi z družbami, ki so v neposredni ali posredni večinski lasti Republike Slovenije (več kot 50 % lastništvo).

V tabeli so prikazani posli s takšnimi pravnimi osebami, ki so za družbo z vidika ravni pomembnosti transakcij pomembni po kriteriju velikosti transakcije (prihodki oziroma odhodki v obdobju leta 2020 presegajo 100 tisoč EUR), razen za banke, kjer so razkriti vsi posli. Ostali posli z gospodarskimi družbami, ministrstvi, agencijami in drugimi pravnimi osebami, kjer je Republika Slovenija večinski ali manjšinski lastnik, so z vidika poročanja nepomembni.

v EUR

Poslovni partner	Odperte terjatve na dan 31.12.2020	Odperte obveznosti na dan 31.12.2020	Prihodki 1-12 2020	Odhodki 1-12 2020
SID d.d.	0	6.093.750	0	66.272

Prejemki

Prejemki direktorja in zaposlenih, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe zajemajo:

- bruto prejemke, ki so navedeni v obvestilu za napoved dohodnine,
- druge prejemke kot so prehrana, dnevnice, premije za neobvezna zavarovanja,
- bonitete – službena vozila za osebno uporabo,
- povračila potnih stroškov.

v EUR

	Bruto plača	Drugi prejemki	Boniteta	Povračilo stroškov	Skupaj
Člani uprave	97.373	4.717	2.066	1.273	105.429
Zaposleni za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	350.547	44.152	9.529	4.776	409.004
Skupaj 2020	447.920	48.869	11.595	6.049	514.433

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

Finančni instrumenti in tveganja

Upravljanje s tveganji je opisano v poslovnem delu poročila. V nadaljevanju pa prikazujemo upravljanja s tistimi finančnimi tveganji, ki jih mora družba razkriti v računovodskem poročilu skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

v EUR

	Zapadlost v plačilo			Skupaj
	nezapadle	zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	zapadle nad leto dni (od 361 dni naprej)	
Kratkoročne finančne terjatve in posojila družbam v skupini za obresti	2.377	0	0	2.377
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	8.098.604	0	0	8.098.604
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	22.943	217	2.359	25.519
Kratkoročno dani predujmi	814	0	0	814
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	822.697	0	0	822.697
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	131.816	0	0	131.816
Skupaj 31.12.2020	9.079.251	217	2.359	9.081.827

v EUR

	Zapadlost v plačilo			Skupaj
	nezapadle	zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	zapadle nad leto dni (od 361 dni naprej)	
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	8.110.834	0	0	8.110.834
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	17.053	2.608	2.459	22.120
Kratkoročno dani predujmi	748	0	0	748
Kratkoročne poslovne terjatve do državnih in drugih institucij	519.932	0	0	519.932
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	75.569	0	0	75.569
Skupaj 31.12.2019	8.724.136	2.608	2.459	8.729.203

Družba ugotavlja, da je trenutna interna politika oblikovanja in slabitve poslovnih terjatev ustrezna in, da aplikacija usmeritev o razkritjih po MSRP 9 z vidika ocene pričakovanje izgube iz naslova poslovnih terjatev (ang. »Expected Credit Losses – ECL«) nima pomembnega vpliva na pošten prikaz sredstev družbe.

Družba ocenjuje, da je kreditno tveganje obvladljivo, saj posluje z znanimi kupci, ki so redni plačniki. Največji kupec je obvladujoča družba HSE d.o.o., ki odkupi celotno proizvedeno električno energijo. Terjatve za prodano električno energijo ima družba zavarovano z menicami in običajno predstavljajo večinski delež v celotnih terjativah.

v EUR

	2020	2019
Stanje na dan 1.1.	1.505	942
Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	1.932	563
Stanje na dan 31.12.	3.437	1.505

Likvidnostno tveganje

v EUR

	Zapadlost v plačilo			Skupaj
	do 2 leti po datumu IFP	od 3 do 5 let po datumu IFP	nad 5 let po datumu IFP	
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.172.500	2.437.500	2.031.250	6.641.250
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	1.153	1.153
Skupaj 31.12.2020	2.172.500	2.437.500	2.031.250	6.641.250

v EUR

	Zapadlost v plačilo			Skupaj
	do 2 leti po datumu IFP	od 3 do 5 let po datumu IFP	nad 5 let po datumu IFP	
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.172.500	3.797.500	2.843.750	8.813.750
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	1.629	1.629
Skupaj 31.12.2019	2.172.500	3.797.500	2.845.379	8.815.379

