Skupina hse

TERMOELEKTRARNA
ŠOŠTANJ

ZAME ZATE

ZA SLOVENIJO

LETNO POROČILO 2011

ZAME. ZATE. ZA SLOVENIJO.

TERMOELEKTRARNA ŠOŠTANJ

Skupina hse

... že od leta 1956

Za življenje polno energije. Za občutek svobode in zadovoljstva. Za uresničevanje naših potreb in želja. V TEŠ proizvajamo električno energijo že vse od leta 1956 in zagotavljamo od ⅓ do ½ električne energije za potrebe celotne Slovenije. Ker električne energije ne sme zmanjkati, je lastna proizvodnja še toliko večjega pomena. Za zanesljivo, ekonomično in varno oskrbo.

Zame, zate, za Slovenijo. Sklenjen krog, v katerega smo vsi povezani. Za vse dobro zdaj in v prihodnje.

VSEBINA

1. UVOD

1.1 POROČILO NADZORNEGA SVETA 10

1.2 POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2011 13

1.3 KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2011 15

1.4 POMEMBNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA 17

2. POSLOVNO POROČILO

2.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE 20
2.1.1 Osebna izkaznica družbe na dan 31. 12. 2011 20
2.1.2 Dejavnosti poslovanja družbe 21
2.1.3 Organi družbe in zastopanje 21
2.1.4 Izjava o upravljanju 21
2.1.5 Poročilo o izvajanju priporočil AUKN RS v letu 2011 23
2.1.6 Razmerja z obvladujočo družbo in drugimi odvisnimi družbami 23
2.1.7 Kapitalske povezave z drugimi družbami 24
2.2 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE 24
2.3 POLITIKA SISTEMA VODENJA 25
2.3.1 Doseganje ciljev na področju kakovosti, ravnanja z okoljem, vodenja varnosti in zdravja pri delu in upravljanja varovanja informacij 25
2.3.2 Varnost in zdravje pri delu ter požarna varnost 25
2.4 PROIZVODNJA 26
2.5 VZDRŽEVANJE 27
2.6 TRŽNI POLOŽAJ 28
2.6.1 Značilnosti gospodarskega okolja v letu 2011 28
2.6.2 Prodaja in kupci 29

2.6.3 Nabava in dobavitelji 30
2.7 NALOŽBE 31
2.8 INFORMATIKA 36
2.9 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA 37
2.9.1 Poslovanje v letu 2011 37
2.9.2 Glavne aktivnosti in realizirani cilji 38
2.9.3 Zagotavljanje plačilne sposobnosti 39
2.9.4 Kapitalska ustreznost 40
2.9.5 Stanje zadolženosti 40
2.10 KAZALNIKI DRUŽBE 41
2.11 UPRAVLJANJE S TVEGANJI 44
2.12 KOMUNICIRANJE Z JAVNOSTMI 46
2.13 RAZISKAVE IN RAZVOJ 47
2.14 NAČRTI ZA PRIHODNOST 47

3. POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI

3.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH 50
3.2 KADRI 50
3.3 IZOBRAŽEVANJE 51
3.4 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA 51
3.5 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI 52

4. RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 56
4.2 REVIZORJEVO POROČILO 57
4.3 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV 59
4.3.1 Poročajoča družba 59
4.3.2 Podlaga za sestavo 59
4.3.3 Podlaga za merjenje 60
4.3.4 Valutna poročanja 60
4.3.5 Uporaba ocen in presoj 61
4.3.6 Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja 61
4.3.7 Pomembne računovodske usmeritve 61
4.3.8 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa 68
4.3.9 Izkaz denarnega toka 68
4.3.10 Primerljivi podatki 68
4.3.11 Določanje poštene vrednosti 69
4.3.12 Obvladovanje finančnih tveganj 69
4.4 SPECIFIKACIJA UČINKOV PREHODA NA MSRP 70
4.5 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA 71
4.6 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA 72
4.7 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA 72
4.8 IZKAZ GIBANJA KAPITALA 73
4.9 IZKAZ DENARNIH TOKOV PO NEPOSREDNI METODI 74
4.10 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM 75
4.10.1 Pojasnila k izkazu finančnega položaja 75
4.10.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida 95
4.10.3 Pojasnila k izkazu denarnih tokov 100
4.11 DRUGA RAZKRITJA 101
4.11.1 Povezane osebe 101
4.11.2 Prejemki 101
4.11.3 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva 102
4.12 FINANČNI INŠTRUMENTI IN TVEGANJA 103
4.12.1 Zaupanjsko (kreditno) tveganje 103
4.12.2 Likvidnostno tveganje 104
4.12.3 Obrestno tveganje 105
4.12.4 Upravljanje s kapitalom 106
4.12.5 Poštene vrednosti 106

5. PRILOGE K LETNEMU POROČILU

5.1 POROČANJE PO PODROČNIH ODSEKIH 110
5.1.1 Izkaz finančnega položaja po področnih odsekih 111
5.1.2 Izkaz poslovnega izida po področnih odsekih 111

PREDGOVOR

Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. je največji termo proizvodni objekt v skupini Holding Slovenske elektrarne. Osnovna dejavnost je proizvodnja elektrike in toplote za daljinsko ogrevanje. Z močjo na pragu 687 MW proizvede povprečno tretjino energije v državi, v kriznih obdobjih pa pokriva preko polovico porabe. Povprečna letna proizvodnja električne energije se giblje med 3.500 in 3.800 GWh. Povprečna letna proizvodnja toplotne energije za daljinsko ogrevanje Šaleške doline znaša 400—450 GWh. Za omenjeno letno proizvodnjo električne in toplotne energije porabi med 3,5 in 4,2 milijonov ton premoga in okoli 60 milijonov Sm^3 zemeljskega plina. Delovanje TEŠ je po proizvodnih rezultatih primerljivo z enakimi evropskimi termoelektrarnami, po obratovalni pripravljenosti bloka pa jih celo prekaša. K temu bo dodatno pripomogla tudi izgradnja nadomestnega bloka 6, energetskega objekta z močjo 600 MW.

Temelj delovanja družbe je spoštovanje dosežkov iz preteklosti, upoštevanje izkušenj in minulega dela. Na osnovi pridobljenih izkušenj in znanj je TEŠ usmerjen v prihodnost s smiselnim upoštevanjem najnovejših dognanj.

Poslovanje družbe temelji na sprejetih dolgoročnih razvojnih načrtih s poudarkom na postavitvi bloka 6 z močjo 600 MW do konca leta 2014. Nadomestni blok 6 bo za enako količino proizvedene energije porabil približno 30 % manj premoga, zato bodo tudi skupne emisije v okolje bistveno nižje. Nadomestni blok 6 bo pri enaki količini proizvedene energije v okolje emitiral 35 % manj CO_2 kot obstoječi bloki TEŠ. Z izgradnjo šestega bloka bomo zmanjšali stopnjo onesnaženosti okolja, izboljšali kakovost in energetsko učinkovitost ter omogočili elektrarni doseganje skladnosti z mednarodnimi standardi najboljših razpoložljivih tehnologij (BAT).

Spoštovani!

V poslovnem letu 2011 so se razmere na mednarodnih finančnih trgih še dodatno zaostrile, kar se kaže predvsem v rasti cene zadolževanja vse večjega števila držav evrskega območja in vse težji dostopnosti do virov financiranja držav in poslovnih subjektov. A kljub težkim tržnim razmeram smo v TEŠ poslovno leto 2011 zaključili uspešno.

S skupnimi močmi smo v letu 2011 ustvarili 6,1 mio EUR čistega dobička, kar je 1,8 mio EUR več kot v letu 2010. Boljši poslovni rezultat je v veliki meri posledica obvladovanja stroškov. Najbolj so bili znižani stroški storitev, medtem ko so stroški dela, zaradi izrednega angažiranja zaposlenih pri izvedbi investicije, nekoliko narastli.

Rezultate, ki se nahajajo v pričujočem letnem poročilu, zagotavljajo vsi zaposleni TEŠ in brez njihove predanosti in odgovornosti takšnih rezultatov ne bi dosegali. V letu 2011 smo tako proizvedli 3.778,7 GWh električne energije in ustvarili prihodke v višini 233.618.937 EUR.

Leto 2011 bomo v TEŠ pomnili predvsem po začetku izvajanja gradbenih del na projektu izgradnje nadomestnega bloka 6. Z realizacijo tega energetsko visoko učinkovitega projekta bomo lahko z zmanjševanjem emisij in nižjo porabo premoga po letu 2014 namreč še bistveno izboljšali učinkovitost našega poslovanja.
V poslovnem letu 2011 smo z namenom uspešnejšega delovanja podjetja v prihodnje pričeli z izvedbo prilagoditev delovnih procesov, ki jih od nas zahteva izgradnja bloka 6 ter prihajajoče ustavljanje blokov 3 in 4. Verjamem, da smo s tem naredili pomemben korak v razvoju podjetja.
Žal pa v letu 2011, zaradi nastale politične situacije v Sloveniji, nismo dosegli pomembnega cilja, ki smo si ga zadali, to je pridobitev državnega poroštva za zavarovanje posojila Evropske investicijske banke v višini 440 mio EUR za blok 6. Sprejem zakona o poroštvu je za zavarovanje obveznosti dolgoročnega posojila, pod izredno ugodnimi posojilnimi pogoji, ključnega pomena in spada med naše prioritetne aktivnosti v letu 2012.

Danes lahko bolj kot kdajkoli trdimo, da bomo težko našli alternativo nadomestnemu bloku 6, ki bi nadomestila proizvodnjo tretjine do polovice električne energije za potrebe Slovenije ter zagotavljala varnost in neodvisnost slovenskega energetskega sistema. Naravne danosti, ki jih imamo v Sloveniji, so omejene. Umeščanje v prostor pa dolgotrajen in velikokrat neuspešen proces.

Prihajajoča leta do izgradnje nadomestnega bloka 6 od vseh nas zahtevajo dodatne obremenitve, ki so velik vsebinski, organizacijski in logistični zalogaj. Pri tem je pomemben in dragocen prispevek prav vsakega izmed zaposlenih. Prepričan sem, da lahko z voljo, odločnostjo in pozitivno naravnanostjo uresničimo vse načrte, ki smo si jih zadali.

Mag. Simon TOT
direktor

ZAME.

Ker se zavedam, da brez energije svet okoli mene ne obstaja več. Energija vsak dan vklopi moj način življenja. Lahko delam, ustvarjam, rastem. Lahko živim tako, kot hočem.

Potreba po električni energiji je postala ena izmed ključnih potreb vsakdanjega življenja. Od jutra do večera in celo preko noči v vsakem trenutku zadovolji človekove želje. Od prvega gretja vode za pripravo skodelice čaja, električnega brivnika ali sušilca za lase do večernega dela za računalnikom ali branja knjige. Je kot dobra vila, ki uresničuje želje. Dobra vila, ki je vedno na voljo.

1 UVOD

1.1 POROČILO NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet družbe Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. skladno z določili 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) s tem poročilom obvešča ustanovitelja o:

- načinu in obsegu preverjanja vodenja družbe med poslovnim letom 2011,
- stališču nadzornega sveta do revizorjevega poročila,
- preveritvi in potrditvi letnega poročila družbe TEŠ za leto 2011,
- preveritvi predloga za uporabo bilančnega dobička.

V poslovnem letu 2011 je nadzorni svet deloval v naslednji sestavi:

- mag. Janez KERŽAN – predsednik,
- dr. Dean BESEDNJAK – namestnik predsednika,
- Franc ROSEC – član, predstavnik delavcev,
- dr. Vladimir Malenković – član (od 6. 4. 2011),
- Aljoša Tomaž – član (od 6. 4. 2011),
- Branko Sevčnikar – član, predstavnik delavcev (od 10. 5. 2011).

V poslovnem letu 2011 se je spremenila sestava nadzornega sveta. S sklepom nadzornega sveta na 15. izredni seji dne 5. 1. 2011 je bil mag. Janez KERŽAN izvoljen za predsednika, dr. Dean BESEDNJAK pa za namestnika predsednika.

V poslovnem letu 2011 je družbo zastopal, predstavljal in vodil direktor mag. Simon TOT, katerega je imenoval nadzorni svet na 12. izredni seji dne 11. 11. 2010.

V poslovnem letu 2011 je Odbor za aktivni nadzor investicije Blok 6 v TEŠ deloval v sestavi dr. Dean Besednjak (predsednik), dr. Vladimir Malenković, Franc Rosec (do 10. 10. 2011), mag. Anton Urankar (od 11. 10. 2011) ter Edvard Poš.

Odbor se je redno tedensko sestajal, spremljal aktivnosti pri izvajanju projekta in o svojih ugotovitvah sproti obveščal tako nadzorni svet družbe kot poslovodstvi TEŠ in HSE.

1. Spremljanje in nadzor poslovanja družbe

Nadzorni svet je v obravnavanem obdobju tekoče spremljal in nadziral vodenje in poslovanje družbe na 10 rednih, 8 izrednih in 2 korespondenčnih sejah.

Družba TEŠ d.o.o. je eden od ključnih členov skupine HSE, zato na korporativno upravljanje pomembno vpliva dejstvo, da gre za družbo v 100% lasti HSE d.o.o.. Upoštevajoč dodatno še dejstvo, da je družba TEŠ investitor največjega energetskega projekta v Sloveniji, nadomestnega bloka 6, je jasno, da zaradi vpliva njenega delovanja na celotno skupino HSE njeno poslovanje spremljajo tudi organi obvladujoče družbe. Nadzorni svet TEŠ se zaveda, da je tako HSE, kakor preko HSE tudi vsa skupina HSE, z izdajo starševske garancije in izvedenih dokapitalizacij prevzela veliko odgovornost v zvezi z investicijo v blok 6, zato je velika pozornost namenjena tudi zagotavljanju usklajenosti na nivoju skupine HSE. Hiter pretok ključnih informacij znotraj skupine omogočajo tudi kolegiji direktorjev skupine HSE, ki redno potekajo in pomembno prispevajo k ažurnemu odzivanju družbe na spremembe. Zaradi želje po čim večji transparentnosti je ustanovitelj z imenovanjem Odbora za aktivni nadzor investicije Blok 6 v TEŠ v letu 2009 vpeljal še dodaten mehanizem za sprotno ugotavljanje/preprečevanje odmikov, ki tedensko poroča poslovodstvu HSE in nadzornemu svetu TEŠ. Dodatno je bila imenovana tudi Koordinacijska skupina HSE in TEŠ za optimizacijo finančne konstrukcije Bloka 6 in minimizacijo stroškov financiranja, ki skrbi za koordinacijo zahtevnih finančnih aktivnosti na projektu nadomestnega bloka 6. Vse navedeno zagotavlja sistematičen in celovit nadzor nad poslovanjem družbe.

Delo nadzornega sveta je bilo usmerjeno v skrben nadzor finančnih, tehničnih in drugih podatkov, potrebnih za oceno ustreznosti poslovanja družbe. Nadzorni svet je pri svojem delu upošteval priporočila Odbora za aktivni nadzor investicije, ki je za svoje delo odgovoren generalnemu direktorju HSE. Na ta način je nadzorni svet TEŠ v okviru svojih pristojnosti prispeval k temeljnemu cilju edinega lastnika družbe, da se investicija izvede optimalno ter da se preprečujejo negativni odkloni.

Ključne točke, ki jih je v zvezi s projektom obravnaval nadzorni svet družbe v letu 2011, so:

a) soglasje na sklep naročnika o sprejetju razpisne dokumentacije za izvedbo gradbenih del za glavni tehnološki objekt (GTO) blok 6 TEŠ,
b) soglasje za najem dolgoročnega kredita pri Evropski banki za obnovo in razvoj (EBRD) v višini 200.000.000,00 EUR,
c) soglasje k sklenitvi aneksa št. 2 k pogodbi za dobavo glavne tehnološke opreme za blok 6, podpisani dne 27. 6. 2008, med Termoelektrarno Šoštanj d.o.o., Alstom Power Centrales S.A. in Alstom Power Systems GmbH,
d) soglasje k sklenitvi pogodbe o odstopu terjatev ter pogodbe o zastavi računov in sredstev na računih,
e) soglasje k predlogu Poslovnega načrta družbe za leto 2011 (3. 3. 2011 na 54. redni seji NS TEŠ),
f) soglasje k sklenitvi Pogodbe za zavarovanje izgradnje bloka 6,
g) izvedba gradbenih del za GTO objekta bloka 6,
h) soglasje k Noveliranemu investicijskemu programu (revizija 4) »Postavitev nadomestnega bloka 6 moči 600 MW v TE Šoštanj«,
i) seznanitev z ugotovitvami iz poročila podjetja PWC o vodenju poslov v TEŠ d.o.o., s pravnim mnenjem o aktivnostih glede na poročilo PWC d.o.o. o pregledu projekta blok 6 TEŠ ter z aktivnostmi poslovodstva družbe, ter na podlagi ugotovitev predlagal poslovodstvu družbe, da v smislu dobrega gospodarja ustrezno ovrednoti izsledke ter primerno ukrepa v smislu zaščite interesov družbe,
j) seznanitev z izdelanimi študijami in poročili v povezavi z investicijo v nadomestni blok 6 TEŠ, med drugim s končnim poročilom o zalogah premoga in študijo o revitalizaciji blokov 4 in 5 ter z recenzijami študij,
k) seznanitev s pravnimi mnenji o statusu javnega naročnika po Zakonu o javnem naročanju na vodnem, energetskem, transportnem in področju poštnih storitev ter Direktivi 2004/17/ES,
l) soglasje k sklenitvi aneksa št. 3 k pogodbi za dobavo glavne tehnološke opreme za blok 6, podpisani dne 27. 6. 2008, med Termoelektrarno Šoštanj d.o.o., Alstom Power Centrales S.A. in Alstom Power Systems GmbH,
m) soglasje k spremembi pogodbe za dobavo GTO za blok 6, podpisani dne 27.6.2008, med Termoelektrarno Šoštanj d.o.o. in Alstom Power Systems S.A. in Alstom Power Systems GmbH – Aneks št. 4 (Amendment No. 4) in Variation No. 10.

Nadzorni svet je temeljito preverjal podlage za sprejemanje odločitev ter skladnost z Aktom o ustanovitvi družbe in razvojnim načrtom družbe, še posebej glede projekta izgradnje nadomestnega bloka 6. Pri izvajanju svoje nadzorstvene funkcije je izhajal tudi iz okoliščin finančne in gospodarske krize, ki so terjale še bolj skrbno spremljanje poslovanja družbe na vseh ravneh. Nadzorni svet je skrbno preverjal tudi obvladovanje likvidnosti in solventnosti družbe. Naložil je poslovodstvu družbe, da nadzorni svet redno obvešča o alternativnih virih financiranja v primeru daljšega časovnega odloga oz. neizdaje državnega poroštva za financiranje nadomestnega bloka 6 ter se seznanjal s temi informacijami. Redno se je seznanjal tudi z učinki pogajanj s ključnim dobaviteljem, družbo Alstom. Posebna pozornost je bila namenjena tudi preverjanju upravljanja tveganj, katerim je družba izpostavljena pri opravljanju poslov. Pri tem ima pomembno vlogo tudi odbor za upravljanje tveganj, dodatno pa bo imela pozitiven vpliv na upravljanje družbe podpisana Temeljna Listina o delovanju notranje revizije v družbah Skupine HSE.

Ostale pomembnejše zadeve, ki jih je obravnaval nadzorni svet družbe v letu 2011, so:

a) sprejem Letnega poročila družbe TEŠ za leto 2010,
b) kvartalna poročila o poslovanju družbe,
c) soglasja za kratkoročna zadolževanja v skupini HSE (»Cash Management«),
d) pravni posli o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije,
e) ostali pravni posli.

2. Stališče do revizorjevega poročila in preveritev letnega poročila družbe za leto 2011

Revidiranje letnega poročila družbe TEŠ za leto 2011 je opravila revizijska družba Deloitte Revizija, d.o.o., ki je izdala mnenje brez pridržkov.

Iz poročila neodvisnega revizorja k Letnemu poročilu za leto 2011 izhaja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja družbe ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za leto 2011, poslovno poročilo pa je usklajeno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Nadzorni svet družbe TEŠ se je seznanil tudi z opozorilom revizorja – »poudarjanje zadev«, kjer je revizijska družba Deloitte Revizija, ne da bi izrazila pridržek, opozorila na pojasnilo 4.12.2 »Likvidnostno tveganje« k računovodskim izkazom, kjer je družba TEŠ razkrila, da je izpostavljena visokemu poslovnemu tveganju neizdaje poroštva oziroma tveganju časovnega zamika pri izdaji poroštva države EIB-ju za posojilo v vrednosti 440 mio EUR. Navedeno tveganje je povezano z visokim likvidnostnim tveganjem. Obvladovanje navedenega tveganja s strani poslovodstva je razkrito v pojasnilu 4.12.2. k računovodskim izkazom. Računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov, ki bi utegnili biti posledica te negotovosti.

Tudi nadzorni svet družbe TEŠ je v okviru svojega delovanja stalno posvečal posebno pozornost upravljanju nevarnosti likvidnostnega tveganja ob morebitni neizdaji državnega poroštva s strani poslovodstva družbe in poslovodstvu družbe večkrat naložil, da v skladu s smiselno uporabo določil 30. in z njim povezanih členov Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP) izvaja vse ustrezne in potrebne ukrepe za upravljanje tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila družba izpostavljena pri svojem delovanju.

Na osnovi pregleda revizorjevega poročila in na osnovi pojasnil, ki so bila podana na sami seji nadzornega sveta, nadzorni svet družbe TEŠ k revizorjevemu poročilu nima pripomb.
Nadzorni svet je v okviru preveritve letnega poročila preveril tudi poročilo o odnosih s povezanimi družbami. Nadzorni svet na osnovi pridobljenih pojasnil s strani poslovodstva in ugotovitve revizorja, da so podatki v poročilu popolni in resnični, k poročilu direktorja nima pripomb.

Letno poročilo za leto 2011 je podrobneje obravnavala tudi Revizijska komisija NS TEŠ na svoji 1. redni seji dne 29. 6. 2012 in predlagala nadzornemu svetu, da Letno poročilo za leto 2011 potrdi.

Na podlagi skrbnega pregleda Letnega poročila za leto 2011 in na podlagi pojasnil, ki so bila podana na seji nadzornega sveta, je nadzorni svet ocenil, da se s strani ustanovitelja zastavljeni ključni razvojni cilji družbe, kljub spremenljivosti gospodarskega okolja in še ne pridobljenemu državnemu poroštvu za financiranje nadomestnega bloka 6, uresničujejo ter da je poslovanje potekalo v okviru s strani ustanovitelja sprejetega poslovnega načrta družbe TEŠ za leto 2011.

Na osnovi rednega spremljanja poslovanja družbe TEŠ, pozitivnega revizijskega mnenja, doseženih zastavljenih ciljev iz poslovnega načrta za leto 2011, mnenja revizijske komisije nadzornega sveta TEŠ ter v skladu s svojimi pristojnostmi nadzorni svet družbe TEŠ po končni preveritvi nima pripomb k Letnemu poročilu družbe TEŠ za leto 2011 ter ga potrjuje.

Nadzorni svet družbe ob tem izpostavlja, da v času od izdaje poročila neodvisnega revizorja dne 17. maja 2012 do seje nadzornega sveta dne 29. junija 2012, na kateri je potrdil Letno poročilo za leto 2011, Državni zbor RS še ni sprejel ključne odločitve v zvezi z državnim poroštvom EIB-ju za posojilo v vrednosti 440 mio EUR, vendar direktor družbe pričakuje sprejem zakona v mesecu juliju 2012.

3. Preveritev predloga za uporabo bilančnega dobička

Nadzorni svet se je seznanil, da se je čisti poslovni izid poslovnega leta 2011 v višini 6.060.686,74 EUR uporabil za oblikovanje zakonskih rezerv iz dobička v višini 303.034,34 EUR in za oblikovanje drugih rezerv iz dobička v višini 2.878.826,20 EUR, preostali, nerazporejeni del v višini 2.878.826,20 EUR pa pomeni bilančni dobiček družbe.

V skladu s strateškimi cilji in naložbeno politiko nadzorni svet družbe TEŠ soglaša s predlogom poslovodstva družbe ustanovitelju, da se bilančni dobiček v višini 2.878.826,20 EUR v celoti uporabi za oblikovanje drugih rezerv iz dobička.

Poleg navedenega nadzorni svet predlaga ustanovitelju, da podeli poslovodstvu in nadzornemu svetu razrešnico za poslovanje v letu 2011.

Nadzorni svet družbe je poročilo pripravil v skladu z 282. členom ZGD-1. Poročilo nadzornega sveta je namenjeno ustanovitelju družbe.

V imenu nadzornega sveta,

Predsednik
nadzornega sveta:
mag. Janez KERŽAN

Šoštanj, 29. 6. 2012

1.2 POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2011

Poslovanje Termoelektrarne Šoštanj je bilo v letu 2011 kljub zaostreni gos-podarski situaciji dobro. Zastavljeni cilji so bili doseženi, kar se kaže tudi v pozitivnem čistem poslovnem izidu, ki je presegel predvidenega v poslovnem načrtu. Termoelektrarna je obratovala varno in zanesljivo, brez večjih nepredvidenih zaustavitev.

Zavedamo se, da moramo nadaljevati po zastavljeni poti razvoja in da je na njej veliko izzivov, na katere moramo biti pripravljeni. Prioritete ostajajo družbeno odgovorno ravnanje, uspešna postavitev nadomestnega 600 MW bloka 6, zagotavljanje virov financiranja za investicijo in za tekoče poslovanje ter nadaljnja racionalizacija poslovanja.

POSTAVKA	REALIZACIJA 2011	REALIZACIJA 2010	Index
Čisti prihodki od prodaje v EUR	233.618.937	242.009.537	97
Čisti poslovni izid v EUR	6.060.687	4.202.406	144
Prihodki v EUR	244.111.803	247.461.595	99
EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR	8.818.335	6.657.120	132
Sredstva v EUR	859.641.851	541.317.060	159
Kapital v EUR	362.807.700	348.575.114	104
Denarni tok iz poslovanja v EUR	74.465.365	61.515.331	121
Investicije v EUR	348.566.417	110.528.944	315
Število zaposlenih konec obdobja	477	488	98
Prodana električna energija (v GWh)	3.779	3.946	96
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE)	0,017	0,012	140
Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA)	0,009	0,008	104

V letu 2011 je TEŠ ustvaril 233.618.937 EUR čistih prihodkov od prodaje. V primerjavi z letom 2010 so za 3 % nižji, zaradi nižje proizvodnje električne energije, ker je bilo v letu 2011 izvedeno investicijsko vzdrževanje bloka 5.

Čisti poslovni izid družbe je znašal 6.060.687 EUR, kar je 44 % več kot leto prej. Povečanje dobička po obdavčitvi v letu 2011 glede na 2010 je predvsem posledica učinkovitega obvladovanja stroškov.

Sredstva v višini 859.641.851 EUR so se v letu 2011 povečala za 59 %, pretežno zaradi vlaganj v izgradnjo nadomestnega bloka 6. V letu 2011 je bilo posebej živahno na gradbišču, kjer so bila zaključena pripravljalna dela, pričela pa so se gradbena dela na hladilnem stolpu in glavnem tehnološkem objektu. Velik poudarek dajemo zagotavljanju kakovosti opravljenih del.

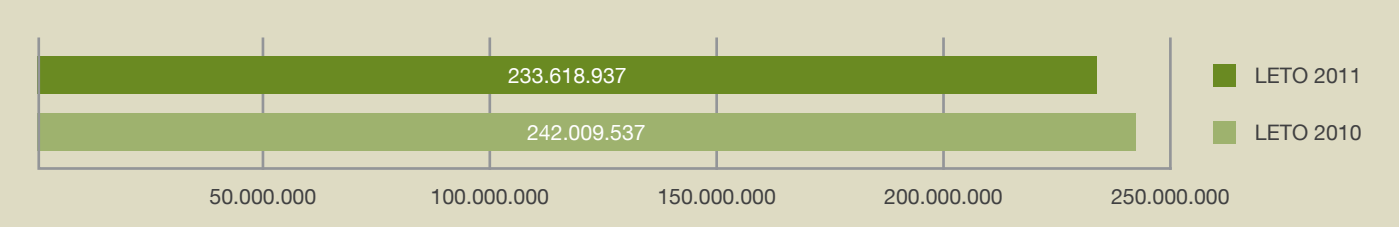
Pri investiranju smo se omejili na najnujnejše. Tako smo izvedli inves-ticijsko vzdrževanje bloka 5 in PLT 2. Zamenjana je bila dotrajana oprema generatorja bloka 5 in zaključenih nekaj projektov vlaganj v zanesljivost proizvodnje. Nadaljevali smo z aktivnostmi pri gradnji nadomestnega bloka 6, kjer v letu 2012 načrtujemo pričetek glavnih del na primarni in sekundarni konstrukciji kotlovskih naprav, gradnji čistilne naprave, zaključena pa bodo dela na hladilnem sistemu. Investicija bo financirana pretežno s pomočjo dolžniškega kapitala.

V TEŠ je bilo 31. 12. 2011 zaposlenih 477 delavcev. V primerjavi s stanjem konec leta 2010 se je število zaposlenih zmanjšalo za 11 delavcev.

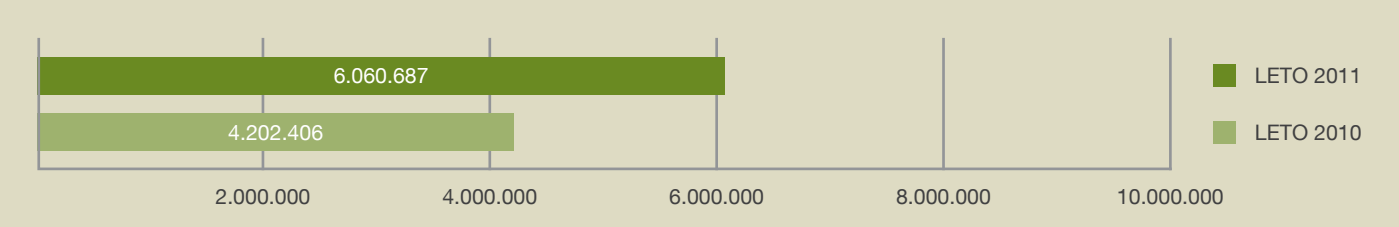
V letu 2011 je TEŠ prodal 3.779 GWh električne energije. Letna količina proizvedene energije je za 4 % nižja kot v letu 2010. Zaradi izvedbe investicijskega vzdrževanja, po cca 30.000 obratovalnih urah, blok 5 ni obratoval skoraj dva meseca.

Čista dobičkonosnost kapitala v letu 2011 znaša 1,7 % in je višja od dosežene v letu 2010, zaradi višjega čistega poslovnega izida.

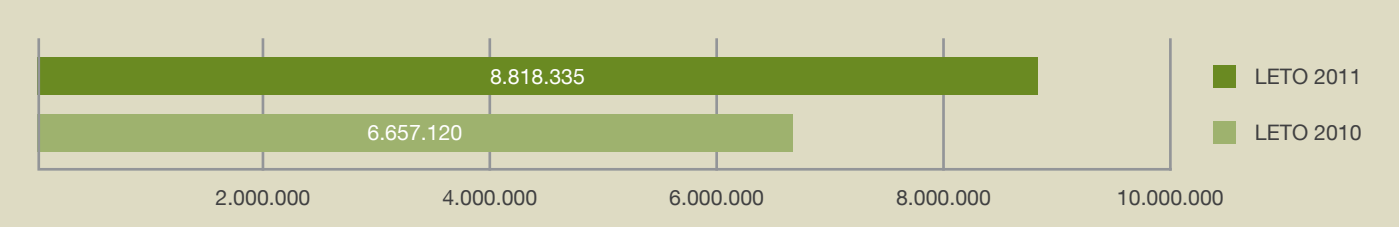
Čisti prihodki od prodaje v EUR



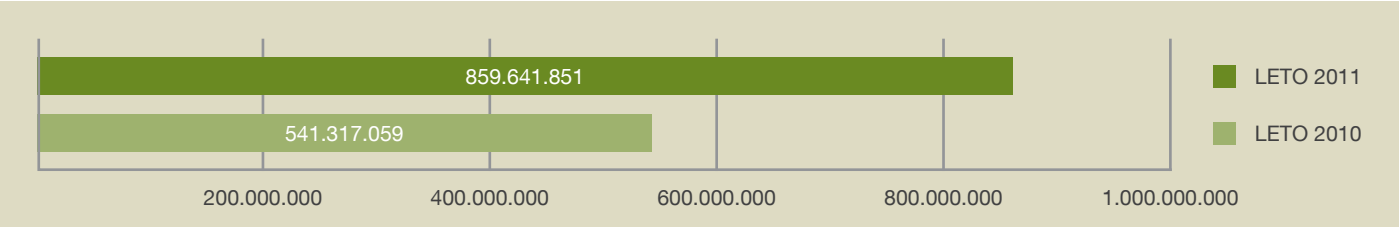
Čisti poslovni izid v EUR



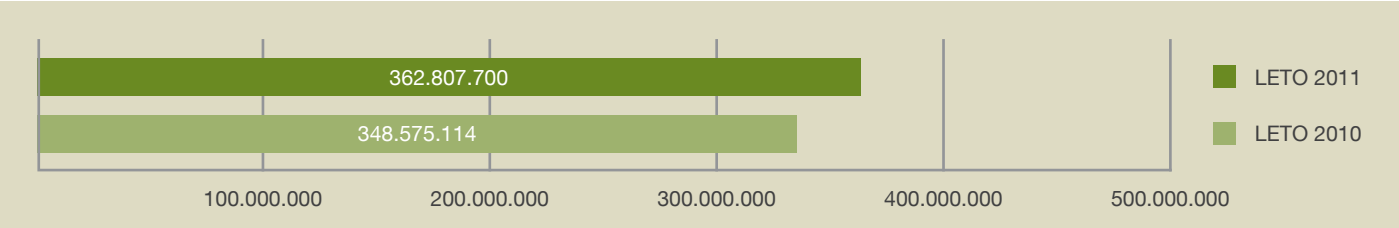
EBIT = izid iz poslovanja v EUR



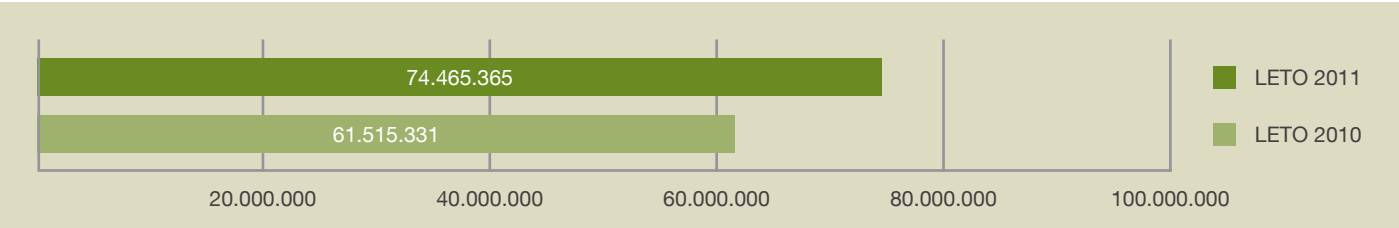
Sredstva v EUR



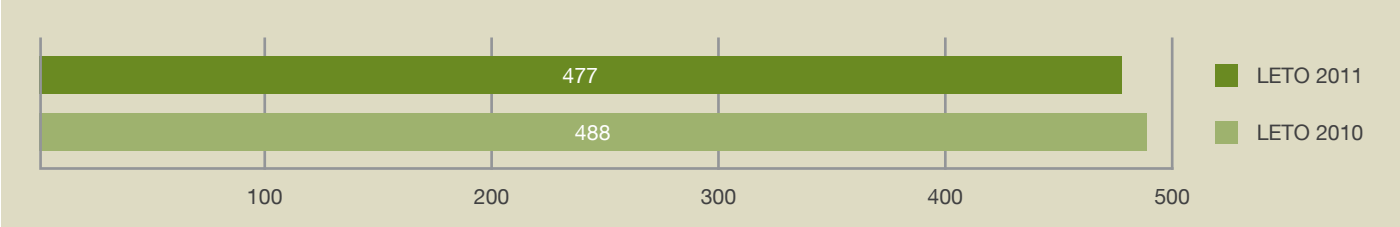
Kapital v EUR



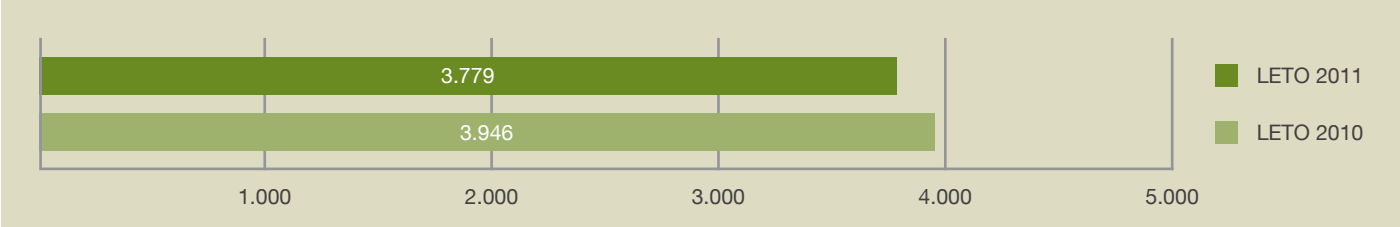
Denarni tok iz poslovanja v EUR



Število zaposlenih na dan 31.12.



