



Skupina **hse**

TERMoelektrarna Šoštanj  
Letno poročilo za leto 2005



## PISMO DIREKTORJA

Spoštovani!

Že vrsto let se trudimo, da ostajamo največji termoenergetski sistem v Sloveniji, ki kupcem zagotavlja zanesljivo, varno, konkurenčno in okolju prijazno električno in toplotno energijo. Tudi v letu 2005 je bilo tako.

Zelo sem ponosen na poslovne in proizvodne rezultate, saj smo glede na leto 2004 povečali tako dobiček, kot tudi proizvodnjo.

Vsi ti rezultati so plod prizadevnega dela celotnega kolektiva, ki se iz leta v leto bolj zaveda, da takšna elektrarna, kot je Termoelektrarna Šoštanj, ne more nizati dobrih poslovnih in proizvodnih rezultatov brez vsakodnevnega optimiranja in racionalizacije procesov, potrebnih za uspešno proizvodnjo kvalitetne električne energije.

Vedno bolj uresničujemo zastavljeno razvojno strategijo, saj se zavedamo, da brez napredka ne bo moč zadržati tako dobrih rezultatov in premagovati konkurence.

Ponosen sem na kolektiv, ki ustvarja dobre rezultate in prepričan sem, da bo tako tudi v prihodnje.

Direktor  
Dr. Uroš Rotnik



## TOK RADOVEDNOSTI ZA PRIJETNOST SEDANJOSTI

Že stari Grki so opazili, da z drgnjenjem jantarja pride do električne privlačnosti. Nekatere sledi preteklosti iz Iraka in Egipta pa nakazujejo na to, da so galvanizacijo in naprave, ki delujejo na elektriko poznali že okoli 250 let pr.n.št.

Sama beseda elektrika je nastala leta 1600. Skoval jo je angleški znanstvenik William Gilbert, prevzeli pa so jo vsi ostali jeziki. Znanstveniki so se začeli ukvarjati z njo in odkrivati njene zakonitosti. V 19. stoletju in začetku 20. stoletja so velikani elektrotehnike izumili vrsto električnih naprav. Eden najdaljnovidnejših izumiteljev sodobne dobe je bil zagotovo Nikola Tesla, izumitelj večfaznega indukcijskega motorja in osnov distribucijskega omrežja za izmenični tok. Njegovi prispevki na področju vrtljivih magnetnih polj in izmeničnega električnega toka so omogočili elektrifikacijo sveta. Mnogi njegovi izumi tvorijo osnovo sodobne uporabe električne energije. Z željo po uvedbi električnega toka v vsakdanje življenje se je razvilo močno tekmovanje med istosmernim in izmeničnim tokom. Uveljavil se je sistem izmeničnega toka.

74 let po tem, ko je Tesla izumil indukcijski motor z izmeničnim tokom, smo z distribucijo električne energije začeli tudi v Termoelektrarni Šoštanj. Vseh petdeset let obstoja smo pomemben steber slovenskega energetskega sistema. V povprečju proizvajamo tretjino, večkrat pa tudi polovico električne energije, ki jo porabimo v Sloveniji.

Že na samem začetku delovanja smo vse presenetili s svojo produktivnostjo, saj smo zelo kmalu dohiteli vodilnega slovenskega proizvajalca energije. Skladno z uspešnim delovanjem je raslo tudi število naših proizvodnih enot. Rekordno količino energije smo proizvedli v tretjem desetletju delovanja. Zavedli smo se našega vpliva na okolje, zato smo se v četrtem desetletju osredotočili na projekte ekološke sanacije. Danes nas kot stabilno in ugledno podjetje poznajo na širšem gospodarskem trgu. Imamo še veliko načrtov in upamo, da nam bodo pri njihovem uresničevanju pomagale nove tehnologije in nove vrste energentov.

Uporaba elektrike lajša delo, daljša večere in krajša čas, krajša razdalje in daljša zabavo. Brez nje si danes sploh ne predstavljamo življenja. Ponosni smo, da smo vsak dan dobrodošel gost v več kot tretjini slovenskih domov.



50

# KAZALO

	1	PISMO DIREKTORJA	2
<b>ODLIČNI ZAČETKI</b>	2	POROČILO NADZORNEGA SVETA	6
<b>USPEŠEN RAZVOJ</b>	3	POROČILO POSLOVODSTVA O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO IN DRUGIMI ODVISNIMI DRUŽBAMI V SKUPINI	9
<b>ENERGIČNO NADALJEVANJE NADGRADNJA DELOVANJA</b>	4	POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2005	12
	5	POSLOVNO POROČILO	15
	5.1	Splošni podatki	15
	5.2	Poslanstvo in strateški cilji	15
	5.3	Značilnosti gospodarskega okolja v letu 2005	16
	5.4	Prodaja in kupci	17
	5.5	Nabava in dobavitelji	18
	5.6	Proizvodnja	19
	5.7	Finančno poslovanje	19
	5.7.1	Večanje konkurenčnosti	21
	5.7.2	Kazalniki	21
	5.8	Upravljanje s tveganji	23
	5.9	Analiza uspešnosti poslovanja	24
	5.9.1	Rezultat poslovanja	24
	5.9.2	Prihodki in odhodki	25
	5.9.3	Sredstva in viri sredstev	25
	5.9.4	Poslovni rezultati po področnih odsekih	25
	5.10	Razvoj družbe	26
	5.11	Naložbe	26
	5.12	Vzdrževanje	29
	5.13	Zaposleni	31
	5.14	Sistem vodenja kakovosti	31
	5.15	Okoljevarstveno delovanje	32
	5.16	Varstvo delovnega okolja	33
	5.17	Odgovornost do okolja	33
	5.18	Informatika	33
	5.19	Pomembnejši dogodki po koncu leta	34
<b>PREDSTAVLJANJE NAVZVEN</b>	6	RAČUNOVODSKO POROČILO TERMOELEKTRARNE ŠOŠTANJ	36
	6.1	Uvodna pojasnila	36
	6.1.1	Tečaj in način preračuna v domačo valuto	36
	6.1.2	Območni in področni odseki	36
	6.2	Revizorjevo poročilo	37
	6.3	Računovodski izkazi	38
	6.4	Izkazovanje in vrednotenje postavk v računovodskih izkazih s pojasnili	44
	6.4.1	Bilanca stanja	44
	6.4.1.1	Neopredmetena dolgoročna sredstva	44
	6.4.1.2	Opredmetena osnovna sredstva	44
	6.4.1.3	Finančne naložbe	46
	6.4.1.4	Zaloge	47
	6.4.1.5	Terjatve iz poslovanja	47
	6.4.1.6	Denarna sredstva	49
	6.4.1.7	Aktivne časovne razmejitev	49
	6.4.1.8	Izvenbilančna evidenca	49
	6.4.1.9	Kapital	49
	6.4.1.10	Dolgoročne rezervacije	50
	6.4.1.11	Dolgovi	50
	6.4.1.12	Pasivne časovne razmejitev	52
	6.4.2	Izkaz poslovnega izida	52
	6.4.2.1	Prihodki	52
	6.4.2.2	Odhodki	53
	6.4.3	Izkaz finančnega izida	53
	6.4.4	Izkaz gibanja kapitala	53
	6.4.5	Druga razkritja	54
	6.4.5.1	Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah	54
	6.4.5.2	Davki	54
	6.4.5.3	Podatki o posebnih skupinah zaposlenih	54
	6.4.5.4	Bilanca stanja po področnih odsekih	55
	6.4.5.5	Izkaz poslovnega izida po področnih odsekih	55



10

## ODLIČNI ZAČETKI

V prvem desetletju začnemo. S svojo produktivnostjo presenetimo, ko dohitimo vodilnega proizvajalca energije v Sloveniji.



# 2 POROČILO NADZORNEGA SVETA

V skladu s 13. členom Akta o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. daje nadzorni svet družbeniku Holdingu Slovenske elektrarne d.o.o., ki ima vlogo in pristojnosti skupščine pisno poročilo o rezultatih preveritve Letnega poročila družbe za leto 2005, in sicer:

## 2.1. SPREMLJANJE POSLOVANJA DRUŽBE V POSLOVNEM LETU 2005

V poslovnem letu 2005 je do 23. 8. 2005 nadzorni svet deloval v naslednji sestavi:

- Ladislav TOMŠIČ – predsednik
- Jože DIMNIK – namestnik predsednika
- Marta MRAVLJAK – članica, predstavnica zaposlenih

Od 24. 8. 2005 dalje deluje nadzorni svet v naslednji sestavi:

- Ivan ATELŠEK – predsednik
- Franc ROSEC – namestnik predsednika, predstavnik zaposlenih
- Franc SEVER

V poslovnem letu 2005 je družbo zastopal, predstavljal in vodil direktor dr. Uroš ROTNIK, ki ga je nadzorni svet na svoji 1. redni seji ponovno imenoval za štiriletno mandatno obdobje.

Nadzorni svet je v obravnavanem obdobju tekoče spremljal in nadziral vodenje in poslovanje družbe na skupno 10 rednih in 2 korespondenčnih sejah, s tem da je nadzorni svet v sestavi do 24. 8. 2005 imel 4 redne in dve korespondenčni seji.

V okviru svojega delovanja je nadzorni svet obravnaval naslednja ključna vprašanja:

### 2.1.1. RAZVOJNI NAČRT DRUŽBE DO LETA 2013

Nadzorni svet je redno spremljal aktivnosti po vprašanju realizacije razvojnega načrta, še posebej vprašanje izgradnje

novega bloka, bloka 6, ki je bil na 3. strateški konferenci uvrščen v prvo prioriteto investicij. V okviru tega vprašanja se je na svoji 2. redni seji seznanil s predinvesticijsko zasnovo postavitve bloka 6 ter soglašal, da se nadaljuje s postopki in aktivnostmi za izgradnjo.

### 2.1.2. POSLOVNI NAČRT DRUŽBE ZA LETO 2005

Poslovni načrt družbe je nadzorni svet obravnaval na svoji 27. redni seji dne 17. 2. 2005 po tem ko je o njem že razpravljajal decembra preteklega leta. Nadzorni svet je na poslovni načrt podal soglasje s tem, da je v obravnavi izpostavil vprašanje v zvezi s planirano izgubo, vprašanje v zvezi s kvartalnim vrednotenjem tujih valut in smiselnosti visokih stroškov vzdrževanja blokov 1-3.

### 2.1.3. INVESTICIJE

Nadzorni svet je v poslovnem letu 2005 svoj nadzor še posebno usmeril na področje investicij in preverjal njihovo utemeljenost ter preverjal izpolnjevanje pogojev za njihovo realizacijo. V okviru te obravnave je Nadzorni svet podal soglasje za sklenitev pogodbe o priključitvi na plinovodno omrežje, ki jo je družba sklenila z Geoplinom plinovodi d.o.o. in podal soglasje za sklenitev aneksa k osnovni pogodbi o dobavi plinskih turbin in k vsebini sklepa za začetek postopka oddaje javnega naročila

za dobavo in montažo dveh utilizatorjev v okviru projekta plinskih turbin.

### 2.1.4. TEKOČE POSLOVANJE

Nadzorni svet je med poslovnim letom redno spremljal in nadziral poslovanje družbe. Redno je obravnaval periodična poročila o poslovanju družbe, obravnaval poročila o naložbah prostih denarnih sredstev družbe v obdobju 1-12/05 ter obravnaval amortizacijske stopnje opredmetenih osnovnih sredstev.

Pri obravnavi pravnih poslov, za katere je bilo po 34. členu družbene pogodbe potrebno soglasje, je nadzorni svet obravnavo in preveritev usmeril v postopke oddaje naročil in izbire dobaviteljev ter relevantna dejstva in podatke preverjal z neposrednimi vpogledi v poslovno dokumentacijo. Nadzorni svet je v tem obdobju obravnaval tudi Program reševanja naslednjih investicij, ki ga je pripravilo poslovodstvo, v skladu z odlokom o programu reševanja naslednjih investicij v podjetjih proizvodnje električne energije v RS ter ga ocenilo kot primerne za posredovanje in predstavitev na Ministrstvo za gospodarstvo.

Člani nadzornega sveta, v sestavi od avgusta dalje, so bili kritični do posameznih stroškov, predvsem do stroškov lastne rabe električne energije; na vseh sejah nadzornega sveta pa so se preverjali stroški celotnega poslovanja.

## 2.2. PREGLED LETNEGA POROČILA DRUŽBE ZA LETO 2005

Nadzorni svet ugotavlja, da je letno poročilo bilo predloženo v zahtevanem roku, da njegova sestava in vsebina realno prikazujeta poslovanje družbe v letu 2005. Nadzorni svet se je tudi seznanil, da se je v letu 2005 ugotovljeni čisti dobiček v višini 82.787.724,59 SIT uporabil za kritje prenesene izgube; preostala prenesena izguba v višini 2.303.058.888,56 SIT pa se je pokrila z uporabo splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Člani nadzornega sveta so posebej podrobno pregledali poročilo posloводства o razmerjih z obvladujočo družbo in drugimi odvisnimi družbami v skupini ter ocenili, da v sklenjenih poslih ni prišlo do storitve ali opustitve dejanj, ki bi družbi povzročili škodo, zato je nadzorni svet poročilo tudi potrdil.

Člani nadzornega sveta so izvedli pregled in preveritev letnega poročila in nanj niso imeli pripomb, zato ga je nadzorni svet na 9. redni seji, dne 25. 5. 2006 tudi potrdil.

Nadzorni svet je bil podrobneje seznanjen z revizijskim poročilom. Revizijo računovodskih izkazov za leto 2005 je izvedla revizijska družba KPMG, podjetje za revidiranje in poslovno sodelovanje, d.o.o., Ljubljana. Revizor je v poročilu podal mnenje, da so računovodski izkazi s priloženo resnična in poštena slika finančnega stanja gospodarske družbe na dan 31. decembra 2005, poslovnega izida in finančnega izida njenega poslovanja ter gibanja kapitala v tedaj končanem letu, v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Tako je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Nadzorni svet soglaša s poročilom revizorja.

Nadzorni svet po končani preveritvi letnega poročila nima nobenih pripomb. Letno poročilo družbe Termoelektrarne Šoštanj, d.o.o. za leto 2005 potrjuje in predlaga družbeniku, ki ima vlogo in vse pristojnosti skupščine, da v skladu z določili Akta o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo direktorju in nadzornemu svetu podeli razrešnico.

Predsednik nadzornega sveta:

Ivan ATELEŠEK

Šoštanj, 26. maj 2006



20

## USPEŠEN RAZVOJ

V drugem desetletju raste skladno s potrebami električne energije tudi število naših proizvodnih enot. Povežemo se z evropskim energetske sistemom.







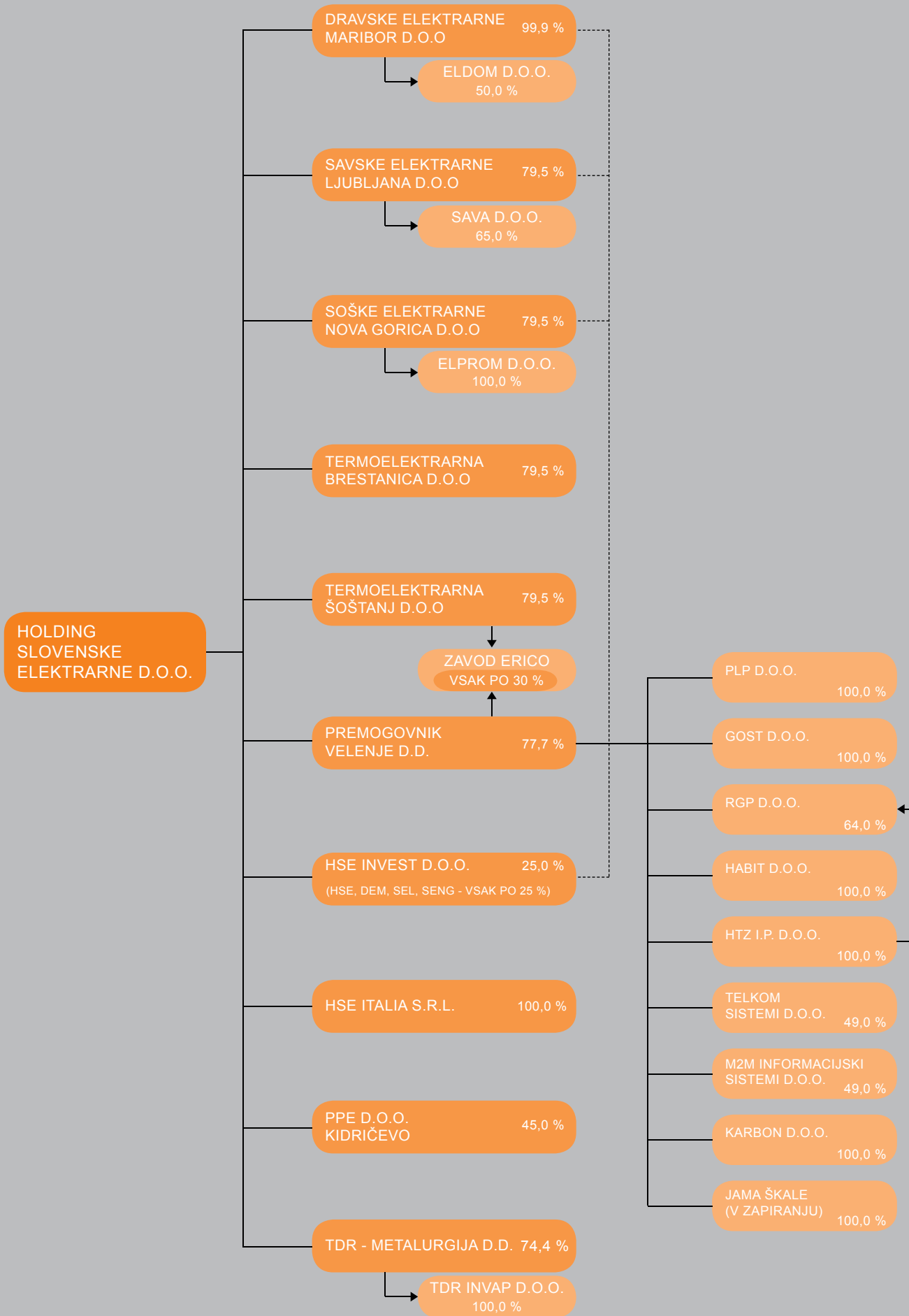
# 3 POROČILO POSLOVODSTVA O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO IN DRUGIMI ODVISNIMI DRUŽBAMI V SKUPINI

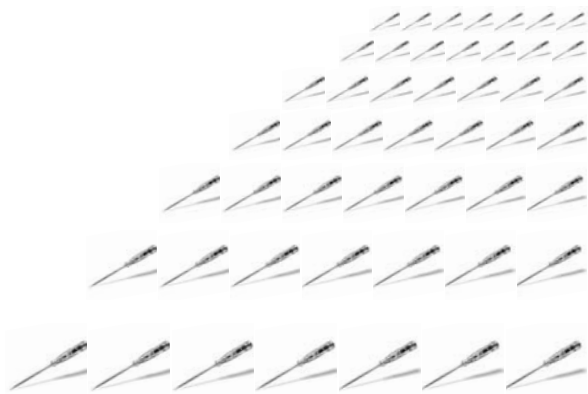
Termoelektrarna Šoštanj, d.o.o. je povezana v skupino Holding Slovenske elektrarne. Družba Holding Slovenske elektrarne, d.o.o., s sedežem v Ljubljani, Koprška 92, je na dan 31.12.2005 njen večinski družbenik (79,5%) oz. obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko letno poročilo za leto 2005 za skupino družb, za katere je obvladujoča družba.

Na osnovi 478. in 479. člena Zakona o gospodarskih družbah je poslovodstvo družbe podalo poročilo o razmerjih z obvladujočo družbo in drugimi odvisnimi družbami v skupini, v katerem je ugotovilo, da :

TE Šoštanj d.o.o. na osnovi okoliščin, ki so ji bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel, ocenjuje, da v navedenih poslih z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami ni bila prikrajšana, oziroma v letu 2005 ni bil opravljen noben pravni posel in storjeno ali opuščeno dejanje, ki bi družbi povzročilo škodo in bi to bila posledica vplivanja Holdinga Slovenske elektrarne, d.o.o..

SESTAVA SKUPINE HSE V LETU 2005





30

## ENERGIČNO NADALJEVANJE

V tretjem desetletju proizvedemo rekordno količino energije. Delovati začnemo tudi kot podjetje, ki se odgovorno obnaša do okolja.





# 4 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2005

## JANUAR

V mesecu januarju je bila zaključena anketa, s katero se je merila organizacijska klima in zadovoljstvo zaposlenih. Rezultati ankete so ugodnejši od rezultatov, ki jih pod okriljem GZS ugotavlja skupina svetovalnih podjetij z vprašalnikom SiOK. Med visoko ocenjenimi so kategorije odnos do kakovosti, pripadnost organizaciji in notranji odnosi.

## FEBRUAR

Na 27. redni seji je nadzorni svet podal soglasje na Poslovni načrt družbe za leto 2005.

## APRIL

V tem mesecu so bile izvedene spremembe sistematizacije delovnih mest, ki vzpostavljajo podlage za produktivnejše izvajanje tekočih in razvojnih nalog.

## MAJ

V tem mesecu je potekala certifikacijska presoja standarda na področju varnosti in zdravja pri delu OHSAS 18001 in bila uspešno izvedena. TE Šoštanj je s pridobitvijo tega certifikata postala ena prvih elektrarn na svetu, ki se lahko ponaša s standardom OHSAS 18001. V okviru tega standarda so bili izdelani sezname ukrepov, ki so izhajali iz projekta humanizacije dela.

## JUNIJ

Predsednik vlade Janez Janša je 29. junija skupaj z ministrom za gospodarstvo, mag. Andrejem Vizjakom in ministrom za okolje in prostor, gospodom Janezom Podobnikom obiskal Termoelektrarno Šoštanj in se seznanil s poslovanjem in razvojnimi načrti družbe.

## JULIJ

18. julija se je pričel do sedaj najobsežnejši in najzahtevnejši remont 275 MW bloka, ki obratuje že od leta 1972 in je do tega dne imel opravljenih že 230.000 ekvivalentnih obratovalnih ur.

## AVGUST

23. avgusta je potekala skupščina družbe, na kateri so se družbeniki seznanili z Letnim poročilom družbe za leto 2004 z revizorjevim poročilom in poročilom nadzornega sveta ter podelili razrešnico poslovodstvu in nadzornemu svetu. Na tej skupščini sta bila izvoljena nova člana nadzornega sveta, ki zastopata interese družbenikov, in sicer gospod Ivan Atelšek in gospod Franc Sever.

## SEPTEMBER

Po uspešno zaključenem remontu bloka štiri je bila 22. septembra izvedena prva sinhronizacija bloka. V tem mesecu je nadzorni svet za dobo štirih let ponovno imenoval za direktorja dr. Uroša Rotnika.

V mesecu septembru je potekala III. strateška konferenca Skupine HSE, na kateri je bila sprejeta odločitev, da se gradnja šestega bloka uvrsti ob bok gradnji plinskih turbin k petemu bloku, torej v prvo prioriteto investicij.

## NOVEMBER

Vlada RS se je seznanila z variantnimi rešitvami poteka trase prenosnega plinovoda R25D od odcepa na magistralnem plinovodu M2 pri Šentrupertu do Termoelektrarne Šoštanj in izbrala najustreznejšo varianto poteka trase prenosnega plinovoda R25D.

K tripartitni pogodbi, podpisani med Holdingom Slovenske elektrarne, d.o.o., Termoelektrarno Šoštanj, d.o.o. in Premogovnikom Velenje, d.d., veljavni za obdobje od 1.1.2005 do 31.12.2006, je bil sklenjen Aneks, s katerim je bila definirana mesečna dinamika dobave premoga in električne energije za leto 2006.

## DECEMBER

Nadzorni svet družbe je na svoji 6. redni seji, dne 22. decembra 2005 sprejel Poslovni načrt za leto 2006. V poslovnem načrtu je postavljena ciljna usmeritev zniževanja odhodkov poslovanja (brez stroškov energetskega goriva, remonta, amortizacije in lastne rabe) za 2% glede na realizirane v letu 2004.

23. decembra 2005 so bile v notarskem zapisu sklenjene Pogodbe o prodaji in nakupu poslovnih deležev, s katerimi so družbeniki GRADIS SPO d. d., KAD – prvi pokojninski sklad, KD Holding in INFOND Holding prodali svoje poslovne deleže Holdingu Slovenske elektrarne d. o. o., ki je tako postal edini družbenik družbe Termoelektrarne Šoštanj d. o. o.

KLJUČNI PODATKI O POSLOVANJU

	REAL. 2005	PLAN 2005	REAL. 2004	REAL. 2003	INDEKS 2:3	INDEKS 2:4	INDEKS 2:5
1	2	3	4	5	6	7	8
Prihodki v 000 sit	45.183.758	40.880.765	23.475.363	22.554.965	110,5	192,5	200,3
Poslovni izid v 000 sit	82.788	(3.551.526)	73.043	(1.662.987)		113,3	
Sredstva v 000 sit	72.999.263	76.959.630	75.553.152	80.004.695	94,9	96,6	91,2
Kapital v 000 sit	47.510.627	48.881.875	47.427.839	47.354.796	97,2	100,2	100,3
Dolgoročna zadolženost v 000 sit	12.318.807	12.538.276	16.639.061	19.896.973	98,2	74,0	61,9
Proizvedena el. energija na pragu v GWh	3.641	3.400	3.550	3.465	107,1	102,6	105,1
Delež v porabi el. energije v Sloveniji v %	28		29	29		96,6	96,6
Investicije v 000 sit	2.370.248	5.908.000	1.452.310	2.765.448	40,1	163,2	85,7
Povprečno št. zaposlenih	568	570	577	580	99,6	98,4	97,9



40

## NADGRADNJA DELOVANJA

V četrtem desetletju raste pomen okoljevarstvene zavesti. Osredotočamo se na pomembne projekte s področja ekološke sanacije.





# 5 POSLOVNO POROČILO

## 5.1 SPLOŠNI PODATKI

Termoelektrarna Šoštanj je družba z omejeno odgovornostjo petih družbenikov. Večinski družbenik je Holding Slovenske elektrarne d.o.o. (HSE d.o.o.), katerega poslovni delež znaša 79,5% osnovnega kapitala.