v EUR

	nezapadle	Zapadlost v plačilo		Skupaj
		zapadle od 3 do 6 mesecev (od 91 do 180 dni)	zapadle nad leto dni (od 361 dni naprej)	
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.180.603	0	0	2.180.603
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	3.927.026	0	0	3.927.026
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	470.243	26	142	470.411
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	3.672	0	0	3.672
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	339.861	0	0	339.861
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih institucij	797.926	0	0	797.926
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.698	0	0	1.698
Skupaj 31.12.2020	7.721.029	26	142	7.721.197

v EUR

	nezapadle	Zapadlost v plačilo		Skupaj
		zapadle do 3 mesece (do 90 dni)	zapadle nad leto dni (od 361 dni naprej)	
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	5.338.210	0	0	5.338.210
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	2.833.474	0	0	2.833.474
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	455.045	365	89	455.499
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlencev	356.308	0	0	356.308
Kratkoročne poslovne obveznosti do državnih in drugih institucij	1.029.356	0	0	1.029.356
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	523	0	0	523
Skupaj 31.12.2019	10.012.916	365	89	10.013.370

Likvidnost je odvisna od učinkovitega upravljanja z denarjem in dinamike investiranja. Vzdrževanje likvidnosti oziroma kratkoročne plačilne sposobnosti družba obvladuje s spremljanjem likvidnostnih sredstev in obveznosti do virov sredstev ter s skrbnim načrtovanjem, spremljanjem in usklajevanjem denarnih tokov.

Tečajno tveganje

Družba ni izpostavljena tečajnemu tveganju. Vse svoje terjatve kot obveznosti ima nominirane v EUR.

Cenovno tveganje

Cenovno tveganje je tveganje naraščanja cene surovinam. Tveganje, ki je prisotno pri nabavi električne energije za proizvodnjo električne energije v ČHE Avče, družba preko prodajne cene prenese na kupca, tako, da vpliva zaradi spreminjanja cene električne energije na poslovni izid ni.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je občutljivost naraščanja obrestne mere za najeta posojila na tujih in domačem trgu kapitala. Družba je izpostavljena obrestnemu tveganju pri finančnih obveznostih iz najetih posojil po

variabilni obrestni meri, ki so vezani na 3 ali 6 mesečni Euribor. Obrestno tveganje se obvladuje skladno s sprejeto strategijo obvladovanja v skupini HSE »Izvedbena politika obvladovanja obrestnega tveganja v Skupini HSE«. Na podlagi sprejete izvedbene politike in s ciljem razpršenosti tveganja je kot primeren obseg ščitenja omejen na največ do 50% kreditnega portfelja družbe. Družba na dan 31.12.2020 nima sklenjenih obrestnih zamenjav.

Analiza občutljivosti spremembe obrestne mere:

v EUR

FINANČNI INSTRUMENTI	Čisti poslovni izid 2020		Čisti poslovni izid 2019	
	Povečanje za 50 bt	Zmanjšanje za 50 bt	Povečanje za 50 bt	Zmanjšanje za 50 bt
Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri	(60.455)	60.455	(91.435)	91.435
Finančne obveznosti	(60.455)	60.455	(91.435)	91.435

V tabeli analize občutljivosti spremembe obrestne mere je predstavljen vpliv spremembe variabilne obrestne mere za vsa prejeta posojila na dobiček družbe, pri čemer so vse druge spremenljivke konstantne.

V primeru zvišanja ali znižanja obrestne mere za 50 bazičnih točk, bi bil čisti poslovni izid družbe večji oziroma manjši za 60.455 EUR.

Upravljanje s kapitalom

Glavni namen upravljanja s kapitalom družbe je zagotoviti čim boljše kreditno boniteto in kapitalsko ustreznost za potrebe financiranja poslovanja in investiranja.

Družba spremlja gibanje kapitala z uporabo kazalnika finančnega vzvoda, izračunanega iz razmerja med finančnimi obveznostmi in celotnim kapitalom oz. skupnim zneskom neto obveznosti in celotnim zneskom kapitala. Med neto obveznosti družba vključuje prejeta posojila in druge finančne obveznosti, znižane za znesek kratkoročnih naložb in denarnih sredstev s kratkoročnimi depoziti. Kazalnik nam pove razmerje med zadolženostjo družbe in kapitalom. Ustrezen obseg kapitala zagotavlja razvoj dejavnosti v prihodnosti.

v EUR

	31.12.2020	31.12.2019
Dolgoročne finančne obveznosti	6.641.250	8.813.750
Kratkoročne finančne obveznosti	2.180.603	5.338.210
Skupaj finančne obveznosti	8.821.853	14.151.960
Kapital	208.556.831	203.870.114
Finančne obveznosti/Kapital	0,04	0,07
Denar in denarni ustrezniki	14.433.584	4.573.097
Neto finančna obveznost	(5.611.731)	9.578.863
Neto dolg/kapital	(0,03)	0,05