Prodana električna energija v GWh



1.3 KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2011

12. januarja 2011 je bila podpisana posojilna pogodba z EBRD v višini 200 mio EUR za financiranje izgradnje nadomestnega bloka 6.

19. januarja 2011 je bila potrjena razširjena projektna shema bloka 6. Imenovano je bilo novo vodstvo projekta, direktor projekta je postal mag. Miran Žgajner, njegov namestnik pa mag. Branko Debeljak.

Konec januarja so bili izpolnjeni vsi pogoji za črpanje 110 mio EUR kredita pri EIB, ker sta Slovenija in Avstrija uredili okoljska vprašanja o čezmejnih vplivih bloka 6. Dne 17. februarja 2011 je EIB izvršil nakazilo kredita.

Dne **16. februarja 2011** je bilo pridobljeno Okoljevarstveno dovoljenje za obratovanje velike kurilne naprave blok 6, ki je v začetku marca 2011 postalo pravnomočno. S tem dovoljenjem so bili izpolnjeni vsi pogoji za izdajo gradbenega dovoljenja za blok 6.

Nadzorni svet družbe TEŠ je na svoji 54. redni seji dne **3. 3. 2011** podal soglasje k predlogu Poslovnega načrta TEŠ za leto 2011, družbenik ga je sprejel 23. 3. 2011.

Dne **5. 3. 2011** je bila podpisana tripartitna pogodba o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije, v kateri so podrobneje opredeljene pravice in obveznosti posameznih pogodbenih strank pri nakupu in predelavi premoga v električno energijo, zakupu moči ter pri nakupu in prodaji električne energije proizvedene iz premoga in plina v letu 2011.

Dne **17. 3. 2011** smo prejeli pravnomočno gradbeno dovoljenje za hladilni stolp in glavni tehnološki objekt bloka 6.

28. marca 2011 je bila v sodni register vpisana sprememba akta o ustanovitvi TEŠ, s katero je družbenik razširil število članov nadzornega sveta in sicer iz dosedanjih 3 na 6 članov, od katerih 4 zastopajo interese lastnika, 2 pa interese zaposlenih. Na osnovi te spremembe je lastnik 6. aprila imenoval svoja nova člana; prav tako pa je novega, drugega člana, dne 10. maja imenoval svet delavcev TEŠ.

V aprilu 2011 je bil s strani direktorja TEŠ imenovan odbor za tveganje.

8. aprila je bil izbran izvajalec gradbenih del za hladilni stolp in glavni tehnološki objekt bloka 6. Po predhodnem soglasju Evropske banke za obnovo in razvoj (EBRD), ki je za projekt TEŠ 6 odobrila 200 milijonov EUR posojila, je bila za izvajalca potrjena skupina Primorje d.d. .

V **mesecu aprilu** smo pristopili k novelaciji investicijskega programa projekta Blok 6 (NIP 4), ki je bila predstavljena širši javnosti v mesecu avgustu.

20. aprila se je prvič sestal Projektni svet TEŠ 6, v katerega so bili povabljeni predstavniki lokalne skupnosti, nevladnih organizacij in pristojnih ministrstev. Projektni svet, ki je bil ustanovljen z namenom transparentnega in učinkovitega vodenja investicije Blok 6, vodi direktor TEŠ mag. Simon Tot.

20. aprila in **19. oktobra** smo z namenom seznanitve širše javnosti s potekom tekočih in prihodnjih del, ki bodo potekala v okviru gradnje bloka 6, izvedli dan odprtih vrat, na katerem so predstavniki TEŠ predstavili projekt Blok 6 ter organizirali ogled elektrarne in gradbišča bloka 6.

11. in 12. maja so v podjetju potekale presoje sistemov kakovosti: druga ISO-IEC 27001:2005, šesta BS OHSAS 18001:2007 in ISO 14001:2004 ter osma kontrolna presoja ISO 9001:2008 without design.

16. maja smo praznovali 55 let delovanja TEŠ.

19. maja smo pričeli z remontom 345 MW bloka 5, ki smo ga predčasno uspešno zaključili 15. 7. 2011. Ključna dela so bila opravljena na menjavi generatorja, reviziji in pregledu kotla, kotlovskih naprav, rotorja turbine in turbinskih naprav, čistilne naprave, elektro opreme in drugo.

Nadzorni svet TEŠ je **8. junija** podal soglasje k podpisu družbene pogodbe in soglasje h kapitalski naložbi v novo pravno osebo za izvajanje operacije »Razvojni center ENERGIJA«.

Nadzorni svet družbe je dne **18. 8. 2011** podal soglasje k Noveliranemu investicijskemu programu »Postavitev nadomestnega bloka 6 moči 600 MW v TE Šoštanj«, revizija 4.

31. avgusta se je HSE kot edini družbenik seznanil z letnim poročilom družbe za poslovno leto 2010 in sprejel sklep, da se celotni bilančni dobiček družbe TEŠ za leto 2010 v višini 3.992.285,60 EUR razporedi v druge rezerve iz dobička z namenom realizacije razvojnih projektov.

Državni zbor Republike Slovenije je dne **28. 9. 2011** sprejel v obravnavo predlog Zakona o poroštvu Republike Slovenije za obveznosti iz dolgoročnega posojila v višini 440 mio EUR, ki ga najame Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. pri Evropski investicijski banki za financiranje projekta postavitve nadomestnega bloka 6 moči 600 MW v Termoelektrarni Šoštanj.

Zaradi politične krize in v izogib predvolilnim aktivnostim političnih strank Odbor za finance in monetarno politiko Državnega zbora Republike Slovenije dne **5. 10. 2011** ni potrdil predloga Zakona o poroštvu Republike Slovenije za obveznosti iz dolgoročnega posojila v višini 440 mio EUR, ki ga najame Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. pri Evropski investicijski banki za financiranje projekta postavitve nadomestnega bloka 6 moči 600 MW, za nadaljno obravnavo. S tem je bil začasno ustavljen postopek pridobitve državnega poroštva v državnem zboru.

V **jesenskem času 2011** so potekala pogajanja o premostitvenem financiranju prvega polletja 2012 zaradi ustavitve izdaje državnega poroštva. Dne **23. 12. 2011** je bil s strani družbe podpisan Dodatek 4 k Pogodbi za dobavo glavne tehnološke opreme za Blok 6 s konzorcijem Alstom, ki ureja navedeno problematiko.

Dne **7. 12. 2011** je edini družbenik sprejel spremembe Akta o ustanovitvi TEŠ. V decembru 2011 je bila s strani Holdinga Slovenske elektrarne d.o.o. izvedena dokapitalizacija. Osnovni kapital družbe tako znaša 211.652.459,00 EUR.

1.4 POMEMBNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

S sklepom družbenika je bil v Nadzorni svet TEŠ imenovan namesto dr. Vladimirja Malenkoviča mag. Klemen Potisek, kateremu je mandat pričel teči **1. 1. 2012**.

3. 1. 2012 je bil z Alstomom podpisan dogovor o načinu plačevanja obveznosti v času do izdaje državnega poroštva.

15. 2. 2012 je TEŠ Alstomu predal področje kotlovnice nadomestnega bloka 6 in Alstom je začel s pripravami na montažo.

23. 2. 2012 je Vlada Republike Slovenije na 3. redni seji obravnavala Predlog mnenja o predlogu zakona o poroštvu Republike Slovenije za obveznosti iz dolgoročnega posojila v višini 440 mio EUR, ki ga TEŠ najame pri EIB. Sprejela je sklep, da podpira navedeni predlog zakona, če se z amandmajem spremeni tako, da kot enega od temeljnih pogojev za sklenitev poroštvene pogodbe določa predhodno sklenitev pogodbe o ureditvi razmerij med Republiko Slovenijo in TEŠ, v kateri se določijo okviri izvedbe projekta, kot so določeni v sklepih Vlade o Celoviti informaciji o projektu Nadomestni blok TEŠ-6 (stanje februar 2012).

Nadzorni svet družbe TEŠ je na svoji 64. redni seji dne **8. 3. 2012** podal soglasje k predlogu Poslovnega načrta družbe TEŠ za leto 2012 z dodatnim planom za leti 2013 in 2014.

Alstom je **13. 3. 2012** pričel z montažo glavne jeklene konstrukcije kotlovnice bloka 6.

Nadzorni svet TEŠ je na svoji 64. redni seji dne **8. 3. 2012** podal soglasje k poslovnemu načrtu TEŠ za leto 2012. Na podlagi sklepa Nadzornega sveta TEŠ in podanih izjav zakonitega zastopnika TEŠ, z dne 14. 3. 2012, je družbenik dne **27. 3. 2012** sprejel Poslovni načrt družbe TEŠ za leto 2012 z dodatnim planom za leti 2013 in 2014.

19. 4. 2012 je bila v Državnem zboru na 2. redni seji prva obravnava Predloga zakona o poroštvu Republike Slovenije za obveznosti iz dolgoročnega posojila v višini 440 mio EUR. Državni zbor je ocenil, da je predlog zakona primeren za nadaljnjo obravnavo. Predlog zakona je bil dodeljen v obravnavo Odboru za finance in monetarno politiko Državnega zbora.

ZA MOJ DOM.

Ker brez energije ugasne pričakovani svet udobja. Energija ohranja vselej topel dom, varno zavetje zame in mojo družino. Energija preganja temo in prinaša neizmerne trenutke veselja.

Luči ne prižge stikalo, temveč električna energija. Hrana, ki jo spravimo v hladilnik, ostane sveža in kakovostna zaradi električne energije. Tudi televizija ni izjema. Družinsko življenje je vpeto v uporabo najrazličnejših električnih naprav, ki nam olajšajo, organizirajo in popestrijo bivanje. Še vedno velja, da je doma najlepše. Pri tem ima veliko, a pogosto neopazno vlogo tudi električna energija, ki je vselej na razpolago.

2 POSLOVNO POROČILO
2.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE

Termoelektrarna Šoštanj je družba z omejeno odgovornostjo, v kateri je edini družbenik Holding Slovenske elektrarne.

2.1.1 Osebna izkaznica družbe na dan 31. 12. 2011

Polno ime družbe	TERMOELEKTRARNA ŠOŠTANJ d.o.o.			
Oblika organiziranosti	Družba z omejeno odgovornostjo, z enim družbenikom			
Naslov	Cesta Lole Ribarja 18, 3325 ŠOŠTANJ			
Telefon	03 8993 200			
Faks	03 8993 485			
Št. registrskega vložka iz sodnega registra	10051100 - Okrožno sodišče v Celju			
Osnovni kapital	211.652.459 EUR			
Velikost	velika			
Leto ustanovitve	1956			
Transakcijski račun	**Banka:**	**TRR:**		
	BANKA KOPER	101000038312861		
	NLB	024260017217937		
	NOVA KBM	045150001707126		
	UNI CREDIT	290000003080383		
Davčna številka	92189903			
Identifikacijska številka za DDV	SI92189903			
Matična številka	5040388			
Spletni naslov	www.te-sostanj.si			
E - pošta	info@te-sostanj.si			
Šifra dejavnosti	35.112			
Direktor družbe	mag. Simon Tot	Začetek: 11. 11. 2010	Konec: 10. 11. 2014	
Predsednik nadzornega sveta	mag. Janez Keržan (predsednik NS od 5.1.2011)	Začetek: 29. 9. 2009	Konec: 1. 12. 2012	
Člani nadzornega sveta	dr. Dean Besednjak	Začetek: 5. 1. 2011	Konec: 23. 8. 2013	
	Franc Rosec	Začetek: 26. 8. 2009	Konec: 25. 8. 2013	
	dr. Vladimir Malenkovič	Začetek: 6. 4. 2011	Konec: 31. 12. 2011	
	Aljoša Tomaž	Začetek: 6. 4. 2011	Konec: 5. 4. 2015	
	Branko Sevčnikar	Začetek: 10. 5. 2011	Konec: 9. 5. 2015	
Struktura lastništva (naziv ter delež)	Holding Slovenske elektrarne d.o.o			100 %

2.1.2 Dejavnosti poslovanja družbe

Družba ima registriranih več dejavnosti. Glavno predstavlja proizvodnja električne energije v termoelektrarnah in jedrskih elektrarnah.

2.1.3 Organi družbe in zastopanje

Organa družbe sta:
- nadzorni svet in
- direktor.

Družbenik ima vlogo in vse pristojnosti skupščine, skladno z Aktom o ustanovitvi družbe in veljavno zakonodajo, pod pogojem statusne oblike družbe z omejeno odgovornostjo z enim družbenikom.

2.1.4 Izjava o upravljanju

Družba Termoelektrarna Šoštanj, d.o.o., Cesta Lole Ribarja 18, 3325 Šoštanj, v skladu s 5. odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) podaja Izjavo o upravljanju družbe. Izjava se nanaša na obdobje od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011.

Direktor družbe TEŠ izjavljam, da upravljanje družbe poteka v skladu z zakoni in drugimi predpisi, veljavnim Aktom o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo TEŠ, internimi akti družbe ter v skladu z dobro poslovno prakso.

Direktor družbe TEŠ v skladu s 60. a členom ZGD-1 izjavljam, da je letno poročilo z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu ZGD-1 in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Izjava o skladnosti s kodeksom upravljanja družb s kapitalskimi naložbami države

Direktor družbe TEŠ, mag. Simon Tot, izjavljam, da je bilo upravljanje družbe TEŠ v letu 2011 skladno s priporočili, navedenimi v Kodeksu upravljanja družb s kapitalskimi naložbami države (Kodeks), sprejetim s strani Agencije za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije (AUKN) in javno objavljenim dne 18. 1. 2011 na spletnih straneh AUKN (www.auknrs.si), ob spoštovanju Smernic poročanja družb s kapitalskimi naložbami države in posamičnih veljavnih priporočil AUKN.

Direktor družbe TEŠ skladno s tč. 73. Kodeksa izjavljam, da je družba TEŠ Kodeks AUKN sklenila prostovoljno uporabljati.

Organi upravljanja družbe

V skladu z Aktom o ustanovitvi TEŠ z družbo upravlja družbenik neposredno in preko organov družbe. Organa družbe sta nadzorni svet in direktor.

Družbenik

Družbenik samostojno odloča o naslednjih vprašanjih:
- o spremembah in dopolnitvah akta o ustanovitvi družbe,
- o sprejemu temeljev poslovne politike in razvojnem načrtu družbe,
- o sprejemu letnega poročila, če NS letnega poročila ni potrdil ali če direktor in NS prepustita odločitev o sprejemu letnega poročila družbeniku,
- o poslovnem načrtu družbe,
- o uporabi bilančnega dobička,
- o podelitvi razrešnice direktorju in NS,
- o delitvi in prenehanju poslovnih deležev,
- o spremembah osnovnega kapitala družbe,
- o statusnih spremembah in prenehanju družbe,
- o izvolitvi in razrešitvi članov NS družbe,
- o imenovanju revizorja družbe,
- o postavitvi prokurista in poslovanja pooblaščencev,
- o drugih zadevah v skladu s predpisi in aktom o ustanovitvi.

Družbenik ne more odločati o vprašanjih vodenja poslov, razen če to zahteva direktor v primeru, če nadzorni svet zavrne soglasje za določeno vrsto posla.

V skladu s 526. členom ZGD-1 družbenik svoje odločitve vpisuje v knjigo sklepov.

Direktor

Družbo vodi in zastopa direktor družbe. Direktorja imenuje in odpokliče NS. Po poteku mandatne dobe je lahko ponovno imenovan. V skladu z določili Akta o ustanovitvi TEŠ, direktor vodi posle družbe na lastno odgovornost in samostojno zastopa in predstavlja družbo.

Nadzorni svet

ZGD-1, Akt o ustanovitvi TEŠ in Poslovnik o delu NS TEŠ urejajo pristojnosti in postopke odločanja NS, organizacijo dela in druga vprašanja pomembna za njegovo delovanje.

Akt o ustanovitvi TEŠ določa sestavo NS. NS sestavlja šest članov, štirje člani zastopajo interese lastnika in jih imenuje in razrešuje lastnik, dva člana pa zastopata interese zaposlenih ter se imenujeta in razrešujeta v skladu z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju. Člani NS so imenovani za dobo štirih let in so po preteku mandata lahko ponovno imenovani.

V skladu z Aktom o ustanovitvi ima NS naslednje pristojnosti:

- nadzoruje vodenje poslov družbe,
- preveri sestavo letnega poročila in predlog za uporabo bilančnega dobička,
- o rezultatih preveritve letnega poročila sestavi pisno poročilo za družbenika,
- potrjuje letno poročilo oz. navede pripombe nanj,
- daje mnenje k temeljem poslovne politike in razvojnemu načrtu družbe,
- daje soglasje k poslovnemu načrtu družbe,
- predlaga družbeniku sprejem sklepov iz njegove pristojnosti oz. daje mnenje k predlogom za sprejemanje sklepov družbenika, danih s strani direktorja,
- imenuje in odpokliče direktorja družbe,
- daje soglasje na posle direktorja v skladu z Aktom o ustanovitvi,
- sklene pogodbo o zaposlitvi z direktorjem,
- sprejeme poslovnik o delu NS in
- lahko zahteva poročila tudi o drugih vprašanjih,
- daje direktorju TEŠ predhodno soglasje za:
  - sklepanje pravnih poslov in najemanje posojil, ki presegajo 333.834,08 EUR za isti predmet poslovanja v tekočem letu,
  - za odsvajanje in zastavljanje nepremičnin,
  - kapitalske naložbe družbe v drugih pravnih osebah,
  - pričetek posamezne investicije, kjer predvidena vrednost presega 100.000 EUR (zaradi potreb po usklajenem strateškem razvoju skupine HSE) in
  - pričetek posamezne investicije iz področja informatike, kjer predvidena vrednost presega 50.000 EUR (zaradi potreb po usklajenem razvoju informatike v skupini HSE), po pridobljenem mnenju vodje službe informatike pri družbeniku.

NS lahko opravlja tudi druge naloge v skladu s predpisi in sklepi družbenika.

Notranje kontrole in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Z vidika zagotavljanja računovodskih informacij, ki ustrezajo kriterijem Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, imamo vzpostavljene notranje kontrole, ki zmanjšujejo tveganja, povezana z računovodskim poročanjem.

Z računovodskimi kontrolami zagotavljamo:

- verodostojnost,
- pravilnost in
- popolnost

računovodskih podatkov.

Skrbimo za redno strokovno usposabljanje zaposlenih, kar omogoča, da s svojim delom prispevajo kakovostne, pravilne in pravočasne računovodske informacije. Pomembno vlogo pri zagotavljanju kakovostnih računovodskih informacij ima osrednji informacijski sistem Kopa ERP.

S sistemom notranjih kontrol v družbi razumemo načrtno in sistematično vzpostavitev postopkov in metod, ki s svojim delovanjem zagotavljajo točnost, zanesljivost in popolnost podatkov in informacij, pravilno in pošteno izdelavo računovodskih izkazov, preprečujejo in odkrivajo napake v sistemu ter zagotavljajo spoštovanje zakonov in drugih predpisov ter internih aktov družbe.

Z namenom zagotavljanja večje transparentnosti, učinkovitosti ter odgovornega poslovanja ima družba vzpostavljen delujoč sistem notranjih kontrol in upravljanja s tveganji preko organizacijske strukture družbe, standarda vodenja kakovosti ISO 9001, standarda vodenja varnosti in zdravja pri delu OHSAS 18001, standarda varovanja informacij ISO/ICE 27001 in internih aktov družbe z natančno izdelanim sistemom poročanja po posameznih organizacijskih enotah. Sistem notranjih kontrol je podprt s sistemom kontrol informacijske tehnologije, s katerim se med drugim zagotavljajo ustrezne omejitve in nadzor nad omrežjem ter natančno, ažurno in popolno obvladovanje podatkov.

Za vzpostavitev celovitega sistema za obvladovanje tveganj v družbi, da se vodstvu družbe in ustanovitelju zagotovijo kakovostne podlage za upravljanje in vodenje družbe ter z namenom doseganja načrtovanih ciljev je družba ustanovila (po)svetovalni organ Odbor za upravljanje s tveganji. Organizacija, sestava, način dela in njegove naloge so opredeljene s Poslovnikom o delu odbora za upravljanje s tveganji.

Za vzpostavitev, delovanje, nadzor in stalno izboljševanje sistema notranjih kontrol ter za pravilnost in popolnost podatkov je odgovoren direktor.

Direktor
Termoelektrarne Šoštanj, d.o.o.
mag. Simon Tot

Šoštanj, 17.5.2012

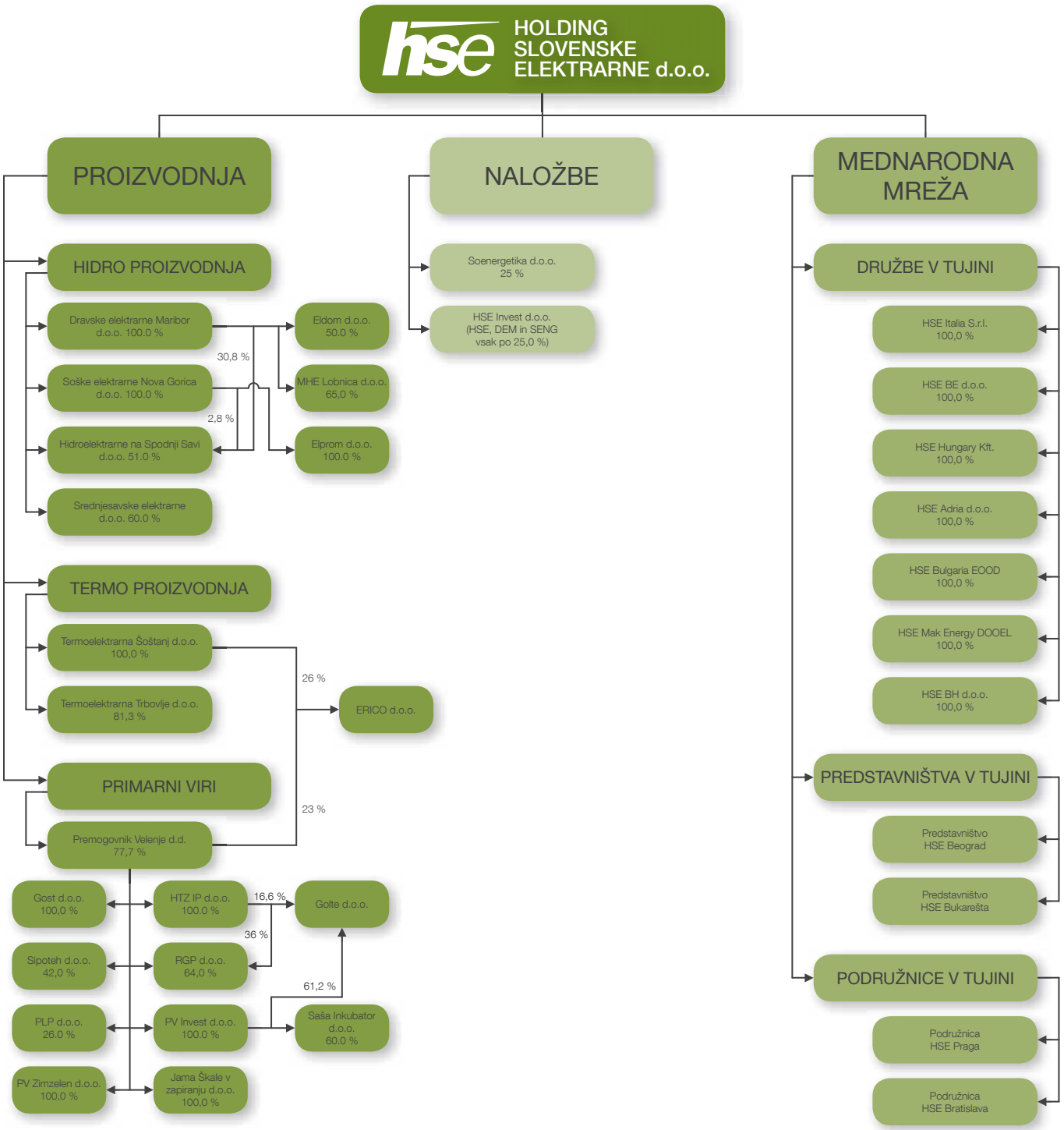
2.1.5 Poročilo o izvajanju priporočil AUKN RS v letu 2011

Družba TEŠ je v letu 2011 tekoče spremljala dana priporočila AUKN RS ter z danimi priporočili tekoče seznanjala NS TEŠ. Dana priporočila je družba pri svojem delovanju smiselno upoštevala.

2.1.6 Razmerja z obvladujočo družbo in drugimi odvisnimi družbami

Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. je povezana v skupino Holding Slovenske elektrarne. Družba Holding Slovenske elektrarne, d.o.o., s sedežem v Ljubljani, Koprska 92, je na dan 31. 12. 2011 njen edini družbenik oziroma obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko letno poročilo za leto 2011 za skupino družb, za katere je obvladujoča družba.

Organigram skupine HSE



Na osnovi 545. in 546. 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 TEŠ d.o.o. na osnovi okoliščin, ki so mu bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel, ocenjuje, da v navedenih poslih z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami ni bil prikrajšan oziroma v letu 2011 ni bil opravljen noben pravni posel in storjeno ali opuščeno dejanje, ki bi družbi povzročilo škodo in bi bila to posledica vplivanja Holdinga Slovenske elektrarne, d.o.o..

2.1.7 Kapitalske povezave z drugimi družbami

Družba	Matična št.	Naslov	Leto ustanovitve	Glavna dejavnost	Vrednost v EUR na dan 31.12.2011		Lastniški delež obvladujoče družbe
					Celotni kapital	Osnovni kapital	
ODVISNE DRUŽBE							
Erico d.o.o.	5583055	Koroška cesta 58, Velenje	1.4.1992	74.900	1.267.374	278.494	26,00%

Erico d.o.o. je bil ustanovljen leta 1992 kot zavod, ki opravlja znanstveno-raziskovalno dejavnost za izvajanje ekoloških raziskav, katerih cilj je usmerjen v varstvo okolja. Ustanovili so ga RLV Velenje, TEŠ in ESO Velenje, z namenom, da se v Šaleški dolini formira institucija, ki bo s svojimi strokovnjaki z različnih področij okoljskih strok pripravljala, vodila, usmerjala in verificirala sanacijske ukrepe v Šaleški dolini.

V letu 2007 se je Erico iz zavoda preoblikoval v d.o.o., katerega družbeniki so Gorenje GA d.d. (51 %), Premogovnik Velenje (23 %) in TEŠ (26 %).

2.2 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

Poslanstvo

Poslanstvo TEŠ je, da ostane vodilni proizvajalec električne in toplotne energije v Sloveniji. S ponudbo zanesljive, varne, ekonomsko sprejemljive ter okoljsko vzdržne električne energije je in bo generator trajnostnega razvoja celotne družbe.

Vizija

Termoelektrarna Šoštanj želi z nadomestnim blokom 6 dolgoročno zagotavljati višjo stopnjo energetske neodvisnosti Slovenije.

Cilji

Glavni dolgoročni cilj je optimalna uporaba človeških, finančnih in proizvodnih virov za doseganje zanesljive, varne, okolju prijazne in konkurenčne proizvodnje električne ter toplotne energije na osnovi obstoječih in novo zgrajenih proizvodnih virih, z upoštevanjem sinergijskih učinkov v skupini HSE.

S sistemom upravljanja s tveganji, ki predstavlja podporo pri doseganju ciljev, bomo zagotavljali ustrezno načrtovanje, izvajanje in optimiranje vseh aktivnosti in s tem doseganje učinkovite uporabe vseh potrebnih virov.

2.3 POLITIKA SISTEMA VODENJA

2.3.1 Doseganje ciljev na področju kakovosti, ravnanja z okoljem, vodenja varnosti in zdravja pri delu in upravljanja varovanja informacij

V TEŠ imamo vzpostavljen integriran sistem vodenja, ki je sestavljen iz:

- sistema vodenja kakovosti po zahtevah SIST ISO 9001:2008, od 05. 04. 2000;
- sistema ravnanja z okoljem po zahtevah SIST EN ISO 14001:2004, od 25. 02. 2003;
- sistema vodenja varnosti in zdravja pri delu po zahtevah OHSAS 18001:2007, od 06. 07. 2005 in
- sistem upravljanja varovanja informacij po zahtevah ISO/IEC 27001:2005, od 01. 09. 2009.

Ugotavljanje uspešnosti in učinkovitosti vzpostavljenega sistema vodenja poteka z integriranimi notranjimi presojami, zunanjimi presojami certifikacijskega organa, neodvisnih pregledov pooblaščenih inštitucij in preko doseganja planiranih ciljev. Zunanja presoja je potekala v mesecu maju 2011 in je bila integrirana po vseh štirih standardih.

Zunanji presojevalci so ocenili, da je presojani sistem vodenja, zlasti z ozirom na:

- obseg in politiko,
- prepoznavanje in redno spremljanje/vrednotenje tveganj (ki ogrožajo kupce, varnost informacij, varnost okolja, varnost in zdravje zaposlenih), varnostnih vidikov organizacije ter pravnih ali zakonskih zahtev,
- kvalifikacije, izkušnje in kompetence zaposlenih, ki so vezane na sistem vodenja,
- izbrane in vpeljane varnostne kontrole,
- aktivnosti za seznanjanje zaposlenih o sistemu vodenja,
- izvajanje notranjih presoj in vodstvenih pregledov,
- zagotavljanje procesa nenehnih izboljšav

učinkovit in da so podane osnove, ki omogočajo vzdrževanje ter izboljševanje sistema vodenja.

2.3.2 Varnost in zdravje pri delu ter požarna varnost

Vsak zaposleni v podjetju je pomemben člen, ki prispeva k uspešnosti podjetja. Varno in zdravo delovno okolje je zato eno temeljnih načel poslovanja elektrarne, ki izhaja tudi iz Zakona o varnosti in zdravju pri delu, ki delodajalca zavezuje, da zagotavlja varnost in zdravje delavcev v zvezi z delom.

Služba za varstvo pri delu in požarno varnost je izvajala redne preventivne ukrepe, ki so zagotavljali večjo stopnjo varnosti in zdravja pri delu na vseh organizacijskih ravneh, skladno s pridobljenim certifikatom OHSAS 18001.

Opravljeni so bili usmerjeni kontrolni preventivni zdravstveni pregledi.

Izjava o varnosti z oceno tveganja

Izvajalo se je redno ažuriranje in prilagajanje Izjave o varnosti z oceno tveganja dejanskemu stanju. Končana je bila druga revizija ocene tveganja, skozi katero so bili temeljito pregledani obstoječi podatki, upoštevane vse spremembe in najnovejše ugotovitve na področju varnosti in zdravja pri delu.

Tudi v letu 2012 bo velika pozornost namenjena usposabljanju delavcev za varno delo. Vsekakor bomo v danih gospodarskih razmerah še posebej pazili, da bomo izbrali programe in aktivnosti, s katerimi bomo kar največ prispevali k bolj zdravemu in varnemu delovnemu okolju.

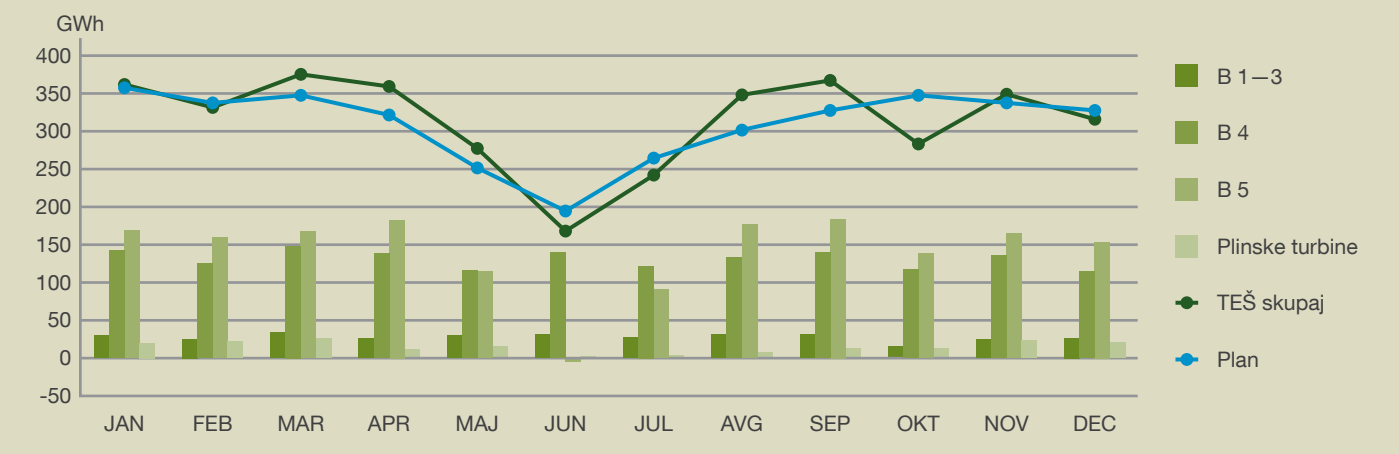
2.4 PROIZVODNJA

Proizvodnja električne energije

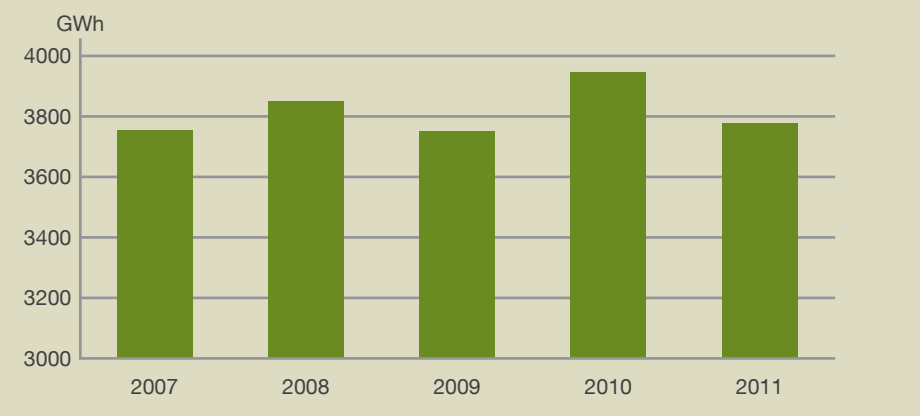
TEŠ je v letu 2011 proizvedel 3.779 GWh električne energije. To je 167 GWh ali 4 % električne energije manj kot v letu 2010. Proizvodnja je nižja, ker blok 5 ni obratoval skoraj dva meseca, zaradi investicijskega vzdrževanja, ki je bilo izvedeno po 30.000 obratovalnih urah tega bloka.

