

KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO 2011



Ljubljana, april 2012

KAZALO

1	UVOD	1
1.1	PREDSTAVITEV DRUŽBE	1
1.2	POROČILO POSLOVODSTVA	7
1.3	POROČILO NADZORNEGA SVETA	10
1.3.1	<i>Obpravnavane teme na sejah Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.</i>	11
1.3.2	<i>Spremljanje in nadzor nad poslovanjem družbe - dodatne zahteve Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.</i>	11
1.3.3	<i>Preveritev Konsolidiranega letnega poročila za leto 2011</i>	15
1.3.4	<i>Sklepi</i>	15
2	POSLOVNO POROČILO	16
2.1	GOSPODARSKA GIBANJA V DRŽAVI	16
2.2	URESNIČEVANJE NAČRTOVANIH CILJEV IN NALOG	17
2.3	ZADOVOLJSTVO UPORABNIKOV	20
2.4	POSLOVANJE SKUPINE	23
2.4.1	<i>Analiza poslovanja</i>	26
2.4.2	<i>Upravljanje s tveganji</i>	31
2.5	POROČILO O IZVAJANJU DEJAVNOSTI	35
2.6	POROČILO O NALOŽBENI DEJAVNOSTI	39
2.7	RAZISKAVE IN RAZVOJ	42
2.8	JAVNA NAROČILA	43
2.9	UPRAVLJANJE S KADRI	44
2.10	VARSTVO OKOLJA	47
2.11	DRUŽBENA ODGOVORNOST	48
2.12	RAZVOJNE USMERITVE	49
2.13	POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA	49
3	RAČUNOVODSKO POROČILO	51
3.1	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	51
3.2	RAČUNOVODSKI IZKAZI	52
3.2.1	<i>Bilanca stanja</i>	52
3.2.2	<i>Izkaz poslovnega izida</i>	54
3.2.3	<i>Izkaz drugega vseobsegajočega donosa</i>	55
3.2.4	<i>Izkaz denarnih tokov</i>	56
3.2.5	<i>Izkaz gibanja kapitala</i>	57
3.3	RAZKRITJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	58
3.3.1	<i>Konsolidacija in izločitve</i>	59
3.3.2	<i>Pojasnila k bilanci stanja</i>	69
3.3.2.1	<i>Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev</i>	69
3.3.2.2	<i>Opredmetena osnovna sredstva</i>	69
3.3.2.3	<i>Naložbene nepremičnine</i>	70
3.3.2.4	<i>Dolgoročne finančne naložbe</i>	71
3.3.2.5	<i>Zaloge materiala</i>	73
3.3.2.6	<i>Kratkoročne finančne naložbe</i>	73
3.3.2.7	<i>Kratkoročne poslovne terjatve</i>	74
3.3.2.8	<i>Denarna sredstva</i>	75
3.3.2.9	<i>Kapital</i>	75
3.3.2.10	<i>Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev</i>	76
3.3.2.11	<i>Dolgoročne finančne obveznosti</i>	77
3.3.2.12	<i>Dolgoročne poslovne obveznosti</i>	78
3.3.2.13	<i>Kratkoročne finančne obveznosti</i>	78
3.3.2.14	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti</i>	79

3.3.2.15	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	79
3.3.3	<i>Pojasnila k izkazu poslovnega izida</i>	<i>80</i>
3.3.3.1	Čisti prihodki od prodaje	80
3.3.3.2	Stroški blaga, materiala in storitev	80
3.3.3.3	Stroški dela	81
3.3.3.4	Amortizacija in predvrednotovalni poslovni odhodki pri NS, OOS in naložbenih nepremičninah	81
3.3.3.5	Drugi poslovni odhodki.....	82
3.3.3.6	Finančni prihodki iz deležev.....	82
3.3.3.7	Davek iz dobička	82
3.3.3.8	Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah	82
3.3.4	<i>Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa</i>	<i>83</i>
3.3.5	<i>Pojasnila k izkazu denarnih tokov</i>	<i>83</i>
3.3.6	<i>Zabilančna evidenca.....</i>	<i>84</i>
3.3.7	<i>Pomembnejši kazalniki poslovanja in finančnega stanja družbe</i>	<i>85</i>
3.4	IZJAVA POSLOVODSTVA	86

Pomembnejši podatki in nekateri kazalci poslovanja družb v skupini

	NAČRT 2012	LETO 2011	LETO 2010	LETO 2009
IZ BILANCE STANJA NA DAN 31.12. (v EUR)				
Bilančna vsota	564.561.650	531.803.981	489.108.442	554.403.472
Neopredmetena in opredmetena sredstva, nal. nep.	462.015.132	421.600.742	365.713.742	430.385.013
Finančne naložbe	14.142.331	24.920.458	50.396.277	76.158.355
Terjatve	52.897.689	51.870.914	44.790.010	38.435.539
Zaloge, denarna sred. in kratk. AČR	35.506.498	33.411.867	28.208.413	9.424.565
Kapital	366.163.208	378.095.432	359.699.858	358.964.321
Rezervacije in dolgoročne PČR	70.822.756	44.985.288	36.656.077	42.347.190
Obveznosti in kratkoročne PČR	127.575.686	108.723.261	92.752.507	153.091.961
IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO (v EUR)				
Prihodki iz poslovanja	274.732.080	244.157.144	227.808.884	196.757.992
Odhodki iz poslovanja	281.337.645	248.637.044	228.101.015	208.694.772
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	-6.605.565	-4.479.900	-292.131	-11.936.780
Rezultat iz finančnega in izrednega poslovanja	896.677	17.475.763	4.980.931	7.257.768
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	-7.068.634	7.844.230	779.818	-6.084.909
KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE				
Gospodarnost iz poslovanja	0,98	0,98	1,00	0,98
Čista dobičkonosnost kapitala	0,00	0,02	0,00	-0,02
ŠTEVILO ZAPOSLENIH - STANJE NA KONCU LETA				
	2.546	2.516	2.257	2.267
POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH IZ UR	2.534,81	2.485,91	2.242,75	2.264,58

	JAVNI HOLDING	VO-KA	JPE	SNAGA	LPP	BUS	TE-TOL
IZ BILANCE STANJA NA DAN 31.12. (v EUR)							
Bilančna vsota	174.594.014	190.002.215	211.237.383	45.461.047	41.725.203	4.353.533	88.426.018
Neopredmetena in opredmetena sred. naložbene nepremičnine	1.323.635	168.848.884	127.076.827	28.585.020	36.358.453	3.238.878	56.169.045
Finančne naložbe	170.903.559	2.017.044	51.367.178	9.900.466	780.203	254	523.670
Terjatve	332.164	9.503.089	28.065.162	5.681.948	3.868.615	1.088.570	16.754.882
Zaloge, denarna sred. in kratk. AČR	2.034.656	9.633.198	4.728.216	1.293.613	717.932	25.831	14.978.421
Kapital	171.389.892	150.163.641	171.551.929	19.890.077	13.416.472	76.826	74.083.058
Rezervacije in dolgoročne PČR	755.195	23.042.820	4.103.654	19.972.905	2.353.863	284.890	2.845.776
Obveznosti in kratkoročne PČR	2.448.927	16.795.754	35.581.800	5.598.065	25.954.868	3.991.817	11.497.183
IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO (v EUR)							
Prihodki iz poslovanja	9.315.845	42.820.738	116.269.802	32.906.999	31.647.426	6.883.998	40.282.067
Odhodki iz poslovanja	8.874.318	40.241.675	109.258.786	35.502.982	40.061.865	8.055.717	42.124.866
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	441.527	2.579.063	7.011.016	-2.595.983	-8.414.439	-1.171.719	-1.842.799
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	-6.009.757	2.082.126	18.358.989	-2.005.141	-9.566.979	-1.095.617	-1.427.197
Stroški dela	7.050.177	10.111.293	9.941.564	10.339.657	19.545.071	3.023.627	7.368.054
Stroški plač	5.447.884	7.532.686	7.336.066	7.462.619	13.891.310	2.151.674	5.501.683
Povprečno število zaposlenih iz ur	189,87	352,01	318,17	455,90	771,53	109,60	288,83
Povprečna bruto plača	2.391,06	1.783,26	1.921,42	1.364,08	1.500,41	1.636,02	2.090,88 ¹
Povprečna stopnja izobrazbe	6,1	4,8	5,2	3,2	4,3	4,3	4,9
KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE							
Gospodarnost iz poslovanja	1,05	1,06	1,06	0,93	0,79	0,85	0,96
Čista dobičkonosnost kapitala	-0,1	0,01	0,12	-0,09	-0,04	-0,62	-0,01
ŠTEVILO ZAPOSLENIH - STANJE NA KONCU LETA							
	205	360	329	472	764	101	285
ŠTEVILO ZAPOSLENIH - POVPREČNO STANJE V LETU							
	207,0	362,6	326,9	468,3	780,7	102,8	284,8

Opomba: Podatki iz izkaza poslovnega izida za družbo TE-TOL so preračunani za obdobje 1.4.2011-31.12.2011, ko je družba postala del skupine.

¹ Podatek o povprečni plači družbe TE-TOL je zaradi primerljivosti izračunan na letnem nivoju.

1 UVOD

1.1 Predstavitev družbe

Družba: JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. družba za izvajanje strokovnih in razvojnih nalog na področju gospodarskih javnih služb, (skrajšan naziv: JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o.)

Naslov: Verovškova ulica 70, 1000 Ljubljana

Telefon: 01 474 08 16
Fax: 01 474 08 11

E-pošta: info@jhl.si
Spletna stran: <http://www.jhl.si>

Matična številka: 5860199
Davčna številka: 57209294
Šifra dejavnosti: 70.100 Dejavnost uprav podjetij

TRR: NOVA LB D.D., LJUBLJANA, št.: 02924-0012614747
BANKA CELJE D.D., št.: 06000-0118166184

Osnovni kapital: 151.446.841 EUR
Št. registrskega vložka pri Okrožnem sodišču v Ljubljani: 1/25680/00

➤ *Ustanovitev in statusne spremembe družbe*

Mesto Ljubljana je leta 1994, z namenom zagotovitve učinkovitejšega, uspešnejšega in gospodarnejšega izvajanja javnih služb ustanovilo Holding mesta Ljubljane, d.o.o., družbo za upravljanje in gospodarjenje z javnimi podjetji. Mesto Ljubljana je s sklepom o ustanovitvi nanj preneslo ustanoviteljske pravice in mu zagotovilo osnovni kapital s stvarnim vložkom - poslovnimi deleži v javnih podjetjih, katerih edini ustanovitelj in družbenik je bilo, JAVNO PODJETJE VODOVOD-KANALIZACIJA d.o.o., Javno podjetje Energetika Ljubljana d.o.o., SNAGA Javno podjetje d.o.o., JAVNO PODJETJE LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d.o.o., JAVNO PODJETJE LJUBLJANSKE TRŽNICE d.o.o., ŽALE Javno podjetje, d.o.o., in PARKIRIŠČA JAVNO PODJETJE d.o.o. (v nadaljevanju VO-KA, Energetika Ljubljana, Snaga, LPP, Ljubljanske tržnice, Žale, in Parkirišča).

Pravni nasledniki premoženja Mesta Ljubljane so marca 2001 sprejeli delitveno bilanco in junija 2001 podpisali Družbeno pogodbo o ustanovitvi Holdinga Ljubljane. Dne 27.6.2001 je bila družba vpisana v sodni register z novo firmo - Holding Ljubljana, družba za upravljanje in gospodarjenje z javnimi podjetji, d.o.o.

Dne 30.9.2004 je skupščina družbe sprejela sklepe o uskladitvi dejavnosti družbe in o spremembi firme, ki se je preimenovala v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., družba za izvajanje strokovnih in razvojnih nalog na področju gospodarskih javnih služb (v nadaljevanju Javni holding). Istega dne je bil ustanovljen tudi Svet ustanoviteljev javnih podjetij povezanih v Holding Ljubljana, d.o.o., s katerim so občine prevzele izvrševanje ustanoviteljskih pravic v javnih podjetjih.

Dne 10.10.2007 je skupščina družbe sprejela sklepa o uskladitvi osnovnega kapitala in vložkov družbenikov z uvedbo evra in sprejemu prečiščenega besedila družbene pogodbe. Z dnem 31.12.2007 je Mestna občina Ljubljana postala edini družbenik javnih podjetij, ki izvajajo dejavnost gospodarskih javnih služb le na območju Mestne občine Ljubljana, to so

Žale in Parkirišča ter Ljubljanske tržnice. Slednjemu se je po pripojitvi Parkirišč z dnem 1.4.2008 spremenil tudi naziv v Javno podjetje Ljubljanska parkirišča in tržnice, d.o.o. (v nadaljevanju: Ljubljanska parkirišča in tržnice).

V Javni holding so od 31.12.2007 povezana štiri javna podjetja:

- Vodovod-Kanalizacija,
- Energetika Ljubljana,
- Snaga,
- Ljubljanski potniški promet.

Dne 2.10.2008 je skupščina družbe sprejela predlog povezovanja in poenotenja delovnih procesov in informatike javnih podjetij in Javnega holdinga in v tem okviru potrdila model strateškega holdinga. I. faza reorganizacije, tj. prenos pravnih služb in služb za javna naročila javnih podjetij na Javni holding, je bila izvedena z dnem 1.1.2009, II. faza, ki je obsegala prenos služb na področju financ in računovodstva ter kadrov in informatike, pa z dnem 1.4.2010, oziroma, upošteva prehod v živo novega poslovno informacijskega sistema, z dnem 1.5.2010. S tem so bili pogoji za uveljavitev strateškega holdinga izpolnjeni.

Akt o spremembah Akta o ustanoviteljskih pravicah in ustanovitvi Sveta ustanoviteljev, s katerim so se pristojnosti skupnega organa občin za izvrševanje ustanoviteljskih pravic v povezanih javnih podjetjih uskladile z Zakonom o upravljanju kapitalskih naložb Republike Slovenije, je bil objavljen v Uradnem listu Republike Slovenije z dne 21.2.2011, in je pričel veljati naslednji dan po objavi. Z navedenim dnem je pričel veljati tudi sklep skupščine Javnega holdinga, s katerim je skupščina dne 29.9.2010 sprejela z zakonom usklajen predlog družbene pogodbe Javnega holdinga in sklep, s katerim je pooblastil direktorico Javnega holdinga da kot zakonita zastopnica družbe, edinega družbenika povezanih javnih podjetij, sprejme usklajene ustanovitvene akte povezanih javnih podjetij. Poslej je za sprejemanje letnih poročil in poslovnih načrtov ter imenovanje in odpoklic direktorjev Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij pristojna skupščina Javnega holdinga. Z novo družbeno pogodbo Javnega holdinga in ustanovitvenimi akti povezanih javnih podjetij je določen petletni mandat direktorjev. Prav tako je z novimi ustanovitvenimi akti povezanih javnih podjetij predvidena priprava poročila o poslovanju družbe na koncu vsakega polletja in ne več ob vsakem četrletju.

Nova Družbena pogodba o ustanovitvi JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o., družba za izvajanje strokovnih in razvojnih nalog na področju gospodarskih javnih služb (notarsko potrdilo Opr. Št. 2268/11 z dne 30.11.2011 – prečiščeno besedilo) je bila vpisana v sodni register dne 2.12.2011.

➤ **Dejavnost družbe**

Namen družbe je usklajevanje investicij ter opravljanje strokovno tehničnih nalog oziroma servisnih storitev za javna podjetja, kamor sodijo predvsem priprava enotnih izhodišč za pripravo letnih načrtov, usklajevanje predlogov investicijskih načrtov javnih podjetij, izvajanje nadzora nad poslovanjem javnih podjetij, spremljanje izvajanja cenovne politike, skrb za enotno informiranje uporabnikov storitev javnih podjetij ter priprava analiz in poročil o poslovanju javnih podjetij.

Javni holding opravlja tudi strokovne, organizacijske in administrativno-tehnične naloge za potrebe Sveta ustanoviteljev javnih podjetij, povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. (v nadaljevanju: Svet ustanoviteljev), ki je pristojen za izvrševanje ustanoviteljskih pravic občin v javnih podjetjih, povezanih v Javni holding, in za usklajevanje odločitev v zvezi z zagotavljanjem obveznih in izbirnih gospodarskih javnih služb.

Od 1.1.2009 dalje Javni holding opravlja storitve na področju javnih naročil in pravne storitve za vsa povezana javna podjetja po SLA pogodbi ter za izločeni javni podjetji Žale ter Ljubljanska parkirišča in tržnice na podlagi pogodbe. Z dnem 1.4.2010 je Javni holding za povezana javna podjetja pričel opravljati storitve tudi na področju financ in računovodstva, kadrov in informatike, odnos je urejen s SLA pogodbo.

V Javni holding povezana javna podjetja izvajajo gospodarske javne službe, s čimer se zagotavljajo osnovni pogoji za zagotavljanje javnih dobrin prebivalcev v Mestni občini Ljubljana in primestnih občinah, družbenicah družbe. Nenehne družbene spremembe in razvoj ter zahteve uporabnikov narekujejo tudi dvig kakovosti javnih dobrin ter vedno bolj učinkovito in uporabnikom prijazno izvajanje dejavnosti javnih služb.

Naloga javnih podjetij je zagotavljati nemoteno in kakovostno izvajanje gospodarskih javnih služb, pri čemer je primarni poudarek na zanesljivi in kakovostni oskrbi uporabnikov, kar se odraža tudi v zadovoljstvu uporabnikov. Eden pomembnejših vidikov v izvajanju dejavnosti javnih služb je zagotovo skrb za okolje in naravne vire.

➤ **Struktura lastništva kapitala**

Osnovni kapital družbe znaša 151.446.841 EUR in ga je ob ustanovitvi zagotovilo Mesto Ljubljana kot edini ustanovitelj in družbenik s stvarnim vložkom – poslovnimi deleži v sedmih javnih podjetjih.

Na podlagi delitvene bilance so na seji skupščine družbenikov dne 14.6.2001 pravni nasledniki Mesta Ljubljane sprejeli družbeno pogodbo, s katero so bili določeni poslovni deleži Mestne občine Ljubljana in devetih primestnih občin: Brezovica, Dobrova – Polhov Gradec, Dol pri Ljubljani, Horjul, Ig, Medvode, Škofljica, Velike Lašče in Vodice v osnovnem kapitalu Holdinga Ljubljana, d.o.o.. Občina Vodice je v istem letu Mestni občini Ljubljana prodala svoj poslovni delež, ki je znašal 1,05% osnovnega kapitala Holdinga Ljubljana, d.o.o.. V prvi polovici leta 2002 je Mestni občini Ljubljana, s pogodbo o prenosu poslovnega deleža, odprodala 1,0% svojega poslovnega deleža tudi Občina Velike Lašče, ki je ostala lastnica preostalih 0,39% osnovnega kapitala Holdinga Ljubljana, d.o.o.. Navedeni delež je Občina Velike Lašče prodala Mestni občini Ljubljani v letu 2007, in sicer s pogodbo o odsvojitvi poslovnega deleža z določilom, da se 31.12.2007 določi za dan prenosa poslovnega deleža. Z istim dnem je tudi Občina Ig svoj poslovni delež (1,83%) prodala Mestni občini Ljubljana. Mestna občina Ljubljana ima tako v Javnem holdingu 87,32% poslovni delež.

Na dan 31.12.2011 sestavljajo osnovni kapital družbe osnovni vložki naslednjih družbenikov:

Mestna občina Ljubljana	132.243.381,56 EUR	87,32%
Občina Medvode	5.815.558,69 EUR	3,84%
Občina Brezovica	4.179.932,81 EUR	2,76%
Občina Dobrova – Polhov Gradec	3.271.251,77 EUR	2,16%
Občina Škofljica	2.726.043,14 EUR	1,80%
Občina Dol pri Ljubljani	1.908.230,20 EUR	1,26%
Občina Horjul	1.302.442,83 EUR	0,86%
Skupaj	151.446.841,00 EUR	100,00%

➤ **Organi vodenja in upravljanja**

V družbi je vzpostavljen dvotirni sistem upravljanja z upravo oziroma direktorjem, kot organom vodenja, ter nadzornim svetom, kot organom nadzora.

Posloводство družbe

Družba ima enega direktorja, ki vodi in zastopa družbo ter uresničuje sprejeto poslovno politiko družbe. Skupščina družbenikov družbe je dne 1.4.2004 za mandatno dobo štiri leta za generalno direktorico družbe imenovala Zdenko Grozde. Skladno z določili prečiščenega besedila družbene pogodbe ima poslovodja družbe naziv direktor.

Skupščina družbe je na seji dne 23.1.2008 z dnem 1.4.2008 ponovno imenovala Zdenko Grozde za direktorico družbe za mandatno dobo štiri leta.

Zaradi uskladitve določb o upravljanju javnih podjetij in Javnega holdinga z zahtevami Zakona o upravljanju kapitalskih naložb Republike Slovenije je Skupščina JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. (v nadaljevanju Skupščina) dne 29.9.2010 sprejela novo Družbeno pogodbo o ustanovitvi JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o., družbe za izvajanje strokovnih in razvojnih nalog na področju gospodarskih javnih služb. S sprejemom nove družbene pogodbe se je direktorici družbe podaljšal mandat iz dosedanjih štirih na pet let, za obdobje od 1.4.2008 do 1.4.2013, kar izhaja iz ugotovitenega sklepa skupščine z dne 29.9.2010. Z direktorico družbe je bila posledično sklenjena nova pogodba o zaposlitvi.

Nadzorni svet družbe

Sestava nadzornega sveta Javnega holdinga od 14.12.2007 do 14.12.2011 je bila naslednja:

- Jadranka Dakić - predsednica
- Bojan Albreht - namestnik predsednice
- Marko Čuden
- Domen Gorenšek
- Ciril Hočevar
- Peter Sušnik.

Z uveljavitvijo nove Družbene pogodbe z dnem 2.12.2011 se je sestava nadzornega sveta povečala na osem članov in sicer pet članov na predlog Mestne občine Ljubljana in trije člani na usklajen predlog manjšinskih družbenikov.

Skupščina družbe je na seji dne 14.12.2011 imenovala člane nadzornega sveta. Z dnem 15.12.2011 so bili v nadzorni svet družbe Javni holding

na predlog Mestne občine Ljubljana za mandatno dobo 4 (štirih) let imenovani:

- Jadranka Dakić
- Bojan Albreht
- Urša Otoničar
- Samo Lozej
- Peter Sušnik

na usklajen predlog manjšinskih družbenikov za mandatno dobo 2 (dveh) let imenovani:

- mag. Leopold Knez
- mag. Gregor Šebenik
- Mateja Tavčar.

Nadzorni svet se je na svoji 1. redni – konstitutivni seji sestal 10. januarja 2012 in za predsednico izvolil Jadranko Dakić, za njenega namestnika pa Bojana Albrehta.

Skupščina družbe

Skupščino družbe sestavljajo vsi družbeniki. Vsakih dopolnjenih 50 EUR osnovnega vložka daje družbeniku en glas.

Glasovi družbenikov pri odločanju na skupščini so porazdeljeni na naslednji način:

Mestna občina Ljubljana	2.644.866 glasov
Občina Medvode	116.311 glasov
Občina Brezovica	83.598 glasov
Občina Dobrova – Polhov Gradec	65.425 glasov
Občina Škofljica	54.520 glasov
Občina Dol pri Ljubljani	38.164 glasov
Občina Horjul	26.048 glasov
Skupaj	3.028.932 glasov

Skupščina družbe se je v letu 2011 sestala na petih rednih in eni dopisni seji. Skupščina je v letu 2011 med drugim potrdila poslovni načrt za leto 2011, letno in konsolidirano letno poročilo družbe za leto 2010 s poročilom neodvisnega revizorja, imenovala revizorja za leto 2011, obravnavala obdobja poročila o poslovanju družbe, dala soglasje k besedilu pogodb o zaposlitvi direktorjev javnih podjetij, dala soglasje družbi Snaga za črpanje namenskih sredstev (finančna jamstva) za potrebe izvajanja gospodarske javne službe, dala soglasje k brezplačnemu prenosu stvarnega premoženja družbe Energetika Ljubljana na Mestno občino Ljubljana, sprejela sklep o določitvi letne nagrade direktorjem, sprejela soglasje družbi Snaga za črpanje oblikovanih dolgoročnih rezervacij iz naslova finančnih jamstev za stroške obdelave mešanih komunalnih odpadkov, potrdila rebalans poslovnega načrta družb Vodovod-Kanalizacija in Energetika Ljubljana, dala soglasje k pripojitvi družbe BUS kot prevzete družbe k družbi LPP kot prevzemne družbe, imenovala člane nadzornega sveta ter določila višino sejin, sprejela predlog družbene pogodbe ter potrdila poslovne načrte Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za leto 2012 ter investicijske načrte za leto 2013.

Svet ustanoviteljev

V letu 2004 so Mestni svet Mestne občine Ljubljana in občinski sveti občin Brezovica, Dobrova - Polhov Gradec, Dol pri Ljubljani, Horjul, Ig, Medvode, Škofljica in Velike Lašče sprejeli Akt o ustanoviteljskih pravicah in ustanovitvi sveta ustanoviteljev javnih podjetij povezanih v Holding Ljubljana, d.o.o.

Z navedenim aktom je bil ustanovljen skupni organ občin, tj. Svet ustanoviteljev javnih podjetij povezanih v Holding Ljubljana, d.o.o. oziroma po preimenovanju leta 2008 Svet ustanoviteljev javnih podjetij, povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., ki ga v letu 2010 sestavljajo aktualni župani sedmih občin ustanoviteljic. Občine so Svet ustanoviteljev ustanovile z namenom izvrševanja ustanoviteljskih pravic v javnih podjetjih, povezanih v Javni holding, in za usklajevanje odločitev v zvezi z zagotavljanjem obveznih in izbirnih gospodarskih javnih služb.

V maju 2010 sprejet Zakon o upravljanju kapitalskih naložb Republike Slovenije je zaradi uresničevanja načel in izvajanja korporativnega upravljanja vseh družb razveljavil določbe Zakona o gospodarskih javnih službah o sprejemu poslovnega poročila, obračunov in zaključnih računov ter o imenovanju in razreševanju direktorja, kar je do te spremembe bilo v pristojnosti ustanovitelja, oziroma v konkretnem primeru povezanih javnih podjetij v pristojnosti Sveta ustanoviteljev. Zaradi uskladitve z novo zakonsko ureditvijo so mestni oziroma občinski sveti v letu 2010 oziroma 2011 sprejeli spremembe ustanovitvenega akta Sveta ustanoviteljev, s katerim so navedene pristojnosti prenesli na družbenika javnih podjetij.

Skupni organ občin je tako bil v letu 2011 pristojen za odločanje o cenah oziroma tarifah za uporabo javnih dobrin, ki jih zagotavljajo javna podjetja, dajanje soglasij k nakupu oziroma odprodaji poslovnega deleža v drugi družbi, dajanje soglasij za najemanje kreditov in drugo

zadolževanje, za obremenitev nepremičnin, ki je nad 5% vrednosti osnovnega kapitala javnega podjetja kot tudi odločanje o drugih zadevah v skladu z zakonodajo.

Svet ustanoviteljev se je v letu 2011 sestel na petih sejah, na katerih je med drugim obravnaval posamične programe ravnanja s stvarnim premoženjem družb ter dal soglasje družbama Energetika Ljubljana in LPP za najem kredita.

➤ **Podatki o skupini Javni holding**

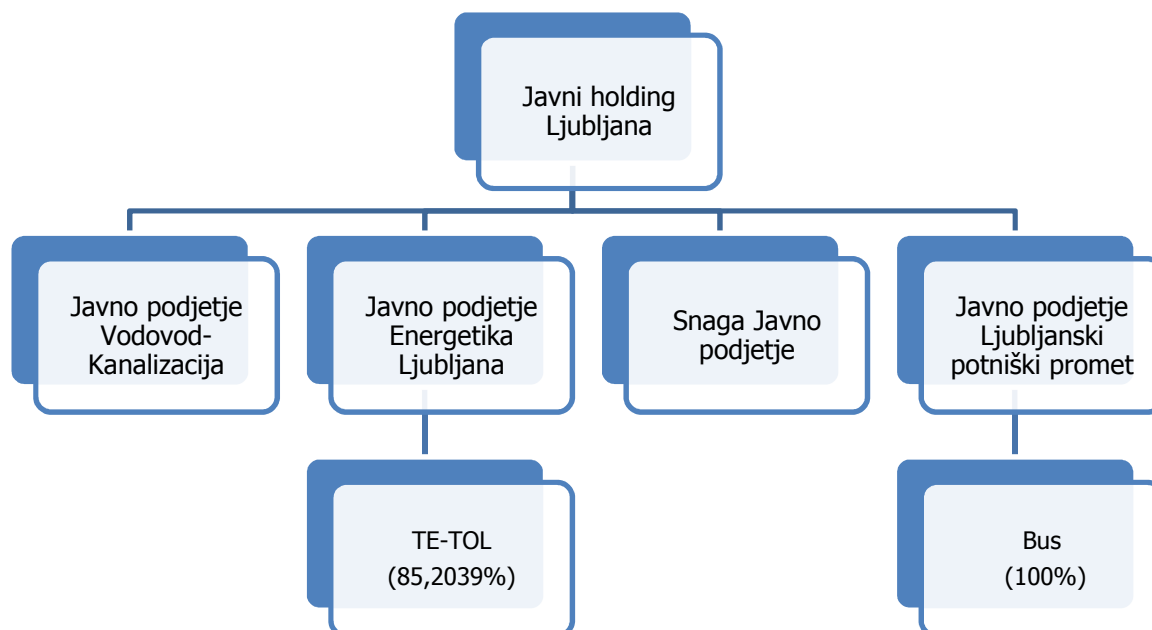
Skupino Javni holding sestavljajo:

- Javno podjetje VODOVOD-KANALIZACIJA d.o.o.,
- Javno podjetje ENERGETIKA LJUBLJANA, d.o.o. in hčerinsko podjetje TERMOELEKTRARNA TOPLARNA LJUBLJANA, d.o.o., ki je v 85,2039% lasti družbe Energetika Ljubljana,
- SNAGA Javno podjetje d.o.o.,
- Javno podjetje LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d.o.o. in hčerinsko podjetje BUS, d.o.o., ki je v 100% lasti družbe Ljubljanski potniški promet.

Od dne 1.9.2010 je družba TE-TOL v 35,43%, od dne 20.12.2010 pa v 42,5532% lasti družbe Energetika Ljubljana, kar pomeni, da je bila v letu 2010 upoštevana kot pridružena družba. Dne 11.4.2011 je bila podpisana Menjalna pogodba med Agencijo za upravljanje s kapitalskimi naložbami RS (po zakonu zastopnica RS) in družbo Energetika Ljubljana, na podlagi katere je RS prenesla na Energetiko Ljubljana 42,6507% poslovni delež v družbi TE-TOL, Energetika Ljubljana pa na RS poslovne deleže v družbi Geoplin, ki v skupnem predstavljajo 6,5828% v osnovnem kapitalu Geoplina, s tem je Energetika Ljubljana z dnem 11.4.2011 postala imetnica poslovnega deleža v družbi TE-TOL v višini 85,2039%.

Konsolidirani računovodski izkazi se izdelujejo na nivoju skupine Javni holding.

Energetika Ljubljana je 14.11.2011 podpisala z družbama Gorenje gospodinjski aparati, d.d., in Geoplin d.o.o. Ljubljana, družba za trgovanje in transport zemeljskega plina, pogodbi o odplačnem prenosu dela poslovnega deleža. S podpisom pogodb je Energetika Ljubljana pridobila poslovni delež v družbi GGE, d.o.o. v znesku 200.000 EUR, kar predstavlja 1/3 osnovnega kapitala družbe GGE, d.o.o., s čimer je postala družba GGE, d.o.o., pridružena družba družbe Energetika Ljubljana.



1.2 Poročilo posloводства

Model strateškega holdinga je v letu 2011 zaživel v polni meri, pri čemer se že kažejo prvi učinki racionalizacije predvsem na zmanjševanju stroškov dela. Poleg tekočega delovanja smo moči usmerili tudi v aktivnosti za prenos podpornih služb iz družbe TE-TOL na Javni holding, kar je predstavljalo dodatne izzive in napore. Delo na prenosu je potekalo preko imenovanja delovne skupine za pregled in popis podpornih procesov, priprave podlag za prenos, delavnic SAP, ki so se jih udeleževali tako zaposleni iz TE-TOL kot tudi ključni uporabniki Javnega holdinga s ciljem, da se prenos izvede s 1.1.2012. To je hkrati pomenilo tudi priznanje, da svoje delo in poslanstvo opravljamo dobro, saj so nam lastniki s tem izkazali dodatno zaupanje v naše delo.

Vloga in pomen Javnega holdinga prerašča zastavljene usmeritve, postajamo ena od najpomembnejših povezovalnih in usmerjevalnih elementov, tako med družbami v skupini kot med družbami in občinami ustanoviteljicami in drugimi tako pravnimi kot fizičnimi subjekti.

Pestrost dejavnosti, ki se izvajajo v okviru sistema Javnega holdinga, pa terja od zaposlenih v Javnem holdingu širok spekter znanj tako s pravnega kot ekonomskega področja. Izvajanje dejavnosti ureja različna zakonodaja in nadzirajo različni regulatorji in lokalne skupnosti. S skupnimi močmi nam je uspelo zagotoviti ustrezno raven strokovnosti in učinkovitosti izvajanja podpornih dejavnosti, s katero uresničujemo poslanstvo. Ob tem izpolnjujemo tudi zastavljene cilje zmanjševanja števila zaposlenih in racionalizacije poslovanja Javnega holdinga. Zavedamo se, da je potrebno poskrbeti, da s krčenjem števila zaposlenih ne bomo izgubili tudi na kvaliteti in strokovnosti kadra. Ustrezno usposobljeni in motivirani zaposleni Javnega holdinga so naše glavno orodje za doseg ambiciozno zastavljenih ciljev.

Ob sprotnem spremljanju poslovanja, skupaj z kompetentnim, strokovnim ter z mnogimi izkušnjami obogatenemu nadzornemu svetu, ki je s svojim znanjem, pobudami in predlogi začrtal novo, uspešnejšo smer delovanja in razmišljanja v celotnem sistemu Javnega holdinga, smo dosegli že visoko raven tako na stroškovni kot organizacijski učinkovitosti Javnega holdinga. Potrebno je poudariti, da smo si cilje zastavili ambiciozno, jih nenehno preverjamo in po potrebi dopolnjujemo, saj se zavedamo, da le z visoko postavljenimi cilji lahko dosegamo učinkovitost in razvoj družbe.

Služba za notranjo revizijo s sistematičnim preverjanjem posameznih segmentov poslovanja javnih podjetij in Javnega holdinga pomembno prispeva k pravilnosti in smotrnosti poslovanja, predvsem v smeri zmanjševanja tveganj in racionalne porabe sredstev. Ob podajanju neodvisne, strokovne ocene o ustreznosti in učinkovitosti vzpostavljenega sistema notranjih kontrol in priporočil za odpravo nepravilnosti in izboljšanje poslovanja, poseben poudarek namenja preverjanju posledično izvedenih ukrepov posloводства.

Na področju informatike smo pristopili k nadaljnjemu dograjevanju in širitvi SAP. V letu 2011 sta se poleg načrtovanih aktivnosti izvedla tudi dva pomembna nenačrtovana projekta in sicer uvedba SAP za podporne službe družbe TE-TOL ter pripojitev družbe BUS kot pripojene družbe k družbi LPP. Projekta sta občutno vplivala na prerazporeditev virov, kar je posredno vplivalo na prenos načrtovanih aktivnosti v kasnejša obdobja, vendar smo kljub temu uspešno obvladovali vsa s tem povezana tveganja.

Na kolegiju direktorjev Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij je bila podana pobuda za razpravo o informacijski podpori za temeljne procese v javnih podjetjih, dne 15.3.2011 je bila soglasno sprejeta strateško razvojna usmeritev na področju informatike. Sprejeta sta bila naslednja sklepa: 1) Strateška usmeritev javnih podjetij in Javnega holdinga je uvedba informacijskega sistema SAP v temeljne procese; 2) Nadaljujemo s strategijo razvoja informacijskih sistemov na vseh procesih, pri čemer zasledujemo SAP arhitekturo ter njenih možnih rešitev z vidika čim večje integracije ter uvajanja dobre prakse na ključnih procesih.