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov:

v EUR

	31.12.2020		31.12.2019	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizvedena finančna sredstva po poštenu vrednosti	7.485.896	7.485.896	7.489.804	7.489.804
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	7.485.896	7.485.896	7.489.804	7.489.804
Neizvedena finančna sredstva po odplačni vrednosti	23.513.052	23.513.052	13.300.795	13.300.795
Finančne terjatve	2.377	2.377	0	0
Poslovne in druge terjatve	9.077.091	9.077.091	8.727.698	8.727.698
Denarna sredstva	14.433.584	14.433.584	4.573.097	4.573.097
Skupaj	30.998.948	30.998.948	20.790.599	20.790.599
Neizvedene finančne obveznosti po odplačni vrednosti	15.106.554	15.106.554	19.561.269	19.561.269
Bančna posojila	8.821.853	8.821.853	14.151.960	14.151.960
Poslovne obveznosti in druge obveznosti	6.284.701	6.284.701	5.409.309	5.409.309
Skupaj	15.106.554	15.106.554	19.561.269	19.561.269

Družba ocenjuje, da poštene vrednosti finančnih sredstev in finančnih obveznosti ne odstopajo od knjigovodskih vrednosti. Naložbe, razporejene v skupino preko drugega vseobsegajočega donosa so izkazane v izkazih po poštenu vrednosti. Terjatve in posojila so izkazane po odplačni vrednosti. Glede na to, da so terjatve in obveznosti kratkoročne, poštene vrednosti teh finančnih instrumentov ne odstopajo od njihovih knjigovodskih vrednosti. Posojila so sklenjena po spremenljivi obrestni meri, zato je poštena vrednost teh finančnih instrumentov enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

Hierarhija finančnih sredstev in finančnih obveznosti vrednotena po poštenu vrednosti je prikazana v spodnji tabeli.

	31.12.2020				31.12.2019			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Neizvedena finančna sredstva po poštteni vrednosti	35.519	0	7.450.377	7.485.896	39.427		7.450.377	7.489.804
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	35.519	0	7.450.377	7.485.896	39.427	0	7.450.377	7.489.804
Neizvedena finančna sredstva po odplačni vrednosti	0	0	23.513.052	23.513.052	0	0	13.300.795	13.300.795
Finančne terjatve	0	0	2.377	2.377	0	0	0	0
Poslovne in druge terjatve	0	0	9.077.091	9.077.091	0	0	8.727.698	8.727.698
Denarna sredstva	0	0	14.433.584	14.433.584	0	0	4.573.097	4.573.097
Skupaj	35.519	0	30.963.429	30.998.948	39.427	0	20.751.172	20.790.599
Neizvedene finančne obveznosti po odplačni vrednosti	0	0	15.106.554	15.106.554	0	0	19.561.269	19.561.269
Bančna posojila	0	0	8.821.853	8.821.853	0	0	14.151.960	14.151.960
Poslovne obveznosti in druge obveznosti	0	0	6.284.701	6.284.701	0	0	5.409.309	5.409.309
Skupaj	0	0	15.106.554	15.106.554	0	0	19.561.269	19.561.269

Vpliv epidemije COVID-19 na poslovanje

Razglašena epidemija COVID-19 v Sloveniji na obratovanje hidroelektrarn družbe in njeno poslovanje ni imela večjega vpliva.

Družba je nemudoma ob pojavu epidemije pristopila k pripravi, vzpostavitvi in izvajanju preventivnih ukrepov in tako zagotovila nemoteno poslovanje. Epidemija na obseg proizvodnje in prodaje ni vplivala, količina proizvedene energije je bila kljub epidemiji celo za 14 % višja glede na leto 2019, prihodki od prodaje električne energije pa za 5%.

Dodatni stroški, ko so nastali epidemije znašajo 73.843 EUR. Nanašajo se na stroške varovalne opreme in dezinfekcijska sredstva v višini 39.269 EUR ter izplačan krizni dodatek v višini 34.574 EUR. V skladu z Zakonom o interventnih ukrepih za zaježitev epidemije COVID-19 in omilitev njenih posledic za državljane in gospodarstvo je bila družba oproščena plačila prispevka za pokojninsko in invalidsko zavarovanje v višini 186.867 EUR. Družba ni bila upravičena do drugih pomoči, saj epidemija skoraj ni imela vpliva na poslovanje.

Družba na osnovi analize okoliščin in tveganj ugotavlja, da ni obstoja indicev za spremembo računovodske politike in računovodskih ocen, kakor tudi ne indicev za slabitev sredstev.

Dogodki po zaključku obračunskega obdobja

Po datumu izkaza finančnega položaja v družbi ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze leta 2020.