Iz premoga je bilo proizvedenih 3.605 GWh, iz plina pa 174 GWh električne energije.

Proizvodnja električne energije na pragu po mesecih v 2011



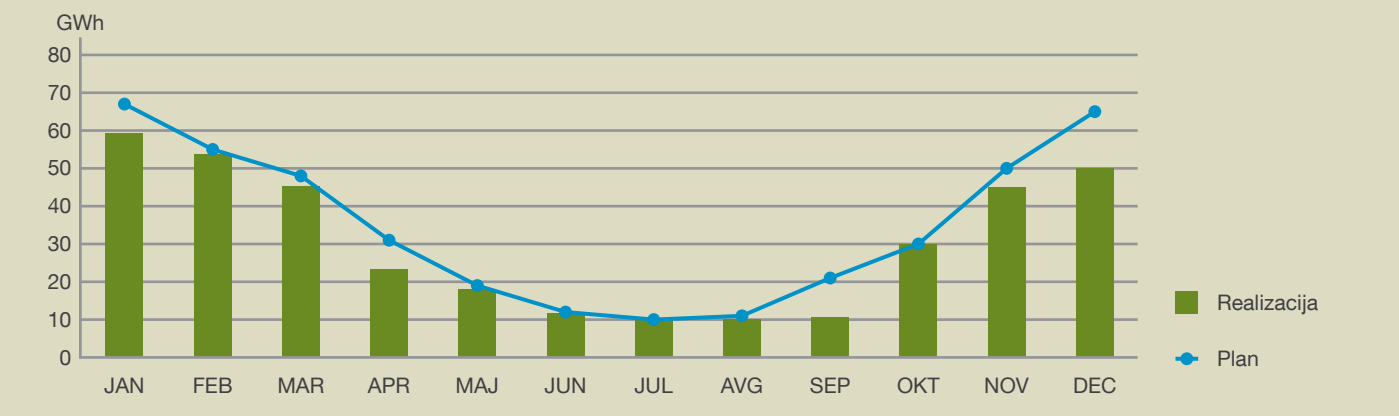
Proizvodnja električne energije na pragu po letih



Proizvodnja toplotne energije

V letu 2011 smo proizvedli 367 GWh toplotne energije za ogrevanje. To je 40 GWh ali 10 % manj od proizvedene v letu 2010. Sistem smo oskrbovali zanesljivo in brez kakršnih koli motenj ter izpadov.

Proizvodnja toplotne energije po mesecih v letu 2011



Poraba energentov

V letu 2011 smo porabili 3.902 tisoč ton premoga. Poraba za proizvodnjo električne energije je znašala 3.787 tisoč ton, za proizvodnjo toplotne energije pa 115 tisoč ton. Povprečna kurilna vrednost prevzetega premoga je bila 11.051 kJ/kg, kar je nekoliko manj kot v letu 2010, ko je znašala 11.097 kJ/kg.

Emisijski kuponi

V prvem odstavku 130. člena Zakona o varovanju okolja je določeno, da Ministrstvo za okolje in prostor na podlagi državnega načrta in na zahtevo upravljavca naprave odloči o celotni količini emisijskih kuponov, ki pripadajo upravljavcu naprave za določeno obdobje.

V oktobru 2007 je Agencija RS za okolje Termoelektrarni Šoštanj izdala sklep, na podlagi katerega ji je za obdobje 2008—2012 dodeljenih 21.504.120 CO_2 kuponov ali 4.300.824 CO_2 kuponov na leto.

TEŠ je s proizvodnjo električne energije v letu 2011 emitirala v okolje 4.676.085 ton CO_2. V skladu z določili Zakona o varstvu okolja je posledično dolžna poravnati dajatev za onesnaženje okolja (1kupon/1tona CO_2). Za poravnavo dajatve ima družba na razpolago 4.300.824 brezplačnih kuponov in 133 neporabljenih iz preteklega leta. Razliko v višini 375.128 emisijskih kuponov bo kupila od HSE.

Prihranek izpusta CO_2 na račun uporabe plina je bil 120.961 ton.

2.5 VZDRŽEVANJE

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

Med kratkoročne cilje uvrščamo:
- zagotavljanje varnega dela in zdravja delavcev v zvezi z delom,
- racionalno izrabo uporabljenih materialov,
- racionalno izrabo delovnega časa,
- skrajševanje rokov za popravilo posameznih naprav,
- s preventivno dejavnostjo preprečevanje nastanka ali ponavljanja istovrstnih okvar,
- čim boljšo obratovalno pripravljenost elektrarne kot celote,
- ekološko prijazno proizvodnjo električne in toplotne energije.

Dolgoročni cilji pa so:
- realno znižanje lastne cene 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 (blok 3 in blok 4 obratujeta do pričetka obratovanja bloka 6, predvidoma pa do konca leta 2014. Blok 5 bo najverjetneje od leta 2014 do leta 2027 v hladni rezervi).

Strategija temelji na lastnih ter tujih izkušnjah in je prilagojena sodobnim trendom dejavnosti. Sistem vzdrževanja je podprt z informacijskim paketom MAKSIMO. Že vrsto let izhajamo iz načel vzdrževanja »po stanju naprav« in preventivnem vzdrževanju (remonti v okviru investicijskega vzdrževanja). 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 štiriletne periode, in po izvajanju večjih vzdrževalnih posegov 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 izkušenost tehničnega ter vzdrževalnega osebja.

Naprave TEŠ so glede na starost in obratovalne ure že krepko v področju, kjer je potrebno 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.

Za vzdrževanje vseh pogonskih enot, ostalih objektov in naprav smo porabili 8.059.589 EUR, kar je 22 % manj kot v letu 2010. Izvajali smo pretežno preventivno vzdrževanje, ki je obsegalo preglede, kontrole, analize ter izvedbo posegov, ki omogočajo zanesljivo obratovanje vseh naprav. V ta sklop sodijo tako popravila kot tudi zamenjave posameznih sklopov naprav. V okviru rednih vzdrževalni del smo opravljali še razne preglede 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.

Gibanje stroškov vzdrževanja od leta 2007 do leta 2011

Stroške vzdrževanja sestavljajo stroški storitev in stroški materiala.

Delovna razpoložljivost blokov

Iz grafa delovne razpoložljivosti blokov je razviden trend gibanja razpoložljivosti blokov. Glede na preteklo leto se je ta sicer malo znižala, a še vedno kaže, da je koncept vzdrževanja dober in prinaša pričakovane učinke. Naprave so namreč vedno starejše. Nepredvideni tehnično-tehnološki dogodki na posameznih enotah imajo direkten vpliv na sliko vzdrževanja. Ocenjujemo, da smo vse posege na napravah izvajali gospodarno in v skladu s ciljem optimizacije lastne cene električne energije.

Glede na izkušnje in predvidevanja menimo, da bomo v prihodnosti za vzdrževanje potrebovali vsaj toliko sredstev, kot v letu 2011, saj bo preventivno vzdrževanje postalo še pomembnejši dejavnik, predvsem z vidika zanesljive dobave in oskrbe z električno energijo.

2.6 TRŽNI POLOŽAJ

2.6.1 Značilnosti gospodarskega okolja v letu 2011

V letu 2011 se je okrevanje gospodarske aktivnosti prekinilo. Bruto domači proizvod se je realno znižal, pri čemer so pozitivni impulzi za rast prihajali iz izvozno usmerjenega dela gospodarstva, domača potrošnja pa je upadla. Nižje kot v predhodnem letu so bile investicije, zasebna in državna potrošnja. Močno se je poslabšala tudi dostopnost do virov financiranja.

Slabo stanje javnih financ, predvsem pa pomanjkanje načrtov za kredibilno konsolidacijo, ter poslabšanje razmer v bančnem sistemu so v okolju splošnega zaostrovanja na trgih obveznic držav evrskega območja privedli do dviga zahtevane donosnosti na slovenske obveznice, zaradi česar se je država ob koncu leta zadolžila na domačem trgu. Neto tok posojil podjetjem je bil lani drugo leto zapored negativen. V letu 2011 se je BDP zmanjšal, in sicer na nivoju 0,2 % glede na leto 2010. BDP po tekočih cenah je v letu 2011 znašal 35.639 mio EUR, BDP na prebivalca v EUR je dosežen v vrednosti 17.364 EUR.

Izvoz se je realno povečal za 6,8 %, uvoz pa za 4,7 %. Izvoz se je ohranil kot glavni dejavnik okrevanja gospodarske aktivnosti, vendar se je

ta impulz zmanjševal z upočasnjevanjem rasti gospodarske aktivnosti v trgovinskih partnericah. Zviševanje domače potrošnje se je še poglobilo, izrazito je bilo zlasti ob koncu leta. Na znižanje gradbenih investicij so vplivali nižji javnofinančni izdatki za investicije in nadaljevanje krčenja investicijske dejavnosti v nemenjalnem in storitvenem delu gospodarstva.
Cene industrijskih proizvodov domačih proizvajalcev na domačem trgu so se zvišale za 3,6 %, cene istih proizvajalcev na evrskem območju pa so se zvišale za 4,7 %. Proti koncu leta 2011 so se zniževale cene neenergetskih surovin.

Cena nafte se je v letu 2011 gibala med 79 in 113 dolarji na sodček. Kljub pričakovanemu ohlajanju svetovne konjukture zaradi negotovih političnih razmer v državah proizvajalkah nafte so bile cene visoke, ohranjajo pa se tudi tveganja za še višjo rast.

Inflacija v letu 2011 je znašala 2,0 %. Šibka rast gospodarske aktivnosti se odraža v manjših inflacijskih pritiskih. Rast cen je izhajala iz povišanja cen energentov in hrane, v povezavi z rastjo cen surovin na mednarodnih trgih.

Po tečajni listi je bilo na dan 31. 12. 2011 potrebno za 1 evro odšteti 1,2939 USD.

V letu 2011 se je povečala stopnja brezposelnosti. Ob koncu leta je znašala 11,8 %; povprečno število registriranih brezposelnih je znašalo 110.692, kar je desetino več kot leta 2010. V večini dejavnosti zasebnega sektorja se je zmanjševanje števila delovno aktivnih umirjalo, večje zmanjševanje kot leto prej je bilo predvsem v gradbeništvu, pri poslovanju z nepremičninami in v kmetijstvu. Zaradi omejenih javnofinančnih sredstev se je upočasnila rast števila zaposlenih v sektorju država.
Skupna proizvodnja slovenskih elektrarn v lanskem letu, ki je bila oddana v prenosno omrežje je 14.144 GWh električne energije, kar je za dobra dva odstotka manj kot leta 2010. Hidroelektrarne so oddale 3.361 GWh, termoelektrarne 4.787 GWh in NE Krško (100 %) 5.899 GWh. Uporabniki prenosnega omrežja so lani uvozili 10.472 GWh električne energije, izvozili pa 11.738 GWh električne energije.

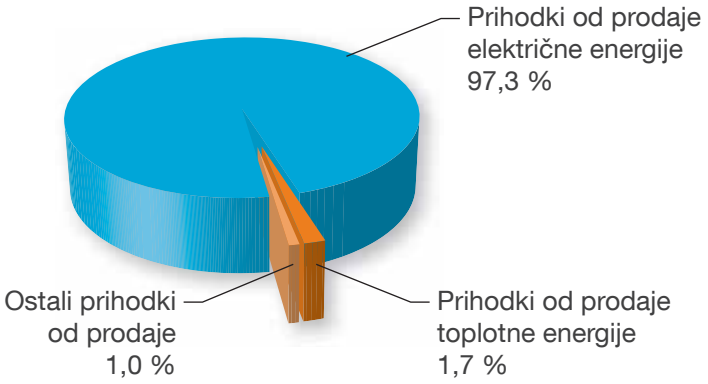
Tako so že četrto leto zapored izvozili več električne energije, kot so jo uvozili.

2.6.2 Prodaja in kupci

Termoelektrarna Šoštanj je v letu 2011 dosegla 233.618.937 EUR prihodkov od prodaje. S prodajo električne energije nastopamo na trgu v okviru lastnika, družbe Holding Slovenske elektrarne d.o.o., ki je vodilni slovenski proizvajalec in trgovec z električno energijo. Po proizvodnji v letu 2011 smo največji proizvodni objekt v skupini HSE.

V strukturi prihodkov od prodaje je največji kupec Holding Slovenske elektrarne d.o.o., ki kupi vso proizvedeno električno energijo, kar predstavlja 97,3 % celotne prodaje.

Struktura prihodkov od prodaje 1—12/2011:



Prodaja toplotne energije

S prodajo toplotne energije smo v letu 2011 ustvarili 4.041.945 EUR prihodkov od prodaje.

Ostala prodaja

Med ostalimi prihodki od prodaje proizvodov in storitev so zajeti prihodki od najemnin računalniških kapacitet, prihodki od gostinskih storitev, licenčnin, sistemske vode in drugega.

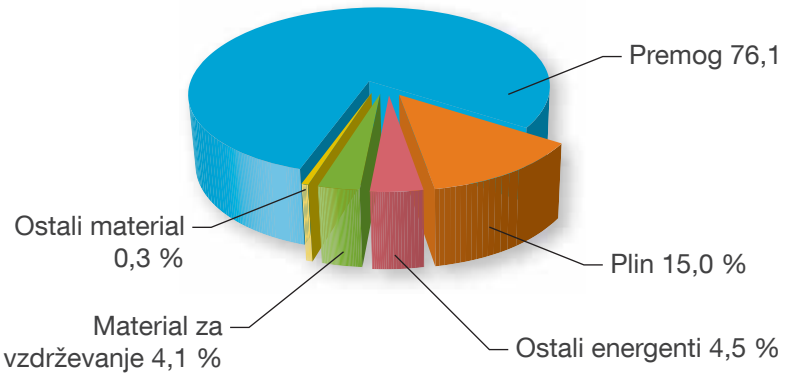
2.6.3 Nabava in dobavitelji

Glavni cilj nabave je zagotavljanje surovin, materialov, rezervnih delov, opreme in storitev za redno poslovanje in nabavo investicijske opreme po najugodnejših cenah, najugodnejših plačilnih in dobavnih pogojih, najzanesljivejših virih in optimalnih nabavnih poteh. Le s takšnim pristopom lahko družba uresničuje svoje razvojne in strateške cilje.

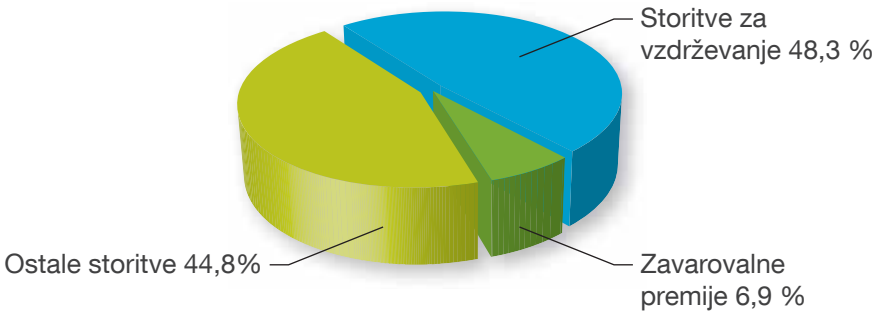
Najpomembnejši strateški dobavitelj družbe je Premogovnik Velenje. Nabava premoga za proizvodnjo električne in toplotne energije predstavlja 22 % celotne nabave. Za potrebe proizvodnje električne energije je bilo porabljeno 41.863 TJ premoga, za proizvodnjo toplotne energije pa 1.257 TJ premoga.

Med primarnimi surovinami za proizvodnjo električne energije je tudi zemeljski plin.

Delež nabave materiala predstavlja 29 % celotne nabave. Struktura nabave materiala je naslednja:

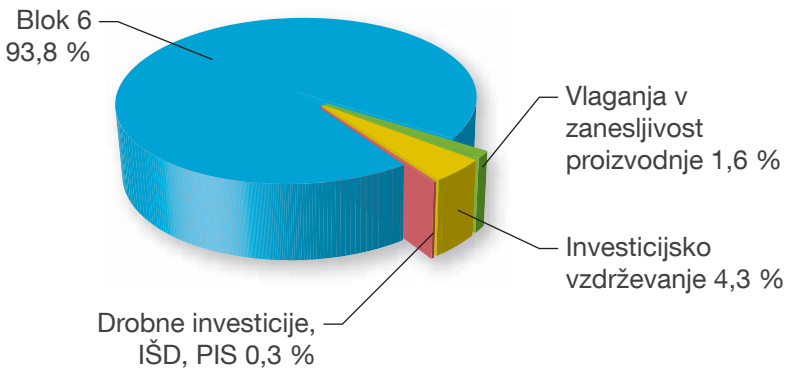


Delež nabave storitev predstavlja 3 % celotne nabave. Struktura nabave storitev je naslednja:



Ostale storitve zajemajo storitve vzdrževanja, storitve na deponiji produktov, storitve intelektualnih in osebnih storitev, stroške zavarovanj in druge storitve.

Delež nabave investicij predstavlja 68 % celotne nabave in se pretežno nanaša na nabavo za potrebe izgradnje nadomestnega bloka 6. Struktura nabave investicij je naslednja:



2.7 NALOŽBE

Del naprav družbe je na izteku življenjske dobe. Nekatere obratujejo že od leta 1956 dalje, ko sta bila zgrajena bloka 1 in 2, najmlajše pa obratujejo od leta 1977, ko je bil zgrajen blok 5. Blok 2 je bil zaustavljen v letu 2008, blok 1 pa konec marca 2010. Bloka 3 in 4 bosta obratovala do začetka obratovanja bloka 6, predvidoma do konca leta 2014, blok 5 je predviden kot rezerva do leta 2027.

V letu 2005 so se pričela predhodna dela na projektih nadomestnega bloka 6. Dela bodo zaključena s sinhronizacijo agregata v letu 2014.

Blok 6

Trg električne energije postaja vse bolj kompleksen, tako z vidika ponudnikov, časovne dinamike odjema in varovanja okolja kot tudi s ciljem zagotavljanja vzdržne rasti energetske dejavnosti in vsega gospodarstva, nacionalnega in globalnega. S pospešenim vlaganjem in subvencioniranjem obnovljivih virov se veča tudi zahteva po zanesljivih proizvodnih sistemih, ki omogočajo stabilnost elektroenergetskega sistema. Sledenje sodobnim usmeritvam na področju energetike je bilo ključno pri koncipiranju nadomestnega bloka 6.

Glavni razlog za novo nadomestno enoto Blok 6 TEŠ je v dotrajanosti obstoječih proizvodnih enot, saj te obratujejo z zastarelo tehnologijo, ki sčasoma ne bo več izpolnjevala minimalnih zahtev za tovrstne enote. Za presojo o smiselnosti investicije je ključnega pomena energetska lokacija z vso potrebno infrastrukturo za odvod električne energije, kakor tudi naklonjenost prebivalcev. Danes je, ne samo v Sloveniji, temveč tudi širše, izjemno zamudno pridobiti novo energetsko lokacijo v relativno kratkem času.

TEŠ danes zagotavlja približno 1/3 proizvodnje električne energije v Republiki Sloveniji in njegova vloga je zaradi specifičnosti obratovanja, ki se prilagaja potrebam elektroenergetskega sistema in potrošnikov, skoraj nezamenljiva. Moč obstoječih premogovnih enot je dobrih 15 % večja od nadomestnega bloka 6.

S postavitvijo nove nadomestne enote na premogovno kurjavo (Blok 6) se bodo zaradi uporabe najnovejše (BAT) tehnologije bistveno zmanjšale obremenitve okolja z emisijami toplogrednega plina CO_2 in drugimi emisijami in to z doseganjem bistveno višjega energetskega izkoristka nove enote.

Ključni cilji investicije so:
- ohraniti proizvodnjo električne energije na lokaciji TEŠ z uporabo domačega premoga,
- proizvodnja električne energije cca 3.500 GWh ob cca 30 % nižji porabi premoga,
- znižati emisijski faktor (kg CO_2/kWh) z 1,25 na 0,87,
- znižati stroškovno/lastno ceno električne energije za več kot 20 EUR/MWh,
- doseči donosnost na lastniški kapital najmanj v velikosti 10 %,
- v povezavi s Premogovnikom Velenje zagotoviti nadaljnji obstoj energetike v Šaleški dolini,
- izpolniti podnebne zaveze v okviru EU,
- doseči interno stopnjo donosa (ISD), ki bo večja od 7 %.

Investicijski program

Odločitev o gradnji nadomestnega 600 MW bloka 6 iz ekološkega vidika pomeni nadaljevanje ekološke sanacije, ki jo je TEŠ z veliko skrbjo za okolje pričel že v letu 1983.

Po sprejetem strateškem razvojnem načrtu TEŠ, junija 2004, bo Blok 6 s 600 MW postopoma nadomestil tehnološko zastarele in ekonomsko nerentabilne bloke 1, 2, 3, 4 in 5. Gre za nacionalno pomemben projekt, ki je uvrščen v Resolucijo Nacionalnega energetskega programa in v Resolucijo o nacionalnih in razvojnih projektih za obdobje 2007—2023, ki ga je vlada sprejela 12. oktobra 2006, novelirala pa v letu 2008. Spomladi 2009 je bil uvrščen tudi v Zeleno knjigo.

Na osnovi sprejetega razvojnega načrta smo pričeli z zbiranjem potrebne investicijske dokumentacije. Tako so bili izdelani naslednji dokumenti:
- Predinvesticijska študija: Postavitev bloka 6 v TEŠ, april 2005;
- Dokument identifikacije investicijskega projekta, maj 2005;
- Študija Vidiki vključitve bloka 6 TEŠ v elektroenergetski sistem Slovenije, junij 2005.

Predinvesticijska zasnova je bila predstavljena na strateški konferenci HSE septembra 2005, na kateri je bil projekt izgradnje bloka 6 TEŠ uvrščen med prednostne projekte skupine HSE. Vse navedeno je bilo podlaga za izdelavo investicijskega programa za nadomestni energetski objekt imenovan Blok 6 TEŠ.

Investicijski program (april 2006) je obravnaval postavitev bloka z izbrano tehnologijo prašne kurjave z nadkritičnimi parametri pare (270 bar, 600/610 °C) v tako imenovani tehniki BoA (Betriebsoptimierte Anlagen) in z močjo 600 MW na sponkah generatorja.

Investicijski program je temeljil na:
- Predinvesticijski študiji: Postavitev bloka 6 v TE Šoštanj, april 2005;
- Dokumentu identifikacije investicijskega projekta, maj 2005 ;
- Predinvesticijski zasnovi, julij 2005;
- Idejnem projektu Blok 6 v TE Šoštanj, januar 2006;
- Študiji: Vidiki vključitve bloka 6 TE Šoštanj v elektroenergetski sistem Slovenije, ELEK, junij 2005;
- Študiji: Konzeptstudie Referenzkraftwerk Nordrhein-Westfalen, VGB PowerTech, februar 2004;
- Poročilu o vplivih na okolje, EIMV, november 2005;
- Podatkih strokovnih služb Termoelektrarne Šoštanj;
- Podatkih in priporočilih firme STEAG;
- Primerjava investicije za blok moči 600 MW napram bloku moči 520 ali 650 MW, marec 2006.

Investitor je novembra 2006 objavil Periodično informativno obvestilo za izbiro sposobnih ponudnikov za dobavo glavne tehnološke opreme za blok 6 moči 600 MW. Na podlagi prejetih prijav je naročnik priznal sposobnost kandidatoma Alstom Power Centrales ter Siemens AG v konzorciju s Hitachi Power Europe in Siemens Ljubljana. Aprila 2007 je naročnik obema kandidatoma poslal razpisno dokumentacijo za dobavo in montažo glavne tehnološke opreme. Naročnik je prejeti ponudbi ovrednotil in kot ustrezno ocenil ponudbo podjetja Alstom, ki je bila podlaga za izdelavo novelacije IP (revizija 1, september 2007).

Glavni razlogi za novelacijo investicijskega programa so bili:
- spremembe časovnega programa izvedbe del,
- povečanja predračunske vrednosti objekta,
- spremenjene strukture in pogoji financiranja.

Novelirani investicijski program (revizija 2, marec 2009) je obravnaval postavitev bloka z izbrano tehnologijo prašne kurjave z nadkritičnimi parametri pare (270 bar, 600/610 °C) v tako imenovani tehniki BoA (Betriebsoptimierte Anlagen) in z močjo 600 MW na sponkah generatorja.

Glavni razlogi za novelacijo investicijskega programa so bili:
- podražitev glavne tehnološke opreme,
- prestavitev roka izvajanja in zaključka del,
- sprememba vrednosti gradbenih objektov,
- sprememba v obsegu opreme po paketih,
- spremenjeni pogoji financiranja in posledično stroški financiranja.

Razlogi za sprejem Noveliranega investicijskega programa (revizija 3, oktober 2009) so bili:
- sprememba investicijske vrednosti:
  - znižanje pogodbene vrednosti glavne tehnološke opreme bloka 6,
  - znižanje vrednosti za napravo za razžveplanje dimnih plinov bloka 6,
  - sprememba načina evakuacije električne energije;
- povečanje predvidene prodajne cene električne energije s 70 EUR/MWh na 71,5 EUR/MWh;
- vključitev celotnih stroškov emisijskih kuponov za emisije CO_2 po letu 2012;
- skrajšanje gradnje s 63 mesecev na 60 mesecev;
- sprememba stroškov financiranja v času gradnje na osnovi spremenjenih izhodišč v zvezi s strukturo in dinamiko virov financiranja.

Zaradi spremenjenih virov financiranja je bil k NIP, revizija 3 v novembru 2009 pripravljen še dodatek 1.

V avgustu 2011 je TEŠ sprejel Noveliran investicijski program (revizija 4) zaradi:
- realne ocenitve stroškov pogodbe za dobavo glavne tehnološke opreme,
- spremembe vrednosti gradbenih objektov,
- spremembe v obsegu opreme po paketih,
- spremenjenih pogojev financiranja in posledično stroški financiranja,
- vključitve stroškov razgradnje vseh enot v ekonomiko projekta,
- podrobnejše opredelitve vseh parametrov premoga in,
- uresničitve sklepov vlade.

Upravni postopek

Vzporedno s pripravo, obravnavo in potrditvijo investicijske dokumentacije so potekali tudi drugi postopki, ki so potrebni za umestitev načrtovane investicije v energetski sistem in v prostor.

Investitor mora ob gradnji bloka 6 upoštevati veljavno zakonodajo in zatečeno stanje na področju graditve zahtevnih energetskih objektov v Republiki Sloveniji.

Tehnični podatki

Blok 6, ki naj bi poskusno začel obratovati v letu 2015, zagotavlja viden ekonomski učinek, saj zagotavlja nižjo ceno električne energije kot jo dosegamo trenutno v Termoelektrarni Šoštanj, zagotavlja pa tudi bistven ekološki učinek. V okolje bomo namreč že leta 2015, po zagonu bloka 6, zmanjšali izpuste žveplovih oksidov iz 400 na 100 mg/Nm^3 ter dušikove okside iz 500 na 150 mg/Nm^3, glede na doseženo emisijo obeh polutantov v letu 2008.

Moč na generatorju	600 MW
Moč na pragu	545,5 MW
Specifična poraba na pragu	8.451 kJ/kWh
Cena premoga	2,25 EUR/GJ
Ure obratovanja s polno močjo	6.650 ur/leto
Število zaposlenih	200
Življenjska doba	40 let
Emisija CO_2	1,056 kg CO_2/kg premoga

Dobava opreme in storitev

TEŠ je 2. 12. 2009 plačal prvi obrok dobavitelju GTO, s čimer je postala veljavna pogodba (Start date) med TEŠ, Alstom Power Centrals, Alstom Power Systems. Z veljavnostjo pogodbe so se začeli realizirati tudi pogodbeni členi, kot je izdelava podrobnih načrtov, potrebnih za pridobitev gradbenega dovoljenja, naročilo opreme, začeli so teči terminski roki itd.

Zaradi zamude pri pridobitvi Okoljevarstvenega dovoljenja so se s pet mesečno zamudo začela tudi gradbena dela. Posledično je bil z dodatkom k glavni pogodbi z Alstomom, podpisanim septembra 2011, dogovorjen 3,5-mesečni zamik terminskega plana. V skladu z noveliranim terminskim planom je 15. februarja 2012 TEŠ Alstomu za namen začetka montaže predal področje kotlovnice, kar je eden izmed pomembnih mejnikov v izvedbi projekta. Z dobaviteljem Alstomom potekajo redne delavnice (predvidoma vsaj 1-krat mesečno), na katerih se preverjajo opravljene aktivnosti in usklajujejo posamezne dejavnosti.

Na podlagi sklepa Vlade RS 18. marca 2010 o potrebnem ponovnem pogajanju o znižanju cene za GTO so od začetka aprila 2010 do julija 2010 potekala ponovna pogajanja o izboljšanju pogodbenih določil, predvsem cene, z njo povezanih eskalacijskih določil, tehniško tehnoloških izboljšav in skrajšanja rokov izvedbe. Rezultat pogajanj je predlog o nižji pogodbeni vrednosti za 1 mio EUR zaradi spremenjene tehnološke opreme in fiksiranje 18,5% pogodbene cene, ki ni več podvržena eskalacijski formuli. Sam način izračuna eskalacije se ni spreminjal. Aneks 2 k pogodbi je bil podpisan januarja 2011.

Meseca novembra 2009 je bil v Uradnem listu EU objavljen razpis—Obvestilo o naročilu – gospodarske javne službe, z naslovom »Hladilni sistem bloka 6 v TEŠ«. Pogodba z najugodnejšim ponudnikom (konzorcij Rudis&SPX) je bila podpisana februarja 2010. Do konca leta 2011 je bil hladilni stolp zgrajen do 31 obroča oz. do višine 58 m. Zaključek gradbenih del je predviden v aprilu 2012, nato pa sledi montaža opreme.

Z izvajalcem za dobavo naprave za RDP potekajo vse aktivnosti v skladu s pogodbo in terminskim planom. Septembra 2011 so se pričela gradbena dela, začetek montaže opreme pa je predviden za junij 2012.

Glede izvedbe pripravljalnih del je v letu 2010 potekal izbor najugodnejšega ponudnika za izvedbo gradbenih del za ureditev zahodnega uvoznega platoja v TEŠ. Z najugodnejšim ponudnikom je bila podpisana pogodba. Gradbeno dovoljenje je bilo pridobljeno.

Razpis za preostala pripravljalna gradbena dela (ureditev brežine in platoja za hladilni stolp in transformatorje) je bil objavljen 25. 2. 2010 v UL EU št. 2010/S 39-057681. Gradbeno dovoljenje je bilo pridobljeno, vsa dela so bila zaključena v letu 2011.

Razpisno dokumentacijo za gradbena dela GTO je jeseni 2010 izdelal HSE Invest. Objava razpisa je bila januarja 2011 in marca 2011. Od začetka gradbenih del aprila 2011 do konca leta 2011 so bila opravljena naslednja gradbena dela:

- stavba bunkerja je bila zgrajena do kote 29 m,
- strojnica je bila zaključena plošča na koti —4 m,
- kotlovnica je bila zaključena plošča na koti —0,08 m,
- zaključeno je bilo pilotiranje elektro filtrov,
- zaključena je bila temeljna plošča naprave za razžvepljevanje dimnih plinov,
- južno stopnišče je bilo zgrajeno do kote 92,8 m.

Ostali razpisi (transport premoga, priprava in transport produktov, priprava vode …) so bili vsebinsko pripravljeni v letu 2011, večinoma pa objavljeni v prvi polovici leta 2012, razen razpisa za transport premoga, ki je bil objavljen decembra 2011.

V letu 2009 je potekala zaključna faza izbora za izbiro izdelovalca projektne dokumentacije za blok 6 (PGD + PZI). Vloga za izdajo gradbenega dovoljenja za blok 6 je bila vložena na MOP 28. 12. 2010. Izvaja se tudi postopek priprave PZI dokumentacije, ki se bo izdelovala postopno in sočasno s predvidenimi gradbenimi deli.

Terminski plan

Pomembnejši termini so:

- september 2007: Izbor dobavitelja GTO in podpis pogodbe o rezervaciji;
- junij 2008: Podpis pogodbe za GTO;
- junij 2009: Podpis pogodbe za RDP;
- december 2009: Podpis NTP in Start date za GTO ;
- marec 2011: Gradbeno dovoljenje za GTO in HS;
- marec 2011: začetek gradnje HS;
- april 2011: začetek gradbenih del GTO;
- marec 2012: začetek montaže kotlovnice;
- junij 2012: začetek montaže RDP;
- februar 2013: začetek montaže strojnice;
- avgust 2014: prva sinhronizacija;
- april 2015: zaključeno pogodbeno poskusno obratovanje.

Financiranje projekta

Financiranje projekta je predvideno v kombinaciji lastniških in dolžniških virov financiranja. Lastniški viri so načrtovani kot kombinacija lastnih virov TEŠ (dobiček in prosta amortizacija) in dokapitalizacija obvladujoče družbe HSE d.o.o.. Za financiranje investicije je HSE d.o.o. že nakazala 130,3 mio EUR dokapitalizacije. Dolžniški kapital je načrtovan v obliki dolgoročnih kreditov. Aprila 2010 je bila podpisana pogodba z EIB za 440 mio EUR in aneks k pogodbi iz leta 2007, s katerim je bil znesek kredita znižan iz 350 mio EUR na 110 mio EUR. Vezano na problematiko statusa državnih pomoči je načrtovano, da bo država izdala državno poroštvo za 440 mio EUR kredita, za 110 mio EUR kredita pa bo investitor banki predložil bančno garancijo. Garancijska pogodba je bila sklenjena 24. 11. 2010 s petimi bankami garantkami. Konec januarja 2011 so bili izpolnjeni vsi pogoji za črpanje kredita in 17. februarja 2011 je EIB nakazal 110 mio EUR kredita.

V januarju 2011 je bila sklenjena finančna pogodba z EBRD banko za 200 mio EUR, prva tranša kredita EBRD v vrednosti 82,5 mio EUR pa je bila črpana 1. 6. 2011. Zaradi politične krize RS in posledične umaknitve Zakona o poroštvu za kredit EIB iz procedure je TEŠ pristopil k premostitvenemu financiranju projekta nadomestnega bloka 6 za obdobje, ko naj bi nova vlada potrdila in izdala Zakon o poroštvu za kredit EIB. Premostitveno financiranje je dogovorjeno v obliki kratkoročnega financiranja s strani HSE in v obliki odloga plačil dobavitelja glavne tehnološke opreme za blok 6 — Alstoma.