V letu 2005 je prišlo do spremembe družbenikov. Družbenika Megainvest, družba za investicije in nepremičnine, d.d. in Kompas sklad 2 Naložbe, d.d. sta odsvojila vsak svoj poslovni delež družbi Gradis SPO, d.d. iz Ljubljane, ki je vstopila v družbo 10. junija 2005.

23. decembra 2005 so navedeni družbeniki, odprodali svoje poslovne deleže družbeniku HSE d.o.o., ki je v skladu s 417. členom Zakona o gospodarskih družbah, direktorju prijavil pridobitev posameznega poslovnega deleža; in sicer Gradis d.d. 19.1.2006, KAD-prvi pokojninski sklad 30.1.2006, KD Holding d.d. 15.2.2006 in Infond Holding d.d. 23.2.2006.

DRUŽBENIKI IN NJIHOVI POSLOVNI DELEŽI NA DAN 31.12.2005	ZNESEK	Delež v %
Holding Slovenske elektrarne, d.o.o.	15.500.918.902,30	79,500000
Kmečka družba Holding, finančna družba, d.d.	3.562.361.949,10	18,270386
Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d.	200.654.033,24	1,029100
Infond Holding, finančna družba, d.d.	117.038.156,59	0,600257
Gradis strojno prometna operativa d.d.	117.038.156,59	0,600257
<b>Skupaj</b>	<b>19.498.011.197,82</b>	<b>100,000000</b>

### DEJAVNOST DRUŽBE

Družba ima registriranih več dejavnosti. Pretežno dejavnost predstavlja proizvodnja elektrike v TE in JE (E/40.112) in oskrba s paro in toplo vodo (E/40.300).

### ORGANI DRUŽBE SO:

- Skupščina
- Nadzorni svet
- Poslovodstvo

### NADZORNI SVET:

- Ivan Atelšek, predsednik
- Franc Sever, član
- Franc Rosec, član

### POSLOVODSTVO DRUŽBE:

- Družbo vodi direktor dr. Uroš Rotnik

## 5.2 POSLANSTVO IN STRATEŠKI CILJI

Poslanstvo TE Šoštanj je, da z dejavnostjo proizvodnje električne in toplotne energije zagotavlja kupcem zadostne količine energije in tako prispeva k razvoju kakovosti dela in življenja porabnikov potrebne energije.

Strategija TE Šoštanj, ki izhaja iz uresničevanja poslanstva, je usmerjena v prihodnost. TE Šoštanj želi ostati največji termoelektrarski sistem v Sloveniji. Glavni dolgoročni cilj je povečati proizvodne zmogljivosti in zagotoviti dolgoročno zanesljivo, varno in okolju prijazno proizvodnjo električne in toplotne energije z uporabo različnih primarnih virov.

TE Šoštanj si je postavila v Poslovnem načrtu za leto 2005 letne cilje, ki jih je uspešno uresničevala.

### PROIZVODNJA ELEKTRIČNE IN TOPLLOTNE ENERGIJE

V letu 2005 je bilo proizvedenih 4.138,6 GWh električne energije na generatorju, za lastne potrebe je bilo porabljenih 497,9 GWh (12,03% proizvedene energije), v omrežje pa je bilo oddanih 3.640,7 GWh električne energije, kar je za 240,7 GWh ali 7,1% več od načrtovane za leto 2005. Količina proizvedene električne energije

v letu 2005 pomeni 54,3% delež proizvodnje proizvodnih podjetij v skupini HSE, ki so v letu 2005 proizvedle 52,7% vse električne energije v Sloveniji.

Produktivnost je v letu 2005 znašala 6,41 GWh na zaposlenega in se je v primerjavi z letom 2004 povišala za 4,2% (6,15 GWh/zap.).

Proizvodnja toplotne energije je v letu 2005 znašala 449,9 GWh, kar je 40,4 GWh več kot je bilo planirano in 24,4 GWh več kot v preteklem letu.

Dosežena je bila zelo visoka pogodbeno razpoložljivost naprav, na blokih 1–3 je bila 99,9%, na bloku 4 99,7% in na bloku 5 99,9%.

Uspešno in teden dni pred rokom je bil opravljen veliki remont na bloku 4.

## PRODAJA ELEKTRIČNE IN TOPLOTNE ENERGIJE

Merljivi cilj prodaje električne energije in toplotne energije je bil presežen zaradi tržnih potreb po dodatnih količinah električne in toplotne energije. Prodanih je bilo 7,1% nadplanskih količin električne energije in s tem dosežen večji prihodek od prodaje električne energije za 10,5%. Količina prodane toplotne energije je bila presežena za 9,9%. Zaradi doseženih prodajnih pogojev je prihodek od prodaje toplotne energije večji za 11,3% v primerjavi z načrtovanim.

## ZAGOTOVITI POTREBNO STRUKTURO, USPOSABLJENOST, UČINKOVITOST IN RAZPOLOŽLJIVOST KADROV

Cilj zagotoviti potrebno strukturo, usposobljenost, učinkovitost in razpoložljivost kadrov je po merljivih karakteristikah presežen pri številu zaposlenih za nedoločen čas; na dan 31.12.2005 jih je bilo zaposlenih 547, kar je sedem delavcev manj kot

je bilo planirano. Zmanjšanje je posledica izvedenih in predvidenih organizacijskih sprememb ter nadaljevanja trenda zmanjševanja števila zaposlenih.

V procesu usposabljanja je bilo realizirano 84 notranjih in 522 zunanjih usposabljanj. V obravnavanem obdobju je bilo izvedeno obsežno usposabljanje delavcev za opravljanje drugega dela na sektorju obratovanja, kar povečuje razpoložljivost in učinkovitost kadrov. Poleg usposabljanj za delo se je izobraževalo za pridobitev višje stopnje strokovne izobrazbe 43 delavcev ali 7,7 %; v letu 2005 si je pridobilo višjo stopnjo strokovne izobrazbe 19 delavcev.

Bolniški stalež zaposlenih za nedoločen čas pa se je v letu 2005 nekoliko povečal in je predstavljal v celotnem številu ur 5,81% (v letu 2004 5,47%); od leta 2002, ko je znašal 6,65%, izkazuje trend padanja.

V preteklem poslovnem letu je bila ponovno opravljena raziskava o zadovoljstvu zaposlenih, ki je po rezultatih ugodnejša od drugih primerljivih raziskav.

## NABAVA PRIMARNIH VIROV, REZERVNIH DELOV, MATERIALA IN STORITEV

Poslovni cilj je bil uresničen z doseganjem najugodnejših nabavnih pogojev pri dobaviteljih. Merila so postavljena z metodo

preverjanja konkurenčnosti dobavitelja, kakovostjo asortimana pri različnih ponudnikih, s poslovno analizo izbranih in potencialnih dobaviteljev ter z doseganjem čim boljših pogojev nabave. Dobave apnenca in tekočih goriv so bile višje od zastavljenih zaradi večje proizvodnje.

## ZAGOTOVITI LIKVIDNO IN STROŠKOVNO UČINKOVITO POSLOVANJE

V okviru cilja je TE Šoštanj z ukrepi na področju upravljanja z likvidnostjo tekoče poravnava dospelih obveznosti. Pri svojem poslovanju je spoštovala temeljna načela dolgoročne in kratkoročne plačilne sposobnosti. Odhodki so bili v letu 2005 doseženi v višini 101,5% načrtovanih, zaradi višjih prihodkov od prodaje v primerjavi z načrtovanimi pa je družba zaključila poslovno leto s pozitivnim rezultatom. Pozitivni rezultat je namenjen za pokrivanje izgube iz preteklih let. V letu 2005 je imela TE Šoštanj močan denarni tok iz rednega poslovanja, tako da je lahko v rednih rokih poravnava kreditne obveznosti, vlagala v nove naložbe in imela na razpolago presežek denarja za kratkoročne finančne naložbe. Konec obračunskega obdobja družba ni razpolagala z likvidnostnimi presežki. Odhodke iz poslovanja je družba v letu 2005 uspešno nadzirala in obvladovala, kar se odraža v razliki med načrtovanim in doseženim poslovnim izidom.

## 5.3 ZNAČILNOSTI GOSPODARSKEGA OKOLJA V LETU 2005

Leto 2005 je slovensko gospodarstvo zaznamovala visoka rast cene surove nafte in naftnih derivatov. Zaradi usklajevanja slovenske zakonodaje z evropsko so v začetku leta začeli veljati spremenjeni davčni zakoni.

Rast bruto domačega proizvoda v Sloveniji, ki se je pospešeno krepila že od začetka leta 2005 in nato rahlo padla, je konec leta znašala 3,9%. Rast je v letu 2005 nekoliko manjša kot v letu poprej. Postopno umirjanje inflacije se je nadaljevalo tudi v letu 2005. Cene življenjskih potrebščin se decembra v povprečju niso spremenile, njihovo skupno povišanje v letu 2005 pa je znašalo 2,3%, kar je za 0,9% manj kot v letu 2004. Umirjanje inflacije je posledica striktnega izvajanja makroekonomskih politik, v zadnjem četrtletju pa tudi znižanja cen nafte na svetovnem trgu, ki je privedlo do znižanja maloprodajnih cen naftnih derivatov v Sloveniji. Novembra se je inflacija znižala na vrednost maastrichtskega kriterija in Slovenija sedaj izpolnjuje dva kriterija s področja denarne

politike za prevzem evra in sicer kriterij obrestne mere in kriterij inflacije.

Tečaj evra je po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan 31.12.2005 znašal 239,58 SIT in se je nominalno znižal za 0,07%, medtem ko je tečaj dolarja na dan 31.12.2005 znašal 202,43 in se je močno povišal za 14,86%. Za prevzem evra Slovenija formalno še ne izpolnjuje kriterija stabilnosti tečaja, čeprav po 18-mesečnem sodelovanju v mehanizmu deviznih tečajev tečaj tolarja ni zanihal za več kot 0,15% od centralne paritete (dovoljena nihanja  $\pm 15\%$ ), vendar je za prevzem evra potrebno ohranjati stabilen tečaj najmanj dve leti.

V letu 2005 se je v slovenskem elektrogospodarstvu začelo kar nekaj pomembnih investicij, verificirani pa so bili tudi dolgoročni razvojni programi. Kljub relativno neugodnim pogojem za proizvodnjo električne energije so bili doseženi oz. celo preseženi načrtani plani in tako se je nadaljevalo poslanstvo varne, konku-

renčne in okolju prijazne oskrbe Slovenije z električno energijo.

Za leto 2005 so bile značilne slabe hidrološke razmere, katerih posledica so tudi slabši proizvodni rezultati hidroelektrarn. Tako se je skupna proizvodnja električne energije v Sloveniji v letu 2005 glede na leto prej znižala za 1,1%. Kar za 15,7% je bila nižja proizvodnja hidroelektrarn, za 7,7% pa se je povišala proizvodnja nuklearne in je bila najvišja doslej. Ob nekoliko slabši proizvodnji hidroelektrarn se je proizvodnja termoelektrarn povišala za 0,4%. Ob znižanju proizvodnje in povečanju porabe (za 3,3%) se je neto izvoz elektrike znižal in je znašal 1,4% celotne proizvodnje (leto prej še 5,6%). V obdobjih 1995-2005 se je proizvodnja električne energije povečala za 16,2%, poraba elektrike pa je porasla dvakrat bolj in sicer za 34,1%, kar je pokazatelj, da Slovenija potrebuje nove proizvodne vire.

Elektroenergetski trgi držav EU, katerih del je tudi slovenski, so se v letu 2005



ukvarjali z dvigovanjem cen električne energije. Dvigovanje cen je posledica podražitve energentov, pomanjkanja novih virov ob stalni rasti porabe, trgovanja z emisijskimi kuponi, zaostrovanja davčnih režimov in povečanja števila tistih, ki oblikujejo trg med proizvajalcem in končnim porabnikom.

16.2.2005 je začel veljati kjotski sporazum, ki države podpisnice zavezuje k zmanjšanju emisij toplogrednih plinov do leta 2012. Za obdobje 2005-2007 ima Slovenija na razpolago 26,3 milijonov emisijskih kuponov, pri čemer je en kupon enak eni toni ogljikovega dioksida. Novembra pa je začel delovati register

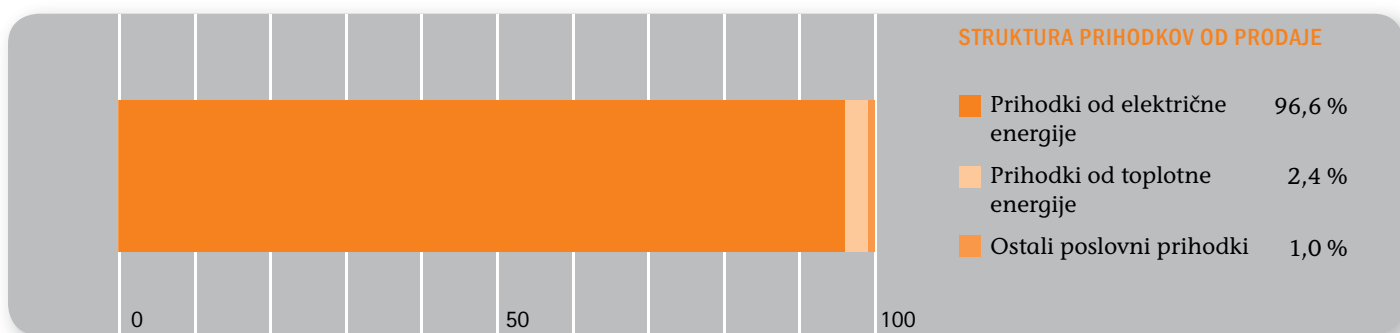
emisijskih kuponov, ki bo evidentiral vse transakcije prenosa lastništva. Trgovanje z emisijskimi kuponi v EU se je začelo v letu 2005, v Sloveniji pa ta trg zaenkrat še ne deluje.

## 5.4 PRODAJA IN KUPCI

TE Šoštanj je v letu 2005 dosegla 44.810.020 tisoč SIT prihodkov od prodaje. S prodajo električne energije nastopamo na trgu v okviru družbe Holding

Slovenske elektrarne d.o.o., ki je vodilni slovenski proizvajalec in trgovec z električno energijo. Smo največji proizvodni objekt med družbami skupine HSE in za-

gotavljamo približno polovico električne energije s katero skupina HSE trguje.



V strukturi prihodkov od prodaje je največji kupec Holding Slovenske elektrarne d.o.o. Njegov delež predstavlja 96,6 odstotkov prodaje.

### PRODAJA ELEKTRIČNE ENERGIJE

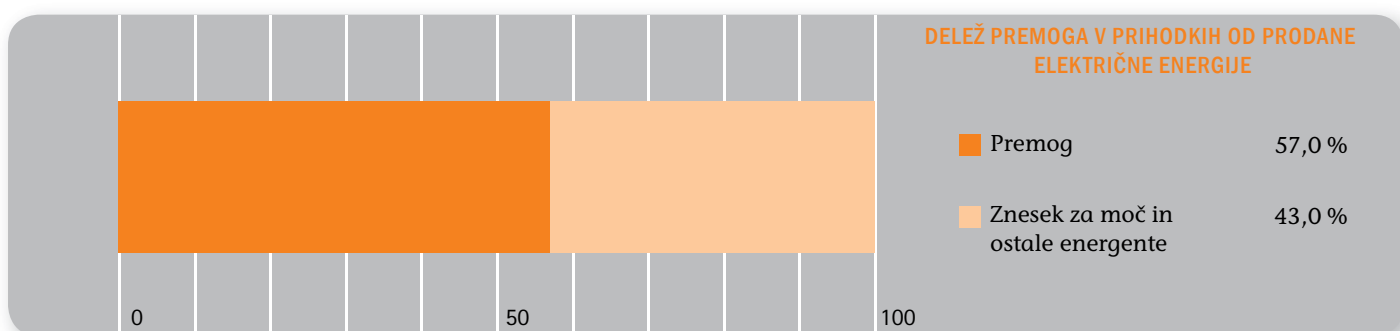
TE Šoštanj je večino prodaje ustvarila preko Dolgoročne pogodbe o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne

energije med TE Šoštanj, Holdingom Slovenske elektrarne in Premogovnikom Velenje, ki bo veljala do leta 2015. V pogodbi so določene osnovne in dodatne količine premoga v GJ, ki jih bo TE Šoštanj nabavila pri Premogovniku Velenje, Holding Slovenske elektrarne kot kupec pa bo vso proizvedeno električno energijo kupil po cenah, ki so dogovorjene z letnimi pogodbami. Podpis dolgoročne pogodbe pomeni bistveno spremembo kupoprodajnih odnosov. TE Šoštanj prodaja električno

energijo po ceni, ki zajema tudi strošek premoga.

Za leto 2005 je bila sklenjena pogodba za dogovorjeno prodajno količino 3.528 GWh.

Prodanih je bilo 3.640,7 GWh električne energije, kar je 7,1% več od načrtovanih v poslovnem načrtu družbe in 2,6% več kot v letu 2004. Prihodek od prodaje je bil za 10,5% večji od načrtovanega za leto 2005.



### PRODAJA TOPLOTNE ENERGIJE

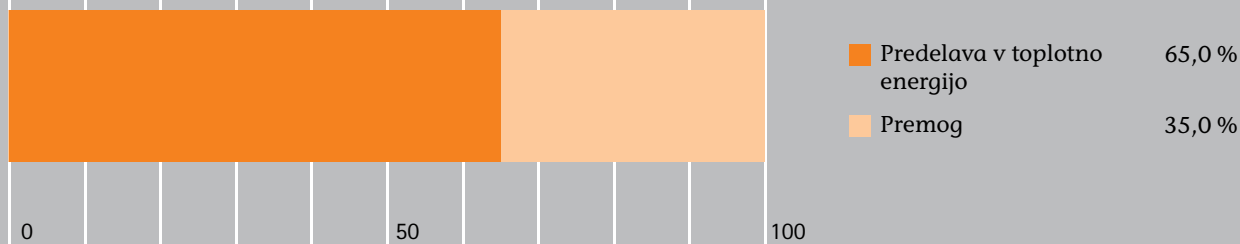
Prodaja toplotne energije za daljinsko ogrevanje Šaleške doline predstavlja 2,4% celotnih prihodkov družbe. Osnova za prodajo je pogodba o prodaji in nakupu toplotne energije s Komunalnim podjetjem Velenje.

V letu 2005 je bilo prodanih 449,9 MWh toplotne energije, kar je 9,9% več kot je bilo načrtovano in 5,7% več kot v letu 2004. Prihodek od prodaje toplotne energije Komunalnem podjetju Velenje je bil za 11,3% večji od načrtovanega v poslovnem načrtu.

### OSTALA PRODAJA

Poleg navedenega prodajamo še sistemsko vodo Komunalnemu podjetju Velenje, izvajamo storitve odstranjevanja v moko predelanih živalskih stranskih proizvodov s sežigom, prodajamo elektrofitrski pepel in REA sadro, malice in kosila v menzi in odpadni material.

#### DELEŽ PREGOMA V PRIHODKIH OD PRODANE TOPLLOTNE ENERGIJE



## 5.5 NABAVA IN DOBAVITELJI

Pri uresničevanju razvojnih in strateških ciljev družbe imajo dobavitelji vedno večji pomen. Naš strateški dobavitelj je Premogovnik Velenje. Največji delež nabave družbe predstavlja nabava premoga za električno in toplotno energijo.

Nabava premoga za električno energijo poteka na osnovi Dolgoročne pogodbe o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije, sklenjene med TE Šoštanj, Holdingom Slovenske elektrarne in Premogovnikom Velenje. Za leto 2005 je bila sklenjena pogodba in aneksi o nabavi 41.400 TJ količin premoga, ločeno za nabavo osnovnih količin in dodatnih A, B in C količin premoga. Skupna vrednost

nabave je znašala 29.580.753 tisoč SIT (skupaj z DDV) za 41.826 TJ premoga.

Dobavitelj premoga za proizvodnjo toplotne energije je prav tako Premogovnik Velenje. Kupoprodajni odnos poteka na osnovi letno predvidene količine premoga. Skupna vrednost nabave je znašala 973.128 tisoč SIT (skupaj z DDV).

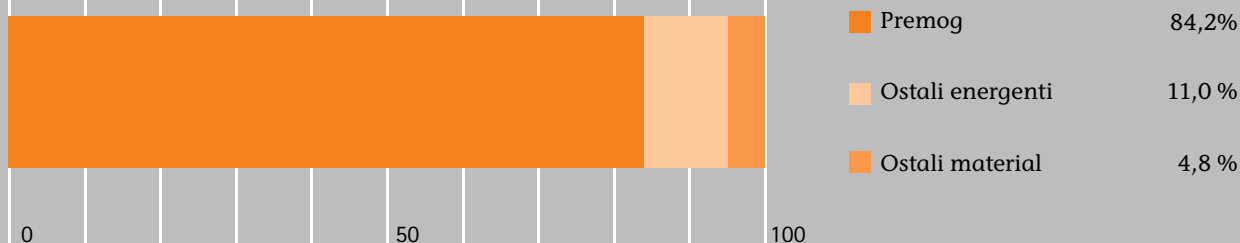
Med poglavitne naloge nabave uvrščamo iskanje najugodnejših virov izdelkov in storitev priznanih domačih in tujih dobaviteljev. Največji dobavitelji so poleg dobaviteljev surovin še dobavitelji investicijske opreme in tisti, ki za nas opravljajo večja vzdrževalna in remontna dela. Zaradi nemotene oskrbe z električno energijo

je izbira kakovostnega dobavitelja toliko pomembnejša. Leto 2005 je zaznamovalo nadaljevanje nestabilnosti trga črne metalurgije, razmere so se v drugi polovici leta deloma normalizirale, vendar dobavitelji niso pripravljeni prevzeti tveganja s sklenitvijo letnih pogodb. Nabava se tako vrši na osnovi trenutnih potreb.

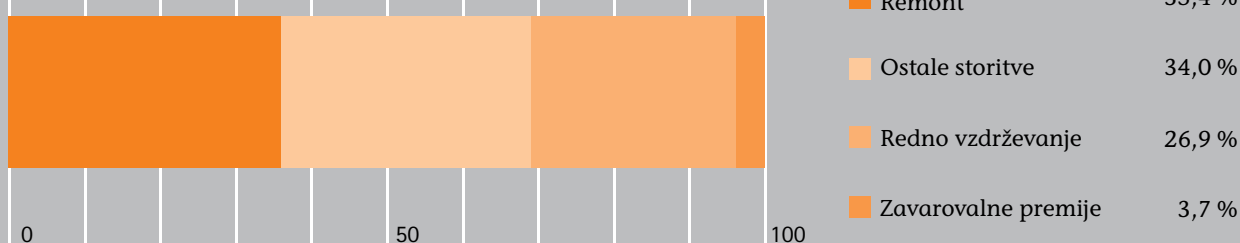
Z namenom racionalizacije poslovanja težimo k zmanjševanju zalog v skladišču, optimiziranju nabavnih količin, ter sklenjanju pogodb s čim boljšimi finančnimi pogoji.

#### STRUKTURA NABAVE JE NASLEDNJA:

#### STRUKTURA NABAVE MATERIALA



#### STRUKTURA NABAVE STORITEV



Največji delež nabave investicij predstavlja pogodba za dobavo dveh plinskih turboagregatov za blok 5 v TE Šoštanj podjetja Siemens iz Ljubljane v skupni pogodbeni vrednosti 28.550 tisoč EUR (brez DDV).

V skladu s to pogodbo je družba podjetju Siemens v letu 2005 plačala 15% preudjem.

## 5.6 PROIZVODNJA

### PODATKI O NAPRAVAH

ELEKTRARNA	ZAČETEK OBRATOVANJA	ŠT. AGREGATOV	INSTALIRANA MOČ (MVA)	MOČ NA PRAGU (MW)
blok 1	1956	1	32,000	25,000
blok 2	1956	1	32,000	25,000
blok 3	1960	1	94,000	69,000
blok 4	1972	1	324,000	248,000
blok 5	1977	1	377/406	305,000
<b>Skupaj 1- 5</b>		<b>5</b>	<b>859/888</b>	<b>672,000</b>

### PROIZVODNJA ELEKTRIČNE ENERGIJE V TEŠ

V TE Šoštanj smo v letu 2005 proizvedli 3.640,7 GWh električne energije, kar je 240,7 GWh ali 7,1% več od pogodbene vrednosti in 91 GWh ali 2,6 % več kot leto poprej.

### PROIZVODNJA TOPLOTNE ENERGIJE

V letu 2005 je TE Šoštanj proizvedla 449,9 GWh toplotne energije, kar je 9,9% več od planiranih količin in 5,7% več od leta 2004.

### PORABA ENERGENTOV

V letu 2005 je bilo v TEŠ za proizvodnjo električne in toplotne energije porabljeno 4.014,2 tisoč ton premoga; od tega za proizvodnjo električne energije 3.871,3 tisoč ton in za proizvodnjo toplotne energije 142,9 tisoč ton.

Povprečna kurilna vrednost porabljenega premoga v letu 2005 je znašala 10.803 kJ/kg (v letu 2004 10.301 kJ/kg).