Optimizacija in racionalizacija delovnih procesov je bila in še vedno ostaja osrednja točka našega delovanja, saj se zavedamo, da bomo le s skupnimi močmi vseh zaposlenih nenehno izboljševali svoje poslovanje oziroma nudili še boljšo podporo javnim podjetjem. Nadaljevanje naših prizadevanj, širitev SAP ter medsebojna izmenjava izkušenj in znanj je nujen pogoj za doseg naših ciljev.

Težka splošna gospodarska situacija v državi pa se odraža tudi v poslovanju sistema Javnega holdinga. Poslovni rezultati treh družb v skupini so negativni že več let, vedno težje pa je tudi zagotavljati zadostno likvidnost družb v skupini. V letu 2011 je Javni holding v okviru razpoložljivih sredstev izvajal interno kratkoročno kreditiranje in zagotovil sredstva za dokapitalizacijo družb LPP in VO-KA. Družbe so se zadolževale tudi pri bankah. Z racionalizacijo poslovanja podpornih služb Javnega holdinga smo dosegli velik prihranek, predvsem pri stroških dela. Družbam, za katere opravljamo storitve, smo tako prihranili preko 1,28 mio EUR, glede na načrtovane stroške podpornih služb za leto 2011.

Začeli smo tudi z e-izvršbami, ki omogočajo doslednejše poenotenje postopkov na tem področju za vsa javna podjetja ter lažje nadomeščanje zaposlenih. V letu 2011 je bilo tako vloženih 2.919 predlogov za izvršbo, 660 tožb oziroma pritožb ter ugovorov ter 130 prijav v stečajnih postopkih oziroma postopkih prisilne poravnave, kar predstavlja znatno povečanje v primerjavi s preteklim letom. Izterjano je bilo skupno preko 2,4 mio EUR, kar je za 39,1% višji znesek kot v letu 2010. Pravna služba skuša v čim večji meri prevzeti zastopanje Javnega holdinga in povezanih javnih podjetjih na sodiščih in pred drugimi državnimi organi, s ciljem zmanjšati potrebo po najemanju odvetniških storitev.

Na področju javnih naročil smo izvedli 315 postopkov javnih naročil za Javni holding in družbe v skupini, od tega 22 skupnih javnih naročil. Vsekakor nameravamo v prihodnje število skupnih javnih naročil povečevati ter s tem zagotoviti dodatne prihranke pri stroških blaga, storitev ter investicijah, tako za Javni holding kot družbe v skupini.

Kadrovska služba opravlja predvsem dela in naloge na področju upravljanja s kadri za družbe v skupini ter varnosti in zdravja pri delu za Javni holding. Pri tem je potrebno poudariti, da tako kot velja za celotni Javni holding, to ne pomeni več skrb za trenutno 223 zaposlenih, pač pa za celotno skupino Javni holding, kar pomeni 2.516² zaposlenih.

Ena večjih prelomnic pomeni tudi pričetek usklajevanja pravic, saj so s številnimi kolektivnimi in podjetniškimi pogodbami različno urejene. Doslej nam je uspelo uskladiti nekaj pravic v sistemu družb, vendar bomo usklajevanja intenzivneje nadaljevali tudi v letu 2012. Uskladitev čim večjega obsega pravic zaposlenih v skupini in sklenitev enotnih podjetniških pogodb bo eden izmed prednostnih ciljev v novo nastajajoči strategiji Javnega holdinga.

V Javnem holdingu trajno zasledujemo vrednote, kot so zadovoljstvo uporabnikov, zadovoljstvo koristnikov storitev, transparentnost, gospodarnost in učinkovitost, zadovoljni strokovno usposobljeni zaposleni, optimizirani, poenostavljeni in informacijsko podprti procesi – s tem smo uresničili vizijo družbe: postati najboljša strokovna podpora javnim podjetjem.

Hkrati skrbimo za enotno politiko komuniciranja z javnostmi, poenoteno komuniciranje preko spletnega portala, usklajeno komuniciranje z novinarji.

Nenehno sodelovanje in usklajevanje z občinami in organi v sestavi so tudi v letu 2011 bistveni element uspešnega dela Javnega holdinga. Predvsem na področju investicij se tako v skupini kot širše dogovarjamo in usklajujemo za sočasnost izvajanja posegov v prostor ter sodelujemo na raznih drugih področjih, vključno s pripravo regulatornih predpisov lokalnih skupnosti.

² Število zaposlenih v skupini Javni holding na dan 31.12.2011.

Družbe v skupini Javnega holdinga so v letu 2011 v investicijske projekte vložile 28.327.870 EUR lastnih sredstev in izvedle za 9.154.304 EUR investicij s sredstvi lokalnih skupnosti, pri čemer se glavna nanaša na izgradnjo infrastrukture. Prepletenost izvajanja gospodarskih javnih služb z razvojnimi odločitvami občin se je s prenosom infrastrukture na občine še povečala. Družbe v skupini Javnega holdinga izvajajo vsaj eno ali več gospodarskih javnih služb kar v 11 občinah. Zato je naš cilj še poglobiti sodelovanje in vzpostaviti redno delovno komunikacijo s pristojnimi službami občin.

Konec leta 2011 so bili, skladno s sklepom skupščine, ukinjeni nadzorni sveti javnih podjetij, s čimer se je povečala tako vloga Javnega holdinga kot strateškega lastnika teh družb kot vloga nadzornega sveta Javnega holdinga, saj sedaj neposredno nadzira tako obsežne in občutljive dejavnosti kot je oskrba občanov s storitvami gospodarskih javnih služb.

Javni holding postaja najpomembnejši usmerjevalni in povezovalni element tako med družbami v skupini kot med družbami in lokalnimi skupnostmi. Dobri rezultati ankete o zadovoljstvu s storitvami Javnega holdinga pa potrjujejo, da smo delali dobro in da gremo v pravo smer. V današnjem času so edina stalnica spremembe, le-te pa moramo maksimalno izkoristiti za svoj razvoj in za dobrobit vseh, ki nam zaupajo.

Prizadevali si bomo, da bo družba tudi v prihodnje v najboljši meri poslovala v dobro občanov, lastnikov ter v dobro zaposlenih.

Zdenka Grozde
Direktorica



1.3 Poročilo nadzornega sveta

➤ *Sestava Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.*

Sestava Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. od 14.12.2007 do 14.12.2011 je bila naslednja:

- Jadranka Dakić - predsednica
- Bojan Albreht - namestnik predsednice
- Marko Čuden
- Domen Gorenšek
- Ciril Hočevar
- Peter Sušnik

Z uveljavitvijo nove Družbene pogodbe z dnem 2.12.2011 se je sestava nadzornega sveta povečala na osem članov in sicer pet članov na predlog Mestne občine Ljubljana in trije člani na usklajen predlog manjšinskih družbenikov.

Skupščina družbe je na seji dne 14.12.2011 imenovala člane nadzornega sveta. Z dnem 15.12.2011 so bili v nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. za mandatno dobo 4 (štirih) let imenovani:

na predlog Mestne občine Ljubljana:

- Jadranka Dakić
- Bojan Albreht
- Urša Otoničar
- Samo Lozej
- Peter Sušnik

na usklajen predlog manjšinskih družbenikov so bili z dnem 15.12.2011 za mandatno dobo 2 (dveh) let imenovani:

- mag. Leopold Knez
- mag. Gregor Šebenik
- Mateja Tavčar

Nadzorni svet se je na svoji 1. redni – konstitutivni seji sestal 10.1.2012 in za predsednico izvolil Jadranko Dakić, za njenega namestnika pa Bojana Albrehta.

➤ *Pregled števila sej Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.*

Nadzorni svet JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. se je v letu 2011 sestal **na 6 rednih sejah** in sprejel 46 **sklepov**, od tega 45 **soglasno**.

24. redna seja NS JHL	17.01.2011
25. redna seja NS JHL	16.05.2011
26. redna seja NS JHL	30.06.2011
27. redna seja NS JHL	19.09.2011
28. redna seja NS JHL	26.10.2011
29. redna seja NS JHL	13.12.2011

1.3.1 Obravnavane teme na sejah Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.

- Letno poročilo Javnega holdinga Ljubljana za leto 2010
- Konsolidirano letno poročilo Javnega holdinga Ljubljana za leto 2010
- Predlog za imenovanje revizijske družbe za revidiranje računovodskih izkazov za leto 2011
- Poslovni načrt Javnega holdinga Ljubljana in povezanih javnih podjetij za leti 2011 in 2012
- Poročilo Javnega holdinga Ljubljana in povezanih javnih podjetij za obdobje januar – junij 2011
- Rebalans poslovnih načrtov javnih podjetij Energetika Ljubljana in Vodovod-Kanalizacija za leto 2011
- Predlog za povečanje in zmanjšanje osnovnega kapitala javnega podjetja Ljubljanski potniški promet
- Predlog javnega podjetja Snaga za črpanje namenskih sredstev (finančna jamstva) za potrebe izvajanja gospodarske javne službe
- Predlog javnega podjetja Energetika Ljubljana za brezplačni prenos stvarnega premoženja (Mesarski most) na Mestno občino Ljubljana
- Poročila Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga Ljubljana:
 - Poročilo o izvedbi notranje revizije javnega naročanja v javnem podjetju Snaga od leta 2009 dalje
 - Poročilo o izvedbi notranje revizije poteka izbranih investicij v javnem podjetju Energetika Ljubljana od leta 2008 dalje
 - Poročilo o izvedbi notranje revizije stroškov storitev in javnega naročanja v Javnem holdingu od leta 2009 naprej
 - Poročilo o izvedbi notranje revizije javnega naročanja v javnem podjetju Ljubljanski potniški promet od leta 2010 naprej
 - Načrt dela Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga Ljubljana za leto 2011
- Predlog javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija za kratkoročno zadolžitev
- Predlog pripojitve družbe BUS, medkrajevni potniški promet k javnemu podjetju Ljubljanski potniški promet
- Strategija povezovanja javnega podjetja Energetika Ljubljana z družbo Termoelektrarna Toplarna Ljubljana ter informacija o poteku prenosa podpornih služb Termoelektrarne Toplarna Ljubljana na Javni holding Ljubljana
- Ocena števila zaposlenih v Javnem holdingu Ljubljana do leta 2014 in analiza bolniških odsotnosti v 2010
- Ključne strateške razvojne usmeritve informatike Javnega holdinga Ljubljana
- Ocena izvedene reorganizacije s prikazom prednosti in slabosti in primerjavo stroškov podpornih procesov v obdobju 2009 - 2014

1.3.2 Spremljanje in nadzor nad poslovanjem družbe - dodatne zahteve Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.

Nadzorni svet JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. je v letu 2011 posredoval številne pobude in zahteval naslednja dodatna gradiva, pojasnila oziroma poročila:

- Zahteval je pripravo poročila o realizaciji projekta »Izdelava in implementacija modela strateškega holdinga preko povezovanja in poenotenja računovodskih, finančnih in kadrovske služb ter informatike z vzpostavitvijo ustreznega informacijskega modela«.
- Zahteval je udejanjanje sprejetih odločitev na vseh področjih, od zniževanja števila zaposlenih do poenotenja in optimiranja poslovanja Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij.

- Opozarjal je na prenizko realizacijo investicij ter na nezadostno količino izdelanih projektov, ki bi morali biti na zalogi.
- Zahteval je pripravo ocene reorganizacije, s prikazom prednosti in slabosti ter stroškovne učinkovitosti oziroma racionalizacije poslovanja, ki omogoča dodatne prihranke.
- Zahteval je, da družba ne nadomešča zaposlenih, ki bodo sami zaprosili za prenehanje delovnega razmerja. Pozval je k zniževanju zaposlenih v družbi.
- Predlagal je, naj se v načrt dela notranje revizije uvrsti tudi izvedba notranje revizije javnega naročanja v javnih podjetjih Energetika Ljubljana in Vodovod-Kanalizacija.
- Zahteval je, da mora kolegij direktorjev javnih podjetij obvezno obravnavati vsa poročila o izvedbi notranjih revizij.
- Predlagal je, naj služba za notranjo revizijo po šestih mesecih od izdaje poročila, ponovno opravi notranjo revizijo in preveri upoštevanje priporočil.
- Zahteval je pripravo strategije javnega podjetja Energetika Ljubljana v povezavi z družbo Termoelektrarna Toplarna Ljubljana.
- Ob obravnavi strategije povezovanja javnega podjetja Energetika Ljubljana in družbe Termoelektrarna Toplarna Ljubljana je opozoril na nujnost enotnega razvoja obeh podjetij ter racionalizacijo vseh področij, od iskanja načina za zmanjševanje števila zaposlenih, do poenotenja primerljivih procesov. Vodstvi podjetij je pozval naj pripravita SWOT analizo in opredelita rok, do katerega bo proces povezovanja izvršen. Javni holding mora aktivno sodelovati pri izvajanju usklajene strategije obeh podjetij.
- Javni holding Ljubljana mora v celotnem sistemu prevzeti izrazitejšo vlogo.
- Izpostavil je potrebo po večji zavzetosti pri pridobivanju evropskih sredstev.

Delo nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.

24. redna seja, 17.1.2011

Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k predlogu poslovnega načrta Javnega holdinga za leto 2011 ter k predlogu, da Javni holding zagotovi dodatna sredstva za najnujnejša investicijska vlaganja iz poslovnega načrta javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija v višini 2.492.846,19 EUR, na način povečanja osnovnega kapitala javnega podjetja. Nadzorni svet se je seznanil s predlogi poslovnih načrtov javnih podjetij Vodovod-Kanalizacija, Energetika Ljubljana, Snaga in Ljubljanski potniški promet za leto 2011. Javni holding je zadalžil, da skupaj s povezanimi javnimi podjetji pripravi vmesno poročilo o realizaciji projekta »Izdelava in implementacija modela strateškega holdinga preko povezovanja in poenotenja računovodskih, finančnih in kadrovskih služb ter informatike z vzpostavitvijo ustreznega informacijskega modela«, ki ga je pripravila družba A.T. Kearney Svetovanje, d.o.o. Poročilo mora vsebovati presek stanja in oceno realizacije projekta do leta 2014. Nadzorni svet je dal pozitivno mnenje k predlogu, da se osnovni kapital javnega podjetja Ljubljanski potniški promet poveča s sredstvi Javnega holdinga v višini 7,5 mio EUR na način, da se izvede postopno povečanje v letu 2011. Nadzorni svet je dal pozitivno mnenje k predlogu, da se javno podjetje Energetika Ljubljana, za potrebe rednega poslovanja, kratkoročno zadolži v Javnem holdingu in pri bankah, do skupne višine največ 13 mio EUR. Seznanil se je tudi z zapisniki sej nadzornih svetov povezanih javnih podjetij.

25. redna seja, 16.5.2011

Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k letnemu poročilu Javnega holdinga za leto 2010 in k načinu pokrivanja izgube poslovnega leta 2010. Nadzorni svet je zahteval pripravo gradiva, v katerem bo predstavljena ocena izvedene reorganizacije s prikazom prednosti in slabosti ter prikazom stroškovne racionalizacije poslovanja, ki omogočajo dodatne prihranke. Podan mora biti tudi pogled v prihodnost in predlogi za dodatne možnosti poenotenja v prihodnosti. Nadzorni svet je tudi sklenil, da bo na prihodnji seji obravnaval razvojno strategijo javnega

podjetja Energetika Ljubljana v povezavi z družbo Termoelektrarna Toplarna Ljubljana. Nadzorni svet se je v nadaljevanju seznanil z letnimi poročili povezanih javnih podjetij ter načinom uporabe bilančnega dobička oziroma pokrivanja izgube. Pozitivno mnenje je podal tudi k dokončni uporabi dolgoročnih poslovnih obveznosti javnega podjetja Snaga do Mestne občine Ljubljana v višini 1.058.522,14 EUR, za potrebe pokrivanja negativnega poslovnega izida javnega podjetja na dejavnostih urejanja in čiščenja občinskih cest, urejanja in čiščenja javnih zelenih površin in urejanja javnih sanitarij. Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje h konsolidiranemu letnemu poročilu Javnega holdinga za leto 2010. Dal je tudi pozitivno mnenje k predlogu zmanjšanja osnovnega kapitala javnega podjetja Ljubljanski potniški promet v višini 10 mio EUR, za namen kritja prenesene izgube preteklih let. Pozitivno mnenje je bilo dano tudi k predlogu javnega podjetja Snaga, da sredstva, zbrana za potrebe stroškov zapiralnih del deponije in njenega vzdrževanja po zaprtju, lahko družba začasno porablja za financiranje investicij in obratnih sredstev, do uveljavitve drugačne zakonske ureditve tega področja. Nadzorni svet bo morebitno zadolžitev javnega podjetja Snaga oziroma zagotovitev nadomestnega vira financiranja, za potrebe izvedbe zapiralnih del deponije in njenega vzdrževanja po zaprtju obravnaval, ko bo le-ta potrebna. Nadzorni svet je dal pozitivno mnenje k predlogu za brezplačni prenos stvarnega premoženja javnega podjetja Energetika Ljubljana, ki ga predstavlja Mesarski most, na Mestno občino Ljubljana, v vrednosti 2.971.322,87 EUR. Pozitivno mnenje je bilo dano k imenovanju revizijske družbe KPMG Slovenija, d.o.o. za storitev revidiranja računovodskih izkazov za leto 2011, ki vključuje tudi izdelavo predrevizijskih strokovnih mnenj za obdobje januar – september 2011. Nadzorni svet se je seznanil z informacijo o oceni števila zaposlenih v družbi do leta 2014 in analizo bolniških odsotnosti v letu 2010 ter s ključnimi strateškimi razvojnimi usmeritvami informatike. Predlagal je tudi, da se v načrt dela službe za notranjo revizijo za leto 2011 doda izvedba notranje revizije javnega naročanja v javnih podjetjih Energetika Ljubljana in Vodovod–Kanalizacija. Nadzorni svet je dal pobudo, naj se jeseni ponovno opravi revizija javnega naročanja v javnem podjetju Snaga. Ob obravnavi poročila o izvedbi notranje revizije javnega naročanja v javnem podjetju Snaga je nadzorni svet predlagal, da se vsa poročila o izvedbi notranjih revizij obravnavajo na kolegiju direktorjev javnih podjetij. Predlagal je tudi, da se po šestih mesecih od izdaje poročila, ponovno opravi notranjo revizijo ter preveri upoštevanje priporočil ter predlagal, da se opredelijo tudi možnosti sankcioniranja v primeru ugotovitev nepravilnosti pri izvedbi notranjih revizij. Nadzorni svet se je seznanil s sklicem skupščine družbe in z zapisniki sej nadzornih svetov povezanih javnih podjetij. Skladno s Pravilnikom o notranji reviziji so člani nadzornega sveta prejeli poročilo o delu službe za notranjo revizijo za leto 2010.

26. redna seja, 30.6.2011

Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k predstavljenemu gradivu o povezovanju javnega podjetja Energetika Ljubljana in Termoelektrarne Toplarne Ljubljana. Pozitivno mnenje je podal tudi k aktivnostim, potrebnim za izvedbo prenosa podpornih služb TE-TOL-a z dnem 1. januar 2012 na Javni holding Ljubljana. Obe podjetji je pozval, da gradivo o nadaljnjem povezovanju družb dopolnita z upoštevanjem razprave, v kateri je nadzorni svet opozoril na nujen enotni razvoj obeh podjetij, poenotenje primerljivih procesov, na več tržnega pristopa ter nujnost racionalizacije na vseh možnih področjih. Nadzorni svet se je seznanil s poročilom o izvedbi notranje revizije stroškov storitev in javnega naročanja v Javnem holdingu od leta 2009 naprej in opozoril na odstopanje pri nepredvidljivih stroških pri vzpostavitvi enotnega informacijskega sistema. Nadzorni svet se je seznanil z zapisniki sej nadzornih svetov povezanih javnih podjetij.

27. redna seja, 19.9.2011

Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k poročilu o poslovanju Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za obdobje januar-junij 2011 in ponovno opozoril na slabo realizacijo izvedbe investicij. Pozitivno mnenje je podal k predlogu rebalansa poslovnega načrta javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija in Energetika Ljubljana za leto 2011. Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k pripojitvi družbe BUS, medkrajevni potniški promet k javnemu podjetju Ljubljanski potniški promet. Nadzorni svet se je seznanil s poročilom o izvedbi notranje revizije poteka izbranih investicij v javnem podjetju Energetika Ljubljana od leta 2008 dalje in podprl ukrepe vodstva družbe za izboljšanje vodenja izvedbe investicij v bodoče. Opozoril pa je tudi na nujnost preprečitve neučinkovitega nadzora s strani pooblaščenega nadzornika. Nadzorni svet se je seznanil tudi s poročilom o izvedbi notranje revizije javnega naročanja v javnem podjetju Ljubljanski potniški promet od leta 2010 naprej in s sklicem seje skupščine družbe.

28. redna seja, 26.10.2011

Nadzorni svet se je seznanil z dopolnjeno strategijo povezovanja javnega podjetja Energetika Ljubljana in družbe Termoelektrarna Toplarna Ljubljana in podprl sklepe nadzornega sveta javnega podjetja, ki je vodstvu javnega podjetja naložil zagotovitev usklajene strategije obeh družb. Predlagal je tudi, da vodstvu podjetij pripravita SWOT analizo in opredelita rok, do katerega bo proces povezovanja izvršen. Pri izvajanju usklajene strategije obeh podjetij naj aktivno sodeluje tudi Javni holding. Nadzorni svet se je seznanil z informacijo o poteku prenosa podpornih služb Termoelektrarne Toplarne Ljubljana na Javni holding. Nadzorni svet je z enim glasom proti podal pozitivno mnenje k predlogu, da se javno podjetje Vodovod-Kanalizacija v letih 2011 in 2012, za potrebe rednega poslovanja, zadolži pri bankah in pri Javnem holdingu, do skupne višine največ 5 mio EUR. Nadzorni svet se je seznanil z oceno izvedene reorganizacije s prikazom prednosti in slabosti in primerjavo stroškov podpornih procesov v obdobju 2009 – 2014. Nadzorni svet se je seznanil s sklicem seje skupščine družbe in z zapisniki sej nadzornih svetov povezanih javnih podjetij.

29. redna seja, 13.12.2011

Nadzorni svet je dal pozitivno mnenje k predlogu Poslovnega načrta Javnega holdinga za leto 2012 ter k predlogu, da Javni holding zagotovi dodatna sredstva za najnujnejša investicijska vlaganja iz poslovnega načrta javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija za leto 2012, v višini 1,7 mio EUR, na način povečanja osnovnega kapitala javnega podjetja. Nadzorni svet je dal pozitivno mnenje tudi k poslovnim načrtom javnih podjetij Vodovod-Kanalizacija, Energetika Ljubljana, Snaga in Ljubljanski potniški promet za leto 2012. Nadzorni svet je ponovno opozoril, da se mora število zaposlenih zniževati, zahteval je preudaren in temeljit premislek o novih investicijah ter izpostavil potrebo po večji zavzetosti pri pridobivanju evropskih sredstev.

Člani nadzornega sveta so tudi v letu 2011 s svojimi konkretnimi pobudami in predlogi pozvali predvsem k racionalnemu in stroškovno učinkovitejšemu poslovanju in tako prispevali k poslovni uspešnosti družbe. Pri svojem delu so uživali podporo in sodelovanje družbe, kar je predstavljalo podlago za kakovostno opravljanje funkcije nadzora.

1.3.3 Preveritev Konsolidiranega letnega poročila za leto 2011

Nadzorni svet JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. je na 4. seji dne 10. maja 2012 preveril sestavljeno in revidirano Konsolidirano letno poročilo družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. za leto 2011. Nadzorni svet je ugotovil, da je konsolidirano letno poročilo sestavljeno skladno z Zakonom o gospodarskih družbah in Slovenskimi računovodskimi standardi ter da predstavlja verodostojen odraz dogajanj in celovito informacijo o poslovanju družb v skupini v letu 2011. Ker nadzorni svet na konsolidirano letno poročilo in poročilo neodvisnega revizorja ni imel pripomb oziroma zadržkov, je sprejel pozitivno stališče h konsolidiranemu letnemu poročilu in poročilu neodvisnega revizorja.

1.3.4 Sklepi

1. Nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. daje pozitivno mnenje h Konsolidiranemu letnemu poročilu družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. za leto 2011 s poročilom neodvisnega revizorja ter ga posreduje v sprejem skupščini JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.
2. Nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. se seznanja z načinom uporabe bilančnega dobička oziroma pokrivanja izgube javnih podjetij povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., kot sledi:
 - a) bilančni dobiček poslovnega leta 2011 v družbi JAVNO PODJETJE VODOVOD – KANALIZACIJA d.o.o. v višini 1.978.020,17 EUR se razporedi za prenos na družbenika v višini 1.500.000,00 EUR, preostanek dobička v višini 478.020,17 EUR pa ostane nerazporejen;
 - b) bilančni dobiček poslovnega leta 2011 v družbi Javno podjetje Energetika Ljubljana d.o.o. v višini 17.441.039,88 EUR se razporedi v druge rezerve iz dobička v višini 14.441.039,88 EUR, preostanek dobička v višini 3.000.000,00 EUR pa ostane nerazporejen;
 - c) izguba poslovnega leta 2011 v družbi SNAGA Javno podjetje d.o.o. v višini 2.005.141,15 EUR se pokriva v breme drugih rezerv iz dobička v višini 436.215,30 EUR in v breme zakonskih rezerv v višini 343.962,58 EUR tako, da po pokrivanju te izgube družba na dan 31.12.2011 nima rezerv iz dobička. Preostali del izgube v višini 1.224.963,27 EUR pa se pokriva v breme kapitalskih rezerv, ki po pokrivanju izgube na dan 31.12.2011 znašajo 12.678.977,64 EUR;
 - d) bilančna izguba v družbi JAVNO PODJETJE LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d.o.o. v višini 14.739.127,49 EUR, ki je sestavljena iz izgube poslovnega leta 2011 v višini 9.566.978,92 EUR in nepokrite izgube preteklih poslovnih let v višini 5.172.148,57 EUR, na dan 31.12.2011 ostane nepokrita.

Jadranka DAKIĆ

Predsednica nadzornega sveta

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 Gospodarska gibanja v državi

Leto 2011 se v svetovnem gospodarstvu ni končalo spodbudno. Tveganja so se v zadnjem četrtletju uresničevala eno za drugim: zahtevani donosi na dolžniške obveznice so se dvignili, razdolževanje bank je še dodatno omejilo kreditiranje realnega sektorja, varčevalni ukrepi za ureditev stanja javnih financ so se še okrepili. Obeti za leto 2012 v svetovnem gospodarstvu so se še poslabšali. Nepričakovani zastoj okrevanja evropskega gospodarstva od konca leta 2011 se bo, kot kaže, nadaljeval tudi v prvem polletju 2012. Po oceni Evropske komisije bo gospodarska rast EU v letu 2012 ničelna, območje evra pa bo beležilo 0,3 odstotno krčenje. Napoved temelji na predpostavki, da bodo sprejeti in izvedeni ustrezni ukrepi ekonomske politike za premagovanje krize državnega dolga, tako na EU ravni kot na ravni posameznih držav članic. Napoved harmoniziranega indeksa življenjskih potrebščin za leto 2012 je ocenjena na 2,1%, predvsem zaradi vztrajno visokih cen energije.

Gospodarska rast Slovenije se je leta 2011 po prvih ocenah SURS realno zmanjšala za 0,2 odstotka. Po skromni krepitvi gospodarske rasti v prvi polovici leta se je zadnji dve četrtini gospodarska aktivnost zniževala in potisnila Slovenijo nazaj v recesijo. Zunanje povpraševanje je v 2011 pozitivno vplivalo na gospodarsko rast, a je čedalje šibkejša in med oktobrom in decembrom se je izvoz blaga in storitev na letni ravni povečal le še za 3%. Dodana vrednost se je v zadnjem lanskem četrtletju realno zmanjšala v večini dejavnosti: v predelovalnih dejavnostih je bila za 2,6% manjša kot pred letom, v gradbeništvu za 15,5 odstotka.

Cene življenjskih potrebščin v Sloveniji so se v letu 2011 v poprečju dvignile za 1,8 odstotka, merjeno konec leta pa za 2,0 odstotka, kar je manj kot je bil dvig cen lani v evrskem območju (2,7%). Po podatkih Statističnega urada RS so se cene skupine »goriva in energija« v letu 2011 (dec. 2011/dec. 2010) povišale za 7,8% (v letu 2010 za 12,2%). Znotraj te skupine so se povišale cene tekočih goriv za 21,5% (v letu 2010 + 28%), cene daljinske energije za 9,5% (v letu 2010 + 12,3%) in cene plina za 12,3% (v letu 2010 + 19,1%).

V začetku januarja 2011 je tečaj znašal 1,3249 USD za 1 EUR, konec decembra pa le 1,2744 USD za 1 EUR. Povprečni tečaj evra glede na ameriški dolar je v letu 2011 znašal 1,3920 USD za 1 EUR oz. 5% več kot leta 2010 (Vir: BS).

Po podatkih Banke Slovenije se je obseg posojil podjetjem pri bankah v Sloveniji v letu 2011 zmanjšal za 1,13 milijarde EUR, na 18,6 milijarde EUR, kreditni krč še traja, po ocenah Banke Slovenije pa slovenska podjetja potrebujejo 4 milijarde EUR svežega lastniškega kapitala. Obrestne mere za podjetja v Sloveniji ostajajo visoko nad ravno iz evro območja. Na medbančnih trgih obrestne mere po vzponu v prvi polovici 2011 ponovno padajo. 3-mesečni EURIBOR, ki je kazalnik likvidnosti na medbančnem trgu, je v letu 2010 povprečno znašal 0,81%, v letu 2011 1,39%, v januarju 2012 pa 1,22%. Obrestna mera za posojila podjetjem v znesku nad 1 mio EUR je za ročnost od 1 do 5 let v letu 2011 povprečno znašala 5,72%, za ročnost nad 5 let pa 4,50%.

Plače so bile v letu 2011 v povprečju realno višje za 0,2%. Poleg zadržane rasti plač v gospodarstvu je k temu pomembno prispevala tudi ustavitev rasti plač v javnem sektorju. Povprečna mesečna bruto plača v letu 2011 znaša 1.524,65 EUR, kar je nominalno za 2% več kot v letu 2010.

2.2 Uresničevanje načrtovanih ciljev in nalog

Delovanje Javnega holdinga je vpeto v zagotavljanje nemotenega procesa dela v vseh povezanih javnih podjetjih. Prepletenost posameznih procesov nas je povezala v čvrsto jedro, brez katerega si ne moremo zamisliti nemotenega delovanja gospodarskih javnih služb v Ljubljani.

Prav vsi zaposleni v Javnem holdingu se zavedamo odgovornosti, saj še tako majhna napaka lahko prizadene sistem javnih služb, ki je razpreden do slehernega prebivalca Ljubljane in primestnih občin. Naša vizija, da smo **najboljša strokovna podpora javnim podjetjem**, nas spremlja na vsakem koraku, ob vsaki opravljeni aktivnosti. S celotno ekipo zaposlenih v Javnem holdingu ter našo izjemno pripravljenostjo smo dokazali da smo nepogrešljivi del skupnosti in prispevamo svoj delež.

➤ *Zastavljeni in doseženi cilji Javnega holdinga*

- **priprave za prehod na procesno organiziranost z ustrežno pripravo pravnih podlag**

Z vzpostavitvijo modela strateškega holdinga, prenosom podpornih služb in uvedbo novega poslovno informacijskega sistema se je reorganizacija Javnega holdinga z dnem 1.4.2010 oziroma 1.5.2010 sicer formalno zaključila, a zaradi določil delovnopravne zakonodaje, ki zaposlenim ob prenosu zagotavlja pravice in obveznosti iz podjetniških kolektivnih pogodb za obdobje dveh let, ni bilo moč vzpostaviti enotne notranje organiziranosti Javnega holdinga, saj je v tem obdobju za zaposlene veljalo pet različnih pravnih podlag. Z namenom uresničevanja procesne organiziranosti in ureditve prenosa podpornih služb iz TE-TOL-a v Javni holding smo pripravili Pravilnik o sistemizaciji delovnih mest in Pravilnik o organizaciji, pripravili in sprejeli pa smo tudi nov Pravilnik o plačah in drugih plačilih ter Pravilnik o podrobnejši ureditvi oziroma določitvi nekaterih zadev s področja delovnih razmerij.

Z dnem 1.4.2012, ko bo za vse zaposlene (razen zaposlenih, ki so z dnem 1.1.2012 prešli iz družbe TE-TOL) veljala enotna ureditev, bomo vzpostavili načrtovano procesno in učinkovitejšo notranjo organiziranost.

- **pospešitev aktivnosti za poenotenje pravic in obveznosti zaposlenih v podjetniških kolektivnih pogodbah javnih podjetij in Javnega holdinga**

Z aktivnostmi za poenotenje pravic in obveznosti zaposlenih iz delovnega razmerja po podjetniških kolektivnih pogodbah javnih podjetij in Javnega holdinga smo pričeli že v letu 2010, ko smo pripravili strokovne podlage in izhodišča za možnosti poenotenja. V letu 2011 smo aktivno nadaljevali s postopki ter vodili pogajanja s socialnimi partnerji. Dosegli smo sporazum za poenotenje prvih treh pravic iz delovnega razmerja (povračila stroškov v zvezi z delom, odsotnost zaradi napotitve na izobraževanje v interesu delodajalca in odpravnina ob upokojitvi) ter skladno z dogovorom pripravili anekse k podjetniškim kolektivnim pogodbam, ki so trenutno v fazi podpisovanja.

- **trajna konsolidacija in centralizacija informacijskih sistemov ter stalno monitoriranje in neposredno upravljanje**

Izredno pomembno vlogo za zanesljivo, učinkovito in varno zagotavljanje informacijskih storitev prevzema skupni podatkovni center, kjer smo naredili velik korak in na enotni platformi Windows arhitekture in Aktivnega direktorija vzpostavili učinkovit sistem za distribucijo, konfiguriranje in posodabljanje programske opreme (MS System Center Configuration Manager). Implementirali smo sistem, ki nam omogoča stalen nadzor nad zdravjem IT sistemov, njihovo zmogljivostjo in razpoložljivostjo, ter na ta način omogočili

proaktivno upravljanje z vsemi pomembnimi infrastrukturnimi informacijskimi viri (MS System Center Operations Manager).

Učinkovito upravljanje tako celovitega in kompleksnega okolja je ključnega pomena za dolgoročni uspeh, stalna konsolidacija IT tehnologije pa nam kljub težavam, ki jih z operativnega vidika predstavljajo različni razvojni cikli, potrebe in prioritete javnih podjetij, zagotavlja vedno bolj standardizirano in procesno močnejše naravnano upravljanje IT storitev.

- **vzpostavitev in prehod na sistem elektronskih izvršb**

Sistem e-izvršb je zaživel in omogočil prihranke tako pri stroških izvršb oziroma taks, kot pri porabi časa, potrebnega za pripravo predloga izvršbe, pri čemer je pomemben prihranek tudi v preglednosti postopka. Sistem namreč omogoča, da so lahko vsi sodelavci, ki delajo na področju izterjave oziroma izvršilnega postopka, pričeli postopek z neposredno povezavo do podatkov saldakontov SAP ter nadaljnji uvoz podatkov v aplikacijo e-izvršbe, s čimer se porabi manj časa za posamezen postopek ter hkrati povečuje učinkovitost.

- **priprava na vstop v bančni sistem SEPA**

Vstop v novi bančni plačilni sistem SEPA je obsežen projekt, ki je razdeljen v dve fazi.

Prva faza, ki smo jo uspešno zaključili do zakonsko opredeljenega roka 31.12.2011, je obsegala uvedbo univerzalnega plačilnega naloga (UPN), uvedbo podatkovnega standarda ISO SEPA XML za elektronsko izmenjavo podatkov v plačilnem prometu ter SEPA množična plačila. Predpogoj za izvedbo množičnih plačil je bila zelo zahtevna in obsežna nadgradnja vseh SAP modulov na najnovejše verzije, ki smo jo uspešno izvedli v novembru.

Za drugo fazo, ki zajema spremembo procesa in postopkov izvajanja direktnih obremenitev, je zakonodajalec prestavil rok na 1.1.2013.