Opis poslovnega tveganja

Tveganje, da Republika Slovenija ne izda poroštva za kredit EIB v vrednosti 440 mio EUR.

Tveganje, da bo stečaj Primorja podražil in časovno vplival na izvedbo gradbenih del na projektu.

Obvladovanje tveganja

TEŠ vseskozi spremlja postopke v zvezi z državnim poroštvom za kredit EIB. Proaktivno se tudi vključuje v komunikacijo s pristojnimi ministrstvi s ciljem optimizacije terminskega plana v zvezi z izdajo državnega poroštva. Republika Slovenija je v preteklosti že izdala vsa potrebna soglasja za izpeljavo projekta in izdala pismo podpore EBRD in »no objection« Letter EIB. Poleg tega je nova vlada RS že potrdila nadaljevanje postopka za izdajo državnega poroštva za kredit EIB. Zaradi vsega navedenega menimo, da je verjetnost, da RS ne odobri poroštva za kredit EIB majhna, je pa res, da je stopnja tveganja visoka in vpliv le—tega prav tako visok, zato TEŠ in matična družba HSE preučujeta tudi druge možne oblike financiranja.

Tako je bilo izdelanih veliko neodvisnih študij o možnostih financiranja nadomestnega bloka 6 v primeru neizdaje državnega poroštva, prav tako pa so bili z več finančnimi institucijami že opravljeni informativni razgovori o potencialni vključitvi v financiranje nadomestnega bloka 6. Glede na dejstvo, da se je vlada RS odločila nadaljevati s postopki za izdajo državnega poroštva za kredit EIB, so alternativni scenariji v tem trenutku manj aktualni, a vsekakor ne prečrtani.

V letu 2011 je bil za izvedbo gradbenih del ustanovljen konzorcij Primorje – RGP Velenje, kjer partnerja solidarno odgovarjata za pogodbene obveze. Tako v primeru stečaja Primorja konzorcijski partner v celoti prevzame pogodbene obveznosti in stečaj ne bo vplival na izvedbo projekta.

Vlaganja

VLAGANJA V NADOMESTNI BLOK 6

v EUR

	Predračunska vrednost NIP revizija 4	Sklenjene pogodbe na dan 31. 12. 2011	Fakturirano na dan 31. 12. 2011	Plačano na dan 31. 12. 2011
Gradbena dela	75.969.300	50.126.056	37.211.603	27.898.509
Oprema	1.063.121.115	975.664.335	483.286.138	395.978.298
Ostalo	35.106.900	20.044.279	18.171.394	12.295.526
Stroški financiranja	128.550.200	12.917.224	13.132.284	11.297.757
SKUPAJ	1.302.747.515	1.058.751.894	551.801.419	447.470.090

VIRI ZA FINANCIRANJE INVESTICIJE BLOK 6

v EUR

	Predračunska vrednost NIP revizija 4	Plačano na dan 31. 12. 2011
Dokapitalizacija HSE	324.927.700	130.288.700
Kredit EIB	550.000.000	110.000.000
Kredit EBRD	200.000.000	82.500.000
Kratkoročni krediti v skupini HSE	83.000.000	102.300.000
Lastni viri TEŠ	144.819.300	22.381.390
SKUPAJ	1.302.747.000	447.470.090

Investicijsko vzdrževanje

Investicijsko vzdrževanje je vzdrževanje proizvodnih enot, ki se izvaja vsakih nekaj let — ciklično. V letu 2011 je bilo izvedeno investicijsko vzdrževanje na bloku 5 po cca 30.000 obratovalnih urah. Konec leta 2011 je bilo opravljeno še investicijsko vzdrževanje plinske turbine 2, skladno z dolgoročno vzdrževalno pogodbo. Za tovrstno vzdrževanje je bilo porabljeno 14.931.733 EUR.

Vlaganje v zanesljivost proizvodnje

Pri investicijah v zanesljivost proizvodnje se v pretežni meri podaljšuje doba trajanja oziroma eliminirajo tehnološka in tehnična tveganja pri zagotavljanju proizvodnje.

Neizvajanje naštetih investicij prinaša naslednja tveganja:

- izpad posameznih proizvodnih enot,
- nedoseganje planirane letne proizvodnje električne energije,
- nezanesljivo dobavo električne energije,
- nerazpoložljivost proizvodnih enot,
- nedoseganje ciljne dobe trajanja proizvodnih enot,
- ogrožanje zdravja in življenja delavcev na delovnih mestih.

Vlaganja v letu 2011

INVESTICIJE

v EUR

	Realizacija v obdobju januar-december 2011					
	Amortizacija	Druga lastna sredstva	Odprte obveznost — predviden vir — krediti	Tuji krediti	Domači krediti	SKUPAJ
NOVOGRADNJE	**1.260.595**	**12.374.306**	**98.734.215**	**112.200.000**	**102.300.000**	**326.869.116**
Blok 6 (z vključenim avansom za dobavo GTO)	1.244.825	12.374.306	98.734.215	112.200.000	102.300.000	326.853.346
TK center	15.770					15.770
VLAGANJE V ZANESLJIVOST PROIZVODNJE	**5.692.898**					**5.692.898**
Zamenjava generatorja bloka 5	4.125.550					4.125.550
Izločanje suhe substance iz odpadnih voda	157.020					157.020
Zbirni bazen odpadnih voda	994.958					994.958
Ureditev deponije premoga	409.777					409.777
Obnova vodikarne	5.593					5.593
INVESTICIJSKO ŠTUDIJSKA DOKUMENTACIJA	**4.375**					**4.375**
DROBNE INVESTICIJE	**597.984**					**597.984**
POSLOVNI INFORMACIJSKI SISTEM	**470.311**					**470.311**
INVESTICIJSKO VZDRŽEVANJE	**14.931.733**					**14.931.733**
Blok 5	11.700.990					26.632.723
PLT 2	3.230.743					3.230.743
SKUPAJ DRUŽBA	**22.957.896**	**12.374.306**	**98.734.215**	**112.200.000**	**102.300.000**	**348.566.417**

2.8 INFORMATIKA

Primarni proces TEŠ je proizvodnja električne energije, za kar potrebujemo dobro, zanesljivo in varno informacijsko podporo. V letu 2011 so se vse aktivnosti koordinirale skupaj s službo informatike HSE, tako da smo računalniško in komunikacijsko opremo za skupne storitve prodali HSE. Kljub temu ostajamo skrbniki skupnih informacijskih sistemov.

VARNOST

Uvedli smo varnostno politiko za uporabo močnih varnih gesel na sistemih domenski uporabniški račun, Maximo in Kopa ERP.

Varnostno arhiviranje vršimo redno. Na nove delovne postaje nameščamo operacijski sistem Windows 7 Enterprise. Takšnih računalnikov je že več kot 30 %. Sistemi DFS (datotečni sistemi), poštni sistem (Exchange), SQL, aktivni imenik in Špica redno zapisujejo revizijsko sled.

TKV

TKV je varen prostor za obratovanje računalniške in ostale komunikacijske opreme. TEŠ omogoča najem sistemskega prostora za 15 omar družbi HSE.

V celici je tudi telefonska centrala, ki jo uporablja TEŠ. Tudi ta je priključena na nov sistem, ki omogoča njeno lažje vzdrževanje v primeru izpada napetosti ali hlajenja.

OMREŽJE

V upravni stavbi uporabljamo sodobno stikalno opremo. Uporabljamo tudi mehanizem za obvladovanje priklopnega nivoja varnosti komunikacijske opreme (NAC/NAP). Z vpeljanim orodjem lahko upravljamo razpoložljivost informacijskih sredstev za posameznega uporabnika.

V omrežje smo dodali nove točke, ki so bile potrebne na področju varovanja gradbišča (računalniki na novih varnostnih mestih, videonadzor prehodov na gradbišče, zapornice na območju parkirišča gasilskega doma in za Pilon centrom).

EKOLOŠKI SISTEM

Uredili smo meritve nivojev na Družmirskem in Velenjskem jezeru. S tem je izveden avtomatski nadzor nivojev z alarmnimi mejami, ki opozarjajo na mejne vrednosti. Vrednosti lahko spremljamo v FIX-u in s pomočjo portala proizvodnje. Izvedeno je tudi alarmiranje.

Poskrbeli smo za avtomatski merilni sistem za stalni nadzor CO in O_2 v dimnih plinih pred LUVO-m. Sistem je zvezan v upravljalni sistem TELEPERM in omogoča boljši nadzor in hitrejše ukrepanje pri upravljanju kotla. Nadzor vrednosti je možen tudi preko FIX-a.

IT PODPORNI CENTER

Jeseni 2010 je bil sprejet dogovor o skupnem IT podpornem centru za družbe TEŠ, HSE, HESS in PV. Skupni podporni center obratuje na lokaciji TEŠ.

ISO 27001

Pripravili smo nove ocene tveganj za informacijska sredstva ter revidirali postopke in navodila službe poslovne informatike. Opravili smo notranje presoje zaradi priprav na zunanjo presojo. Uspešno smo opravili zunanjo presojo in potrdili certifikat kakovosti. Izvedena je bila revizija informacijskih sistemov TEŠ.

ODOS

V Odos smo vpeljali vse postopke nabave od internega naročila, avtomatskega izdelovanja povpraševanj in pošiljanja, zbiranja ponudb, do oblikovanja sklepa o izbiri ter izdelavi naročilnice ali pogodbe. Vodi se postopek pregleda pogodbe, ki se zaključi z zajemom podpisane pogodbe. Sistem nudi popolno sledljivost in zbira vso dokumentacijo nabavnega postopka.

Izdelan in testiran na realnih podatkih je bil modul izobraževanja, ki vključuje izdelavo in potrditve pobude za izobraževanje, nalogov za usposabljanje in ocenjevanje izobraževanja. Zajema vse oblike usposabljanja: notranje, zunanje, kombinirano in se povezuje tudi z e-učenjem.

KOPA ERP

Omeniti velja uspešno izveden prehod iz vodenja računovodskih izkazov in evidenc po SRS (Slovenski Računovodski Standardi) na računovodsko poročanje po MSRP (Mednarodni Standardi Računovodskega Poročanja).

2.9 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

2.9.1 Poslovanje v letu 2011

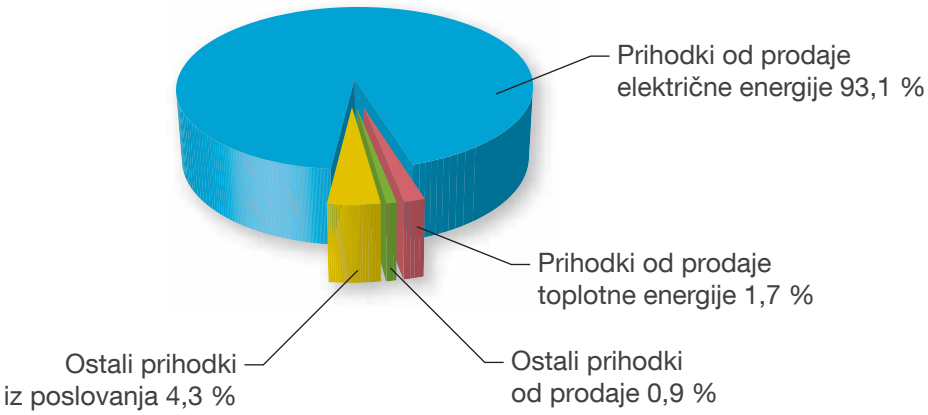
Poslovanje TEŠ je v letu 2011 temeljilo na Dolgoročni pogodbi o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije sklenjeni med TEŠ d.o.o., HSE, d.o.o. in Premogovnikom Velenje, d.d., Pogodbi o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije med TEŠ, HSE in Premogovnikom Velenje za leto 2011, ki je bila podpisana marca 2011, Aneksih št. 1 in 2 k tej pogodbi in na Poslovnemu načrtu družbe TEŠ za leto 2011, na katerega je 3. marca 2011 dal soglasje Nadzorni svet. Skladno z določili Akta o ustanovitvi je edini družbenik Poslovni načrt za leto 2011 sprejel 23. marca 2011.

Družba je v letu 2011 dosegla poslovni izid pred davki v višini 7.725.961 EUR. Po obračunu davka iz dobička in odloženih davkov znaša čisti poslovni izid 6.060.687 EUR, kar je več, kot je bilo načrtovano za to obdobje. Višji čisti poslovni izid je dosežen predvsem zaradi nižjih stroškov storitev (storitve v zvezi z vzdrževanjem, stroški odlaganja produktov in urejanja deponij) in nižje obračunane amortizacije plinske enote PLT 1 (v poslovnem načrtu je bilo načrtovano skrajšanje dobe koristnosti) ter višjega prihodka za zakup moči.

Prihodki

Družba je v letu 2011 dosegla 244.111.803 EUR prihodkov, kar je 4 % več od načrtovanih za leto 2011 in 1 % manj od realiziranih v letu 2010. Od načrtovanih odstopajo zaradi usredstvenja lastnega dela ob remontu bloka 5 in prihodka za zakup moči.

Struktura prihodkov za leto 2011

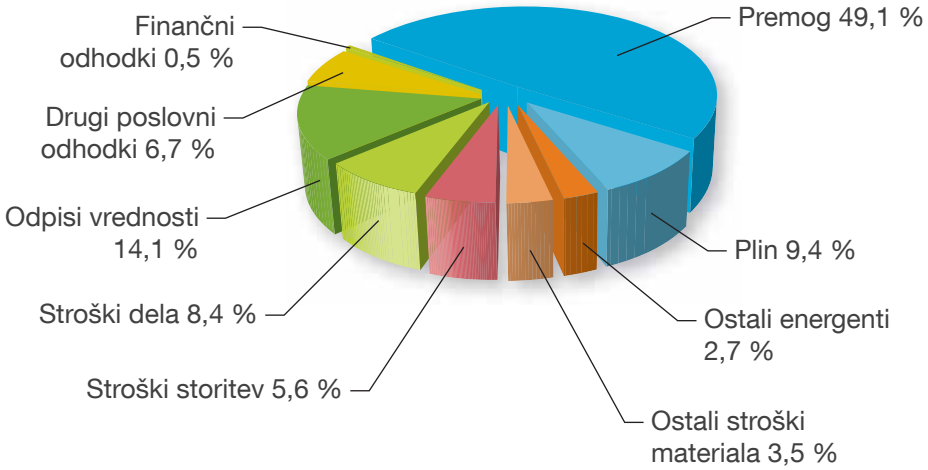


Odhodki

V letu 2011 so odhodki znašali 236.385.842 EUR, kar je 3 % več od načrtovanih za leto 2011 in 2 % manj kot so znašali v letu 2010.

V primeru, da ne bi prišlo do spremembe cene premoga (Aneks 1, k pogodbi št. 7/11/HSE/N) in usredstvenja materiala za investicijsko vzdrževanje, bi bili odhodki na ravni načrtovanih.

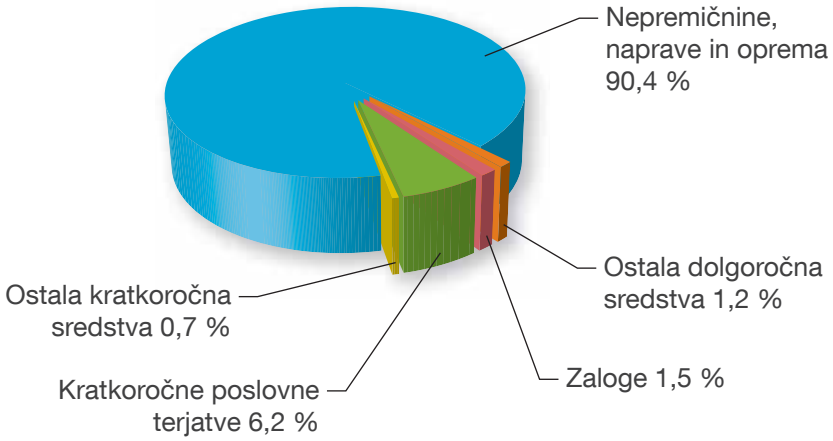
Struktura odhodkov za leto 2011



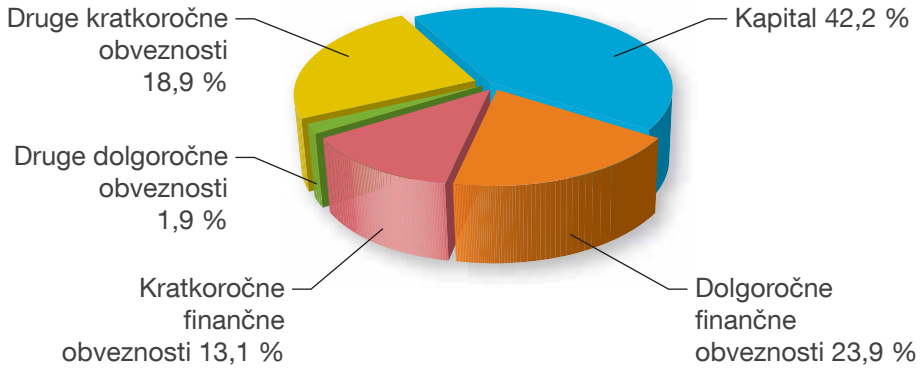
Sredstva in viri sredstev

Bilančna vsota v višini 859.641.851 EUR je v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2010 višja za 59 %, predvsem zaradi vlaganj v izgradnjo nadomestnega bloka 6. Merjeno s stopnjo inflacije (december 2011/december 2010), ki je znašala 2,0 %, je realno večje za 56 %.

Struktura sredstev na dan 31. 12. 2011



Struktura obveznosti do virov sredstev na dan 31. 12. 2011



Področni odseki

V skladu z Zakonom o preglednosti finančnih odnosov in ločenem evidentiranju različnih dejavnosti (Ur.l. RS, št. 33) ima družba sprejeta sodila za razporejanje stroškov po dejavnostih. Vsi področni odseki (proizvodnja elektrike, oskrba s paro in toplo vodo, menza in družbeni standard) so v letu 2011 poslovali z dobičkom.

2.9.2 Glavne aktivnosti in realizirani cilji

Družba si je v poslovnem načrtu za leto 2011 zastavila letne cilje, ki jih je uspešno uresničila.

Proizvodnja električne in toplotne energije (na pragu)

V letu 2011 je bilo na pragu proizvedenih 3.779 GWh električne energije. Količina proizvedene električne energije v letu 2011 pomeni 50% delež proizvodnje v skupini HSE in 33% delež v proizvodnji električne energije v Sloveniji. V primerjavi s preteklim letom je delež TEŠ v letu 2011 enak. Kljub remontu na bloku 5 je družba proizvedla le 4 % manj električne energije, kot v letu 2010. Produktivnost je na enakem nivoju kot v preteklem letu, ko je znašala 8 GWh na zaposlenega.

V letu 2011 je bila nekoliko nižja proizvodnja toplotne energije in je odraz potreb po tovrstni energiji. Proizvedli smo 367 GWh toplotne energije, kar je 40 GWh ali 10 % manj kot v preteklem letu.

Prodaja električne in toplotne energije

Merljivi cilj prodaje električne energije je bil nekoliko presežen. Količine prodane električne energije so bile za 2 % višje od načrtovanih, prav tako prihodek od prodaje tovrstne energije. Merljivi cilj prodaje toplotne energije ni bil dosežen, zaradi nižjih potreb po tovrstni energiji. Količine prodane toplotne energije so bile za 12 % nižje od načrtovanih, prav tako prihodek od prodaje te energije.

Zagotoviti potrebno strukturo, usposobljenost, učinkovitost in razpoložljivost kadrov

Cilj zagotoviti potrebno strukturo, usposobljenost, učinkovitost in razpoložljivost kadrov je bil po merljivih karakteristikah dosežen. Trend zmanjševanja zaposlenih se je v letu 2011 nadaljeval ne samo na segmentu zaposlenih za nedoločen čas, ampak tudi v skupnem številu zaposlenih; to se je v primerjavi z letom 2010 zmanjšalo za 11. Na dan 31. 12. 2011 je bilo zaposlenih 477 delavcev, prav tako so bile dosežene skoraj vse ostale merljive karakteristike v okviru tega cilja. Tako je bilo izvedenih več kot 20 ur izobraževanja in usposabljanj na zaposlenega, ter strošek dela v strošku predelave ne večji kot 22 %. Dosežen ni bil le delež bolniške odsotnosti, ki je znašal 5,67 %, cilj je bil 5,3 %.

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.

Zagotoviti likvidno in stroškovno učinkovito poslovanje

V okviru cilja je družba z ukrepi na področju upravljanja z likvidnostjo tekoče poravnavala dospele obveznosti. Pri svojem poslovanju je spoštovala temeljna načela dolgoročne in kratkoročne plačilne sposobnosti. Prihodki in odhodki so bili v letu 2011 nad načrtovanimi; družba je zaključila poslovno leto z dobičkom.

Načrtovano je bilo zadolževanje pri EIB in EBRD za financiranje bloka 6, ki ga ni bilo možno v celoti realizirati zaradi nepridobljenega državnega poroštva, zato se je TEŠ kratkoročno, premostitveno zadolžil v okviru skupine HSE.

2.9.3 Zagotavljanje plačilne sposobnosti

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

TEŠ izvaja takšno 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. TEŠ posluje v skladu s poslovno finančnimi standardi in v skladu s pravili Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju.

V letu 2011 je bilo finančno poslovanje usmerjeno predvsem v priskrbo sredstev za rentabilno poslovanje in investicijska vlaganja.

Kratkoročno plačilno sposobnost smo zagotavljali z učinkovitim upravljanjem denarnih sredstev ter sistematičnim načrtovanjem in spremljanjem denarnih tokov.

Za financiranje izgradnje Bloka 6 smo 17. 2. 2011 črpali dolgoročni kredit pri Evropski investicijski banki (EIB) v višini 110,0 mio EUR, 1. 6. 2011 pa je črpala prvi del kredita pri banki za obnovo in razvoj (EBRD) v višini 82,5 mio EUR.

Ker pogoji za črpanje načrtovanih dolgoročnih virov za financiranje bloka 6 v letu 2011 še niso bili izpolnjeni (pridobitev državnega poroštva) smo se kratkoročno premostitveno zadolžili pri HSE.

Za obvladovanje dnevne likvidnosti v letu 2011 smo koristili kratkoročni okvirni kredit, najet pri poslovni banki.

2.9.4 Kapitalska ustreznost

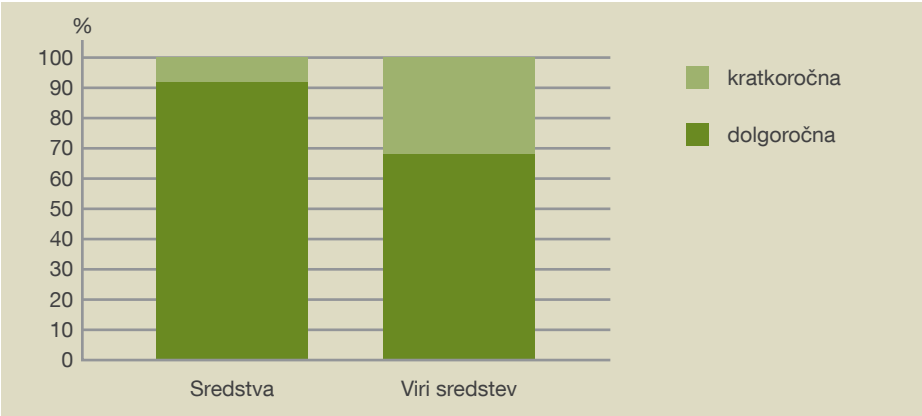
Cilj družbe je, da za svoje poslovanje zagotovi ustrezen kapital glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravlja, ter tveganja, ki jim je izpostavljena. Kapitalska ustreznost je pogoj za posojilno in naložbeno sposobnost, hkrati pa tudi posledica preteklih poslovnih odločitev.

Iz vodoravne in horizontalne analize strukture sredstev in virov sredstev po stanju 31. 12. 2011 je razvidno, da so sredstva družbe financirana:

- z dolgoročnimi viri – 68 % (od tega se 42 % nanaša na kapital, 26 % na dolgoročne obveznosti) in
- s kratkoročnimi viri – 32 %.

Iz preseka izkaza finančnega položaja vidimo, da so sama dolgoročna sredstva financirana 74 % z dolgoročnimi viri ter 26 % s kratkoročnimi viri, kar je posledica neoperativnosti črpanja načrtovanih dolgoročnih virov. Z uresničitvijo načrtovanega državnega poroštva v letu 2012 in s tem sprostitvijo črpanja dolgoročnih kreditov pri EIB in EBRD bodo vrnjeni kratkoročni premostitveni krediti in poplačana odložena plačila dobaviteljem glavne tehnološke opreme za blok 6, posledično bodo dolgoročna sredstva financirana z dolgoročnimi viri.

Struktura izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2011



2.9.5 Stanje zadolženosti

Po stanju 31. 12. 2011 znašajo finančne obveznosti 318.474.553 EUR in pomenijo 37 % vseh obveznosti do virov sredstev. Od teh se 32 % stanja kreditov nanaša na kratkoročno najeta posojila, 68 % pa na dolgoročno najeta posojila. V letu 2011 se je družba kratkoročno zadolževala pri HSE v okviru »cash managementa« (stanje zadolženosti na dan 31. 12. 2011 znaša 102.300.000 EUR), za obvladovanje dnevne likvidnosti pa je črpala kratkoročni okvirni kredit pri poslovni banki v višini 12.500.000 EUR. V letu 2011 je družba odplačala dolgoročne glavnice v višini 10.273.169 EUR.

Za financiranje projekta izgradnje bloka 6 je bilo v letu 2011 od načrtovanih 308.000.000 EUR dolgoročnih virov realizirano le 192.500.000 EUR, in sicer črpanje kredita pri EIB v višini 110.000.000 EUR in črpanje prvega dela kredita pri EBRD v višini 82.500.000 EUR. S kreditom EIB so bili poplačani tudi kratkoročni premostitveni krediti, najeti v skupini HSE v letu 2010 v višini 80.300.000 EUR. Ker dolgoročni načrtovani viri v letu 2011 niso bili v celoti realizirani (državno poroštvo še ni bilo pridobljeno), se je TEŠ kratkoročno premostitveno zadolžila pri HSE v višini 102.300.000 EUR, katerega ročnost vračila se je prenesla v leto 2012. Za podaljšanje kratkoročnega financiranja preko leta 2011 je bilo pridobljeno ustrezno soglasje Ministrstva za finance.

V letu 2012 je predvideno črpanje dolgoročnega kredita pri EIB v višini 440.000.000 EUR in črpanje dolgoročnega kredita pri EBRD v višini 57.200.000 EUR. S kreditom EIB se bodo poplačali tudi premostitveni kratkoročni krediti, najeti pri HSE v letu 2011 in 2012.

2.10 KAZALNIKI DRUŽBE

STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA

v EUR

	REALIZACIJA 31. 12. 2011	REALIZACIJA 31. 12. 2010
1. Kapital in obveznosti	859.641.851	541.317.060
2. Kapital	362.807.700	348.575.114
Stopnja lastniškosti financiranja = 2/1	42,20	64,39

Kapital družbe predstavlja 42 % vseh obveznosti do virov sredstev. Družba se financira tako z lastnimi kot tujimi viri. Glede na leto 2010 se je stopnja lastniškosti financiranja znižala, predvsem zaradi rasti dolžniških virov, namenjenih financiranju investicije v izgradnjo nadomestnega bloka 6.

STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA

v EUR

	REALIZACIJA 31. 12. 2011	REALIZACIJA 31. 12. 2010
1. Kapital	362.807.700	348.575.114
2. Dolgoročne obveznosti	221.734.752	40.704.680
3. Skupaj (1 + 2)	584.542.452	389.279.794
4. Kapital in obveznosti	859.641.851	541.317.060
Stopnja dolgoročnosti financiranja = 3/4	68,00	71,91

Družba je 68 % svojih sredstev financirala z dolgoročnimi in 32 % s kratkoročnimi viri. Kazalec je za 4 odstotne točke nižji napram preteklemu letu zaradi rasti kratkoročnih obveznosti družbe, ki so posledica nerealiziranih, načrtovnih dolgoročnih zadolžitev pri EIB in EBRD.

STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA

v EUR

	REALIZACIJA 31. 12. 2011	REALIZACIJA 31. 12. 2010
1. Nepremičnine, naprave in oprema	777.228.955	463.968.258
2. Neopredmetena sredstva	9.213.628	13.524.345
3. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (1 + 2)	786.442.583	477.492.603
4. Sredstva	859.641.851	541.317.060
Stopnja osnovnosti investiranja = 3/4	91,48	88,21

Kazalnik prikazuje delež osnovnih sredstev v vseh sredstvih družbe. Delež nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev med sredstvi družbe znaša 91 %. Povečanje stopnje v primerjavi z letom 2010 je posledica povečanja opredmetenih osnovnih sredstev (vlaganja v nadomestni blok 6). Visoka stopnja osnovnosti investiranja je za družbo pričakovana, saj je panoga v kateri deluje, tehnološko zelo intenzivna.

KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV

v EUR

	REALIZACIJA 31. 12. 2011	REALIZACIJA 31. 12. 2010
1. Kapital	362.807.700	348.575.114
2. Nepremičnine, naprave in oprema	777.228.955	463.968.258
3. Neopredmetena sredstva	9.213.628	13.524.345
4. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (2 + 3)	786.442.583	477.492.603
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev = 1/4	**0,46**	**0,73**

Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev je razmerje med kapitalom in osnovnimi sredstvi. Vrednost kazalnika za leto 2011 znaša 0,46, kar pomeni, da je s kapitalom financirana manj kot polovica najbolj nelikvidnih sredstev. Kazalnik se je v primerjavi z letom 2010 znižal in je rezultat rasti nepremičnin, naprav in opreme zaradi vlaganj v izgradnjo nadomestnega bloka 6.

KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRATK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT)

v EUR

	REALIZACIJA 31. 12. 2011	REALIZACIJA 31. 12. 2010
1. Denar in denarni ustrezniki	2.034.216	47.614
2. Kratkoročne finančne naložbe	0	0
3. Kratkoročne poslovne terjatve	53.637.698	44.119.879
4. Skupaj (1 + 2 + 3)	55.671.914	44.167.493
5. Kratkoročne obveznosti	275.099.399	152.037.266
Koeficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti= 4/5	**0,20**	**0,29**

Pospešeni koeficient kaže, ali družba financira kratkoročna sredstva s kratkoročnimi obveznostmi ali tudi dolgoročnimi. Vrednost kazalnika za leto 2011 znaša 0,20 in je zaradi povečanja kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti manjša kot v letu 2010.

KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (KRATKOROČNI KOEF.)

v EUR

	REALIZACIJA 31. 12. 2011	REALIZACIJA 31. 12. 2010
1. Kratkoročna sredstva	72.149.366	62.905.427
2. Kratkoročne obveznosti	275.099.399	152.037.266
Koeficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.) = 1/2	**0,26**	**0,41**

Kratkoročni koeficient prikazuje financiranje kratkoročnih sredstev s kratkoročnimi viri sredstev. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti je v letu 2011 zaradi povečanja kratkoročnih obveznosti nižji kot v letu 2010.

KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA

v EUR

	REALIZACIJA 2011	REALIZACIJA 2010
1. Poslovni prihodki	244.078.592	247.457.807
2. Poslovni odhodki	235.260.257	240.800.687
Koeficient gospodarnosti poslovanja = 1/2	**1,04**	**1,03**

V letu 2011 je družba dosegla za 4 % več prihodkov iz poslovanja, kot so znašali poslovni odhodki. Vrednost koeficienta se je glede na leto 2010 povečala, ker je družba dosegla več prihodkov iz poslovanja, kot so znašali poslovni prihodki.

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE)

v EUR

	REALIZACIJA 2011	REALIZACIJA 2010
1. Čisti poslovni izid	6.060.687	4.202.406
2. Povprečni kapital	355.691.407	346.473.911
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala = 1/2	0,017	0,012

V letu 2011 je družba ustvarila 1,7 % več poslovnih prihodkov kot so znašali poslovni odhodki. Kazalnik se je v primerjavi z letom 2010 izboljšal, zaradi boljšega izida iz prodaje električne energije.

EBITDA / PLAČANE OBRESTI

v EUR

	REALIZACIJA 2011	REALIZACIJA 2010
1. EBIT - Poslovni izid iz poslovanja	8.818.335	6.657.120
2. Amortizacija	33.215.295	32.359.714
3. EBITDA (1+2)	42.033.630	39.016.834
4. Plačane obresti	4.884.062	1.963.976
EBITDA/Plačane obresti = 3/4	8,61	19,87

CELOTNE FINANČNE OBVEZNOSTI / SREDSTVA

v EUR

	REALIZACIJA 31. 12. 2011	REALIZACIJA 31. 12. 2010
1. Dolgoročne finančne obveznosti	205.691.991	23.465.160
2. Kratkoročne finančne obveznosti	112.782.562	90.718.257
3. Celotne finančne obveznosti (1+2)	318.474.553	114.183.417
4. Sredstva	859.641.851	541.317.060
Celotne finančne obveznosti/Sredstva = 3/4	0,37	0,21

CELOTNI DOLG / SREDSTVA

v EUR

	REALIZACIJA 31. 12. 2011	REALIZACIJA 31. 12. 2010
1. Kratkoročne finančne obveznosti	275.099.399	152.037.266
2. Dolgoročne obveznosti (finančne in poslovne)	209.077.869	23.471.768
3. Dolgoročno odloženi prihodki	9.109.574	14.454.609
4. Dolgoročna sredstva	787.492.485	478.411.633
5.Neopredmetena sredstva (brez brezplačnih emisijskih kuponov)	611.980	621.873
6. Kratkoročna sredstva	72.149.366	62.905.427
Celotni dolg/Sredstva = (1+2+3)/(4-5+6)	0,57	0,35

Družba zadošča pogojem, ki jih je Evropska investicijska banka postavila pri odobritvi kredita za izgradnjo bloka 6, in sicer, da EBITDA ne sme biti manjši od trikratnika plačanih obresti in da delež dolgov v premoženju družbe ne sme biti večji od 65 %.

2.11 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Pri poslovanju družba upošteva tveganja, ki jim je izpostavljena:

Tveganja rednega delovanja

- **Poslovna tveganja**, ki se nanašajo na sposobnost ustvarjanja prihodkov in obvladovanja stroškov ter ohranjanja vrednosti poslovnih sredstev. V to skupino se uvrščajo količinska in tržna tveganja ter tveganja zmanjšanja vrednosti poslovnih sredstev in tveganja delovanja informacijskega sistema.
- **Finančna tveganja**, ki so povezana s sposobnostjo ustvarjanja finančnih prihodkov in obvladovanjem finančnih odhodkov, ohranjanja vrednosti finančnega premoženja, obvladovanja finančnih obveznosti ter zagotavljanja dolgoročne plačilne sposobnosti. V to skupino se uvrščajo kreditna, likvidnostna, obrestna in inflacijska tveganja.
- **Tveganja delovanja**, ki so povezana z zasnovo, izvajanjem in nadziranjem poslovnih procesov in aktivnosti v družbi.