TEŠ	2005			REALIZACIJA 2005 / S PN 2005 (%)	RAZLIKA REALIZACIJA 2005 - PN 2005 (MWh)
	PROIZVEDENA ENERGIJA GENERATOR (MWh)	PROIZVEDENA ENERGIJA PRAG (MWh)	LASTNA RABA (MWh)		
blok 1-3	676.792	603.448	73.344	124,7	119.448
blok 4	1.367.438	1.206.152	161.286	102,4	28.152
blok 5	2.094.430	1.831.145	263.285	105,4	93.145
<b>Skupaj bloki 1-5</b>	<b>4.138.660</b>	<b>3.640.745</b>	<b>497.915</b>	<b>107,1</b>	<b>240.745</b>

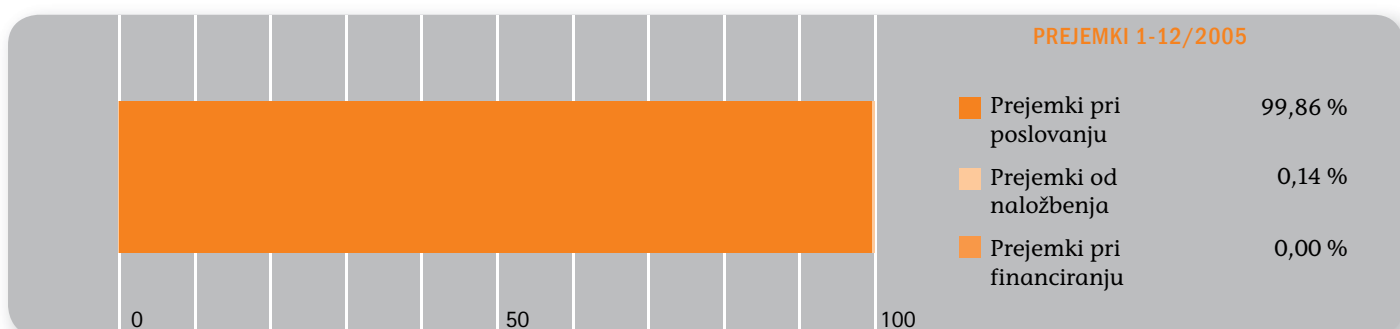
## 5.7 FINANČNO POSLOVANJE

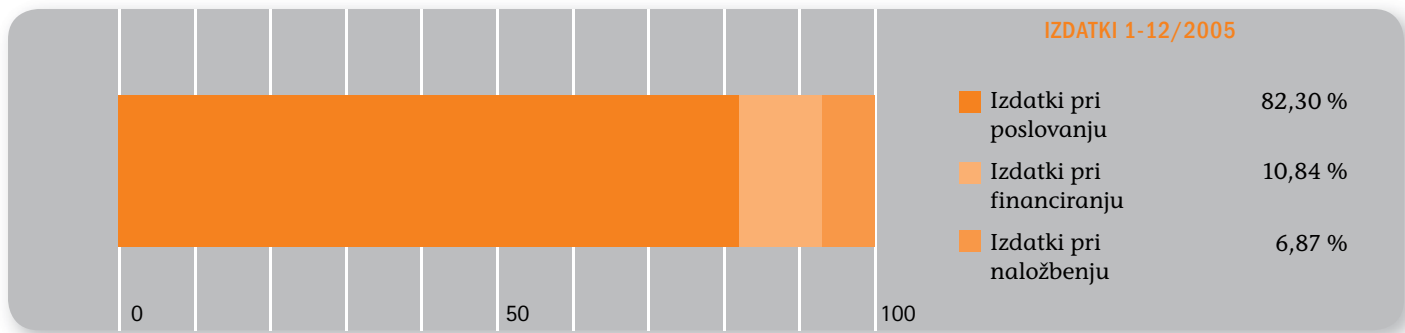
Temeljna naloga finančnega upravljanja je zagotavljanje dolgoročne in kratkoročne plačilne sposobnosti, ki posledično omogoča nemoteno poslovanje ostalih poslovnih funkcij.

TE Šoštanj izvaja finančno politiko, ki zagotavlja optimalen način poslovanja na področju obvladovanja obveznosti in terjatev, financiranja in investiranja, upravljanja s finančnimi tveganji in sodelovanja s finančnimi institucijami.

V letu 2005 je bilo finančno poslovanje usmerjeno predvsem v priskrbo sredstev za financiranje razvoja in rentabilno poslovanje. Kratkoročno plačilno sposobnost družbe smo zagotavljali z učinkovitim upravljanjem z denarnimi sredstvi ter sistematičnim načrtovanjem in spremljanjem denarnih tokov. V letu 2005 nismo uspeli realizirati načrtovane dokapitalizacije, prav tako se nismo dodatno zadolževali. Naložbe v dolgoročna sredstva so bile realizirane manj kot so bile načrtovane.

Pri analizi finančnega izida za leto 2005 lahko ugotovimo, da financiramo poslovanje družbe predvsem s prodajo električne energije (96,5% vseh prejemkov). Največji delež izdatkov pri poslovanju predstavljajo plačila za premog za proizvodnjo električne energije (61,9%) ter izdatki za vzdrževanje, material in storitve (19,5%). Vsi izdatki pri naložbenju so namenjeni za investicijska vlaganja in so bili financirani z lastnimi sredstvi. Izdatki pri financiranju so bili





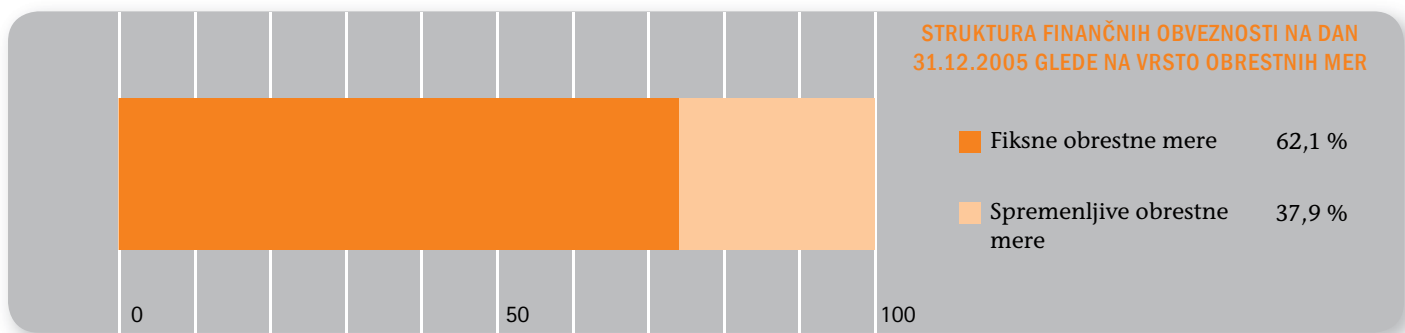
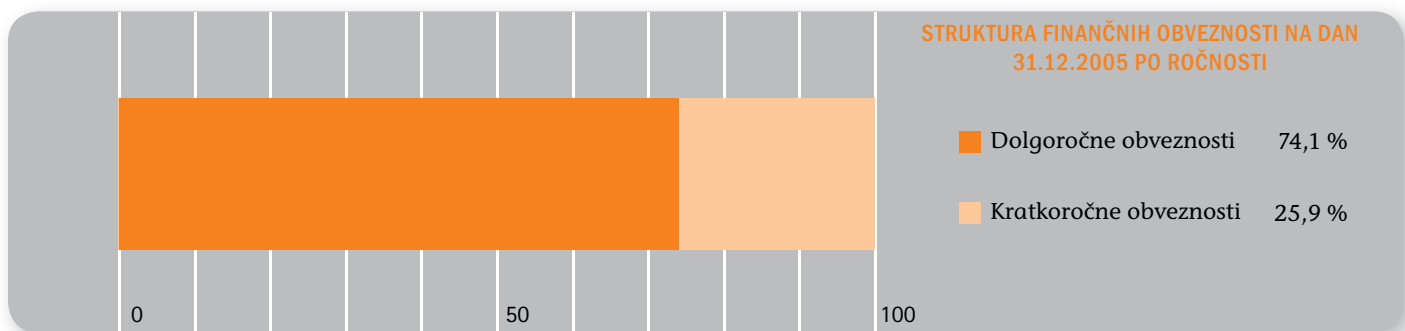
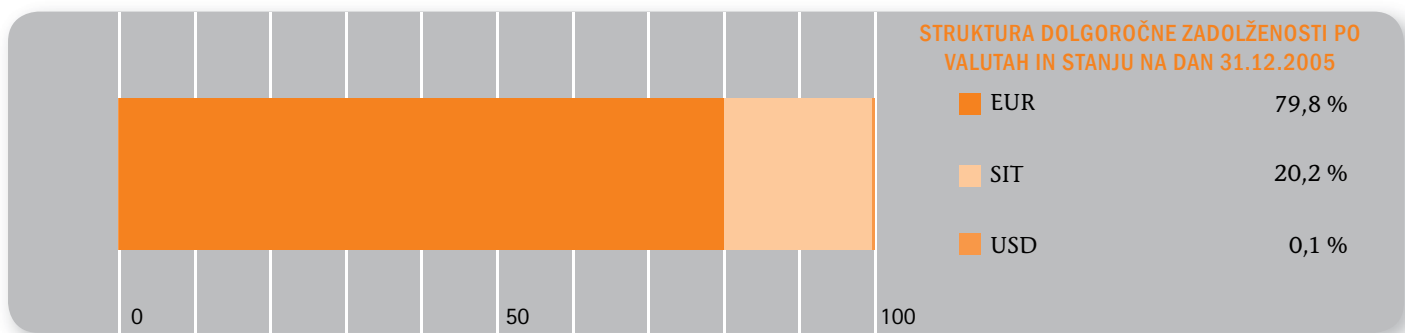
namenjeni za odplačilo glavnice in obresti po dolgoročnih posojilih najetih za izgradnjo proizvodnih blokov in čistilnih naprav proizvodnih blokov TE Šoštanj.

TE Šoštanj posluje v skladu s poslovnimi finančnimi standardi in v skladu s pravili zakona o finančnem poslovanju. Iz vodoravne in horizontalne analize

strukture sredstev in virov sredstev je razvidno, da družbi primanjkuje dolgoročnih virov. V aktivih je delež osnovnih sredstev in zalog, ki imajo značaj dolgoročnih sredstev kar 91%. Družba opravlja kapitalsko intenzivno dejavnost.

Obveznosti iz financiranja so se v letu 2005 znižale za 4.878.574 tisoč SIT, zaradi

odplačila glavnice po posojilnih pogodbah. Finančne obveznosti so posledica financiranja izgradnje proizvodnih blokov in čistilnih naprav proizvodnih blokov ter refinanciranja v preteklih letih. Struktura najetih posojil na dan 31.12.2005 je naslednja: 61,2% pri tujih bankah, 38,7% pri domačih bankah in 0,1% pri drugih institucijah.



Bilančna vsota se iz leta v leto znižuje, kar je posledica izgub pred letom 2004, intenzivnega odplačevanja najetih kreditov ter obračunane amortizacije, ki ni bila denarno krita, in nerešenih naslednjih investicij.

## 5.7.1 VEČANJE KONKURENČNOSTI

Doseganje čim večje konkurenčnosti predstavlja za TE Šoštanj izziv, ki se kaže z zniževanjem stroškov, uvedbo novih tehnologij in zmanjševanjem števila zaposlenih.

Da področju zniževanja stroškov v TE Šoštanj posvečamo posebno pozornost, dokazujejo že podatki v računovodskih

izkazih. Trend naraščanja stroškov je bil ob ustrezno postavljeni poslovni politiki v TE Šoštanj zaustavljen in tudi v poslovnem načrtu za leto 2006 predvidevamo nadaljnje realno zniževanje stroškov.

Prva od prioritete TE Šoštanj je varna in zanesljiva oskrba Slovenije z električno energijo in, kljub zniževanju stroškov, skrbimo za to, da so izvedena vsa potrebna vzdrževalna dela in nova vlaganja

ob hkratnem zagotavljanju varnosti in zdravja pri delu.

S preučevanjem različnih možnosti financiranja in z izbiranjem najugodnejših finančnih virov poskrbimo za to, da so stroški financiranja, in s tem naložbene vrednosti vlaganj v nove projekte, čim manjši.

## 5.7.2 KAZALNIKI

V 000 SIT	2005	2004
<b>STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA</b>		
1. Obveznosti do virov sredstev	72.999.263	75.553.152
2. Kapital	47.510.627	47.427.839
<b>Stopnja lastniškosti financiranja = 2/1</b>	<b>65,08%</b>	<b>62,77%</b>
<b>STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA</b>		
1. Kapital	47.510.627	47.427.839
2. Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti	12.318.807	16.639.061
3. Dolgoročne rezervacije	2.512.262	2.733.058
4. Skupaj (1+2+3)	62.341.696	66.799.958
5. Obveznosti do virov sredstev	72.999.263	75.553.152
<b>Stopnja dolgoročnosti financiranja = 4/5</b>	<b>85,40%</b>	<b>88,41%</b>
<b>STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
1. Opredmetena osnovna sredstva	63.965.245	67.012.685
2. Neopredmetena osnovna sredstva	74.459	44.938
3. Skupaj osnovna sredstva po neodpisani vrednosti (1+2)	64.039.704	67.057.623
4. Sredstva	72.999.263	75.553.152
<b>Stopnja osnovnosti investiranja = 3/4</b>	<b>87,73%</b>	<b>88,76%</b>
<b>STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA</b>		
1. Opredmetena osnovna sredstva	63.965.245	67.012.685
2. Neopredmetena osnovna sredstva	74.459	44.938
3. Dolgoročne finančne naložbe	94.637	109.489
4. Dolgoročne poslovne terjatve	25.316	24.932
5. Skupaj (1+2+3+4)	64.159.657	67.192.044
6. Sredstva	72.999.263	75.553.152
<b>Stopnja dolgoročnosti investiranja = 5/6</b>	<b>87,89%</b>	<b>88,93%</b>
<b>KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV</b>		
1. Kapital	47.510.627	47.427.839
2. Dolgoročne rezervacije	2.512.262	2.733.058
3. Opredmetena osnovna sredstva	63.965.245	67.012.685
4. Neopredmetena osnovna sredstva	74.459	44.938
5. Skupaj osnovna sredstva po neodpisani vrednosti (3+4)	64.039.704	67.057.623
<b>Koeficient kapitalске pokritosti osnovnih sredstev = (1+2) / 5</b>	<b>0,78</b>	<b>0,75</b>

<b>KOEFICIENT NEPOSREDNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (HITRI KOEFICIENT)</b>		
1. Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina	8.707	672
2. Kratkoročne finančne naložbe	12.958	13.486
3. Skupaj likvidna sredstva (1+2)	21.665	14.158
4. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	10.425.424	8.700.193
<b>Koeficient neposredne pokritosti kratk. obv. (hitri koef.) = 3/4</b>	<b>0,002</b>	<b>0,002</b>
<b>KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRATK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT)</b>		
1. Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina	8.707	672
2. Kratkoročne finančne naložbe	12.958	13.486
3. Kratkoročne terjatve	6.406.757	6.101.920
4. Skupaj (1+2+3)	6.428.422	6.116.078
5. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	10.425.424	8.700.193
<b>Koeficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti = 4/5</b>	<b>0,62</b>	<b>0,70</b>
<b>KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (KRATKOROČNI KOEFICIENT)</b>		
1. Gibljiva sredstva	8.849.016	8.381.784
2. Dolgoročne poslovne terjatve	25.316	24.932
3. AČR	15.906	4.256
4. Skupaj kratkoročna sredstva (1-2+3)	8.839.606	8.361.108
5. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	10.425.424	8.700.193
<b>Koeficient kratkoročne pokritosti kratk. obv. (kratkoročni koeficient) = 4/5</b>	<b>0,85</b>	<b>0,96</b>
<b>KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA</b>		
1. Poslovni prihodki (čist. prih. od prodaje + drugi poslovni prihodki)	45.072.642	23.108.658
2. Stroški blaga, materiala in storitev	33.137.040	11.326.099
3. Stroški dela	3.749.376	3.551.377
4. Odpisi vrednosti	6.497.324	6.207.369
5. Drugi poslovni odhodki	730.269	898.190
6. Skupaj poslovni odhodki (2+3+4+5)	44.114.009	21.983.035
<b>Koeficient gospodarnosti poslovanja = 1/6</b>	<b>1,02</b>	<b>1,05</b>
<b>KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA</b>		
1. Čisti dobiček v poslovnem letu	82.788	73.043
2. Povprečni kapital	47.469.233	47.391.318
<b>Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala = 1/2</b>	<b>0,002</b>	<b>0,002</b>

## STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA

Kapital družbe predstavlja 65% vseh obveznosti do virov sredstev. Družba se financira tako z lastnimi kot tujimi viri. V primerjavi s preteklim letom se je stopnja povečala zaradi povečanja kapitala (dobiček leta 2005) in zaradi znižanja dolgoročnih finančnih obveznosti (odplačilo glavnice).

## STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA

Družba financira več kot 85% svojih sredstev z dolgoročnimi viri. V primerjavi z letom 2004 se je zmanjšala za 3 odstotne točke zaradi znižanja dolgoročnih finančnih obveznosti do bank in s tem celotnih virov sredstev.

## STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA

Delež opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev je med sredstvi družbe 87,7%. Stopnja osnovnosti investiranja se je zaradi nižjih vlaganj od obračunane amortizacije, v primerjavi z letom 2004, znižala za 1 odstotno točko.

## STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA

Kazalec stopnje dolgoročnosti investiranja opisuje delež dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih. Izračunani kazalec za leto 2005 znaša 87,9%, kar je za 1 odstotno točko manj kot leto poprej. Znižanje je posledica zmanjšanja opredmetenih osnovnih sredstev.

## KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV

Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev je razmerje med kapitalom in osnovnimi sredstvi. Vrednost kazalnika za leto 2005 znaša 0,78, kar pomeni, da je s kapitalom financirana večina najbolj nelikvidnih sredstev. V primerjavi z letom 2004 je koeficient večji za 4% saj so se zaradi manjših vlaganj osnovna sredstva zmanjšala.

## HITRI KOEFICIENT

Hitri koeficient je 0, kar pomeni da družba na dan bilance stanja, v skladu z načrtovanim upravljanjem denarnih tokov, ni razpolagala z likvidnimi sredstvi.

## POSPEŠENI KOEFICIENT

Pospešeni koeficient kaže ali družba financira kratkoročna sredstva s kratkoročnimi obveznostmi ali tudi dolgoročno. Vrednost kazalnika za leto 2005 znaša 0,62 in se je, v primerjavi z letom 2004, znižala zaradi vpliva višjih obveznosti do podjetij v skupini (nakup premoga od Premogovnika Velenje).

## KRA TKOROČNI KOEFICIENT

Kratkoročni koeficient prikazuje financiranje kratkoročnih sredstev s kratkoročnimi viri sredstev. Koeficient kratkoročne

pokritosti kratkoročnih obveznosti se je v letu 2005 znižal na 0,85 (0,96 leta 2004) zaradi povečanja kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti.

## KOEFICIENT CELOTNE GOSPODARNOSTI

V letu 2005 je družba dosegla za 2% več prihodkov iz poslovanja kot so znašali poslovni odhodki. Vrednost koeficienta se je glede na preteklo leto zmanjšala.

## KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA

Koeficient čiste dobičkonosnosti nam pove, da je družba poslovanje v letu 2005 zaključila z minimalnim dobičkom, saj je na 100 SIT kapitala ustvarila le 0,20 SIT dobička. Vrednost kazalnika je glede na leto 2004 ostala enaka.

## 5.8 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Podjetje je dandanes izpostavljeno čedalje večjim spremembam, najsilnejše za trge surovin, končnih produktov, trg dela, spremembe poslovnih navad – povsod so spremembe bolj ali manj pričakovane. Izpostavljenost tveganju je sedaj večja. Tveganje je veliko vrst in se praktično navezujejo na vsa področja poslovanja, vsako od njih pa se prej ali slej izrazi na poslovnem rezultatu.

Pravočasno identificiranje, redno nadziranje in obvladovanje tveganj je pomemben pogoj za uspešno in učinkovito doseganje zastavljenih poslovnih ciljev. Naloga odgovornih v podjetju pa je, da glede na vsakokratno poslovno okolje in razmere zagotovijo najustreznejše razmerje med pričakovano donosnostjo in tveganjem.

TE Šoštanj se pri poslovanju srečuje z različnimi vrstami tveganj, prevladujejo pa:

### POSLOVNA TVEGANJA

Poslovna tveganja, ki se nanašajo na sposobnost ustvarjanja prihodkov in obvladovanja stroškov ter ohranjanja vrednosti poslovnih sredstev v družbi.

- Količinsko tveganje obsega tveganje, ki izvira iz negotovosti dobave energenta in proizvodnje ter dobave električne energije. Negotovost proizvodnje je povezana predvsem z vprašanjem, ali je energijo možno proizvesti. Možni so pojavi izpada proizvodnje zaradi nenačrtovanih zaustavitvev, tehnoloških in ekoloških omejitev proizvodnje in

tudi nezadostne dobave energenta. Količinsko tveganje upravljamo s pravočasno in strokovno realizacijo načrtovanih vzdrževanj obstoječih objektov, opreme in novimi vlaganji. Za obvladovanje tveganja dobave premoga, se je Premogovnik Velenje v Pogodbi o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije za leti 2005 in 2006, zavezal prodati in izročiti premog po predvideni mesečni porabi premoga za proizvodnjo električne energije (osnovne in dodatne količine v TJ).

- Tržno tveganje zajema tveganje, ki mu je TE Šoštanj izpostavljena zaradi negotovosti cene za onesnaženost okolja in možnosti izgube prodajnega trga. Tržno tveganje z vidika cene za onesnaženost okolja namerava družba znižati predvsem z uvedbo novih tehnologij, ki so bile sprejete v razvojnem načrtu skupine HSE 2004-2013 in nakazujejo ukrepe za izboljšanje varstva okolja in zdravja ljudi.

Pred tržnim tveganjem se je družba zavarovala s podpisom Dolgoročne pogodbe o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije med Termoelektrarno Šoštanj, Holdingom Slovenske elektrarne in Premogovnikom Velenje (v letu 2004). V pogodbi so določene osnovne in dodatne količine premoga v GJ, ki jih bo TE Šoštanj nabavila pri Premogovniku Velenje, Holding Slovenske elektrarne kot kupec pa bo

vsoto proizvedeno električno energijo v TE Šoštanj kupil po cenah, ki so dogovorjene z letnimi pogodbami.

- Tveganje zmanjšanja vrednosti poslovnih sredstev obsega tveganje uničenja, zastaranja ali drugačnega zmanjšanja poslovnih sredstev. TE Šoštanj ima vsa pomembna sredstva primerno zavarovana pri zavarovalnici za vse vrste zavarovanj.

### FINANČNA TVEGANJA

Finančna tveganja so v družbi povezana predvsem s sposobnostjo obvladovanja finančnih odhodkov, obvladovanja finančnih obveznosti ter zagotavljanja dolgoročne plačilne sposobnosti.

- Kreditno tveganje družba opredeljuje kot možnost, da bodo terjatve do kupcev in drugih poslovnih partnerjev, ki izvirajo iz odloženega plačila, poplačane z zamudo, ali pa sploh ne bodo plačane.

Podjetje tveganje obvladuje s splošnim spremljanjem odprtih terjatev podjetja, nadzorom nad slabšimi plačniki, zamudnimi obrestmi, zavarovanji terjatev, pri slabše izterljivih terjativah pa z aktivnim izvajanjem verižnih kompenzacij. Kreditno tveganje družbe je zmerno, saj je z največjim kupcem sklenjena letna pogodba, ki vsebuje elemente zavarovanja terjatev. V letu 2005 ni bilo potreb po vložitvi izvršilnih predlogov zoper neplačnike.

- **Likvidnostno tveganje** je opredeljeno kot možnost, da v določenem trenutku ne bo zadostnih likvidnih sredstev za poravnavo tekočih obveznosti. Tveganje je zmerno, ker družba večino prihodkov od prodaje realizira na domačem trgu, pri kupcu, kjer je plačilo predvidljivo in stabilno. Prav tako so obveznosti do dobaviteljev in obveznosti iz financiranja znane vnaprej.

Likvidnostno tveganje družba obvladuje s finančnim upravljanjem in vodenjem, predvsem s planiranjem prihodnjih denarnih tokov, s stalnimi stiki z največjim kupcem in dobrimi poslovnimi odnosi z večjimi slovenskimi bankami.

Prosta denarna sredstva je družba v letu 2005 nalagala pod najugodnejšimi pogoji na finančnem trgu, ni pa bilo izpada tekočih likvidnih sredstev in potreb po zadolževanju.

- **Valutno in obrestno tveganje.** Glede na to, da je del dolžniških dolgoročnih virov (dolgoročna posojila pri domačih in tujih bankah) vezanih na tuje valute, se družba sooča s tečajnim in obrestnim tveganjem. S tečajnim tve-

ganjem razumemo možnost spremembe vrednosti premoženja, zaradi spremembe deviznega tečaja, predvsem EUR. Družba ocenjuje, da je izpostavljenost do valutnega tveganja neznatna, zaradi dosledne tečajne politike Banke Slovenije in približevanja konvergenčnim pogojem za prevzem EUR.

Obrestno tveganje izvira iz možnosti sprememb višine obrestnih mer. Tečajno in obrestno tveganje se obvladuje z rednim spremljanjem gibanja tečajev posameznih valut in obrestnih mer. Za reševanje teh težav vodi TE Šoštanj politiko zavarovanja z uporabo izvedenih finančnih instrumentov in zamenjavo obstoječih posojil s posojili pod ugodnejšimi pogoji.

- **Inflacijsko tveganje** družbe izvira iz nevarnosti povečanja nabavnih cen materialov in storitev, ki jih družba ne bi bila sposobna v kratkem času pretvoriti v povečanje končne cene električne in toplotne energije. Inflacijsko tveganje družba spremlja s spremljanjem makroekonomske politike in sklepanjem nabavnih pogodb po stalnih cenah.

## TVEGANJA DELOVANJA

Tveganja delovanja so v družbi povezana predvsem z zasnovo, izvajanjem in nadziranjem poslovnih procesov in aktivnosti v družbi. Izpostavljenost tveganjem je nizka, saj je uveden sistem vodenja kakovosti ISO 9001, ravnanja z okoljem ISO 14001 ter varnosti in zdravja pri delu OHSAS 18001. Ti sistemi definirajo izvajanje poslovnih aktivnosti in procesov ter odgovornosti in pooblastila. Primernost izvajanja se preverja z notranjimi in zunanji presojami.

S ciljem preprečitve nepravilnosti pri delovanju programske opreme in aplikacij družba veliko pozornost posveča razvoju in delovanju informacijske infrastrukture.

## REGULATORNO TVEGANJE

Regulatorno tveganje je tveganje povezano s spremembami in nejasnostjo zakonodaje in predpisov, na katere družba nima vpliva. Zaradi nenehnih sprememb na področju zakonodaje se zagotavlja pravilna uporaba predpisov z nenehnim funkcionalnim in strokovnim usposabljanjem, ki ga izvajajo pooblaščenec in usposobljene institucije. Z namenom izboljšanja notranjih kontrol, in zmanjšanja davčnih tveganj je bila v letu 2005 izvedena preventivna davčna revizija poslovanja. Družba je zavezana k zunanji reviziji letnih poročil.