- **aktivno vključevanje v vse projekte, ki pripomorejo k dvigu kakovosti vsakdanjega življenja prebivalcev Ljubljane in primestnih občin**

- Aktivno smo sodelovali pri številnih projektih Mestne občine Ljubljana, tako pri pripravi Lokalnega energetskega koncepta, prometne politike, trajnostne mestne infrastrukture, pri pripravi prenosa projekta izgradnje in prenosa Mesarskega mostu na Mestno občino Ljubljana, pri izgradnji komunalne infrastrukture, pri nakupu novih avtobusov na metan in izgradnji polnilnice na komprimiran zemeljski plin, pri podaljševanju mestnega linijskega prevoza v primestne občine, pri projektu pridobitve večinskega deleža družbe Energetika Ljubljana v TE-TOL, aktivno iskali možnost subvencioniranja dijaških mesečnih vozovnic s strani države ter sodelovali pri pripravi dokumentacije za Zeleno prestolnico Evrope 2014 in Mercerjevo lestvico kakovosti življenja v mestih.

- **povečevanje zadovoljstva z našimi storitvami na strani uporabnikov, to je javnih podjetij in uporabnikov storitev javnih podjetij ter sprotno prilagajanje sodobnejšemu in hitro odzivnemu komuniciranju**

Maksimalne napore smo vložili tako v samo izvajanje naših storitev kot v sodelovanje z družbami, ki jim nudimo strokovne storitve oziroma skupaj z njimi predstavljamo gospodarske javne službe. Na informacijskem področju zasledujemo sodobno tehnologijo, ki nam omogoča hitrejšo, preglednejšo in učinkovitejšo poslovanje. Ne nazadnje smo naše poslovanje preverili tudi z anketo o zadovoljstvu zaposlenih v družbah v skupini z našimi storitvami. Rezultati nas niso uspavali, na podlagi analize posredovanih odgovorov smo takoj pričeli z aktivnostmi za dodatno izboljšanje komunikacijskih vezi. Izdelali smo zgibanko za naše uporabnike in poslovne partnerje v slovenskem in angleškem jeziku, v kateri so predstavljene osnovne dejavnosti Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij ter vsi

pomembnejši kontaktni podatki. Na kolegijih z direktorji javnih podjetij smo pričeli s strokovnimi razpravami o določenih aktualnih temah in s širjenjem obzorja ter na ta način okrepili tudi medsebojno sodelovanje.

- **trajno strmenje k učinkovitosti, kakovosti, strokovnosti, primerljivosti, optimizaciji**

Nenehno se trudimo za doseganje navedenih ciljev, ki jih uspešno zasledujemo in dopolnjujemo. Skorajda dnevno smo zasledovali morebitne pomanjkljivosti in iskali dodatne možnosti za optimizacijo in dodatno učinkovitost delovnih procesov. Nagradujemo visoko učinkovitost, kakovost in strokovnost predvsem z javno izpostavitvijo in pohvalo ter pri tem zasledujemo napore vseh, ki želijo pozitivnim spremembam slediti. Leto 2011 je bilo prvo leto delovanja, ko smo že začutili večjo povezanost in so se nelagodni občutki zaradi prehoda že malce oddaljili.

- **nenehno iskanje dodatnih ukrepov in poenotenj za stroškovno racionalizacijo celotnega sistema**

Sprejeli smo ukrepe za stroškovno racionalizacijo v Javnem holdingu, dosegli smo maksimalno znižanje stroškov, tako na segmentu dela kot na segmentu stroškov storitev ter materiala, podobni ukrepi so predlagani za celotni sistem. Zadali smo si cilj, da bomo v prihodnje izvajali večje število skupnih javnih naročil, kar pomeni dodatno stroškovno racionalizacijo v celotnem sistemu. Preko javnega naročila smo poiskali najugodnejše ponudnike za najem dolgoročnih finančnih sredstev za povezana javna podjetja. Nadaljujemo s skupnim projektom za vzpostavitev preglednega dokumentnega sistema in vzpostavitve eRačuna. Javni holding skupaj z javnimi podjetji sodeluje pri iskanju rešitev za nadaljnji razvoj informacijskih sistemov GIS, vzpostavitev informacijskega sistema SAP tudi za temeljne procese, z Mestno občino Ljubljana pa pri iskanju racionalizacije na področju telefonije ter pri izbiri dobavitelja električne energije. Na ravni celotnega sistema je potekalo usklajevanje za poenotenje pravic iz delovnega razmerja, s čimer bomo nadaljevali tudi v prihodnje. Pripravili smo oceno izvedene reorganizacije ter prikazali prednosti in slabosti, z navedbo in primerjavo stroškov podpornih procesov v obdobju 2009 – 2014. V smeri stroškovne racionalizacije celotnega sistema je Javni holding, na podlagi primerjalne analize, za leto 2012 zagotovil javnim podjetjem znižanje pribitka na storitve in sicer iz 5% na 3%.

➤ **Zastavljeni in doseženi cilji družb v skupini**

Poslanstvo družbe **VO-KA** je zagotavljati zanesljivo in količinsko zadostno ponudbo zdravstveno ustrezne pitne vode na vseh vodovodnih sistemih, nemoteno odvajanje komunalne, padavinske in industrijske odpadne vode na vseh kanalizacijskih sistemih ter zakonsko predpisano učinkovitost čiščenja odpadne vode na CČN, ki se odvaja preko centralnega kanalizacijskega sistema iz Mestne občine Ljubljana in dela primestnih občin. Obsežni poročili o izvajanju letnih programov oskrbe za obe javni službi družbe VO-KA, ki jih je družba kot izvajalec GJS oskrbe z vodo in ravnanja z odplakami dolžna izdelati za pristojne državne organe do konca marca za preteklo leto, kažeta, da je družba sledila ciljem, zastavljenim tako v letnih programih izvajanja dejavnosti po občinah kot v svojem letnem poslovnem načrtu. Proizvodne naloge so bile opravljene, glavni poslovni cilji so izpolnjeni, investicijski program je v večjem delu realiziran, aktivnosti na projektih, pri katerih je prišlo do zamikov zaradi objektivnih zunanjih dejavnikov, pa se nadaljujejo v letu 2012. Doseženo je zelo kratek povzetek celoletnega strokovnega dela kolektiva in aktivne podpore občin, s katerimi je lani potekalo produktivno in uspešno sodelovanje.

Poslanstvo družbe **Energetika Ljubljana** je zagotavljati zanesljivo, varno, okolju prijazno in ekonomsko učinkovito oskrbo prebivalcev Ljubljane in sosednjih občin s toploto ter zemeljskim plinom po konkurenčnih cenah. V skladu s poslanstvom je družba oblikovala šest področij, kjer načrtuje in spremlja letne naloge in cilje. Cilje in naloge, ki si jih je Energetika Ljubljana zadala s poslovnim načrtom 2011, je v glavnem izpolnila, aktivnosti na nekaterih projektih pa se bodo nadaljevale tudi v letu 2012.

Družba **TE-TOL** je največja soproizvodnja toplotne in električne energije v Sloveniji, ki oskrbuje več kot 90% potreb po ogrevni toploti v sistemu daljinskega ogrevanja Ljubljane, kar predstavlja približno 50% potreb po toplotni energiji v sistemu daljinskega ogrevanja Slovenije. Električna energija, ki jo proizvede pa predstavlja 3% potreb po električni energiji Slovenije. Poleg tega nudi tudi sistemske storitve za elektro-energetski sistem Slovenije. Najpomembnejši cilj TE-TOL je nadaljnja dolgoročno zanesljiva oskrba MOL s toploto, proizvedeno na okolju prijazen in energetsko učinkovit način. Hkrati pa TE-TOL stremi k zmanjševanju vplivov na okolje in sledenju okoljskim zahtevam ter strateškim ciljem. To se uresničuje z izvajanjem vsakoletnega Plana družbe in kar je še pomembnejše, z izvajanjem strateških projektov.

Poslovne aktivnosti družbe **Snaga** so bile tudi v letu 2011 usmerjene v izvajanje osnovnih dejavnosti, predvsem so intenzivno potekale aktivnosti za povečanje snovne izrabe odpadkov, načrtovanje ustreznih predelav odpadkov, zagotavljanje kakovostnih storitev s poudarkom na večanju skrbi za okolje in zadovoljevanju potreb strank ter zaposlenih. V letu 2011 je bila glavnina nalog in poslovnih ciljev izpolnjena, aktivnosti na projektu nadgradnje regijskega centra za ravnanje z odpadki (RCERO) pa se bodo nadaljevale tudi v naslednjih letih do zaključka. Vse doseženo je skupni rezultat strokovnega in učinkovitega dela družbe in sodelovanja z občinami ustanoviteljicami.

Aktivnosti družbe **LPP** so bile v letu 2011 usmerjene k cilju »Pritegniti in povečati zaupanje novih potnikov«. Cilj je stalen in dolgoročen, saj strategija javnega prevoza predvideva povečano število potnikov za 30%. Ob minimalnem porastu števila potovanj v letu 2010 je družba pričakovala, da se je trend upadanja števila potovanj ustavil, vendar je število v letu 2011 spet manjše. Načrtovana vzpostavitev integriranega javnega prevoza, ki je bila v letu 2011 delno realizirana z uvedbo linije 3G, bo v prihodnosti gotovo pripomogla k večji uporabi javnega prevoza, potrebni pa bodo tudi ukrepi za povečanje potovalne hitrosti in pogostosti. Načrtovani ukrepi s poudarkom na kakovostnemu izvajanju temeljne dejavnosti ter obvladovanju stroškov in pridobivanju dodatnih virov za financiranje javnega prevoza so se izvajali celo leto.

Cilj družbe **BUS** v letu 2011 je povezan z izvajanjem javnih linijskih prevozov v skladu s koncesijsko pogodbo. Družba je pozornost posvetila kontroli plačevanja voznine, optimizaciji razporeda voznikov in s tem zmanjšanje nadurnega dela ter kontrolo načina vožnje z namenom znižanja porabe goriva.

2.3 Zadovoljstvo uporabnikov

Dobro poznavanje neposrednih uporabnikov storitev Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij, njihovega razmišljanja, potreb in želja je ključnega pomena za kakovostno in učinkovito izvajanje gospodarskih javnih služb. Zato se s pomočjo kontinuiranega panelnega raziskovanja na stalnem vzorcu spremlja gibanja kazalcev, ki vplivajo na zadovoljstvo uporabnikov, pridobijo kakovostne informacije, ki tako vodilnim kot tudi izvajalcem po družbah koristijo pri sprejemanju pravih kratkoročnih in dolgoročnih odločitev.

V letu 2011 je družba informacije za učinkovito poslovno odločanje pridobivala s kontinuiranim raziskovanjem na vzorcu 509 respondentov, ki prebivajo na območju Ljubljane. Vzorec je dovolj dobro strukturiran, da reprezentira celotno populacijo

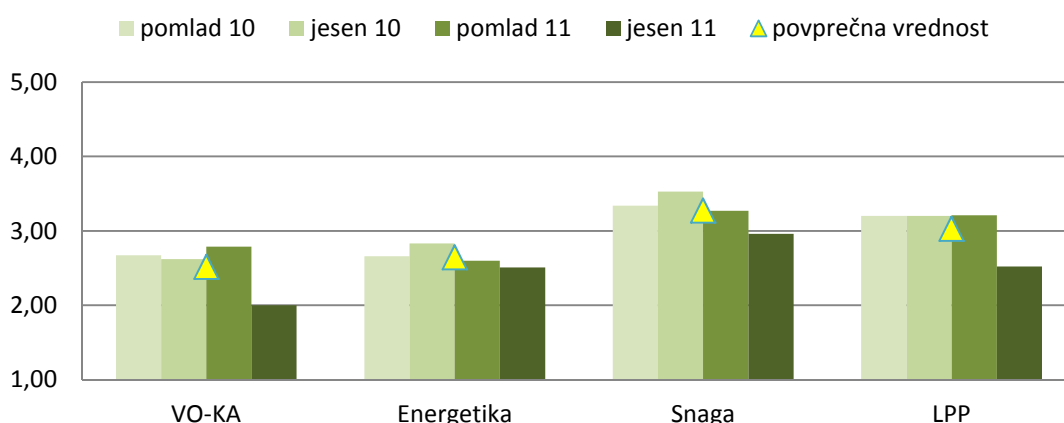
uporabnikov storitev javnih podjetij. Stalnost vzorca skozi čas omogoča ugotavljanje vzročno posledičnih zvez med spremenljivkami in ugotavljanje sprememb ter razlogov za nastanek le-teh. S pomočjo rezultatov kontinuirano pridobljenih podatkov na istem vzorcu se lažje ugotavljajo smernice razvoja storitev, ki bodo v skladu z možnostmi družbe oblikovane po meri potrošnikov. S pomočjo raziskave se spremljajo reakcije uporabnikov na spremembe v izvajanju storitev in delovanju družb ter morebitne spremembe zadovoljstva s storitvami javnih podjetij.

Raziskava se izvaja štirikrat letno (Javni holding, BUS in TE-TOL niso vključeni v raziskavo): spomladi, poleti, jeseni in pozimi. V vsakem drugem merjenju se ponovijo vprašanja o poznavanju in ugledu družb, medtem ko se vprašanje o zadovoljstvu s storitvami ponavljajo v vsakem merjenju.

➤ **Poznavanje delovanja javnih podjetij**

V povprečju anketirani v letu 2011 najbolj poznajo Snago (3,12), kar je zagotovo posledica dejstva, da se uporabniki vedno bolj zavedajo nujnosti preprečevanja nastajanja odpadkov in ločenega zbiranja le-teh, Snaga pa je pri sistematičnem ozaveščanju uporabnikov vedno bolj aktivna. Snagi po stopnji poznavanja sledi LPP (2,87), ki je v letu 2011 veliko naredilo na področju višanja kakovosti storitev in promocije uporabe javnega prometa, ki skupaj z nakupom 20 novih avtobusov na metan pripomore k izboljšanju kakovosti zraka v Ljubljani. Družbi LPP z 2,55 sledi Energetika Ljubljana, ki je v letu 2011 praznovala 150-letnico oskrbe s plinom in 50-letnico daljinskega ogrevanja v Ljubljani. Svojo storitev je promovirala preko akcije »150 let za nas, 150 m³ plina za vas«. VO-KA je v lanskem letu dosegla povprečno stopnjo poznavanja 2,40, posebno pozornost pa so namenili ozaveščanju mladih o pomenu smotrnega ravnanja z vodo in vodnimi viri. V letošnjem letu pa so komunikacijske aktivnosti namenjene predvsem promociji pitja vode iz pipe.

Gibanje povprečnih ocen poznavanja delovanja javnih podjetij



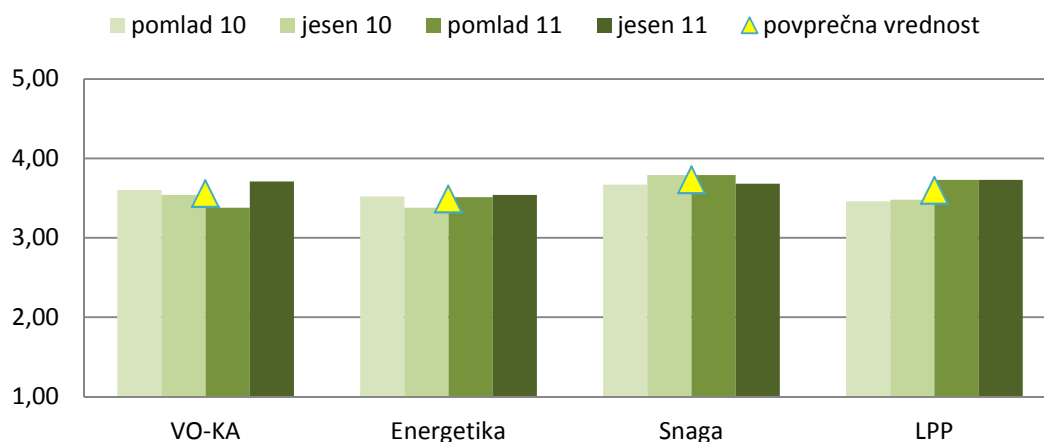
Vir: Rezultati kontinuiranega raziskovanja: Panel pomlad – zima 2010, 2011

➤ **Ugled javnih podjetij**

S sistematičnim, proaktivnim in celostnim komuniciranjem poslovnih dogodkov, ki kažejo na zanesljivost, kredibilnost in družbeno odgovornost javnih podjetij, se gradi ugled družb. Javnost in transparentnost poslovanja predstavljata temelj zaupanja vseh deležnikov, da Javni holding in povezana javna podjetja svojo poslanstvo uspešno in odgovorno izpolnjujejo.

Povprečne ocene ugleda v letu 2011 so za Snago 3,74, za Ljubljanski potniški promet 3,73, za Vodovod-kanalizacijo 3,55 in za Energetiko Ljubljana 3,53.

Gibanje povprečnih ocen ugleda javnih podjetij

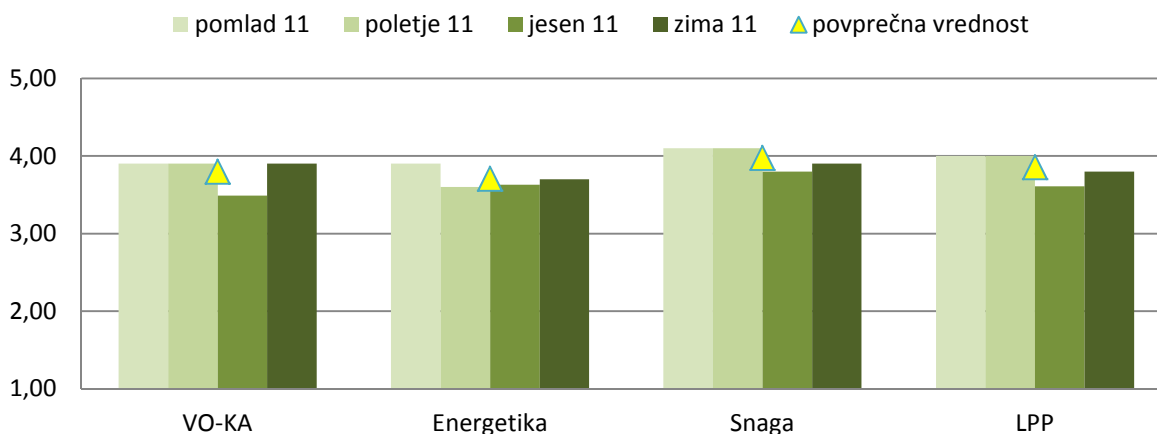


Vir: Rezultati kontinuiranega raziskovanja: Panel pomlad – zima 2010, 2011

➤ Zadovoljstvo s storitvami

Eno izmed temeljnih vrednot podjetij predstavlja zadovoljen uporabnik. Rezultati analize kažejo, da so uporabniki storitev javnih podjetij z njimi na splošno zadovoljni. V letu 2011 je bilo na lestvici od 1 do 5 zadovoljstvo z izvajanjem storitev v povprečju ocenjeno od 3,71 do 3,98. V povprečju so bili uporabniki najbolj zadovoljni s storitvami Snage 3,98, sledi družba LPP z oceno 3,85, VO-KA z oceno 3,80 in Energetika Ljubljana z oceno 3,71.

Gibanje povprečnih ocen zadovoljstva s storitvami javnih podjetij



Vir: Rezultati kontinuiranega raziskovanja: Panel pomlad – zima 2011

2.4 Poslovanje skupine

Javni holding od 1.4.2010, to je od datuma zaključka II. faze reorganizacije dalje, opravlja in zaračunava javnim podjetjem storitve s finančno računovodskega področja, kadrovskega in pravnega področja, področja informatike ter področja javnih naročil. Leto 2011 je prvo leto, ko je Javni holding opravljal svojo dejavnost celo leto, to je torej leto, ko je uspel stabilizirati svoje poslovanje ter dosegel prve opazne učinke racionalizacije.

Javni holding je leto 2011 zaključil negativno, z izgubo v višini 6.009.757 EUR, vendar z nižjo izgubo od načrtovane. Rezultat iz poslovanja, ki vključuje tako prihodke iz poslovanja kot odhodke iz poslovanja, ki so neposredno povezani z delovanjem Javnega holdinga oziroma na katere Javni holding lahko neposredno vpliva, je pozitiven in znaša 441.527 EUR.

Družbe v skupini izvajajo gospodarske javne službe in druge dejavnosti ter izkazujejo ločene računovodske izkaze, kar je prikazano v letnem poročilu posamezne družbe. Družba TE-TOL, ki je postala del skupine z dnem 1.4.2011 pa opravlja le tržne storitve.

VO-KA od leta 2007 izkazuje ločene izkaze poslovnega izida za obvezni občinski javni službi oskrba s pitno vodo in odvajanje ter čiščenje komunalne in padavinske odpadne vode ter za tržno dejavnost ravnanja z industrijskimi odplakami.

Doseženi čisti dobiček znaša 2.082.126 EUR, kar je nekoliko nad načrtovano višino. Z notranjimi ukrepi racionalizacije stroškov, je družba kljub pojavom nepričakovanih dodatnih stroškov, uspela doseči načrtovane rezultate. GJS oskrbe z vodo za leto 2011 izkazuje čisti poslovni izid v višini 4.654.179 EUR, GJS ravnanja s komunalnimi odplakami pa izgubo v višini 3.542.771 EUR, pozitiven rezultat pa je izkazan tudi na tržni dejavnosti. Na rezultat poslovanja GJS v pretežni meri vpliva zamrznitev cen komunalnih storitev z Uredbo o določitvi najvišjih cen komunalnih storitev.

Energetika Ljubljana izkazuje ločene računovodske izkaze za izbirni gospodarski javni službi distribucija in dobava toplote ter sistemski operater distribucijskega omrežja zemeljskega plina. V okviru tržnih dejavnosti pa spremlja dejavnost proizvodnjo toplote in električne energije, dobavo plina in ostale dejavnosti.

V letu 2011 je družba dosegla čisti dobiček v višini 18.358.989 EUR. Tako visok dobiček je posledica menjave poslovnih deležev v Geoplinu za delež v družbi TE-TOL. Iz tega naslova je družba evidentirala finančne prihodke v višini 14.982.220 EUR, kar predstavlja razliko med knjigovodsko in ocenjeno vrednostjo deležev v Geoplinu, ki so bili predmet menjave. Ob upoštevanju, da do menjave deležev ne bi prišlo, bi družba realizirala občutno nižji dobiček (6.373.214 EUR). Z ukrepi, kot so optimiziranje proizvodnje toplote z najnižjimi stroški ter sprotne kontrola nad spremljanjem ostalih fiksnih stroškov, je družba na nivoju poslovanja realizirala rezultat, ki presega načrtovanega za dobrih 30%.

Snaga izkazuje ločene računovodske izkaze za obvezne gospodarske javne službe, izbirne gospodarske javne službe ter druge dejavnosti. Obvezne gospodarske javne službe so zbiranje in prevoz komunalnih odpadkov, odlaganje preostankov predelave ali odstranjevanja komunalnih odpadkov, urejanje in čiščenje občinskih cest, urejanje in čiščenje javnih zelenih površin. Izbirna gospodarska javna služba je urejanje javnih sanitarij, druge gospodarske dejavnosti pa so odlaganje nekomunalnih odpadkov, proizvodnja električne energije in plakatiranje.

Snaga je poslovno leto 2011 zaključila z izgubo, kljub temu pa so glavni fizični kazalci poslovanja boljši kot predhodno leto in v večji meri tudi preseženi zastavljeni cilji. Ugotovljena izguba družbe za leto 2011 je 2.005.141 EUR, z intenzivnim izvajanjem ukrepov na področju obvladovanja stroškov (znižanje stroškov storitev podizvajalcev ter znižanje stroškov nadomestnih delov, pomožnega materiala, stroškov storitev svetovanja in izobraževanja) in povečevanja prihodkov pa dosegla za polovico nižjo izgubo kot je bila

načrtovana. Glede na zamrznitev cen komunalnih storitev je v letu 2011 družba Snaga izkazovala negativne poslovne izide na dejavnostih vseh GJS v skupni višini 2.107.270 EUR, z izvajanjem drugih gospodarskih dejavnosti pa je uspela ustvariti dobiček v skupni višini 102.129 EUR, ki pa ne zadošča za pokrivanje ugotovljene izgube na GJS.

LPP izkazuje ločene računovodske izkaze za obvezno gospodarsko javno službo mestni linijski prevoz potnikov ter druge dejavnosti – vzdrževanje vozil ter tehnični pregledi.

Družba je v letu 2011 poslovanje zaključila z izgubo v višini 9.566.979 EUR. Negativen rezultat poslovanja je, kljub prizadevanjem in ukrepim racionalizacije, slabši kot je bil načrtovan. Glavni razlogi so na strani nižjih prihodkov iz poslovanja manjši obseg prepeljanih potnikov ter na strani višjih odhodkov poslovanja višji stroški goriva, višji stroški storitev vzdrževanja, zavarovanja ter odpisov.

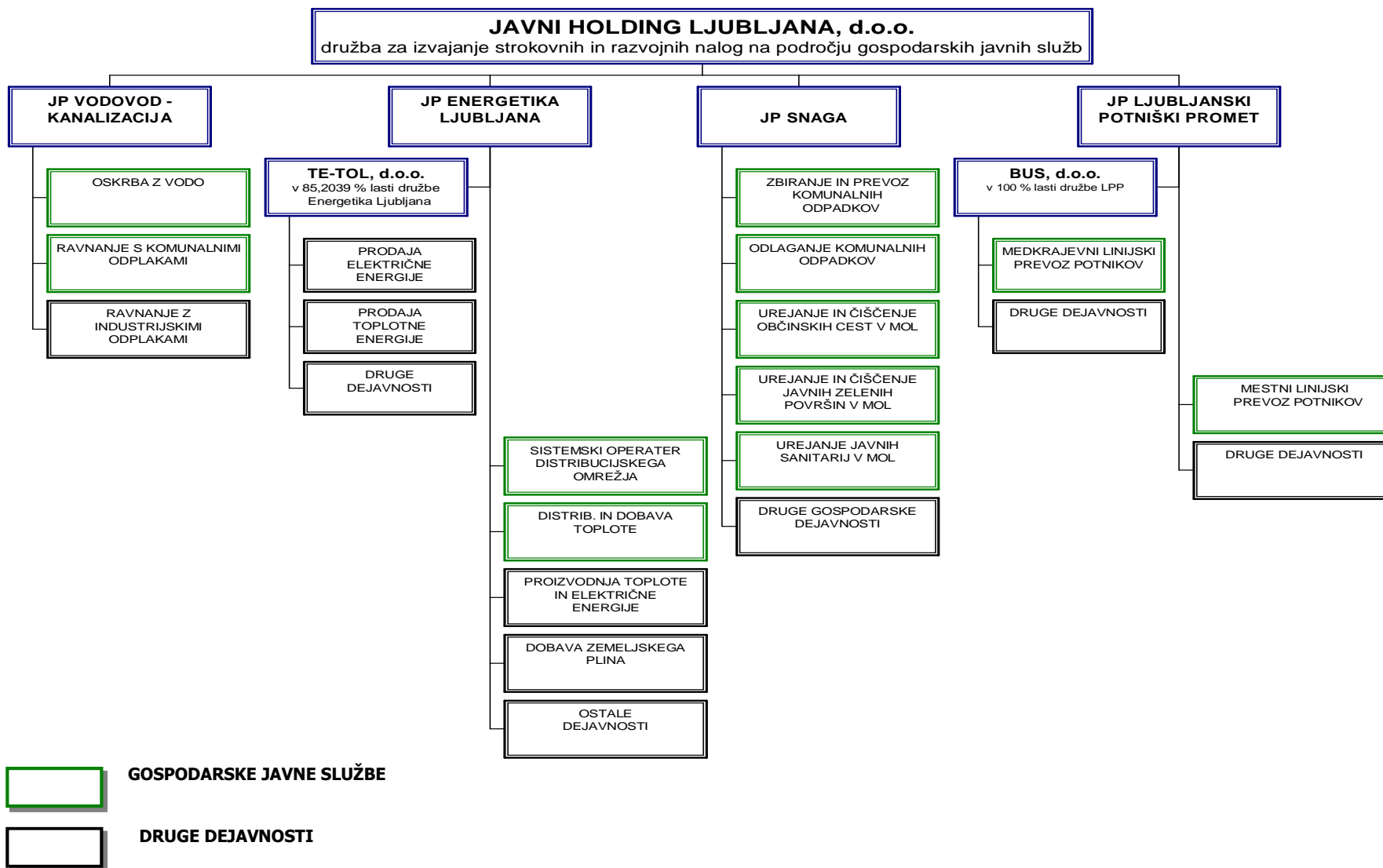
BUS izkazuje ločene računovodske izkaze za gospodarsko javno službo medkrajevni linijski prevoz potnikov ter druge tržne dejavnosti posebni linijski prevoz potnikov ter občasni prevozi.

Družba je poslovanje leta 2011 zaključila z izgubo v višini 1.095.617 EUR, kar je predvsem posledica neustreznega razmerja (neusklajenega gibanja) med oblikovanimi cenami ter povečanimi stroški goriv (dodatno tudi zaradi spremembe vračila trošarine).

TE-TOL izkazuje ločene računovodske izkaze za tržne dejavnosti prodaja električne energije, prodaja toplotne energije ter druge dejavnosti.

Družba TE-TOL je v letu 2011 dosegla čisti poslovni izid v višini 647.676 EUR. V načrtu družbe je bilo predvideno poslovanje z izgubo (5.416.988 EUR), vendar pa je z ukrepi zniževanja in nadzorovanja obvladljivih stroškov, racionalizacijo poslovanja, dodatnimi prihodki ter z vplivom ugodnejšega razmerja med EUR in USD od načrtovanega, družba bistveno izboljšala končni rezultat. Družba je v obdobju april – december 2011, ko je bila del skupine poslovala negativno in dosegla izgubo v višini 1.427.197 EUR, kar je posledica sezonskega vpliva prvih treh mesecev.

PREGLED DEJAVNOSTI, KI JIH IZVAJAJO JAVNA PODJETJA, POVEZANA V JAVNI HOLDING Ljubljana



2.4.1 Analiza poslovanja

➤ Poslovni izid skupine

Izguba iz poslovanja družb v skupini znaša 4.479.900 EUR, čisti poslovni izid pa 8.055.399 EUR.

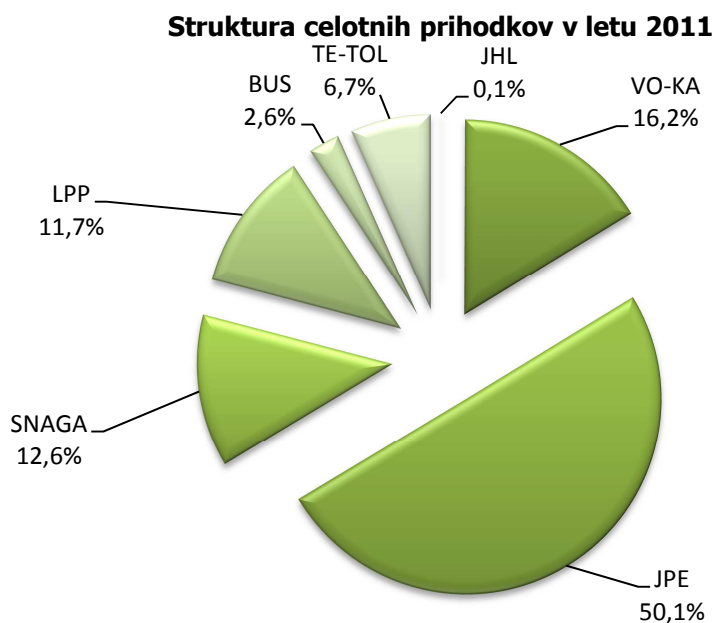
Poslovni izid skupine ni primerljiv z načrtovanim, saj ob pripravi poslovnega načrta TE-TOL še ni bil del skupine, torej ni bil upoštevan v konsolidiranem načrtu za leto 2011.

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Prihodki iz poslovanja	244.157.144	229.294.255	227.808.884	106,5	107,2
Odhodki iz poslovanja	248.637.044	232.393.470	228.101.015	107,0	109,0
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	-4.479.900	-3.099.215	-292.131	144,5	-
Prihodki od financiranja in drugi prihodki	19.036.257	17.186.991	6.129.280	110,8	310,6
Odhodki od financiranja in drugi odhodki	1.560.494	6.299.442	1.148.349	24,8	135,9
Poslovni izid pred davkom iz dobička	12.995.863	7.788.334	4.688.800	-	-
Davek iz dobička	5.151.633	4.561.739	3.908.982	112,9	131,8
Čisti poslovni izid	7.844.230	3.226.595	779.818	269,9	-
<i>Čisti poslovni izid manjšinskega lastnika</i>	<i>-211.169</i>				
<i>Čisti poslovni izid večinskega lastnika</i>	<i>8.055.399</i>				

Tako prihodki kot odhodki, ki so prikazani v nadaljevanju, vključujejo le prihodke in odhodke, dosežene v razmerjih z drugimi poslovnimi subjekti, izločeni so vsi medsebojni prihodki in odhodki (pretežni del izločan odpadke na prihodke družbe TE-TOL oziroma odhodke družbe Energetika Ljubljana, v višini preko 23 mio EUR, ter prihodke družbe Javni holding ter odhodke drugih družb v skupini, v višini 9,2 mio EUR), ter upoštevane konsolidacijske knjizbe. Podrobnejši pregled in analiza prihodkov ter odhodkov je predstavljen v letnem poročilu posamezne družbe.

➤ Prihodki



Celotni prihodki skupine, doseženi na trgu, znašajo 263.193.401 EUR, polovico od teh prihodkov je ustvarila družba Energetika Ljubljana. Poudariti je potrebno, da je struktura celotnih prihodkov družbe TE-TOL v grafu majhna, saj pretežni del svojih prihodkov (57,1% prihodkov) doseže s prodajo toplote družbi Energetika Ljubljana. Družba Energetika Ljubljana pa ima za ta del višje prihodke iz naslova prodaje toplote.

Prihodki iz poslovanja

Prihodki iz poslovanja v višini 244.157.144 EUR so sestavljeni iz čistih prihodkov od prodaje v višini 238.141.364 EUR, usredstvenih lastnih storitev v višini 1.447.874 EUR ter drugih poslovnih prihodkov v višini 4.567.906 EUR.

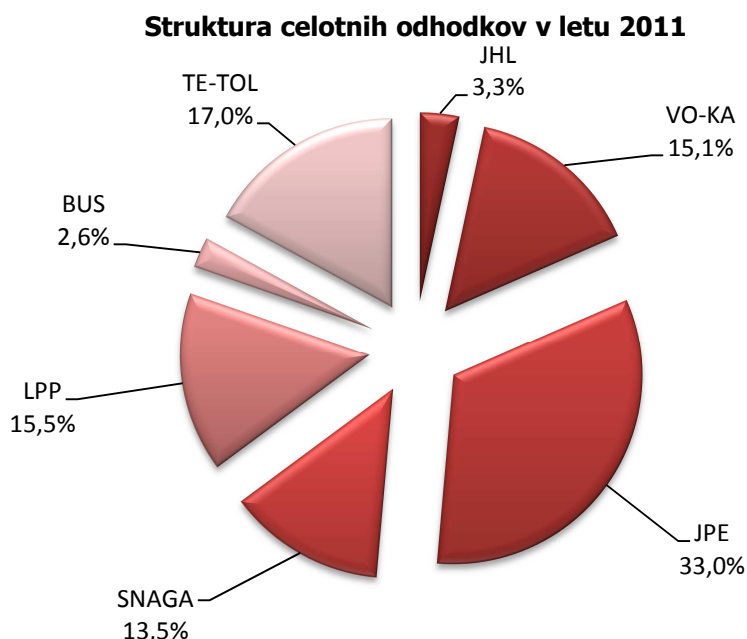
Delež prihodkov, doseženih iz poslovanja znaša 92,8% od celotnih prihodkov, ostalo pa se nanaša na finančne in druge prihodke.

Največji del prihodkov iz poslovanja (ob upoštevanju izločitve prihodkov, doseženih v skupini) dosega družba Energetika Ljubljana s prodajo toplote in plina (114.976.162 EUR oz. 47,1%), sledi družba VO-KA s prihodki od dejavnosti oskrbe s pitno vodo in ravnanja z odpadkami (42.322.656 EUR oz. 17,3%). Družba Snaga dosega prihodke z izvajanjem dejavnosti na področju zbiranja, prevoza ter odlaganjem komunalnih odpadkov ter drugih dejavnosti (32.703.010 EUR oz. 13,4%), družba LPP in BUS pa z doseganjem prihodkov od izvajanja prevoza potnikov (37.005.36 EUR oz. 15,1%). Najnižji delež prihodkov iz poslovanja na trgu dosejata družba TE-TOL (17.045.386 EUR) in družba Javni holding (104.569 EUR).