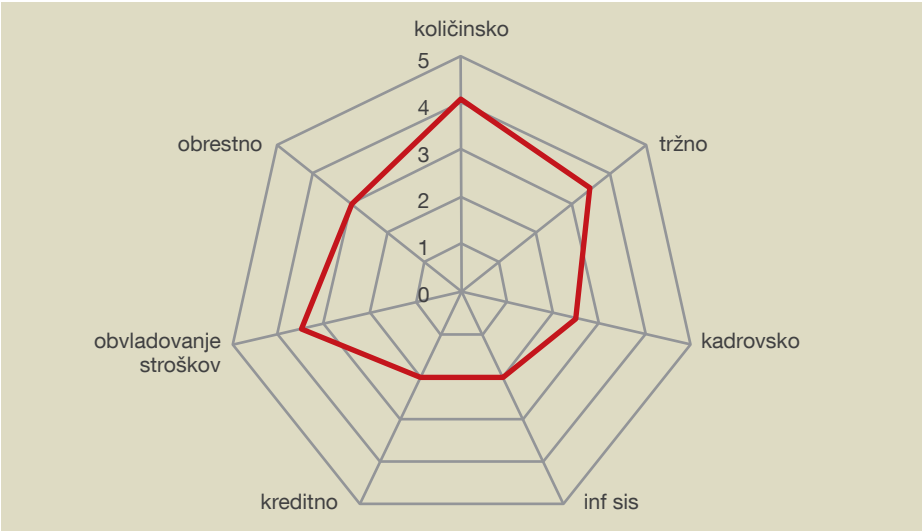
Tveganje investicijske dejavnosti

- **Izgradnja bloka 6**
- **Vlaganja v zanesljivost proizvodnje**

Družba si je postavila cilj, da bo z izvajanjem sistema celovitega upravljanja s tveganji pri vseh svojih dejavnostih kot delom poslovne politike zagotavljala sistematičen pristop za pravočasno identifikacijo in upravljanje s tveganji. V začetku leta je bil zato ustanovljen odbor za celovito obvladovanje tveganj.

Pri izdelavi seznamov in ocenjevanju tveganj na posameznih področjih poslovanja je bilo upoštevano, da družba deluje v okviru skupine HSE in je zato nekaterim tveganjem manj izpostavljena, lahko pa s slabšim obvladovanjem, predvsem količinskega in kadrovskega tveganja, poveča količinsko tveganje v HSE.

V teku celotnega poslovnega leta so se postopoma izdelovali oziroma dopolnjevali seznami in ocenjevanja tveganj, kjer je podan opis posameznih tveganj s posledicami, ocenjena verjetnost nastopa in vpliv ter podani instrumenti obvladovanja tveganja. Na teh osnovah so bile izdelane matrike, ki tveganja razvrščajo v štiri stopnje, in sicer: nizko, srednje, visoko in zelo visoko. Kot zbirni prikaz je bil nato izdelan **profil ključnih tveganj** rednega delovanja družbe.



Največ pozornosti je bilo namenjeno obvladovanju **količinskega tveganja in obvladovanju stroškov**. V ta namen je bil začet projekt definiranja primarnih in sekundarnih kritičnih komponent blokov 4 in 5 ter pomožnih naprav elektrarne, s čimer bodo podane osnove za izboljšanje prepoznavanja in obvladovanja ključnih količinskih tveganj, ki pa so bila tudi v preteklem obdobju s kakovostnim in strokovnim izvajanjem rednega in investicijskega vzdrževanja, hitrimi odpravami okvar v primerih prisilnih zaustavitev ter ustreznim upravljanjem z napravami zadovoljivo obvladovana. Obvladovanje stroškov in investicij rednega poslovanja je ključnega pomena za uspešno poslovanje in nujen pogoj za zagotovitev potrebnih lastnih sredstev za izgradnjo bloka 6. Tveganja so bila obvladovana z doslednim uresničevanjem plana, spremljanjem stroškov, analiziranjem odstopanj in takojšnjim ukrepanjem v primeru odstopanj. V skupino **tržnih tveganj** spadajo cene premoga, plina, surovin, emisijskih dovolilnic in cene zunanjih storitev ter prodajne cene električne in toplotne energije, ki jih obvladujemo s sklenitvijo ustreznih dolgoročnih in letnih pogodb, rednim preverjanjem razmer na trgu in izdelavo strokovnih analiz in predlogov ukrepov. **Tveganja delovanja informacijskega sistema** so bila obvladovana z zagotavljanjem razpoložljivosti rezervnih sistemov in delovanjem zaščitnih sistemov.

Med **finančna tveganja** uvrščamo **kreditno, likvidnostno, obrestno in inflacijsko tveganje**. S sklenitvijo letne pogodbe z največjim kupcem z elementi zavarovanja terjatev, s sprotnim spremljanjem vseh zapadlih neplačanih terjatev in uporabo ustreznih postopkov izterjave so bila kreditna tveganja obvladovana. S skrbnim planiranjem denarnih tokov in časovnim usklajevanjem terjatev in obveznosti ter cash managementom v skupini HSE so bila likvidnostna tveganja obvladovana. Finančna tveganja so opisana v poglavju številka 4.12.

Kadrovska tveganja zajemajo morebitno nepravočasno in neustrezno zagotovitev potrebne strukture in usposobljenosti kadrov. Obvladovana so bila z doslednim ravnanjem po predpisanih sistemskih postopkih in nadgradnjami na osnovi redno opravljenih analiz.

Regulatorna tveganja so bila obvladovana na nivoju matične družbe HSE.

Tveganja delovanja so bila obvladovana z doslednim izvajanjem sistemov vodenja kakovosti ISO 9001, ravnanja z okoljem ISO 14001, varnosti in zdravja pri delu OHSAS 18001 in upravljanjem informacij ISO 27001. Ti sistemi določajo izvajanje poslovnih aktivnosti in procesov ter odgovornosti in pooblastila. Primernost izvajanja se preverja z rednimi notranjimi in zunanjimi presojami.

Tveganja investicijske dejavnosti, predvsem izgradnja bloka 6, so bila obdelana in spremljana posebej. V drugi polovici leta je bil izdelana revizija 4 Noveliranega investicijskega programa — Postavitev nadomestnega bloka 6 moči 600 MW. V poglavju Analiza tveganj so bila tveganja podrobno obdelana in na tej osnovi izdelane matrike tveganj.

Za prepoznavanje tveganj je bila uporabljena matrika kategorij možnih tveganj pa naslednjih področjih:

VF	Tveganje v zvezi s pridobitvijo virov financiranja potrebnih za izgradnjo bloka 6
IV	Tveganja v zvezi z investicijsko vrednostjo projekta
TP	Tveganja v zvezi s tem, da projekt ne bo končan v skladu s terminskim planom
PR	Tveganje, da ne bo na voljo dovolj premoga oziroma ta ne bo primerne kakovosti
TT	Tržno tveganje v zvezi s ceno električne energije in emisijskih kuponov
ZA	Tveganje, da se zaostri zakonodaja na okoljskem področju

Stopnje vplivov:

Kategorija	Stopnja vpliva	Stroški tveganj	Možne zamude
1	Zanemarljiv vpliv na projekt	Do 10 mio EUR	Do 14 dni
2	Majhen vpliv na projekt	11—100 mio EUR	15—45 dni
3	Srednji vpliv na projekt	101—350 mio EUR	45—90 dni
4	Velik vpliv na projekt	351—600 mio EUR	90—150 dni
5	Katastrofalen vpliv na projekt	Več kot 600 mio EUR	Več kot 150 dni

Stopnja verjetnosti:

Kategorija	Stopnja verjetnosti	Razpoložljive informacije o verjetnosti
ZV	Zelo visoka (> 80 %)	Na razpolago nimamo skoraj nobenih informacij
V	Visoka (60—80 %)	Imamo le omejene, delne informacije
S	Srednja (40—60 %)	Na razpolago je le del informacij
M	Majhna (20—40 %)	Razpolagamo z dobrimi informacijami
ZM	Zelo majhna (< 20 %)	Razpolagamo z zelo dobrimi informacijami

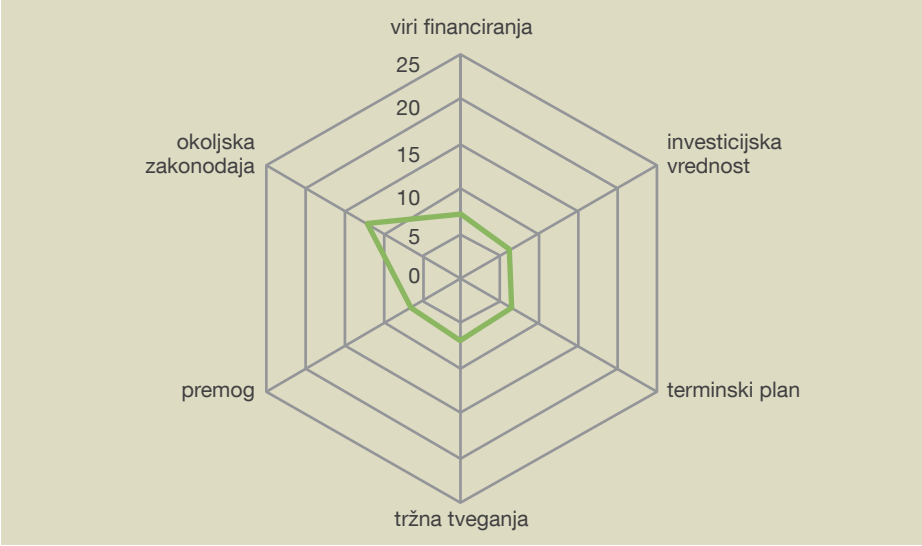
Stopnje tveganja:

Kategorija	Stopnja tveganja
n	Nizko tveganje
s	Srednje tveganje
v	Visoko tveganje
zv	Zelo visoko tveganje

Ocena obvladljivosti tveganja:

Kategorija	Stopnja obvladljivosti	Opis okoliščin
1	Nizka obvladljivost	Zunanji vplivi in vplivni dejavniki, zakonodaja, okolje
2	Znosna obvladljivost	Zunanji in notranji vplivi, manjši vplivi zakonodaje in okoljske problematike
3	Dobra obvladljivost	Notranji vplivi, visoka stopnja izvedljivosti in izvršljivosti, zmernost tveganj

Profil tveganj



Preučena so bila vsa ključna zaznana tveganja in opredeljena njihova verjetnost. Z opravljeno analizo tveganj in z njenim doslednim spremljanjem in ukrepanjem so bila potencialna nastajajoča tveganja obvladovana.

2.12 KOMUNICIRANJE Z JAVNOSTMI

Odnosi z javnostjo so se v letu 2011 izvajali v skladu s sprejeto strategijo skupine HSE in po Letnem načrtu komuniciranja TEŠ za leto 2011.

Sledili smo tudi smernicam, podanim na podlagi sestankov okoljske in socialne primernosti TEŠ s strani Evropske investicijske banke za obnovo in razvoj. Na podlagi teh sestankov je bil v preteklosti izdelan tudi načrt Vključevanje deležnikov. O aktivnostih na področju odnosov z javnostmi EBRD smo v letu 2011, kot v naprej dogovorjeno, poročali štirikrat letno.

Osnovna komunikacijska orodja, ki smo jih uporabljali za komuniciranje z eksterno in interno javnostjo so spletna stran TEŠ, sporočila za javnost, odgovori, članki in intervjuji v različnih lokalnih in nacionalnih medijih, interni časopis Pretok, bilten za lokalno skupnost TEŠ 6, časopis elektrogospodarstva Naš stik in časopis skupine HSE Energija. Kot novost pa smo v letu 2011 uvedli še novičke InfoBlok6 in Facebook stran InfoBlok6, kjer objavljamo najaktualnejše podatke v zvezi z blokom 6. Novost so prav tako sestanki Projektnega sveta TEŠ 6, ki se sestaja približno enkrat mesečno, člani pa so predstavniki lokalne skupnosti, nevladnih organizacij in drugih zainteresiranih povabljenih javnosti.

Pri komuniciranju z interno javnostjo smo uporabljali še intranet, elektronsko pošto, oglasne deske. Na spletni strani TEŠ, ki je bila v letu 2011 prenovljena, imamo poleg vseh osnovnih informacij o podjetju urejeno tudi posebno podstran blok 6, kjer bomo tudi v prihodnje redno objavljali najnovejše podatke in fotografije v zvezi z gradnjo bloka 6. Na spletni strani imamo še vedno odprto rubriko Vprašajte nas, kjer nam obiskovalci lahko zastavijo morebitna vprašanja, na katera redno odgovarjamo.

Ciljno javnost smo obveščali o aktualnem dogajanju v TEŠ in o naši razvojni strategiji, ki zajema gradnjo bloka 6 ter o poteku gradnje bloka 6.

2.13 RAZISKAVE IN RAZVOJ

Kot vsa leta smo tudi v preteklem namenili pozornost ciljem v dveh nivojih. Prvi nivo je predstavljal izdelavo študijske dokumentacije, elaboratov spremljanja delovanja tehnoloških naprav in izdelavo ocen, o čemer govorimo v planskih dokumentih kot o »vlaganju v modernizacijo tehnoloških postopkov«. Pri izvajanju te dejavnosti sledimo potrebam zagotavljanja varnega in zanesljivega delovanja naprav, doseganja ciljne življenjske dobe, izboljšanja izkoristkov in uvajanja novih tehnologij ter uporabo tehnološke opreme, ki ustreza sodobnim standardom.

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

Poleg zgoraj navedenega je TEŠ skupaj z drugimi družbeniki dne 6. 7. 2011 sklenila Družbeno pogodbo o ustanovitvi družbe RCE — Razvojni center energija d.o.o., dne 11. 10. 2011 pa še Pogodbo o izvedbi operacije »Razvojni center energija«. Družbeniki so na javnem razpisu Ministrstva za gospodarstvo pridobili nepovratna sredstva. TEŠ sodeluje v RCE z dvema projektoma: uporabo ventilatorskega zraka iz ventilatorske postaje Šoštanj v kuriščih TEŠ in izboljševalcem travnih površin.

2.14 NAČRTI ZA PRIHODNOST

Družba bo tudi v bodoče sledila dolgoročnim ciljem na naslednjih področjih

Proizvodnja električne in toplotne energije

- Postavitev bloka 6 z močjo 600 MW do konca leta 2014
- Zagotavljanje sistemskih storitev
- Izpolnjevanje predpisov iz varstva okolja
- Proizvodnja toplotne energije > 400 GWh na leto

Prodaja električne energije, toplotne energije in ostalih storitev

- Pospeševanje prodaje skladno z razvojno politiko
- Širitev prodajnega programa

Nabava primarnih virov, rezervnih delov, materiala in storitev

- Poraba premoga < 1,12 ton/MWh
- Poraba plina < 290 Sm^3/MWh
- Poraba tekočih goriv < 2000 ton/leto
- Poraba apnenca < 170.000 ton/leto
- Poraba surove vode < 11 mio m^3/leto
- Nabava rezervnih delov, materiala in storitev po najugodnejših pogojih

Finančna sredstva za razvoj

- Zagotovitev lastnih virov iz prodaje proizvodov in storitev (dobiček, amortizacija)
- Zagotavljanje dolžniških virov za financiranje investicij
- Zagotovitev lastniških virov za financiranje investicij

Kadrovsko področje

- Zniževanje števila zaposlenih
- Dvigniti raven izobrazbe zaposlenih.
- Stalno usposabljanje zaposlenih za pridobitev novih in obnavljanje ter dopolnjevanje obstoječih funkcionalnih znanj.

ZA MOJO DOLINO

Šaleško dolino, ki živi s pogledom na Termoelektrarno Šoštanj. Ki se razvija in krepi z njeno energijo. Po zaslugi vseh tistih, ki vsakodnevno skrbijo za varno in zanesljivo proizvodnjo.

Potreba po električni energiji je vse večja. Družbeno odgovorno razmišljanje vodi novim časom naproti. Nadomestni blok 6 bo zagotavljal večji izkoristek energije in bo za proizvodnjo enake količine energije porabil za cca 30 % manj premoga, zato bo proizvajal manj emisij. To posledično pomeni učinkovitejši način proizvodnje električne energije in čistejši zrak za Šaleško dolino. Ker z energijo poganjamo lokalno okolje. Zagotavljamo kakovostna delovna mesta in zanesljivo oskrbo s toplotnim ogrevanjem ter z družbeno odgovornimi dejanji skrbimo za rast naše doline.

3 POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI

3.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH

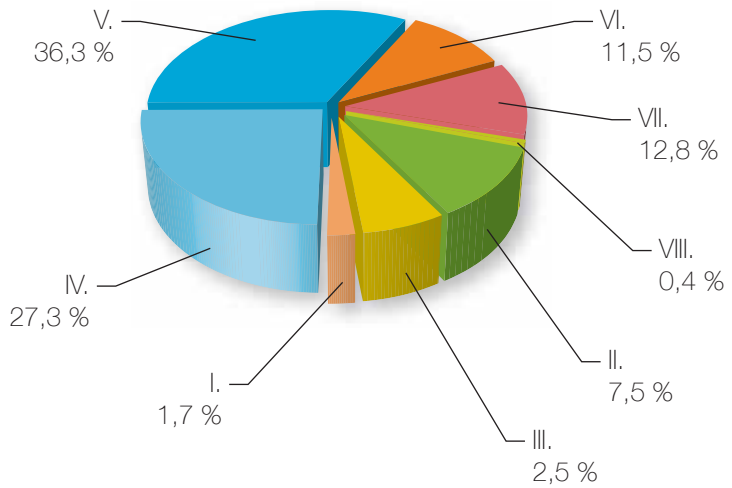
Pomemben vidik pri zaposlovanju je pridobiti profesionalne in ambiciozne sodelavce. Kot učeča se organizacija poudarjamo enakost, odprte informacije in organizacijsko kulturo, ki spodbuja sodelovanje ter s tem nastanek idej, tako da smo sposobni hitreje najti priložnosti in se spopadati s spremembami in kriznimi situacijami. Pospešujemo komunikacijo, tako da je vsakdo vpet v reševanje problemov, kar družbi omogoča povečevanje njenih zmožnosti, zaposlenim pa doseganje svojih in posledično skupnih ciljev.

3.2 KADRI

V TEŠ je bilo na dan 31. 12. 2011 zaposlenih 477 delavcev. V primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2010 se je število zaposlenih zmanjšalo za 11 delavcev.

Povprečna starost zaposlenih za nedoločen čas je 45 let in 5 mesecev; njihova povprečna delovna doba je 24 let in 9 mesecev. Oba kazalca sta v rahlem upadanju.

Kvalifikacijska struktura zaposlenih na dan 31.12.2011



3.3 IZOBRAŽEVANJE

Naložbe v znanje so naložbe v prihodnost. Zato namenjamo veliko pozornosti ustreznemu razvoju kadrov. Z nudenjem možnosti izobraževanja in ostalih oblik usposabljanj gojimo skrben odnos do zaposlenih.

Trenutno se ob delu izobražuje 17 delavcev ali 3,6 %. Povprečna starost delavcev, ki se izobražujejo ob delu, je 37,5 let. V letu 2011 je 13 delavcev zaključilo šolanje in pridobilo višjo stopnjo strokovne izobrazbe.

V letu 2011 so se v okviru notranjih usposabljanj usposabljali vsi zaposleni, saj smo poleg različnih individualnih in skupinskih usposabljanj, teh je bilo 185, v jesenskem delu pričeli s periodičnim usposabljanjem za VPD s pomočjo e-učenja. Prek zunanjih izvajalcev je bilo izvedenih 397 usposabljanj.

3.4 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

Ena od stalnic odgovornosti do naravnega okolja je nadzor emisij snovi v zrak, kakovost zraka v okolici ter analiza urnih prekoračitev 2XMEV. Z navedenim načinom nadzora in ukrepi smo uspeli obdržati letna in mesečna povprečja polutantov, kot so NO_x, CO, SO_2, in prahu pod mejnimi emisijskimi vrednostmi na vseh velikih kurilnih napravah. Znotraj dovoljene tolerance 120 h tako imenovanega statusa izpada čistilnih naprav so obratovale vse velike kurilne naprave. Posledično toleranca 24 h prekoračitve imisijskih koncentracij SO_2 v zraku praktično na nobeni lokaciji že nekaj let ni bila presežena.

V okviru modeliranja razpršitve emisij iz dimnih plinov obstoječih naprav na okolico, definirano kot področje vrednotenja, smo julija na ARSO predali dokumentacijo za določevanje celotne obremenitve.

Iz naslova učinkovite snovne izrabe odpadkov zgorevanja smo tudi v tem času podrobneje nadzirali proizvodnjo v skladu s Slovenskim tehničnim soglasjem (STS) za stabilizat TEŠ. Glede na bližajoč potek STS smo pripravili vlogo za podaljšanje in jo posredovali na Zavod za gradbeništvo. Do konca leta so bili za potrebe kontrolnega nadzora ZAG odvzeti še vzorci posameznih komponent in stabilizata.

Na področju TGP je bila izvedena legalizacija odstranitve nezgorelega C, ki ostane v produktih zgorevanja, iz bilance emitiranega CO_2. V ta namen so bili definirani načini vzorčevanja in zajem podatkov iz tehtnic, obenem pa smo na ARSO zaprosili za spremembo načrta monitoringa, kar je bilo oktobra odobreno. Na področju občutnega znižanja CO_2 in s tem resničnega prispevka k zmanjšanju globalnega segrevanja okolja pa so bila prizadevanja usmerjena v izgradnjo bloka 6, s katerim bo omogočeno 30% znižanje emisij CO_2.

Tako smo v začetku leta vlogo za okoljevarstveno dovoljenje (OVD) bloka 6 dopolnili še z dodatnimi zahtevami, sodelovali na javni razpravi in OVD tudi pridobili, kar je v nadaljevanju omogočilo začetek gradnje. V smislu zahtev CCS direktive smo kasneje določili še možne parcele za prigradnjo naprav za zajemanje CO_2 in jih po elektronski pošti posredovali na ARSO.

V okviru gradbišča bloka 6 smo posebno pozornost namenili opozarjanju izvajalcev in nadzornikov zaradi prašenja in odvajanja gradbiščnih meteornih voda. Toleranca 35 prekoračitev po posamezni postaji do konca leta ni bila presežena, saj je bilo na mobilni postaji evidentiranih 33 prekoračitev, na lokaciji merilne postaje Šoštanj pa 30. Seveda pa niti vseh teh prekoračitev ni možno pripisati našemu podjetju.

Pri gradbišču je treba omeniti še prekoračevanje pH, trdnih delcev in železa v vodi predvsem na iztoku nekdanje mestne meteorne kanalizacije zahodno od HS 4 v reko Pako. Ocenjujemo, da je nedopustnemu odvajanju v reko Pako vode z visokim pH botrovalo pranje opreme za betoniranje, kasneje pa verjetno tudi raztros betona. Kljub temu je treba poudariti, da v sami reki Paki ni bilo opaziti bistveno povečanih vrednosti.

Za potrebe gradbišča je bila izvedena še tako imenovana občasna meritev hrupa na lokaciji fasad najbolj izpostavljenih objektov, hkrati pa sta vzpostavljeni še kontinuirani meritvi hrupa na lokaciji merilnih postaj. Kontinuirani meritvi ne izkazujeta prekoračitve.

Z legalizacijo vgradnje izkopanih zemljin smo 24. 6. 2011 dogovorili začetek vgrajevanja zemljin na področju sanacije ugreznin. V prvi fazi je bilo treba vgraditi materiale, ki smo jih v ta namen na PSU že sicer skladiščili.

Iz naslova ločevanja vzdrževalnih odpadkov smo še posebej spremljali trende nastajanja in odstranjevanja mešanih gradbenih in mešanih komunalnih odpadkov. Rezultati so na področju mešanih komunalnih odpadkov še vedno slabi, saj se je količina le malo zmanjšala. Na področju gradbenih odpadkov v glavnem izločamo mešanico betona, opeke, ploščic in keramike, ki je bolj primerna za recikliranje kot popolnoma pomešani gradbeni odpadki.

Izdelali smo vse okoljske bilance za preteklo leto in sicer bilanco surovih in odpadnih voda, bilanco zaprtega krogotoka voda, bilanco produktov zgorevanja in pregled nastalih odpadkov. Za potrebe letnega okoljskega poročanja ARSO smo pridobili vsa potrebna poročila in jih pravočasno posredovali na ARSO. Kasneje smo za potrebe statističnega uradi izdelali še statistike za vode in okoljske izdatke.

Novembra smo pripravili še strokovne podlage za ureditev Družmirskega jezera s poudarkom na okoljsko primernejši uporabi vode za TEŠ.

Na področju ISO 14001 smo obnovili okoljske vidike in redefinirali okoljske programe, zaključili notranje presoje in uspešno prestali tudi zunanjo presojo. V okviru programov SRO smo ponovno bdeli nad znižanjem NOx pod 7.722 ton, kar smo tudi uresničili. Junija smo uspeli tudi z znižanjem črpanja Topolšice iz 130 m^3/h pod 80 m^3/h, kar je izjemen uspeh predvsem zato, ker gre za varčevanje vode s statusom kakovostne pitne vode. Posebej je treba izpostaviti še po gradbeni strani skoraj zaključeno izgradnjo prestrezalnika onesnaženih vod, kar omogoča nadaljevanje izvedbe strojnih in elektro inštalacij ter meritev. Izgradnjo centrifuge za blatno vodo dekarbonatizacije, ki bo dodatno pripomogla k izboljšanju bilance ZKV posredno pa k hitrejšemu upadanju visokih koncentracij sulfata in molibdena v Velenjskem jezeru, pa v tem letu še nismo uspeli realizirati zaradi pomanjkanja potrebnih montažnih površin.

V okviru študije razvojnih možnosti jezer v Šaleški dolini je bil predstavljen zaključek naloge, ki je ponovno opozoril na visoke vsebnosti sulfatov in organskih snovi ter na anaerobno okolje v globljih plasteh Velenjskega jezera. Iz tega naslova, smo se s strokovnjaki posvetovali o možnostih globinskega dotoka reke Velunje in rastlinskih čistilnih otokov s poudarkom na asimilaciji sulfata. Ker predloga možnih rastlinskih vrst do konca leta še nismo prejeli, se bomo osredotočili na možnost nadzorovanega globinskega dotoka.

3.5 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

TEŠ je s svojo umestitvijo in delom, poleg širšega prostora, močno vpeta v lokalno okolje. V družbi se zavedamo pomena okolja, v katerem delujemo in ga tudi aktivno sooblikujemo. Še posebej se tega zavedamo zaradi vplivov, ki jih okolju povzročamo s proizvodnjo električne energije, v letu 2011 pa še dodatno z gradnjo nadomestnega bloka 6 TEŠ. Zato prevzemamo odgovorno vlogo pri razvoju kraja s tem, da se vključujemo v najrazličnejše projekte in jih tudi finančno podpiramo. Sodelujemo z različnimi izobraževalnimi ustanovami in stanovskimi organizacijami, smo donator kulturnim društvom, pod okriljem katerih delujejo tudi Mešani pevski zbor Svoboda Šoštanj, Oktet TEŠ in Pihalni orkester »Zarja« Šoštanj. Sponzoriramo športne klube različnih panog, med njimi so tudi Košarkarski klub Elektra, Odbojkarski klub Šoštanj – Topolšica in Nogometni klub Šoštanj. Aktivno se vključujemo v humanitarne akcije za pomoč ustanovam in posameznikom.

ZATE.

**Moja energija je tvoja energija.
Deliva si svet, v katerem obstajava.
Skupaj ga gradiva v lepšo prihodnost.
Za naše domove in prihodnje rodove.**

Pretok električne energije ni nikoli stalen in nikoli enak. Niha glede na porabo, ki je odvisna od potreb uporabnikov. Termoelektrarna Šoštanj je osrednji člen v tem procesu uravnavanja, saj po potrebi proizvede toliko več električne energije, da je zagotovljeno ravnovesje med ponudbo in porabo. Če TEŠ ne bi učinkovito pomagal pri uravnavanju potrebe po električni energiji, bi jo lahko zmanjkalo oz. bi viški lahko povzročili motnje v sistemu.

4 RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

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

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

Odgovornost poslovodstva pri izdelavi računovodskih izkazov zajema naslednje:
- računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- presoje in ocene so razumne in preudarne,
- računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji.

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

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

Poslovodstvo je računovodske izkaze družbe za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2011, sprejelo dne 17.5.2012.

Šoštanj, 17. 5. 2012

Direktor
mag. Simon Tot

4.2 REVIZORJEVO POROČILO

Deloitte.

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

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

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
lastnikom družbe Termoelektrarna Šoštanj, d.o.o.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe Termoelektrarna Šoštanj, d.o.o. (v nadaljevanju 'Družba'),), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2011, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju poslovodstva potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvirniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/si/nasa-druzba.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Družbe na dan 31. decembra 2011 ter njenega poslovnega izida, drugega vseobsegajočega donosa in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poudarjanje zadev

Ne da bi izrazili pridržek, opozarjamo na pojasnilo 4.12.2 »Likvidnostno tveganje« k računovodskim izkazom, kjer je Družba razkrila, da je izpostavljena visokemu poslovnemu tveganju neizdaje poroštva oziroma tveganju časovnega zamika pri izdaji poroštva države EIB-ju za posojilo v vrednosti 440 mio EUR. Navedeno tveganje je povezano z visokim likvidnostnim tveganjem. Obvladovanja navedenih tveganj s strani poslovodstva so razkrita v pojasnilu 4.12.2 k računovodskim izkazom . Računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov, ki bi utegnili biti posledica te negotovosti.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah:

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščena revizorka

Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

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

Ljubljana, 17. maj 2012

4.3 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Na podlagi sklepa skupščine lastnika družbe Termoelektrarne Šoštanj dne 20. 8. 2010 so vsi računovodski izkazi in pojasnila za leto 2011 prvič pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija. 1. januar 2010 je dan prehoda, po katerem je družba pripravila otvoritveni izkaz finančnega položaja v skladu z MSRP. Do leta 2011 je družba pripravljala računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in pojasnili Slovenskega inštituta za revizijo.

Revizijska družba Deloitte revizija d.o.o. je revidirala računovodske izkaze s pojasnili in pripravila poročilo neodvisnega revizorja, ki je vključeno na začetku poglavja.
Letno poročilo družbe za poslovno leto 2010 se nahaja na sedežu družbe in na spletni strani www.te-sostanj.si.

4.3.1 Poročajoča družba

Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. (v nadaljevanju "družba") je družba registrirana s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Cesta Lole Ribarja 18, Šoštanj. V nadaljevanju so predstavljeni ločeni računovodski izkazi družbe za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2011.

Skupinske računovodske izkaze za skupino Holdinga Slovenske elektrarne sestavlja družba Holding Slovenske elektrarne d.o.o.. Skupinsko letno poročilo za skupino HSE je moč dobiti na sedežu družbe Koprska ulica 92, Ljubljana.

4.3.2 Podlaga za sestavo

Pri pripravi računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2011 je družba upoštevala:

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

a) Trenutno veljavni standardi in pojasnila

- Spremembe MRS 24 »Razkrivanje povezanih strank« — Poenostavitev zahtev po razkritju za podjetja, povezana z vlado, in razlaga opredelitve povezane stranke, ki jih je EU sprejela 19. julija 2010 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2011 ali kasneje),

- Spremembe MRS 32 »Finančni instrumenti: predstavljanje« — Obračunavanje izdaje delniških pravic, ki jih je EU sprejela 23. decembra 2009 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. februarja 2010 ali kasneje),

- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja« — Omejeno izvzetje od primerjalnih razkritij po MSRP 7 za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP, ki jih je EU sprejela 30. junija 2010 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2010 ali kasneje),

- Spremembe različnih standardov in pojasnil »Izboljšave MSRP (2010)«, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP, objavljenega 6. maja 2010 (MSRP 1, MSRP 3, MSRP 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, OPMSRP 13), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki ga je 18. 2. 2011 sprejela EU (spremembe je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2010 ali kasneje oziroma 1. januarja 2011, odvisno od standarda/pojasnila),

- Spremembe OPMSRP 14 »MRS 19 – Omejitev sredstva za določeni zaslužek, zahteve glede minimalnega financiranja in njihove medsebojne povezanosti« — Vnaprejšnja plačila zahtev glede minimalnega financiranja, ki jih je EU sprejela 19. julija 2010 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2011 ali kasneje),

- OPMSRP 19 »Poravnava finančnih obveznosti s kapitalskimi instrumenti«, ki ga je EU sprejela 23. julija 2010 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2010 ali kasneje).

Sprejetje teh sprememb obstoječih standardov ni privedlo do nikakršnih sprememb v računovodskih usmeritvah podjetja.

b) Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OPMSRP in sprejela EU, ki še niso v veljavi

- Spremembe MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« — Prenosi finančnih sredstev, ki ga je EU sprejela 22. novembra 2011 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2011 ali kasneje).

Družba se je odločila, da ne bo sprejela teh standardov, popravkov in pojasnil, preden stopijo v veljavo. Družba pričakuje, da sprejetje teh standardov, popravkov in pojasnil ne bo imelo bistvenega vpliva na računovodske izkaze družbe v obdobju začetne uporabe.

c) Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OPMSRP in jih EU še ni sprejela

- MSRP 9 »Finančni instrumenti« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2015 ali kasneje),
- MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MSRP 11 »Skupne ureditve« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MSRP 12 »Razkritja vplivanja na ostala podjetja« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MSRP 13 »Merjenje poštene vrednosti« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MRS 27 (spremenjen leta 2011) »Ločeni računovodski izkazi« (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MRS 28 (spremenjen leta 2011) »Naložbe v pridružena podjetja in skupni podvigi« (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja« - Visoka hiperinflacija in odstranitev dogovorjenih datumov za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2011 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« – Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 9 »Finančni instrumenti« in MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« – Obvezni datum uveljavitve in razkritja prehodov,
- Spremembe MRS 1 »Predstavljanje računovodskih izkazov" – Predstavljanje postavk drugega obsežnega dohodka (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. julija 2012 ali kasneje),
- Spremembe MRS 12 »Davek iz dobička« — Odloženi davek: Povrnitev zadevnih sredstev (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2012 ali kasneje),
- Spremembe MRS 19 »Zaslužki zaposlencev« — Izboljšave obračunavanja pozaposlitvenih zaslužkov (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- Spremembe MRS 32 »Finančni instrumenti: predstavljanje« – Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali kasneje),
- OPMSRP 20 "Stroški odstranjevanja v proizvodni fazi površinskega najdišča« (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje).

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

Hkrati je obračunavanje varovanja pred tveganji v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU še ni sprejela, še vedno neregulirano.

Družba ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti v skladu z zahtevami **MRS 39: »Finančni instrumenti: priposnavanje in merjenje«** ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bila uporabljena na datum izkaza finančnega položaja.

4.3.3 Podlaga za merjenje

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

4.3.4 Valutna poročanja

4.3.4.1 Funkcijska in predstavitvena valuta

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

4.3.4.2 Prevedba tujih valut

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcionalno valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

4.3.5 Uporaba ocen in presoj

Priprava računovodskih izkazov zahteva, da poslovodstvo oblikuje določene ocene in predpostavke, ki vplivajo na izkazane zneske sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov ter razkritja pogojnih sredstev in odhodkov v poročevalnem obdobju.

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

Ocene in predpostavke so prisotne pri najmanj naslednjih presojah:

- oceni dobe koristnosti amortizirljivih sredstev,
- preizkusu oslabitve sredstev,
- oceni čiste iztržljive vrednosti zalog,
- oceni udenarljive vrednosti terjatev,
- oceni rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine,
- oceni drugih rezervacij.