## 5.9 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

Temeljni dejavniki, ki so vplivali na poslovanje TE Šoštanj v letu 2005:

- Podpis dolgoročne pogodbe o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije med TE Šoštanj, d.o.o., HSE, d.o.o. in Premogovnikom Velenje, d.d.
- podpis tripartitne pogodbe med HSE d.o.o., TE Šoštanj, d.o.o. in Premogovnikom Velenje, d.d. o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije za obdobje 2005 – 2006 (december 2004)
- poslovni načrt družbe za leto 2005, ki je bil februarja 2005 sprejet na Nadzornem svetu družbe.

Septembra 2004 je bila podpisana Dolgoročna pogodba o nakupu premoga, za-

kupu moči in nakupu električne energije med Termoelektrarno Šoštanj, Holdingom Slovenske elektrarne in Premogovnikom Velenje. S podpisom so bili dogovorjeni medsebojni odnosi, ki bodo veljali od leta 2005 do leta 2015. V pogodbi so določene osnovne in dodatne količine premoga v GJ, ki jih bo Termoelektrarna Šoštanj nabavila pri Premogovniku Velenje, Holding Slovenske elektrarne kot kupec pa bo vso proizvedeno električno energijo v Termoelektrarni Šoštanj kupil po cenah, ki bodo dogovorjene z letnimi pogodbami.

V primerjavi z leti 2002-2004, ko je Termoelektrarna Šoštanj opravljala le storitve predelave premoga v električno energijo in lastna cena proizvedene električne energije ni vsebovala stroška osnovnega energenta – premoga, pomeni podpis dolgoročne pogodbe za Termoelektrarno Šoštanj bistveno spremembo kupoprodajnih in poslovnih odnosov s Holdingom

Slovenske elektrarne. V skladu z dolgoročno pogodbo TE Šoštanj od Premogovnika Velenje kupuje premog za proizvodnjo elektrike in toplote, v stroških poslovanja se je spet pojavil strošek premoga, HSE prodajamo proizvedeno električno energijo na pragu elektrarne in toplotno energijo ponovno prodajamo Komunalnemu podjetju Velenje.

### 5.9.1 REZULTAT POSLOVANJA

TE Šoštanj je poslovanje v letu 2005 zaključila z dobičkom v višini 82.788 tisoč SIT. Za leto 2005 je bila načrtovana izguba v višini 3.351.526 tisoč SIT vendar je družba z višjo rastjo prihodkov (v primerjavi z načrtovanimi so višji za 10,5%) kot odhodkov (1,5% višji od načrtovanih) dosegla minimalni dobiček.

	2005	2004	2003	2002
Koeficient gospodarnosti poslovanja = poslovni prihodki/poslovni odhodki	1,02	1,05	1,01	1,09
Prihodki na zaposlenega v 000 SIT	79.549	40.771	38.888	36.004
Koeficient dobičkonosnosti prihodkov = dobiček (izguba) / prihodki	0,002	0,003	-0,074	-0,038



## 5.9.2 PRIHODKI IN ODHODKI

### PRIHODKI

Prihodki iz poslovanja v višini 45.072.641 tisoč SIT so za 10,3% večji od načrtovanih za leto 2005 in za 95% večji od realiziranih v letu 2004 (primerjava z letom 2004 ni realna, ker je prodajna cena električne in toplotne energije v letu 2004 zajemala samo ceno predelave premoga v električno in toplotno energijo; premog je bil strošek Holdinga Slovenske elektrarne). Odstopanje od načrtovanih prihodkov je posledica večjih prihodkov od prodaje električne in toplotne energije (večje količine in višje cene). Struktura prihodkov iz poslovanja je bila naslednja:

- prihodek od električne energije 96,6%
- prihodek od prodaje toplotne energije 2,4%
- ostali prihodki 1%

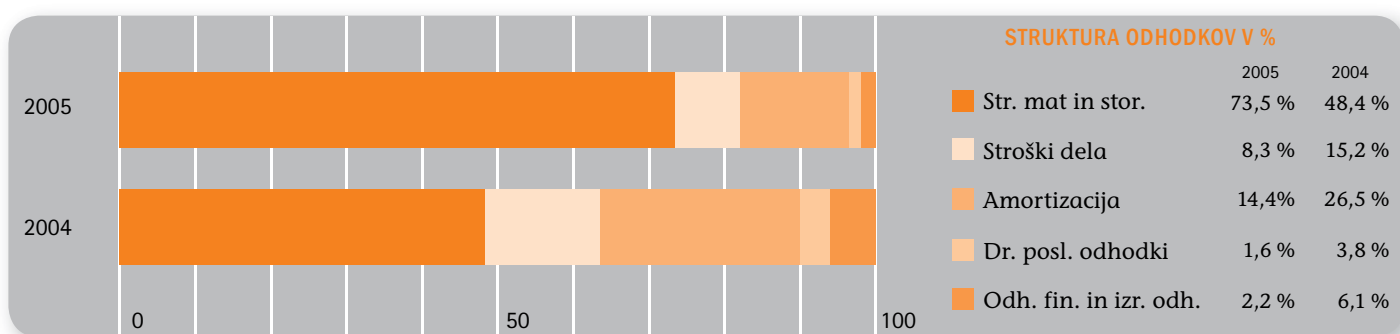
Poleg prihodkov od poslovanja je TE Šoštanj v letu 2005 dosegla še 111.117 tisoč SIT prihodkov od financiranja in izrednih prihodkov.

### ODHODKI

V letu 2005 so odhodki v TE Šoštanj znašali 45.100.971 tisoč SIT. Od načrtovanih so bili višji za 1,5%, od doseženih v letu 2004 pa za 92,7%.

V Poslovnem načrtu za leto 2005 je bila postavljena ciljna omejitev za načrtovanje odhodkov poslovanja (brez stroškov goriva, lastne rabe in remonta) in sicer 2%-no nominalno znižanje stroškov glede na realizirane v letu 2003. Ti stroški v letu 2005 niso dosegli ciljnih stroškov (14.352.200 tisoč SIT); bili so za 0,6% manjši od njih.

Primerjava z odhodki v preteklem letu ni realna, ker odhodki v letu 2004 niso zajemali stroškov premoga, v letu 2005 pa ni stroškov lastne rabe el. energije. Brez upoštevanja stroškov premoga in lastne rabe električne energije kažejo odhodki v letu 2005 3,8%-no rast v primerjavi z letom 2004, kar pomeni, da so, pri 2,5%-ni inflaciji, realno višji za 1,3% (zaradi višje proizvodnje so bili večji stroški energetskega goriva).



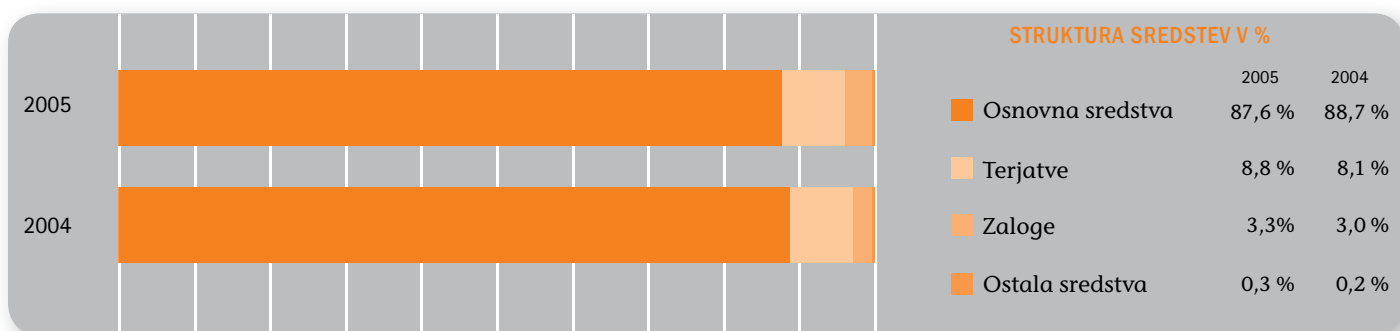
## 5.9.3 SREDSTVA IN VIRI SREDSTEV

Premoženje družbe na dan 31.12.2005 je znašalo 72.999.263 tisoč SIT in se je v primerjavi z letom 2004 zmanjšalo za 3,4%. Merjeno s stopnjo inflacije, ki je znašala 2,3% (december 2005/december 2004), je realno manjše za 5,6%. Zniževanje bilančne vsote je posledica zmanjševanja

opredmetenih osnovnih sredstev; zaradi primanjkljaja sredstev je vlaganje v nove naložbe omejeno.

V strukturi sredstev se je zmanjšal delež stalnih sredstev, ki so se zmanjšala za 4,5% glede na leto 2004 (vlaganja v opredmetena osnovna sredstva so bila v letu 2005 nižja od obračunane amortizacije).

Na povečanje deleža gibljivih sredstev so vplivale večje zaloge in povečanje poslovnih terjatev (terjatev do Holdinga Slovenske elektrarne, d.o.o., ki so nastale na osnovi podpisa Aneksa k Pogodbi o poslovnem sodelovanju pri proizvodnji električne energije v mesecu decembru 2005).



Delež kapitala v virih sredstev znaša konec leta 2005 65,1% in se je povečal tako v primerjavi z načrtovanim kot z deležem konec leta 2004. V primerjavi s stanjem konec leta 2004 se je kapital nominalno povečal za 0,2%, realna vrednost kapitala pa se je zmanjšala za 2,1% - merjeno s stopnjo inflacije.

V Poslovnem načrtu 2005 je bilo načrtovano povečanje osnovnega kapitala za 5 mrd SIT iz naslova dokapitalizacije vendar pa v letu 2005 dokapitalizacija ni bila realizirana.

Če bi bil kapital prevrednotovan z rastjo cen življenjskih potrebščin (2,3%) bi bil izid poslovanja v letu 2005 izguba v višini 1.008.052 tisoč SIT.

Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti so se glede na leto 2004 zmanjšale za 26% (odplačila glavnice), povečale pa so se kratkoročne finančne in poslovne obveznosti zaradi povečanja kratkoročnih poslovnih obveznosti do podjetij v skupini (obveznosti do Premogovnika Velenje za kupljen premog, ki jih v letu 2004 ni bilo).

## 5.9.4 POSLOVNI REZULTATI PO PODROČNIH ODSEKIH

Vsi področni odseki so poslovanje v letu 2005 zaključili z dobičkom. V prihodkih in odhodkih po področnih odsekih so upošteevane tudi lastne storitve in material (interna realizacija) v zvezi s prehrano, napitki za težke pogoje dela in drugim.

## POSLOVNI REZULTATI PO PODROČNIH ODSEKIH

	PRIHODKI V 000 SIT	ODHODKI V 000 SIT	POSLOVNI IZID V 000 SIT	KOEFICIENT DOBIČKONOSNOSTI PRIHODKOV = DOBIČEK/PRIH
Proizvodnja elektrike	43.968.342	43.925.840	+42.502	0,001
Oskrba s paro in toplo vodo	1.095.683	1.071.865	+23.818	0,020
Menza	251.615	247.325	+4.290	0,017
Družbeni standard	52.713	40.535	+12.178	0,230

## 5.10 RAZVOJ DRUŽBE

TE Šoštanj se nahaja pred novim naložbenim ciklom, katerega gibalo predstavlja potreba po tehnološki prenovi. Tehnološka prenova bo povzročila zaprtje enot, ki se jim življenjska doba izteka, tistim (B5), ki pa bodo še obratovali po letu 2020, pa omogočila uskladitev z najboljšimi razpoložljivimi tehnologijami (BAT). Nove naprave morajo ustrezati BAT načelu. Primerljivost elektrarne z BAT bo omogočila konkurenčnost proizvodnje električne energije in zagotovilo doseganje visokih okoljskih standardov.

Vedno višji neto električni izkoristki so postali cilj tehnološke prenove pri novih enotah, kot tudi vodilo pri izvajanju ukrepov na obstoječih enotah.

Kot vsa leta smo tudi v preteklem letu namenili pozornost omenjenim ciljem v dveh nivojih. Prvi nivo je izdelava študijske dokumentacije, spremljanja delovanja tehnoloških naprav in izdelava ocen, o čemer govorimo v planskih dokumentih kot o »vlaganju v modernizacijo tehnoloških postopkov«.

Drugi nivo predstavlja »študijska dokumentacija«, ki je usmerjena v razvoj naše družbe v daljšem obdobju. Pred vsakim odločnejšim korakom v smeri razvoja družbe je potrebno urediti naše vizije, ki jih podpirajo raziskave razvoja trga električne energije, energetskih resursov, širša ekološka politika in praksa ter razvoj tehnologije proizvodnje električne energije v svetu.

## 5.11 NALOŽBE

Del naprav v TE Šoštanj je na izteku življenjske dobe saj nekatere obratujejo že od leta 1956 dalje, ko sta bila dograjena bloka 1 in 2, najmlajše pa obratujejo od leta 1977, ko je bil dograjen blok 5. Glede na stanje posameznih naprav in strateške cilje družbe je odločeno, da se naprave posodobijo v takšni meri, da bodo varno in zanesljivo obratovali do izteka ciljne življenjske dobe. Projekt posodobitve se izvaja na osnovi analize spremljanja delovanja naprav, obratovalnih dogodkov, ocene preostale življenjske dobe in varnega obratovanja.

Načrt naložb za leto 2005 je bil postavljen na sledečih izhodiščih:

1. Ciljna življenjska doba blokov 1 in 2 se zaradi povečane angažiranosti blokov v preteklih in prihodnjih letih izteče konec leta 2008, bloku 3 leta 2010.
2. Ciljna življenjska doba bloka 4 se izteče leta 2011 (2017).
3. Ciljna življenjska doba bloka 5 se izteče leta 2025.
4. V letu 2004 smo pričeli s predhodnimi deli na projektih plinsko kombiniranega sistema bloka 5.
5. V letu 2005 smo pričeli s predhodnimi deli na projektih novega parnega bloka 6.
6. Z vlaganjem v obratujoče bloke zagotavljamo plansko proizvod-

njo električne energije v višini 3.100 GWh in dodatno angažiranje v višini 300 GWh ter doseganje ekvivalentne varnosti in razpoložljivosti obratovanja kot v preteklih letih.

7. Večja vlaganja na bloku 4 so povezana z opravljenim remontom tega bloka v letu 2005.

Tekom leta 2005 so se končala dela na projektih, ki so se pričeli izvajati v preteklih letih in sicer:

- Rekonstrukcija BLR 1
- Zamenjava transformatorja 1 AT
- Suhi transport žlindre bloka 4
- Revitalizacija vodenja bloka 4
- Revitalizacija ST varnostne postaje bloka 4
- Revitalizacija ventilatorja RDP 4
- Revitalizacija prižigne naprave bloka 4
- Revitalizacija obtočnih črpalk RDP4
- Obnova kotlovnice bloka 4
- Zamenjava izstopnih kolektorjev kotla bloka 4
- Zamenjava pregrevnika P3 kotla bloka 4
- Zamenjava parovodov vročega ponov.pregrevanja bloka 4
- Revitalizacija dekarbonatizacije ter začela izvajati dela na novih projektih:
- Protihrupna zaščita hladilnega

stolpa bloka 4

- Zamenjava prižigne naprave bloka 5
- Izgradnja novega bloka 6.

Del projektov ima večletni značaj vlaganja zato se bo izvajanje nadaljevalo v letu 2006:

- Protihrupna zaščita hladilnega stolpa bloka 4
- Zbirni bazen odpadnih voda
- Obnova industrijskega vodovoda
- Plinsko kombinirani sistem bloka 5
- Izgradnja novega bloka 6.

Iz priložene tabele je razvidno, da je bilo v obdobju januar– december, porabljeno 2.370.249 tisoč SIT sredstev za naložbe v osnovna sredstva, kar pomeni 40,1 % realizacije letnega načrta, predvsem zaradi zamika podpisa pogodbe z glavnim izvajalcem investicije PKS bloka 5 (september 2005).

POSLOVNI NAČRT DRUŽBE ZA 2005								
ŠT.	INVESTICIJA	VIRI SREDSTEV V LETU 2005 V 000 SIT						
		AMORTIZACIJA	DRUGA LASTNA SREDSTVA - DOKAPITALIZACIJA	KREDITI		SOVLAGANJA	SREDSTVA PRORAČUNA	SKUPAJ
				TUJI	DOMAČI			
1	VvZP blok 3	20.000						20.000
2	VvZP blok 4	683.500	895.500					1.579.000
3	VvZP blok 5	60.000						60.000
4	VvZP - SKUPNI OBJEKTI	255.000						255.000
5	Investicijska in tud. dokumentacija	50.000						50.000
6	Drobne investicije	145.000						145.000
7	Poslovno informatijski sistem	85.000						85.000
8	PKS bloka 5		3.714.000					3.714.000
<b>Skupaj družba</b>		<b>1.298.500</b>	<b>4.609.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.908.000</b>

REALIZACIJA POSLOVNEGA NAČRTA 2005 V OBDOBJU I - XII 2005								
ŠT.	INVESTICIJA	VIRI SREDSTEV V LETU 2005 V 000 SIT						
		AMORTIZACIJA	DRUGA LASTNA SREDSTVA	KREDITI		SOVLAGANJA	SREDSTVA PRORAČUNA	SKUPAJ
				TUJI	DOMAČI			
1.0	VvZP blok 3							0
1.1	VvZP blok 1 iz prioritete II.	10.742						10.742
2.0	VvZP blok 4	682.125	1.006.350					1.688.475
2.1	VvZP blok 4 iz prioritete II.	21.556						21.556
3	VvZP blok 5							0
4.0	VvZP - Skupni objekti	63.406						63.406
4.1	VvZP - Skupni objekti iz prioritete II.	647						647
5	Investicijska in štud. dokumentacija	74.757						74.757
6	Drobne investicije	209.597						209.597
7	Poslovno informa- cijski sistem	0	95.325					95.325
8	PKS bloka 5 in PKS 5/plin	0	153.223					153.223
<b>Skupaj družba</b>		<b>1.062.830</b>	<b>1.254.898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.317.728</b>

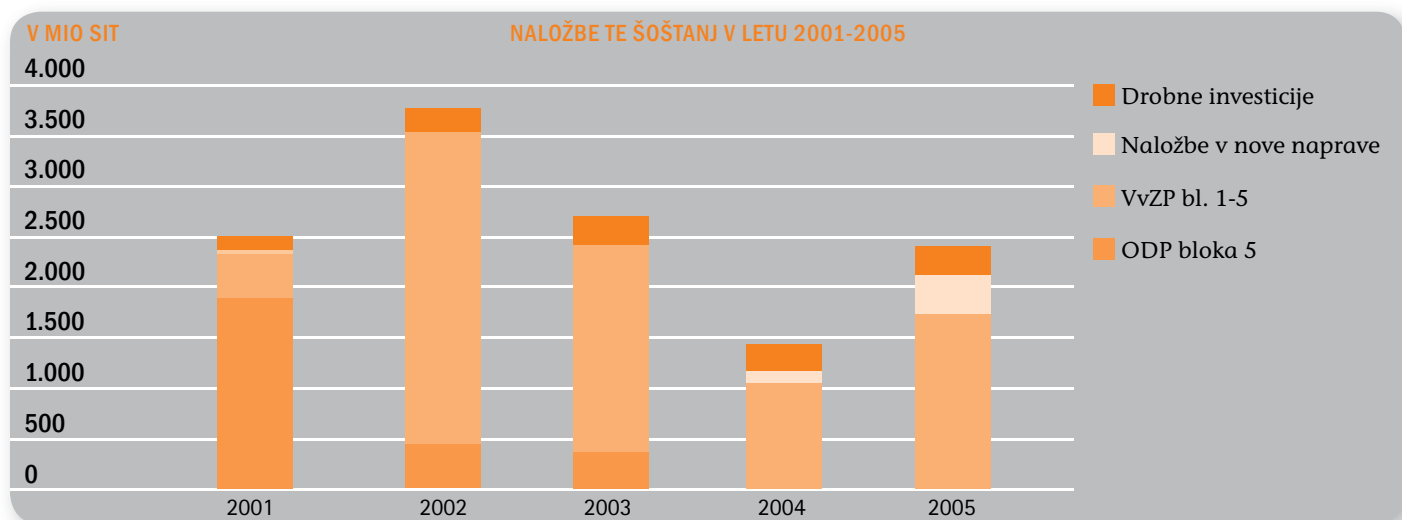
**INVESTICIJE IZ PRETEKLIH LET, KI NISO VKLJUČENE V POSLOVNEM NAČRTU 2005**

ŠT.	INVESTICIJA	VIRI SREDSTEV V LETU 2005 V 000 SIT						SKUPAJ
		AMORTIZACIJA	DRUGA LASTNA SREDSTVA	KREDITI		SOVLAGANJA	SREDSTVA PRORAČUNA	
				TUJI	DOMAČI			
1	VvZP blok 3	0	4.270					4.270
2	VvZP blok 4	0	25.053					25.053
3	VvZP blok 5	0	863					863
4	Blok 6	0	22.335					22.335
								0
								0
<b>Skupaj družba</b>		<b>0</b>	<b>52.521</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.521</b>

Z naložbami v obratujoče bloke se v pretežni meri podaljšuje doba trajanja oziroma eliminirajo tehnološka in tehnična tveganja pri zagotavljanju planske proizvodnje el. energije in dodatnega angažiranja ter doseganja pogodbene raz-

položljivosti obratovanja. Na področju skupnih objektov smo z naložbami zagotovili nemoteno obratovanje naprav, ki so pogoj obratovanja posameznih blokov.

Za doseganje zgornjih ciljev pa je potrebno kontinuirano vlaganje v naprave, ki imajo že visoko starost. Vlaganja v naložbe zadnjih petih let je prikazano v spodnjem diagramu, kjer je razvidna rast naložb v nove naprave v TE Šoštanj.



Pri dogradnji plinskih turbin na bloku 5 se povečajo kapacitete, to je v našem primeru instalirana moč bloka za 84 MW in izboljšuje izkoristek bloka.

Imamo kombiniran proces s prigradnjo plinskih turbin in koriščenjem njihove odpadne toplote za ogrevanje parnega postrojenja. Cilj naložbe je povečanje proizvodnje električne energije ob porabi celotne planirane količine premoga, skla-

dno z dolgoročno pogodbo za dobavo premoga, znižanje emisijskega faktorja CO<sub>2</sub> na kWh, znižanje cene električne energije in izpolnitev obvez Kyotskega protokola.

Ob upoštevanju zahtev za povečanje proizvodnje električne energije kot posledico vse večje porabe le-te na strani končnih porabnikov, se bo k obstoječim enotam v TE Šoštanj dodala nova proizvodna zmogljivost- blok 6 predvidene moči 500 MW,

istočasno pa se bodo zamenjale starejše enote, katerim se izteka življenjska doba in so tehnološko zastarele.

S postavitvijo novega bloka 6 na premogovno kurjavo obremenitve okolja z emisijami toplogrednega plina CO<sub>2</sub> ostajajo, vendar so le-te v primerjavi z obstoječo tehnologijo specifično manjše (nižja količina CO<sub>2</sub>/kWh) na račun bistveno boljše- ga izkoristka novih tehnologij.

## 5.12 VZDRŽEVANJE

Strategija vzdrževanja naprav je zastavljena tako, da nam omogoča doseganje kratkoročnih in dolgoročnih ciljev podjetja.

Med kratkoročne cilje uvrščamo:

- Varno in za delavce zdravo delo,
- racionalno izrabo uporabljenih materialov,
- racionalno izrabo delovnega časa,
- skrajševanje rokov za popravilo posameznih naprav,
- s preventivno dejavnostjo preprečevanje nastanka ali ponavljanja istovrstnih okvar,
- čim boljše obratovalno pripravljenost elektrarne kot celote,
- ekološko prijazno proizvodnjo električne in toplotne energije.

Dolgoročni cilji pa so:

- Nizka cena proizvedene električne in toplotne energije,
- konkurenčnost na trgu električne energije,
- ohranjanje statusa proizvajalca električne in toplotne energije, ki temelji na predelavi lignita,
- zagotavljanje obratovanja do ciljnih življenjskih dob posameznih blokov (bloki 1, 2 – 2008, blok 3 – 2010, blok 4 – 2011 (2017), blok 5 – 2025).

Strategija temelji na lastnih in tujih izkušnjah ter je prilagojena sodobnim trendom dejavnosti. Sistem vzdrževanja je

podprt z informacijskim paketom MAKSI-MO. Že vrsto let izhajamo iz načel vzdrževanja »po stanju naprav« in »preventivnem vzdrževanju (remonti)«. Zaradi optimalne izrabe sredstev, ki jih namenjamo vzdrževalni dejavnosti, se strategija vzdrževanja počasi spreminja v korist vzdrževanju »po stanju naprav«. To se odraža v periodiki remontov na posameznih blokih, ki je prešla od togih dvoletnih na tri do šest letne periode, in po izvajanju remontov na posameznih sklopih naprav mimo načrtovanih remontov blokov. Pogoj za učinkovito izvajanje vzdrževanja s to strategijo in doseganje prej omenjenih ciljev je vsekakor dobro obvladovanje naprav in izkušnost tehničnega ter vzdrževalnega osebja.

Naprave TE Šoštanj so glede na starost in obratovalne ure že krepko v področju, kjer je potrebno sorazmerno zelo intenzivno vzdrževanje. Vzdrževalni posegi se izvajajo na podlagi spremljanja delovanja naprav, obratovalnih dogodkov, ocene preostale dobe trajanja, s pomočjo porušnih in neporušnih metod kontrole materialov, zahtev po varnem in zanesljivem obratovanju ter sprejetih smernic oziroma strategije obratovanja in vzdrževanja naprav.