Prihodki od financiranja in drugi prihodki

Prihodki od financiranja in drugi prihodki so sestavljeni iz finančnih prihodkov v višini 16.763.819 EUR ter drugih prihodkov v višini 2.272.438 EUR. Energetika Ljubljana je v letu 2011 dosegla finančne prihodke iz naslova menjave poslovnih deležev v Geoplinu za delež v družbi TE-TOL. Iz tega naslova je družba evidentirala finančne prihodke v višini 14.982.220 EUR, kar predstavlja razliko med knjigovodsko in ocenjeno vrednostjo deležev v Geoplinu, ki so bili predmet menjave in kar predstavlja pretežni delež vseh finančnih prihodkov skupine.

➤ ***Odhodki***



Celotni odhodki skupine v letu 2011 znašajo 250.197.538 EUR, delež odhodkov družbe Energetika Ljubljana znaša le 33%, saj del odhodkov ta družba realizira v skupini (medsebojni promet družb Energetika Ljubljana in TE-TOL znaša preko 23 mio EUR), kar se v konsolidaciji izloči. Poudariti je potrebno, da je struktura celotnih odhodkov družbe Energetika Ljubljana v grafu majhna, saj je del odhodkov iz naslova nakupa toplote povezan z družbo TE-TOL.

Odhodki iz poslovanja

Odhodki iz poslovanja so realizirani v višini 248.637.044 EUR in so sestavljeni iz stroškov blaga, materiala in storitev v višini 137.028.191 EUR (55,1% delež odhodkov iz poslovanja), stroškov dela v višini 67.379.443 EUR (27,1% delež odhodkov iz poslovanja), odpisov vrednosti v višini 34.453.759 EUR (13,9% delež odhodkov iz poslovanja) ter drugih poslovnih odhodkov v višini 9.775.651 EUR (3,9% delež odhodkov iz poslovanja).

Odhodki iz poslovanja predstavljajo 99,4% vseh odhodkov.

Odhodki iz financiranja in drugi odhodki

Finančni odhodki znašajo 1.380.075 EUR, drugi odhodki pa 103.419 EUR.

➤ *Poslovni rezultati družb v skupini*

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010
Javni holding Ljubljana, d.o.o.	-6.009.757	-6.162.955	-7.913.249
Javno podjetje Vodovod-Kanalizacija d.o.o.	2.082.126	1.993.192	5.257.373
Javno podjetje Energetika Ljubljana d.o.o.	18.358.989	11.638.279	5.439.318
TE-TOL d.o.o. – poslovni izid za leto 2011	647.676	-5.416.988	-2.240.061
TE-TOL d.o.o. – poslovni izid za obdobje april – december 2011	-1.427.197		
Snaga Javno podjetje d.o.o.	-2.005.141	-4.030.207	-1.391.141
Javno podjetje Ljubljanski potniški promet, d.o.o.	-9.566.979	-6.749.627	-7.429.531
BUS d.o.o.	-1.095.617	-271.476	-694.778

v EUR

TE-TOL je v letu 2011 dosegel čisti dobiček v višini 647.676 EUR, vendar je bilo potrebno najprej opraviti prvo konsolidacijo. Prvo konsolidacijo kapitala se izvede ob zaključku poslovnega leta, vendar po stanju na dan, ko obvladujoča družba kupi odvisno družbo. Pri prvi konsolidaciji po metodi poštenih vrednosti se v zbirne računovodske izkaze vključijo računovodski izkazi odvisne družbe po poštenih vrednostih sredstev in obveznosti. Nato se ugotovi razliko med vrednostjo naložbe obvladujoče družbe (Energetika Ljubljana) in sorazmernim kapitalom odvisne družbe (TE-TOL) in opredeli na kaj se nanaša ta razlika ter izračuna deleže manjšinskih lastnikov v kapitalu. TE-TOL je del skupine šele od 11.4.2011, zato se je izvedla prva konsolidacija na dan 1.4.2011 (najbližji presečni datum).

Rezultat prve konsolidacije je presežek nad nabavno vrednostjo nakupa v višini 24.778.362 EUR, ki je začasno, tako v izkazih za leto 2011, razporejen na pasivne časovne razmejitve. Razlika začasno ostaja na pasivnih časovnih razmejitvah, ker je še ni bilo možno razporediti na sredstva odvisne družbe, kar je povezano z investicijami v plinsko parno enoto. Na katera sredstva se lahko razporedi razlika bo znano šele po končni odločitvi o realizaciji investicije.

Ker je družba TE-TOL družba v skupini od 11.4.2011, se za to družbo naredi preračun poslovnega izida in sicer od presečnega datuma to je od 1.4.2011 dalje (izkaz za obdobje od 1.4.2011 do 31.12.2011). Ta preračunani izkaz oziroma rezultat se upošteva v konsolidaciji za leto 2011. Tako je rezultat družbe TE-TOL za leto 2011 čisti dobiček v višini 647.676 EUR, ker pa je družba za obdobje januar - marec 2011 poslovala z dobičkom v višini 2.074.873

EUR, znaša izguba za obdobje april – december 2011 1.427.197 EUR. Ta izguba v 85,2039% deležu pripada lastniku, torej se skupini pripiše izguba v višini 1.216.028 EUR (izguba v višini 211.169 EUR se pripiše manjšinskemu lastniku).

➤ **Cenovna gibanja**

Javna podjetja pridobivajo prihodek s ceno svojih proizvodov in storitev, ki je pretežni vir financiranja za izvajanje gospodarskih javnih služb, zato je ustrezna cenovna politika temeljnega pomena za njihovo uspešno poslovanje.

Na področju oblikovanja cen komunalnih storitev se je vrsto let nadaljevala restriktivna politika povišanja cen, vse do avgusta 2009, ko je stopil v veljavo Pravilnik o metodologiji za oblikovanje cen storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb varstva okolja (Uradni list RS, št. 63/09).

Vlada Republike Slovenije je z Uredbo o določitvi najvišjih cen komunalnih storitev (sprejeto v februarju in avgustu 2011) znova podaljšala zamrznitev cen storitev komunalnih storitev, vsakič za obdobje šestih mesecev, kar je ponovno sprejeto tudi v februarju 2012.

V družbi **Vodovod-Kanalizacija** se cene storitev GJS in tržnih storitev v letu 2011 niso spreminjale, izjema so pogodbene cene čiščenja industrijskih odplak za skupino prekomernih onesnaževalcev, ki se na podlagi podatkov iz letnih monitoringov določajo za eno leto (vsakoletna prilagoditev teh cen stopi v veljavo s 1. julijem).

Cene toplote za tarifne odjemalce družbe **Energetika Ljubljana** so se v letu 2011 spreminjale v skladu z metodologijo Uredbe o oblikovanju cen proizvodnje in distribucije pare in tople vode za namene daljinskega ogrevanja za tarifne odjemalce ter s soglasjem pristojnega organa lokalne skupnosti - Sveta ustanoviteljev javnih podjetij povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana d.o.o..

Energetika Ljubljana je v letu 2011 uveljavila enajst sprememb cen toplote. Na spremembe cen so vplivali višji variabilni stroški proizvodnje in distribucije toplote. Večji delež proizvodnje toplote poteka v TE-TOL, zato na spremembo prodajne cene toplote v večji meri vplivajo spremembe nabavne cene premoga in lesne biomase, v manjšem delu pa nabavne cene zemeljskega plina in naftnih derivatov. Variabilna cena toplote za končnega uporabnika (gospodinjski odjem) je bila decembra 2011 glede na december 2010 višja za 4,3%. Fiksna cena toplote (cena za priključno moč) pa se v letu 2011 ni spremenila, zadnja sprememba leta je bila novembra 2009.

Cena oskrbe z zemeljskim plinom sestoji iz cene za uporabo omrežja, določene z Aktom o določitvi omrežnine za uporabo distribucijskega omrežja zemeljskega plina, in cene za dobavljen zemeljski plin, ki se oblikuje tržno.

S soglasjem Agencije RS za energijo je Energetika Ljubljana spremenila cene omrežnine s 1.8.2010 in so veljale do konca leta 2011. Cene za dobavo zemeljskega plina so oblikovane na podlagi nabavne cene zemeljskega plina od dobavitelja ter pribitka za pokrivanje stalnih stroškov in donosa. Cene so se v letu 2011 sproti usklajevale s spremembami nabavnih cen zemeljskega plina. Cena plina za gospodinjski odjem je bila v decembru 2011 višja za 27,9% glede na december 2010.

TE-TOL opravlja tržne dejavnosti in prihodke ustvarja s prodajo električne in toplotne energije. Cena električne energije je v celoti podvržena gibanju cen na trgu. Z analiziranjem cen skuša TE-TOL v najboljšem možnem času realizirati prodajo celotne letne količine pasovne električne energije na osnovi letnih pogodb. TE-TOL je v letu 2011 dosegel boljšo ceno glede na leto 2010 za cca 6%. S prodajo sistemskih storitev električne energije družba

dosega dodaten prihodek iz naslova prodaje električne energije in zmanjšuje tveganje odvisnosti od prodaje omejenemu številu kupcev.

Toplotno energijo TE-TOL prodaja edinemu kupcu Energetika Ljubljana, s katerim ima sklenjeno Dolgoročno pogodbo o dobavi toplote ter poslovnem in tehničnem sodelovanju, spreminjanje cen toplote pa je usklajeno z Uredbo o oblikovanju cen proizvodnje in distribucije pare in tople vode za namene daljinskega ogrevanja za tarifne odjemalce.

Prav tako pa je izredno pomembna za TE-TOL tudi Premija iz naslova kurjenja lesnih sekancev, ki jo prejema TE-TOL na podlagi Sklepa o ureditvi prehoda prejemanja podpor v skladu z novelo EZ-D izdanega dne 16.3.2010 s strani Centra za podpore (Borzen d.o.o.).

Družba **Snaga** je po večletni zamrznitvi cen v letu 2010 zvišala ceno zbiranja, prevoza in odlaganja komunalnih odpadkov iz gospodinjestev.

Zaradi vrsto let trajajoče restriktivne politike cen komunalnih storitev Snaga v letu 2011 predvidene korekcije cenika storitev ravnanja z odpadki (redni odvoz) skladno s tarifnikom zaradi upadanja prostornine posod ni izvedla, ker je Vlada Republike Slovenije konec avgusta 2011 za 6 mesecev podaljšala zamrznitev cen komunalnih storitev. Zamrznitev naj bi veljala do 28.2.2012, vendar je Vlada RS zaradi vpliva na rast inflacije konec februarja 2012 ponovno sprejela Uredbo o določitvi najvišjih cen komunalnih storitev (Uradni list RS št. 14/12) in veljavne cene na dan 28.2.2012 določila kot najvišje, uredba pa velja šest mesecev.

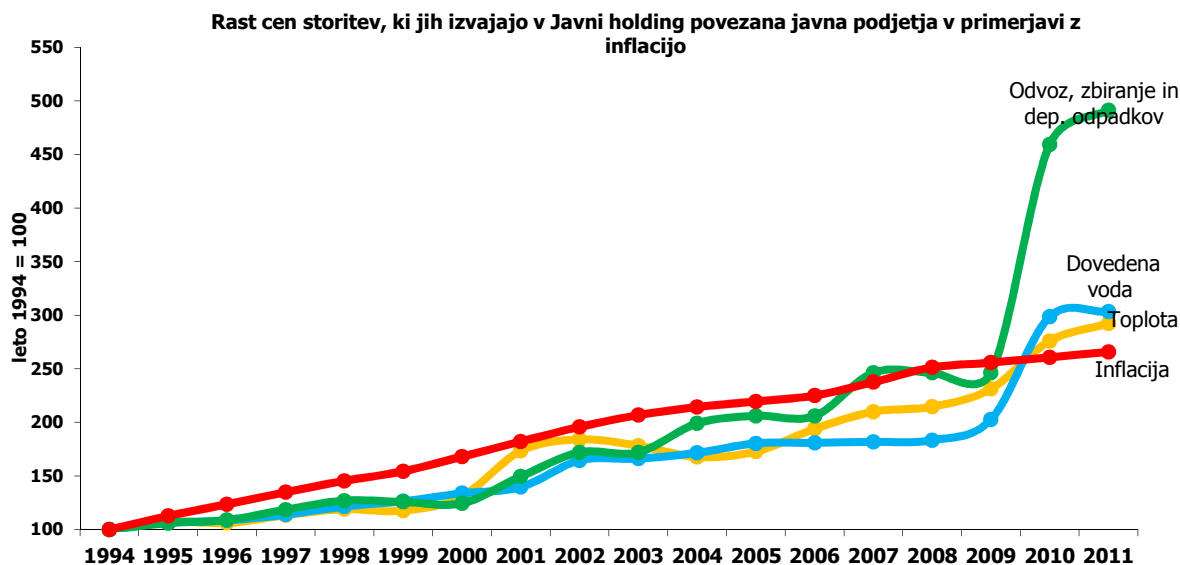
Povprečni stroški izvajanja storitev obveznih gospodarskih javnih služb zbiranja in prevoza ter odlaganja komunalnih odpadkov, ki se pokrivajo s ceno storitve, so v letu 2011 presegli prodajno ceno in prihodki od prodaje niso zadoščali za pokrivanje vseh stroškov izvajanja storitev. Zaradi tega so se stroški infrastrukture pokrivali tudi s subvencijo občin družbenic Javnega holdinga.

Cena odlaganja komunalnih odpadkov iz gospodinjestev velja od februarja 2010, cena zbiranja in prevoza komunalnih odpadkov iz gospodinjestev pa od aprila 2010 dalje in se v letu 2011 nista spremenili. Dosežena povprečna prodajna cena zbiranja in prevoza ter odlaganja odpadkov z dajatvami je tako v letu 2011 znašala 17,1039 EUR/m³ in je v primerjavi s povprečno doseženo ceno v letu 2010 za 6,4% višja.

V primerjavi z veljavno povprečno ceno storitve ravnanja z odpadki, merjeno v reprezentativnih mestih v Sloveniji³, je cena ravnanja z odpadki v občinah, kjer to storitev izvaja Snaga, še vedno znatno nižja.

Cene storitev družbe **LPP** in **BUS** v mestnem in medkrajevem prometu se niso spremenile že od sredine leta 2007. Cene mestnega prometa so se že v letu 2009 realno znižale z uvedbo Urbane, ki uporabnikom omogoča prestopanje v času 90 minut za ceno 0,80 EUR (prej žeton v vrednosti 0,80 EUR za eno vožnjo oziroma 1,00 EUR gotovine).

³ Vir podatkov: Državni portal Republike Slovenije



2.4.2 Upravljanje s tveganji

V skladu z Zakonom o finančnem poslovanju podjetij Javni holding in družbe v skupini upoštevajo pravila skrbnega finančnega poslovanja ter spremljajo in obvladujejo tveganja, ki so jim izpostavljena pri svojem poslovanju. Glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravljajo, razpolagajo z ustreznim kapitalom, razen družbe LPP.

Javni holding je, kot družbenik, z dokapitalizacijo družbe LPP v letu 2011 zagotavljal povišanje osnovnega kapitala v višini 7.500.000 EUR, tako da ni prišlo do kapitalne neustreznosti. Poleg dokapitalizacije je bilo v skladu z načrtovanimi ukrepi s postopkom poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala izvedeno tudi zmanjšanje osnovnega kapitala družbe LPP v višini 10.000.000 EUR. Osnovni kapital tako konec leta 2011 znaša 28.155.600 EUR, kar pa ob izgubi leta 2011 ter izgub iz preteklih let ne zagotavlja kapitalne ustreznosti. Nepokrita izguba na dan 31.12.2011 predstavlja 52,3% osnovnega kapitala. Za zagotovitev kapitalne ustreznosti je že predvideno zmanjšanje osnovnega kapitala z namenom pokrivanja izgube.

Javni holding in družbe v skupini sledijo konzervativnim smernicam obvladovanja tveganj.

V primerjavi z drugimi tržnimi gospodarskimi družbami nudi status javnih podjetij v Javnem holdingu posebno zaščito, po drugi strani pa so storitve obveznih občinskih javnih služb dolžne zagotavljati stalno in v predpisanih standardih kakovosti, ne glede na poslovne učinke, ki jih te storitve prinašajo. Zato so povezana javna podjetja pri svojem delovanju in poslovanju izpostavljena specifičnim tveganjem, poleg tega pa se v času gospodarske krize tako kot druge gospodarske družbe srečujejo s povečano negotovostjo poslovanja. Z obravnavanjem izpostavljenosti ključnim tveganjem skušajo Javni holding in povezana javna podjetja pravočasno prepoznavati, ocenjevati in obvladovati nastala tveganja ter se pravočasno odzivati in zmanjševati njihove vplive. Obstoje skupine tveganja ne znižuje v večji meri, saj družbe v skupini, razen Energetika Ljubljana in TE-TOL (prodaja toplote) nimajo pomembnejših medsebojnih transakcij, hkrati pa zaradi regulative na področju gospodarskih javnih služb ne sme prihajati do medsebojnega prelivanja sredstev.

Poslovna tveganja so zaradi značaja pretežno komunalnih storitev, ki jih opravljajo povezana javna podjetja, sicer zmerna, vendar družbe tveganja ne morejo odpraviti, ker nimajo vpliva na obseg povpraševanja po komunalnih storitvah. Prav tako kot vsi ostali tržni proizvajalci pa

so tudi družbe, ki izvajajo komunalne dejavnosti, izpostavljene tveganjem pri nabavah surovin, materialov in storitev.

➤ **Poslovna tveganja**

Področja tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Regulatorno tveganje	Tveganja spremembe zakonodaje ali podrejenih predpisov	Sodelovanje z regulatornimi organi v procesu priprave aktov, sistematično spremljanje in pravočasno odzivanje.	Zmerna
Tržno (prodajno) tveganje	Tveganje zmanjšanja prodaje zaradi konkurence, odpovedi kupcev ali specifična neugodna nihanja (sezonska)	Iskanje novih tržnih priložnosti, širitev dejavnosti na druge trge, sklepanje dolgoročnih pogodb z velikimi odjemalci, obvladovanje stroškov, svetovanje odjemalcem.	Zmerna
Cenovno (nabavno) tveganje	Negotova gibanja cen na trgu energentov	Dolgoročni odnosi z dobavitelji in sprotne prilagajanje prodajnih cen, skupni nastopi družb, merjenje zadovoljstva kupcev.	Majhna
Tehnološko-operativna tveganja	Varnost in zanesljivost dobave, prekinitve poslovanja, omejeni viri dobav	Načrtovanje in upoštevanje tehničnih kriterijev za zagotavljanje zanesljivosti obratovanja, redno vzdrževanje, postopki zmanjševanja vplivov izpadov.	Zmerna
	Tveganja nedelovanja IT	Sistemi za varnostno kopiranje in arhiviranje, upravljanje pooblastil za dostop, zagotovitev redundanc na aplikacijskem in fizičnem nivoju	
	Kadrovska tveganja	Skrb za izobraževanje in ozaveščanje zaposlenih.	
Ekološka tveganja	Nesreča, požar, ekološka katastrofa	Izvajanje vseh tehničnih in organizacijskih postopkov v skladu z dokumentacijo, vzdrževanje navodil za postopke v izrednih razmerah, redno preverjanje praktične uporabe predvidenih postopkov.	Zmerna

Regulatorna tveganja izhajajo iz sprememb tržnih pravil ali zakonodaje in vplivajo na poslovne rezultate družbe. Poslovanje Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij je tesno povezano z državnimi in lokalnimi predpisi ter sprejetimi strategijami na posameznih področjih delovanja podjetij. Zakonodaja za področje obveznih in izbirnih občinskih gospodarskih javnih služb se nenehno spreminja in dopolnjuje, prilagaja se evropskim direktivam ter povečani skrbi na področju varovanja okolja. Izpostavljenost povezanih javnih podjetij tovrstnim tveganjem je velika, učinke sprememb je težko omejevati, najbolj pogosto se zaznavajo kot predpisane dodatne aktivnosti in z njimi povezani stroški. Regulatorno tveganje posega tudi na področje oblikovanja cen. Obvladovanje teh tveganj je skoraj povsem omejeno in se odvija v obsegu aktivnega spremljanja načrtovanih sprememb in posrednega vključevanja v oblikovanje zakonskih in podzakonskih predpisov s pripombami ter predlogi. Na spremembe se Javni holding in povezana javna podjetja odzivajo s prilagajanjem poslovnih strategij.

Tržna (prodajna) tveganja skušajo Javni holding in povezana javna podjetja obvladovati z obvladovanjem stroškov, z nenehnim spremljanjem konkurence, z iskanjem novih tržnih priložnosti in širitvijo dejavnosti na druge trge ter s sklepanjem dolgoročnih pogodb z velikimi odjemalci, kolikor je to mogoče. Tista povezana javna podjetja, ki večinoma nimajo velikega vpliva na obseg povpraševanja po osnovnih storitvah, skušajo zmanjševati poslovna tveganja zaradi upada prodaje z omejenimi ukrepi prilagajanja prodajnih cen upravičenim stroškom zagotavljanja javnih dobrin. Odprtje trga z zemeljskim plinom prinaša nove tržne priložnosti, hkrati pa konkurenco na področju končne oskrbe z energenti. Prodajna tveganja tako obsegajo možnost odpovedi kupcev na dobavi zemeljskega plina ter količinska tveganja, ki

pomenijo negotovost prodaje zaradi vpliva vremena in zunanjih temperatur na obseg prodaje.

Cenovna (nabavna) tveganja. V Javni holding povezana javna podjetja so cenovnim tveganjem pri nabavah energentov, materialov in storitev izpostavljena enako kot ostali tržni proizvajalci. Predvidljivost gibanja nabavnih cen in vplivov na poslovne odhodke je obvladljiva v omejenem obsegu s pomočjo sklepanja večletnih pogodb z dobavitelji pomembnejših storitev in materialov ter elektrike, ki so izbrani s postopki javnega naročanja. Po reorganizaciji Javnega holdinga so zagotovljeni skupni nastopi vseh povezanih javnih podjetij na trgu dobaviteljev, ki zaradi večjih nabavnih količin proizvodnih tvorcev znižujejo nabavno tveganje.

Tehnološko-operativna tveganja. Pri oskrbi s pitno vodo ter pri dejavnosti ravnanja z odplakami družbe VO-KA sta stalno prisotni tveganji varnosti zaradi sprememb kakovosti zajete podzemne vode ter zanesljivosti oskrbe zaradi nenadnih večjih okvar kot posledice poškodb ali dotrajanosti. Pri oskrbi s toploto in zemeljskim plinom se pri poslovanju Energetike Ljubljana pojavljajo tveganja v povezavi z varnostjo in zanesljivostjo dobav energije in energentov, zaradi možnosti izpada proizvodnih ali nabavnih virov, naključnih izpadov cevovodov in druge opreme kot posledice poškodb ali dotrajanosti.

Javni holding in povezana javna podjetja tehnološko-operativna tveganja obvladujejo z izvedbo vsakodnevnih in dolgoročno načrtovanih aktivnosti; s preizkušnji, z notranjim in zunanjim nadzorom, z zagotavljanjem zadostnih kapacitet lastnih proizvodnih virov, z redno periodično kontrolo opreme in omrežij ter z rednim vzdrževanjem svojih naprav in infrastrukture, z vzpostavljeno 24-urno dežurno službo in zadostno strokovno usposobljenostjo zaposlencev.

Tehnološko-operativna tveganja družbe, povezana z opredmetenim premoženjem ter splošno odgovornostjo, se obvladujejo tudi z zavarovanji.

Tveganja nedelovanja IT so tveganja, vezana na zagotavljanje razpoložljivosti in odzivnosti storitev informacijskega sistema, ki so odvisne od strojne in programske opreme. Redundance so zagotovljene tako na aplikacijskem kot na fizičnem nivoju, odvisno od ocene tveganja. Uspešnega in nemotenega poslovanja se v današnjem času ne da predstavljati brez sistemov za varnostno kopiranje in arhiviranje tako vseh poslovnih podatkov kot tudi konfiguracij in posameznih informacijskih podsistemov. Družba zaradi raznolikosti informacijskega okolja in sorazmerno hitre rasti podatkov uporablja različne tehnologije in sledi varnostnim standardom, na osnovi katerih izdeluje celovite in delne varnostne kopije na različne medije z različnimi režimi. Vedno bolj prihajajo v ospredje tipične težave velikih sistemov, kot so problematika časovnega okna, vpliv na odzivnost sistema ter povečanje mrežnega prometa, ki pa jih družba uspešno rešuje in jim bo v prihodnosti posvetila še posebej veliko pozornost z vidika obvladovanja tveganj.

Varovanje informacijskih virov pred nepooblaščenimi dostopi se izvaja na različnih nivojih. Selektivno dodeljevanje pravic in dostopov se upravlja preko aktivnega direktorija, na aplikacijskem nivoju je bila vzpostavljena učinkovita uporaba in stalna menjava gesel, glavna komunikacijska vozlišča in strežniški prostori so dostopni samo pooblaščenim osebam in so fizično varovani s pristopno kontrolo. Za celostno zaščito pred vdori od zunaj se uporablja različne tehnološke rešitve, kot so protipožarne pregrade, protivirusne zaščite in digitalne interno certificirane ključke za dostope na daljavo.

Kadrovska tveganja obsegajo morebitne odhode zaposlenih zaradi sporazumnega prenehanja pogodb o zaposlitvi, povečanja števila sodelavcev s krajšim delovnim časom od polnega zaradi nastanka invalidnosti ter povečanja števila delavcev z omejitvami pri delu. Morebitne nastale situacije se sprotno presojujejo in se odloča o nadomestitvah in možnostih razporeditve dela na druge sodelavce, predvsem v primeru odhoda ključnih kadrov. Z namenom

zmanjšanja kadrovskih tveganj se družba ažurno odziva na vprašanja zaposlenih in razrešuje morebitne nejasnosti ter na ta način posveča veliko pozornost ustrezni in pravočasni informiranosti zaposlenih. V skrbi za zagotavljanje ustrezne strokovnosti kadrov se nadaljuje s politiko vzpodbujanja izobraževanja. V izogib kadrovskim tveganjem, kot so povečan absentizem, se nadaljuje tudi z ozaveščanjem zaposlenih o zdravem načinu življenja. Zaradi vseh navedenih ukrepov družba ocenjuje, da je izpostavljenost operativnim tveganjem majhna.

➤ **Finančna tveganja**

Področja tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Likvidnostno tveganje	Nevarnost pomanjkanja likvidnih sredstev za poravnavo obveznosti iz poslovanja ali financiranja	Načrtovanje in uravnavanje potreb po likvidnih sredstvih.	Visoka
Kreditno tveganje	Tveganje neizpolnitve druge strani (dobavitelji, kupci)	Preverjanje bonitete, zavarovanje dobav oz. izvedbe storitev, sklepanje dolgoročnih pogodb, sprotna izterjava, oblikovanje popravkov terjatev.	Zmerna
Obrestno tveganje	Spremenjeni pogoji financiranja in najemanja kreditov	Ni posebnih mehanizmov.	Majhna
Valutno tveganje	Nevarnost izgube zaradi neugodnega gibanja deviznih tečajev	Ni posebnih mehanizmov.	Majhna

Likvidnostna tveganja in tveganja v zvezi z denarnim tokom so povezana s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in s tem nezmožnostjo družb, da v roku poravnajo svoje obveznosti. Javni holding in družbe v skupini kratkoročno plačilno sposobnost obvladujejo z rednim spremljanjem in načrtovanjem znanih in morebitnih denarnih odливov in prilivov ter usklajevanjem in uravnavanjem ročnosti presežkov denarnih sredstev. V letu 2011 so družbe v skupini tekočo likvidnost uravnavale tudi s kratkoročnim zadolževanjem pri matični družbi in bankah. Razlog zaradi katerega se ocenjuje, da je izpostavljenost likvidnostnim tveganjem visoka, pa je omejena možnost dolgoročnega zadolževanja, za katerega družba potrebuje ustrezno soglasje pristojnih organov in lastnikov.

Kreditna tveganja (neizpolnitev tretjih strank) zajemajo vsa tveganja, ki zaradi neporavnave pogodbenih obveznosti poslovnih partnerjev, zmanjšajo gospodarske koristi družbe. Ta tveganja Javni holding in družbe v skupini obvladujejo predvsem z rednim in skrbnim preverjanjem bonitete posameznih poslovnih partnerjev. Ob večjih dobavah materiala in opreme ter izvedbah storitev se zahteva bančne garancije za resnost ponudbe, bančne garancije za dobro izvedbo del in bančne garancije za odpravo napak v garancijski dobi. Izterljivost terjatev družbe v skupini rešujejo sproti z dogovori, sprotnim opominjanjem dolžnikov, vlaganjem izvršb in tožbami, kjer je mogoče, pa tudi z ustavitvijo dobave. Tveganje neporavnave terjatev se izravna s sprotnim oblikovanjem popravkov vrednosti terjatev.

Obrestna tveganja. Izpostavljenost obrestnemu tveganju je z izjemo družbe LPP v skupini Javni holding zmerna zaradi visokega deleža lastniškega financiranja poslovanja.

Valutna tveganja. V okviru poslovanja s tujimi plačilnimi sredstvi so bila v letu 2011 valutna tveganja neizrazita, zato družbe nimajo vzpostavljenih posebnih mehanizmov za obvladovanje teh tveganj, razen družbe TE-TOL, ki je izpostavljena valutnemu tveganju predvsem pri nakupu premoga, ki je vezan na tečaj ameriškega dolarja. Kratkoročno valutno tveganje pri nakupu premoga TE-TOL obvladuje s sklepanjem terminskih pogodb, pri čemer se valutno tveganje prevladi na banko.

2.5 Poročilo o izvajanju dejavnosti

Javni holding je v letu 2011 izvajal in zaračunaval javnim podjetjem storitve s finančno računovodskega področja, kadrovskega in pravnega področja, področja informatike ter področja javnih naročil.

Delovanje povezanih javnih podjetij je tudi v letu 2011 bilo usmerjeno v redno in kakovostno zagotavljanje javnih dobrin. Oskrba uporabnikov je bila kakovostna, potekala je nemoteno, brez večjih prekinitev.

Družba **VO-KA** na podlagi odlokov zagotavlja javno oskrbo z vodo v MOL ter na pretežnem ali omejenem območju primestnih občin Brezovica, Dobrova-Polhov Gradec, Dol pri Ljubljani in Škofljica. V navedenih občinah ter v občinah Horjul in Medvode na enakih pravnih osnovah opravlja storitve ravnanja s komunalnimi odplakami.

Oskrba s pitno vodo je bila v letu 2011 v splošnem ustrezna in na pričakovani kakovostni ravni. Skladnost in zdravstvena ustreznost pitne vode je bila na vseh oskrbovalnih sistemih, ki jih družba upravlja, nadzorovana skladno z določbami Pravilnika o pitni vodi. Nadzor nad skladnostjo pitne vode je potekal v okviru državnega monitoringa in z notranjim nadzorom.

Trend postopnega zmanjševanja prodaje pitne vode, ki se je začel v letu 1988, se je v letu 2011 nadaljeval. Na oskrbnih območjih izvajanja javne službe je bil načrtovan letni obseg prodaje vode izpolnjen (za 171 tisoč m³ oz. 0,8% presega predvidenega v poslovnem načrtu), glede na leto poprej pa se je letni obseg zmanjšal za 2,7% oz. 581 tisoč m³ vode.

Padeč porabe vode glede na leto poprej je izkazan tako v prodajni skupini gospodinjstev in nepridobitnih dejavnosti (za 2,1%) kot v prodajni skupini uporabnikov za gospodarske namene (za 4,8%). V gospodinjstvih so bili najbolj verjetni vzroki manjše porabe vode varčevanje zaradi manjše kupne moči, vedno večje upoštevanje okoljskih usmeritev za racionalno rabo vode in posodabljanje opreme (gospodinjski stroji z manjšimi porabami vode, vgradnja pip s senzorji, ipd). V gospodarskih dejavnostih so med evidentiranimi razlogi manjše porabe vode zmanjšanja obsegov proizvodnih dejavnosti zaradi vsesplošne finančne krize (v gradbeni dejavnosti se je poraba vode glede na leto 2010 zmanjšala za 42%), večji obsegi koriščenja lastnih vodnjakov (zlasti v večjih delujočih industrijskih družbah) in prenehanja dejavnosti zaradi stečajev.

Pregled prodaje vode po oskrbnih sistemih (k centralnemu sistemu prištete tudi količine prodane vode občini Ig) glede na predhodno leto kaže, da se je poraba vode povečala na lokalnih sistemih Šmarna gora, Prežganje in Mali vrh (v vseh primerih so bili količinski prirasti majhni), na vseh ostalih sistemih se je poraba vode v letu 2011 zmanjšala. Na centralnem vodovodnem sistemu, preko katerega je bilo prodanih 99% skupnih količin vode, se je obseg prodaje glede na leto 2010 zmanjšal za 581 tisoč m³ oz. 2,7%. Količinska zmanjšanja obsegov prodane vode na lokalnih sistemih Rakitna, Pijava Gorica in Lipoglav so bila minimalna (realizirana v razponu od 162 m³ do 1.330 m³).

V MOL in občini Brezovica se je obseg prodaje vode v letu 2011 zmanjšal. Glede na leto 2010 se je poraba vode v MOL lani zmanjšala za 572 tisoč m³ oz. 2,8%. V sosednjih občinah Dol pri Ljubljani, Dobrova-Polhov Gradec in Škofljica so bile evidentirane nepomembno večje količine porabe vode.

Ekipe sektorja kanalizacije zagotavljajo okoli 270 tisoč prebivalcem in uporabnikom, ki opravljajo raznovrstne gospodarske in družbene dejavnosti, storitve odvajanja in čiščenja komunalne in padavinske odpadne vode ter industrijskih odplak na: centralnem kanalizacijskem sistemu za pretežni del MOL in manjša območja v občinah Medvode, Brezovica, Dobrova-Polhov Gradec in Škofljica ter 9 lokalnih kanalizacijskih sistemih: Črnuče, Brod-Šentvid in Gameljne na območju MOL, Pirniče v občini Medvode, Kamnik pod Krimom v

občini Brezovica, Škofljica v občini Škofljica, Horjul v občini Horjul ter Dobrova in Polhov Gradec v občini Dobrova-Polhov Gradec.

Sektor kanalizacije je na podlagi pogodb v letu 2011 izvajal vzdrževanje na devetih objektih kanalizacijskih sistemov, ki niso v upravljanju družbe in na padavinski kanalizaciji v MOL in občini Škofljica. Na podlagi pogodbe z občino Brezovica družba oz. sektor kanalizacije upravlja od 1. julija 2011 dalje tudi MKČN Laze.

Odvajanje odpadne vode je bilo nemoteno na vseh oskrbnih sistemih. Procesi čiščenja odplak iz centralnega kanalizacijskega sistema na CČN v Zalogu in tudi na ČN lokalnih kanalizacijskih sistemov so potekali brez prekinitev in posebnosti. Doseženi učinki čiščenja odpadne vode na CČN Ljubljana in lokalnih ČN so bili v letu 2011 boljši od pričakovanih (tudi vpliv manjših količin dotokov na ČN zaradi dolgih sušnih obdobj).

Glede na predhodno leto se je obseg prodanih storitev javne službe ravnanja s komunalnimi odplakami v letu 2011 zmanjšal za 2,4% oz. 381.606 m³ odplak. Obseg storitev odvajanja in čiščenja komunalne odpadne vode je bil za dober odstotek manjši od načrtovanega, zaostanek za načrtom je izkazan v obeh prodajnih skupinah.

V prodajni skupini gospodinjstev in neprofitnih dejavnosti je bil načrtovan fizični obseg 98,9% realiziran, obseg storitev se je glede na doseženega v letu 2010 zmanjšal za 2%. V prodajni skupini uporabnikov storitev za gospodarske namene, ki letno porabijo manj kot 4.000 m³ storitev, je bil obseg prodanih storitev za 5,3% manjši kot v letu 2010, načrtovan fizični obseg pa 99,1% izpolnjen.

V letu 2011 se je obseg obračunanih storitev odvajanja in čiščenja industrijske odpadne vode še naprej zmanjševal (tretje leto zapored). Manjše potrebe gospodarskih družb po storitvah so verjetno posledica manjših obsegov proizvodnje, ki se prilagajajo tržnim razmeram in lastnim finančnim zmožnostim, ter tehnoloških posodobljanj proizvodnih procesov.