4.3.6 Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja

Družba je 6. 3. 2012 prejela Odločbo o opravljenem davčno inšpekcijskem nadzoru davka na dodano vrednost za obdobje od 1.1.2008 do 31. 12. 2008 – določeni podatki, in davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje od 1. 1. 2006 do 31. 12. 2010 – določeni podatki.

Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja so opisani tudi v poslovnem delu poročila v točki 1.5.

4.3.7 Pomembne računovodske usmeritve

Računovodski izkazi družbe so izdelani na osnovi računovodskih usmeritev, prikazanih v nadaljevanju. Navedene računovodske usmeritve so uporabljene za vsa predstavljena leta, razen če ni drugače navedeno.

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

4.3.7.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva sodijo med dolgoročna sredstva in omogočajo izvajanje dejavnosti družbe, pri tem pa fizično ne obstajajo. Med neopredmetenimi sredstvi družba izkazuje licence in programsko opremo ter emisijske kupone.

Neopredmeteno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštejejo tudi uvozne ali nevračljive nakupne dajatve, po odštetju trgovskih in drugih popustov, ter vsi stroški, neposredno pripisljivi pripravljanju sredstva za nameravano uporabo.

Za poznejše merjene neopredmetenih sredstev se uporablja model nabavne vrednosti.

Emisijski kuponi so dolgoročne premoženjske pravice z nedoločeno dobo koristnosti in so vrednoteni v skladu s pojasnili Slovenskega inštituta za revizijo.

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

Neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti se ne amortizirajo, temveč se slabijo.

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

Uporabljene amortizacijske stopnje za posamezna neopredmetena sredstva so:

AMORTIZACIJSKE SKUPINE NEOPREDMETENIH SREDSTEV

SKUPINE NEOPREDMETENIH SREDSTEV	AMORTIZACIJSKA STOPNJA v %
Računalniški programi	7,6 % — 50 %
Licence	12,5 % — 50 %

Poznejši stroški v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo prihodnje gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katerega se stroški nanašajo. Vsi drugi stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

4.3.7.2 Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so del dolgoročnih sredstev v lasti družbe, ki se uporabljajo za opravljanje dejavnosti družbe. Nepremičnine, naprave in oprema vključujejo zemljišča, zgradbe, proizvajalno opremo, drugo opremo in sredstva v gradnji in izdelavi.

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube iz oslabitev, razen zemljišč in drugih sredstev, ki se ne amortizirajo, ki se prikažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za vse oslabitve. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega opredmetenega sredstva. Deli naprav in opreme, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna sredstva. Stroški izposojanja, ki se pripišejo neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi to je do aktivacije sredstva, se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva.

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

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

Amortizacijske stopnje nepremičnin, naprav in opreme so določene na podlagi ocene poslovodstva glede na pričakovane dobe koristnosti posameznih proizvodnih enot.

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

AMORTIZACIJSKE SKUPINE PROIZVODNIH ENOT

SKUPINA NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME	AMORTIZACIJSKA STOPNJA za nepremičnine v %	AMORTIZACIJSKA STOPNJA proizvodne opreme v %	AMORTIZACIJSKA STOPNJA delov proizvodne opreme (remonti) v %
Blok 3			19 %
Blok 4	1,28 %—3,75 %	1,3 %—10 %	16 %—30,8 %
Blok 5	1,67 %—5 %	1,5 %—7,2 %	25 %
Plinska enota 1 in 2	4 %	4 %—6,6 %	20 %—47 %

Amortizacijske stopnje ostalih nepremičnin, naprav in opreme, nabavljene v tekočem in primerljivem obdobju so naslednje:

AMORTIZACIJSKE SKUPINE NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME - OSTALO

SKUPINA NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME	AMORTIZACIJSKA STOPNJA v %
Zgradbe — ostalo	2,1 %—2,94 %
Deli zgradb	2,5 %—20 %
Računalniška oprema	20 %—50 %
Pohištvo	10 %—20 %
Osebna vozila	10 %—20 %
Druga vozila	4 %—20 %
Druge naprave in oprema	12,5 %—33,3 %

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

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

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

Predvideni zneski stroškov večjih rednih pregledov in popravil (remonti) osnovnega sredstva se obravnavajo kot deli. To so popravila, ki se običajno izvajajo vsakih nekaj let – ciklično in povzročajo pomembne izdatke.

Stroški, ki nastajajo v zvezi z osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo knjigovodsko vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi.

Dobički in izgube, nastali pri odtujitvi nepremičnin, naprav in opreme, se ugotavljajo kot razlika med čisto prodajno vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo odtujenega sredstva in se izkažejo med drugimi poslovnimi prihodki oziroma odpisi vrednosti.

4.3.7.3 Naložbe v pridružene družbe

Naložbe v pridružene so tiste, v katerih ima družba pomemben vpliv, praviloma se njen delež v takih družbi giblje med 20—50 %.

Naložbe v pridružene družbe so v računovodskih izkazih družbe izkazane po nabavni vrednosti.

4.3.7.4 Finančni instrumenti

Finančni instrumenti vključujejo naslednje postavke:

- neizpeljana finančna sredstva in
- neizpeljane finančne obveznosti.

4.3.7.4.1 Neizpeljana finančna sredstva

Neizpeljana finančna sredstva vključujejo denar in denarne ustreznike, terjatve in posojila ter naložbe.

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

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo (druge dolgoročne finančne naložbe), ali pa niso uvrščena kot posojila in terjatve ali finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Družba meri finančno sredstvo po nabavni vrednosti, v kolikor poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo oceniti. Vsaj enkrat letno se preverjajo morebitni znaki slabitve.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizpeljana finančna sredstva z nespremenljivimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Vključena so med kratkoročna sredstva, razen za zapadlosti večje od 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja. V tem primeru so razvrščena med dolgoročna sredstva. Posojila in terjatve so v izkazu finančnega poslovanja izkazana med poslovnimi, finančnimi in drugimi terjatvami po odplačni vrednosti z upoštevanjem veljavne obrestne mere.

Terjatve za dane predujme so v izkazu finančnega položaja izkazane po nabavni vrednosti, zmanjšani za vrednost DDV.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

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

4.3.7.4.2 Neizpeljane finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, ko družba postane pogodbena stranka v zvezi z instrumentom. Družba odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.

Neizpeljane finančne obveznosti zajemajo poslovne, finančne in druge obveznosti. Finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti. Del dolgoročnih finančnih obveznosti, ki zapade v plačilo prej kot v letu dni po datumu izkaza finančnega izida, je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi.

4.3.7.5 Sredstva namenjena za prodajo

Sredstvo ali skupina sredstev namenjenih za prodajo so tista za katera se utemeljeno predvideva, da bo njihova vrednost poravnana, predvsem s prodajo v naslednjih 12 mesecih, ne pa z nadaljnjo uporabo.

Sredstvo ali skupina sredstev namenjenih za prodajo se izmeri po knjigovodski vrednosti ali pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je manjša.

4.3.7.6 Zaloge

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

Družba za vrednotenje zalog materiala in drobnega inventarja ter za izkazovanje stroškov oziroma odhodkov uporablja metodo tehtanih povprečnih cen.

Metodo zaporednih cen (fifo) družba uporablja samo za vrednotenje porabe premoga in plina, saj se premog in plin, ki je bil prvi kupljen, tudi prvi porabi. Družba ne izkazuje zalog premoga in plina.

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

Najmanj enkrat na leto in sicer po stanju na dan izdelave letnih računovodskih izkazov se oceni dokaze o oslabitvi zalog. Oslabljenost zalog se oceni za vsako posamezno vrsto zalog. Posamezne vrste zalog se razporedi v skupine zalog s podobnimi lastnostmi, na podlagi časovne komponente gibanja zalog. Pri oceni oslabitve za posamezno skupino se uporabljajo kriteriji strokovne presoje, nadaljnje uporabe ali prodaje.

4.3.7.7 Oslabitev sredstev

4.3.7.7.1 Finančna sredstva

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

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

Oslabitev terjatev

Družba oceni dokaze o oslabitvi terjatev individualno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi.

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.

Izgube zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom se pripoznajo v poslovnem izidu.

4.3.7.7.2 Nefinančna sredstva

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

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

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

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

4.3.7.8 Kapital

Celotni kapital družbe je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če družba preneha delovati, pri čemer se velikost kapitala popravi glede na tedaj dosegljivo ceno čistega premoženja. Opredeljen je z zneski, ki so jih vložili lastniki, ter z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Zmanjšujejo ga izguba pri poslovanju in izplačila lastnikom, povečuje pa dobiček ustvarjen v obdobju.

Splošni prevrednotovalni popravki kapitala so dne 31. decembra 2002 v skladu s tedaj veljavnimi Slovenskimi računovodskimi standardi vključevali revalorizacijo osnovnega kapitala pred letom 2002. Popravek je bil zaradi prehoda na nove Slovenske računovodske standarde prenesen v kapitalske rezerve. Znesek se lahko uporabi zgolj za povečanje osnovnega kapitala.

Zakonske in druge rezerve so zneski, ki so namensko zadržani iz dobička iz predhodnih let. Oblikovane so na podlagi sklepa ustreznega organa vodenja in nadzora.

Rezerva za pošteno vrednost predstavlja zneske prevrednotenj posameznih kategorij sredstev.

V zadržanem poslovnem izidu so še nerazporejeni dobički preteklih in tekočega leta.

4.3.7.9 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na konec poslovnega leta. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun z uporabo projicirane enote pripravi aktuar, ki se izbere na nivoju skupine. Plačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije.

4.3.7.10 Druge rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi.

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

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

V primeru da se predvidene obveznosti ne pojavijo, se znesek oblikovanih rezervacij odpravi v breme poslovnih odhodkov.

4.3.7.11 Druga sredstva in obveznosti

Med drugimi sredstvi so izkazane dolgoročne in kratkoročne aktivne časovne razmejitve (odloženi stroški in nezaračunani prihodki).

Odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo poslovnega izida. Nezaračunani prihodki so prihodki, ki se upoštevajo v poslovnem izidu, čeprav še niso bili zaračunani.

Med drugimi obveznostmi so izkazane dolgoročne in kratkoročne pasivne časovne razmejitve (vnaprej vračunani stroški in odloženi prihodki).

Vnaprej vračunani stroški so zneski, ki se še niso pojavili, ampak se bodo v prihodnje in že trenutno vplivajo na poslovni izid.

Odloženi prihodki so odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke. Mednje uvrščamo tudi prejete državne podpore in s sredstvi povezane podpore.

4.3.7.12 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Pogojna obveznost je:
- možna obveznost, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj potrdi samo pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba ne obvladuje v celoti; ali
- sedanja obveza, ki izhaja iz preteklih dogodkov, vendar se ne pripozna, ker ni verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi, ali zneska obveze ni mogoče izmeriti dovolj zanesljivo.

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

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

4.3.7.13 Prihodki

Prihodki iz prodaje se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov, in ko družba preneha odločati o prodanih proizvodih.

Poslovni prihodki se pripoznajo, kot sledi:

Prodaja blaga se pripozna, ko družba stranki dostavi proizvode; stranka je proizvode sprejela, izterljivost povezanih terjatev pa je razumno zagotovljena.

Prodaja storitev se pripozna v obračunskem obdobju, v katerem se opravijo storitve, glede na zaključek posla, ocenjenega na podlagi dejansko opravljene storitve kot sorazmernega dela celotnih storitev, ki se opravijo.

Prihodki iz naslova obračunanih **zamudnih obresti** in z njimi povezane terjatve se ob nastanku pripoznajo, če je verjetno, da bodo gospodarske koristi povezane s poslom, pritekale v podjetje. V nasprotnem primeru se obračuni zamudnih obresti evidentirajo kot pogojna sredstva in v poslovnih knjigah družbe pripoznajo ob plačilu. Evidentiranje zamudnih obresti se obravnava individualno.

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so prihodki od odprave rezervacij, prihodki od črpanja odloženih prihodkov, dobički pri prodaji stalnih sredstev, odprave slabitev terjatev, prejete odškodnine in pogodbene kazni, subvencije, dotacije, regresi, premije in podobni prihodki. Državna podpora je obravnavana kot odloženi (časovno razmejeni) prihodek, ki ga družba strogo dosledno in preudarno pripoznava kot drugi poslovni prihodek v dobi koristnosti zadevnega sredstva (na drugi strani družba izkaže strošek amortizacije tega sredstva med poslovnimi odhodki).

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

4.3.7.14 Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Poslovni odhodki se pripoznajo, ko se stroški ne zadržujejo več v vrednosti zalog, proizvodov in nedokončane proizvodnje, oziroma, ko je trgovsko blago prodano. Stroški, ki se ne morejo zadrževati v zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje so ob svojem nastanku že pripoznani kot poslovni odhodki.

Stroški materiala so izvirni stroški kupljenega materiala, ki se neposredno porablja pri ustvarjanju poslovnih učinkov (neposredni stroški materiala), pa tudi stroški materiala, ki nimajo take narave in so zajeti v ustrezne namenske (funkcionalne) skupine posrednih poslovnih stroškov. V prvo podskupino spadajo stroški surovin, drugih materialov in kupljenih delov ter polproizvodov, katerih porabo je mogoče povezovati z ustvarjanjem poslovnih učinkov. V drugo skupino spadajo stroški pomožnega materiala za vzdrževanje nepremičnin, naprav in opreme, drobnega inventarja, katerega doba koristnosti ne presega leta dni, nadomestnih delov za servisiranje proizvodov po njihovi prodaji, pisarniškega materiala, strokovne literature in drugega. S stroški materiala so mišljeni tudi vračunani stroški kala, razsipa, okvar in loma.

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

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

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

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

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

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja (če se le-ti ne usredstvijo), negativne tečajne razlike nastale pri financiranju in naložbenju, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo z uporabo metode efektivne obrestne mere.

4.3.7.15 Obdavčitev

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

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

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

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

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

4.3.8 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa vsebuje tiste postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznane v poslovnem izidu, vplivajo pa na velikost lastniškega kapitala.

4.3.9 Izkaz denarnega toka

V izkazu denarnega toka prikazujemo spremembe stanja denarnih sredstev in denarnih ustreznikov za poslovno leto, za katero se sestavlja. Izkaz denarnega toka je sestavljen po neposredni metodi.

4.3.10 Primerljivi podatki

Družba je izdelala računovodske izkaze v skladu z MSRP prvič za leto 2011. V skladu z določili MSRP-1 se smatra datum prehoda 1. 1. 2010, zato je bilo treba vse kategorije sredstev in obveznosti do virov sredstev najprej preračunati na ta datum. Za zagotavljanje primerljivosti, kot enega temeljnih načel MSRP, je bilo treba računovodske izkaze za leto 2010 preračunati in izdelati v skladu z MSRP. Učinki preračunov oziroma prehoda iz SRS na MSRP so predstavljeni v poglavju 4.4 Specifikacija učinkov prehoda na MSRP.

4.3.11 Določanje poštene vrednosti

Finančni instrumenti so izkazani po pošteni vrednosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščenima in voljnima strankama v premišljenem poslu.

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

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

Pošteno vrednost posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je družba določila po metodah, ki so opisane v poglavje 4.12.5 Poštena vrednost.

4.3.12 Obvladovanje finančnih tveganj

Družba je izpostavljena naslednjim vrstam finančnega tveganja: kreditno, likvidnostno in obrestno. Podrobneje so finančna tveganja opredeljena v poglavju 2.11 o tveganjih v poslovnem delu poročila. Vrednostno so finančna tveganja razkrita v pojasnilih v točki 4.12.

4.4 SPECIFIKACIJA UČINKOV PREHODA NA MSRP

V skladu z določbami MSRP-1 je družba pri prehodu na uporabo MSRP pripravila začetni Izkaz finančnega položaja, v katerem so pripoznana vsa sredstva in vse obveznosti, katerih pripoznanje zahtevajo MSRP. Vrednostnih razlik ni bilo ugotovljenih, so pa posamezne postavke sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov v računovodskih izkazih v skladu z MSRP prikazane drugače kot v računovodskih izkazih v skladu s SRS. Te prerazvrstitve so sledeče:

PRIKAZ SPREMEMB POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA ZARADI PREHODA NA MSRP

VRSTA PRIHODKA OZIROMA ODHODKA PO SRS	ZNESEK V EUR	VRSTA PRIHODKA OZIROMA ODHODKA PO MSRP	ZNESEK V EUR	RAZKRITJE
Finančni prihodki	86	Stroški materiala	37	Tečajne razlike od prejetih računov
Finančni odhodki	(49)			
Finančni prihodki	7.059	Drugi poslovni prihodki	7.059	Prihodki od zamudnih obresti kupcev
Finančni odhodki	(804)	Drugi poslovni odhodki	(804)	Odhodki od zamudnih obresti in drugi finančni odhodki iz poslovnih obveznosti
Drugi prihodki	63.779	Drugi poslovni prihodki	63.779	Odškodnine, subvencije
Drugi odhodki	(30.277)	Drugi poslovni odhodki	(30.277)	Odškodnine
SKUPAJ	39.794		39.794	

PRIKAZ SPREMEMB POSTAVK IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA ZARADI PREHODA NA MSRP

VRSTA SREDSTVA OZIROMA OBVEZNOSTI PO SRS	ZNESEK V EUR	VRSTA SREDSTVA OZIROMA OBVEZNOSTI PO MSRP	ZNESEK V EUR	RAZKRITJE
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	(24.286)	Druga dolgoročna sredstva	24.286	Sredstva rezervnega sklada so druga dolgoročna sredstva
Predujmi za opredmetena osnovna sredstva	(1.108.254)	Dolgoročne poslovne terjatve	8.254	Predujmi za osnovna sredstva so sedaj izkazani med terjatvami
		Kratkoročne poslovne terjatve	1.100.000	Predujmi za osnovna sredstva so sedaj izkazani med terjatvami
Kratkoročne poslovne terjatve	(1.801.069)	Terjatve za odmerjeni davek	1.801.069	Ločeno izkazovanje terjatev za odmerjeni davek
Kratkoročna posojila drugim	(1.761.000)	Denar in denarni ustrezniki	1.761.000	Dani depoziti do treh mesecev
SKUPAJ	(2.909.323)		2.909.323	

4.5 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
	SREDSTVA		859.641.851	541.317.060	468.171.073
A.	**DOLGOROČNA SREDSTVA**		**787.492.485**	**478.411.633**	**404.765.533**
I.	Neopredmetena sredstva	1	9.213.628	13.524.345	17.895.051
II.	Nepremičnine, naprave in oprema	2	777.228.955	463.968.258	386.039.247
V.	Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila	3	260.003	60.003	214.136
1.	Druge dolgoročne finančne naložbe		260.003	60.003	214.136
VI.	Dolgoročne poslovne terjatve	4	113.723	138.126	156.757
VII.	Druga dolgoročna sredstva (aktivne časovne razmejitve)	5	33.383	29.170	24.286
VIII.	Odložene terjatve za davek	6	642.793	691.731	436.056
B.	**KRATKOROČNA SREDSTVA**		**72.149.366**	**62.905.427**	**63.405.540**
I.	Sredstva namenjena za prodajo	7	201.723	201.723	201.723
II.	Zaloge	8	12.719.114	12.649.592	12.141.920
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	9	53.637.698	44.119.879	44.139.097
V.	Terjatve za odmerjeni davek		0	0	1.801.069
VI.	Druga kratkoročna sredstva (aktivne časovne razmejitve)	10	3.556.615	5.886.619	3.357.931
VII.	Denar in denarni ustrezniki	11	2.034.216	47.614	1.763.800
	KAPITAL IN OBVEZNOSTI		859.641.851	541.317.060	468.171.073
A.	**KAPITAL**	12	**362.807.700**	**348.575.114**	**344.372.708**
I.	Vpoklicani kapital		211.652.459	203.480.559	203.480.559
II.	Kapitalske rezerve		116.883.008	116.883.008	116.883.008
III.	Rezerve iz dobička		31.381.842	24.207.696	23.945.329
IV.	Rezerva za pošteno vrednost		11.565	11.565	11.565
V.	Zadržani poslovni izid		2.878.826	3.992.286	52.247
B.	**DOLGOROČNE OBVEZNOSTI**		**221.734.752**	**40.704.680**	**55.938.583**
I.	Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	13	2.606.208	2.778.303	2.604.604
II.	Druge rezervacije	14	941.101	0	0
III.	Druge dolgoročne obveznosti (pasivne časovne razmejitve)	15	9.109.574	14.454.609	19.584.952
IV.	Dolgoročne finančne obveznosti	16	205.691.991	23.465.160	33.738.328
V.	Dolgoročne poslovne obveznosti	17	3.385.878	6.608	10.699
C.	**KRATKOROČNE OBVEZNOSTI**		**275.099.399**	**152.037.266**	**67.859.782**
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	18	112.782.562	90.718.257	10.273.169
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	19	157.849.472	54.373.157	54.227.909
IV.	Obveznosti za odmerjeni davek	20	481.076	1.153.647	0
V.	Druge kratkoročne obveznosti (pasivne časovne razmejitve)	21	3.986.289	5.792.205	3.358.704

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

4.6 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	2011	2010
1.	Čisti prihodki od prodaje	1	233.618.937	242.009.537
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	2	4.940.481	15.619
4.	Drugi poslovni prihodki	3	5.519.174	5.432.651
	KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA		**244.078.592**	**247.457.807**
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	4	166.212.876	171.347.090
6.	Stroški dela	5	19.894.073	18.951.394
7.	Odpisi vrednosti	6	33.305.573	32.396.123
8.	Drugi poslovni odhodki	7	15.847.735	18.106.080
	POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		**8.818.335**	**6.657.120**
9.	Finančni prihodki	8	33.211	3.788
10.	Finančni odhodki	9	1.125.585	1.475.709
	FINANČNI IZID		**(1.092.374)**	**(1.471.921)**
	POSLOVNI IZID PRED DAVKI		**7.725.961**	**5.185.199**
11.	Obračunani davek		1.616.337	1.238.467
12.	Odloženi davki		48.937	(255.674)
	DAVEK	**10**	**1.665.274**	**982.793**
13.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA**		**6.060.687**	**4.202.406**

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

4.7 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	2011	2010
13.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA**		**6.060.687**	**4.202.406**
14.	Spremembe prevrednotovalnega presežka pri neopredmetenih sredstvih ter nepremičninah, naprava in opremi		0	0
15.	Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki zaposlencev		0	0
16.	Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov poslovanja v tujini		0	0
17.	Neto dobiček (izguba) za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev		0	0
18.	Neto učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov		0	0
19.	**CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA**		**6.060.687**	**4.202.406**

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

4.8 IZKAZ GIBANJA KAPITALA

v EUR

Zap. št.	Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		SKUPAJ
		Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
A.1.	**Stanje 1. 1. 2010 (SRS)**	**203.480.559**	**116.883.008**	**1.389.879**	**22.555.450**	**11.565**	**52.247**	**0**	**344.372.708**
	Prehod na MSRP								
A.2.	**Stanje 1. 1. 2010**	**203.480.559**	**116.883.008**	**1.389.879**	**22.555.450**	**11.565**	**52.247**	**0**	**344.372.708**
B.1.	**Transakcije z lastniki**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
B.2.	**Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**4.202.406**	**4.202.406**
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta							4.202.406	4.202.406
B.3.	**Spremembe v kapitalu**	**0**	**0**	**210.120**	**52.247**	**0**	**(52.247)**	**(210.120)**	**0**
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora			210.120				(210.120)	0
c)	Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine				52.247		(52.247)		0
C.	**Stanje 31. 12. 2010**	**203.480.559**	**116.883.008**	**1.599.999**	**22.607.697**	**11.565**	**0**	**3.992.286**	**348.575.114**
A.1.	**Stanje 31. 12. 2010**	**203.480.559**	**116.883.008**	**1.599.999**	**22.607.697**	**11.565**	**0**	**3.992.286**	**348.575.114**
A.2.	**Stanje 1. 1. 2011**	**203.480.559**	**116.883.008**	**1.599.999**	**22.607.697**	**11.565**	**3.992.286**	**0**	**348.575.114**
B.1.	**Transakcije z lastniki**	**8.171.900**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**8.171.900**
d)	Vnos dodatnih vplačil kapitala	8.171.900							8.171.900
B.2.	**Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**6.060.686**	**6.060.686**
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta							6.060.686	6.060.686
B.3.	**Spremembe v kapitalu**	**0**	**0**	**303.034**	**6.871.112**	**0**	**(3.992.286)**	**(3.181.860)**	**0**
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora			303.034	2.878.826			(3.181.860)	0
c)	Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine				3.992.286		(3.992.286)		0
C.	**Stanje 31. 12. 2011**	**211.652.459**	**116.883.008**	**1.903.033**	**29.478.809**	**11.565**	**0**	**2.878.826**	**362.807.700**
	BILANČNI DOBIČEK	0	0	0	0	0	0	2.878.826	2.878.826

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

4.9 IZKAZ DENARNIH TOKOV PO NEPOSREDNI METODI

v EUR

Zap. št.	Postavka	2011	2010
A.	**Denarni tokovi iz poslovanja**		
a)	**Prejemki pri poslovanju**	**316.747.537**	**303.937.979**
1.	Prejemki iz naslova poslovanja z električno energijo	281.910.744	278.402.873
a)	Domači trg	281.910.744	278.402.873
2.	Prejemki iz naslova poslovanja s toplotno energijo	4.748.074	5.219.196
3.	Prejemki od prejetih premij, subvencij, dotacij itd.	52.534	0
8.	Prejemki iz naslova dajatev državi, razen davka od dohodkov	25.088.823	14.990.680
9.	Prejemki iz naslova vračil davka od dohodka pravnih oseb	0	2.138.490
11.	Drugi prejemki pri poslovanju	4.947.362	3.186.740
b)	**Izdatki pri poslovanju**	**(242.282.172)**	**(242.422.648)**
2.	Izdatki iz naslova poslovanja s toplotno energijo	(3.536.359)	(3.826.300)
4.	Izdatki za premog	(137.023.644)	(143.905.615)
5.	Izdatki za plin	(21.497.524)	(25.267.436)
6.	Izdatki za nakup emisijskih kuponov	(5.659.866)	(3.837.821)
8.	Izdatki iz naslova dajatev državi, razen davka od dohodka	(7.379.780)	(7.748.435)
9.	Izdatki za davek od dohodka pravnih oseb	(2.288.908)	(440.824)
11.	Izdatki za vzdrževanje, material in storitve	(38.720.547)	(33.725.830)
12.	Izdatki za stroške dela	(19.890.642)	(19.346.783)
13.	Drugi izdatki pri poslovanju	(6.284.902)	(4.323.604)
c)	**Denarni tok, ustvarjen pri poslovanju**	**74.465.365**	**61.515.331**
B.	**Denarni tokovi iz naložbenja**		
a)	**Prejemki pri naložbenju**	**2.542.586**	**61.370**
1.	Prejemki za obresti	9.015	3.191
4.	Prejemki pri nepremičninah, napravah in opremi (vključno s predujmi)	2.533.571	58.179
b)	**Izdatki pri naložbenju**	**(286.378.231)**	**(132.072.177)**
1.	Izdatki pri neopredmetenih sredstvih (vključno s predujmi)	(313.384)	(111.567)
2.	Izdatki pri nepremičninah, napravah in opremi (vključno s predujmi)	(285.864.847)	(131.960.610)
4.	Izdatki pri danih dolgoročnih posojilih in drugih dolgoročnih naložbah	(200.000)	0
c)	**Denarni tok, ustvarjen pri naložbenju**	**(283.835.645)**	**(132.010.807)**
C.	**Denarni tokovi iz financiranja**		
a)	**Prejemki pri financiranju**	**547.808.900**	**146.595.000**
1.	Prejemki od vplačanega kapitala	8.171.900	0
2.	Prejemki iz prejetih dolgoročnih posojil in drugih dolgoročnih finančnih obveznosti	192.500.000	0
3.	Prejemki iz prejetih kratkoročnih posojil in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	347.137.000	146.595.000
b)	**Izdatki pri financiranju**	**(336.452.018)**	**(77.815.710)**
1.	Izdatki za obresti prejetih posojil	(1.041.849)	(1.247.541)
3.	Izdatki iz prejetih dolgoročnih posojil in drugih dolgoročnih finančnih obveznosti	(10.273.169)	(10.273.169)
4.	Izdatki iz prejetih kratkoročnih posojil in drugih dolgoročnih finančnih obveznosti	(325.137.000)	(66.295.000)
c)	**Denarni tok, ustvarjen pri financiranju**	**211.356.882**	**68.779.290**
D.	**Denarna sredstva in denarni ustrezniki na začetku obdobja**	**47.614**	**1.763.800**
	Povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov	1.986.602	(1.716.186)
E.	**Denarna sredstva in denarni ustrezniki na koncu obdobja**	**2.034.216**	**47.614**

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

4.10 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.10.1 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

Pojasnilo 1

Neopredmetena sredstva **9.213.628 EUR**

NEOPREDMETENA SREDSTVA

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Emisijski kuponi	8.601.781	12.902.635	17.205.971
Druge dolgoročne premoženjske pravice	611.847	621.710	689.080
Neopredmetena sredstva	9.213.628	13.524.345	17.895.051

Pretežni del neopredmetenih sredstev družbe so emisijski kuponi. Na podlagi Zakona o varstvu okolja, Odloka o državnem načrtu razdelitve emisijskih kuponov za obdobje od leta 2008 do leta 2012 in Odločbe o emisijskih kuponih je država družbi dodelila 21.504.120 brezplačnih emisijskih kuponov. Količina emisijskih kuponov v sorazmernem deležu po posameznih letih je 4.300.824 kuponov.

Stanje kuponov se je znižalo za 4.775.277 kuponov (Poročilo o preverjanju poročila o emisijah toplogrednih plinov za leto 2010), ki so v aprilu bili predani za proizvedene emisije v letu 2010.

Med neopredmetenimi sredstvi je za 611.847 EUR licenc in druge programske opreme, ki se v odvisnosti od dobe koristnosti amortizirajo po stopnjah od 7,6 % do 50 %.

Na neopredmetenih osnovnih sredstvih družba nima vpisanih hipotek, niti nima neopredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu.

GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV

v EUR

	EMISIJSKI KUPONI	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1. 1. 2010	**17.205.971**	**1.220.721**	**18.426.692**
Pridobitve	3.468.074	129.472	3.597.546
Odtujitve	(7.771.410)	0	(7.771.410)
Nabavna vrednost 31. 12. 2010	**12.902.635**	**1.350.193**	**14.252.828**
Odpisana vrednost 1. 1. 2010	**0**	**531.641**	**531.641**
Amortizacija	0	196.842	196.842
Odpisana vrednost 31. 12. 2010	**0**	**728.483**	**728.483**
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2010	**17.205.971**	**689.080**	**17.895.051**
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2010	**12.902.635**	**621.710**	**13.524.345**

	EMISIJSKI KUPONI	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1. 1. 2011	**12.902.635**	**1.350.193**	**14.252.828**
Pridobitve	474.423	224.284	698.707
Odtujitve	(4.775.277)	(48.384)	(4.823.661)
Nabavna vrednost 31. 12. 2011	**8.601.781**	**1.526.093**	**10.127.874**
Odpisana vrednost 1. 1. 2011	**0**	**728.483**	**728.483**
Amortizacija	0	205.923	205.923
Odtujitve	0	(20.160)	(20.160)
Odpisana vrednost 31. 12. 2011	**0**	**914.246**	**914.246**
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2011	**12.902.635**	**621.710**	**13.524.345**
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2011	**8.601.781**	**611.847**	**9.213.628**

Pojasnilo 2

Nepremičnine, naprave in oprema **777.228.955 EUR**

NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREME

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Zemljišča	3.711.949	3.711.949	3.343.877
Zgradbe	34.866.914	38.573.867	38.131.904
Proizvajalna oprema	187.336.826	183.053.767	207.166.360
Druga oprema	8.702.752	10.601.405	5.771.805
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	542.610.514	228.027.270	131.625.301
Nepremičnine, naprave in oprema	777.228.955	463.968.258	386.039.247

Družba morebitne znake slabitve preverja vsaj enkrat letno in ugotavlja, da jih ni.

Za sredstva v gradnji, ki se pretežno nanašajo na nadomestni blok 6, je v Noveliranem investicijskem programu, Revizija 4 (avgust 2011), načrtovano, da je pri 7% diskontni stopnji neto sedanja vrednost investicije pozitivna in da je interna stopnja donosa 7,59 %.

Na opredmetenih osnovnih sredstvih družba nima vpisanih hipotek, niti nima opredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu.

GIBANJE NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME

v EUR

	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNA OPREMA	DRUGA OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1. 1. 2010	**3.343.877**	**220.121.005**	**1.019.706.785**	**14.128.876**	**131.625.301**	**1.388.925.844**
Pridobitve	0	0	0	0	98.372.260	98.372.260
Odtujitve	(83.200)	(17.888.770)	(824.431)	(213.986)	(153.806)	(19.164.193)
Prenosi iz investicij v teku	451.272	4.982.703	2.555.951	6.426.165	(1.816.485)	12.599.606
Ostali prenosi	0	0	67.982	(37.982)	0	30.000
Nabavna vrednost 31. 12. 2010	**3.711.949**	**207.214.938**	**1.021.506.287**	**20.303.073**	**228.027.270**	**1.480.763.517**
Odpisana vrednost 1. 1. 2010	**0**	**181.989.101**	**812.540.425**	**8.357.071**	**0**	**1.002.886.597**
Amortizacija	0	3.880.621	26.736.508	1.545.743	0	32.162.872
Odtujitve	0	(17.228.651)	(824.413)	(201.146)	0	(18.254.210)
Odpisana vrednost 31. 12. 2010	**0**	**168.641.071**	**838.452.520**	**9.701.668**	**0**	**1.016.795.259**
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2010	**3.343.877**	**38.131.904**	**207.166.360**	**5.771.805**	**131.625.301**	**386.039.247**
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2010	**3.711.949**	**38.573.867**	**183.053.767**	**10.601.405**	**228.027.270**	**463.968.258**

	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNA OPREMA	DRUGA OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1. 1. 2011	**3.711.949**	**207.214.938**	**1.021.506.287**	**20.303.073**	**228.027.270**	**1.480.763.517**
Pridobitve	0	0	0	0	348.342.132	348.342.132
Odtujitve	0	0	(16.874.001)	(4.746.182)	(43.010)	(21.663.193)
Prenosi iz investicij v teku	0	851.014	31.743.279	1.662.272	(34.256.565)	0
Ostali prenosi	0	(596.338)	0	0	540.687	(55.651)
Nabavna vrednost 31. 12. 2011	**3.711.949**	**207.469.614**	**1.036.375.565**	**17.219.163**	**542.610.514**	**1.807.386.805**
Odpisana vrednost 1. 1. 2011	**0**	**168.641.071**	**838.452.520**	**9.701.668**	**0**	**1.016.795.259**
Amortizacija	0	4.017.280	27.459.484	1.532.608	0	33.009.372
Odtujitve	0	0	(16.873.265)	(2.717.865)	0	(19.591.130)
Ostali prenosi	0	(55.651)	0	0	0	(55.651)
Odpisana vrednost 31. 12. 2011	**0**	**172.602.700**	**849.038.739**	**8.516.411**	**0**	**1.030.157.850**
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2011	**3.711.949**	**38.573.867**	**183.053.767**	**10.601.405**	**228.027.270**	**463.968.258**
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2011	**3.711.949**	**34.866.914**	**187.336.826**	**8.702.752**	**542.610.514**	**777.228.955**

Naložbe v nepremičnine, naprave in opremo v letu 2011 je družba financirala s črpanjem dolgoročnih kreditov pri EIB v višini 110.000.000 EUR in EBRD v višini 82.500.000 EUR, s črpanjem kratkoročnega premostitvenega kredita v višini 102.300.000 EUR, najetega pri HSE, z dokapitalizacijo družbe v višini 8.171.900 EUR ter s sredstvi amortizacije in dobička. V letu 2011 so bili z dolgoročnimi viri poplačani tudi kratkoročni premostitveni krediti, najeti v skupini HSE, za financiranje vlaganj v letu 2010 v višini 80.300.000 EUR. Kratkoročni premostitveni kredit v višini 102.300.000 EUR, najet pri HSE v letu 2011, bo poplačan v letu 2012 s planiranim črpanjem dolgoročnih kreditov pri Evropski banki za obnovo in razvoj (EBRD) ter Evropski investicijski banki (EIB).