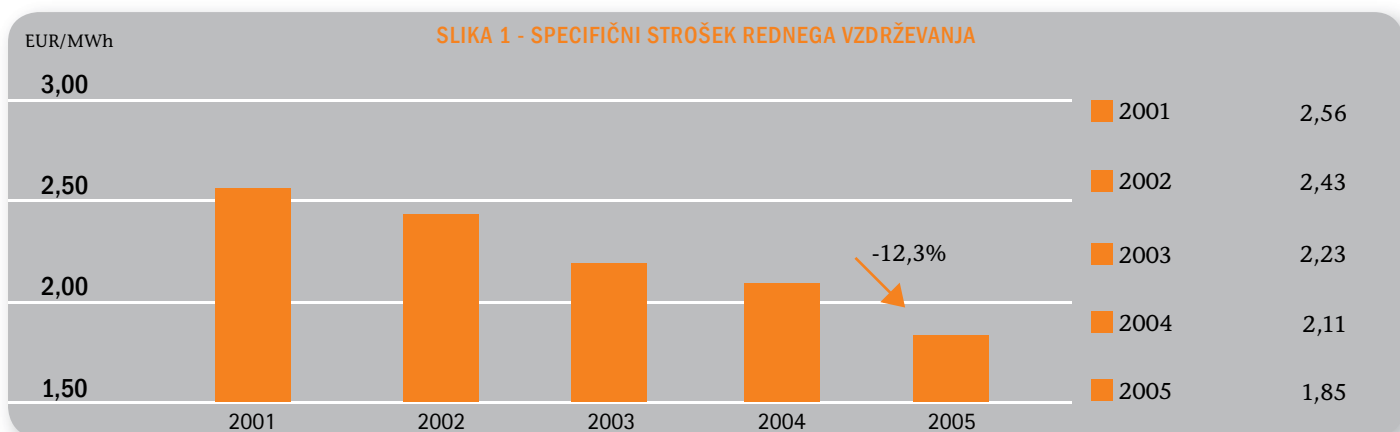
Celoten sistem vzdrževanja delimo na:

Redno preventivno vzdrževanje, ki zajema preglede, kontrole, analize ter izvedbo posegov, ki omogočajo zanesljivo obratovanje vseh naprav. V ta sklop sodijo tako popravila kot tudi zamenjave posame-

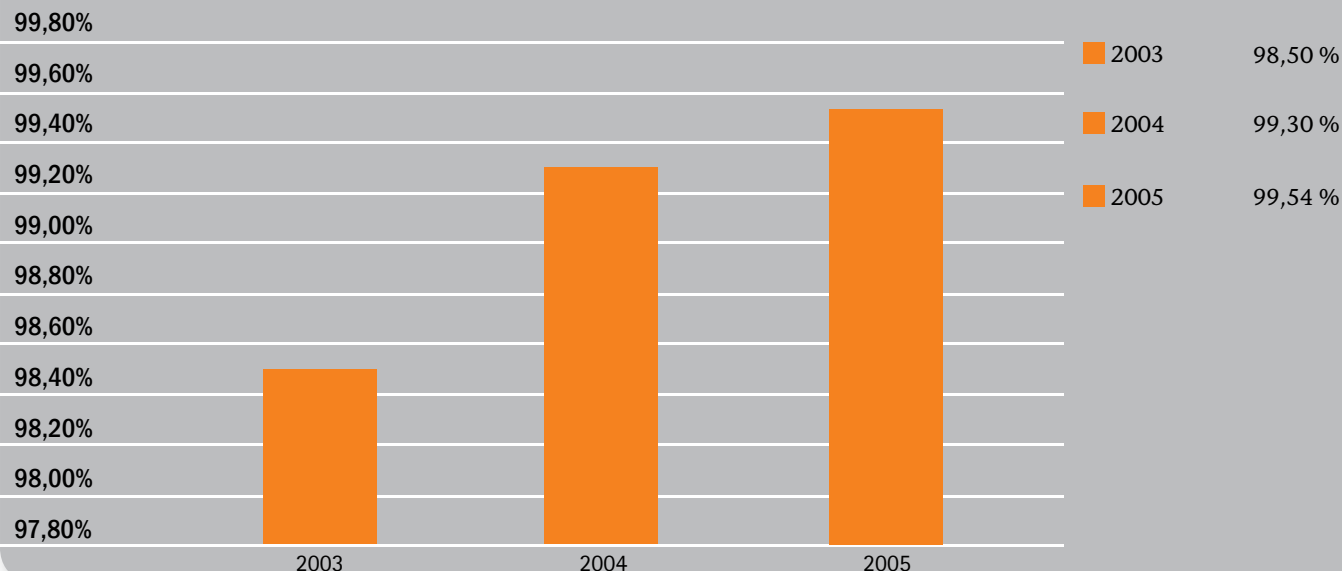
znih sklopov naprav. Posegi na napravah, ki jih ni mogoče izločiti, se izvajajo v času zaustavitve blokov, to je predvsem v času preko vikendov.

Remonte proizvodnih enot in posameznih sklopov. Pri tem razumemo z izrazom remont vrsto vzdrževalnih aktivnosti, kot so pregledi in meritve, montaže in demontaže, popravila ter zamenjave rezervnih delov strojev in naprav, ki terjajo izločitev strojev in naprav ali celotne proizvodne enote iz obratovanja.

Za vzdrževanje vseh naprav smo načrtovali 4.430.000 tisoč SIT, od tega 1.655.000 tisoč SIT za redno vzdrževanje in 2.775.000 tisoč SIT za remonte. Za redno vzdrževanje smo porabili 1.616.779 tisoč SIT ali slabih 98% planiranih sredstev. Za izvedbo remontov smo porabili 2.299.723 tisoč SIT, kar znaša slabih 83% načrtovanih sredstev. S tem smo še izboljšali zastavljeni cilj o dva odstotnem letnem zniževanju sredstev, porabljenih za redno vzdrževanje. Na sliki 1 vidimo trend padanja specifičnih stroškov rednega vzdrževanja. Stroške rednega vzdrževanja lahko letno primerjamo, stroškov remonta pa ne, ker je bistveni strošek remont obratovalne enote, tu pa obstajajo velike razlike glede na velikosti, starost in tehnologijo. Na drugi sliki vidimo pogodbeno razpoložljivost za zadnja tri leta. Kljub zniževanju stroškov vzdrževanja je viden trend dviganja. Po naši oceni je bila razpoložljivost v letu 2005 zelo visoka, in jo bo zelo težko preseči.



SLIKA 2 - DELOVNA RAZPOLOŽLJIVOST OBRATOVALNIH ENOT



Pregled stroškov rednega vzdrževanja na posameznih enotah nam pokaže sledeče:

- Na blokih 1 in 2 so bili stroški vzdrževanja zelo nizki, kar je v skladu s strategijo čim manjšega vlaganja v bloka, ki bosta letu 2008 predvidoma dana iz obratovanja.
- Stroški na sistemu transporta sadre in pepela presegajo načrtovane za 60%. Vzrok je v razširitvi sistema transporta žlindre na blok 4 in specifično tehnologijo, ki zaradi strogih ekoloških projektov zahteva zelo intenzivno vzdrževanje in čiščenje sistemov.
- Prekoračitve stroškov na transportu premoga so posledica zamenjav določenih transportnih trakov, katerih življenjsko dobo je zaradi specifične tehnologije nemogoče natančno oceniti (poškodbe zaradi tujkov..)

- Prekoračitev na skupnih napravah je med drugim tudi posledica zakonodaje, saj le ta narekuje obsege in periode le-teh (vse dvizne naprave, klimatske naprave, delovni stroji..).
- Stroški na vseh ostalih napravah so bili nižji od planiranih.

Iz pregleda remontnih stroškov je razvidno:

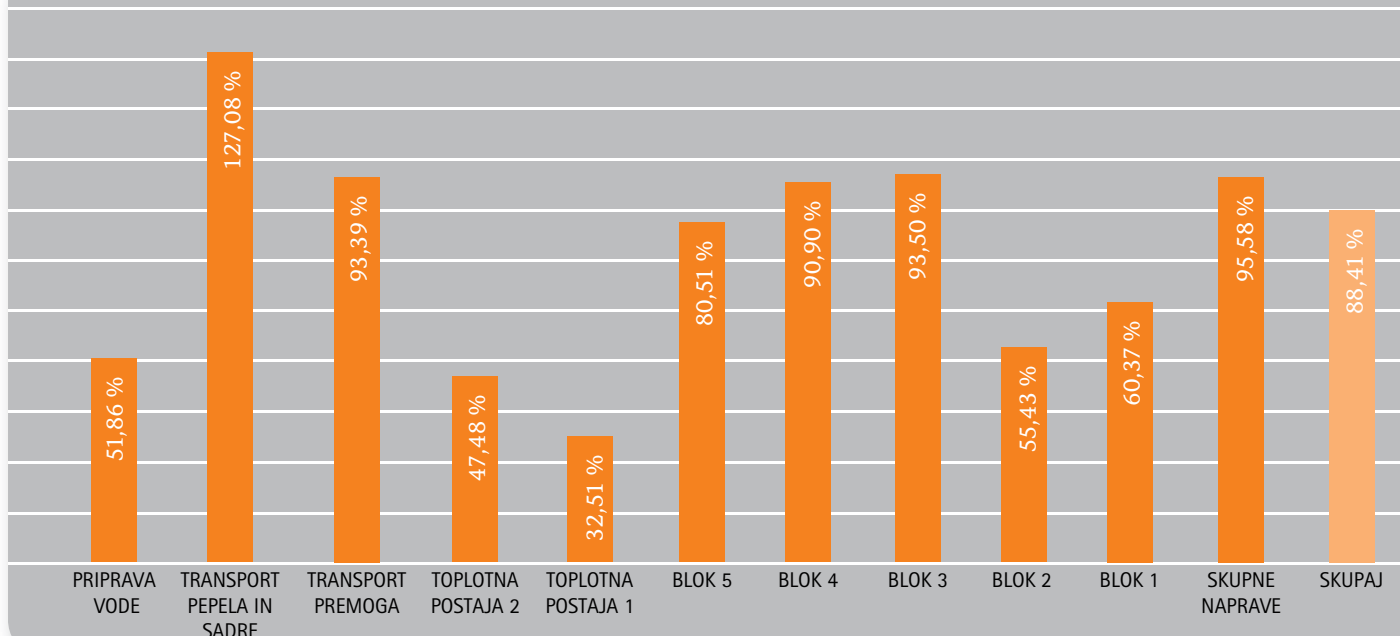
- V letu 2005 smo izvedli velik remont na bloku 4. Izvajali smo ga v času od 18.07. do 23.09. Kljub velikemu obsegu in zahtevnosti smo dela končali teden dni pred načrtovanim rokom. Načrtovana vrednost remonta na bloku 4 je bila 2.026.000 tisoč SIT. Kljub že navedenim dejstvom, je bil strošek remonta 1.862.000 tisoč SIT, kar znaša 92 % načrtovane vrednosti.
- Razen manjše prekoračitve na bloku

3, so bili stroški na ostalih enotah precej pod načrtovano vrednostjo.

Za zaključek lahko povzamemo sledeče:

- Naprave smo vzdrževali kvalitetno, kar je med drugim vidno tudi iz zelo visoke pogodbene razpoložljivosti pogonskih enot. Tako visoko razpoložljivost bo težko preseči.
- Glede na to, da smo za vzdrževanje porabili 3.916.502 tisoč SIT, kar znaša dobrih 88% načrtovanih sredstev lahko zaključimo, da smo vse posege na napravah izvajali gospodarno in v skladu z glavnim dolgoročnim ciljem, to je zniževanje cene električne energije.

DOSEGANJE SKUPNIH STROŠKOV VZDRŽEVANJA

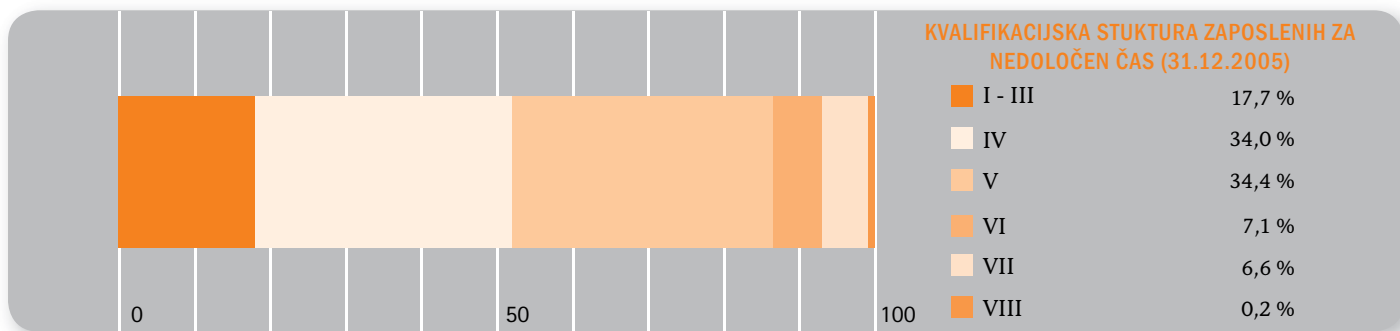


## 5.13 ZAPOSLENI

Število zaposlenih za nedoločen čas je na dan 31.12.2005 znašalo 547 delavcev, ali sedem delavcev manj kot je bilo planirano, kar je posledica izvedenih in predvidenih organizacijskih sprememb ter nadaljevanja trenda zmanjševanja števila zaposlenih.

Poleg 547 zaposlenih delavcev za nedoločen čas je bilo konec decembra 2005 zaposlenih še 10 delavcev za določen čas in 4 pripravniki, tako da je bilo skupno število zaposlenih na dan 31.12.2005 561 delavcev ali 9 delavcev manj kot jih je bilo preteklo leto. Povprečno število zaposlenih v

preteklem letu je bilo 568 delavcev. Povprečna starostna struktura zaposlenih za nedoločen čas je bila na dan 31.12.2005, 44 let in 5 mesecev, povprečna delovna doba je znašala 24 let in 3 mesece. Na dan 31.12.2005 je bilo zaposlenih 483 delavcev in 64 delavk.



### IZOBRAŽEVANJE

V šolskem letu 2005/2006 se izobražuje ob delu 43 delavcev ali 7,7%. V letu 2005 je zaključilo šolanje in si pridobilo višjo stopnjo strokovne izobrazbe 19 delavcev. Poleg študija ob delu je bilo realiziranih 84 notranjih in 522 zunanjih usposabljanj s področja funkcionalnih usposabljanj in usposabljanj s področja upravljavcev energetskih naprav.

### INVALIDSKA PROBLEMATIKA

V letu 2005 je bilo med zaposlenimi 58 delovnih invalidov (10,21%), od tega je 23 invalidov zaposlenih v polovičnem de-

lovnem času, 35 invalidov pa v polnem delovnem času; v obravnavanem letu so bili invalidsko upokojeni trije delavci, 3 invalidi III. kategorije pa so se starostno upokojili. V letu 2005 imamo enega zaposlenega invalida manj.

### BOLEZININE

Bolniške odsotnosti so v letu 2005 znašale 66.656 ur (v letu 2004 63.864 ur) ali 8.332 delovnih dni. Delež bolniške odsotnosti pri zaposlenih za nedoločen čas je znašal 5,81% in se je glede na preteklo leto (5,47%) nekoliko povečal.

### ŠTIPENDIRANJE

Skrb za širše družbeno okolje je del poslanstva TE Šoštanj, ki je še posebno pogojena zaradi njenih vplivov na okolje. To uresničujemo tudi skozi štipendijsko politiko in obsegom sredstev, ki jih za ta namen načrtuje. Z načrtovanjem obsegom sredstev pa si hkrati vzpostavljamo in zagotavljamo možnosti za pridobitev najkvalitetnejših kadrov. S podeljevanjem štipendij otrokom zaposlenih se ohranja in razvija visoka stopnja pripadnosti k podjetju, ki je zaradi specifičnosti dejavnosti, kot je proizvodnja električne energije, še kako pomembna. TE Šoštanj ima konec leta 2005 127 štipendistov; število štipendistov se je v primerjavi s predhodnim letom zmanjšalo za 10,6%.

## 5.14 SISTEM VODENJA KAKOVOSTI

TE Šoštanj ima vzpostavljen integriran sistem vodenja, ki je sestavljen iz: sistema vodenja kakovosti po zahtevah SIST ISO 9001:2000, sistema ravnanja z okoljem po zahtevah SIST EN ISO 14001:1997 in sistem vodenja varnosti in zdravja pri delu po zahtevah OHSAS 18001:1999.

Maja 2005 smo pridobili certifikat sistema vodenja varnosti in zdravja pri delu – OHSAS 18001:1999. Tako smo postali prva elektrarna na svetu, ki ima pridobljen certifikat OHSAS 18001 pri certifikacijskem organu, podjetja TÜV Management Service GmbH.

Ugotavljanje uspešnosti in učinkovitosti vzpostavljenega sistema poteka z integriranimi notranjimi presojami in zunanji-mi presojami certifikacijskega organa. Pri zunanji presoji v letu 2005 ni bilo ugotov-

vljenih pomanjkljivosti, ki bi bile posledica neučinkovitega in slabega delovanja vzpostavljenega sistema vodenja.

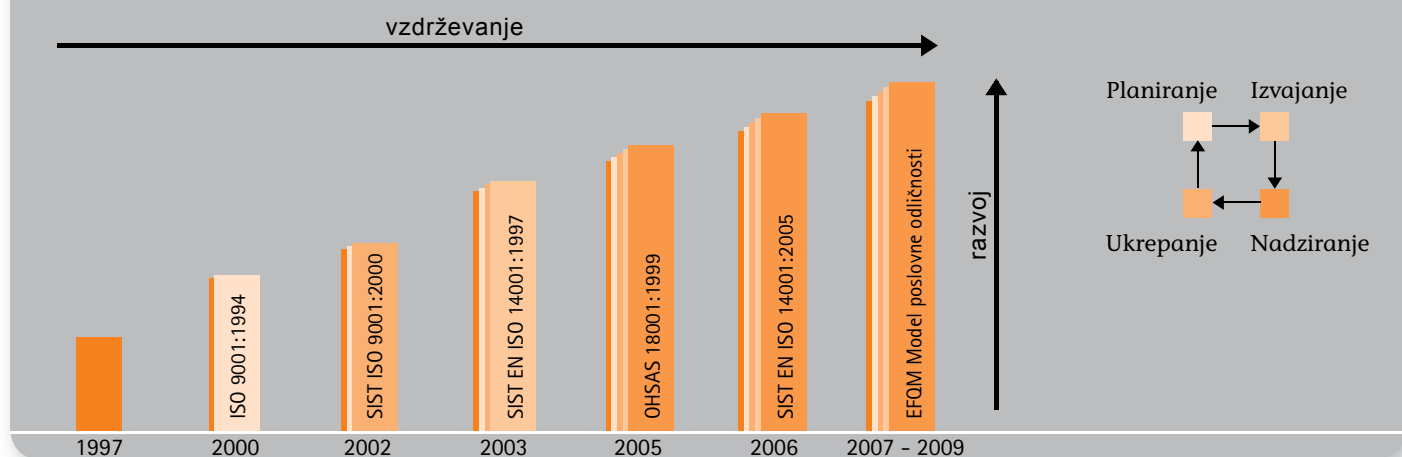
Učinkovitost sistema vodenja TE Šoštanj po SIST ISO 9001:2000, SIST EN ISO 14001:2005 in OHSAS 18001:1999 je certifikacijski organ TÜV Management Service podkrepil s pozitivnimi opažanji na naslednjih področjih:

- Razvoj družbe:
  - izboljševanje tehnologij in procesov, ki so povezani z izboljševanjem vplivov na okolje,
  - načrtovanje in priprava na zamenjavo in dopolnjevanje osnovnih tehnologij termoelektrarne, kar se navezuje na starost posameznih blokov in na zahteve po uporabi

tehnologij, ki bodo omogočale zmanjšanje emisij CO<sub>2</sub>.

- Proces stalnih izboljšav: za procese stalnih izboljšav družba uporablja metodologijo standarda (notranje presoje, vodstveni pregled, analizo podatkov, korektivne ukrepe), prav tako pa tudi z izboljševanjem svojih procesov in izbiro blaga omogoča stalne izboljšave. Uspešno je vpeljan proces Inventivna dejavnost, v letu 2005 je bilo podanih 15 predlogov.
- Na področju vplivov na okolje se izvajajo poostreni ukrepi za preprečevanje pojavljanja povišanih koncentracij SO<sub>2</sub> na vplivnem področju TEŠ.
- Notranjih presoj – sistematični pristop, k integriranim notranjim presojam.

## SLIKOVNI PRIKAZ RAZVOJA INTEGRIRANEGA SISTEMA VODENJA V DRUŽBI TE ŠOŠTANJ



Sistem vodenja smo nadgrajevali z aktivnostmi za povečanje zadovoljstva kupcev, lastnikov in zaposlenih. V ta namen smo izvedli naslednje aktivnosti: izvedli smo analizo zadovoljstva kupca, anketo in analizo zadovoljstva zaposlenih, definirali komunikacijski načrt uvajanja sistema vodenja OHSAS 18001, uvedli sistem vodenja OHSAS 18001, definirali in izvedli programe ravnanja z okoljem ter pro-

grame varnosti in zdravja pri delu, 25% programov je večletnih. Uvajanje novega sistema vodenja OHSAS 18001 je bilo podkrepjeno z usposabljanjem lastnikov procesov in notranjih presojevalcev.

Konec leta 2005 smo pričeli z aktivnostmi za prehod na novo verzijo standarda SIST EN ISO 14001:2005. Prehod bi zaključili s certifikacijsko presojjo v letu 2006. V ta

namen smo izvedli izobraževanje iz okoljske zakonodaje in standarda SIST EN ISO 14001:2005 za vse lastnike procesov in notranje presojevalce.

V letu 2007 bomo začeli s projektom uvedbe modela poslovne odličnosti EFQM, s ciljem, da v letu 2008 izvedemo prvo samooценitev in da se v letu 2009 prijavimo za priznanje RS za poslovno odličnost.

## 5.15 OKOLJEVARSTVENO DELOVANJE

Osnovna dejavnost, s katero se v TE Šoštanj ukvarjamo, je pretvorba primarne energije lignita v električno in toplotno energijo. Bistvene okoljske značilnosti takšne dejavnosti so relativno velike količine dimnih plinov, pepela in ostalih produktov zgorevanja ter potrebne hladilne vode, med manjše, vendar vseeno pomembne pa sodi še emitiranje hrupa. Pri okoljskem obvladovanju teh značilnosti smo se v TE Šoštanj odločili za optimiranje med dograditvijo novih naprav za znižanje emisij na obstoječih enotah in usmeritvijo v nadomeščanje zmogljivosti z novimi čistejšimi tehnologijami, ki imajo poleg okoljskih tudi trajnostno naravnane prednosti. Učinkovitejša snovna izraba goriv namreč posredno zmanjšuje tudi intenziteto neprijaznega preoblikovanja okolja zaradi pogrezanja premogovniških površin in podaljšuje zaloge nam lahko dostopnega energenta. Poleg tega učinkovitejša izraba goriv prizanaša okolju tudi s preveliko emisijo toplogrednih plinov, podjetju pa zmanjšuje stroške potrebnega nakupa CO<sub>2</sub> dovolilnic. V TE Šoštanj smo torej dali prednost novim tehnologijam in zato v preteklem letu nismo investirali pretirano v dodatne kapacitete čistilnih naprav pač pa smo ponovno zaostriili interna navodila. Med dodatne kapacitete tako štejemo le rekonstrukcijo elektrofiltra na bloku 4, ki je bila opravljena med remontom, in ki tudi zaradi izjemnega pomanjkanja prostora ni bila izvedena kot bi bilo to običajno pri novih enotah.

Z vsemi navedenimi ukrepi smo uspeli obdržati letna povprečja polutantov kot so NO<sub>x</sub>, CO in prahu pod zahtevanimi mejnimi emisijskimi vrednostmi. Ker pa je bil značilnost preteklega leta tudi relativno dolg a nujen remont razžvepljevalne naprave, vseh emisij žveplovega dioksida nismo uspeli znižati kot bi želeli. Na letnem nivoju je namreč presegala povprečna koncentracija žveplovega dioksida na bloku 2. Kljub temu smo z internimi ukrepi uspeli ponovno zmanjšati število prekoraitiev na najbolj izpostavljenih lokacijah v okolici našega podjetja. V primerjavi z letom 2004 smo število prekoraitiev v Šoštanju znižali še za okrog 40% na Velikem vrhu pa za 52%. V primerjavi z referenčnim letom 2002, ki je bil proizvodno najmočnejše pa smo v letu 2005 število prekoraitiev v Šoštanju znižali celo za okrog 90% na Velikem vrhu pa za 80%, kar je boljše od zastavljenega cilja 70% na vseh lokacijah skupaj. Ne glede na te rezultate pa moramo v naslednjih dveh letih vsaj še nekoliko povečati kapaciteto razžvepljevalne naprave in izboljšati funkcioniranje primarnih ukrepov ter s tem doseči uskladitev emisijskih koncentracij tudi na mesečnem in dnevnem nivoju za enote, ki bodo ostale v obratovanju.

Učinkovitejša snovna izraba pa ni bila moto le pri dolgoročni porabi goriva pač pa je bila vodilo tudi pri nastalih odpadkih zgorevanja. V TE Šoštanj smo

zato v preteklem letu pristopili k obširnim raziskavam primerne priprave stabilizata in do konca leta tudi pridobili pozitivno mnenje Zavoda za gradbeništvo o uporabnosti stabilizata pripravljene iz proizvodnih odpadkov kot gradbenega polnila za zapolnjevanje rudniških ugreznin. Na osnovi tega mnenja smo decembra upravni organ zaprosili tudi za dovoljenje za predelavo odpadkov po postopku R 5 pravilnika o ravnanju z odpadki, ki predstavlja kategorizacijo predelave odpadkov v uporabno surovino.

Kakor že vse zadnje obdobje pa je tako tudi preteklo leto zaznamovano po nadaljevanju implementacije mnogih evropskih predpisov v slovenski pravni red, pri katerih smo strokovnjaki TE Šoštanj ponovno aktivno sodelovali.

Na področju varovanja zraka je na primer potrebno omeniti nadaljevanje implementacije direktive o velikih kurilnih napravah, ki je povzročila novo sistematizacijo naprav TE Šoštanj iz prejšnjih šestih v tri kurilne naprave skladno s pravilom treh dimnikov. Takšna sistematizacija je, predvsem zaradi dejstva, da vsak kotel dejansko predstavlja eno proizvodnjo enoto z lastnimi značilnostmi, prinesla mnoge operativne težave, ki pa smo jih uspešno prebrodili.



## 5.16 VARSTVO DELOVNEGA OKOLJA

### VARSTVO DELOVNEGA OKOLJA

Dejavnost izhaja iz temeljnih načel zakona o varnosti in zdravju pri delu, ki delodajalca zavezuje, da zagotavlja varnost in zdravje delavcev v zvezi z delom. V ta namen mora delodajalec izvajati ukrepe, potrebne za zagotovitev varnosti in zdravja delavcev, vključno s preprečevanjem nevarnosti pri delu, obveščanjem in usposabljanjem delavcev z ustrežno organiziranostjo ter potrebnimi materialnimi sredstvi.