Obseg prodaje storitev ravnanja z industrijskimi odplakami se je v letu 2011 glede na leto poprej zmanjšal za 3,8% oz. 163.612 m³. Pri prodajni skupini gospodarskih uporabnikov s porabo storitev več kot 4.000 m³ letno se je obseg storitev glede na leto 2010 zmanjšal za 1,9%, v skupini neposrednih zavezancev za monitoring se je obseg zmanjšal za 4,5%.

Sistem daljinske oskrbe s toploto družbe **Energetika Ljubljana** je v letu 2011 deloval brez večjih prekinitev in skladno z dogovorjenimi parametri. Obratovanje proizvodnih virov toplote (vroče vode in pare) v TE-TOL in TOS⁴ je potekalo vseskozi usklajeno. Proizvodnja v TE-TOL je bila izkoriščena maksimalno, saj je bilo za potrebe ogrevanja mesta Ljubljane v tem viru proizvedeno 94,4% (načrtovano 89,0%) od skupno proizvedene vroče vode (brez tehnološke pare). Posledično je zato realiziran nižji obseg proizvodnje vroče vode od načrtovanega v TOŠ. Vršni del proizvodnega vira TOŠ je bil v vročevodno omrežje vključen po potrebi v hladnejših dnevih. Družba je priključila na vročevodno omrežje 82 novih toplotnih postaj, priključna moč pa se je povečala za 13,2 MW.

Prodaja toplote v letu 2011 je znašala 1.196,3 GWh (od tega 194,9 GWh pare), kar je 7,4% manj kot v letu 2010 in 6,4% pod načrtovanim obsegom. Glavni razlog nižje prodaje je na strani manjše porabe energije za ogrevanje. Od TE-TOL je bilo nabavljeno 1.282,8 GWh toplote (1.149,2 GWh vroče vode in 133,6 GWh pare) oz. 6,5% manj kot leta 2010 in 0,5% več kot je bilo načrtovano za leto 2011.

Storitve systemskega operaterja distribucijskega omrežja zemeljskega plina je Energetika Ljubljana v letu 2011 opravljala zanesljivo in varno, brez večjih motenj in nepredvidenih prekinitev. Na plinovodnem omrežju je družba beležila povečanje priključne moči za 10,6 MW, kar je rezultat večjega števila priklopov kot odklopov glede na leto poprej. Po stanju

⁴ TE-TOL – Termoelektrarna toplarna Ljubljana, TOŠ – Toplarna Šiška - Energetika Ljubljana

konec leta 2011 ima družba evidentiranih 57.135 odjemnih mest, in sicer 54.789 gospodinjstev in 2.346 negospodinjstev. Po velikosti odjema prevladujejo priklopi z letnim odjemom do 1.500 m³ zemeljskega plina, ki predstavljajo kar 78,8% delež.

Na omrežju Energetike Ljubljana je v letu 2011 zemeljski plin, poleg Energetike Ljubljana, dobavljalo še pet dobaviteljev. Od skupno distribuiranih količin v višini 74.232.912 m³ je Energetika Ljubljana za druge dobavitelje zemeljskega plina distribuirala 1.966.849 m³ oz. 2,7%. Distribuirane količine zemeljskega plina so nižje tako od načrtovanih kot v primerjavi z letom prej. Realiziran obseg distribucije je soodvisen od prodaje plina, ki je v večjem obsegu namenjena za potrebe ogrevanja.

Energetika Ljubljana večji del zemeljskega plina dobavlja odjemalcem, kjer hkrati nastopa tudi s storitvami systemskega operaterja distribucijskega omrežja. Na distribucijskih omrežjih drugih systemskih operaterjev je v letu 2011 dobavila 3.473.104 m³ plina, kar predstavlja 4,6% vseh prodanih količin zemeljskega plina Energetike Ljubljana. V letu 2011 je Energetika Ljubljana dobavila 75.740.117 m³ zemeljskega plina, od tega 61,7% gospodinjstvom odjemalcem. Dejansko dobavljene količine plina so 1% nad načrtovanim obsegom in 5,9% pod obsegom dobave v preteklem letu, kar je predvsem posledica gibanja zunanjih temperatur v času ogrevalne sezone.

Proizvodnja toplote v družbi **TE-TOL** je potekala na osnovi Letne ter Dolgoročne pogodbe o dobavi toplote ter poslovnem in tehničnem sodelovanju, ki jo ima TE-TOL sklenjeno z družbo Energetika Ljubljana.

Skladno s pogodbama in potreb družbe Energetika Ljubljana je bilo proizvedeno 1.149,2 GWh ogrevne toplote ter 133,6 GWh tehnološke pare.

Poleg toplote je bilo v letu 2011 proizvedeno 387,8 GWh električne energije. Proizvodnja električne energije se je prilagajala dogovorjenim dnevnim voznim redom in količinskim planom proizvodnje glede na sklenjeno Letno pogodbo za odkup in prevzem pasovne električne energije za leto 2011 iz visokoučinkovite soproizvodnje, ki jo je družba sklenila s kupcem Energy Financing Team A.G. Switersland na podlagi javnega povabila k oddaji ponudb. Manjši delež električne energije (4,5 GWh) pa je družba prodala tudi na odprtem trgu električne energije.

Za realizacijo proizvodnje je bilo porabljeno 395.854 ton premoga in 75.449 ton lesnih sekancev. Iz lesnih sekancev kot obnovljivega vira energije je bilo proizvedene 37,4 GWh električne energije in 101 GWh ogrevne toplote. Energija iz lesnih sekancev tako za leto 2011 predstavlja dobrih 10% odstotkov zelene električne energije in 11% zelene toplote.

Snaga v okviru dejavnosti zbiranja in prevoza odpadkov izvaja storitve rednega zbiranja in prevoza iz gospodinjstev in pogodbeni odvoz odpadkov iz proizvodnje, obrti in storitvenih dejavnosti (v nadaljevanju: POSD). Redni odvoz odpadkov iz gospodinjstev Snaga izvaja na območju Mestne občine Ljubljana in šestih občin družbenic Javnega holdinga: Brezovica, Dol pri Ljubljani, Dobrova-Polhov Gradec, Horjul, Medvode in Škofljica, ter občin Velike Lašče, Ig in Vodice. Zbranih in odpeljanih je bilo v letu 2011 nekaj manj kot 142 tisoč ton odpadkov, od tega 92,7% komunalnih odpadkov in 7,3% nekomunalnih odpadkov.

V sistem zbiranja in prevoza mešanih komunalnih in ločeno zbranih odpadkov na zbiralnicah je vključenih 361.882 prebivalcev, kar predstavlja 98,1% vseh prebivalcev, ki živijo na teh območjih, medtem ko je v sistem zbiranja in prevoza biološko razgradljivih odpadkov iz gospodinjstev vključenih 293.130 prebivalcev.

V letu 2011 je v okviru te GJS dosežen 31,9-odstotni delež ločeno zbranih in izločenih odpadkov, kar je znatno boljše od pričakovanega in tudi v primerjavi z letom 2010.

Konec leta 2011 je bilo v primerjavi s stanjem konec leta 2010 nameščenih skupaj 5.078 posod več in s tem za 7,1% dvignjen nivo storitev zbiranja in odvoza komunalnih odpadkov,

pri čemer pa se nadaljuje trend upadanja obračunske prostornine posod (MKOG), v letu 2011 glede na leto 2010 za 5,9%.

Na področju zbiranja in odvoza mešanih komunalnih odpadkov iz gospodinjstev (MKOG) se tudi v letu 2011 nadaljuje trend upadanja zbranih odpadkov, kar je posledica več ločeno zbranih odpadkov. Nadaljuje se tudi trend zamenjave posod z večjo prostornino za posode z manjšo prostornino, število posod za ostanke mešanih komunalnih odpadkov se iz meseca v mesec povečuje, obračunska prostornina teh posod pa zmanjšuje. Konec leta 2011 je bilo v primerjavi s koncem leta 2010 nameščenih 904 posod za MKOG več in s tem za 2,0% dvignjen nivo storitve.

V letu 2011 je bilo na odlagališče Barje odloženih manj komunalnih odpadkov, kot je bilo načrtovano, in tudi manj kot predhodno leto predvsem zaradi zmanjšanja mešanih komunalnih odpadkov iz gospodinjstev in kosovnih odpadkov, kar je tudi cilj Snage. Snaga je konec februarja 2011 pričela s sortiranjem kosovnih odpadkov, kar se pozitivno odraža tudi na upadanju mase sprejetih in odloženih kosovnih odpadkov na odlagalna polja.

V letu 2011 je bilo v primerjavi s predhodnimi leti s strani MOL namenjenih manj proračunskih sredstev za pokrivanje stroškov izvajanja dejavnosti urejanja in čiščenja občinskih cest. Zaradi tega je Snaga morala zmanjševati obseg izvajanja določenih storitev, s čimer se je tudi posledično zniževal komunalni standard in nivo čistoče v Ljubljani.

Skozi vse leto 2011 je Snaga urejala javne sanitarije na lokacijah Tromostovje, Plečnikov podhod, Zmajski most in Plava laguna. Poleg navedenih lokacij je urejala in vzdrževala tudi dve kemični sanitarni enoti na lokaciji Park Tivoli ob ribniku. Z julijem 2011 je Snaga v upravljanje prevzela tudi nove javne sanitarije Bukvarna in Zvezda na Kongresnem trgu.

Avgusta 2011 je družba skladno z dogovorom z MOL in odobritvijo župana MOL uvedla nov način obratovanja javnih sanitarij. S spremenjenim načinom obratovanja javnih sanitarij je zagotovljeno periodično čiščenje in urejanje in ne več stalna prisotnost zaposlenih Snage na javnih sanitarijah. Začasno, do zagotovitve sredstev za vzpostavitev sistema plačevanja uporabnine javnih sanitarij z Urbana kartico in kovančniki, je ukinjeno tudi pobiranje uporabnine in je uporaba javnih sanitarij brezplačna.

Družba **Ljubljanski potniški promet** opravlja prevoz potnikov na podlagi Zakona o prevozih v cestnem prometu. Prevoz opravlja na območju Mestne občine Ljubljana, nekatere proge pa segajo tudi izven MOL (3B, 3G, 6B, 19I, 19B, 25, 27, 28). Prevoz potnikov je na območju Ljubljane in okolice zagotovljen vse dni v letu, vendar z različnim obsegom. Med letom se vozni redi uskladijo s šolskim koledarjem in poletnimi počitnicami, tako da je največji obseg prevoza pozimi, med tednom je manjši obseg v soboto in nedeljo, čez dan pa je največ avtobusov v prometu v času jutranje in popoldanske konice.

Opravljenih je bilo 41.614.656 potovanj in prevoženih 11.144.493 kilometrov na linijah in posebnih linijskih prevozih skupaj. Število potovanj je glede na leto 2010 nižje za 2,8% in 2,3% nižje od načrtovanih. Število prevoženih kilometrov je glede na leto 2010 nižje za 3,8% in 3,6% nižje od načrtovanih.

V letu 2011 so bile izvedene naslednje spremembe na področju linij: marca 2011 je s poskusnim obratovanjem prenehala linija mestnega potniškega prometa številka 1D. Linija 1D je bila uvedena na pobudo Četrtna skupnosti Vič in je poskusno potekala na relaciji Mestni log - Dolgi most. 29.8.2011 je družba podaljšala linijo 3 (3G) do Grosuplja. Oktobra je z namenom, da bo linija hitrejša, ukinila nekatera postajališča v obeh smereh. 29.8.2011 je družba podaljšala linijo 19 (19I) do Iga.

Konec leta je bilo v voznem parku družbe 217 avtobusov in sicer 63 enojnih in 154 zgibnih. Povprečna starost voznega parka se je konec leta 2011 znižala za 1 mesec v primerjavi s

koncem leta 2010, saj je družba nabavila 20 novih avtobusov. V voznem parku pa je konec leta 2011 še vedno obratovalo 18 avtobusov, starejših od 19 let.

Družba **BUS** je osnovno dejavnost izvajala v skladu s koncesijsko pogodbo in poslovnim načrtom za leto 2011. Redne linije medkrajevnega potniškega prometa potekajo v skupni dolžini 782 km na območju Mestne občine Ljubljane in občin: Borovnica, Brezovica, Vrhnika, Logatec, Horjul, Dobrova - Polhov Gradec, Medvode, Vodice, Mengeš, Cerklje na Gorenjskem, Ivančna Gorica, Grosuplje, Videm – Dobrepolje, Škofljica, Ig in Gorenja vas-Poljane. Mreža linij je izrazito radialna, linije potekajo iz zunanjih naselij do središča prestolnice, na območju zunaj meja Mestne občine Ljubljane pa je tudi nekaj lokalnih povezovalnih linij.

V medkrajevnem linijskem prevozu potnikov je bilo v letu 2011 prevoženih 3.215.247 kilometrov in 1.360.753 prepeljanih potnikov. Število prevoženih kilometrov v letu 2011 je za 1,8% nižje od števila prevoženih kilometrov v letu 2010 in 1,1% nižje od načrtovanega. Število prepeljanih potnikov v letu 2011 je v primerjavi s številom prepeljanih potnikov v letu 2010 nižje za 17,6% in 16,6% nižje od načrtovanega.

Prevoze za šolsko leto 2010/2011 je družba opravljala za 20 osnovnih šol. V letu 2011 je bilo prevoženih 621.134 kilometrov in prepeljanih 1.611.752 potnikov. Število prevoženih kilometrov v letu 2011 v primerjavi s številom prevoženih kilometrov v letu 2010 višje za 9,4% in 9,6% višje od načrtovanega. Število prepeljanih potnikov v letu 2011 je za 1,6% višje od števila prepeljanih potnikov v letu 2010 in 2,0% nižje od načrtovanih.

Na občasnih prevozih je bilo prevoženih 420.850 kilometrov in prepeljanih 161.745 potnikov. Število prevoženih kilometrov je 10,4% nižje kot lansko leto in 11,1% nižje od načrtovanega. Število prepeljanih potnikov je 7,1% nižje glede na preteklo leto in 2,1% nižje od načrtovanih.

Konec leta 2011 je bilo v voznem parku družbe BUS 64 enojnih avtobusov. Starost avtobusov se povečuje, saj zamenjave vozil niso realizirane v potrebnem obsegu. V letu 2011 je družba kupila 4 linijske standardne avtobuse. Povprečna starost avtobusov je bila konec leta 2011 za 7 mesecev višja kot konec leta 2010.

2.6 Poročilo o naložbeni dejavnosti

Poslovni načrti družb Vodovod-Kanalizacija, Energetika Ljubljana, Snaga ter LPP za leto 2011 so bili potrjeni na seji Sveta ustanoviteljev dne 27.1.2011. Istega dne je bil na skupščini Javnega holdinga sprejet tudi Poslovni načrt Javnega holdinga. Skupščina Javnega holdinga je dne 5.10.2011 sprejela Rebalans poslovnega načrta družbe Vodovod-Kanalizacija in družbe Energetika Ljubljana za leto 2011.

Svet ustanoviteljev je na seji dne 20. julija 2007 podal soglasje k sklenitvi internih posojilnih pogodb med obveznima gospodarskima javnima službama družbe VO-KA, začasno uporabo razpoložljivih sredstev amortizacije zaradi izvedbe nujnih, z rebalansom načrtovanih naložb na področju oskrbe s pitno vodo. S tem je bila dana podlaga za investicijsko dejavnost javnega podjetja v navedenem in nadaljnjih poslovnih letih ter v nadaljnjih letih hkrati obveznost za vračilo teh sredstev med službama oziroma dejavnostima.

V okviru investicijskega načrta za leto 2011 so bile opredeljene naloge, ki so po obsegu, strukturi in dinamiki v posameznih javnih podjetjih opredeljene kot strokovno tehnično potrebne in tudi izvedljive v načrtovanem letnem obdobju.

Vrednost načrtovanih investicijskih nalog z zagotovljenimi viri financiranja za leto 2011 (z upoštevanimi rebalansi) je znašala 57.937.600 EUR, od tega 44.654.621 EUR načrtovane investicije z viri in v lasti družb ter 13.282.979 EUR z občinskimi viri ter v lasti občin.

Skupna vrednost realiziranih investicijskih nalog podjetij je v letu 2011 znašala 37.482.174 EUR, od tega investicije s sredstvi družb v višini 28.327.870 EUR ter investicije s sredstvi občin 9.154.304 EUR. V investicije s sredstvi družb so vštete tudi realizirane investicije v višini 253.860 EUR iz naslova prenosa poslovnih deležev (na osnovi brezplačnega prenosa podjetij na Mestno občino Ljubljana v letu 2007) ter pogodbe za Mesarski most, ki jih je zagotovil Javni holding in jih v zbirnih tabelah po občinah prikazujemo ločeno.

Za izpolnitev najnujnejših investicijskih nalog je Javni holding, skladno s sklepom skupščine družbenikov, dodatno zagotovil 2.492.846 EUR za izvedbo najnujnejših investicijskih nalog iz poslovnega načrta javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija za leto 2011, ki pa so bila le delno črpana v tem letu. Javni holding po vsakokratnem sklepu skupščine od leta 2003 dalje zagotavlja sredstva za nujne investicije podjetja Vodovod-Kanalizacija, na način, da je Javni holding na podlagi zahtevkov o realiziranih investicijah nakazal podjetju sredstva, jih ob nakazilu prikazal kot dane avanse, ob aktiviranju investicij pa kot druge poslovne odhodke, kar je seveda negativno vplivalo na rezultat Javnega holdinga. Skupščina Javnega holdinga je dne 3.6.2009 sprejela sklep, da se sredstva, namenjena za realizacijo investicijskih vlaganj, zagotovijo le v obliki povečanja osnovnega kapitala podjetja Vodovod-Kanalizacija, na način, da se vlagajo sredstva do višine odobrenih in še neporabljenih sredstev. V letu 2011 je bilo tako iz tega naslova skupaj realizirano 1.663.251 EUR investicij (iz pogodb od leta 2008 do 2011).

Z dnem 1.1.2010 je bil izveden prenos sredstev v upravljanju oziroma gospodarske javne infrastrukture na Mestno občino Ljubljana in primestne občine, ter od tega dneva dalje obračunana najemnina, ki jo zaračunavajo lastnice infrastrukture javnima podjetjema Vodovod-Kanalizacija in Snaga kot izvajalcema gospodarskih javnih služb. S tem se zniža znesek obračunane amortizacije javnega podjetja in s tem zniža vir financiranja investicij javnega podjetja. Tako je posledično načrtovana in realizirana vrednost investicij podjetij Snaga in Vodovod-Kanalizacija v letu 2010 kot v naslednjih letih nižja za več kot 5 milijonov EUR in s tem oteženo zagotavljanje pripadajočih deležev investicij v bodoče. Podjetja z lastnimi sredstvi zagotavljajo le investicije v obnovo in nadomestitve, kot investitorji novogradenj pa nastopajo le občine, kot lastnice infrastrukture, ki z najemninami in drugimi namenskimi prihodki proračuna zagotavljajo razvoj infrastrukture.

Javni holding je realiziral investicije v skupni višini 445.287 EUR. Za obnove in nadomestitve je bilo porabljeno 122.663 EUR. V januarju 2011 je bila izvedena obnova osebne računalniške opreme, ki ni bila zaključena v letu 2010, nastali pa so tudi dodatni stroški predvsem na mrežni komunikacijski opremi zaradi povezave TE-TOL - Javni holding. Za investicije v razvoj je Javni holding porabil 322.624 EUR. Večina investicij v razvoj je vezanih na realizacijo informacijske rešitve SAP za potrebe TE-TOL, kjer so bili implementirani SAP moduli v enakem obsegu kot za druga javna podjetja. Povezano s tem pa se beleži tudi povečanje števila licenc tako na SAP kot tudi na dokumentnem sistemu. V sklopu projekta prenosa podpornih služb TE-TOL na Javni holding so bili za 17 novih sodelavcev urejeni in opremljeni poslovni prostori.

Realizacija investicij v obnovo in razvoj omrežja (tako družbe Vodovod-Kanalizacija kot Energetika Ljubljana) je v velikem obsegu pogojena s sočasno gradnjo ostale komunalne ali cestne infrastrukture. Sočasnost gradnje, z vidika vseh udeležencev kot investitorjev, predstavlja stroškovno gledano po eni strani veliko prednost (določene prihranke in samo enkratne posege v prostor), po drugi strani pa za družbe pomeni časovne zamike gradenj v posameznih letih zaradi usklajevanj z drugimi udeleženci gradenj.

Družba **VO-KA** je v obnove ter razvoj komunalne infrastrukture in delovno opremo izvajalcev v letu 2011 realizirala 6.416.995 EUR, kar predstavlja 70,3% načrtovane vrednosti za obravnavano leto.

Vrednost investicij v obnove in nadomestitve je v letu 2011 znašala 4.137.653 EUR, od tega v zamenjave cevovodov za distribucijo pitne vode in za odvajanje odplak je bilo vloženih 2.495.411 EUR. Za obnove infrastrukturnih objektov in zamenjave v njih vgrajene obratovalne opreme je bilo lani porabljenih skupaj 965.802 EUR, za zamenjave in posodobitve osnovnih sredstev, ki jih potrebujejo izvajalci v osnovnih dejavnostih in v podpornih procesih, je bilo porabljenih 676.440 EUR.

Vrednost investicij v razvoj je znašala 2.279.342 EUR, od tega pretežni del v gradnje infrastrukturnih objektov in omrežij za odvajanje in čiščenje odplak v višini 1.343.576 EUR ter skupno 431.280 EUR stroškov realiziranih razvojnih projektov za oskrbo z vodo. Poleg tega je bilo 504.486 EUR vloženih v razvojne projekte, namenjene predvsem izboljšavam učinkovitosti delovanja in načrtovanja komunalnih oskrbnih sistemov in večji kakovosti storitev.

Skupna vrednost investicijskih naložb družbe **Energetika Ljubljana** je v letu 2011 znašala 13.885.893 EUR, kar predstavlja 68,7% načrtovane vrednosti za obravnavano leto.

Za obnove in nadomestitve neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev je bilo v obravnavanem obdobju porabljeno 3.078.071 EUR, kar predstavlja 30,9% načrtovane vrednosti. Za obnove energetskih virov je bilo porabljeno 133.569 EUR, za obnovo omrežja 1.116.444 EUR ter za ostale obnove in nadomestitve v osnovna sredstva 1.828.058 EUR. Glavni razlog za nedoseženo načrtovano vrednost na obnovah energetskih virov je na predvideni obnovi dveh vročevodnih in enega parnega kotla, kjer družba tudi v letu 2011 ni mogla izbrati ustreznega izvajalca. V letu 2012 bo postopek javnega naročila ponovljen.

Za realizacijo razvojnih nalog je bilo v letu 2011 porabljeno 10.807.822 EUR (vključno s postavkami iz plana preteklih let in izven plana), kar predstavlja 5,3% več kot je bila načrtovana vrednost za leto 2011. Ciklus izvajanja razvojnih nalog se je v glavnini pričel po zaključku spomladanske ogrevalne sezone in se pri nekaterih investicijah nadaljuje tudi v leto 2012.

V letu 2011 je **Snaga** izvedla skupaj za 1.894.894 EUR investicij, kar predstavlja 23,5% načrtovane vrednosti. Manjša realizacija investicij v letu 2011 od načrtovanih je predvsem zaradi zamika načrtovane gradnje kompleksa Snage.

Vrednost investicij v obnove in nadomestitve je znašala 277.035 EUR, za razvoj pa je bilo porabljeno 1.617.859 EUR.

Družba **Ljubljanski potniški promet** je za investicije v letu 2011 porabila 5.099.124 EUR, kar predstavlja 87,9% veljavnega letnega načrta investicij. Sredstva so bila porabljena za nabavo 20 avtobusov v vrednosti 4.726.500 EUR, 372.624 EUR pa je bilo porabljeno za druge investicije (obnovo vodovoda 180.981 EUR, nakup licenc SAP 56.775 EUR ter druge investicije v delovna sredstva).

Družba **BUS** je za investicijska vlaganja v letu 2011 porabila 585.676 EUR, kar pomeni 83,6% načrtovanih investicij v letu 2011. Poraba investicijskih sredstev je naslednja: za nakup 4 avtobusov je družba porabila 583.196 EUR in za 1 kartični tiskalnik 2.480 EUR.

2.7 Raziskave in razvoj

Usmerjenost k motiviranju raziskovalnih dejavnosti v družbah zaposlenih strokovnjakov in njihovem sodelovanju v različnih projektnih skupinah je temeljno pravilo Javnega holdinga ter družb v skupini. Uporabne novosti raziskovalnega dela so lahko vzvod povečanja dodane vrednosti. Lastne izkušnje družb v skupini kažejo, da tehnično tehnološke novosti ter poznavanje posebnosti izvajanja dejavnosti lahko bistveno prispevajo k povečanju kakovosti storitev, prihranku energentov, znižanju vplivov na okolje ali znižanju proizvodnih stroškov. Raziskovalne aktivnosti so usmerjene na področje vodnih virov, podzemnih voda ter pitne vode, na področje racionalizacije obratovanja sistemov daljinskega ogrevanja in oskrbe s plinom, na vpliv uvedbe hibridnih avtobusov v promet.

V zadnjem desetletju se raziskovalne aktivnosti, v katere se vključuje družba **VO-KA**, odvijajo predvsem na področjih vodnih virov, podzemnih voda in pitne vode, manj na področjih celovitega sistema oskrbe s pitno vodo ter ravnanja z odplakami. Osredotočenost na podtalnico je odraz vedno novih težav, ki se pojavljajo pri zagotavljanju varnosti oskrbe. V letni poslovni načrt je bilo vključenih več raziskovalnih aktivnosti in projektov, ki so večletni in VO-KA (so)financira z lastnimi poslovnimi sredstvi. Člani notranje neformalne raziskovalne skupine svoje raziskovalne sposobnosti preizkušajo na nekaterih večjih projektih skupnega pomena, ki jih financirajo zunanje institucije. Usposobljenost članov notranje raziskovalne skupine je uveljavljena tudi v širšem evropskem merilu, kar dokazuje družbi VO-KA zaupano vodenje mednarodnega projekta INCOME, ki poteka od začetka leta 2009 in bo zaključen v letu 2012.

V letu 2011 so v družbi **Energetika Ljubljana** potekale aktivnosti na projektu izvedbe ukrepov za izboljšanje obratovanja distribucijskega omrežja sistema daljinskega ogrevanja in obratovanja toplotnih postaj. Izdelana je bila novelacija Tehničnih zahtev za graditev vročevodnega omrežja in toplotnih postaj ter za priključitev stavb na vročevodni sistem. V letu 2012 sledi sprejem novih Tehničnih zahtev in implementacija novih rešitev v prakso s spremembo načrtovanja in vzdrževanja toplotnih postaj.

Na področju oskrbe z zemeljskim plinom je družba izdelala več hidravličnih analiz plinovodnega omrežja za oskrbo obstoječih in načrtovanih območij plinifikacije, z namenom širitve in racionalizacije obratovanja distribucijskega omrežja zemeljskega plina. Korak naprej je bil izveden na pripravi hidravličnega modela distribucijskega omrežja zemeljskega plina, pri čemer so se zaposleni na tem projektu ukvarjali predvsem s posodobitvijo obstoječe programske opreme in kalibracijo modela na posameznih manjših območjih oskrbe s podatki meritev stanja na omrežju in v regulacijskih postajah.

Hidravlična analiza obstoječega plinovodnega omrežja v MOL in v občini Škofljica je potrdila možnost širitve v občino Grosuplje. Za območje občine Grosuplje je bila izdelana zasnova razvojne rešitve plinovodnega omrežja, na osnovi katere družba preverja ekonomičnost investicije. Morebiten dogovor o plinifikaciji pričakujemo v letu 2012. Družba sodeluje pri izdelavi Lokalnega energetskega koncepta občine Grosuplje z vključitvijo plinifikacije kot stebra oskrbe občine z energijo za ogrevanje stavb.

Posebno težo opravljenega razvojnega dela na področju uvedbe nove storitve – ponudbe hladu, predstavlja izvedba projekta lokalnega sistema daljinskega hlajenja na območju Športnega parka Stožice. V letu 2011 je bilo zaključeno obdobje poskusnega obratovanja, v katerem je bila izvedena usposobitev sistema, garancijske meritve pa bodo zaradi nedoseganja pogodbenih parametrov agregatov ponovljene v letu 2012. Trenutno sta na sistem priključena večnamenski stadion in športna dvorana. Priključitev največjega odjemalca na sistem je predvidena konec leta 2012, ko se napoveduje izgradnja trgovsko - zabavišnega centra. Družba pričakuje, da bo do izgradnje in priključitve objekta dejansko

čim prej prišlo, s čimer bo lokalni sistem daljinskega hlajenja zaživel v polni meri, njegova izgradnja pa bo tako obratovalno kot ekonomsko dosegla svoj namen.

Na dejavnosti odlaganja odpadkov **Snaga** fokusira razvojne usmeritve zlasti na pravočasno reševanje problema odlagalnih površin. Družba je pričela z aktivnostmi za pridobitev novih površin za odlaganje. MOL je južno od sedanjega odlagališča v svojem prostorskem načrtu predvidela površine za širitev. Sprožene so bile tudi aktivnosti pri urejanju zemljiškolastrniških razmerij, kar ureja ustrezen oddelek Mestne uprave MOL, hkrati pa je Snaga aktivirala oddelke za urbanizem za potrebne korake pri pripravi potrebnih dokumentov.

Februarja 2011 je z rednim obratovanjem pričela sortirnica za sortiranje kosovnih odpadkov, s čimer se je zmanjšala masa odloženih kosovnih odpadkov. Uveden je bil tudi nov način zbiranja kosovnih odpadkov na osnovi naročila.

Na področju vzdrževanja javnih sanitarij je bila uvedena uporaba javnih sanitarij brez plačila uporabnine, kar je bistveno zmanjšalo onesnaženost mestnih površin z urinom in iztrebki ter zmanjšalo smrad, na drugi strani pa število zaposlenih in s tem stroške vzdrževanja.

Družba **LPP** je vključena v projekt Civitas ELAN, ob obisku je evropska komisija neformalno potrdila spremembo ukrepa, da LPP kupi plinske avtobuse, ravno tako je bil projekt izgradnje plinske polnilnice dokončan v letu 2011. V skladu z zahtevami je LPP začel z meritvami in primerjavami in sicer: avtobus na klasičen (dizel) pogon, avtobus na hibridni pogon in avtobus na CNG. V decembru so bile izvedene meritve na avtobusu na klasičen in na hibriden pogon. Na meritvah na CNG so se pojavili problemi s kondenzom, kar z dobaviteljem opreme za meritve ureja predstavnik Fakultete za strojništvo. V decembru je bilo izdelanih več poročil in med njimi tudi eno izmed ključnih poročil na tem ukrepu. V letu 2012 se pričakuje zadnji sklop meritev razširjen tudi z meritvami trdnih delcev, ki bo izveden med vožnjo avtobusov. Poleg tega bodo izvedena še zadnja šolanja voznikov v sklopu letnih izobraževanj in sicer na temo ekonomičnosti vožnje.

Družba je vključena tudi v evropski projekt Bike Intermodal, katerega namen je razvoj prototipa zložljivega kolesa, poizkusna izdelava, testiranje in uporaba na prometnih sredstvih javnega potniškega prometa in bo sodelovala pri testiranju uporabe prototipov zložljivih koles na mestnih avtobusih. V sodelovanju s podjetjem Studio-moderna je LPP na test dobili dve zložljivi kolesi (BigFish), ki sta bili po enem mesecu vrnjeni. V letu 2012 jih bo LPP zopet dobil na posodo. V letu 2012 se pričakuje, da bo LPP razdeljeval kolesa Brompton in tudi BigFish. V raziskavo bodo tako vključeni uporabniki, ki bodo podali svoje mnenje o uporabi koles. Podatki bodo zbrani in predstavljeni v poročilu.

2.8 Javna naročila

Javni holding in povezane družbe vodijo postopke javnega naročanja v skladu z Zakonom o javnem naročanju na vodnem, energetskem, transportnem področju in področju poštne storitev in v skladu z Uredbo o seznamih naročnikov, področni zakonodaji skupnosti, seznamih gradenj in storitev, obveznih informacijah v objavah, opisih tehničnih specifikacij in zahtevah, ki jih mora izpolnjevati oprema za elektronsko naročanje.

Javni holding je v okviru Sektorja za javna naročila v letu 2011 izvedel 315 postopkov javnih naročil, od tega 22 skupnih, 20 za Javni holding, 103 za Energetiko Ljubljana, 83 za VO-KA, 76 za Snago in 11 za LPP. Navedeni sektor je poleg tega nudil strokovno pomoč in podporo pri izvedbi postopkov, ki so jih javna podjetja izvajala sama (mala naročila). Na podlagi dogovora med Javnim holdingom in Mestno občino Ljubljana so sodelavci Sektorja za javna naročila v letu 2011, kot člani strokovnih komisij, sodelovali tudi v dveh postopkih javnih naročil, ki jih je vodila Mestna občina Ljubljana in katerih vrednost je presegala 1 mio EUR.

Na osnovi sklenjenih pogodb o izvajanju strokovno-tehničnih in organizacijskih storitev med Javnim holdingom in povezanimi javnimi podjetji ter organizacijskega navodila je postopke javnega naročanja za povezana javna podjetja vodil Javni holding, Sektor za javna naročila, in sicer vsa naročila blaga in storitev, katerih vrednost je enaka ali višja od 80.000 EUR, in vsa naročila gradenj, katerih vrednost je enaka ali višja od 160.000 EUR. Vsa javna naročila je družba izvajala transparentno v okviru zakonskih predpisov.

Za družbo **VO-KA** je bilo zaključenih 77 postopkov javnih naročil, od tega 17 postopkov za oddajo naročil blaga, 37 postopkov za oddajo naročil gradenj in 22 postopkov za oddajo naročil storitev. Vrednost podpisanih pogodb, okvirnih sporazumov oziroma aneksov je znašala 13.872.499 EUR brez DDV. V letu 2011 je bila družba udeležena še v 13 skupnih postopkih javnih naročil, ki jih je izvedel Javni holding, od teh 2 postopka za oddajo naročil blaga, 9 postopkov za oddajo naročil storitev in 2 postopka za oddajo naročila gradenj.

Za družbo **Energetika Ljubljana** je bilo zaključenih 106 postopkov javnih naročil, od tega 7 postopkov za oddajo naročil blaga, 87 postopkov za oddajo naročil gradenj in 12 postopkov za oddajo naročil storitev. Vrednost podpisanih pogodb, okvirnih sporazumov oz. aneksov je znašala 5.859.121 EUR brez DDV. Energetika Ljubljana pa je bila udeležena še v 15 skupnih postopkih, ki jih je v letu 2011 izvedel Javni holding. Od tega je bil 1 postopek za oddajo naročil blaga, 13 postopkov za oddajo naročil storitev in 1 postopek za oddajo naročila gradenj.

Za družbo **Snaga** je bilo zaključenih 85 postopkov javnih naročil, od tega 25 postopkov za oddajo naročil blaga, 19 postopkov za oddajo naročil gradenj in 41 postopkov za oddajo naročil storitev. Vrednost podpisanih pogodb okvirnih sporazumov oziroma aneksov je znašala 16.227.651 EUR brez DDV. V letu 2011 je bila družba udeležena še v 11 skupnih postopkih, ki jih je v letu 2011 izvedel Javni holding, od tega 1 postopek za oddajo naročil blaga in 10 postopkov za oddajo naročil storitev.

Za družbo **LPP** je bilo zaključenih 75 postopkov javnih naročil, od tega 42 postopkov za oddajo naročil blaga, 4 postopki za oddajo naročil gradenj in 18 postopkov za oddajo naročil storitev. Vrednost podpisanih pogodb, okvirnih sporazumov oziroma aneksov je znašala 5.912.683 EUR brez DDV. V letu 2011 je bila družba udeležena še v 8 skupnih postopkih za oddajo naročil storitev, ki jih je v letu 2011 izvedel Javni holding.

Družba **Bus** je bila udeležena v 2 skupnih postopkih za oddajo naročil storitev, ki jih je v letu 2011 izvedel Javni holding.

2.9 Upravljanje s kadri

Na koncu leta 2011 oziroma na dan 31.12.2011 je bilo v skupini Javni holding 2.516 zaposlenih. Skupno število je v primerjavi s preteklim letom večje, ker je z dnem 11.4.2011 družba TE-TOL postala del skupine. Če se upošteva le podatke brez zaposlenih iz družbe TE-TOL na dan 31.12.2011, pa se je število zaposlenih zmanjšalo za 26.