Zemljišča 3.711.949 EUR

Vrednost zemljišč na dan 31. 12. 2011 je enaka kot konec leta 2010.

Zgradbe 34.866.914 EUR

Vrednost zgradb je v višini načrtovanih vrednosti, napram preteklemu letu je nižja za obračunano amortizacijo. Vrednost se je znižala zaradi porušitve začasno aktiviranih stanovanjskih stavb na Aškerčevi v Šoštanju.

Proizvajalna in druga oprema 196.039.578 EUR

Vrednost proizvajalne in druge opreme se je znižala za obračunano amortizacijo in odtujitev računalniškega centra v višini 2.014.756 EUR, ki je bil prodan HSE, ter neuporabnih drobnih osnovnih sredstev.

Glavnina povečanj v višini 32.582.871 EUR je aktiviranje investicijskega vzdrževanja na bloku 5 in plinski turbini 2 ter aktiviranja vlaganj v zanesljivost proizvodnje, in sicer zamenjava generatorja na bloku 5 in nekaterih manjših vlaganj.

Nepremičnine, naprave in opreme v pridobivanju 542.610.514 EUR

Pretežni del povečanja osnovnih sredstev v izgradnji se nanaša na vlaganja v izgradnjo nadomestnega bloka 6 v višini 325.887.705 EUR. V skladu s terminskim načrtom po Pogodbi o načrtovanju, nabavi in postavitvi objekta elektrarne »Šoštanj blok 6« (Alstom) je TEŠ vložil 226.551.547 EUR in za montažo glavne tehnološke opreme 45.000.000 EUR. Ostala vlaganja v blok 6 so vlaganja v izgradnjo hladilnega sistema, razžveplalne naprave in glavnega pogonskega objekta in ostala vlaganja, kot so zavarovanje, svetovanja, geodetkse storitve, izdelava PGD in PZI in drugo. Stroškov financiranja je bilo realiziranih za 10.112.530 EUR, od tega usredstvenih stroškov obresti v višini 3.906.517 EUR.

Predračunska vrednost izgradnje nadomestnega bloka 6 znaša 1.302.747.000 EUR (NIP revizija 4). Do konca leta 2011 je družba za dobavo glavne tehnološke opreme, naprave za razžveplanje dimnih plinov, za izgradnjo hladilnega sistema in glavnega pogonskega objekta ter ostalega sklenila za 1.175.852.000 EUR pogodb (z stroški financiranja). Do konca leta 2011 je družba za realizirana vlaganja plačala 447.470.090 EUR.

Med večjimi povečanji so še vlaganja v investicijsko vzdrževanje bloka 5 v višini 14.931.733 EUR in vlaganja v zanesljivost proizvodnje v višini 5.692.898 EUR, s katerimi TEŠ obvladuje tveganja izpada proizvodnje in dobave električne energije, ter vlaganja v TK center z upravno stavbo v višini 981.409 EUR.

V letu 2011 je bilo skupaj aktiviranih 32.850.218 EUR projektov. Skupna vrednost nezaključenih projektov je 542.593.002 EUR.

GIBANJE NALOŽB V OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA V IZGRADNJI

v EUR

	Investicijsko vzdrževanje	Vlaganje v zanesljivost proizvodnje	Investicijska dokumentacija	Vlaganja v blok 6	TKV in upravna stavna	Ostala opredmetena OS v pridobivanju	SKUPAJ
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2010	**0**	**13.106.898**	**577.437**	**214.303.775**	**0**	**39.160**	**228.027.270**
Pridobitve	14.931.733	5.692.898	4.375	325.887.705	981.409	844.012	**348.342.132**
Ostali prenosi	(14.931.733)	(17.390.641)	(87.122)	540.687	(981.409)	(865.660)	**(33.715.878)**
Odtujitve	0	0	(43.010)	0	0	0	**(43.010)**
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2011	**0**	**1.409.155**	**451.680**	**540.732.167**	**0**	**17.512**	**542.610.514**

Pojasnilo 3

Druge dolgoročne finančne naložbe in naložbe v pridružene družbe **260.003 EUR**

DRUGE DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE IN NALOŽBE V PRIDRUŽENE DRUŽBE

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
V pridružene družbe	59.503	59.503	59.503
Druge dolgoročne finančne naložbe	200.500	500	154.633
SKUPAJ	260.003	60.003	214.136

Vrednost dolgoročnih finančnih naložb, ki je izkazana v izkazu finančnega položaja, pomeni njihovo nabavno vrednost.

Med naložbami v deleže pridruženih družb je izkazan 26% delež v družbi Erico d.o.o..

Drugi deleži v višini 500 EUR so vložena sredstva v Center odličnosti nizkoogljične tehnologije (CO NOT). V avgustu 2011 je TEŠ vložil 200.000 EUR v ustanovitev družbe RCE — Razvojni center energije d.o.o., razvojno raziskovalni center. Delež v družbi je 8 %.

Družba ima vložena sredstva v počitniške domove (Krvavec, Rab, Portorož) v višini 154.133 EUR, ki jih je zaradi formalno nerešenih lastniških in upravljavskih razmerij ter nepričakovanih bodočih denarnih tokov na dan 31. 12. 2010 slabila v celotni višini vloženih sredstev.

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

v EUR

	2011	2010
Stanje 1. januarja	**60.003**	**214.136**
Prevrednotenje na pošteno vrednost	0	(154.133)
Nove pridobitve	200.000	0
Stanje 31. decembra	**260.003**	**60.003**

Naložbe v pridružene družbe 59.503 EUR

PODATKI O PRIDRUŽENIH DRUŽBAH NA DAN 31. 12. 2011

	NASLOV	DEJAVNOST	% LASTNIŠTVA	% GLASOVNIH PRAVIC
Erico d.o.o.	Koroška 58, 3320 Velenje	74.900	26	26

POMEMBNEJŠI ZNESKI IZ IZKAZOV PRIDRUŽENIH DRUŽB ZA LETO 2011

v EUR

	SREDSTVA	OBVEZNOSTI (brez kapitala)	PRIHODKI	ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	VIŠINA CELOTNEGA KAPITALA
Erico d.o.o.	1.789.844	522.469	2.308.366	33.231	1.267.374

VREDNOST DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB V PRIDRUŽENE DRUŽBE

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010
Erico d.o.o.	59.503	59.503
SKUPAJ	59.503	59.503

Druge dolgoročne finančne naložbe 200.500 EUR

DRUGE DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010
Center odličnosti nizkoogljične tehnologije	500	500
Razvojni center energija — RCE	200.000	0
SKUPAJ	200.500	500

GIBANJE DRUGIH DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

v EUR

	2011	2010
Stanje 1. januarja	**500**	**154.633**
Nove pridobitve	200.000	0
Oslabitve	0	(154.133)
Stanje 31. decembra	**200.500**	**500**

Pojasnilo 4

Dolgoročne poslovne terjatve **113.723 EUR**

DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Dani predujmi	94.465	104.719	104.719
Do drugih	19.258	33.407	52.038
SKUPAJ	113.723	138.126	156.757

Dolgoročne poslovne terjatve so nezavarovane in nezapadle, razen predujem, dan Župniji Sv. Martina, ki je zavarovan z vknjižbo pravice na zemljišču.

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI DOLGOROČNIH TERJATEV

v EUR

	2011	2010
Stanje 1. januarja	**0**	**0**
Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	8.254	0
Dokončen odpis terjatev	(8.254)	0
Stanje 31. decembra	**0**	**0**

DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE PO ROKIH ZAPADLOSTI

v EUR

	Rok zapadlosti v plačilo			SKUPAJ
	do 31. 12. 2014	od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2016	nad 1. 1. 2017	
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	9.067	14.379	90.277	113.723
SKUPAJ	9.067	14.379	90.277	113.723

Pojasnilo 5

Druga dolgoročna sredstva **33.383 EUR**

DRUGA DOLGOROČNA SREDSTVA

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Sredstva rezervnega sklada	33.383	29.170	24.286
SKUPAJ	33.383	29.170	24.286

Druga dolgoročna sredstva so vplačila družbe kot etažnega lastnika stanovanj.

Pojasnilo 6

Odložene terjatve za davek 642.793 EUR

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Odložene terjatve za davek	642.793	691.731	436.056
SKUPAJ	642.793	691.731	436.056

Odložene terjatve za davek so izkazane v zvezi z oblikovanjem dolgoročnih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, prekoračitvijo amortizacijskih stopenj, določenih v Zakonu o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) in slabitvijo finančnih naložb.

GIBANJE ODLOŽENIH TERJATEV ZA DAVEK

v EUR

	REZERVACIJE	OSLABITEV	AMORTIZACIJA	SKUPAJ
Stanje na dan 1. 1. 2010	**436.056**	**0**	**0**	**436.056**
V breme/(dobro) poslovnega izida	(3.493)	30.827	228.341	255.675
Stanje na dan 31. 12. 2010	**432.563**	**30.827**	**228.341**	**691.731**
Stanje na dan 1. 1. 2011	**432.563**	**30.827**	**228.341**	**691.731**
V breme/(dobro) poslovnega izida	(36.016)	0	(12.922)	(48.938)
Stanje na dan 31. 12. 2011	**396.547**	**30.827**	**215.419**	**642.793**

Pojasnilo 7

Sredstva in obveznosti namenjena za prodajo 201.723 EUR

SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Sredstva namenjena prodaji	201.723	201.723	201.723
SKUPAJ	201.723	201.723	201.723

Med sredstvi za prodajo je del počitniškega kompleksa »Crikvenica«, ker se utemeljeno predvideva, da bo poravnan s prodajo.

Pojasnilo 8

Zaloge **12.719.114 EUR**

ZALOGE

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Zaloga rezervnih delov in materiala	12.719.114	12.649.592	12.141.920
SKUPAJ	12.719.114	12.649.592	12.141.920

Pretežni del zalog predstavljajo zaloge rezervnih delov v vrednosti 9.215.094 EUR in zaloge materiala za vzdrževanje v vrednosti 2.575.367 EUR, ki so potrebne zaradi čimprejšnje odprave napak proizvodne opreme in s tem zagotavljanja zanesljivega obratovanja. Zaloge so višje zaradi višjih zalog materiala za vzdrževanje.

Tekom leta je bilo odpisano 81.028 EUR zalog materiala, zaradi spremembe njihove kakovosti in vrednosti. Pri popisu zalog materiala so bili ugotovljeni viški v vrednosti 328 EUR in primanjkljaji v vrednosti 192 EUR.

INVENTURNI VIŠKI IN PRIMANJKLJAJI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010
Inventurni viški	328	624
Inventurni primanjkljaji	(—192)	(—137)
SKUPAJ	136	487

Pojasnilo 9

Kratkoročne poslovne terjatve **53.637.698 EUR**

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini	33.814.723	40.646.748	39.512.292
Do pridruženih družb	76	158	187
Do kupcev	2.251.766	1.852.096	1.607.893
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	(40.859)	(43.135)	(28.321)
Dani predujmi	552.791	13.553	1.102.924
Do državnih in drugih inštitucij	15.016.414	1.632.782	3.695.493
Do drugih	2.042.787	17.677	21.377
SKUPAJ	53.637.698	44.119.879	45.911.845

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

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE DO DRUŽB V SKUPINI

v EUR

DRUŽBE V SKUPINI	DRŽAVA	31. december 2011	31. december 2010
Holding Slovenske elektrarne d.o.o.	Sloveniija	33.785.174	40.415.618
Premogovnik Velenje d.d.	Sloveniija	26.380	159.036
HSE Invest d.o.o.	Sloveniija	3.169	2.984
HTZ Velenje d.o.o.	Sloveniija	0	197
Termoelektrarna Trbovlje d.o.o.	Sloveniija	0	68.912
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		33.814.723	40.646.747

Pretežni del terjatev do podjetij v skupini so terjatve do Holdinga Slovenske elektrarne d.o.o. v višini 33.757.795 EUR za prodano električno energijo in so zavarovane z bianco menico.

Z bianco menico so zavarovane tudi terjatve za prodano toplotno energijo. Pri ostalih terjatvah zaradi njihove specifičnosti zavarovanje ni potrebno.

RAZČLENITEV KRATKOROČNIH TERJATEV PO ROKIH ZAPADLOSTI

v EUR

OBDOBJE ZAPADLOSTI	31. december 2011	31. december 2010
Nezapadle terjatve	53.246.631	43.960.069
Zapadle terjatve — do 3 mesece	362.876	149.517
Zapadle terjatve — od 3 do 6 mesecev	11.498	4.626
Zapadle terjatve več kot 6 mesecev	57.552	36.500
SKUPAJ	53.678.557	44.150.712

Terjatve do kupcev, ki so zapadle in neporavnane se pretežno nanašajo na terjatve do kupcev toplotne energije. Del zapadlih in neporavnanih terjatev se nanaša na prodajo elektrofiltrskega pepela, najemnin za stanovanja in drugo.

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI KRATKOROČNIH TERJATEV

v EUR

	2011	2010
Stanje 1. januarja	**43.135**	**28.321**
Izterjane odpisane terjatve	(13.797)	(4.793)
Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	11.616	19.607
Dokončen odpis terjatev	(95)	0
Stanje 31. decembra	**40.859**	**43.135**

Pojasnilo 10

Druga kratkoročna sredstva **3.556.615 EUR**

DRUGA KRATKOROČNA SREDSTVA

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Odloženi stroški	81.830	223.078	159.499
Nezaračunani prihodki	3.474.785	5.663.541	3.198.432
SKUPAJ	3.556.615	5.886.619	3.357.931

Pretežni del kratkoročno nezaračunanih prihodkov v višini 3.470.484 EUR so prihodki za zakupljeno moč v letu 2011 in izhajajo iz Aneksa 2 k Pogodbi o nakupu premoga, zakupu moči in nakupu električne energije, v katerem sta se stranki dogovorili o spremembi zneska za zakupljeno moč v letu 2011 za poravnavo stroškov nakupa primanjkljaja emisijskih kuponov CO_2 za leto 2011.

Med drugimi kratkoročnimi sredstvi so izkazani odloženi stroški, ki pomenijo zaračunane, vendar še neopravljene storitve v letu 2011.

Pojasnilo 11

Denar in denarni ustrezniki **2.034.216 EUR**

DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Gotovina	359	260	378
Denarna sredstva na računih	2.033.857	47.354	2.422
Depoziti vezani do treh mesecev	0	0	1.761.000
SKUPAJ	2.034.216	47.614	1.763.800

Med denarnimi sredstvi in denarnimi ustrezniki so izkazana denarna sredstva na računih družbe, depozit na odpoklic v sistemu »cash pooling« in gotovina v blagajni.

Pojasnilo 12

Kapital 362.807.700 EUR

Celotni kapital družbe sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve za pošteno vrednost in prehodno še ne razdeljeni čisti poslovni izid poslovnega leta.

Osnovni kapital družbe je v računovodsko izkazani višini opredeljen v Aktu o ustanovitvi družbe in ustrezno registriran na sodišču ter znaša 211.652.459 EUR. V letu 2011 se je povečal za novo vplačilo vložka družbenika Holdinga Slovenske elektrarne d.o.o. v višini 8.171.900 EUR.

KAPITALSKE REZERVE

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala	116.883.008	116.883.008	116.883.008
Skupaj kapitalske rezerve	**116.883.008**	**116.883.008**	**116.883.008**

Kapitalske rezerve znašajo 116.883.008 EUR in izhajajo iz odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Rezerve iz dobička v višini 31.381.842 EUR sestavljajo zakonske rezerve v višini 1.903.033 EUR in druge rezerve iz dobička v višini 29.478.809 EUR.

Rezerve so se tekom leta povečale za 7.174.146 EUR, in sicer:

- druge rezerve iz dobička v višini 3.992.286 EUR po sklepu družbenika za preneseni čisti poslovni izid leta 2010,
- zakonske rezerve v višini 303.034 EUR in druge rezerve iz dobička v višini 2.878.826 EUR po sklepu direktorja, Nadzornega sveta in v skladu z določili ZGD-1 za del čistega dobička poslovnega leta 2011.

REZERVA ZA POŠTENO VREDNOST

v EUR

	DRUGO	SKUPAJ
Stanje na dan 1. 1. 2010	**11.565**	**11.565**
Stanje na dan 31. 12. 2010	**11.565**	**11.565**
Stanje na dan 1. 1. 2011	**11.565**	**11.565**
Stanje na dan 31. 12. 2011	**11.565**	**11.565**

Rezerva za pošteno vrednost sestavlja posebni prevrednotovalni popravek v zvezi z zemljišči in znaša 11.565 EUR.

Preneseni čisti poslovni izid leta 2010 v višini 3.992.286 EUR je bil po sklepu družbenika razporejen med druge rezerve iz dobička.

Čisti poslovni izid leta 2011 v višini 6.060.687 EUR se je v skladu z določili ZGD-1, sklepom direktorja in Nadzornega sveta razporedil med zakonske rezerve iz dobička v višini 303.034 EUR in druge rezerve iz dobička v višini 2.878.826 EUR, preostali del v višini 2.878.826 EUR je ostal nerazporejen. Preostanek čistega dobička poslovnega leta predstavlja bilančni dobiček.

BILANČNI DOBIČEK

v EUR

	2011	2010
Čisti poslovni izid tekočega leta	6.060.687	4.202.406
Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave (zakonskih rezerv, rezerv za lastne deleže in statutarnih rezerv)	(303.034)	(210.120)
Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave in nadzornega sveta (drugih rezerv iz dobička)	(2.878.826)	0
Bilančni dobiček	2.878.826	3.992.286

Pojasnilo 13

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade — 2.606.208 EUR

Dolgoročne rezervacije so rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v višini, kakršne so bile ugotovljene v aktuarjevem izračunu na dan 31. 12. 2011.

Aktuarski izračun je temeljil na naslednjih predpostavkah:

- rasti povprečne plače v Republiki Sloveniji v višini 3,5 % letno in
- diskontni obrestni meri 5,1 % letno.

GIBANJE REZERVACIJ ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE

v EUR

	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE	REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE	SKUPAJ
Stanje na dan 1. 1. 2010	**1.616.917**	**987.687**	**2.604.604**
Oblikovanje, povečanje	242.610	139.717	382.327
Zmanjšanje — črpanje	(91.206)	(117.422)	(208.628)
Stanje na dan 31. 12. 2010	**1.768.321**	**1.009.982**	**2.778.303**
Stanje na dan 1. 1. 2011	**1.768.321**	**1.009.982**	**2.778.303**
Oblikovanje, povečanje	0	53.622	53.622
Zmanjšanje — črpanje	(61.808)	(126.254)	(188.062)
Zmanjšanje — odprava	(37.655)	0	(37.655)
Stanje na dan 31. 12. 2011	**1.668.858**	**937.350**	**2.606.208**

Pojasnilo 14

Druge rezervacije **941.101 EUR**

DRUGE REZERVACIJE

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Za tožbe	941.101	0	0
SKUPAJ	941.101	0	0

GIBANJE DRUGIH REZERVACIJ

v EUR

	ZA TOŽBE	SKUPAJ
Stanje na dan 1. 1. 2010	**0**	**0**
Stanje na dan 31. 12. 2010	**0**	**0**
Stanje na dan 1. 1. 2011	**0**	**0**
Oblikovanje, povečanje	941.101	941.101
Stanje na dan 31. 12. 2011	**941.101**	**941.101**

Rezervacije so oblikovane na podlagi prejetega sklepa o izvršbi upnika Elektro Slovenija d.o.o. dne 15. 2. 2012.

Družba (dolžnik) je od upnika prejela predlog Pogodbe o dostopu do prenosnega omrežja v letu 2011 za odjem električne energije (»pogodba o dostopu do omrežja«). S pogodbo o dostopu do omrežja naj bi upnik in dolžnik, v skladu z Aktom o metodologiji za določitev omrežnine in kriterijih za ugotavljanje upravičenih stroškov za elektroenergetska omrežja in metodologiji za obračunavanje omrežnine (Uradni list RS, št. 59/2010) (»Akt«), uredila razmerja glede plačevanja stroškov uporabe omrežja za odjem električne energije iz prenosnega omrežja.

Čeprav pogodba med upnikom in dolžnikom nikoli ni bila usklajena in podpisana, je upnik dolžniku poslal račune za plačilo omrežnine za obdobje od januarja do junija 2011. Družba je vse navedene račune zavrnila, ker je menila, da niso izdani v skladu z določbami Akta.

Družba utemeljeno in obrazloženo prereka terjatev upnika in je vložila ugovor zoper sklep o izvršbi.

Pojasnilo 15

Druge dolgoročne obveznosti **9.109.574 EUR**

DRUGE DOLGOROČNE OBVEZNOSTI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Emisijski kuponi	4.300.824	8.601.648	12.902.472
Kvote za invalide	224.946	233.524	227.409
Prejete druge državne podpore	4.583.804	5.619.437	6.455.071
SKUPAJ	9.109.574	14.454.609	19.584.952

Druge dolgoročne obveznosti v višini 4.583.804 EUR izhajajo iz prejetih državnih podpor za pridobitev osnovnih sredstev. Koristijo se v sorazmerni višini obračunane amortizacije.

Med razmejitvami družba evidentira emisijske kupone, ki jih je brezplačno prejela od države za obdobje od leta 2008 do 2012. Stanje emisijskih kuponov se je do konca leta znižalo za 4.300.824, kolikor znaša sorazmerni delež brezplačnih kuponov za leto 2011. Sorazmerni delež po posameznih letih izhaja iz odločbe o emisijskih kuponih od Ministrstva za okolje in prostor, Agencije RS za okolje.

Razmejitve iz naslova oprostitev plačil prispevkov so oblikovane v skladu z Zakonom o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov. Uporabljajo se za pokrivanje stroškov, ki so opredeljeni v navedenem zakonu.

GIBANJE DRUGIH DOLGOROČNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	EMISIJSKI KUPONI	KVOTE ZA INVALIDE	PREJETE DRUGE DRŽAVNE PODPORE — ODP bloka 4 (proračun RS in EKO fond)	PREJETE DRUGE DRŽAVNE PODPORE — RDP bloka 5 (proračun RS)	PREJETE DRUGE DRŽAVNE PODPORE Upravljalni sistem bloka 4	DRUGO	SKUPAJ
Stanje na dan 1. 1. 2010	**12.902.472**	**227.409**	**4.729.297**	**1.596.125**	**129.649**	**0**	**19.584.952**
Oblikovanje, povečanje	0	49.996	0	0	0	100.000	149.996
Zmanjšanje — črpanje	(4.300.824)	(43.881)	(788.217)	(133.011)	(14.406)	0	(5.280.339)
Stanje na dan 31. 12. 2010	**8.601.648**	**233.524**	**3.941.080**	**1.463.114**	**115.243**	**100.000**	**14.454.609**
Stanje na dan 1. 1. 2011	**8.601.648**	**233.524**	**3.941.080**	**1.463.114**	**115.243**	**100.000**	**14.454.609**
Oblikovanje, povečanje	0	36.003	0	0	0	0	36.003
Zmanjšanje — črpanje	(4.300.824)	(44.581)	(788.216)	(133.011)	(14.406)	(100.000)	(5.381.038)
Stanje na dan 31. 12. 2011	**4.300.824**	**224.946**	**3.152.864**	**1.330.103**	**100.837**	**0**	**9.109.574**

Pojasnilo 16

Dolgoročne finančne obveznosti **205.691.991 EUR**

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do bank	205.691.991	23.465.160	33.738.328
SKUPAJ	205.691.991	23.465.160	33.738.328

Dolgoročna posojila so nominirana v EUR. Nominalne obrestne mere za posojila so se gibale od 1,37 % do 6,06 %.

ROKI ZAPADLOSTI DOLGOROČNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	Rok zapadlosti v plačilo			SKUPAJ
	do 31. 12. 2014	od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2016	nad 1. 1. 2017	
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	9.719.769	19.210.714	176.761.508	205.691.991
SKUPAJ	9.719.769	19.210.714	176.761.508	205.691.991

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	PREJETA POSOJILA	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	**23.465.160**	**23.465.160**
Pridobitve	192.500.000	192.500.000
Prenos na kratkoročni del	(10.273.169)	(10.273.169)
Stanje 31. decembra	**205.691.991**	**205.691.991**

Odplačilo glavnic in obresti je v letu 2011 potekalo ob rokih zapadlosti po obstoječih amortizacijskih načrtih.

V februarju 2011 je po izpolnitvi vseh pogojev EIB nakazala 110.000.000 EUR kredita.

Del dolgoročnih finančnih obveznosti v višini 10.273.169 EUR, ki zapade v plačilo v letu 2012, je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi iz financiranja.

ZAVAROVANJE FINANČNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010
Državna poroštva	5.826.270	9.710.550
Odstopi, zastava terjatev	18.500.000	3.000.000
Menice	7.638.890	9.027.779
Poroštvo HSE	74.000.000	12.000.000
Bančna garancija	110.000.000	0
SKUPAJ	215.965.160	33.738.329

Na dan 31. 12. 2011 ima TEŠ 50,9 % finančnih obveznosti zavarovanih z garancijo bank, 34,3 % s poroštvom HSE, 8,6 % z odstopi oziroma zastavo terjatev, 3,5 % z menicami in 2,7 % z državnim poroštvom.

Za zavarovanje obveznosti po Kreditni pogodbi št. F 3123 (20. 5. 1998), sklenjeni z KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU za financiranje Razžveplalne naprave bloka 5, je bila 26. 5. 1998 med Republiko Slovenijo, Ministrstvom za finance (garant), KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU (kreditodajalec) in Termoelektrarno Šoštanj d.o.o. (dolžnik) sklenjena Poroštvena pogodba in pogodba o zavarovanju terjatev, v višini 92.274.000 DEM. Stanje obveznosti na dan 31. 12. 2011 znaša 5.826.270 EUR.

Dne 24. 11. 2010 je bila sklenjena Pogodba o izdaji bančne garancije za 110.000.000 EUR med TEŠ, HSE in petimi bankami garantkami (The bank of Tokyo—Mitshubishi UFJ, Caja Madrid, Intesa SanPaolo, Societe Generale in UniCredit Bank), ki je sklenjena z namenom jamstva Evropski investicijski banki v skladu z določili posojilne pogodbe z EIB za posojilo 110.000.000 EUR. Datum izdaje garancije je 28. 1. 2011.

Jamstva, ki so vezana na to pogodbo so:

- Odstop terjatev v zavarovanje v maksimalnem znesku glavnice 110.000.000 EUR z obrestmi, zamudnimi obrestmi ter ostalimi nadomestili, stroški, izdatki, plačljivimi po Garancijski pogodbi, po Pogodbi o odstopu terjatev v zavarovanje z dne 24. 11. 2010, sklenjeni med TEŠ in bankami garantkami za obdobje 5 let.
- Zastavo računov in denarnih sredstev za poravnavo vseh zavarovanih obveznosti v maksimalnem znesku 110.000.000 EUR z obrestmi, zamudnimi obrestmi ter ostalimi nadomestili, stroški, izdatki, plačljivimi po Garancijski pogodbi po Pogodbi o zastavi bančnih računov in denarnih sredstev z dne 24. 11. 2010, sklenjeni med TEŠ in bankami garantkami.

Poroštvo HSE d.o.o., s katerim HSE jamči za zastavo obveznosti TEŠ po posojilni pogodbi za posojilo 200.000.000 EUR. HSE jamči za 80 % vrednosti posojila (160.000.000 EUR) z dnem podpisa pogodbe 12. 1. 2011 in za čas veljavnosti posojilne pogodbe (15 let). Po stanju 31. 12. 2011 je kredit pri EBRD črpan v višini 82.500.000 EUR. Za dodatno zavarovanje je TEŠ:

- Zastavil bančne račune in denarna sredstva za zavarovanje, ki bo zavarovalo obstoječe in bodoče, dejanske in pogojne obveznosti zastavitelja po kreditni pogodbi EBRD ali v skladu z njo, in sicer z zastavo vsakega izmed Zavarovanih računov in denarnih sredstev, vključno z vsemi obrestmi. Pogodba je bila sklenjena 3. 2. 2011 in velja za čas veljavnosti posojilne pogodbe.
- Odstopil terjatve v zavarovanje, kot zavarovanje za celotno poplačilo vseh zavarovanih obveznosti v maksimalnem znesku glavnice 200.000.000 EUR z obrestmi, vključno z zamudnimi obrestmi, ki jo je TEŠ podpisal z EBRD banko.

Pogodba o odstopu terjatev je bila sklenjena 3. 2. 2011 in velja za čas veljavnosti posojilne pogodbe.

Zaradi ureditve razmerij med bankami, ki sodelujejo pri financiranju investicije v blok 6, glede zavarovanj, je bilo spremenjeno zavarovanje po kreditni pogodbi, ki jo je TEŠ sklenila z UniCredit in SID banko 21. 12. 2007. Dne 24. 11. 2010 je bil sklenjen dodatek štev. 1, s katerim je HSE d.o.o. kot porok pristopil h Kreditni pogodbi. Po tej pogodbi HSE d.o.o. jamči za 80 % kredita. Stanje kredita je na dan 31. 3. 2010 15.000.000 EUR, obveznosti po tej pogodbi in aneksu se iztečejo v letu 2013.

Ostala jamstva, ki so vezana na navedeno kreditno pogodbo so:

- Odstop terjatev v zavarovanje v maksimalnem znesku glavnice 30.000.000 EUR z obrestmi, vključno z zamudnimi obrestmi, in vsemi ostalimi nadomestili, stroški in izdatki, plačljivimi po kreditni pogodbi, ki jo je TEŠ podpisala z UniCredit in SID banko. Pogodba o odstopu terjatev je bila sklenjena 24. 11. 2010 in velja do 31. 12. 2013.
- Zastava računov in denarnih sredstev v zavarovanje za popolno poplačilo in poravnavo zavarovanih obveznosti v maksimalnem znesku glavnice 30.000.000 EUR z obrestmi, vključno z zamudnimi obrestmi, in vsemi ostalimi nadomestili, stroški in izdatki, plačljivimi po kreditni pogodbi, ki jo je TEŠ podpisala z UniCredit in SID banko. Pogodba o zastavi bančnih računov in denarnih sredstev je bila podpisana 24. 11. 2010 in velja do 31. 12. 2013.

Pojasnilo 17

Dolgoročne poslovne obveznosti **3.385.878 EUR**

DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do dobaviteljev	3.384.570	0	0
Drugo	1.308	6.608	10.699
SKUPAJ	3.385.878	6.608	10.699

Med dolgoročnimi poslovnimi obveznostmi družba izkazuje 3.384.570 EUR obveznosti za zavarovanje gradbišča nadomestnega bloka 6.

Dolgoročne poslovne obveznosti v višini 1.308 EUR izhajajo iz obveznosti do Stanovanjskega in Odškodninskega sklada Republike Slovenije za prodana stanovanja, na osnovi določil Stanovanjskega zakona (Ur.l.RS 18/91).

ROKI ZAPADLOSTI DOLGOROČNIH POSLOVNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	Rok zapadlosti v plačilo			SKUPAJ
	do 31. 12. 2014	od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2016	nad 1.1.2017	
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	3.385.878	0	0	3.385.878
SKUPAJ	3.385.878	0	0	3.385.878

Pojasnilo 18

Kratkoročne finančne obveznosti **112.782.562 EUR**

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini	102.509.393	80.445.088	0
Do bank	10.273.169	10.273.169	10.273.169
SKUPAJ	112.782.562	90.718.257	10.273.169

Kratkoročne finančne obveznosti na dan 31. 12. 2011 se nanašajo na glavnice iz naslova kratkoročnih finančnih dolgov do HSE v višini 102.300.000 EUR (premostitveno financiranje investicije v izgradnjo nadomestnega bloka 6) in glavnice dolgoročnih finančnih dolgov, ki po posojilnih pogodbah zapadejo v plačilo v letu 2012 v višini 10.273.169 EUR.

Obrestne mere po sklenjenih pogodbah za kratkoročne kredite so se v letu 2011 gibale od najnižje 1-m Euriborja +1,2 % (2,05 %) do najvišje 3,95 % (fiksna).

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	PREJETA POSOJILA	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	**90.718.257**	**90.718.257**
Pridobitve	351.187.204	351.187.204
Prenos na kratkoročni del	10.273.169	10.273.169
Odplačila	(339.396.068)	(339.396.068)
Stanje 31. decembra	**112.782.562**	**112.782.562**

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI DO DRUŽB V SKUPINI

v EUR

DRUŽBE V SKUPINI	DRŽAVA	31. december 2011	31. december 2010
Holding Slovenske elektrarne d.o.o.	Sloveniija	102.509.393	48.193.825
Dravske elektrarne Maribor d.o.o.	Sloveniija	0	32.251.263
Skupaj krat.finančne obveznosti do družb v skupini		102.509.393	80.445.088

Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini so obveznosti za glavnice v višini 102.300.000 EUR in obveznosti za obresti v višini 209.393 EUR, ki zapadejo v plačilo v letu 2012.

ROKI ZAPADLOSTI KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI

v EUR

	Rok zapadlosti v plačilo			SKUPAJ
	do 3 mesecev	od 3 do 6 mesecev	od 6 do 12 mesecev	
Kratkoročne finančne obveznosti	556.624	4.789.361	107.436.577	112.782.562
SKUPAJ	556.624	4.789.361	107.436.577	112.782.562

Pojasnilo 19

Kratkoročne poslovne obveznosti **157.849.472 EUR**

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini	24.480.685	24.941.314	24.652.529
Do pridruženih družb	231.834	316.326	359.894
Do dobaviteljev	122.833.616	20.936.072	22.586.131
Predujmi	1.748	224	343
Do zaposlencev	1.890.340	1.729.437	1.628.606
Do državnih in drugih institucij	6.736.504	6.414.937	4.991.969
Drugo	1.674.745	34.847	8.437
SKUPAJ	157.849.472	54.373.157	54.227.909

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI DO DRUŽB V SKUPINI

v EUR

DRUŽBE V SKUPINI	DRŽAVA	31. december 2011	31. december 2010
Holding Slovenske elektrarne d.o.o.	Sloveniija	1.768.948	302.173
HSE Invest d.o.o.	Sloveniija	685.115	451.555
Premogovnik Velenje d.d.	Sloveniija	18.487.875	22.939.129
HTZ Velenje d.o.o.	Sloveniija	53.290	14.569
PV Invest d.o.o.	Sloveniija	62.494	69.091
Gost Velenje d.o.o.	Sloveniija	2.355	0
RGP Velenje d.o.o.	Sloveniija	3.420.608	1.164.797
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		24.480.685	24.941.314

Največji delež obveznosti do podjetij v skupini so obveznosti do Premogovnika Velenje d.d. za dobavljene količine premoga in znašajo 18.437.523 EUR. Obveznosti so na dan bilanciranja nezapadle.