V letu 2005 je služba za varstvo pri delu izvajala preventivne ukrepe, ki so zagotavljali večjo stopnjo varnosti in zdravja pri delu v vseh aktivnostih na vseh organizacijskih ravneh. Pridobljen je bil tudi certifikat OHSAS 18001.

### IZOBRAŽEVANJE IN USPOSABLJANJE

V letu 2005 je bil za 17 novo sprejetih delavcev organiziran uvajalni seminar, na katerem so bili seznanjeni z osnovami varstva pri delu in požarnega varstva, osnovami varnega dela na njihovem delovnem mestu, pravicami, ki jih uživajo ob sklenitvi delovnega razmerja ter dolžnostmi, ki jih morajo pri opravljanju

svojega dela upoštevati. Za 73 delavcev, ki so bili premeščeni na različna delovna mesta znotraj družbe, je bilo opravljeno usposabljanje iz varstva pri delu in požarne varnosti.

### ZDRAVSTVENO VARSTVO

Na dispanzerju medicine dela Velenje so bili opravljeni zgolj predhodni in kontrolni preventivni zdravniški pregledi predvsem delavcev tehnike in vzdrževanja ter pogona.

### NEZGODE PRI DELU

Postavljeni cilj, ki smo ga sledili od začetka leta, da zmanjšamo število nezgod pri delu za 5% v primerjavi z letom 2004, je bil v dobri meri dosežen. Konec leta je ugotovljen padec števila nezgod za 43%. Težjih nezgod ni bilo. Za nezgode pri delu so bila izdelana pisna mnenja. Za delavce, ki so bili zaradi nastanka invalidnosti premeščeni na druga, za njih ustreza delovna mesta, je bila predhodno napravljena analiza delovnih mest z vidika ekoloških meritev in fizičnih obremenitev.

### VPLIV OBRATOVANJA PROIZVODNIH ENOT NA OKOLJE

Opravljen so bile meritve hrupa v in izven ograje termoelektrarne pri različnih obratovalnih režimih. Rezultati meritev so osnova za izvedbo projekta sanacije hrupa v naslednjem obdobju. Obseg meritev vpliva na okolje smo dopolnili tudi z meritvami ionizirajočih in neionizirajočih sevanj.

### IZJAVA O VARNOSTI Z OCENO TVEGANJA

Izvedena je bila revizija Izjave o varnosti z oceno tveganja, ki je bila potrebna zaradi spremenjene sistematizacije delovnih mest.

### POŽARNA VARNOST

Zabeležena sta bila dva manjša požara, ki sta bila pogašena s strani naših delavcev in nista terjala večje škode.

## 5.17 ODGOVORNOST DO OKOLJA

TE Šoštanj se zaveda pomena, ki ga ima za okolje v katerem deluje in v katerem živi. Še posebej se tega zaveda zaradi vplivov, ki jih na okolje povzroča proizvodnja električne energije, zato prevzema odgovorno vlogo pri razvoju kraja, tako da se

vključuje v najrazličnejše projekte in jih finančno podpira. Sodeluje s številnimi izobraževalnimi ustanovami, podpira aktivnosti »Mladi raziskovalec«, je donator kulturnim društvom; pod njegovim okriljem deluje Oktet TEŠ in MPZS Šoštanj. Je

sponzor KK »ELEKTRA« Šoštanj, OK Šoštanj-Topolšica in vrsto drugim klubom in društvom. Aktivno se vključujemo v najrazličnejše humanitarne akcije za pomoč ustanovam in posameznikom.

## 5.18 INFORMATIKA

Informatika v TE Šoštanj skrbi za informacijsko podporo poslovnim funkcijam tako Termoelektrarne Šoštanj kot Holdinga Slovenske elektrarne. Skupaj z našimi podizvajalci smo poskrbeli, da je bilo delovanje vseh sistemov usklajeno, stabilno, zanesljivo in da izpadi v delovanju posameznih sklopov, ki se jim ne da izogniti, ne povzročajo motenj v izvajanju samih poslovnih procesov. Informacije, ki nastajajo na osnovi pridobljenih podatkov, so bile na razpolago vedno in povsod in predstavljene na enostaven, hiter in prijazen način.

Informatiki in uporabniki se srečujemo z novimi izzivi: kako zagotoviti uspešno upravljanje z informacijami. Kako vsakemu uporabniku nuditi le tisto informaci-

jo, ki jo on rabi. Prihaja obdobje implementacije portalov: osebnih, skupinskih, internetnih, ...

Nove tehnologije nam pri tem omogočajo bistveno enostavnejše oblikovanje portalov in samo upravljanje z vsebino. Zato smo se odločili za temeljito prenovu in v sodelovanju s ključnimi uporabniki za posamezno področje pripravljamo rešitve postavitve portala s tehničnega, funkcionalnega, oblikovnega in vsebinskega vidika.

Določene vsebine novega intranet portala so bile realizirane že v lanskem letu, končno realizacijo postavitve v načrtovanem obsegu pa želimo končati do maja 2006.

V poslovnem vsakdanu se srečujemo z velikimi količinami papirnih in elektronskih dokumentov. Če želimo poslovati učinkovito, moramo do dokumentov dostopati hitro, vedno odpreti pravo različico, poznati zgodovino posameznega dokumenta in zagotoviti visoko varnost.

Elektronski arhiv omogoča centralno hrambo dokumentov in elektronskih zapisov v poljubnih oblikah. Uporabniki lahko do dokumentov dostopajo z običajnim brskalnikom, za večjo varnost informacij pa lahko določimo, kateri uporabniki ali uporabniške skupine lahko dostopajo do posameznih dokumentov.

V TE Šoštanj smo za lastne potrebe razvili učinkovit sistem za delo z dokumentnim

gradivom (fakture, naročilnice, pogodbe in dobavnice). E-arhiv občutno poenostavi in pospeši vsakodnevno upravljanje z dokumenti. Rezultati so boljša organiziranost poslovanja, zadovoljstvo uporabnikov ter prihranek časa.

Sistem odlikuje spletna dostopnost, saj lahko uporabniki do informacij oz. dokumentov dostopajo z oddaljene lokacije z običajnim spletnim brskalnikom.

Visoko stopnjo varnosti zagotavlja možnost selektivnega dodeljevanja uporabniških pravic na nivoju dokumenta ali uporabnika. Dostopajo lahko le pooblašene osebe, sistem pa beleži tudi vsak tak dostop in vodi evidenco sprememb. Za identifikacijo uporabnika sistem uporablja digitalna spletna potrdila.

Aktivnosti uporabnikov se ves čas beležijo, tako da sistem omogoča sledljivost vseh dogodkov v življenjskem ciklu posameznega dokumenta.

Načrtujemo, da bomo elektronski arhiv nadgradili tako, da bomo podprli proces likvidacije računov.

Leta 1999 smo v Termoelektrarni Šoštanj uspešno izvedli implementacijo programske opreme MAXIMO in z njim vzpostavili informacijski sistem vzdrževanja. Danes se z uporabo informacijskega sistema MAXIMO beležijo vsi relevantni dogodki povezani s procesi vzdrževanja. V MAXIMO podatkovni bazi je zabeležena podrobna zgodovina vseh posegov.

Po 6 letih uporabe MAXIMO aplikacije pa smo v fazi, ko je potrebno razširiti uporabo računalniške rešitve. To je izdelava in seveda uporaba vseh možnih analiz, ki jih vneseni podatki omogočajo in ki bodo postale dobra osnova za hitre in učinko-

vite akcije in ukrepe vodstva podjetja na različnih ravneh.

Zato smo meseca septembra pričeli s prehodom na tehnološko (WEB arhitektura) in programsko (nove funkcionalnosti) bolj sodobno aplikacijo, Maximo 5.2.

S to verzijo programske opreme bomo implementirali računalniško podporo, ki nam bo omogočala v vsakem trenutku in na vsakem mestu izdelavo analiz za podporo odločanju na področju vzdrževanja. To bodo analize po lokacijah podjetja in analize naprav kot so npr. analiza najpogostejših napak, najpogostejših vzrokov, problemov in posledično ukrepov. Pomembne so analize porabljenega materiala ob popravilih in dela, tako naših delavcev kot zunanjih izvajalcev, analize zalog, analiza iztrošenosti delovnih sredstev in še vrsta drugih.

Srce vsakega računalniškega omrežja je njegova aktivna omrežna oprema (stikala, mrežne povezave, usmerniki,...). Za dobro postavitev in izbiro aktivne opreme, je potrebno obvladovati in upoštevati sodobne smernice in zahteve s področja informacijske varnosti. Sama postavitev aktivne opreme za zanesljivo delovanje omrežja pa ni dovolj. Obremenjenost omrežja je potrebno spremljati in opremo sproti posodabljanju ter povečevati kapacitete.

Na področju strežniške programske opreme smo letos nadgradili strežnike za elektronsko pošto (MS Exchange 2003), antivirusno zaščito (Sophos), posrednike za elektronsko pošto in internet (Mail in Web sweeper), strežnike za nameščanje varnostnih popravkov (WSUS), aktivno smo začeli konfigurirati in uporabljati Microsoft Operations Manager za nadzor strežnikov in storitev.

Z novim orodjem - Systems Management Server že imamo natančen centralni pregled nameščene programske in strojne opreme na vseh računalnikih. Prav tako pa že s tem strežnikom nameščamo določeno programsko opremo več uporabnikom hkrati.

V pripravi je tudi centralni nadzorni sistem, ki ga bomo uvajali v naslednjem letu. Ta sistem bo sam skrbel za preverjanje delovanja strežnikov in storitev (internetne povezave, elektronske pošte, VPN, LDAP,...), diagnostiko in stanj in portov na mrežnih stikalih, avtomatično odkrivanje napak v omrežju in prikaz obremenjenosti. O težavah bodo skrbniki obveščeni avtomatsko preko elektronske pošte ali SMS sporočila.

Tudi na procesnih in ekoloških informacijskih sistemih so potrebne stalne posodobitve in dograditve. Ob zamenjavi sistema upravljanja na bloku 4 je bilo potrebno povsem na novo postaviti vmesnike do naših nadzornih sistemov preko 'OPC' standardov. Obnovili smo sistem upravljanja in nadzora 110KV stikališča, saj je bila oprema že zastarela in je bila potrebna zamenjave s sodobnejšo strojno opremo, operacijskim sistemom Windows XP ter programsko opremo iFIX. Tako se je celoten sistem poenotil na nivoju procesnega vodenja v TEŠ.

Z zamenjavo krmilnika emisijske postaje blokov 1,2 in 3 s sodobnejšim, predvsem pa bolj zmogljivim, smo poenotili tudi emisijske in imisijske merilne postaje. Vse so sedaj povezane v LAN, s čimer smo dosegli unificiranost programske opreme, predvsem pa lažje vzdrževanje z on-line dostopom.

## 5.19 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO KONCU LETA

### AKT O USTANOVITVI DRUŽBE

Po pridobitvi vseh poslovnih deležev v družbi TE Šoštanj d.o.o. je Holding Slovenske elektrarne d.o.o. postal edini družbenik in 14. 2. 2006 sprejel Akt o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo, ki v celoti nadomešča družbeno pogodbo z dne 20. 9. 2005.

### SPREMEMBA SLOVENSКИH RAČUNOVODSKIH STANDARDOV

Ker so s 1.1.2006 stopili v veljavo novi Slovenski računovodski standardi, bo potrebno vse predračunske izkaze v Poslovnem načrtu za leto 2006 izdelati v skladu z novimi SRS najkasneje do 30.6.2006.

Spremenjeni predračunski izkazi bodo predloženi nadzornemu svetu skupaj z obrazložitvijo sprememb.

### 50 LET TE ŠOŠTANJ

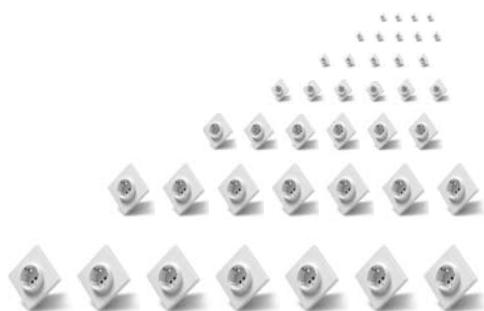
V letošnjem letu praznuje TE Šoštanj 50 let svojega delovanja. Točneje 16. maja 1956 so iz Termoelektrarne Šoštanj stekle v slovensko omrežje prve kilovatne ure električne energije. Dogodek je pomenil začetek obdobja pospešene gradnje novih proizvodnih kapacitet, ki se je zaključila v letu 1977. Tako je bil v Sloveniji zgrajen največji termoelektrarni objekt, ki zagotavlja okoli 30 odstotkov električne energije, ki jo potrebuje Slovenija in, ki še vedno predstavlja steber slovenskega elektroenergetskega sistema. Jubilej bo

TE Šoštanj obeležila s priložnostnimi slovesnostmi, tudi z izdajo posebne knjige z naslovom »50 let luči za Slovenijo«.

### INVESTICIJE

V Uradnem listu RS je bil objavljen Sklep o javni razgrnitvi predloga državnega lokacijskega načrta za prenosni plinovod RD25D od odcepa na magistralnem plinovodu M2 pri Šentrupertu do Termoelektrarne Šoštanj.

V aprilu 2006 načrtujemo sprejetje Investicijskega programa Bloka 6 na nadzornem svetu, jeseni pa bomo izvedli javni razpis za oddajo del na glavnih komponentah.



50

## PREDSTAVLJANJE NAVZVEN

V petem desetletju se meje brišejo. Kot stabilno in ugledno podjetje se pojavimo in uveljavimo na širšem trgu ponudnikov električne energije.





# 6 RAČUNOVODSKO POROČILO

## 6.1 UVODNA POJASNILA

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami Slovenskih računovodskih standardov 2001, ki temeljijo na Zakonu o gospodarskih družbah in Pravilniku o računovodenju (2003). Družba nima odvisnih družb in ne sestavlja skupinskih računovodskih izkazov.

Pri pripravi računovodskih izkazov je družba upoštevala splošna pravila vrednotenja:

- predpostavlja se nadaljevanje družbe kot delujočega podjetja,
- stalnost uporabe metod vrednotenja,
- načelo previdnosti,
- upoštevanje prihodkov in odhodkov ne glede na njihovo plačilo,
- posamično vrednotenje sredstev in obveznosti do njihovih virov

in temeljne računovodske predpostavke:

- upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov,
- časovna neomejenost delovanja,
- ter upoštevanje resnične in poštene predstavitev v razmerah spreminjanja vrednosti evra in posamičnih cen.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov in s tem tudi celotnega računovodenja so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Termoelektrarna Šoštanj je velika družba, zato je ob zaključku poslovnega leta dolžna izdelati letno poročilo, ki ga mora po določilih 54. člena Zakona o gospodarskih družbah pregledati revizor na način in pod pogoji, ki so določeni z zakonom, ki ureja revidiranje.

Računovodski izkazi za leto 2005 so primerljivi z izkazi za leto 2004, saj so informacije za prejšnje obračunsko obdobje prikazane v takšnih vrednostih, kot so bile izkazane v preteklem letu. Posamezne postavke računovodskih izkazov so razkrite glede na njihovo pomembnost, ki je odvisna od velikosti posamezne postavke.

Računovodski izkazi so sestavljeni v slovenskih tolarjih, zaokroženi so na tisoč enot.

### 6.1.1 TEČAJ IN NAČIN PRERAČUNA V DOMAČO VALUTO

Računovodske postavke, ki so izkazane v tuji valuti, so v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida preračunane po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan nastanka poslovnega dogodka.

Stanje sredstev in obveznosti, izraženo v tuji valuti, je na dan 31.12.2005 preračunano po srednjem tečaju Banke Slovenije.

	31.12.2005	31.12.2004
srednji tečaj EUR	239,5756	239,7430
srednji tečaj USD	202,4297	176,2427
srednji tečaj CHF	154,0382	155,1132
srednji tečaj HRK	32,5201	31,4055

### 6.1.2 OBMOČNI IN PODROČNI ODSEKI

Računovodske informacije o poslovanju so prikazane po območnem in področnih odsekih.

Območni odsek je zemljepisni odsek, v katerega so vključene države določenega območja. Družba posluje na območnem odseku Republike Slovenije.

TE Šoštanj ima naslednje področne odseke - oziroma profitne centre:

- proizvodnja električne energije,
- oskrba s paro in toplo vodo,
- menza in
- družbeni standard.

Področni odsek je organizacijska enota, ki je avtonomna in odgovorna za uresničevanje poslovnoizidnega izida. Je tržno usmerjen organizacijski del podjetja, ki s svojim poslovanjem ustvarja poslovni izid. Informacije za poročanje po področnih odsekih temeljijo na podatkih, ki se zbirajo za zunanje poročanje in dodatno tudi na podatkih, ki jih družba zbira za potrebe notranjega poročanja.

## 6.2 REVIZORJEVO POROČILO

### DRUŽBENIKOM DRUŽBE TERMO- ELEKTRARNA ŠOŠTANJ D.O.O.

Revidirali smo priloženo bilanco stanja gospodarske družbe Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. na dan 31. december 2005 ter z njo povezane izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja kapitala in prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Pregledali smo tudi poslovno poročilo uprave. Za te računovodske izkaze, pripravljene v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in prilogo k njim je odgovorna uprava gospodarske družbe. Naša naloga je na podlagi revizije izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih.

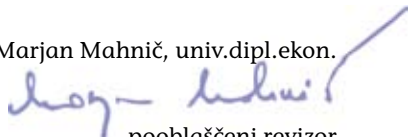
Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, ki jih je izdalo Mednarodno združenje računovodskih strokovnjakov in drugimi pravili revizijske stroke, ki jih sprejema Slovenski inštitut za revizijo. Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Revizija vključuje tudi presojanje uporabljenih računovodskih načel in pomembnih ocen uprave ter ovrednotenje celovite predstavitve računovodskih izkazov. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so računovodski izkazi s prilogo iz prvega odstavka v vseh bistvenih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe na dan 31. december 2005, poslovnega izida in finančnega izida njenega poslovanja ter gibanja kapitala v tedaj končanem letu v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi, ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

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

Marjan Mahnič, univ.dipl.ekon.



pooblaščen revizor  
direktor

Ljubljana, 3. maj 2006

## 6.3 RAČUNOVODSKI IZKAZI

### BILANCA STANJA NA DAN 31. DECEMBER 2005

			v 000 SIT
	POSTAVKA	LETO 2005	LETO 2004
	SREDSTVA	72.999.263	75.553.152
<b>A.</b>	<b>STALNA SREDSTVA</b>	<b>64.134.341</b>	<b>67.167.112</b>
<b>I.</b>	<b>Neopredmetena dolgoročna sredstva</b>	<b>74.459</b>	<b>44.938</b>
1.	Dolgoročno odloženi stroški poslovanja		
2.	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja		
3.	Dolgoročne premoženjske pravice	74.459	44.938
4.	Dobro ime		
5.	Predujmi za neopredmetena dolgoročna sredstva		
<b>II.</b>	<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>63.965.245</b>	<b>67.012.685</b>
1.	Zemljišča in zgradbe	11.227.389	12.165.657
	a) Zemljišča	540.887	540.887
	b) Zgradbe	10.686.502	11.624.770
2.	Proizvajalne naprave in stroji	50.271.714	53.439.203
3.	Druge naprave in oprema	735.275	732.689
4.	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	1.730.867	675.136
	a) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	1.303.940	211.477
	b) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	426.927	463.659
5.	Osnovna čreda		
6.	Večletni nasadi		
<b>III.</b>	<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	<b>94.637</b>	<b>109.489</b>
1.	Deleži v podjetjih v skupini		
2.	Dolgoročne finančne terjatve do podjetij v skupini razen do pridruženih podjetij		
3.	Deleži v pridruženih podjetjih		
4.	Dolgoročne finančne terjatve do pridruženih podjetij		
5.	Drugi dolgoročni deleži	14.259	14.259
6.	Druge dolgoročne finančne terjatve	80.378	95.230
7.	Lastni deleži		
<b>B.</b>	<b>GIBLJIVA SREDSTVA</b>	<b>8.849.016</b>	<b>8.381.784</b>
<b>I.</b>	<b>Zaloge</b>	<b>2.395.278</b>	<b>2.240.774</b>
1.	Material	2.395.270	2.191.550
2.	Nedokončana proizvodnja		
3.	Proizvodi in trgovsko blago		
4.	Predujmi za zaloge	8	49.224
<b>II.</b>	<b>Poslovne terjatve</b>	<b>6.432.073</b>	<b>6.126.852</b>
<b>A)</b>	<b>Dolgoročne poslovne terjatve</b>	<b>25.316</b>	<b>24.932</b>
	1. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev		
	2. Dolgoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini razen do pridruženih podjetij	310	
	3. Dolgoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij		
	4. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	25.006	24.932
	5. Dolgoročni nevplačani vpoklicani kapital		
<b>B)</b>	<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>6.406.757</b>	<b>6.101.920</b>
	1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	373.220	58.415
	2. Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini razen do pridruženih podjetij	5.689.787	5.932.803
	3. Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij		
	4. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	343.750	110.702
	5. Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital		
<b>III.</b>	<b>Kratkoročne finančne naložbe</b>	<b>12.958</b>	<b>13.486</b>
1.	Kratkoročni deleži v podjetjih v skupini razen v pridruženih podjetjih		
2.	Kratkoročni deleži v pridruženih podjetjih		
3.	Lastni deleži		
4.	Kratkoročne finančne naložbe do drugih	12.958	13.486
<b>IV.</b>	<b>Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina</b>	<b>8.707</b>	<b>672</b>
<b>C.</b>	<b>AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>15.906</b>	<b>4.256</b>
	<b>IZVENBILANČNA EVIDENCA</b>	<b>67.087.908</b>	<b>57.856.889</b>

POSTAVKA		LETO 2005	LETO 2004
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		<b>72.999.263</b>	<b>75.553.152</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAL</b>	<b>47.510.627</b>	<b>47.427.839</b>
<b>I.</b>	<b>Vpoklicani kapital</b>	<b>19.498.011</b>	<b>19.498.011</b>
1.	Osnovni kapital	19.498.011	19.498.011
2.	Nevpoklicani kapital		
<b>II.</b>	<b>Kapitalske rezerve</b>		
<b>III.</b>	<b>Rezerve iz dobička</b>		
1.	Zakonske rezerve		
2.	Rezerve za lastne deleže		
3.	Statutarne rezerve		
4.	Druge rezerve iz dobička		
<b>IV.</b>	<b>Preneseni čisti poslovni izid</b>		<b>(2.385.846)</b>
<b>V.</b>	<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>		
<b>VI.</b>	<b>Prevrednotovalni popravki kapitala</b>	<b>28.012.616</b>	<b>30.315.674</b>
1.	Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	28.009.845	30.312.903
2.	Posebni prevrednotovalni popravki kapitala	2.771	2.771
<b>B.</b>	<b>REZERVACIJE</b>	<b>2.512.262</b>	<b>2.733.058</b>
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		
2.	Rezervacije za davčne obveznosti		
3.	Druge rezervacije	2.512.262	2.733.058
<b>C.</b>	<b>FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI</b>	<b>22.744.231</b>	<b>25.339.254</b>
<b>a)</b>	<b>Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti</b>	<b>12.318.807</b>	<b>16.639.061</b>
1.	Dolgoročne obveznosti na podlagi obveznic		
2.	Dolgoročne finančne obveznosti do bank	12.299.886	16.606.081
3.	Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		
4.	Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		
5.	Dolgoročne menične obveznosti		
6.	Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti do podjetij v skupini razen do pridruženih podjetij		
7.	Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti do pridruženih podjetij		
8.	Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti do drugih	18.921	32.980
<b>b)</b>	<b>Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti</b>	<b>10.425.424</b>	<b>8.700.193</b>
1.	Kratkoročne obveznosti na podlagi obveznic		
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	4.299.490	4.861.804
3.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	33	1.030
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.606.668	2.182.313
5.	Kratkoročne menične obveznosti		
6.	Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do podjetij v skupini razen do pridruženih podjetij	2.913.356	607.428
7.	Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do pridruženih podjetij		
8.	Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do drugih	605.877	1.047.618
<b>č.</b>	<b>PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>232.143</b>	<b>53.001</b>
<b>IZVENBILANČNA EVIDENCA</b>		<b>67.087.908</b>	<b>57.856.889</b>