Povprečno število zaposlenih v skupini na podlagi delovnih ur v letu 2011 je 2.485,91, leto poprej pa 2.242,75⁵. Povprečna mesečna bruto plača je v letu 2011 znašala 1.711,95 EUR⁶, v letu 2010 pa 1.717,31 EUR.

Na koncu leta 2011 oziroma na dan 31.12.2011 je bilo v **Javnem holdingu** zaposlenih 205 delavcev, kar je v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2010 za 6 delavcev oziroma 3% manj in je tudi 3% manj glede na stanje načrtovano na dan 31.12.2011. Povprečno število

⁵ Podatek za leto 2010 brez družbe TE-TOL.

⁶ V izračunu povprečne bruto mesečne plače je upoštevan podatek družbe TE-TOL na letnem nivoju.

zaposlenih na podlagi delovnih ur v letu 2011 je 189,87, leto poprej pa 152,14⁷. Povprečna mesečna bruto plača je v letu 2011 znašala 2.391,06 EUR, v letu 2010 pa 2.591,96 EUR.

Na zadnji dan leta 2011 je bilo v družbi **Vodovod-Kanalizacija** zaposlenih 360 delavcev, kar je v primerjavi z 31.12.2010 enako število delavcev in 2% manj od načrtovanega stanja na dan 31.12.2011. V letu 2011 je bilo v družbi povprečno 352,01 zaposlenih po delovnih urah, primerjalno na predhodno leto se je število zmanjšalo za 20,28 zaposlenega po urah oziroma za 5,4%. Povprečna mesečna bruto plača je v letu 2011 znašala 1.783,26 EUR, v letu 2010 pa 1.925,31 EUR.

Ob koncu leta 2011 je bilo v družbi **Energetika Ljubljana** zaposlenih 329 delavcev, kar je 1,5% več kot konec leta 2010 (324 delavcev) in 0,9% manj glede na načrtovano stanje 31.12.2011 (332 delavcev). Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v letu 2011 je 318,17, leto poprej pa 332,78. Povprečna mesečna bruto plača je v letu 2011 znašala 1.921,42 EUR, v letu 2010 pa 1.966,16 EUR.

V družbi **TE-TOL** je bilo na dan 31.12.2011 zaposlenih 285 delavcev, kar je v primerjavi z 31.12.2010 povečanje za 1 delavca, prav tako pa povečanje za 1 delavca glede na načrtovano stanje na dan 31.12.2011. Povprečno število zaposlenih iz ur v letu 2011 je bilo 288,83, v predhodnem letu pa 293,67. Povprečna mesečna bruto plača je v letu 2011 znašala 2.090,88 EUR⁸, v letu 2010 pa 2.008,59 EUR.

Na dan 31.12.2011 je bilo v družbi **Snaga** zaposlenih 472 delavcev, kar je v primerjavi z 31.12.2010 za 10 delavcev oziroma 2,2% več in 8,3% manj glede na načrtovano stanje na dan 31.12.2011. Povprečno število zaposlenih iz ur v letu 2011 je bilo 455,90, v predhodnem letu pa 453,78. Povprečna bruto mesečna plača je v letu 2011 znašala 1.364,08 EUR, v letu 2010 pa 1.419,63 EUR.

Na dan 31.12.2011 je bilo v družbi **LPP** zaposlenih 764 delavcev, kar je v primerjavi z 31.12.2010 za 33 delavcev oziroma 4,2% manj in 5,1% manj glede na načrtovano stanje. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur je v letu 2011 znašala 771,53, leto poprej pa 821,82. Povprečna mesečna bruto plača je v letu 2011 znašala 1.500,41 EUR, v letu 2010 pa 1.533,21 EUR.

V družbi **BUS** je bilo na dan 31.12.2011 zaposlenih 101 delavcev, kar je v primerjavi z 31.12.2010 za 2 delavca manj, oziroma 1,9% manj in 4,7% manj glede na stanje načrtovano na dan 31.12.2011. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v letu 2011 je 109,60, leto poprej pa 109,94. Povprečna mesečna bruto plača je v letu 2011 znašala 1.636,02 EUR, v letu 2010 pa 1.654,24 EUR.

⁷ Z dnem 1.4.2010 je na Javni holding prešlo 169 zaposlenih, pred tem pa je bilo v Javnem holdingu 40 zaposlenih.

⁸ V izračunu povprečne bruto mesečne plače družbe TE-TOL je upoštevan podatek družbe na letnem nivoju.

➤ **Struktura zaposlenih**

V skupini je bilo na dan 31.12.2011 zaposlenih 427 žensk, kar predstavlja 17% vseh zaposlenih v skupini in 2.089 moških, kar predstavlja 83% vseh zaposlenih v skupini.

Stopnja izobrazbe	Povprečno stanje zaposlenih v 2011	Delež v %	Povprečno stanje zaposlenih v 2010	Delež v %	Indeks 11/10
I.	189,6	7,5	185,8	102,0	102,0
II.	122,7	4,8	117,4	5,1	104,5
III.	62,1	2,5	65,1	2,8	95,4
IV.	981,8	38,8	917,9	40,0	107,0
V.	615,6	24,3	558,4	24,4	110,2
VI.	190,1	7,5	141,5	6,2	134,3
VII.	341,2	13,5	283,3	12,4	120,4
VIII.	28,0	1,1	22,8	1,0	122,8
IX.	2,0	0,1	1,0	0,0	200,0
Skupaj	2.533,1	100,0	2.293,2	193,9	110,5

Povprečna stopnja izobrazbe zaposlenih v letu 2011 je bila srednješolska izobrazba.

➤ **Invalidi**

Konec meseca decembra 2011 je bilo v skupini Javni holding skupaj zaposlenih 147 invalidov z različnimi omejitvami, kar je 27 več kot v preteklem letu. Glede na število vseh zaposlenih (2.516 delavcev) znaša delež invalidov 5,8%. Če se upošteva le podatke brez zaposlenih iz družbe TE-TOL na dan 31.12.2011, pa se je število invalidov povečalo za 2.

➤ **Skrb za varnost in zdravje zaposlenih**

Z namenom dolgoročnega povečanja socialne varnosti oz. boljšega življenjskega standarda po upokojitvi družbe zaposlenim sofinancirajo dodatno pokojninsko zavarovanje v okviru Skupne pokojninske družbe d.d. Ljubljana. Tako je v letu 2011 zaposlenim, ki so vključeni v pokojninski načrt, prispevala k premiji znesek, ki je mesecu decembru znašal od 28,53 do 42,40 EUR. Družba TE-TOL svojim zaposlenim sofinancira dodatno pokojninsko zavarovanje v okviru Modre zavarovalnice d.d. Ljubljana. Tako je v letu 2011 zaposlenim, ki so vključeni v Pokojninski načrt, prispevala k premiji, ki znaša 5,84% bruto plače, del v višini odvisni od starosti delavca in njegove soudeležbe pri plačilu premije.

Poleg tega je zaposlenim omogočena vključitev v nezgodno zavarovanje.

Zdravstveni pregledi potekajo v skladu z zdravstveno oceno tveganja posameznih delovnih mest in po predvidenem terminskem načrtu.

V letu 2011 je bilo v Javnem holdingu in družbah v skupini skupaj 69 nezgod pri delu.

➤ **Skrb za izobraževanje in usposabljanje zaposlenih**

Javni holding in družbe v skupini si nenehno prizadevajo, da zaposlenim zagotavljajo usposabljanje in izobraževanje ter jim na ta način omogočijo pridobivanje aktualnih znanj, spremljanje trendov v stroki in opravljanje vseh potrebnih strokovnih izpitov.

Delavci se vključujejo v različne oblike zunanjega in notranjega strokovnega in splošnega usposabljanja ter se udeležujejo seminarjev in konferenc doma in v tujini.

Skladno z določeno periodiko so redno organizirana tudi usposabljanja s področja varnosti in zdravja pri delu ter varstva pred požarom.

Študij ob delu je v Javnem holdingu in družbah v skupini ob koncu leta 2011 uspešno zaključilo 32 zaposlenih, v nadaljnjem izobraževanju pa je vključenih še 63 zaposlenih. Večji del študija ob delu poteka za pridobitev fakultetne izobrazbe.

V letu 2011 je bilo v Javnem holdingu in družbah v skupini v različne vrste strokovnih usposabljanj vključenih 1.966 zaposlenih. Za strokovna usposabljanja pa je bilo skupaj porabljenih 463.023 EUR.

2.10 Varstvo okolja

Javni holding se zaveda, da je zagotavljanje trajnostnega razvoja dragocen prispevek, ki ga ljudje ustvarjajo s pravilnim odnosom do naravnega okolja.

Pri vlaganjih v osnovna sredstva družba sledi usmeritvi, da se odloča za takšne investicije v opremo, prostore, računalniško infrastrukturo, ogrevanje in hlajenje, ki v najmanjši možni meri obremenjuje okolje.

Med zaposlenimi, strankami in poslovnimi partnerji družba dejavno spodbuja uporabo elektronske pošte in elektronskih bančnih poti, kar zmanjšuje uporabo papirja.

Pri zbiranju in odvozu odpadnega materiala se spoštuje vsa pozitivna zakonodaja in predpisi ter ves ekološko sporen odpad se preda v uničenje ali reciklažo za to dejavnost registriranim družbam.

Družba **VO-KA** odpadne vode, ki se v osrednjem kanalizacijskem sistemu zbirajo iz gospodinjstev in različnih dejavnosti na območju MOL in v delu sosednjih občin, na CČN Ljubljana prečisti tako kot je zahtevano z okoljskimi predpisi. Na CČN v Zalogu je bilo v letu 2011 prečiščenih 24,1 milijonov m³ odpadne vode (94,4% vseh lani zbranih komunalnih in industrijskih odplak) iz javne kanalizacije in skupaj 5.828 m³ odpadne vode iz nepretočnih greznic ter blata iz obstoječih greznic in MKČN. Glede na leto poprej je bila količina prečiščenih odplak vidno manjša (za 26%), količinski padec je posledica izrazito podpovprečne letne količine padavin oz. manjšega dotoka padavinske odpadne vode. Izmerjeni učinki čiščenja odpadne vode na CČN za leto 2011 ustrezajo okoljevarstvenemu dovoljenju, izdanem v januarju 2007, in zahtevam Uredbe o emisiji snovi in toplote pri odvajanju odpadnih vod v vode in javno kanalizacijo. Poročilo o obratovalnem monitoringu kaže, da CČN v letu 2011 ni čezmerno obremenjevala okolja.

V skladu z odločbo Agencije RS za okolje je družba **Energetika Ljubljana** v letu 2010 vzpostavila novo merilno mesto (na lokaciji Milčinskega) za spremljanje obremenitve zunanjega zraka, s ciljem izdelati oceno celotne obremenitve zunanjega zraka (rok 31. julij 2011). Meritve na izbrani lokaciji so se izvajale do marca 2011, zbrani podatki pa bodo služili za izdelavo modela spremljanja imisijskih parametrov, ki obremenjujejo okolje na območju Energetike Ljubljana.

K izboljšanju varstva okolja in zmanjševanju onesnaženosti ozračja se družba Energetika Ljubljana vključuje tudi z drugimi projekti. V letu 2011 je postavila CNG polnilnico, ki je prva javna polnilnica za vozila na metan v Sloveniji. Načrtovane menjave službenih vozil pa bo postopoma zamenjala z vozili na pogonsko gorivo stisnjeni zemeljski plin.

V okviru okoljevarstvenega dovoljenja so se v **TE-TOL** v letu 2011 izvedli obratovalni monitoringi, in sicer emisije snovi v zrak in emisije snovi in toplote v vode. Prav tako se je izvajal monitoring emisij CO₂ skladno z Odločbo o odobritvi Načrta monitoringa emisije toplogrednih plinov za leto 2011. Meritve onesnaženosti zunanjega zraka so se izvajale na lokaciji Zadobrova, kot na lokaciji Vnajnarje. Skladno z okoljevarstvenim dovoljenjem se je

do 31. julija 2011 na ARSO predložila ocena celotne in dodatne obremenitve zunanjega zraka z obrazložitvijo izračuna rezultatov obremenitve.

Konec oktobra 2011 pa se je mobilni portal (m.te-tol.si), na katerem se lahko spremljajo meritve emisij snovi v zrak, nadgradil z meritvami kakovosti zunanjega zraka_imisije, vključno z 48-urno napovedjo širjenja onesnaženosti zraka, zaradi obratovanja TE-TOL. Tako lahko prebivalci Ljubljane na preprost način pridobijo celovito informacijo o vplivu TE-TOL na kakovost zraka in okolje, v katerem živijo.

V okviru zunanjega monitoringa je družba **Snaga** redno mesečno izvajala kontrolo sestave deponijskega plina v črpališču plinske elektrarne, ki je v povprečju vseboval 44,1% metana in 34,7% ogljikovega dioksida. Skladno z zakonodajo so zunanji pooblaščenca izvajali monitoring voda. Z delovanjem lastne čistilne naprave za odpadne vode v kanalizacijsko omrežje iztekajo predhodno očiščene vode, v katerih so vrednosti parametrov pod mejnimi vrednostmi za iztok v kanalizacijo. V letu 2011 je na področju Odlagališča Barje padlo 1.033,6 mm padavin, kar je za 445 mm manj od predhodnega leta, oziroma je to najmanjša količina padavin v obdobju med leti 1998 in 2011. Redno so se izvajale meritve posredanj deponijskega dna in objektov za vode. Spremljanje geotehničnih opazovanj posevkov na odlagalnih poljih in spremljajočih objektih kažejo, da so vsi posevki skladni z napovedmi.

V letu 2011 je družba **Ljubljanski potniški promet** nabavila 20 novih plinskih avtobusov in obnovila zunanje kanalizacijsko in vodovodno omrežje na zahodnem delu lokacije LPP. Sestavni del obnove kanalizacijskega omrežja sta bili tudi vgradnji dveh centralnih lovilcev olj in maščob. S to investicijo je družba zadostila zahtevam inšpekcijskih služb, ko gre za nadzor in preprečevanje izlivov nevarnih tekočin ali njihovih sestavnih delov v kanalizacijo. Posledično so bili vsi trije monitoringi odpadnih voda ustrezni, rezultati meritev posameznih elementov pa daleč pod mejnimi vrednostmi.

2.11 Družbena odgovornost

Javni holding in družbe v skupini pristopajo k izvajanju dejavnosti z odgovornim in partnerskim odnosom do okolja in lokalnih skupnosti, v kateri delujejo.

Odgovornost do zaposlenih

Družbe v skupini Javni holding so zaželen, odgovoren in cenjen delodajalec, ki vsakemu zaposlenemu dajejo priložnost za strokovni in osebnostni razvoj. Družbe skrbijo za vodenje z zgledom, urejenim notranjim komuniciranjem, s čimer prispeva k učinkovitejšim delovnim procesom, krepitvi motivacije, pripadnosti in zadovoljstvu zaposlenih. Družbe skrbijo tudi za varno in zdravo delovno okolje, za ozaveščanje o preprečevanju bolezni in poškodb na delovnem mestu, z dodatnim prostovoljnim pokojninskim zavarovanjem pa tudi za večjo finančno varnost. Zadovoljstvo zaposlenih se motivira s ponudbo ugodnosti v oblikah organizirane brezplačne skupinske in individualne rekreacije preko celega leta, uporabe počitniških zmogljivosti za letovanje, organizirane udeležbe na letni in zimski Komunalijadi, skupnega prednovoletnega družabnega srečanja zaposlenih v javnih podjetjih in ostalih mestnih zavodih in ustanovah.

Odgovornost do različnih javnosti

Transparentnost poslovanja in delovanja skupine Javni holding je osnovno vodilo, ki se izvaja v oblikah neposredne komunikacije preko telefona, preko elektronske pošte, komuniciranja preko hrbtnih strani mesečnih računov ter sprotnega podajanja informacij o aktualnih dogodkih. Komuniciranje z različnimi javnostmi je izbrano kot glavna pot h krepitvi prepoznavnosti družbene odgovornosti in družb v širšem okolju. Družbe odnos z uporabniki že vrsto let vodijo kot dolgoročen projekt, sestavljen iz številnih redno ponavljajočih se in

enkratnih aktivnosti, ciljna sinergija množice teh aktivnosti pa je postopna rast zaupanja v kakovost storitev in zanesljivost izvajalcev oskrbe z storitvami gospodarskih javnih služb in drugih dejavnosti.

Odgovornost do lokalnih skupnosti

Javni holding in družbe v skupini vsako leto veliko pozornost namenjajo aktivnemu in učinkovitemu sodelovanju z lokalnimi skupnostmi, tako na področju investicij kot pri sodelovanju pri oblikovanju lokalne zakonodaje. Usklajevanje investicij s sočasnim posegom v prostor je trajno vodilo skupine Javni holding, ki se bo nadaljevalo tudi v prihodnje.

Odgovornost do okolja

Javni holding pri svojem delu upošteva okoljske standarde, spremlja in svetuje javnim podjetjem pri implementaciji novih tehnologij, ki so zdravju in okolju prijaznejši.

Družbe v skupini so sprejele odločitev, da postopno vključijo v vozni park službena vozila, ki kot pogonsko gorivo uporabljajo stisnjeni zemeljski plin (CNG). Zemeljski plin je najčistejše fosilno gorivo in uporaba vozil na CNG je v urbanih mestnih središčih z okoljevarstvenega vidika dobrodošla, saj vpliva na zmanjšanje emisij toplogrednih plinov in trdih delcev, ki jih povzročajo vozila v prometu. Poleg tega vse družbe izvajajo aktivnosti in ukrepe, kot na primer ukrepe, s katerimi na področju oskrbe z energijo spodbujajo uporabnike k varčevanju z energijo in varovanju okolja z uporabo ekološko primernejših goriv, spodbujanje k uporabi mestnih avtobusov namesto lastnega prevoza (razpis »Zapelji se izbrano«, Varno na bus LPP - v sodelovanju s CIVITAS ELAN) ter stalno nadziranje stanj in raznih dejavnosti, ki se odvijajo na območjih črpališč pitne vode, saj je kakovost pitne vode zelo odvisna od spoštovanja omejenih možnosti uporabe zemljišč v širšem območju vodarn.

2.12 Razvojne usmeritve

Strategija Javnega holdinga, skupaj s strategijami javnih podjetij zasleduje skladnost ciljev gospodarskega, socialnega in okoljskega razvoja ter se navezuje na Občinski prostorski načrt MOL ter programe oziroma usmeritve občin družbenic. Vsakodnevni cilj družbe je: »kakovost - racionalnost - učinkovitost - zanesljivost«.

Aktivnosti Javnega holdinga bodo prioriteto usmerjene v kvalitetno in učinkovito podporo družbam v skupini in občinam (lastnikom), kar bo pripomoglo h kakovostnejši, racionalnejši, okolju prijaznejši, hitrejši in lažji zagotovitvi storitev gospodarskih javnih s strani javnih podjetij. Vsesplošno zadovoljstvo uporabnikov storitev je vselej postavljeno na prvo mesto.

Glavne razvojne usmeritve informatike bodo sledile strateškim poslovnim smernicam in viziji celotne skupine, z vidika upravljanja IT pa družbo čakajo naloge predvsem z organizacijskega vidika vsebinsko razdeljenih področjih.

2.13 Pomembni poslovni dogodki po koncu poslovnega leta

Vlada RS je v februarju 2012 izdala novo Uredbo o določitvi najvišjih cen komunalnih storitev (velja za družbi VO-KA in Snaga), ki velja od 29. februarja 2012. Predpis določa, da so cene storitev, ki so veljale na dan 28. februarja 2012, določene kot najvišje. S tem je ukrep zamrznitve cen za storitve obveznih občinskih gospodarskih javnih služb varstva okolja, ki na podlagi treh predhodnih uredb traja nepretrgoma od 28. avgusta 2010, podaljšan še za šest mesecev.

Na osnovi javnega razpisa ob koncu leta 2011 je Energetika Ljubljana je konec februarja in v začetku marca leta 2012 podpisala tri pogodbe o dolgoročnem kreditu, v skupni vrednosti 14.000.000 EUR za dobo 10 let. Sredstva so predvidena za lastniško povezovanje s TE-TOL v višini 10.000.000 EUR in delno tudi za pokritje investicijskih naložb Energetike Ljubljana v letu 2012, ki so načrtovane v višini 19.050.625 EUR.

Marca 2012 sta med občine, ki bodo uporabljale storitve RCERO za ravnanje z odpadki, pristopili še občini Žiri in Gorenja vas-Poljane, s čimer se je skupno število povečalo že na 27 občin. Dne 25. februarja 2012 je bil v občini Medvode odprt nov zbirni center, namenjen ločenemu zbiranju odpadkov iz gospodinjstev.

Na podlagi sklepov in postopkov, izvedenih že v letu 2011, je bila z dnem 1.1.2012 realizirana pripojitev hčerinske družbe Bus k matični družbi LPP. Vpis pripojitve je bil v sodni register vpisan z dnem 8.1.2012, vpis o izbrisu pravnega subjekta, družbe BUS, pa dne 9.1.2012. Z dnem 1.1.2012 je LPP uveljavil nove cene prevoza potnikov v mestnem prometu. Osnovni kapital družbe LPP konec leta 2011 znaša 28.155.600 EUR, kar pa ob izgubi leta 2011 v višini 9.566.979 EUR ter nepokrite izgube preteklih let v višini 5.172.149 EUR ne zagotavlja kapitalske ustreznosti. Nepokrita izguba predstavlja 52,3% osnovnega kapitala. Za zagotovitev kapitalske ustreznosti je predvideno zmanjšanje osnovnega kapitala z namenom pokrivanja dela izgube.

3 RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1 Poročilo neodvisnega revizorja

Skupščini družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., Ljubljana

Nadzornemu svetu družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., Ljubljana

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze gospodarske družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., Ljubljana in njenih odvisnih družb, povezanih v skupino JAVNI HOLDING Ljubljana, ki vključujejo skupinski izkaz bilance stanja na dan 31. decembra 2011, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh skupinskih 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 pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim 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 posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

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

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja skupine JAVNI HOLDING Ljubljana na dan 31. decembra 2011 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Druge zadeve

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah (ZGD - 1) potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Renata Eržen Potisek

Mag. Renata Eržen Potisek

Pooblaščenka revizorka

Ljubljana, 16. april 2012

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

4

3.2 Računovodski izkazi

3.2.1 Bilanca stanja

v EUR

	Pojasnila	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
SREDSTVA		531.803.981	489.108.442	108,7
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		432.486.554	400.685.738	107,9
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve		8.788.003	6.987.447	125,8
1. Dolgoročne premoženjske pravice	3.3.2.1	8.786.561	6.986.239	125,8
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		1.442	1.208	119,4
II. Opredmetena osnovna sredstva		403.515.440	350.780.205	115,0
1. Zemljišča in zgradbe	3.3.2.2	276.493.081	256.126.617	108,0
a) Zemljišča		41.824.834	40.041.036	104,5
b) Zgradbe		234.668.247	216.085.581	108,6
2. Proizvajalne naprave in stroji		58.973.929	23.922.602	246,5
3. Druge naprave in oprema		37.372.584	36.376.432	102,7
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo		30.675.846	34.354.554	89,3
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		30.225.700	34.137.911	88,5
b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		450.146	216.643	207,8
III. Naložbene nepremičnine	3.3.2.3	9.297.299	7.946.090	117,0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3.3.2.4	10.500.689	34.967.445	30,0
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		2.451.953	26.820.311	9,1
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah		200.795	20.229.982	-
c) Druge delnice in deleži		2.251.158	6.590.329	34,2
2. Dolgoročna posojila		8.048.736	8.147.134	98,8
b) Dolgoročna posojila drugim		8.048.736	8.147.134	98,8
V. Dolgoročne poslovne terjatve		3.078	4.551	67,6
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev		930	4.551	20,4
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		2.148	0	-
VI. Odložene terjatve za davek		382.045	0	-
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		92.405.692	72.109.275	128,1
II. Zaloge	3.3.2.5	19.021.483	5.574.511	341,2
1. Material		19.021.483	5.574.511	341,2
III. Kratkoročne finančne naložbe	3.3.2.6	14.419.769	15.428.832	93,5
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		138.509	0	-
c) Druge kratkoročne finančne naložbe		138.509	0	-
2. Kratkoročna posojila		14.281.260	15.428.832	92,6
b) Kratkoročna posojila drugim		14.281.260	15.428.832	92,6
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.3.2.7	51.485.791	44.785.459	115,0
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini				
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		44.182.204	40.590.162	108,8
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		7.303.587	4.195.297	174,1
V. Denarna sredstva	3.3.2.8	7.478.649	6.320.473	118,3
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		6.911.735	16.313.429	42,4
ZABILANČNA EVIDENCA	3.3.6	134.719.431	90.173.512	149,4

v EUR

	Pojasnila	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		531.803.981	489.108.442	108,7
A. KAPITAL	3.3.2.9	378.095.432	359.699.858	105,1
I. Vpoklicani kapital		151.446.841	151.446.841	100,0
1. Osnovni kapital		151.446.841	151.446.841	100,0
II. Kapitalske rezerve		19.943.051	25.952.808	76,8
III. Rezerve iz dobička		186.713.025	179.923.450	103,8
1. Zakonske rezerve				
5. Druge rezerve iz dobička		186.713.025	179.923.450	103,8
IV. Presežek iz prevrednotenja		975.711	1.596.941	61,1
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		8.055.399	779.818	-
Manjšinski kapital		10.961.405		-
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.3.2.10	44.985.288	36.656.077	122,7
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		8.002.762	6.527.955	122,6
2. Druge rezervacije		18.554.709	12.983.664	142,9
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev		18.427.817	17.144.458	107,5
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		17.780.833	24.445.752	72,7
I. Dolgoročne finančne obveznosti	3.3.2.11	12.095.580	8.857.021	136,6
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		8.983.658	4.906.199	183,1
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti		3.111.922	3.950.822	78,8
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	3.3.2.12	5.360.637	15.186.991	35,3
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti		5.360.637	15.186.991	35,3
III. Odložene obveznosti za davek		324.616	401.740	80,8
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		64.080.311	66.251.319	96,7
II. Kratkoročne finančne obveznosti	3.3.2.13	22.169.256	15.705.050	141,2
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		21.315.191	14.280.925	149,3
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti		854.065	1.424.125	60,0
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.3.2.14	41.911.055	50.546.269	82,9
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		0	0	-
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		26.145.981	33.365.335	78,4
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		368.593	503.545	73,2
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		15.396.481	16.677.389	92,3
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.3.2.15	26.862.117	2.055.436	-
ZABILANČNA EVIDENCA	3.3.6	134.719.431	90.173.512	149,4

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.2.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR

	Pojasnila	2011	2010	Indeks 11/10
1. Čisti prihodki od prodaje	3.3.3.1	238.141.364	222.498.590	107,0
b) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe		147.993.298	154.323.779	95,9
č) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem druge dejavnosti		69.512.409	60.709.225	114,5
d) Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu		12.723.325	25.440	-
1.1. Prihodki iz naslova dotacij		7.912.332	7.440.146	106,3
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		1.447.874	1.357.510	106,7
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		4.567.906	3.952.784	115,6
4.1. Prihodki iz naslova državne/občinske podpore		1.266.365	1.232.002	102,8
a) Prihodki iz naslova dotacij za pridobitev osnovnih sredstev od občine		807.288	1.232.002	65,5
b) Drugi prihodki iz naslova državnih/občinskih podpor		459.077	0	-
4.2. Drugi poslovni prihodki (s prevrednot. poslov. prihodki)		3.301.541	2.720.782	121,3
5. Stroški blaga, materiala in storitev	3.3.3.2	137.028.191	124.260.704	110,3
a.2) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala povezani z drugimi družbami		99.264.142	93.182.604	106,5
b.2) Stroški storitev povezani z drugimi družbami		37.764.049	31.078.100	121,5
6. Stroški dela	3.3.3.3	67.379.443	62.589.896	107,7
a) Stroški plač		49.323.922	46.218.027	106,7
b) Stroški socialnih zavarovanj		10.554.684	9.462.081	111,5
b.1) Stroški pokojninskih zavarovanj		6.931.693	6.119.857	113,3
b.2) Drugi stroški socialnih zavarovanj		3.622.991	3.342.224	108,4
c) Drugi stroški dela		7.500.837	6.909.788	108,6
7. Odpisi vrednosti		34.453.759	31.983.164	107,7
a) Amortizacija	3.3.3.4	29.335.569	25.085.110	116,9
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	3.3.3.4	2.255.444	3.997.099	56,4
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		2.862.746	2.900.955	98,7
8. Drugi poslovni odhodki	3.3.3.5	9.775.651	9.267.251	105,5
b) Drugi poslovni odhodki povezani z drugimi družbami		9.775.651	9.267.251	105,5
9. Finančni prihodki iz deležev	3.3.3.6	15.378.051	724.835	-
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		15.378.051	724.835	-
10. Finančni prihodki iz danih posojil		876.615	1.373.745	63,8
b.1) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim, povezani z opravljanjem gospodarske javne službe		261.677	504.508	51,9
b.2) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim, povezani z opravljanjem drugih dejavnosti		614.938	869.237	70,7
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		509.153	375.974	135,4
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		509.153	375.974	135,4
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		0	321.139	0,0
b) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov drugih finančnih naložb		0	321.139	0,0
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		1.349.360	603.768	223,5
b) Finančni odhodki od posojil, prejetih od bank		1.222.610	430.123	-
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		126.750	173.645	73,0
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		30.715	39.961	76,9
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti		18.563	7.150	259,6
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		12.152	32.811	37,0
15. Drugi prihodki		2.272.438	3.654.726	62,2
16. Drugi odhodki		180.419	183.481	98,3
17. Davek iz dobička	3.3.3.7	5.154.632	3.908.982	131,9
18. Odloženi davki		2.999	0	-
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (1+3+4-5-6-7-8+9+10+11-13-14+15-16-17+18)		7.844.230	779.818	-
20. ČISTI POSLOVNI IZID MANJŠINJSKEGA LASTNIKA		-211.169	0	-
21. ČISTI POSLOVNI IZID VEČINSKEGA LASTNIKA		8.055.399	0	-

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.2.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR

	2011	2010	Indeks 11/10
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	7.844.230	779.818	-
19. Čisti poslovni izid manjšinskega lastnika	-211.169	0	-
19. Čisti poslovni izid večinskega lastnika	8.055.399	0	-
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo obračunskega obdobja	-468.562	-44.280	-
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo manjšinskega lastnika	-25.165	0	-
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo večinskega lastnika	-443.397	0	-
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+21)	7.375.668	735.538	-
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+21)	-236.334	0	-
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+21)	7.612.002	0	-

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.2.4 Izkaz denarnih tokov

v EUR

	2011	2010
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	26.981.724	24.691.255
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	245.506.234	230.482.074
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-213.372.877	-201.881.837
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-5.151.633	-3.908.982
b) Sprememba čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-218.008	-93.133.198
Začetne manj končne poslovne terjatve	-9.561.605	-6.354.471
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	9.401.460	-14.746.222
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-382.045	0
Začetne manj končne zaloge	-13.446.972	32.806
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-18.461.568	-66.643.597
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	32.309.846	-5.424.148
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-77.124	2.434
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	26.763.716	-68.441.943
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	119.889.210	92.068.019
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	1.272.446	2.098.580
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	250.430	45.346.015
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	49.700	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	7.048.194	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	111.268.440	44.623.424
b) Izdatki pri naložbenju	-164.809.560	-24.665.481
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-3.567.717	-3.607.476
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-45.067.609	0
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-16.209	-2.152.379
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-5.898.648	-18.905.626
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-110.259.377	0
c.) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-44.920.350	67.402.538
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	9.702.765	8.682.645
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	3.238.559	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	6.464.206	8.682.645
b) Izdatki pri financiranju	-1.349.360	-3.572.808
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-1.349.360	-924.907
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	-2.647.901
c.) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	8.353.405	5.109.837
MANJŠINSKI KAPITAL	10.961.405	0
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	7.478.649	6.320.473
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	1.158.176	4.070.432
+		
y) Začetno stanje denarnih sredstev	6.320.473	2.250.041

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.2.5 Izkaz gibanja kapitala

➤ Izkaz gibanja kapitala za leto 2011

v EUR

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Kapital skupine	Manjšinski kapital	Skupaj
	Osnovni kapital		Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta				
A.1. Začetno stanje poročevalskega obdobja	151.446.841	25.952.808	179.923.450		1.596.941			779.818	0	359.699.858		359.699.858
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	151.446.841	25.952.808	179.923.450		1.596.941			779.818	0	359.699.858		359.699.858
B.1. Sprememba lastn. kapitala - trans. z lastniki					-177.833					-177.833	11.197.739	11.019.906
i) Druge spremembe lastniškega kapitala					-177.833					-177.833	11.197.739	11.019.906
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja	0	0	0		-443.397	0	0	8.055.399	0	7.612.002	-236.334	7.375.668
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						0		8.055.399	0	8.055.399	-211.169	7.844.230
č) Sprememba presežka iz prevr. finan. naložb			0		-443.397	0		0	0	-443.397	-25.165	-468.562
B.3. Spremembe v kapitalu	0	-6.009.757	6.789.575		0	0	0	-779.818	0	0		0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0		0	779.818		-779.818	0	0		0
f) Druge spremembe kapitala	0	-6.009.757	6.789.575		0	-779.818		0	0	0		0
D. Končno stanje v poročevalskega obdobja	151.446.841	19.943.051	186.713.025		975.711	0	0	8.055.399	0	367.134.027	10.961.405	378.095.432

➤ Izkaz gibanja kapitala za leto 2010

v EUR

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	
A.1. Stanje konec prejšnjega poročeval. obd.	151.446.841	30.812.904	152.658	180.995.606	1.641.221	0	0	0	-6.084.909	358.964.321
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	151.446.841	30.812.904	152.658	180.995.606	1.641.221	0	0	0	-6.084.909	358.964.321
B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	779.818	0	735.538
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	779.818	0	779.818
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	-44.280	0	0	0	0	-44.280
B.3. Spremembe v kapitalu	0	-4.860.096	-152.658	-1.072.156	0	0	0	0	0	0
f) Druge spremembe v kapitalu	0	-4.860.096	-152.658	-1.072.156	0	0	0	0	6.084.909	0
C. Končno stanje poročevalskega obdobja	151.446.841	25.952.808	0	179.923.450	1.596.641	0	0	779.818	0	359.699.858

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.3 Razkritja postavk v računovodskih izkazih

➤ *Temeljne računovodske predpostavke*

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni na osnovi Slovenskih računovodskih standardov 2006, ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo. Sestavljeni so na osnovi zbira posameznih računovodskih izkazov obvladujoče družbe in uskupinjenih odvisnih družb, sestavljenih v skladu z enotnimi računovodskimi usmeritvami ob upoštevanju naslednjih konsolidacijskih postopkov:

- konsolidacija kapitala,
- izločitev terjatev in obveznosti med družbami v skupini,
- izločitev prihodkov in odhodkov med družbami v skupini.

Naložbe v pridružene družbe se obračunavajo po kapitalski metodi. Konsolidirani računovodski izkazi zajemajo delež skupine v izgubi pridružene družbe, izračunan po kapitalski metodi, od datuma, ko se pomemben vpliv prične, do datuma, ko se konča.

Izločitev neiztrženih dobičkov / izgub ni bila potrebna, ker družbe načeloma medsebojno ne prodajajo sredstev, ki na dan računovodskih izkazov navzven ne bi bila iztržena. V kolikor pride do prodaj sredstev med družbami v skupini, pa te z vidika skupine ne dosegajo pomembnih vrednosti, prodaje pa so izvršene po enakih tržnih pogojih, kot z neodvisnimi podjetji.

Javni holding in odvisne družbe vodijo poslovne knjige v skladu z ZGD–1 in Slovenskimi računovodskimi standardi 2006, ki na nekaterih področjih ponujajo več rešitev, o njihovi izbiri pa odločajo družbe same. Izbrane računovodske rešitve in razkrivanje informacij je usklajeno z Enotnimi računovodskimi usmeritvami Javnega holdinga in odvisnih družb, ki jih je sprejel Svet ustanoviteljev javnih podjetij povezanih v Javni holding Ljubljana, d.o.o. in ki so povzeta v Pravilniku o računovodstvu Javnega holdinga in v posameznih pravilnikih odvisnih družb. Družba TE-TOL, ki je postala del skupine 1.4.2011 uporablja svoj pravilnik o računovodstvu, manjša odstopanja od Enotnih računovodskih usmeritev Javnega holdinga in odvisnih družb, so razkrita in pojasnjena, nimajo pa pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze.