Pretežni del obveznosti do dobaviteljev so obveznosti za naložbe v nepremičnine, naprave in opremo v višini 110.719.157 EUR. Ostale obveznosti v višini 12.114.459 EUR so izkazane za dobavljen material in storitve.

Druge kratkoročne poslovne obveznosti so:

- Obveznosti do zaposlencev za plače in druge prejemke iz delovnega razmerja, obračunane za mesec december 2011, v višini 1.890.340 EUR in so bile izplačane 13. 1. 2012.
- Obveznosti do državnih in drugih inštitucij v višini 6.736.504 EUR. Pretežni del je obveznost za dajatev v zvezi z onesnaženjem okolja z emisijami CO_2. Obveznost za leto 2011 znaša 4.676.085 EUR (1 kupon/1 tono CO_2) in mora biti poravnana do 30. 4. 2012 (4.300.957 emisijskih kuponov ima družba na računu v registru emisijskih kuponov, v izkazu finančnega položaja pa med neopredmetenimi sredstvi). Med obveznostmi do državnih in drugih inštitucij je evidentirana obveznost za DDV v višini 1.781.590 EUR in obveznost delodajalca za prispevke iz plač za mesec december 2011 v višini 256.817 EUR ter drugo.
- In druge kratkoročne obveznosti v višini 1.674.754 EUR, ki se pretežno nanašajo na obveznosti iz cesijskih pogodb.

Vse obveznosti družba praviloma poravnava v dogovorjenih rokih.

Pojasnilo 20

Obveznost za odmerjeni davek **481.076 EUR**

OBVEZNOSTI ZA ODMERJENI DAVEK

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Obveznosti za odmerjeni davek	481.076	1.153.647	0
SKUPAJ	481.076	1.153.647	0

V letu 2011 je izkazana obveznost iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb v višini 481.076 EUR.

Pojasnilo 21

Druge kratkoročne obveznosti **3.986.289 EUR**

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Vnaprej vračunani stroški	3.986.289	5.792.205	3.358.704
SKUPAJ	3.986.289	5.792.205	3.358.704

Pretežni del drugih kratkoročnih obveznosti so vračunani stroški v zvezi z emisijskimi kuponi.

Med vračunanimi stroški so stroški neizkoriščenih dopustov konec leta 2011 in znašajo 437.247 EUR ter drugo.

4.10.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

Pojasnilo 1

Čisti prihodki od prodaje **233.618.937 EUR**

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

v EUR

	2011	2010
a) na domačem trgu	**233.506.363**	**241.915.738**
Električne energije	227.365.020	235.234.020
Toplotne energije	4.041.945	4.478.110
Ostalih proizvodov	63.879	56.296
Ostalega trgovskega blaga in materiala	818.905	895.196
Ostalih storitev	1.216.614	1.252.116
b) na tujem trgu	**112.574**	**93.799**
Ostalega trgovskega blaga in materiala	112.574	93.799
Skupaj čisti prihodki od prodaje	233.618.937	242.009.537

Čisti prihodki od prodaje v višini 233.618.937 EUR so izkazani po fakturni vrednosti. Pretežni del prihodkov (99,1%) je družba ustvarila s prodajo električne in toplotne energije.

Pojasnilo 2

Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve **4.940.481 EUR**

USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN STORITVE

v EUR

	2011	2010
Usredsteni lastni proizvodi in storitve	4.940.481	15.619
Skupaj čisti prihodki od prodaje	4.940.481	15.619

Usredstveni lastni proizvodi in storitve v letu 2011 so vloženi material in lastno delo pri investicijskem vzdrževanju bloka 5 in plinske turbine 2 ter drugih naložbah, ki so se pripoznali med povečanji vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev.

Pojasnilo 3

Drugi poslovni prihodki **5.519.174 EUR**

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

v EUR

	2011	2010
Prihodki od odprave rezervacij	37.654	0
Črpanje odloženih prihodkov	5.236.457	5.304.885
Dobički pri prodaji stalnih sredstev in odprava slabitve terjatev	16.536	56.928
Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni	0	9.388
Drugi poslovni prihodki	228.527	61.450
Skupaj drugi poslovni prihodki	5.519.174	5.432.651

Pretežni del drugih prihodkov so prihodki od emisijskih kuponov za 4.300.824 EUR, ki so pripoznani v višini sorazmernega deleža za leto 2011, v skladu z Odločbo o emisijskih kuponih, izdano s strani Republike Slovenije, Ministrstva za okolje in prostor.

Prihodki iz naslova subvencij in ostalih državnih pomoči so prihodki od subvencij, dotacij za nepremičnine, naprave in opremo v višini 935.633 EUR za črpanje odloženih prihodkov v skladu z višino obračunane amortizacije.

Med drugimi poslovnimi prihodki so dobički pri prodaji stalnih sredstev v višini 2.739 EUR in plačilo v preteklih letih oblikovanih spornih terjatev iz naslova najemnin v višini 13.797 EUR.

Pojasnilo 4

Stroški blaga, materiala in storitev **166.212.876 EUR**

STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

v EUR

	2011	2010
Stroški materiala	144.760.988	151.457.198
Stroški pomožnega materiala	177.550	173.774
Stroški energije	1.031.219	86.886
Stroški nadomestnih delov in materiala za vzdrževanje	6.185.163	1.933.553
Stroški drobnega inventarja	219.789	179.940
Ostali stroški materiala	671.268	722.361
Skupaj stroški materiala	**153.045.977**	**154.553.712**
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov	343.811	437.859
Stroški transportnih storitev	473.329	431.213
Storitve vzdrževanja	6.873.946	8.955.000
Stroški najemnin	177.231	19.989
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	111.570	101.261
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	952.215	992.270
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	1.133.683	1.068.752
Stroški za raziskave in razvoj	217.623	173.590
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	250.208	262.353
Stroški storitev fizičnih oseb	202.537	84.055
Stroški urejanja deponij	1.776.319	1.999.056
Ostali stroški storitev	654.427	2.267.980
Skupaj stroški storitev	**13.166.899**	**16.793.378**
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	166.212.876	171.347.090

V stroških materiala za leto 2011 je vključen neto negativen učinek tečajnih razlik v višini 18 EUR in za leto 2010 neto pozitiven učinek tečajnih razlik v višini 37 EUR.

Pretežni del stroškov materiala predstavlja poraba premoga kot energenta za proizvodnjo električne in toplotne energije ter odvisni stroški premoga. Poleg premoga je družba za proizvodnjo uporabljala še plin.

Tekom leta je bilo odpisano 81.028 EUR zalog materiala zaradi spremembe njihove kakovosti in vrednosti. Pri popisu zalog materiala so bili ugotovljeni viški v vrednosti 328 EUR in primanjkljaji v vrednosti 192 EUR.

Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem nepremičnin, naprav in opreme so stroški rednega vzdrževanja v višini 6.873.946 EUR.

Med stroški intelektualnih in osebnih storitev je za 28.634 EUR stroškov revidiranja in 48.000 EUR drugih revizijskih storitev.

STROŠKI REVIZORJA

v EUR

	2011	2010
Revidiranje letnih poročil	28.634	33.231
Druge revizijske storitve	48.000	
Skupaj stroški revizorja	**76.634**	**33.231**

Pojasnilo 5

Stroški dela **19.894.073 EUR**

STROŠKI DELA

v EUR

	2011	2010
Plače	14.039.028	13.792.705
Stroški pokojninskih zavarovanj	1.996.254	1.927.643
Stroški drugih zavarovanj	1.115.804	1.058.961
Drugi stroški dela	2.742.987	2.172.085
Skupaj stroški dela	**19.894.073**	**18.951.394**

POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH PO STOPNJAH FORMALNE IZOBRAZBE

	2011	2010
I. stopnja	8	10
II. stopnja	36	39
III. stopnja	12	12
IV. stopnja	130	139
V. stopnja	173	182
VI. stopnja	55	49
VII. stopnja	61	54
VIII. stopnja	2	3
SKUPAJ	**477**	**488**

Stroški plač temeljijo na kolektivni pogodbi in pogodbi o zaposlitvi. Plača je sestavljena iz osnovne plače, dodatkov k plači (manj ugoden delovni čas, vplivi okolja ipd.) in dela plače za poslovno uspešnost.

Nadomestila plač zaposlencev so nadomestila zaradi odsotnosti z dela, zaradi bolezni, letnega dopusta, izobraževanja in drugega. Nadomestila pripadajo zaposlenim bodisi na podlagi Zakona o delovnih razmerjih, Kolektivne pogodbe oziroma Pogodbe o zaposlitvi.

Stroški dodatnega pokojninskega zavarovanja zaposlencev pomenijo sofinanciranje pokojninskega načrta s strani delodajalca po Pogodbi o oblikovanju pokojninskega načrta prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, sklenjenega med Termoelektrarno Šoštanj d.o.o. in Sindikatom Termoelektrarne Šoštanj. Izvajalec pokojninskega načrta z oznako PN1 je Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja d.d., Ljubljana.

Drugi prejemki zaposlencev, bonitete, povračila, so prejemki iz naslova regresa, odpravnin ob odpovedi pogodbe o zaposlitvi in drugega.

V stroških dela niso zajeti stroški za prehrano med delom v višini 639.662 EUR. Stroški in prihodki se v poslovnih knjigah evidentirajo na kontih interne realizacije in niso vključeni v izkaz poslovnega izida.

Pojasnilo 6

Odpisi vrednosti **33.305.573 EUR**

ODPISI VREDNOSTI

v EUR

	2011	2010
Amortizacija neopredmetenih sredstev	205.923	196.842
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	33.009.372	32.162.872
Prodaja in odpisi NNO in NS	70.408	16.802
Oslabitve zalog in terjatev	19.870	19.607
Skupaj amortizacija	33.305.573	32.396.123

Obračunana amortizacija v poslovnem letu 2011 znaša 33.215.295 EUR in je obračunana po amortizacijskih stopnjah na podlagi ocenjenih dob koristnosti sredstev.

Prevrednotovalni poslovni odhodki v vrednosti 90.278 EUR pomenijo:

- odpis neuporabnega blaga v višini neodpisane vrednosti sredstev 25.592 EUR. Sredstva so bila odpisana, ker so bila dotrajana, tehnološko neučinkovita in tudi ekonomsko zastarana. Bila so izločena iz uporabe ali prodana. Zaradi nepričakovanih gospodarskih koristi je družba v letu 2011 odpisala vlaganja v investicijsko študijsko dokumentacijo v višini 43.010 EUR. Pri popisu osnovnih sredstev je bil ugotovljen primanjkljaj v višini neodpisane vrednosti sredstev 1.806 EUR;
- oslabitev terjatev zaradi dvoma v njihovo poplačilo oziroma zaradi presežka knjigovodske vrednosti nad pričakovano udenarljivo vrednostjo terjatev za 19.870 EUR.

Pojasnilo 7

Drugi poslovni odhodki **15.847.735 EUR**

DRUGI POSLOVNI ODHODKI

v EUR

	2011	2010
Rezervacije	53.621	382.327
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	2.789.148	2.705.232
Izdatki za varstvo okolja	9.099.816	11.454.332
Donacije	444.386	347.384
Drugi stroški oz. odhodki	3.460.764	3.216.805
Skupaj drugi stroški	**15.847.735**	**18.106.080**

Pretežni del dajatev se nanaša na obveznost plačila prispevka za stavbna zemljišča, v višini 2.789.148 EUR.

Glavnina izdatkov za varstvo okolja so izdatki za emisijske kupone v višini 7.763.418 EUR. V poslovnem letu je družba po oceni proizvedla 4.676.085 ton CO_2. Po zakonu o varstvu okolja je družba dolžna državi predati 4.676.085 emisijskih kuponov. V stroških je tako 4.300.957 kuponov po 1 EUR in stroški v višini 3.462.431 EUR, ki so vračunani poslovni odhodki za manjkajoče emisijske kupone (375.128) za leto 2011.

Pojasnilo 8

Finančni prihodki **33.211 EUR**

FINANČNI PRIHODKI

v EUR

	2011	2010
Obresti iz danih posojil in depozitov	13.220	3.788
Drugo	19.991	0
Skupaj finančni prihodki	**33.211**	**3.788**

Prihodki iz danih posojil so obresti od vezanih depozitov pri banki. Prihodki iz poslovnih terjatev do drugih so provizije za predčasna plačila na podlagi Pogodb o odstopu terjatev.

Pojasnilo 9

Finančni odhodki **1.125.585 EUR**

FINANČNI ODHODKI

v EUR

	2011	2010
Iz prejetih posojil	1.038.927	1.245.863
Drugo	86.658	229.846
Skupaj finančni odhodki	**1.125.585**	**1.475.709**

Pretežni del odhodkov iz finančnih obveznosti so odhodki za obresti od dolgoročnih in kratkoročnih posojil v višini 1.038.927 EUR. Obresti so obračunane v skladu s pogodbo med posojilodajalcem in posojilojemalcem.

Pretežni del odhodkov iz poslovnih obveznosti v višini 85.990 EUR so odhodki iz poslovnih obveznosti v skupini.

Pojasnilo 10

Davki **—1.665.274 EUR**

DAVKI

v EUR

	2011	2010
Davek iz dobička	(1.616.337)	(1.238.467)
Odloženi davki	(48.937)	255.674
Davek	**(1.665.274)**	**(982.793)**

IZRAČUN OBRAČUNANEGA DAVKA

v EUR

	2011	2010
Poslovni izid pred davki	7.725.961	5.185.199
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji (20%)	1.545.192	1.037.040
Davek od prihodkov, ki znižujejo davčno osnovo	(6.525)	(959)
Davek od davčnih olajšav	(291.214)	(269.198)
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	546.566	514.154
Davek od ostalih sprememb v davčnem obračunu	(177.682)	(42.570)
Davek	**1.616.337**	**1.238.467**
Efektivna davčna stopnja	**20,92%**	**23,88%**

Družba je v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb pripravila obračun davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje od 01. 01. 2011 do 31. 12. 2011 in ugotovila, da znaša davčna obveznost 1.616.337 EUR. Davek je obračunan po stopnji 20 % od ugotovljene davčne osnove v davčnem obračunu družbe.

Osnove za oblikovanje terjatev za odložen davek predstavljajo znesek oblikovanja dolgoročnih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi zaposlenih, prevrednotenje dolgoročnih naložb in prekoračitve amortizacijskih stopenj določenih po ZDDPO-2. Znižanje terjatev za odloženi davek za 48.937 EUR je posledica zmanjšanja odloženih davkov zaradi prekoračitev amortizacijskih stopenj in znižanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi zaposlenih.

4.10.3 Pojasnila k izkazu denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov za leto 2011 je izdelan po neposredni metodi in zajema vse denarne prejemke in izdatke v obdobju od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011.

Denarna sredstva po podbilancah so naslednja:

DENARNI TOKOVI

v EUR

	2011	2010
Denarni tokovi iz poslovanja	74.465.365	61.515.331
Denarni tokovi iz naložbenja	(283.835.645)	(132.010.807)
Denarni tokovi iz financiranja	211.356.882	68.779.290
Denarni izid v obdobju	**1.986.602**	**(1.716.186)**

Iz izkaza je razvidno, da je bilo v družbi iz naslova poslovne dejavnosti ustvarjeno 74.465.365 EUR pribitka denarnih sredstev, ki so bila v celoti uporabljena za izdatke pri naložbenju in financiranju. Za pokritje vseh izdatkov pri naložbenju so bili zaradi nerealizacije črpanja načrtovanih dolgoročnih virov financiranja v skupini HSE najeti kratkoročni premostitveni krediti.

4.11 DRUGA RAZKRITJA

4.11.1 Povezane osebe

POVEZAVE S POVEZANIMI DRUŽBAMI

v EUR

	PRODAJE	NAKUPI	PREJETA POSOJILA
Holding Slovenske elektrarne d.o.o.	229.633.940	6.776.942	102.509.393
Premogovnik Velenje d.d.	466.063	133.510.831	0
Termoelektrarna Trbovlje d.o.o.	157	0	0
HSE Invest d.o.o.	15.548	2.282.537	0
HTZ Velenje d.o.o.	267	427.248	0
Gost Velenje d.o.o.	0	21.147	0
PV Invest d.o.o.	17	126.341	0
Dravske elektrarne Maribor d.o.o.	0	72.011	0
RGP Velenje d.o.o.	150	6.954.700	0
Skupaj družbe v skupini	**230.116.142**	**150.171.757**	**102.509.393**
Skupaj pridružene družbe	**2.212**	**602.834**	**0**
SKUPAJ	230.118.354	150.774.591	102.509.393

Prejeta posojila predstavljajo stanje posojil in obveznosti za obresti na dan 31. 12. 2011.

4.11.2 Prejemki

Podatki v zvezi z upravo, nadzornim svetom in zaposlenimi na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe.

PREJEMKI ČLANOV NADZORNEGA SVETA, POSLOVODSTVA DRUŽBE IN ZAPOSLENIH, ZA KATERE NE VELJA TARIFNI DEL KOLEKTIVNE POGODBE

v EUR

	PLAČA	DRUGI PREJEMKI	BONITETE	POVRAČILA STROŠKOV	SKUPAJ
Poslovodstvo	0	79.606	123	0	79.729
Člani nadzornega sveta	0	41.396	493	2.758	44.647
Zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	415.104	81.016	11.187	1.623	508.930
Skupaj prejemki	415.104	202.018	11.803	4.381	633.306

Prejemki poslovodstva družbe predstavljajo bruto prejemke v skladu s Pogodbo o poslovodenju in bonitete za zavarovanje.

Prejemki ostalih zaposlenih, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, vključujejo:

- izplačane bruto prejemke,
- izplačane druge prejemke,
- premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje,
- izplačana povračila stroškov in
- bonitete za uporabo službenega vozila in druge bonitete.

Prejemki članov nadzornega sveta predstavljajo bruto sejnine članov s potnimi stroški in bonitete za zavarovanje.

POSLOVNE TERJATVE

v EUR

	Obrestna mera	Rok vračila	31. december 2011	31. december 2010
Ostali zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	Vrednost točke za ugotovitev vrednosti stanovanja	2020	16.703	19.043
Skupaj poslovne terjatve			16.703	19.043

4.11.3 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

POGOJNE OBVEZNOSTI

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Dane bančne garancije za električno energijo	70.000	70.000	70.000
Drugo	36.140	45.286	52.517
Skupaj pogojne obveznosti	106.140	115.286	122.517

POGOJNA SREDSTVA

v EUR

	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Prejete bančne garancije za električno energijo	1.790.070	13.830.959	14.230.932
Prejete bančne garancije za investicije	184.471.891	172.951.692	170.288.173
Drugo	1.326.107	1.272.809	1.227.614
Skupaj pogojna sredstva	187.588.068	188.055.460	185.746.719

Družba med pogojnimi obveznostmi evidentira dano bančno garancijo za obveznosti iz naslova trošarin, odškodnine in drugo.

Med pogojnimi sredstvi pa so evidentirane prejete bančne garancije ter terjatve iz naslova zadolžitve zaposlenih za drobni inventar, orodja, zaščitna sredstva in drugo.

4.12 FINANČNI INŠTRUMENTI IN TVEGANJA

To poglavje je povezano s poglavjem 4.3.12 računovodskega poročila in tudi s poglavjem 2.11 o finančnih tveganjih v poslovnem delu.

4.12.1 Zaupanjsko (kreditno) tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke. Poleg neplačila tvegamo tudi neizpolnitev drugih nefinančnih obveznosti. Posledica tveganja je pomanjkanje likvidnih sredstev. V tveganjih investicijske dejavnosti je opredeljeno kreditno tveganje v odnosu do državnega poroštva za kredit pri EIB v višini 440.000.000 EUR. Posledice bi bile neplačane obveznosti dobaviteljem in zaustavitev del ter stroški zamudnih obresti. Tveganje je visoko, vendar je verjetnost majhna glede na dejstvo, da je Republika Slovenija v preteklosti že izdala vsa potrebna soglasja za izpeljavo projekta in izdala pismo podpore EBRD banki in »No objection« letter Evropski investicijski banki.

Za poslovno kreditno tveganje družba ocenjuje, da je verjetnost tveganja mala, vpliv na poslovanje družbe je srednje velik. Instrumenti za obvladovanje tveganja so preverjanje bonitetnih ocen poslovnih partnerjev, sklenitev dolgoročnih pogodb in na osnovi teh letne pogodbe z elementi zavarovanja terjatev, kot so npr. bianco menice.

TERJATVE PO ZAPADLOSTI

v EUR

	DO 3 MESECE	OD 3 DO 6 MESECEV	OD 6 DO 12 MESECEV	DO KONCA 3 LETA	OD 4. DO KONCA 5. LETA	NAD 5 LET	SKUPAJ
Kratkoročne poslovne terjatve	44.078.753	4.626	36.500	0	0	0	44.119.879
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0	32.471	15.379	90.276	138.126
Stanje na dan 31. 12. 2010	**44.078.753**	**4.626**	**36.500**	**32.471**	**15.379**	**90.276**	**44.258.005**
Kratkoročne poslovne terjatve	53.568.648	11.498	57.552	0	0	0	53.637.698
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0	9.067	14.379	90.277	113.723
Stanje na dan 31. 12. 2011	**53.568.648**	**11.498**	**57.552**	**9.067**	**14.379**	**90.277**	**53.751.421**

4.12.2 Likvidnostno tveganje

Likvidnost je pogoj za plačilno sposobnost družbe in hkrati sposobnost pravočasno poravnati v plačilo zapadle obveznosti. Z zagotavljanjem optimalne finančne sestave oziroma poslovanjem v okviru finančnega vzvoda si omogočimo varno poslovanje poleg najmanjših stroškov finančne sestave. Posledica primanjkljaja likvidnih sredstev so neplačane zapadle obveznosti. Verjetnost, da bi imela družba likvidnostne težave, je srednje velika, vpliv nelikvidnosti družbe je velik. Instrument obvladovanja likvidnostnega tveganja je skrbno planiranje denarnih tokov na dnevni, mesečni in letni ravni. Pomembna je časovna usklajenost terjatev in obveznosti in zagotavljanje ustreznih virov za financiranje investicij. Za tekočo likvidnost ima družba vzpostavljene ustrezne kreditne linije za kratkoročno uravnavanje likvidnosti.

Pri investicijski dejavnosti je opredeljeno likvidnostno tveganje v povezavi z zagotavljanjem lastnih virov za financiranje investicije. Posledice bi bile velike, verjetnost, da družba ne zagotovi lastnih virov za financiranje investicije, je srednja. Ukrepi za zniževanje tveganja so racionalizacija poslovanja, sprejeta je dinamika zagotavljanja lastnih virov, dogovorjena je ustrezna cenovna politika pri prodaji električne energije.

OBVEZNOSTI PO ZAPADLOSTI

v EUR

	DO 3 MESECE	OD 3 DO 6 MESECEV	OD 6 DO 12 MESECEV	DO KONCA 3 LETA	OD 4. DO KONCA 5. LETA	NAD 5 LET	SKUPAJ
Kratkoročne poslovne obveznosti	47.935.421	6.437.736	0	0	0	0	54.373.157
Kratkoročne finančne obveznosti	347.222	4.789.362	85.581.673	0	0	0	90.718.257
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0	6.532	76	0	6.608
Dolgoročne finančne obveznosti	0	0	0	18.604.049	2.777.778	2.083.333	23.465.160
Stanje na dan 31. 12. 2010	**48.282.643**	**11.227.098**	**85.581.673**	**18.610.581**	**2.777.854**	**2.083.333**	**168.563.182**
Kratkoročne poslovne obveznosti	131.328.612	16.513.068	10.007.792	0	0	0	157.849.472
Kratkoročne finančne obveznosti	556.624	4.789.361	107.436.577	0	0	0	112.782.562
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0	3.385.878	0	0	3.385.878
Dolgoročne finančne obveznosti	0	0	0	9.719.769	19.210.714	176.761.508	205.691.991
Stanje na dan 31. 12. 2011	**131.885.236**	**21.302.429**	**117.444.369**	**13.105.647**	**19.210.714**	**176.761.508**	**479.709.903**

Tveganje neizdaje poroštva države EIB-ju obstaja. To tveganje po vseh zagotovilih finančnim institucijam (No objection letter, Pismo podpore s strani Vlade RS) ne more prevzeti HSE, niti investitor. Tudi krediti EBRD so vezani na aranžma z EIB.

Konec leta 2011 izpostavljamo tveganje neizdaje poroštva države EIB za posojilo Družbi Termoelektrarna Šoštanj d.o.o. v vrednosti 440 mio EUR. Tveganje ni samo ne izdaja poroštva, temveč tudi časovni zamik pri izdaji. V primeru, da bo poroštvo izdano šele jeseni 2012, bi to povzročilo likvidnostne težave v celotni skupini HSE, vključno z družbo Termoelektrarna Šoštanj d.o.o.

Obvladovanje tveganja časovnega zamika pri pridobitvi državnega poroštva družbi HSE in TEŠ oziroma skupina HSE obvladuje z izdelavo ažurnih alternativnih scenarijev, kratkoročnim zadolževanjem ter optimiranjem likvidnosti in poslovanja. Ocenjuje se, da je bilo to tveganje v letu 2011 ustrezno obvladovano.

Obvladovanje tveganja neizdaje državnega poroštva se obvladuje z izdelavo scenarijev alternativnega financiranja nadomestnega bloka 6 v TEŠ. Ocenjuje se, da je bilo to tveganje v letu 2011 ustrezno obvladovano.

4.12.3 Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je nevarnost, da bo gibanje obrestne mere za družbo neugodno. Pojavlja se predvsem pri zadolževanju, kajti cena denarja je odvisna od ravni tržnih obrestnih mer. Rast obrestnih mer ima za posledico tveganje neizpolnitve poravnavanja anuitet zaradi nezadostnih likvidnostnih rezerv. Tveganje je opredeljeno kot zelo malo in obvladljivo, kajti družba ima vzpostavljeno politiko ščitenja pred obrestnimi merami. Možni instrumenti za ščitenje pred obrestnim tveganjem so fiksna obrestna mera pri kreditodajalcu in obrestna zamenjava.

Izpostavljenost tveganju obrestne mere družbe je bila naslednja (upoštevani so samo instrumenti, ki imajo vpliv na poslovni izid):

FINANČNI INSTRUMENTI — STANJE

v EUR

	2011	2010
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri		
Finančne obveznosti	5.826.270	9.710.550
Finančni inštrumenti po variabilni obrestni meri		
Finančne obveznosti	17.638.889	24.027.778
SKUPAJ	23.465.159	33.738.328

Analiza občutljivosti poštene vrednosti finančnih instrumentov po fiksni obrestni meri

Družba nima finančnih instrumentov po fiksni obrestni meri, opredeljenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, niti izpeljanih finančnih instrumentov, opredeljenih za ščitenje poštene vrednosti pred tveganjem. Sprememba obrestne mere na dan poročanja tako ne bo vplivala na čisti poslovni izid.

Analiza občutljivosti denarnega toka pri finančnih instrumentih z variabilno obrestno mero

Sprememba obrestne mere za 50 bazičnih točk (bt) na dan poročanja bi povečala (zmanjšala) čisti poslovni izid za spodaj navedene vrednosti.

ANALIZA OBČUTLJIVOSTI — OBRESTNE MERE

v EUR

FINANČNI INSTRUMENTI	Čisti poslovni izid 2011		Čisti poslovni izid 2010	
	Povečanje za 50 bt	Zmanjšanje za 50 bt	Povečanje za 50 bt	Zmanjšanje za 50 bt
Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri				
Finančne obveznosti	115.896	115.261	144.679	144.851

4.12.4 Upravljanje s kapitalom

Glavni namen upravljanja s kapitalom je zagotoviti čim boljšo kreditno boniteto in kapitalsko ustreznost za potrebe financiranja poslovanja in investicij. Ustrezen obseg kapitala družbi zagotavlja zaupanje upnikov, trga ter vzdržuje prihodnji razvoj dejavnosti.

Družba spremlja gibanje kapitala z uporabo kazalnika finančnega vzvoda, izračunanega z delitvijo neto obveznosti, s skupnim zneskom neto obveznosti in celotnim zneskom kapitala. V okviru neto obveznosti družba vključuje prejeta obvestila in druge finančne obveznosti, znižane za denarna sredstva.

UPRAVLJANJE S KAPITALOM

v EUR

	2011	2010
Dolgoročne finančne obveznosti	205.691.991	23.465.160
Kratkoročne finančne obveznosti	112.782.562	90.718.257
Skupaj finančne obveznosti	**318.474.553**	**114.183.417**
Skupaj kapital	362.807.700	348.575.114
Finančne obveznosti/kapital	**0,88**	**0,33**
Neto finančna obveznost	316.440.337	114.135.803
Neto dolg/kapital	0,87	0,33

4.12.5 Poštene vrednosti

Družba ocenjuje, da poštene vrednosti finančnih sredstev in finančnih obveznosti ne odstopajo od knjigovodske.

KNJIGOVODSKE IN POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV

v EUR

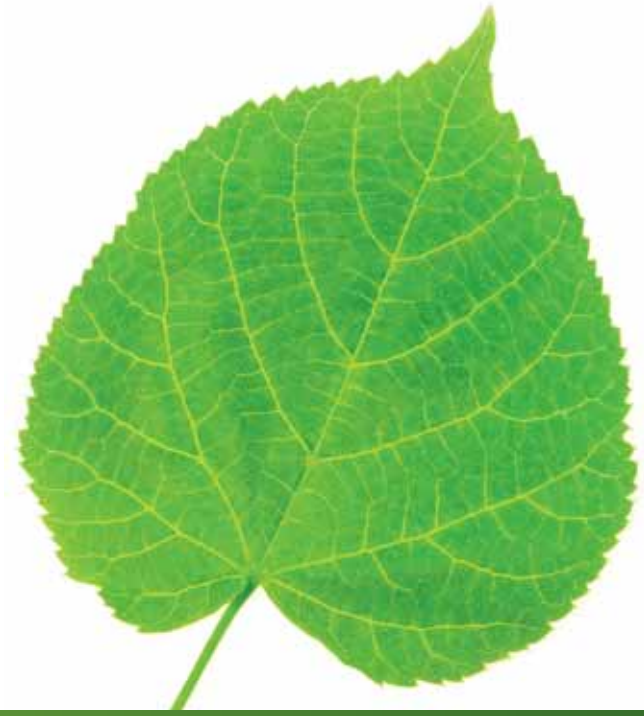
FINANČNI INSTRUMENTI	31. december 2011		31. december 2010	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednsot	Poštena v rednost
Neizpeljana finančna sredstva po pošteni vrednosti				
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	260.003	260.003	60.003	60.003
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Poslovne terjatve	53.751.421	53.751.421	44.258.005	44.258.005
Denarna sredstva	2.034.216	2.034.216	47.614	47.614
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	56.045.640	56.045.640	44.365.622	44.365.622
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila	215.965.160	215.965.160	33.738.329	33.738.329
Druge finančne obveznosti	102.509.393	102.509.393	80.445.088	80.445.088
Poslovne obveznosti	161.716.426	161.716.426	55.533.412	55.533.412
Skupaj neizpeljane obveznosti	480.190.979	480.190.979	169.716.829	169.716.829

FINANČNA SREDSTVA VREDNOTENA PO POŠTENI VREDNOSTI GLEDE NA HIERARHIJO

v EUR

	2011	2010
Finančna sredstva po pošteni vrednosti tretje ravni	260.003	60.003
Skupaj finančna sredstva po pošteni vrednosti	**260.003**	**60.003**

Kratkoročne terjatve in obveznosti so izkazane po knjigovodski vrednosti, ki se upošteva kot poštena vrednost.



ZA SLOVENIJO.

**Za vsakega izmed nas.
Ker je Termoelektrarna Šoštanj ključni element energetskega sistema.
Proizvodna energija iz TEŠ je nacionalnega pomena.
Zame. Zate. Za vso Slovenijo!**

Zagotovljena lastna proizvodnja električne energije je zagotovilo varne in zanesljive oskrbe za celotno državo. Termoelektrarna Šoštanj v določenih časovnih obdobjih proizvede celo do polovice vse električne energije v Sloveniji. Zanesljivost in učinkovitost proizvodnje pa se bo še povečala z obratovanjem novega nadomestnega bloka 6, ki bo v celoti nadomestil proizvodnjo blokov 1—5. Lastna električna energija ima še eno ključno prednost – je cenovno ugodnejša. Za vse nas.

5 PRILOGE K LETNEMU POROČILU

5.1 POROČANJE PO PODROČNIH ODSEKIH

Računovodske informacije o poslovanju so prikazane po področnih odsekih.

Področni odsek je organizacijska enota, ki je avtonomna in odgovorna za uresničevanje poslovnega 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.

Družba ima naslednje področne odseke:

PODROČNI ODSEK	POMEMBNEJŠI PROIZVODI IN STORITVE PODROČNEGA ODSEKA
Proizvodnja električne energije	električna energija
Oskrba s paro in toplo vodo	toplotna energija, sistemska voda
Menza	malice, gostinske storitve
Družbeni standard	najemnine stanovanj in počitniških kapacitet

Sodila za razporejanje prihodkov oziroma odhodkov:

- prihodki so praviloma neposredni,
- odhodki so vsi neposredni. Posredni (splošni stroški proizvajanja in strokovnih služb) se razporejajo na področne odseke po ključih.

Sredstva in obveznosti do virov sredstev po odsekih vsebujejo postavke, ki jih je mogoče pripisati neposredno odseku, kot tudi tiste, ki jih je mogoče utemeljeno razporediti na odsek.

5.1.1 Izkaz finančnega položaja po področnih odsekih

v EUR

31. 12. 2011	Skupaj TEŠ	PO proizvodnja elektrike	PO oskrba s paro in toplo vodo	Ostali področni odseki
SKUPAJ SREDSTVA	**859.641.851**	**855.967.366**	**2.391.353**	**1.283.132**
Dolgoročna sredstva	787.492.485	785.850.564	619.736	1.022.185
Kratkoročna sredstva	72.149.366	70.116.802	1.771.617	260.947
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	**859.641.851**	**852.297.833**	**4.220.757**	**3.123.261**
Kapital	362.807.700	356.891.005	3.095.904	2.820.791
Dolgoročne obveznosti	221.734.752	221.648.221	10.709	75.822
kratkoročne obveznosti	275.099.399	273.758.607	1.114.144	226.648
Terjatve/obveznosti do področnih odsekov		3.669.533	(1.829.404)	(1.840.129)

5.1.2 Izkaz poslovnega izida po področnih odsekih

v EUR

2011	Skupaj TEŠ	PO proizvodnja elektrike	PO oskrba s paro in toplo vodo	Ostali področni odseki
Prihodki od prodaje	233.618.937	229.104.050	4.105.824	409.063
Ostali prihodki	11.297.930	10.404.879	56.665	836.386
SKUPAJ PRIHODKI	**244.916.867**	**239.508.929**	**4.162.489**	**1.245.449**
SKUPAJ ODHODKI	**237.190.906**	**232.142.964**	**3.953.935**	**1.094.007**
Skupaj davki	1.665.274	1.589.330	43.286	32.658
Stroški internih storitev	6.060.687	5.776.635	165.268	118.784

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

TERMOELEKTRARNA
ŠOŠTANJ

Skupina hse

www.te-sostanj.si

Termoelektrarna Šoštanj d.o.o.
Cesta Lole Ribarja 18, 3325 Šoštanj
T: 03/8993-100
F: 03/8993-485
E-pošta: info@te-sostanj.si