**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**  
**ZA JANUAR - DECEMBER 2005**

		v 000 SIT	
Postavka		Leto 2005	Leto 2004
<b>1.</b>	<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>44.810.020</b>	<b>22.872.956</b>
A)	Na domačem trgu	44.798.427	22.870.437
	- iz razmerij do podjetij v skupini	43.315.010	22.345.450
	- iz razmerij do drugih povezanih podjetij		
	- iz razmerij do drugih	1.483.417	524.987
B)	Na tujem trgu	11.593	2.519
<b>2.</b>	<b>Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve</b>	<b>30.502</b>	<b>0</b>
<b>4.</b>	<b>Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)</b>	<b>232.120</b>	<b>235.702</b>
<b>5.</b>	<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>33.137.040</b>	<b>11.326.099</b>
A)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	28.707.781	6.503.366
B)	Stroški storitev	4.429.259	4.822.733
<b>6.</b>	<b>Stroški dela</b>	<b>3.749.376</b>	<b>3.551.377</b>
A)	Stroški plač	2.541.386	2.421.389
B)	Stroški socialnih zavarovanj	579.926	542.869
	- od tega stroški pokojninskih zavarovanj	372.970	348.978
C)	Drugi stroški dela	628.064	587.119
<b>7.</b>	<b>Odpisi vrednosti</b>	<b>6.497.324</b>	<b>6.207.369</b>
A)	Amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	6.492.584	6.204.782
B)	Prevrednotovalni poslovni odhodki priobratnih sredstev	4.740	2.587
<b>8.</b>	<b>Drugi poslovni odhodki</b>	<b>730.269</b>	<b>898.190</b>
<b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>		<b>958.633</b>	<b>1.125.623</b>
<b>9.</b>	<b>Finančni prihodki iz deležev</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A)	Finančni prihodki iz deležev v podjetjih v skupini razen v pridruženih podjetjih		
B)	Finančni prihodki iz deležev v pridruženih podjetjih		
C)	Drugi finančni prihodki iz deležev (s prevrednotovalnimi finančnimi prihodki)		
<b>10.</b>	<b>Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev</b>	<b>0</b>	<b>884</b>
A)	Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev do podjetij v skupini razen do pridruženih podjetij		
B)	Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev do pridruženih podjetij		
C)	Drugi finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev (s prevrednotovalnimi finančnimi prihodki)		884
<b>11.</b>	<b>Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev</b>	<b>95.080</b>	<b>64.303</b>
A)	Finančni prihodki iz obresti in kratkoročnih terjatev do podjetij v skupini razen do pridruženih podjetij		
B)	Finančni prihodki iz obresti in kratkoročnih terjatev do pridruženih podjetij		
C)	Drugi finančni prihodki iz obresti in kratkoročnih terjatev (s prevrednotovalnimi finančnimi prihodki)	95.080	64.303
<b>12.</b>	<b>Finančni odhodki za odpise dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb</b>	<b>338</b>	<b>127</b>
A)	Prevrednotovalni finančni odhodki pri finančnih naložbah v podjetja v skupini razen v pridružena podjetja		
B)	Prevrednotovalni finančni odhodki pri finančnih naložbah v pridružena podjetja		
C)	Drugi prevrednotovalni finančni odhodki	338	127
<b>13.</b>	<b>Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti</b>	<b>986.057</b>	<b>1.418.324</b>
A)	Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti do podjetij v skupini razen do pridruženih podjetij		
B)	Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti do pridruženih podjetij		
C)	Drugi finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	986.057	1.418.324
<b>POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA</b>		<b>67.318</b>	<b>(227.641)</b>
<b>14.</b>	<b>Davek iz dobička iz rednega delovanja</b>		
<b>15.</b>	<b>Čisti poslovni izid iz rednega delovanja</b>	<b>67.318</b>	<b>(227.641)</b>
<b>16.</b>	<b>Izredni prihodki</b>	<b>16.037</b>	<b>301.517</b>
<b>17.</b>	<b>Izredni odhodki</b>	<b>567</b>	<b>833</b>
A)	Izredni odhodki brez prevrednotovalnega popravka kapitala	567	833
B)	Izredni odhodki za prevrednotovalni popravek kapitala		
<b>18.</b>	<b>Poslovni izid zunaj rednega delovanja</b>	<b>15.470</b>	<b>300.684</b>
<b>CELOTNI POSLOVNI IZID</b>		<b>82.788</b>	<b>73.043</b>
<b>19.</b>	<b>Davek iz dobička</b>		
<b>20.</b>	<b>Drugi davki, ki niso izkazani v drugih postavkah</b>		
<b>21.</b>	<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>82.788</b>	<b>73.043</b>



IZKAZ FINANČNEGA IZIDA (II. RAZLIČICA)

ZA JANUAR - DECEMBER 2005

			v 000 SIT
	POSTAVKA	LETO 2005	LETO 2004
<b>A.</b>	<b>FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>		
<b>A)</b>	<b>Pritoki pri poslovanju</b>	<b>44.735.963</b>	<b>22.967.025</b>
	Poslovni prihodki	45.039.635	23.108.136
	Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje	16.037	301.517
	Začetne manj končne poslovne terjatve	(308.059)	(466.136)
	Začetne manj končne aktivne kratk. časovne razm.	(11.650)	23.508
<b>B)</b>	<b>Odtoki pri poslovanju</b>	<b>35.506.133</b>	<b>17.008.196</b>
	Poslovni odhodki brez amortizacije in dolg. rezervacij	37.618.260	15.777.230
	Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje	567	833
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
	Končne manj začetne zaloge	154.504	(211.763)
	Začetni manj končni poslovni dolgovi	(2.088.056)	1.474.036
	Začetne manj končne pasivne časovne razmejitve	(179.142)	(32.140)
<b>c)</b>	<b>Prebitek pritokov pri poslovanju (a manj b)</b>	<b>9.229.830</b>	<b>5.958.829</b>
<b>B.</b>	<b>FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>		
<b>A)</b>	<b>Pritoki pri naložbenju</b>	<b>92.912</b>	<b>134.992</b>
	Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (brez prev.)	77.769	50.620
	Izredni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje		
	Pobotano zmanjšanje neopredmetenih dolg. sred. (brez prevred.)		
	Pobotano zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev (brez prevred.)		
	Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb (brez prevred.)	14.615	84.337
	Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb (brez prevred.)	528	35
<b>B)</b>	<b>Odtoki pri naložbenju</b>	<b>3.244.671</b>	<b>1.591.425</b>
	Finančni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje (brez prevrednotenja)	196	27
	Izredni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje		
	Pobotano povečanje neopredmetenih dolg. sred. (brez prevred.)	44.319	36.791
	Pobotano povečanje opredmetenih osn. sredstev (brez prevred.)	3.200.156	1.554.607
	Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih naložb (brez prevred.)		
	Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb (brez prevred.)		
<b>c)</b>	<b>Prebitek odtokov pri naložbenju (b manj a)</b>	<b>(3.151.759)</b>	<b>(1.456.433)</b>
<b>C.</b>	<b>FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>		
<b>A)</b>	<b>Pritoki pri financiranju</b>	<b>16.452</b>	<b>400.961</b>
	Finančni prihodki, ki se nanašajo na financiranje (brez prev.)	16.452	7.909
	Izredni prihodki, ki se nanašajo na financiranje		
	Povečanje kapitala (brez čistega dobička)		
	Pobotano povečanje dolgoročnih rezervacij (brez predvredn.)		
	Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih dolgov (brez prevred.)		
	Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov (brez prevred.)		393.052
<b>B)</b>	<b>Odtoki pri financiranju</b>	<b>6.086.488</b>	<b>4.903.085</b>
	Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (brez prev.)	973.693	1.152.372
	Izredni odhodki, ki se nanašajo na financiranje		
	Zmanjšanje kapitala (brez čiste izgube poslovnega leta)	2.771	
	Pobotano zmanjšanje dolgoročnih rezervacij (brez predvredn.)	220.796	229.569
	Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih dolgov (brez prevred.)	4.327.244	3.521.144
	Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih dolgov (brez prevred.)	561.984	
	Zmanjšanje obv. do lastnikov iz delitve dobička (izpl. divid. in deležev)		
<b>c)</b>	<b>Prebitek odtokov pri financiranju (b manj a)</b>	<b>(6.070.036)</b>	<b>(4.502.124)</b>
<b>Č.</b>	<b>KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV</b>	<b>8.707</b>	<b>672</b>
<b>x)</b>	<b>Finančni izid v obdobju (seštevek Ac, Bc in Cc)</b>	<b>8.035</b>	<b>272</b>
<b>+ y)</b>	<b>Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>	<b>672</b>	<b>400</b>

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO 2005

POSTAVKE	VPOKLICANI KAPITAL		KAPITALSKE REZERVE		REZERVE IZ DOBIČKA				PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID		ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA		PREVREDNOTOVALNI POPRAVKI KAPITALA		v 000 SIT SKUPAJ
	OSNOVNI KAPITAL	NEVPOKLICANI KAPITAL	ZAKONSKE REZERVE	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	STATUTARNE REZERVE	DRUGE REZERVE IZ DOBIČKA	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	PRENESENA ČISTA IZGUBA	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	SPLOŠNI PREVREDNOTOVALNI POPRAVEK KAPITALA	POSEBNI PREVREDNOTOVALNI POPRAVKI KAPITALA			
													19.498.011	(2.385.846)	
<b>A. STANJE NA ZAČETKU LETA</b>	19.498.011							(2.385.846)					30.312.903	2.771	47.427.839
<b>B. PREMIKI V KAPITAL</b>															
a) Vnos vpoklicanega osnovnega kapitala															
b) Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala															
c) Vpis vpisanega osnovnega kapitala															
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala															
d) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									82.788						82.788
<b>C. PREMIKI V KAPITALU</b>															0
a) Razporeditev čistega poslovnega izida 2005 kot sestavine kapitala po sklepu Uprave								82.788	(82.788)						0
b) Prenos čistega poslovnega izida iz prejšnjih let na splošni prevrednotovalni popravek kapitala								2.303.058					(2.303.058)		0
<b>Č. PREMIKI IZ KAPITALA</b>															0
<b>D. KONČNO STANJE V OBDOBJU</b>	19.498.011							0	0				28.009.845	2.771	47.510.627
<b>BILANČNI DOBIČEK</b>															

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO 2004

POSTAVKE	VPOKLICANI KAPITAL		KAPITALSKE REZERVE				REZERVE IZ DOBIČKA				PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID			ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA			PREVREDNOTOVALNI POPRAVKI KAPITALA			v 000 SIT SKUPAJ
	OSNOVNI KAPITAL	NEVPOKLICANI KAPITAL	ZAKONSKE REZERVE	REZERVE ZA LASTNE DELEZE	STATUTARNE REZERVE	DRUGE REZERVE IZ DOBIČKA	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	PRENESENA ČISTA IZGUBA	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	SPLOŠNI PREVREDNOTOVALNI POPRAVEK KAPITALA	POSEBNI PREVREDNOTOVALNI POPRAVKI KAPITALA	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	PREVREDNOTOVALNI POPRAVKI KAPITALA	POSEBNI PREVREDNOTOVALNI POPRAVKI KAPITALA			
																		19.498.011	(2.485.889)	
<b>A.</b> STANJE NA ZAČETKU LETA	19.498.011							(2.485.889)								30.312.903	2.771	47.354.796		
<b>B.</b> PREMIIKI V KAPITAL																				
a) Vnos vpoklicanega osnovnega kapitala																				
b) Vpis nevpošklicanega osnovnega kapitala																				
c) Vpis vpisanega osnovnega kapitala																				
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala																				
d) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									73.043									73.043		
<b>C.</b> PREMIIKI V KAPITALU																				
a) Razporeditev čistega dobička kot sestavine kapitala po sklepu Uprave in nadzornega sveta									73.043	(73.043)										
<b>Č.</b> PREMIIKI IZ KAPITALA																				
<b>D.</b> KONIČNO STANJE V OBDOBJU	19.498.011							(2.385.846)	0	0						30.312.903	2.771	47.427.839		
BILANČNI DOBIČEK								(2.385.846)										(2.385.846)		

## 6.4 IZKAZOVANJE IN VREDNOTENJE POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH S POJASNILI

### 6.4.1 BILANCA STANJA

#### 6.4.1.1 NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

##### RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Neopredmetena dolgoročna sredstva zajemajo naložbe v dolgoročne premoženjske pravice.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednoti-

jo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštejejo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter obresti od posojil za pridobitev neopredmetenih dolgoročnih sredstev do dneva, ko so na voljo za uporabo. V zvezi s pojasnilom 1 k SRS 2-emisijski kuponi od strokovnega sveta Slovenskega inštituta za revizijo se emisijski kuponi vrednotijo po vrednosti 1 tolar za 1 kupon.

Amortizacijo družba obračunava posamično, po enakomerni časovni metodi, glede na dobo koristnosti posameznega

neopredmetenega dolgoročnega sredstva. Življenjska doba pomembnejših skupin neopredmetenih dolgoročnih sredstev se giblje od 2 do 5 let.

Prevrednotenje neopredmetenih dolgoročnih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Pojavi se kot prevrednotenje zaradi oslabitve. Kot nadomestljiva vrednost se šteje vrednost pri uporabi. Neopredmetena dolgoročna sredstva se zaradi krepitve ne prevrednotujejo.

##### POJASNILA:

NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA: 74.459 TISOČ SIT

NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA			
V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Licence in druga programska oprema	61.063	44.938	136
Emisijski kuponi	13.396		
<b>Skupaj</b>	<b>74.459</b>	<b>44.938</b>	<b>166</b>

Pretežni del povečanja dolgoročnih premoženjskih pravic se nanaša na nove dobave licenčne programske opreme in storitev povezanih z nadgradnjo informacijskega sistema Maximo v višini 28.386 tisoč SIT.

Na podlagi Zakona o varstvu okolja in Odloka o državnem načrtu razdelitve emisijskih kuponov za obdobje 2005 do 2007 je država družbi dodelila 13.395.813 emisijskih kuponov.

GIBANJE NEOPREDMETENIH DOLGOROČNIH SREDSTEV V 000 SIT						
NABAVNA VREDNOST	STANJE 1.1.	POVEČANJA	ODTUJITVE	PREKNJIŽBE	OSLABITEV	STANJE 31.12.
Licence in druga prog. oprema	48.217	30.923				79.140
Emisijski kuponi		13.396				13.396
<b>Skupaj</b>	<b>48.217</b>	<b>44.319</b>				<b>92.536</b>

POPRAVEK VREDNOSTI	STANJE 1.1.	AMORTIZACIJA	POVEČANJA	ODTUJITVE/ PREKNJIŽBE/ OSLABITVE	STANJE 31.12.	NEODPISANA VREDNOST 31.12.	NEODPISANA VREDNOST 1.1.
Licence in druga prog. oprema	3.279	14.798			18.077	61.063	44.938
Emisijski kuponi						13.396	
<b>Skupaj</b>	<b>3.279</b>	<b>14.798</b>			<b>18.077</b>	<b>74.459</b>	<b>44.938</b>

#### 6.4.1.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

##### RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Opredmetena osnovna sredstva zajemajo zemljišča, zgradbe, proizvodjalno opremo in drugo opremo in osnovna sredstva, ki se pridobivajo. Kot opredmeteno osnovno sredstvo, usposobljeno za uporabo, se šteje tudi drobn inventar, katerega doba koristnosti je daljša od enega leta.

Opredmeteno osnovno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve. Nabavno vrednost sestavljajo tudi obresti od posojil za pridobitev opredmetenega osnovnega sredstva do dneva, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti. Znižujejo jo dobljeni popusti.

##### KASNEJE NASTALI STROŠKI V ZVEZI Z OPREDMETENIMI OSNOVNIMI SREDSTVI

Stroški, ki kasneje nastajajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, povečujejo njihove nabavne vrednosti, če povečujejo njihove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi; pri tem stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev, najprej zmanjšajo do takrat obračunane amortizacijske popravke njihovih vrednosti.

Popravila ali vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev so namenjena obnavljanju ali ohranjanju prihodnjih gospodarskih koristi, ki se pričakujejo na podlagi prvotno ocenjene stopnje učinkovitosti sredstev. Pripoznajo se kot odhodki, kadar se pojavijo.

## AMORTIZACIJA

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva se zmanjšuje z amor-

tiziranjem. Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno. Nadomestni deli večjih vrednosti se obravnavajo kot opredmetena osnovna sredstva, ki se amortizirajo ne glede na začetek uporabe.

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Opredmetena osnovna sredstva se amortizirajo posamično. Zemljišča se ne amortizirajo.

Amortizacijske stopnje opredmetenih osnovnih sredstev so bile v letu 2002 na osnovi izvedene ocenitve osnovnih sredstev v letu 2001, prilagojene pričakovani življenjski dobi posameznih proizvodnih enot. Tako se amortizacijske stopnje posameznih vrst gradbenih objektov in opreme razlikujejo glede na pričakovano dobo koristnosti za posamična osnovna sredstva.

Uporabljene amortizacijske stopnje, ki pomembno vplivajo na višino obračunane amortizacije po proizvodnih enotah so:

NAZIV	AMORT.STOPNJA NEPREMIČNIN	AMORT.STOPNJA PROIZVODNE OPREME
blok 1	1,57 - 7,78%	2 - 3,6%
blok 2	1,57 - 7,78%	2 - 6%
blok 3	1,57 - 7,78%	0,7 - 6,8%
blok 4	0,97 - 3,76%	0,9 - 16,9%
blok 5	1,59 - 4,97%	0,3 - 10%

Oprema, ki je bila nabavljena v letu 2005 se amortizira po stopnji od 6,7% do 33,33%, glede na predvideno dobo koristnosti.

### POJASNILA:

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA: 63.965.245 TISOČ SIT

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA			
V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Zemljišča	540.887	540.887	100
Zgradbe	10.686.502	11.624.770	92
Proizvajalne naprave in stroji	50.271.714	53.439.203	94
Druge naprave in oprema	735.275	732.689	100
predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	1.303.940	211.477	617
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi	426.927	463.659	92
<b>Skupaj</b>	<b>63.965.245</b>	<b>67.012.685</b>	<b>95</b>

GIBANJE OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV V 000 SIT							
NABAVNA VREDNOST	STANJE 1.1.	POVEČANJA	ODTUJITVE	PREKNJIŽBE	KREPITEV	OSLABITEV	STANJE 31.12.
Zemljišča	540.887						540.887
Zgradbe	50.802.468		(1.424)	1.290			50.802.334
Proizvajalne naprave in stroji	231.285.311	88.580	(3.293.476)	1.970.776			230.051.191
Druge naprave in oprema	1.962.660	185.420	(40.989)	(3.652)			2.103.439
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi	463.659	2.065.326		(2.102.058)			426.927
<b>Skupaj</b>	<b>285.054.985</b>	<b>2.339.326</b>	<b>(3.335.889)</b>	<b>(133.644)</b>			<b>283.924.778</b>

POPRAVEK VREDNOSTI V 000 SIT	STANJE 1.1.	AMORTIZACIJA	ODTUJITVE	PREKNJIŽBE	KRE- PITEV/ OSLABI- TEV	STANJE 31.12.	NEODPISANA VREDNOST 31.12.	NEODPISANA VREDNOST 1.1.
Zemljišča						-	540.887	540.887
Zgradbe	39.177.698	1.016.024	(32)	(77.858)		40.115.832	10.686.502	11.624.770
Proizvajalne naprave in stroji	77.846.108	4.730.845	(2.741.331)	(56.145)		179.779.477	50.271.714	53.439.203
Druge naprave in oprema	1.229.971	174.014	(36.180)	359		1.368.164	735.275	732.689
Opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi						-	426.927	463.659
<b>Skupaj</b>	<b>218.253.777</b>	<b>5.920.883</b>	<b>(2.777.543)</b>	<b>(133.644)</b>		<b>221.263.473</b>	<b>62.661.305</b>	<b>66.801.208</b>

#### ZEMLJIŠČA 540.887 TISOČ SIT

Knjigovodska vrednost zemljišč je ostala nespremenjena.

#### ZGRADBE 10.686.502 TISOČ SIT

Povečanje vrednosti zgradb se nanaša na aktiviranje vlaganj v zanesljivost proizvodnje. Doaktiviranja so vplivala na povečanje nabavnih vrednosti za 1.290 tisoč SIT, za 77.858 tisoč SIT so vplivala na znižanja nabranih popravkov vrednosti.

#### PROIZVAJALNE NAPRAVE, STROJI IN DRUGA OPREMA 51.006.989 TISOČ SIT

Vrednost proizvodnih naprav, strojev in druge opreme povečujejo nove nabave tekom leta in vrednost aktiviranja vlaganj v zanesljivost proizvodnje.

Doaktiviranja so vplivala na povečanje nabavne vrednosti za 1.967.124 tisoč SIT, za 55.786 tisoč SIT so znižala nabrane popravke vrednosti.

Zmanjšanje njihove vrednosti je posledica odpisa neuporabnih in dotrajanih proizvodnih naprav, strojev in opreme.

#### PREDUJMI ZA OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA 1.303.940 TISOČ SIT

Predujmi za osnovna sredstva predstavljajo dane predujme dobaviteljem za naložbe v projekt izgradnje plinsko kombiniranega sistema na bloku 5 v višini 1.233.052 tisoč SIT, vlaganje v zanesljivost proizvodnih blokov v višini 68.202 tisoč SIT in ostale predujme 2.686 tisoč SIT.

#### OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA V IZGRADNJI 426.927 TISOČ SIT

Pretežni del osnovnih sredstev v izgradnji se nanaša na vlaganja v zanesljivost zagotavljanja proizvodnje električne energije bloka 4, za doseganjem ekvivalentne razpoložljivosti in varnosti obratovanja kot v preteklih letih. Družba je v letu 2005 realizirala 1.784.826 tisoč SIT planiranih naložb v zanesljivost proizvodnje, naložbe v višini 30.185 tisoč SIT so nadaljevanje realizacije planov iz preteklih let.

Naložbe v opredmetena osnovna sredstva v izgradnji je družba financirala z notranjimi viri financiranja.

V letu 2005 je bilo aktiviranih 2.102.058 tisoč SIT projektov iz preteklih let in tekočega leta. Skupna vrednost nezaključenih projektov je 426.927 tisoč SIT.

#### GIBANJE NALOŽB V OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA V IZGRADNJI

V 000 SIT	STANJE 31.12.	POVEČANJA	ZMANJŠANJA	STANJE 1.1.
Plinsko kombinirani sistem bloka 5 in PKS 5/plin	250.600	153.223		97.377
Vlaganje v zanesljivost proizvodnje	35.558	1.815.011	(2.102.058)	322.605
Investicijska dokumentacija	118.434	74.757		43.677
Vlaganja v Blok 6	22.335	22.335		-
<b>Skupaj</b>	<b>426.927</b>	<b>2.065.326</b>	<b>(2.102.058)</b>	<b>463.659</b>

#### 6.4.1.3 FINANČNE NALOŽBE

##### RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Finančne naložbe so sredstva, ki jih ima družba, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, dolgoročno oziroma kratkoročno povečevala svoje finančne prihodke.

Finančne naložbe se v začetku izkazujejo po nabavni vrednosti, ki je enaka bodisi

plačanemu znesku denarja ali njegovih ustreznikov bodisi pošteni vrednosti drugih nadomestil za nakup, ki jih je dal naložbenik na dan menjave, povečani za stroške, ki jih je mogoče pripisati neposredno naložbi.

Prevrednotenje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Pojavi se lahko zaradi njihove okrepitve, oslabitve ali odprave oslabitve.

Okrepitev je možna, če obstajajo utemeljeni tržni podatki, ki omogočajo povečanje knjigovodske vrednosti. Finančne naložbe izražene v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo po srednjem tečaju Banke Slovenije.

Del dolgoročnih finančnih naložb, ki zapade v plačilo v enem letu po datumu bilance stanja, je izkazan kot kratkoročna finančna naložba.

**POJASNILA:**  
**DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE: 94.637 TISOČ SIT**

**GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB**

V 000 SIT	STANJE 31.12.	ZMANJŠANJE OZ. PRENOS NA KRATKOROČNI DEL	PREVREDNO- TENJE	STANJE 1.1.
Druge dolg. finančne naložbe v kapital	14.259			14.259
Dolgoročno dana posojila	43.442	(14.756)	(96)	58.294
Drugo	36.936			36.936
<b>Skupaj</b>	<b>94.637</b>	<b>(14.756)</b>	<b>(96)</b>	<b>109.489</b>

Družba je soustanovitelj zavoda za ekološke raziskave »Erico« Velenje. Dejavnost zavoda je predvsem znanstveno raziskovalna dejavnost. Delež družbe v zavodu je 30%. Ustanovni delež se vrednoti po naložbeni metodi.

Dolgoročno dana posojila v višini 43.442 tisoč SIT, so večinoma posojila za prodana stanovanja na osnovi določil Stanovanjskega zakona (Ur.l.RS 18/91). Prevrednotujejo se kot predvideva pogodba med upnikom in dolžnikom, skladno z rastjo točke za ugotovitev vrednosti stanovanja.

Druga dolgoročno vložena sredstva v višini 36.936 tisoč SIT pomenijo vložena sredstva v počitniške domove (Krvavec, Rab, Portorož).

Poštena vrednost dolgoročnih finančnih naložb je enaka knjigovodski vrednosti, ki je izkazana v bilanci stanja. Na dan bilance stanja so naložbe nezapadle. Ocenjujemo, da naložbe niso tvegane.

**KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE: 12.958 TISOČ SIT**

**KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE**

V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Obresti	340	366	93
Kratkoročni del dolgoročno danih posojil	12.618	13.120	96
<b>Skupaj</b>	<b>12.958</b>	<b>13.486</b>	<b>96</b>

**6.4.1.4 ZALOGE**

**RAČUNOVODSKE USMERITVE:**

Zaloge materiala zajemajo količine v skladišču, dodelavi in predelavi pa tudi na poti od dobavitelja, če jih je družba že prevzela.

Zaloge materiala se izvirno vrednotijo po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevratljive nakupne davke in neposredni stroški nabave. Del zalog predstavlja tudi predujmi za zaloge.

Družba za vrednotenje zalog materiala in drobnega inventarja ter za izkazovanje stroškov oziroma odhodkov uporablja

metodo tehtanih povprečnih cen. Konec leta ne preračuna zalog, kot da bi med letom uporabljala metodo fifo. Metodo fifo družba uporablja samo za vrednotenje porabe premoga, saj se premog, ki je bil prvi kupljen, tudi prvi porabi. Družba ne izkazuje zalog premog.

Zaloge materiala in drobnega inventarja družba zaradi okrepitve ne prevrednotuje.

**POJASNILA:**  
**ZALOGE: 2.395.278 TISOČ SIT**

**ZALOGE**

V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Material	2.357.034	2.149.445	110
Drobni inventar in embalaža	38.236	42.105	91
Dani predujmi za zaloge	8	49.224	
<b>Skupaj</b>	<b>2.395.278</b>	<b>2.240.774</b>	<b>107</b>

Pretežni del zalog materiala predstavljajo zaloge rezervnih delov v vrednosti 1.670.536 tisoč SIT in zaloge materiala za vzdrževanje v vrednosti 571.998 tisoč SIT, ki so potrebne zaradi čimprejšnje odprave napak proizvodne opreme in s tem zagotavljanja zanesljivega obratovanja.

Pri popisu zalog materiala so bili ugotovljeni viški v vrednosti 5.236 tisoč SIT in primanjkljaji v vrednosti 2.625 tisoč SIT. Zaradi spremembe kakovosti materiala v zalogah je družba v letu 2005 odpisala za 8.427 tisoč SIT materiala.

Knjigovodska vrednost zalog ne presega čiste iztržljive vrednosti.

**6.4.1.5 TERJATVE IZ POSLOVANJA**

**RAČUNOVODSKE USMERITVE:**

Poslovne terjatve zajemajo pretežno terjatve do kupcev električne in toplotne energije ter druge terjatve v zvezi s prihodki od poslovanja.

Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo z

zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin (faktur, bremepisov, pogodb), ob predpostavki, da bodo poplačane. Prvotne terjatve se lahko kasneje povečajo ali pa ne glede na prejeta plačila ali drugačno poravnavo tudi zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo. Terjatve izražene v tuji valuti so v bilanci stanja preračunane po srednjem tečaju Banke Slovenije za zadevno valuto po stanju na zadnji dan obračunskega obdobja.