Javni holding in odvisne družbe pri pripravi računovodskih izkazov upoštevata temeljni računovodski predpostavki in sicer: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov ter upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Pri oblikovanju računovodskih usmeritev, pravil in postopkov, ki se uporabljajo pri sestavljanju računovodskih izkazov in s tem celotnem računovodstvu, so upoštevane naslednje značilnosti: razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

V konsolidiranih izkazih se razkrivajo spremembe računovodskih usmeritev ali računovodskih ocen ter znesek (če zneska ni mogoče izračunati, se to dejstvo razkrije), če sprememba presega 1% vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev ali 0,5% prihodkov poslovnega leta ter vrsto in znesek popravka bistvene napake, ki presega 1% vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev, oziroma 0,5% prihodkov poslovnega leta. Kot merilo se upošteva nižja vrednost.

Pomembne kategorije računovodskih izkazov, ki so razkrite v konsolidiranem letnem poročilu, so v bilanci stanja tiste, katerih vrednost presega 1% vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev in postavke, ki pomenijo vsaj 10% posamezne kategorije sredstev oziroma virov sredstev. V izkazu poslovnega izida je pomembna kategorija tista, ki presega 5% prihodkov oziroma odhodkov poslovnega leta in tiste postavke, ki presegajo 10% posamezne kategorije prihodkov oziroma odhodkov.

Računovodski izkazi so sestavljeni v EUR, brez centov. Zaradi zaokroževanja lahko pri posameznih seštevkih prihaja do manjših odstopanj od navedenih zbirnih zneskov.

➤ ***Splošne računovodske usmeritve***

Izbrana različica bilance stanja je opisana v SRS 24.4. Postavke v bilanci stanja so prikazane po neodpisani vrednosti kot razlika med celotno vrednostjo in popravkom vrednosti. Izbrana različica izkaza poslovnega izida je v SRS 25.6. opredeljena kot različica I, za izkazom poslovnega izida je prikazan izkaz drugega vseobsegajočega donosa (SRS 25.8.). Izbran izkaz denarnih tokov pa je v SRS 26.9. opredeljen kot različica II, sestavljena po posredni metodi in v zaporedni stopenjski obliki. Podatki za izkaz denarnih tokov izhajajo iz bilance stanja in iz izkaza poslovnega izida ter dodatnih računovodskih podatkov. Izkaz gibanja kapitala je prikazan v obliki, ki je v določen v SRS 27 in je sestavljen v obliki razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala, zajetih v bilanci stanja.

Poslovno leto Javnega holdinga in odvisnih družb je enako koledarskemu letu.

Terjatve in obveznosti, nominirane v tuji valuti, so preračunane v evre po tečajnici Banke Slovenije - referenčni tečaji ECB, veljavnem na dan bilance stanja. Tečajne razlike so vključene v izkaz poslovnega izida kot finančni prihodek ali odhodek. Pri preračunu stroškov v evre, ki se izvirno glasijo na tujo valuto, se uporablja tečajnica Banke Slovenije – referenčni tečaji ECB.

3.3.1 Konsolidacija in izločitve

Družba TE-TOL, ki je 11.4.2011 postala odvisna družba Energetike Ljubljana (večinski lastnik), je v konsolidiranih računovodskih izkazih upoštevana od 1.4.2011 dalje, ki je najbližji presečni datum, ko je bila izvedena tudi prva konsolidacija kapitala. Konsolidirani računovodski izkazi se izdelujejo le na nivoju Javnega holdinga, torej se vse družbe konsolidirajo v enem koraku.

Zaradi vključitve družbe TE-TOL v konsolidacijsko skupino Javnega holdinga, podatki med letoma 2011 in 2010 niso v celoti primerljivi.

➤ ***Prva konsolidacija kapitala z vključitvijo družbe TE-TOL v skupino***

Z dnem pridobitve prevladujočega deleža v TE-TOL je bila izvedena prva konsolidacija kapitala. Za te potrebe je družba TE-TOL izdelala računovodske izkaze po stanju 31.3.2011, ki so bili tudi revidirani s strani zunanjega neodvisnega revizorja.

V prvi konsolidaciji je bil izločen sorazmerni del postavk kapitala odvisnega podjetja TE-TOL v višini 85,2039% in ugotovljena razlika med nabavno vrednostjo naložbe in knjigovodsko vrednostjo postavk kapitala odvisne družbe. Razlika med višino naložbe v TE-TOL in ustreznim razmerjem v kapitalu družbe znaša 24.778.362 EUR in je evidentirana med pasivnimi časovnimi razmejitvami. Razlika začasno ostaja na pasivnih časovnih razmejitvah, ker je še ni bilo možno razporediti na sredstva odvisne družbe, kar je povezano z investicijami v plinsko parno enoto. Na katera sredstva se lahko razporedi razlika bo znano šele po dokončni odločitvi o investiciji.

Negativni presežek iz prevrednotenja v družbi TE-TOL v višini 177.833 EUR, ki pripada večinskemu lastniku, je bil izločen iz preračuna razlike med nabavno vrednostjo naložbe in knjigovodsko vrednostjo kapitala odvisne družbe.

Poleg Energetike Ljubljana je lastnik družbe TE-TOL še Republika Slovenija v 14,7961% deležu, zato je bil s prvo konsolidacijo določen tudi delež manjšinskega lastnika v kapitalu v višini 11.197.739 EUR.

➤ **Konsolidacija kapitala**

Naložbe v odvisne družbe in kapital odvisnih družb na dan 31.12.2011:

v EUR

	Celotni kapital odvisnih družb	Naložba v odvisne družbe	Razlika
Javno podjetje Vodovod-Kanalizacija, d.o.o.	150.163.641	45.864.184	104.299.457
Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o.	171.551.929	93.165.121	78.386.808
SNAGA Javno podjetje d.o.o.	19.890.077	18.377.600	1.512.477
Javno podjetje Ljubljanski potniški promet, d.o.o.	13.416.472	8.706.110	4.710.362
Bus d.o.o. (v 100% lasti družbe LPP)	76.826	76.826	0
TE-TOL, d.o.o. (v 85,2039% lasti JPE) - naslednja konsolidacija	63.444.410	39.882.075	23.562.335
TE-TOL, d.o.o. (v 85,2039% lasti JPE) - 1. konsolidacija	-64.660.437	-39.882.075	-24.778.362
TE-TOL, d.o.o. presežek iz prevrednotenja večinskega lastnika			-322.755
Skupaj	353.882.918	166.189.841	187.370.322

Konsolidacija kapitala pomeni obračun naložb, ki jih ima obvladujoča družba s kapitalom odvisnih družb in njihovo izločitev.

Iz prve konsolidacije kapitala TE-TOL izhaja razlika v višini 24.778.362 EUR, ki je evidentirana na pasivnih časovnih razmejitev (izločen je začetni negativni presežek iz prevrednotenja vezan na večinskega lastnika v velikosti 177.833 EUR).

Negativni presežek iz prevrednotenja odvisne družbe TE-TOL, ki pripada večinskemu lastniku, se je v obdobju od prve konsolidacije do konca leta 2011 znižal za dodatnih 144.922 EUR. Negativni presežek iz prevrednotenja odvisne družbe TE-TOL, ki pripada večinskemu lastniku znaša na dan 31.12.2011 322.755 EUR.

Razlika med naložbami in kapitalom znaša 187.370.322 EUR in sicer so naložbe za ta znesek nižje od pripadajočega kapitala. Večina razlike (165.693.407 EUR) izvira iz prve konsolidacije kapitala posameznih družb in je posledica revalorizacije kapitala in poslovnih izidov družb, medtem ko se vrednost naložb pred prenosom na obvladujočo družbo ni povečevala za ustrezno revalorizacijo ali poslovne izide. Ker Javni holding ni pridobil lastniške naložbe v javna podjetja z nakupom, temveč z vložkom mesta Ljubljane v obliki lastniških deležev, omenjena razlika ni slabo ime, ki bi izviralo iz nakupa odvisnih družb. Razlika je v konsolidiranih računovodskih izkazih vključena kot rezerve iz dobička. V letu 2006 se je razlika povečala kar za 21.411.600 EUR, pri čemer predstavlja znesek 22.745.160 EUR povečanje razlike med naložbami in kapitalom kot posledica prehoda na nove SRS 2006 (naložbe v odvisne družbe je Javni holding ovrednotil po nabavni vrednosti per 1.1.2002), razlika 1.333.558 EUR pa zmanjšanje razlik zaradi povečanje kapitala odvisnih družb v letu 2006. Do obravnavanega leta 2011 so se izločila tri javna podjetja – Žale, Parkirišča in Ljubljanske tržnice, pomemben vpliv pa je bil še v letu 2009, ko se je razlika znižala zaradi znižanja kapitala odvisne družbe po sodni odločbi v višini 8.242.025 EUR, ki se neposredno ne odraža v vrednosti naložbe ter drugih učinkov (enkratna izguba odvisne družbe, ki ne pomeni hkrati slabitve naložbe).

V letu 2011 se je konsolidacijska razlika povečala za dobičke dveh družb v skupini in zmanjšala za nakazilo preteklega dobička družbe v skupini obvladujoči družbi, izgube odvisne družbe TE-TOL (obvladujoča družba naložbe v TE-TOL ni slabila, saj pogoji za slabitev podani v pojasnilu 1 k SRS 3 niso izpolnjeni) in znižanje presežka iz prevrednotenja finančnih naložb družb v skupini.

➤ ***Izločitev terjatev in obveznosti med podjetji v skupini***

Terjatve in obveznosti med družbami v skupini so bile usklajene in so v konsolidirani bilanci stanja medsebojno pobotane. Vsota terjatev in obveznosti iz poslovanja in financiranja je zmanjšana za 17.923.516 EUR.

v EUR

	Breme	Dobro
Kratkoročne finančne terjatve do odvisnih podjetij		4.500.000
Kratkoročne poslovne terjatve do odvisnih podjetij		13.423.516
Kratkoročne finančne obveznosti do odvisnih podjetij	4.500.000	
Kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih podjetij	13.423.516	
Skupaj izločitev terjatev / obveznosti	17.923.516	17.923.516

➤ ***Izločitev prihodkov in odhodkov med podjetji v skupini***

Prihodki in odhodki med družbami v skupini so bili usklajeni in so v konsolidiranem izkazu poslovnega izida medsebojno pobotani.

V konsolidaciji so pobotani:

- prihodki od prodaje proizvodov, storitev, blaga in materiala ter finančni prihodki iz poslovnih terjatev v višini 35.969.731 EUR s poslovnimi odhodki zaradi stroškov porabljenega materiala, stroškov prodanega blaga in stroškov storitev v višini 35.969.731 EUR,
- prihodki od financiranja v višini 72.629 EUR z odhodki od financiranja v višini 72.629 EUR,
- finančni odhodki od slabitve dolgoročnih naložb, ki predstavljajo izgubo odvisnih družb Snaga in Ljubljanski potniški promet v višini 11.572.120 EUR ter slabitev finančne naložbe družbe Ljubljanski potniški promet v družbi Bus v višini 1.095.617 EUR,
- finančni prihodki za nakazilo dobička družbe Vodovod-Kanalizacija v višini 4.994.504 EUR.

Javni holding po sklepu skupščine zagotavlja sredstva za izvajanje nujnih investicijskih nalog na področju oskrbe z vodo in odvajanjem odpadnih voda. Do leta 2009 so bile skupaj realizirane investicije iz tega naslova prikazane v izkazih Javnega holdinga kot drugi odhodki iz poslovanja in v konsolidaciji izločeni. Od leta 2009 pa Javni holding sofinancira investicije preko dokapitalizacije odvisne družbe Vodovod-Kanalizacija, tako da ni več potrebno izločanje odhodkov.

➤ **Rezultat uskupinjevanja**

Po obračunu naložb s kapitalom odvisnih družb, izločitvi medsebojnih razmerij je prikazan rezultat uskupinjevanja, izražen s celotnim kapitalom in čistim poslovnim izidom.

➤ Celotni kapital skupine sestavljajo:

	v EUR
Kapital skupine pred uskupinjevanjem	589.610.493
Izločitev kapitala odvisnih družb	-418.220.601
Vnos konsolidacijskih razlik	187.370.322
Prenos rezervacij kot preneseni izid leta 2003	879.786
Prenos rezervacij kot preneseni izid leta 2004	1.745.435
Prenos rezervacij kot preneseni izid leta 2005	1.846.194
Odprava rezervacij - preračun na SRS 2006	-25.772
Prenos rezervacij kot preneseni izid leta 2006	2.938.700
Prenos rezervacij kot preneseni izid leta 2007	2.313.179
Prenos rezervacij kot preneseni izid leta 2008	-256.572
Prenos rezervacij kot preneseni izid leta 2009	-149.485
Prenos rezervacij kot preneseni izid leta 2010	-431.085
Prenos rezervacij kot preneseni izid leta 2011	-486.566
Slabitev naložbe v pridruženo podjetje (TE-TOL)	-321.139
Odprava slabitve naložbe v pridruženo podjetjem (TE-TOL)	321.139
Kapital skupine	367.134.027

➤ Čisti poslovni izid skupine sestavljajo:

	v EUR
Čisti poslovni izid družbe Javni holding	-6.009.757
Čisti poslovni izid družbe Vodovod-Kanalizacija	2.082.126
Čisti poslovni izid družbe Energetika Ljubljana	18.358.989
Čisti poslovni izid družbe Snaga	-2.005.141
Čisti poslovni izid družbe Ljubljanski potniški promet	-9.566.979
Čisti poslovni izid družbe Bus	-1.095.617
Čisti poslovni izid družbe TE-TOL	-1.427.197
Čisti poslovni izid pred uskupinovanjem	336.424
Izločitev izgub odvisnih družb iz finančnih odhodkov matične družbe	11.572.120
Izločitev izgub odvisnih družb iz finančnih odhodkov družbe LPP	1.095.617
Izločitev prejetega dobička odvisne družbe	-4.994.504
Povečanje drugih odhodkov	-486.566
Odprava slabitve naložbe v pridruženo podjetje	321.139
Čisti poslovni izid skupine	7.844.230
Čisti poslovni izid skupine manjšinskega lastnika	-211.169
Čisti poslovni izid večinskega lastnika	8.055.399

Na osnovi izločitev, povečanja drugih odhodkov zaradi prenosa (črpanja in izločanja) rezervacij za družbo v skupini in odprave slabitve naložbe v pridruženi družbi iz leta 2010, ki je v letu 2011 postala odvisna družba, je za leto 2011 ugotovljen čisti poslovni izid v višini 7.844.230 EUR.

Odvisna družba TE-TOL je v obdobju od aprila do decembra 2011, ko je vključena v konsolidacijo, poslovala z izgubo v višini 1.427.197 EUR. Izguba TE-TOL se glede na lastništvo deli v razmerju deležev v kapitalu družbe, zato pripada izguba v višini 211.169 EUR manjšinskemu lastniku, večinskemu lastniku pa je pripisana izguba v višini 1.216.028 EUR.

Ugotovljeni čisti poslovni izid večinskega lastnika oziroma skupine tako znaša 8.055.399 EUR.

➤ **Sestava področnega in območnega odseka**

V skupino Javni holding so vključena javna podjetja, ki opravljajo gospodarske javne službe ter družbi BUS in TE-TOL. Družbe spremljajo svoje poslovanje ločeno po posameznih javnih gospodarskih službah in so v skladu s SRS 35 - Računovodske rešitve v javnih podjetjih, to poslovanje prikazala v svojih posamičnih letnih poročilih. Iz vidika celotne skupine so področni odseki širše opredeljeni, tako da vsaka družba predstavlja en področni odsek.

- Področni odseki
- Javni holding,
- Vodovod-Kanalizacija,
- Energetika Ljubljana,
- Snaga,
- Ljubljanski potniški promet,
- BUS in
- TE-TOL.

V letu 2005 je bila oblikovana posebna skupina, ki je delovala na projektu »Pravilna uporaba določil SRS 35 za javna podjetja, povezana v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o.«. Projektna skupina je delo zaključila v letu 2006 in je opravila pregled opredelitve storitev, ki jih je javno podjetje dolžno izvajati v okviru gospodarske javne službe, ter skladnost odlokov oziroma drugih zakonskih aktov, ki opredeljujejo storitve, ki sodijo v okvir gospodarskih javnih služb. Vse to je nujen predpogoj za izdelavo ločenih računovodskih izkazov ter kalkulacij cen. družbe so izdelale računovodske izkaze v skladu s SRS 35 in jih objavile v svojih letnih poročilih.

➤ Območni odseki

Skupina Javni holding posluje le v Sloveniji, na področju Mestne občine Ljubljana in nekaterih primestnih občin in svoje dejavnosti ne deli na območne odseke.

➤ **Posamezne računovodske usmeritve**

a) Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se všttevajo obresti in stroški izposojanja od pridobljenih posojil za pridobitev teh sredstev.

Pomembnejša opredmetena osnovna sredstva, to so zgradbe in proizvodjalna oprema, lahko po oceni odgovorne osebe družb vključujejo tudi oceno stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve nahajališča.

V nabavno vrednost neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin, zgrajenih ali izdelanih v družbi se všttevajo vsi stroški, ki se nanašajo

neposredno na posamezno sredstvo in tisti splošni stroški gradnje in izdelave, ki se mu lahko pripišejo.

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki so posedovane z namenom, da bi prinašale najemnino in/ali povečale vrednost dolgoročne naložbe. Družbe izkazujejo med naložbenimi nepremičninami, nepremičnine (zemljišča in zgradbe), ki jih oddajajo v poslovni najem in dele zgradb, ki se oddajajo in jih je možno kot ločene funkcionalne dele tudi prodati. Kriterij razdelitve nepremičnine na del, ki se izkazuje kot opredmeteno osnovno sredstvo in del, ki se izkazuje kot naložbena nepremičnina je površina razdeljene nepremičnine.

Za merjenje vrednosti neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin po njihovem pripoznanju družba uporablja model nabavne vrednosti.

Neopredmetena sredstva s končnimi dobami koristnosti so dolgoročne premoženjske pravice, emisijski kuponi pa so neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti. Za nove vrste neopredmetenih sredstev določijo vrste in čas dobe koristnosti odgovorne osebe v družbi.

Amortizirljiva sredstva se amortizirajo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja in v dobah koristnosti, ki jih določijo odgovorne osebe v družbi glede na tehnične značilnosti in pričakovano dobo koristnosti posameznega sredstva.

Za 1. in 2. fazo enovitega IV. in V. odlagalnega polja in gornjo plast odlagališča nenevarnih odpadkov Barje (ocena stroškov obnovitve deponije ob zapiranju) iz naslova finančnih jamstev družba Snaga obračunava amortizacijo po funkcionalni metodi glede na dobo koristnosti in uporabo tega polja. Stopnja amortizacije je odvisna od količine odloženih odpadkov skupaj z materialom za vgradnjo.

V nadaljevanju je podan pregled osnovnih dob koristnosti oziroma amortizacijskih stopenj pomembnejših skupin amortizirljivih sredstev:

	Metoda amortiziranja	Stopnja amortizacije	Doba koristnosti
Zgradbe	Enakomerna časovna		8-77 let
Plinovodno, vročevodno in parovodno omrežje	Enakomerna časovna		25-35 let
Kanalsko in vodovodno omrežje	Enakomerna časovna		20-50 let
Gradbeni objekti - I., II. In III. odlagalno polje	Enakomerna časovna		5-34 let in 7 mes
Gradbeni objekti - IV. in V. odlagalno polje - 1. in 2. faza.	Funkcionalna	1,87-6,62	
Gradbeni objekti - finančna jamstva - gornja plast	Funkcionalna		12 let in 6 mes
Avtobusi, vozila, tovornjaki, cisterne	Enakomerna časovna		6-14 let
Računalniška strojna in programska oprema	Enakomerna časovna		2-13 let
Druga oprema	Enakomerna časovna		4-40 let

Družba Snaga uporablja za tovornjake, cisterne in nekatero drugo opremo za opravljanje dejavnosti preostalo vrednost, ki znaša 1,5% od nabavne vrednosti sredstev.

Prvotno ocenjene dobe koristnosti družbe se spremenijo pri obstoječih sredstvih, kadar se z investicijskim vlaganjem doseže sprememba dobe koristnosti posameznega sredstva.

Popravek vrednosti, ki je povezan z amortizacijo, se ne ugotavlja pri zemljiščih, umetniških delih in sredstvih v gradnji ali izdelavi do njihove usposobitve za uporabo.

Dobe koristnosti družb za pomembnejša osnovna sredstva preverjajo letno (zgradbe, proizvodjalno opremo in cevovodi).

Pomembna neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva se prevrednotujejo zaradi oslabitve praviloma takoj, sicer pa najmanj takrat, ko njihova knjigovodska vrednost

presega ugotovljeno nadomestljivo vrednost za več kot 20%. Vrednotenje se praviloma zaupa pooblaščenim cenilcem.

Nadomestljive vrednosti se ugotavljajo, če se okoliščine poslovanja bistveno spremenijo. Za bistveno spremembo okoliščin poslovanja se šteje taka, zaradi katere se predpostavke, uporabljene pri ocenjevanju vrednosti pri uporabi ali čiste prodajne vrednosti, spremenijo za več kot 20%.

b) Finančne naložbe

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne finančne naložbe so tiste, ki jih nameravajo imeti družbe naložbeniki v posesti v obdobju, daljšem od leta dni, in ne v posesti za trgovanje.

Finančne naložbe družb so pri začetnem pripoznanju razporejene na:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- deleže (ni objavljene cene na delujočem trgu) in delnice (objavljene cene na delujočem trgu) razporejeni v skupino za prodajo razpoložljive finančne naložbe,
- obveznice (državne in bančne) so razporejene v skupino finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- dana posojila (dolgoročni in kratkoročni depoziti) so razporejeni v skupino finančne naložbe v posojila.

Dolgoročne finančne naložbe v državo ali občino se izkazujejo ločeno po njihovih vrstah.

Tiste dolgoročne finančne naložbe, ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne finančne naložbe.

Pri obračunavanju običajnega nakupa finančnega sredstva se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma poravnave. Enako velja za obračunavanje običajne prodaje finančnega sredstva.

Pripoznano finančno sredstvo, ki je finančna naložba, mora družba ob začetnem pripoznanju izmeriti po pošteni vrednosti. Začetni vrednosti je potrebno prišteti stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Po začetnem pripoznanju je treba izmeriti finančna sredstva in tudi izpeljane finančne inštrumente, ki so finančna sredstva, po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi, razen:

- finančnih naložb v posojila, ki se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti oziroma se uporabi pogodbeno obrestna mera, če se ta od efektivne obrestne mere ne razlikuje več kot 10%;
- finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo, ki se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti oziroma se uporabi pogodbeno obrestna mera, če se ta od efektivne obrestne mere ne razlikuje več kot 10%;
- finančnih naložb v kapitalske inštrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ter v izpeljane finančne inštrumente, ki so povezani s takimi finančnimi naložbami in jih je treba poravnati z njimi; take finančne naložbe se izmerijo po nabavni vrednosti.

Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti. Pogoj za to je, da je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev.

Če kakšna finančna naložba izgublja vrednost (na primer zaradi neuspešnega poslovanja podjetja, v kateri je družba kapitalsko udeležena, ali slabše plačilne sposobnosti podjetja, ki ji je družba dala posojila in podobno), mora družba v skladu s SRS 3.25 oceniti, v kakšni velikosti je treba v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov oblikovati popravek njene

začetno izkazane vrednosti oziroma izvesti delni ali celotni odpis finančne naložbe neposredno v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov, ko nastanejo razlogi za to. V letu 2008 je Slovenski Inštitut za revizijo izdal pojasnilo 1 k SRS 3 v katerem podrobneje opredeljuje pogoje po katerih je potrebno slabiti finančne naložbe.

Družba spremembe iz naslova poštene vrednosti evidentira pri finančnih naložbah v vrednostne papirje najmanj na koncu poslovnega leta. Finančne naložbe v vrednostne papirje se uskladi na pošteno vrednost z objavljeno ceno na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba iz spremembe poštene vrednosti finančnega sredstva pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja; če je poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna negativni presežek iz prevrednotenja.

c) Zaloge

Zaloge vključujejo zaloge materiala, surovin in drobnega inventarja z dobo koristnosti do leta dni, če njegova posamična nabavna cena ne presega 500 EUR. Družbe nimajo zalog nedokončane proizvodnje, proizvodov in trgovskega blaga.

Vrednost nabavljenega materiala se izkazuje po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevratljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Nakupna cena se zmanjša za dobljene popuste. Med nevratljive nakupne dajatve se vštevata tudi tisti davek na dodano vrednost, ki se ne povrne. Ob vsaki novi nabavi materiala se izračuna nova povprečna cena enote v zalogi. Poraba zalog se obračunava sproti po metodi povprečnih drsečih cen, razen družbe TE-TOL, ki pri izkazovanju zalog in porabe materiala uporablja metodo FIFO in za vrednotenje in porabo zalog energentov (premog, kurilno olje, lesni sekanci) metodo stalnih cen z odmiki. Za razkritje v konsolidiranem računovodskem poročilu je družba preračunala zaloge materiala in porabo zalog materiala po metodi povprečnih drsečih cen, ki pa ne presegajo pomembnosti/bistvenosti. Družba TE-TOL je v letu 2012 prešla na metodo povprečnih drsečih cen.

Vrednost zalog ni v celoti nadomestljiva, če so poškodovane, če so v celoti ali delno zastarele ali če se njihove prodajne cene znižajo. Če knjigovodska vrednost presega njihovo čisto iztržljivo vrednost, jo je potrebno odpisati do čiste iztržljive vrednosti.

d) Terjatve

Terjatve se glede na zapadlost v plačilo razčlenjujejo na dolgoročne in kratkoročne. Kratkoročne terjatve se praviloma udenarijo v letu dni. Vse druge terjatve se štejejo kot dolgoročne.

V bilanci stanja se dolgoročne terjatve, ki so že zapadle (a še niso poravnane) in dolgoročne terjatve, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, izkazujejo kot kratkoročne terjatve.

Terjatve se v knjigovodskih razvidih in v bilanci stanja pripozna kot sredstvo, če je verjetno da bodo pritekale koristi povezane z njo in je mogoče njeno izvirno vrednost zanesljivo izmeriti.

Terjatev se pripozna na podlagi ustreznih (verodostojnih) listin, ko se začnejo obvladovati nanjo vezane pogodbenne pravice. Pripoznanje se odpravi, ko in če se pravice oziroma koristi določene v pogodbi, izrabijo, ugasnejo ali se odstopijo.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti.

Stanje terjatev zmanjšuje znesek popravka vrednosti zaradi njihove oslabitve.

Popravek vrednosti terjatev do kupcev se oblikuje za dvomljive ali sporne terjatve, katerih zapadlost je starejša od 120 do 180 dni (družbe so na osnovi izkušenj določile roke, v katerih se oblikuje popravek vrednosti terjatev), zmanjšanih za določen odstotek na osnovi izkušenj plačanih terjatev v daljšem obdobju. Za družbo TE-TOL se popravek vrednosti terjatev do kupcev oblikuje za posamične terjatve zaradi manjšega števila kupcev. Popravek vrednosti terjatev pri Energetiki Ljubljana se oblikuje tudi za terjatve do kupcev, katerih zapadlost je krajša od 150 dni, če obstaja velika verjetnost, da ne bodo plačane, pri čemer se upošteva individualna presoja. Pri drugih terjatvah se prevrednotenje zaradi oslabilte obravnava posamično. Za zneske neplačane okoljske dajatve za onesnaževanje okolja se oblikuje popravek vrednosti terjatev v breme obveznosti iz naslova zaračunane okoljske dajatve.

e) Kapital

Celotni kapital izraža lastniško financiranje družbe in njeno obveznost do lastnikov. Opredeljen je z zneski, ki so jih lastniki vložili v družbo kot osnovni kapital, s povečanjem kapitala iz naslova uspešnosti poslovanja ter kapitalskimi rezervami.

Kapital družbe sestavljajo vpoklicani osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid iz prejšnjih let, presežek iz prevrednotenja, čisti poslovni izid poslovnega leta in manjšinski kapital. Rezerve iz dobička predstavljajo druge rezerve iz dobička. Presežek iz prevrednotenja se nanaša na spremembe knjigovodskih vrednosti v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami.

f) Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Skupina oblikuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Osnova za določitev teh rezervacij je aktuarski izračun, ki se opravi najmanj vsaka tri leta. Če na dan poročila ni pripravljena aktuarska ocena, se uporabi kot podlaga zadnja ocena in se razkrije datum, ko je bila izdelana.

Družba v skupini oblikuje tudi druge rezervacije za stroške obratovanja odlagališča po zaprtju za prevzete odpadke iz lokalnih skupnosti, ki niso družbenice Javnega holdinga. Med drugimi rezervacijami izkazujemo tudi rezervacije za kočljive pogodbe iz naslova obveznosti vloženih tožb iz preteklih let.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve iz prejetih dotacij za osnovna sredstva in ostala brezplačno prejeta osnovna sredstva se črpajo za obračunano amortizacijo teh osnovnih sredstev v dobro drugih poslovnih prihodkov in sicer v sorazmernem deležu, v katerem je bilo osnovno sredstvo financirano z dotacijo ali donacijo.

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami družbi v skupini evidentirata emisijske kupone, ki so jima bili dodeljeni s strani države.

g) Dolgoročni in kratkoročni dolgovi

Dolgoročni in kratkoročni dolgovi so lahko finančni ali poslovni.

Finančni dolgovi se pojavljajo, ker posojilodajalci vnašajo v družbe denarna sredstva ali ker z denarjem poplačujejo njene poslovne dolgove. Finančni dolgovi so dobljena posojila na podlagi posojilnih pogodb in izdani dolžniški vrednostni papirji.

Poslovni dolgovi se pojavljajo, ker dobavitelji v družb vnašajo prvine, potrebne pri proizvodnji in opravljanju storitev. Dolgoročni poslovni dolgovi so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, kratkoročni pa poleg tega vključujejo še kratkoročne obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, kratkoročne obveznosti do financerjev v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, kratkoročne obveznosti do države iz naslova davkov, tudi obračunanega DDV.

h) Terjatve in obveznosti za odložene davke

Družbe v knjigovodskih razvidih ne pripoznavaajo in ne odpravljajo terjatev in obveznosti za odloženi davek, če zneski terjatev in obveznosti za odloženi davek posamič ali skupno ne presegajo 1% prihodkov poslovnega leta, razen družba TE-TOL, ki jih pripoznaava za dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi.

Družbe v knjigovodskih razvidih pripoznavaajo in odpravljajo terjatve in obveznosti za odloženi davek za postavke prevrednotenja sredstev, ki se izkazujejo kot popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja.

i) Prihodki

Družbe razčlenjujejo prihodke v skladu s SRS (2006) na poslovne, finančne in druge prihodke.

Prihodki od prodaje proizvodov in storitev se pripoznajo iz ustreznih listin hkrati s terjatvami iz naslova prodaje, to pa je takrat, ko se ugotovi prodajna vrednost prodanih količin, torej ob zaračunavanju. Poznejša povečanja terjatev (razen danih predujmov) povečujejo ustrezne poslovne ali finančne prihodke. Poznejša zmanjšanja terjatev (razen danih predujmov) zunaj prejetih plačil ali drugačne poravnave, zmanjšujejo ustrezne poslovne ali finančne prihodke.

j) Odhodki

Družbe razčlenjujejo odhodke na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke.

Odhodki so zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanj sredstev ali povečanj dolgov; prek poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Prve predstavljajo predvsem stroški danih obresti, drugi pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov, ki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve.

3.3.2 Pojasnila k bilanci stanja

3.3.2.1 Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Dolgoročne premoženjske pravice	8.786.561	6.986.239	125,8
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	1.442	1.208	119,4
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	8.788.003	6.987.447	125,8

Med dolgoročnimi premoženjskimi pravicami družbe izkazujejo pretežno pravice za računalniško programsko opremo, neopredmetena sredstva v izdelavi, stroške vrisa vodovodnih in kanalskih priključkov, stavbno pravico, avtorske pravice ter emisijske kupone, ki jih izkazuje družbi Energetika Ljubljana in TE-TOL.

V letu 2011 se prevrednotovanje neopredmetenih sredstev ni izvajalo.

- Prikaz gibanja neopredmetenih sredstev in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev v letu 2011

	Dolgoročne premož. pravice	Dolg.aktiv. časovne razmejitev	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.2011	11.716.436	1.208	11.717.644
Stanje 1.4.2011	7.275.303	0	7.275.303
Povečanja	6.421.314	234	6.421.548
Zmanjšanja	5.849.788	0	5.849.788
Stanje 31.12.2011	19.563.265	1.442	19.564.707
Popravek vrednosti			
Stanje 1.1.2011	4.730.197	0	4.730.197
Stanje 1.4.2011	4.771.276	0	4.771.276
Amortizacija	1.767.395	0	1.767.395
Povečanja	5.214	0	5.214
Zmanjšanja	497.378	0	497.378
Stanje 31.12.2011	10.776.704	0	10.776.704
Neodpisana (sedanja) vrednost			
Stanje 1.1.2011	6.986.239	1.208	6.987.447
Stanje 1.4.2011	2.504.027	0	2.504.027
Stanje 31.12.2011	8.786.561	1.442	8.788.003

Stanje 1.4.2011 je v preglednico vključeno zaradi vstopa nove družbe v skupino.

3.3.2.2 Opredmetena osnovna sredstva

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Zemljišča	41.824.834	40.041.036	104,5
Zgradbe	234.668.247	216.085.581	108,6
Proizvajalne naprave in stroji	58.973.929	23.922.602	246,5
Druge naprave in oprema	37.372.584	36.376.432	102,7
OOS v gradnji in izdelavi	30.225.700	34.137.911	88,5
Predujmi za pridobitev OOS	450.146	216.643	207,8
Opredmetena osnovna sredstva	403.515.440	350.780.205	115,0

Najpomembnejša opredmetena osnovna sredstva v postavki zgradbe so vodovodno, kanalizacijsko, vročevodno, paravodno in plinovodno omrežje ter odlagalna polja s pripadajočimi objekti, med opremo pa proizvajalna oprema za proizvodnjo toplote in elektrike ter vozila (avtobusi, tovornjaki, cisterne in strojna mehanizacija). Vsa opredmetena osnovna sredstva so v lasti družb v skupini. Največji porast je na postavki Proizvajalne naprave in stroji zaradi vključitve proizvodne opreme družbe v skupino TE-TOL, ki so njena najpomembnejša opredmetena osnovna sredstva.

Družbi v skupini imata zastavljenih 23 avtobusov za najeta posojila.

Po stanju na dan 31.12.2011 so imele družbe v skupini 15.642.424 EUR finančnih obvez iz naslova financiranja opredmetenih osnovnih sredstev.

Slabitve opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011 niso bile izvedene.

➤ Prikaz gibanja vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	OOS v gradnji in izdelavi	Predujmi za pridobitev OOS	Skupaj OOS
Nabavna vrednost							
Stanje 31.12.2010	40.041.036	753.451.762	72.488.738	108.809.936	34.137.911	216.643	1.009.146.026
Stanje 1.1.2011	40.041.036	751.417.367	72.488.738	108.809.936	34.137.911	216.643	1.007.111.631
Stanje 1.4.2011	1.781.635	72.687.035	215.486.229	0	2.251.578	14.114	292.220.591
Povečanja	7.608	21.633.121	5.400.236	7.720.180	32.027.897	222.157	67.011.199
Zmanjšanja	5.445	3.227.336	2.000.885	3.506.089	38.191.686	2.768	46.934.209
Stanje 31.12.2011	41.824.834	842.510.187	291.374.318	113.024.027	30.225.700	450.146	1.319.409.212
Popravek vrednosti							
Stanje 31.12.2010	0	537.366.181	48.566.136	72.433.504	0	0	658.365.821
Stanje 1.1.2011	0	536.801.699	48.566.136	72.433.504	0	0	657.801.339
Stanje 1.4.2011	0	61.043.240	177.584.853	0	0	0	238.628.093
Amortizacija	0	12.778.676	8.092.668	6.565.316	0	0	27.436.660
Povečanja	0	0	0	95.391	0	0	95.391
Zmanjšanja	0	2.781.675	1.843.268	3.442.768	0	0	8.067.711
Stanje 31.12.2011	0	607.841.940	232.400.389	75.651.443	0	0	915.893.772
Neodpisana vrednost							
Stanje 31.12.2010	40.041.036	216.085.581	23.922.602	36.376.432	34.137.911	216.643	350.780.205
Stanje 1.1.2011	40.041.036	214.615.668	23.922.602	36.376.432	34.137.911	216.643	349.310.292
Stanje 1.4.2011	1.781.635	11.643.795	37.901.376	0	2.251.578	14.114	53.592.498
Stanje 31.12.2011	41.824.834	234.668.247	58.973.929	37.372.584	30.225.700	450.146	403.515.440

Stanje 1.4.2011 je v preglednico vključeno zaradi vstopa nove družbe v skupino.