Dani predujmi se v bilanci stanja izkazujejo v zvezi s stvarmi, na katere se nanašajo.

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se izkažejo kot

dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek pa kot sporne terjatve.

**POJASNILA:**

**POSLOVNE TERJATVE: 6.432.073 TISOČ SIT**

<b>POSLOVNE TERJATVE</b>			
<b>V 000 SIT</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>INDEKS</b>
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	25.006	24.932	100
Dolgoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	310	-	
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	383.173	64.742	592
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	5.689.787	5.932.803	96
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	343.750	110.702	311
Popravek poslovnih terjatev	(9.953)	(6.327)	157
<b>Skupaj</b>	<b>6.432.073</b>	<b>6.126.852</b>	<b>105</b>

Poštena vrednost poslovnih terjatev je na dan bilanciranja enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

**RAZČLENITEV POSLOVNIH TERJATEV PO ZAPADLOSTI**

<b>DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE</b>				
<b>V 000 SIT</b>	<b>ZNESEK TERJATEV</b>	<b>DO 3 LETA</b>	<b>OD 3 DO 5 LET</b>	<b>NAD 5 LET</b>
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	25.006	3.094		21.912
Dolgoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	310	310		

Dolgoročne poslovne terjatve so nezavarovane in nezapadle. Glavnino predsta-

vlja dolgoročno dani avans v višini 21.913 tisoč SIT, za 10-letno odškodnino po slu-

žnostni pogodbi z Župnijo Sv.Martina iz Velenja.

<b>KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE</b>						
<b>V 000 SIT</b>	<b>ZNESEK TERJATEV</b>	<b>NEZAPADLE</b>	<b>ZAPADLE DO 3 MESECE</b>	<b>ZAPADLE OD 3 DO 6 MESECEV</b>	<b>ZAPADLE OD 6 DO 9 MESECEV</b>	<b>ZAPADLE NAD 9 MESECEV</b>
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	383.173	368.584	2.800	2.927	6.466	2.396
Kratkoročne posl. ter. do podjetij v skupini-HSE	5.680.802	5.680.802				
Kratkoročne posl. ter. do podjetij v skupini-ostali	8.985	7.860	1.125			
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	343.750	343.750				

Pretežni del terjatev do podjetij v skupini so terjatve do Holdinga Slovenske elektrarne d.o.o. iz naslova prodaje

električne energije in so zavarovane z bianco menico. Terjatve so poravnane v roku, ali minimalno zamudo.

Pri ostalih terjativah zaradi njihove specifičnosti zavarovanje ni potrebno.

<b>GIBANJE POPRAVKA TERJATEV</b>				
<b>V 000 SIT</b>	<b>31.12.</b>	<b>PORABA</b>	<b>OBLIKOVANJE</b>	<b>1.1.</b>
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	9.953	1.114	4.740	6.327

Terjatve, ki niso poravnane v 90 dneh po zapadlosti, se štejejo kot dvomljive, pri

tem se upošteva še individualna presoja posamezne terjatve.



#### 6.4.1.6 DENARNA SREDSTVA

##### RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Denarna sredstva sestavljajo gotovina, knjižni denar, denar na poti in kratkoroč-

ne vezane vloge v bankah (do treh mesecev).

Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju. Denarna

sredstva, izražena v tuji valuti, se prevedejo v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema. Denarna sredstva izražena v tuji valuti, so v bilanci stanja preračunana po srednjem tečaju Banke Slovenije za zadevno valuto po stanju na zadnji dan obračunskega obdobja.

##### POJASNILA:

DENARNA SREDSTVA: 8.707 TISOČ SIT

DENARNA SREDSTVA		
V 000 SIT	2005	2004
Tolarska sredstva v blagajni	152	88
Denarna sredstva na transakcijskem računu	6.360	551
Devizni računi	2.195	33
<b>Skupaj</b>	<b>8.707</b>	<b>672</b>

#### 6.4.1.7 AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

##### RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve na dan bilance stanja zajemajo kratkoročno odložene stroške. Kratkoročno od-

loženi stroški so utemeljeni in izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku. V kolikor se kasneje realne postavke spremenijo, se za razliko popravijo dotedanji stroški, oziroma redni odhodki.

##### POJASNILA:

AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE: 15.906 TISOČ SIT

AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		
V 000 SIT	2005	2004
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	15.906	4.256

Kratkoročno odloženi stroški v višini 15.906 pomenijo zaračunane, vendar še neopravljene storitve v letu 2005.

#### 6.4.1.8 IZVENBILANČNA EVIDENCA

##### POJASNILA:

IZVENBILANČNA EVIDENCA: 67.087.908 TISOČ SIT

IZVENBILANČNA EVIDENCA			
V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Izvenbilančna evidenca	67.087.908	57.856.889	116

V izvenbilančni evidenci družba evidentira garancije, poročstva in odstopa terjatev, odškodnine in druge obveznosti, obveznosti do družbenikov ter terjatve za neizkoriščeno davčno izgubo iz preteklih let in terjatve do zaposlenih za drobn inventar, orodja, zaščitna sredstva in drugo.

Pretežni del povečanja izvenbilančne evidence je obveznost družbe do banke v zvezi z izdajo tolarke garancije za zanesljivost plačila po pogodbi o dobavi glavne opreme plinskih turboagregatov.

#### 6.4.1.9 KAPITAL

##### RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Kapital odraža lastniško financiranje družbe in je z vidika družbe njegova obveznost do lastnikov. Opredeljen je

ne samo z zneski, ki so jih lastniki vložili v družbo, temveč tudi z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju družbe.

##### POJASNILA:

KAPITAL: 47.510.627 TISOČ SIT

Osnovni kapital družbe je opredeljen v Družbeni pogodbi podjetja in je registriran na sodišču. Temu ustrezno so ga vpisali oziroma vplačali njegovi lastniki. Osnovni kapital se vodi v domači valuti. Vse sestavine kapitala izven osnovnega kapitala pripadajo lastnikom osnovnega kapitala v sorazmerju, v kakršnem so njihovi lastniški deli osnovnega kapitala.

Celotni kapital sestavljajo osnovni kapital, splošni in posebni prevrednotovalni popravek kapitala.

Osnovni kapital družbe znaša 19.498.011 tisoč SIT in je enak registriranemu.

Prenesena čista izguba iz leta 2004 je znašala 2.385.846 tisoč SIT. Vrednost čiste izgube iz preteklih let se je znižala za uporabljeni čisti dobiček poslovnega leta v višini 82.788 tisoč SIT. Na podlagi sklepa Uprave se je preostala nepokrita izguba preteklih obdobj v višini 2.303.058 tisoč SIT pokrila iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Splošni prevrednotovalni popravek kapitala znaša 28.009.845 tisoč SIT in se je v letu 2005 zmanjšal zaradi pokrivanja izgub iz preteklih obdobj za 2.303.058 tisoč SIT.

Posebni prevrednotovalni popravek kapitala v zvezi z zemljišči znaša 2.771 tisoč SIT.

Prikaz sprememb v kapitalu je razviden v Izkazu gibanja kapitala.

#### 6.4.1.10 DOLGOROČNE REZERVACIJE

##### RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Dolgoročne rezervacije so oblikovane na osnovi brezplačno prejetih sredstev za naložbe v osnovna sredstva družbe. Te se koristijo v dobro poslovnih prihodkov v

skladu z višino obračunane amortizacije. Knjigovodska vrednost dolgoročnih rezervacij je enaka njihovi izvorni vrednosti, zmanjšani za porabljene zneske, dokler se ne pojavi potreba po njihovem povečanju oziroma zmanjšanju.

##### POJASNILA:

DOLGOROČNE REZERVACIJE: 2.512.262 TISOČ SIT

DOLGOROČNE REZERVACIJE					
V 000 SIT	VIR SREDSTEV	STANJE 31.12.	POVEČANJA	ZMANJŠANJA	STANJE 1.1.
ODP bloka 4	proračun RS	930.975		(93.099)	1.024.074
	EKO fond	968.974		(96.898)	1.065.872
RDP bloka 5	proračun RS	521.959		(32.623)	554.582
Upravljalni sistem bloka 4	razmejitev prihodka 1994	81.581		(6.949)	88.530
Emisijski kuponi		8.773	13.396	(4.623)	-
<b>Skupaj</b>		<b>2.512.262</b>	<b>13.396</b>	<b>(234.192)</b>	<b>2.733.058</b>

V letu 2005 so se dolgoročne rezervacije zmanjšale za 234.192 tisoč SIT v dobro poslovnih prihodkov. Koriščene so bile v sorazmerni višini obračunane amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2005.

Med dolgoročnimi rezervacijami družba evidentira emisijske kupone, ki jih je brezplačno prejela od države.

#### 6.4.1.11 DOLGOVI

##### RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Dolгови so finančni in poslovni, kratkoročni in dolgoročni.

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo. Obveznosti se kasneje povečujejo s pripisanimi donosi (obresti, druga nadomestila), za katere obstaja sporazum z upnikom. Obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom. Dolgoročne obveznosti se zmanjšujejo tudi za tisti del, ki bo moral biti poplačan v manj kot letu dni, kar se izkazuje med kratkoročnimi obveznostmi.

Dolгови se zaradi kupne moči domače valute ne prevrednotujejo, razen če so izra-

ženi v tuji valuti in se po njihovem prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj ali če so izraženi v domači valuti in je med pogodbenima strankama dogovorjeno prevrednotovanje z namenom ohranjanja njihove realne vrednosti. Dolгови izraženi v tuji valuti, so v bilanci stanja preračunani po srednjem tečaju Banke Slovenije za zadevno valuto po stanju na zadnji dan obračunskega obdobja.

##### POJASNILA:

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI: 12.307.462 TISOČ SIT

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI			
V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Dolgoročna posojila pri domačih bankah	4.121.005	6.424.434	64
Dolgoročna posojila pri drugih domačih osebah	7.576	17.970	42
Dolgoročna posojila pri tujih bankah	8.178.881	10.181.647	80
<b>Skupaj</b>	<b>12.307.462</b>	<b>16.624.051</b>	<b>74</b>

Pretežni del dolgoročnih posojil je nominiranih v EUR, in sicer 81,2%, v domači

valuti 18,7% in 0,1% v USD. Posojila so se v letu 2005 nominalno obrestovala

po obrestni meri v razponu od 2,41% do 7,47%.

##### ROČNOST DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

V 000 SIT	2005
Zapadlost od 1 do 3 let	9.050.472
Zapadlost od 3 do 5 let	1.861.157
Zapadlost nad 5 let	1.395.832

### GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

V 000 SIT	STANJE 1.1.	ODPLAČILA GLAVNIC	PREVREDNOTOVANJE	STANJE 31.12.2005		
				SKUPAJ	KRATKOROČNI DEL	DOLGOROČNI DEL
Dolgoročna posojila pri tujih bankah	12.178.698	1.996.127	(8.033)	10.174.538	1.995.657	8.178.881
Dolgoročna posojila pri domačih bankah	9.289.187	2.864.397	47	6.424.837	2.303.833	4.121.005
Dolgoročna posojila pri drugih	27.980	10.287	222	17.915	10.340	7.576
<b>Skupaj</b>	<b>21.495.865</b>	<b>4.870.811</b>	<b>(7.764)</b>	<b>16.617.290</b>	<b>4.309.830</b>	<b>12.307.462</b>

Odplačilo glavnin in obresti je v letu 2005 potekalo ob rokih zapadlosti po obstoječih amortizacijskih načrtih.

Del dolgoročnih finančnih obveznosti v višini 4.309.830 tisoč SIT, ki zapade v plačilo v letu 2006, je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi.

#### KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI: 4.309.830 TISOČ SIT

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI			
V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Kratkoročni del dolgoročnih posojil pri domačih bankah	2.303.833	2.864.753	80
Kratkoročni del dolgoročnih posojil pri tujih bankah	1.995.657	1.997.051	100
Kratkoročni del dolgoročnih posojil pri drugih domačih osebah	10.340	10.010	103
<b>Skupaj</b>	<b>4.309.830</b>	<b>4.871.814</b>	<b>88</b>

Kratkoročne finančne obveznosti so kratkoročni deli dolgoročnih posojil, oziroma glavnice, ki po posojilnih pogodbah zapadejo v plačilo v letu 2006.

#### ZAVAROVANJE FINANČNIH OBVEZNOSTI

V 000 SIT	2005	2004
Državna poroštva	12.111.628	15.604.264
Odstopi, zastava terjatev	4.487.747	5.863.621
Menice	17.915	27.980
<b>Skupaj</b>	<b>16.617.290</b>	<b>21.495.865</b>

Na dan bilanciranja ima TE Šoštanj z državnim poroštvom, 27% z odstopi menicami. 72,9% finančnih obveznosti zavarovanih oziroma zastavo terjatev in 0,1% z

#### DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI: 11.345 TISOČ SIT

DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI			
V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Dolgoročne poslovne obveznosti	11.345	15.009	76

Dolgoročne obveznosti iz poslovanja v višini 11.345 tisoč SIT izhajajo iz obveznosti do Stanovanjskega in Odškodninskega sklada Republike Slovenije za prodano stanovanja na osnovi določil Stanovanj-

skega zakona (Ur.l.RS 18/91). Obveznosti se prevrednotujejo zaradi ohranitve realne vrednosti v skladu z rastjo točke za ugotovitev vrednosti stanovanja.

## KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Kratkoročne obveznosti do podjetij v skupini	2.913.356	607.428	480
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	2.606.668	2.182.313	119
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	220.572	222.178	99
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	235.920	604.210	39
Druge obveznosti	139.078	212.250	66
<b>Skupaj</b>	<b>6.115.594</b>	<b>3.828.379</b>	<b>160</b>

Pretežni del kratkoročne obveznosti do podjetij v skupini so obveznosti do Premogovnika Velenje d.d. za nakup energenta, za proizvodnjo električne in toplotne energije in sicer v višini 2.904.212 tisoč SIT.

Vse obveznosti družba poravnava v dogovorjenih rokih, zato ne izkazuje zapadlih neporavnanih obveznosti.

## POJASNILA:

PASIVNE ČASOVNIH RAZMEJITVE: 232.143 TISOČ SIT

## 6.4.1.12 PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

## RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Pasivne kratkoročne časovne razmejitve na dan bilance stanja zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in

izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku, oziroma so določene ali ocenjene na podlagi dejanske ravni teh stroškov. V kolikor se kasneje realne postavke spremenijo, se za razliko popravijo dotedanji stroški, oziroma redni odhodki.

## PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Vnaprej vračunani stroški oz. odhodki	232.143	52.535	442
Kratkoročni odloženi prihodki	-	466	-
<b>Skupaj</b>	<b>232.143</b>	<b>53.001</b>	<b>438</b>

## 6.4.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

## 6.4.2.1 PRIHODKI

## RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku.

## POSLOVNI PRIHODKI

Družba ustvarja večino svojih prihodkov z proizvodnjo in prodajo električne in

toplotne energijo. Prihodki se pripoznajo, ko se proizvodi prodajo. Merijo se po prodajnih cenah dokončanih proizvodov navedenih v računu ali drugi listini.

Druge prihodke iz poslovanja predstavlja črpanje dolgoročnih rezervacij za osnovna sredstva in prevrednotovalni poslovni prihodki.

## FINANČNI PRIHODKI:

Finančni prihodki so prihodki iz naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami. Finančni prihodki se priznavajo ob obračunu ne glede na prejemke, če ne obstaja utemeljen dvom glede njihove velikosti, zapadlosti v

plačilo in poplačljivosti.

Obresti se obračunavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem ter glede na neodplačni del glavnice in veljavno obrestno mero. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb ob upoštevanju predhodnega prevrednotovalnega popravka kapitala iz naslova predhodne okrepitev finančnih naložb.

## IZREDNI PRIHODKI:

Izredne prihodke sestavljajo neobičajne postavke. Pojavljajo se v dejansko nastalih zneskih.

## POJASNILA:

PRIHODKI V POSLOVNEM LETU: 45.183.759 TISOČ SIT

## PRIHODKI V POSLOVNEM LETU

V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Poslovni prihodki	45.072.642	23.108.658	195
- domači trg	45.061.049	23.106.139	195
- tuji trg	11.593	2.519	460
Finančni prihodki	95.080	65.187	146
Izredni prihodki	16.037	301.517	5
<b>Skupaj</b>	<b>45.183.759</b>	<b>23.475.362</b>	<b>192</b>

Pretežni del poslovnih prihodkov na domačem trgu je družba ustvarila s prodajo električne in toplotne energije. Prihodki od prodaje električne in toplotne energije so v letu 2005 za 99% večji in niso primerljivi s prihodki v preteklem letu. Povečanje teh prihodkov je posledica spremenjenih kupoprodajnih odnosov v letu 2005, ko je strošek premoga postal sestavni del prodajne cene proizvedene in prodane energije.

## 6.4.2.2 ODHODKI

### RAČUNOVODSKE USMERITVE:

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

### POSLOVNI ODHODKI:

- Stroški blaga, materiala in storitev  
Stroški materiala so cenovno izraženi potroški materiala. Velikost teh stroškov (odhodkov) je enaka nakupni ceni, po-

večani za uvozne in druge nevrtačljive nakupne dajatve ter neposredne stroške nabave. Na velikost stroškov porabljenega materiala oziroma stroškov (odhodkov) blaga in materiala vplivajo tudi odpisi in popisne razlike, ugotovljene pri zalogah materiala, ter popusti pri nakupni ceni. Stroški storitev so stroški, ki niso pojmovani kot stroški materiala, amortizacije, plač in dajatev ali kot strošek financiranja.

- **Stroški dela**

Stroški dela vsebujejo obračunane kosmate plače in kosmata nadomestila plač zaposlenim, stroške pokojninskih in socialnih zavarovanj, in druge stroške dela (odpravnine, prehrana in prevoz delavcev na delo...), ki jih družba obračunava v skladu z zakonom in kolektivno pogodbo ter drugimi internimi akti.

- **Drugi odhodki poslovanja**  
Drugi odhodki poslovanja predstavljajo odhodke, ki jih ni mogoče razvrstiti v nobeno od prej omenjenih kategorij.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pripoznajo, ko je opravljeno ustrezno prevrednotenje, ne glede na njihov vpliv na poslovni izid.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve.

### FINANČNI ODHODKI:

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Finančni odhodki se pripoznajo po obračunu ne glede na plačila, ki so povezana z njimi.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve ter v zvezi z okrepitevijo dolgoročnih in kratkoročnih dolgov.

### IZREDNI ODHODKI:

Izredne odhodke sestavljajo neobičajne postavke, ki se izkazujejo v dejansko nastalih zneskih.

Med izredne odhodke sodi tudi prevrednotovalni popravek poslovnega izida, ki skladno s finančnim pojmovanjem kapitala ohranja njegovo kupno moč, merjeno v evrih.

### POJASNILA:

ODHODKI V POSLOVNEM LETU : 45.100.971 TISOČ SIT

ODHODKI V POSLOVNEM LETU			
V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Poslovni odhodki	44.114.009	21.983.035	201
- stroški materiala in storitev	33.137.040	11.326.099	293
- stroški dela	3.749.376	3.551.377	106
- odpisi vrednosti	6.497.324	6.207.369	105
- drugi	730.269	898.190	81
Finančni odhodki	986.395	1.418.451	70
Izredni odhodki	567	833	68
<b>Skupaj</b>	<b>45.100.971</b>	<b>23.402.319</b>	<b>193</b>

V letu 2005 je 58,6% poslovnih odhodkov vezanih na nakup premoga ter z njim povezanih odvisnih stroškov.

## 6.4.3 IZKAZ FINANČNEGA IZIDA

V izkazu finančnega izida so prikazane spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za poslovno leto.

Izkaz finančnega izida je sestavljen po posredni metodi v zaporedni stopenjski obliki. Podatki v izkazu finančnega izida so dobljeni iz bilance stanja v tekočem in preteklem letu in izkaza poslovnega izida v tekočem letu. Da pa bi bili pritoki čim bližji prejemkom, odtoki pa izdatkom, so bila izvedena še dodatna izločanja v izkazu finančnega izida.

Družba je iz poslovne dejavnosti ustvarila denarne pritoke za ohranjanje poslovne

sposobnosti, vračanje posojil in za nove naložbe. Iz izkaza finančnih tokov družbe za leto 2005 je razvidno, da je iz poslovne dejavnosti ustvarjenih 9.229.830 tisoč SIT pritokov, ki so bili porabljeni v dejavnosti naložbenja za 3.151.759 tisoč SIT in v dejavnosti financiranja za 6.070.036 tisoč SIT.

## 6.4.4 IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Izkaz gibanja kapitala je sestavljen po različici II, v obliki sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala.

Sestavljena razpredelnica gibanja kapitala prikazuje:

- **stanje kapitala 31.12.2004**  
47.427.839 tisoč SIT

- **premike v kapital**  
vnos čistega dobička iz izkaza poslovnega izida za poslovno leto v višini 82.788 tisoč SIT

- **premike v kapitalu**  
razporeditev čistega dobička po določilih Zakona o Gospodarskih družbah in prenos nepokrite izgube iz prejšnjih let v breme splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala

- **stanje kapitala 31.12.2005**  
47.510.627 tisoč SIT.

## 6.4.5 DRUGA RAZKRITJA

### 6.4.5.1 RAZČLENITEV STROŠKOV PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

STROŠKI PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH			
V 000 SIT	2005	2004	INDEKS
Proizvajalni stroški prodanih količin	41.211.095	19.635.655	210
Stroški splošnih dejavnosti	2.335.782	2.146.649	109
Stroški prodaje	5.489	117.495	5
<b>Skupaj stroški</b>	<b>43.552.366</b>	<b>21.899.799</b>	<b>199</b>
Finančni in ostali odhodki	1.548.605	1.502.520	103
<b>Skupaj</b>	<b>45.100.971</b>	<b>23.402.319</b>	<b>193</b>

V skladu z določili SRS 25.25. so stroški razčlenjeni po funkcionalnih skupinah, ker je družba sestavila izkaz poslovnega izida po različici I.

### 6.4.5.2 DAVKI

TE Šoštanj je davčni zavezanec po Zakonu o davku na dodano vrednost in Zakonu o davku od dobička pravnih oseb.

V skladu z Zakonom o davku iz dobička pravnih oseb je družba pripravila obračun davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje od 01.01.2005 do 31.12.2005 in ugotovila, da zaradi koriščenja davčnih izgub iz preteklih let ni osnove za plačilo davka od dohodkov.

Družba še vedno izkazuje neizkoriščene davčne izgube iz preteklih obdobj. V računovodskih izkazih za leto 2005, upoštevaje načelo previdnosti, družba ni pripoznala terjatev za odložene davke.

### 6.4.5.3 PODATKI O POSEBNIH SKUPINAH ZAPOSLENIH

#### PODATKI V ZVEZI Z UPRAVO, NADZORNIM SVETOM IN ZAPOSLENIMI PO INDIVIDUALNI POGODBI

Prejemki posloводства družbe in ostalih zaposlenih po individualnih pogodbah vključujejo:

- bruto prejemke, ki so vsebovani v obvestilu za napoved dohodnine,
- druge prejemke,
- premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Prejemki članov nadzornega sveta predstavljajo bruto sejnine članov s potnimi stroški.

PREJEMKI		
V 000 SIT	2005	2004
Posloводство družbe	17.664	17.127
Ostali zaposleni po individualnih pogodbah	114.113	101.957
Člani nadzornega sveta	1.867	2.146

DANA POSOJILA IN PREDUJMI				
V 000 SIT	OBRETNOSTNA MERA	ROK VRAČILA	2005	2004
Ostali zaposleni po individualnih pogodbah	Vrednost točke za ugotovitev vrednosti stanovanja	2020	7.334	7.902

#### 6.4.5.4 BILANCA STANJA PO PODROČNIH ODSEKIH

V 000 SIT	SKUPAJ TEŠ	PO PROIZVODNJA ELEKTRIKE	PO OSKRBA S PARO IN TOPLO VODO	PO MENZA	PO DRUŽBENI STANDARD
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>72.999.263</b>	<b>71.824.340</b>	<b>724.515</b>	<b>113.754</b>	<b>336.654</b>
Stalna sredstva	64.134.341	63.373.249	347.200	108.624	305.268
Gibljava sredstva	8.849.016	8.435.185	377.315	5.130	31.386
Aktivne časovne razmejitev	15.906	15.906			
<b>Skupaj obv. do virov sredstev</b>	<b>72.999.263</b>	<b>71.581.455</b>	<b>860.241</b>	<b>140.609</b>	<b>416.958</b>
Kapital	47.510.627	46.408.685	596.633	110.607	394.702
Dolgoročne rezervacije	2.512.262	2.512.262			
Dolgoročne obveznosti	12.318.807	12.307.462			11.345
Kratkoročne obveznosti	10.425.424	10.120.903	263.608	30.002	10.911
Pasivne časovne razmejitev	232.143	232.143			
Terjatve/obv. do podr. odsekov	0	242.885	(135.726)	(26.855)	(80.304)

#### 6.4.5.5 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA PO PODROČNIH ODSEKIH

V 000 SIT	SKUPAJ TEŠ	PO PROIZVODNJA ELEKTRIKE	PO OSKRBA S PARO IN TOPLO VODO	PO MENZA	PO DRUŽBENI STANDARD
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>45.368.353</b>	<b>43.968.342</b>	<b>1.095.683</b>	<b>251.615</b>	<b>52.713</b>
Stroški materiala	28.707.781	27.679.665	886.689	140.991	436
Stroški storitev	4.429.259	4.361.603	38.632	7.075	21.949
Stroški dela	3.749.376	3.595.833	69.634	83.120	789
Odpisi vrednosti	6.497.324	6.407.574	57.850	15.686	16.214
Drugi poslovni odhodki	730.269	711.509	17.763	189	808
Finančni odhodki	986.395	986.056			339
Izredni odhodki, str. internih storitev in dela	185.161	183.600	1.297	264	
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>45.285.565</b>	<b>43.925.840</b>	<b>1.071.865</b>	<b>247.325</b>	<b>40.535</b>
<b>Dobiček ali izguba</b>	<b>82.788</b>	<b>42.502</b>	<b>23.818</b>	<b>4.290</b>	<b>12.178</b>

Opomba: V izkazu poslovnega izida po področnih odsekih je v prihodkih in odhodkih upoštevana interna realizacija