3.3.2.3 Naložbene nepremičnine

v EUR

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Naložbene nepremičnine	9.297.299	7.946.090	117,0

Naložbene nepremičnine so izkazane v skladu z računovodskimi usmeritvami, ki so navedene v točki 3.3.

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2010	4.666.055	6.809.555	11.475.610
Stanje 1.1.2011	4.666.055	8.843.950	13.510.005
Stanje 1.4.2011	0	1.089.871	1.089.871
Povečanja	0	16.209	16.209
Zmanjšanja	77.698	857.796	935.494
Stanje 31.12.2011	4.588.357	9.092.234	13.680.591
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2010	0	3.529.520	3.529.520
Stanje 1.1.2011	0	4.094.001	4.094.001
Stanje 1.4.2011	0	283.023	283.023
Amortizacija	0	131.781	131.781
Zmanjšanja	0	125.513	125.513
Stanje 31.12.2011	0	4.383.292	4.383.292
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2010	4.666.055	3.280.035	7.946.090
Stanje 1.1.2011	4.666.055	4.749.949	9.416.004
Stanje 1.4.2011	0	806.848	806.848
Stanje 31.12.2011	4.588.357	4.708.942	9.297.299

Stanje 1.4.2011 je v preglednico vključeno zaradi vstopa nove družbe v skupino.

Prihodki od najemnin za naložbene nepremičnine znašajo 980.132 EUR, odhodki povezani s temi nepremičninami pa 884.811 EUR, od tega znaša strošek amortizacije vseh oddanih objektov in delov objektov 131.781 EUR.

V naložene nepremičnine je bilo investirano 16.209 EUR.

V letu 2011 je družba v skupini s 1.1.2011 med naložbenimi nepremičninami dodatno evidentirala dele stavb, ki so namenjena oddajanju poslovnih prostorov. Večina teh prostorov je tudi oddanih v najem.

Družbe so v svojih evidencah izločile del naložbenih nepremičnin zaradi rušitve, prodaje ali izločitve (zemljiškoknjžno lastništvo) v neodpisani vrednosti 809.980 EUR. V letu 2011 je bilo prodano eno stanovanje, dobiček od prodaje je bil dosežen v višini 47.956 EUR.

3.3.2.4 Dolgoročne finančne naložbe

v EUR

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	2.451.953	26.820.311	9,1
Delnice in deleži v pridruženih družbah	200.795	20.229.982	1,0
Druge delnice in deleži	2.251.158	6.590.329	34,2
Naložbe v delnice	2.242.370	2.232.807	100,4
Naložbe v deleže	8.788	4.357.522	0,2
Dolgoročna posojila	8.048.736	8.147.134	98,8
Dolgoročna posojila drugim	8.048.736	8.147.134	98,8
Obveznice	5.887.173	6.197.209	95,0
Dolgoročni depoziti in druga dolgoročna posojila	2.161.563	1.949.925	110,9
Dolgoročne finančne naložbe	10.500.689	34.967.445	30,0

V mesecu aprilu 2011 je na osnovi Menjalne pogodbe med Agencijo za upravljanje kapitalskih naložb RS (po zakonu zastopnica RS) in družbo v skupini Energetiko Ljubljana, RS prenesla na Energetiko Ljubljana 42,6507% poslovni delež v družbi TE-TOL, Energetika Ljubljana pa na RS deleže v družbi Geoplina, ki v skupnem predstavlja 6,5828% v osnovnem kapitalu Geoplina.

Z že pridobljenimi deleži v družbi TE-TOL, ki je konec leta 2010 znašal 42,5532% deleža v osnovnem kapitalu TE-TOL, je Energetika Ljubljana postala imetnica poslovnega deleža v družbi TE-TOL v višini 85,2039%. Delež v družbi TE-TOL se je tako v skladu z računovodskimi standardi spremenil iz deleža v pridruženi družbi v delež v družbi v skupini in je v konsolidiranih računovodskih izkazih izločena iz postavke dolgoročne finančne naložbe.

Dne 14.11.2011 je družba pridobila poslovni delež v družbi GGE d.o.o. v znesku 200.000 EUR, kar predstavlja 1/3 osnovnega kapitala družbe GGE d.o.o.. Naložba je izkazana po nabavni vrednosti kot naložba v pridruženi družbi. Naložbe v pridružene družbe se v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunajo po kapitalski metodi. Družba GGE d.o.o. je v letu 2011 poslovala pozitivno.

Naložbe v delnice predstavljajo naložbe v delnice Krke, navadne delnice Abanke Vipa, delnice NLB (skupaj z dokapitalizacijo delnic), delnice Informatike Maribor in delnice Zavarovalnice Triglav. Pregled gibanja naložb v delnice:

- delnice Krke so prevrednotene in izkazane po pošteni vrednosti na dan 31.12.2011 v višini 1.840.391 EUR, zaradi česar je prišlo v letu 2011 do zmanjšanja presežka iz prevrednotenja v višini 349.639 EUR, ki za delnice Krke na dan 31.12.2011 znaša 1.608.971 EUR;
- delnice Abanke Vipa so bile do leta 2008 izkazane po nabavni vrednosti, ki so se do konca leta 2001 revalorizirale z indeksom cen življenjskih potrebščin. V letu 2008 so delnice začele kotirati na borzi z oznako delnice ABKN, zato so bile razvrščene v za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Na dan 31.12.2011 so bile prevrednotene na njihovo pošteno vrednost, ki znaša 16.818 EUR, zaradi česar je prišlo v letu 2011 do zmanjšanja presežka iz prevrednotenja v višini 25.959 EUR, ki za delnice Abanke Vipa konec leta 2011 znaša 14.112 EUR. Enotni tečaj na dan 31.12.2011 je znašal 16,00 EUR za delnico;
- delnice Zavarovalnice Triglav so vrednotene po pošteni vrednosti in na dan 31.12.2011 znašajo 283.480 EUR zaradi česar se je povečal negativni presežek iz prevrednotenja v višini 215.728 EUR, ki konec leta 2011 znaša – 473.503 EUR;
- delnice NLB in delnice Informatike so vrednotene po nabavni vrednosti.

Med obveznicami ima družba v skupini obveznice RS. V letu 2011 so zapadle obveznice RS 23 in RS 61 v skupni višini 1.019.940 EUR. Obveznice RS 29, ki zapadejo v plačilo letu 2012 so prekvalificirane v kratkoročna posojila.

Vrednostni papirji niso zastavljeni kot jamstvo za obveznosti družbe.

Družbe v skupini so na podlagi z SRS 3 in pojasnilom 1 k SRS 3 preverile morebitno oslabiljenost svojih finančnih naložb ter ocenile, da dokazi o morebitni oslabiljenosti delnic in deležev ne obstajajo.

3.3.2.5 Zaloge materiala

	31.12.2011	31.12.2010	v EUR Indeks 11/10
Osnovne in pomožne surovine	13.028.722	2.470.496	527,4
Nadomestni deli in material za popravila in vzdrževanje	5.780.057	2.875.631	201,0
Drug material in osebna varovalna oprema	212.704	228.384	93,1
Zaloge materiala	19.021.483	5.574.511	341,2

Največji delež zalog predstavljajo zaloge premoga. Med ostalimi zalogami družb v skupini so pomembne zaloge še zaloge kurilnega olja (mazut in ELKO) in pogonskega goriva ter material in nadomestni deli za vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev družb v skupini.

Knjigovodska vrednost zalog ne presega čiste iztržljive vrednosti.

Pri letnem popisu zalog materiala so bili evidentirani primanjkljaji materiala v višini 3.088 EUR in presežki materiala v višini 712.199 EUR. Največji znesek v presežku materiala predstavlja ugotovljeni višek premoga v vrednosti 697.973 EUR, kjer se popis izvaja z meritvami prostornine in iz gostote skladiščenega premoga, ki poteka s pomočjo podjetja za kontrolo blaga.

Družbe ne razpolagajo z zalogami, ki bi bile dane kot jamstvo za obveznosti družb.

Družba TE-TOL, ki obračunava zaloge po metodi FIFO, je od 1.4.2011 do 31.12.2011 izvedla vzporedni obračun porabe zalog materiala in vrednotenja zalog materiala po metodi povprečnih drsečih cen, katero uporablja celotna skupina. Ugotovljena razlika ne presega kriterija pomembnosti/bistvenosti skupine, zato ni vključena v konsolidirane računovodske izkaze. Družba je v letu 2012 prešla na metodo kot jo uporablja celotna skupina.

3.3.2.6 Kratkoročne finančne naložbe

	31.12.2011	31.12.2010	v EUR Indeks 11/10
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	138.509	0	-
Kratkoročna posojila	14.281.260	15.428.832	92,6
Kratkoročna posojila drugim	14.281.260	15.428.832	92,6
Obveznice zapadle v naslednjem letu	310.036	1.019.940	30,4
Depoziti v bankah	13.533.796	13.986.301	96,8
Druga kratkoročna posojila	437.428	422.591	103,5
Kratkoročne finančne naložbe	14.419.769	15.428.832	93,5

Med kratkoročnimi finančnimi naložbami družbe v skupini v glavnini izkazujejo kratkoročna posojila v obliki kratkoročnih danih depozitov bankam. Velik del depozitov predstavljajo zbrana finančna sredstva za potrebe zapiralnih del odlagališča nenevarnih odpadkov Barje in njegovega vzdrževanja po zaprtju v skladu s Pravilnikom o metodologiji za oblikovanje cen storitev obveznih gospodarskih javnih služb varstva okolja (Ur.l. RS št. 63/09).

Družbe so v letu 2011 depozite plasirale razpršeno v več bank glede na ugodnejše obrestne mere.

3.3.2.7 Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	44.182.204	40.590.162	108,8
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	7.303.587	4.195.297	174,1
Kratkoročne poslovne terjatve	51.485.791	44.785.459	115,0

Terjatve do kupcev predstavljajo terjatve za dobavo storitev, ki jih opravljajo družbe v skupini. Družbe v skupini imajo velik obseg kupcev, zato so tudi terjatve do kupcev visoke in pomenijo pomembno postavko v konsolidirani bilanci stanja.

Zapadlost računov imajo družbe v skupini določene v dobavnih pogojih, aktih, ki urejajo opravljanje gospodarskih javnih služb, pogodbah in drugih predpisih.

Glavnino zneska drugih kratkoročnih terjatev predstavljajo terjatve do države, predvsem iz naslova davka na dodano vrednost.

- Razčlenitev terjatev do kupcev po zapadlosti

v EUR

Vrste terjatev	Nezapadle	Zapadle	Skupaj
Terjatve do kupcev	35.926.896	14.955.558	50.882.455
Popravek vrednosti terjatev			-6.700.251
Skupaj terjatve do kupcev			44.182.204

Nezapadle terjatve predstavlja v glavnini decembrska fakturirana realizacija, ki je še posebej visoka pri družbi v skupini, kjer je močan vpliv zimske ogrevalne sezone.

- Struktura poslovnih terjatev do kupcev po zapadlosti

	Vrednost zapadlih terjatev	Struktura zapadlih terjatev
do 30 dni	4.409.576	29,5%
31-60 dni	1.108.625	7,4%
61-90 dni	512.795	3,4%
nad 91 dni	8.924.562	59,7%
Stanje zapadlih terjatev	14.955.558	100,0%

Terjatve družb v skupini niso posebej zavarovane, razen terjatve družbe v skupini za prodajo električne energije in prodajo toplote nekaterim distributerjem. Proces izterjave terjatev se izvaja sproti, v skrajnem primeru z vlaganjem tožb in izvršb. Tveganja neporavnavanja terjatev družbe izkazujejo z oblikovanjem popravka vrednosti.

- Gibanje popravka terjatev do kupcev

v EUR

	Začetno stanje pop. vrednosti	Plačila	Odpisi	Novo oblikov. pop. vrednosti	Končno stanje pop. vrednosti
Skupaj popravki vrednosti terjatev	6.079.356	-798.792	-1.292.235	2.711.922	6.700.251

Popravek vrednosti terjatev družbe oblikujejo v skladu s računovodskimi usmeritvami družb v skupini. Zaradi slabše plačilne sposobnosti gospodarstva in prebivalstva ter večje plačilne nediscipline se zapadle terjatve do kupcev povečujejo.

3.3.2.8 Denarna sredstva

	v EUR		
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Gotovina v blagajni	9.370	20.291	46,2
Denar na poti	34.819	32.695	106,5
Denarna sredstva na TRR	1.155.174	728.221	158,6
Depoziti na odpoklic	6.279.285	5.539.266	113,4
Denarna sredstva	7.478.649	6.320.473	118,3

Med denarna sredstva se upoštevajo tudi depoziti na odpoklic in družbe v skupini so imele na dan 31.12.2011 6.279.285 EUR sredstev kot depozite na odpoklic, z letno obrestno mero med 0,35% do 1,45%.

3.3.2.9 Kapital

	v EUR		
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Osnovni kapital	151.446.841	151.446.841	100,0
Kapitalske rezerve	19.943.051	25.952.808	76,8
Rezerve iz dobička	186.713.025	179.923.450	103,8
Zakonske rezerve	0	0	-
Druge rezerve iz dobička	186.713.025	179.923.450	103,8
Presežek iz prevrednotenja	975.711	1.596.941	61,1
Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.055.399	779.818	-
Manjšinski kapital	10.961.405	0	-
Kapital	378.095.432	359.699.858	105,1

Kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, presežek iz prevrednotenja, preneseni poslovni izid, čisti poslovni izid poslovnega leta in manjšinski kapital (kapital manjšinskega lastnika). Osnovni kapital skupine je enak osnovnemu kapitalu družbe Javni holding in znaša po 7. členu družbene pogodbe 151.446.841 EUR; vsak družbenik ima osnovni vložek v družbi v višini poslovnega deleža po 8. členu družbene pogodbe.

Kapital se je v letu 2011 povečal za 18.395.577 EUR oziroma 5,1% glede na predhodno leto kot posledica konsolidiranega dobička skupine leta 2011 in zaradi deleža manjšinskega lastnika RS v kapitalu TE-TOL.

Kapitalske rezerve znašajo 19.943.051 EUR in so posledica opravljene revalorizacije osnovnega kapitala v letih 1995 do 2001, zmanjšane za pokrivanje bilančne izgube v tekočem ter v preteklih letih ter za plačilo davka od dobička preteklih let.

Rezerve iz dobička v višini 186.713.025 EUR predstavljajo druge rezerve iz dobička. Nanašajo se na razliko iz obračuna naložb in kapitala, znižane za preračun po SRS 2006 in povečane za preneseni dobiček ter za druge sestavine kapitala, ker je obvladujoča družba znižala kapitalske rezerve zaradi pokrivanja izgube v njenih matičnih računovodskih izkazih. Premiki so razvidni v izkazu gibanja kapitala. Skupni znesek povečanja drugih rezerv iz dobička iz naslova prenosa dobička preteklega leta in prenosa sestavin kapitala iz kapitalskih rezerv znaša 6.789.575 EUR.

Presežek iz prevrednotenja v višini 975.711 EUR je pripoznan iz naslova prevrednotenja delnic razpoložljivih za prodajo na pošteno vrednost in popravka vrednosti presežkov iz prevrednotenja zaradi evidentiranja obveznosti za odloženi davek iz tega naslova.

Konsolidiran čisti poslovni izid za leto 2011 znaša 8.055.399 EUR.

Manjšinski kapital, ki pripada RS, je glede na prvo konsolidacijo kapitala znižan za pripadajočo izgubo, ki je nastala v obdobju od 1.4. do 31.12.2011 in za pripadajoče znižanje presežka iz prevrednotenja iz naslova pripadajočega deleža v kapitalu TE-TOL (14,7961%).

Ob splošnem prevrednotenju kapitala z indeksom cen življenjskih potrebščin (2,0%) bi se poslovni izid znižal za 7.297.399 EUR, torej bi čisti poslovni izid znašal 546.831 EUR.

Premiki v zvezi s kapitalom so razvidni tudi iz izkaza gibanja kapitala (točka 3.2.5).

3.3.2.10 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Rezervacije	26.557.471	19.511.619	136,1
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	8.002.762	6.527.955	122,6
Druge rezervacije	18.554.709	12.983.664	142,9
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	18.427.817	17.144.458	107,5
Prejete državne podpore	17.087.834	16.114.871	106,0
Prejete donacije	1.339.983	1.029.587	130,1
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	44.985.288	36.656.077	122,7

➤ Prikaz gibanja rezervacij za odpravnine ob upokojitve in jubilejne nagrade

	Aktuarski izračun 31.12.2011	Oblikovanje (+)/ odprava (-)	Črpanje	TE-TOL 1.4.2011 (+)	Aktuarski izračun 31.12.2010
DR za odpravnine ob upokojitvi	5.810.670	554.127	366.336	877.941	4.744.938
DR za jubilejne nagrade	2.192.092	45.059	203.750	567.766	1.783.017
DR za odpr.ob upok. in jub. nagrade	8.002.762	599.186	570.086	1.445.707	6.527.955

Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade so oblikovane skladno s SRS (2006), v letu 2011 so bile črpane za zneske dejansko obračunanih odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad, konec leta 2011 pa na osnovi aktuarskega izračuna dodatno oblikovane oziroma odpravljene po posameznih družbah v skupini. V skupnem so se na osnovi aktuarskih izračunov za skupino dodatno oblikovale rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v višini 554.127 EUR in rezervacije za jubilejne nagrade v višini 45.059 EUR.

Izračun rezervacija je opravil pooblaščen aktuar na podlagi statističnih podatkov o starosti in fluktuaciji zaposlenih.

Uporabljene predpostavke pri aktuarskem izračunu so bile:

- Rast povprečne plače v Republiki Sloveniji je predpostavljena v višini 3,5% letno in predstavlja ocenjeno dolgoročno rast plač,
- Upošteva je rast zneskov odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad iz Uredbe o višini povračil stroškov v zvezi z delom v višini 3,5% letno,
- Izračun obveznosti za odpravnine je vezan na pokojninsko delovno dobo posameznega zaposlenca,
- Izbrana diskotna obrestna mera znaša 4,8% letno.

➤ Prikaz gibanja drugih rezervacij

v EUR

	31.12.2011	Povečanje/ zmanjšanje	Črpanje	31.12.2010
Rezervacije odloženih prihodkov	1.091.840	0	0	1.091.840
Finančna jamstva za zapiranje odlagališča	17.157.138	5.695.258	0	11.461.880
Ostale rezervacije	305.731	-124.213	0	429.944
Druge rezervacije	18.554.709	5.571.045	0	12.983.664

Družba v skupini oblikuje dolgoročne rezervacije iz naslova finančnih jamstev za bodoče stroške zapiranja in vzdrževanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje po prenehanju odlaganja odpadkov na osnovi izdelanega programa in zaračunanih finančnih jamstev. Finančna jamstva za te namene so vključena v ceno za infrastrukturo. V letu 2011 je bilo za te namene oblikovanih 5.695.258 EUR dolgoročnih rezervacij, ki skupaj z že oblikovanimi rezervacijami iz leta 2010 znašajo 17.157.138 EUR.

Druge rezervacije v višini 1.091.840 EUR predstavljajo rezervacije iz naslova odloženih prihodkov za stroške obratovanja odlagališča po zaprtju za prevzete odpadke iz občin Kamnik, Komenda, Vodice, Borovnica, Vrhnika.

V letu 2011 je družba v skupini na podlagi zaključene tožbe v njeno korist odpravila dolgoročno rezervacijo v višini 355.772 EUR, kar ob dodatno oblikovanih rezervacijah za tožbe predstavlja zmanjšanje postavke ostale rezervacije.

➤ Prikaz gibanja dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev

v EUR

	31.12.2011	Povečanje/ zmanjšanje	Črpanje	TE-TOL 1.4.2011 (+)	31.12.2010
Prejete državne podpore	17.087.834	854.106	1.543.064	1.661.921	16.114.871
Prejete donacije	1.339.983	328.029	17.633	0	1.029.587
Skupaj	18.427.817	1.182.135	1.560.697	1.661.921	17.144.458

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve predstavljajo iz naslova prejetih državnih podpor prejete dotacije za opredmetena osnovna sredstva s strani države in lokalnih skupnosti ter matične družbe. Pomembno postavko predstavljajo tudi emisijski kuponi za dve družbi v skupini. Dotacije za opredmetena osnovna sredstva se znižujejo za obračunano amortizacijo teh sredstev in morebitne odpise ali odprodajo teh sredstev v sorazmernem deležu, v katerem so bila sredstva financirana z dotacijo.

Poleg dotacij imajo nekatere družbe tudi prejete donacije pa brezplačno prejeta sredstva s strani drugih investorjev.

V letu 2011 je bilo za evropski projekt INCOME prejetih 193.176 EUR sredstev, ki so bila v celoti porabljena.

3.3.2.11 Dolgoročne finančne obveznosti

v EUR

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	8.983.658	4.906.199	183,1
Druge dolgoročne finančne obveznosti	3.111.922	3.950.822	78,8
Dolgoročne finančne obveznosti	12.095.580	8.857.021	136,6

Dolgoročne finančne obveznosti do bank predstavljajo dolgoročni del prejetih posojil, ki so jih družbe v skupini najela za opravljanje svojih dejavnosti. Posojila so bila najeta za nakup avtobusov v preteklih letih in za investicijo sosežiga lesnih sekancev.

Najeta so tri posojila, obrestujejo pa se z 3-mesečnim LIBOR CHF+0,75% letno, z 1-mesečni EURIBOR+1,0% in z 6-mesečni EURIBOR+0,9%. Vsa tri posojila so zavarovana. Roki zapadlosti posojil so od leta 2015 do 2019.

Med drugimi dolgoročnimi finančnimi obveznostmi so dolgoročni deli posojil, ki jih je za svoje investicije prejela družba v skupini pri Ekološko razvojnem skladu Republike Slovenije.

Posojila Ekološko razvojnega sklada RS prejeta pred letom 2005 se obrestujejo s 1,5%+TOM, ostala posojila pa z obrestno mero 1,5%. Vsa posojila so zavarovana.

Skupna vrednost dolgoročnih posojil (skupaj z delom, ki zapade v plačilo v letu 2012 in je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi), ki jih imajo družbe v skupini znaša 15.637.321 EUR.

3.3.2.12 Dolgoročne poslovne obveznosti

	v EUR		
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	5.360.637	15.186.991	35,3
Dolgoročne poslovne obveznosti	5.360.637	15.186.991	35,3

Družbi v skupini izkazujeta med dolgoročnimi poslovnimi obveznostmi še neporabljeno amortizacijo iz preteklih let kot obveznost do lokalnih skupnosti v višini 5.350.778 EUR. Zmanjšanje postavke glede na predhodno leto pomeni, da so se izvedene investicije pokrile iz teh sredstev neporabljene amortizacije.

V skladu z Zakonom o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti RS je izplačilo 50% spremenljivega prejemka za direktorje družb odloženo za 2 leti in zato v višini 9.859 EUR bruto s prispevki delodajalca izkazano kot dolgoročna poslovna obveznost do posloводства.

3.3.2.13 Kratkoročne finančne obveznosti

	v EUR		
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	21.315.191	14.280.925	149,3
Druge kratkoročne finančne obveznosti	854.065	1.424.125	60,0
Kratkoročne finančne obveznosti	22.169.256	15.705.050	141,2

Družbe v skupini so se v letu 2011 zaradi slabšega likvidnostnega položaja dodatno zadolževale. Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi so izkazani tudi kratkoročni deli dolgoročnih posojil.

Druge kratkoročne finančne obveznosti predstavljajo kratkoročni del posojil pri Ekološko razvojnem skladu Republike Slovenije.

Pretežni del prejetih posojil je zavarovan, kot je opisano v pojasnilu dolgoročnih finančnih obveznosti (3.3.2.11).

3.3.2.14 Kratkoročne poslovne obveznosti

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	26.145.981	33.365.335	78,4
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	368.593	503.545	73,2
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	15.396.481	16.677.389	92,3
Kratkoročne poslovne obveznosti	41.911.055	50.546.269	82,9

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev so v poslovnih knjigah izkazane z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem blaga ali opravljene storitve.

Kratkoročne poslovne obveznosti so v letu 2011 nižje, ker je bil del obveznosti družbe v skupini izločenih, ker je družba TE-TOL v letu 2011 postala del skupine.

Pretežni del drugih kratkoročnih poslovnih obveznosti predstavlja obveznost do zaposlenih iz naslova plače za mesec december 2011, neporabljeni viri sredstev za financiranje investicij MOL in ostalih občin (727.565 EUR), obveznosti iz naslova okoljskih dajatev (3.383.998 EUR) ter neplačani del davka od dohodka pravnih oseb, obveznosti iz naslova vodnega povračila (407.385 EUR) in druge obveznosti do države in državnih institucij (DDPO, DDV,...).

Družbe večino svojih poslovnih obveznosti plačujejo v rokih zapadlosti, razen manjšega dela obveznosti, ki so posledica občasnih kratkoročnih likvidnostnih težav in prepozno prejetih zapadlih računov s strani dobaviteljev.

➤ Struktura poslovnih obveznosti do dobaviteljev po zapadlosti

	Vrednost zapadlih obveznosti	Struktura zapadlih obveznosti (%)
do 30 dni	314.871	46,7%
31-60 dni	264.860	39,3%
61-90 dni	87.011	12,9%
nad 91 dni	7.026	1,0%
Stanje zapadlih obveznosti	673.768	100,0%

3.3.2.15 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	26.862.117	2.055.436	-
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	26.862.117	2.055.436	-

Pomembna postavka je izkazana razlika, ki je bila ugotovljena pri prvi konsolidaciji kapitala odvisne družbe TE-TOL in predstavlja razliko med nabavno vrednostjo naložbe in knjigovodsko vrednostjo kapitala odvisne družbe. Razlika v višini 24.778.362 EUR je začasno izkazana med pasivnimi časovnimi razmejitvami, ker je še ni bilo možno razporediti na sredstva odvisne družbe.

3.3.3 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

3.3.3.1 Čisti prihodki od prodaje

	2011	2010	Indeks 11/10
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe	147.993.298	154.323.779	95,9
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem druge dejavnosti	69.512.409	60.709.225	114,5
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	12.723.325	25.440	-
Prihodki iz naslova dotacij	7.912.332	7.440.146	106,3
Čisti prihodki od prodaje	238.141.364	222.498.590	107,0

Družbe ustvarjajo prihodke pretežno z opravljanjem storitev gospodarskih javnih služb, del pa tudi z opravljanem drugih dejavnosti, ki so kot dopolnilne dejavnosti gospodarskim javnim službam in pa z opravljanjem tržnih dejavnosti.

Prihodki iz naslova dotacij predstavljajo subvencije za zagotavljanje sredstev za izvajanje dejavnosti gospodarske javne službe družb v skupini.

3.3.3.2 Stroški blaga, materiala in storitev

	2011	2010	Indeks 11/10
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala povezani z drugimi družbami	99.264.142	93.182.604	106,5
Stroški storitev povezani z drugimi družbami	37.764.049	31.078.100	121,5
Stroški blaga, materiala in storitev	137.028.191	124.260.704	110,3

Strošek materiala, ki se porablja preko zalog materiala, se izkazuje v skladu z metodo povprečnih drsečih cen, razen v družbi TE-TOL, kjer so uporabljali metodo FIFO in je bil za potrebe konsolidacije izdelali preračun zalog materiala in porabe po metodi povprečnih drsečih cen. Ugotovljena razlika ne presega pomembnosti/bistvenosti skupine, zato ni vključena v konsolidirane računovodske izkaze.

Družba v skupini prevzema del osnovnih surovin na prenosnem omrežju in jih ne skladišči, zato se knjigovodsko prenesejo neposredno v porabo in evidentirajo kot takojšnji strošek. Poleg tega dve družbi v skupini, ki nimata pomembnih vrednosti in količin materiala, ne vodita zalog materiala, ampak nabavo materiala izkazujeta kot takojšnji strošek.

Največji stroški materiala v skupini so stroški goriv, pogonskih goriv in električne energije ter material in nadomestni deli za popravila in vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev.

Stroški storitev predstavljajo stroške vseh storitev, ki jih za družbe v skupini opravljajo zunanji subjekti (stroški storitev vzdrževanja, zavarovalne premije, stroški plačilnega prometa, stroški intelektualnih storitev, stroški kuvertiranja,...).

Med večjimi stroški storitev so stroški najema infrastrukture, ki jo imata družbi Snaga in Vodovod-Kanalizacija v poslovnem najemu od 1.1.2010 dalje.

Celotni znesek za revizijo računovodskih izkazov za skupino za leto 2011 znaša 73.694 EUR. Revizija sodil za razporejanje prihodkov, odhodkov, sredstev in obveznosti do virov sredstev po posameznih dejavnostih družbe je znašala 7.640 EUR, revizija sistema Urbana pa 14.000 EUR.

3.3.3.3 Stroški dela

	2011	2010	Indeks 11/10
Stroški plač	49.323.922	46.218.027	106,7
Stroški socialnih zavarovanj	10.554.684	9.462.081	111,5
Stroški pokojninskih zavarovanj	6.931.693	6.119.857	113,3
Drugi stroški socialnih zavarovanj	3.622.991	3.342.224	108,4
Drugi stroški dela	7.500.837	6.909.788	108,6
Stroški dela	67.379.443	62.589.896	107,7

Družbe v skupini so v letu 2011 obračunavale plače, druge prejemke iz delovnega razmerja in povračila stroškov delavcem v skladu z veljavnimi kolektivnimi pogodbami, ki veljajo za posamezno družbo in drugimi internimi akti, ki urejajo to področje ter v skladu z zakonodajo s področja plač ter povračil stroškov v zvezi z delom.

- Skupni znesek vseh prejemkov skupin oseb, prejetih za opravljanje funkcij oziroma nalog

Skupina oseb	Prejemki	od tega za plače
Vodstvo družbe	513.021	447.940
Zaposleni na podlagi pogodb za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	781.907	694.192
Člani nadzornega sveta	34.929	0
Skupaj	1.329.857	1.142.132

*za družbo TE-TOL so upoštevani prejemki in plače za obdobje od 1.4.2011-31.12.2011.

Znesek prejemkov vključuje plače za leto 2011 (od 1.7.2011 dalje za vodstvo družbe osnovno plačilo in spremenljivi prejemek v skladu z Zakonom o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti RS), bonitete, regres za letni dopust, povračila stroškov za prehrano med delom ter prevoz na delo in z dela, premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in sejnine.

3.3.3.4 Amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki pri NS, OOS in naložbenih nepremičninah

	2011	2010	Indeks 11/10
Zgradbe	12.870.089	13.260.933	97,1
Proizvajalna oprema	8.132.769	4.287.406	189,7
Druga oprema	6.565.316	6.247.349	105,1
Neopredmetena sredstva	1.767.395	1.289.422	137,1
Amortizacija	29.335.569	25.085.110	116,9
Prevrednotovalni poslovni odh. pri NS, OOS in NN	2.255.444	3.997.099	56,4
Amortizacija in prevredn. posl. odh. pri NS, OOS in NN	31.591.013	29.082.209	108,6

Pretežni del odpisov vrednosti predstavlja obračun amortizacije za neopredmetenega sredstva, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine. V glavnem se amortizacija obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja, razen za del sredstev družbe Snaga, kot je opisano v računovodskih usmeritvah s prikazanimi amortizacijskimi stopnjami oziroma podrobneje pojasnjeno v letnem poročilu družbe.

3.3.3.5 Drugi poslovni odhodki

	v EUR		
	2011	2010	Indeks 11/10
Drugi poslovni odhodki	9.775.651	9.267.251	105,5
Drugi poslovni odhodki	9.775.651	9.267.251	105,5

Drugi poslovni odhodki predstavljajo predvsem oblikovanje rezervacij na osnovi aktuarskega izračuna ter drugih dolgoročnih rezervacij, kar je pojasnjeno v točki 3.3.2.10.

3.3.3.6 Finančni prihodki iz deležev

	v EUR		
	2011	2010	Indeks 11/10
Finančni prihodki iz deležev	15.378.051	724.835	-
Finančni prihodki iz deležev	15.378.051	724.835	-

Družba v skupini je v letu 2011 realizirala finančne prihodke iz naslova menjave poslovnega deleža v družbi Geoplin za poslovni delež RS v TE-TOL v višini 14.982.220 EUR.

3.3.3.7 Davek iz dobička

	v EUR		
	2011	2010	Indeks 11/10
Davek iz dobička	5.154.632	3.908.982	131,9
Davek iz dobička	5.154.632	3.908.982	131,9

Davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2011 je višji kot leta 2010 zaradi bistveno višjega pozitivnega poslovnega izida pred obdavčitvijo družbe v skupini.

Davek od dohodkov pravnih oseb sta obračunali dve družbi v skupini, ostale družbe v skupini so imele negativno davčno osnovo.

3.3.3.8 Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah

	v EUR		
	2011	2010	Indeks 11/10
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in storitev	209.125.368	194.730.498	107,4
Stroški prodaje	6.530.165	5.772.987	113,1
Stroški splošnih dejavnosti	32.981.511	27.786.056	118,7
Normalni stroški splošnih dejavnosti	27.869.492	20.888.001	133,4
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NS, OOS in NN	2.255.444	3.997.099	56,4
Prevr. poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi	2.856.575	2.900.956	98,5
Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah	248.637.044	228.289.541	108,9

Podatke za razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah zagotavlja evidenca stroškov po stroškovnih mestih, kontih in delovnih nalogih.

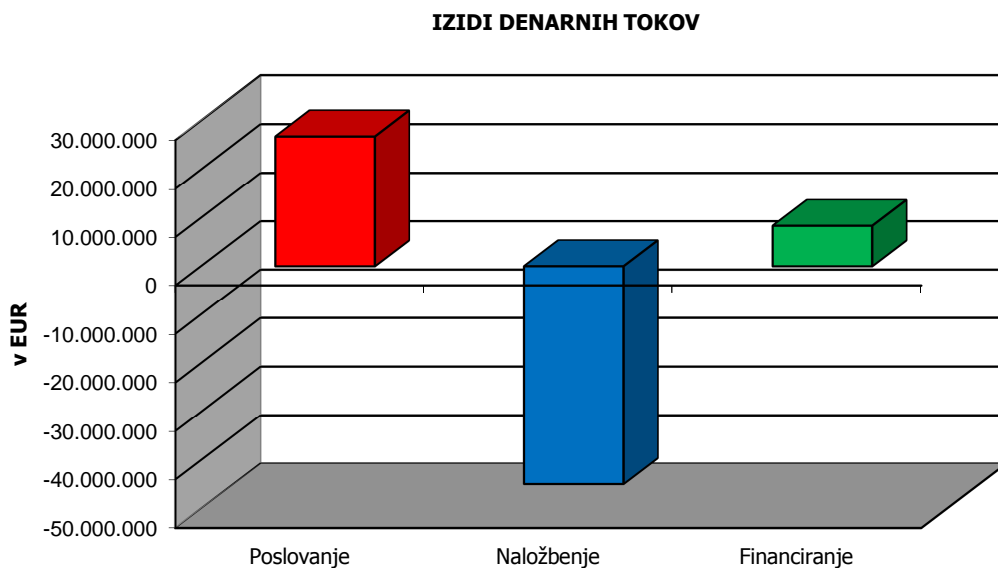
3.3.4 Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa

Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja je prikazan posebej za obračunsko obdobja ter ločeno za večinskega in manjšinskega lastnika. Glede na čisti poslovni izid obračunskega obdobja je nižji, kolikor znaša sprememba presežka iz prevrednotenja sredstev razpoložljivih za prodajo.

3.3.5 Pojasnila k izkazu denarnih tokov

Izkaz denarnega toka prikazuje prejeme in izdatke denarnih sredstev, ki so jih družbe v skupini v posameznem obdobju ustvarile pri poslovanju (ustvarjanju in prodajanju proizvodov in storitev), pri naložbenju (nalaganju finančnih sredstev v investicije in finančne naložbe) ter pri financiranju (pridobivanju finančnih sredstev iz zunanjih virov in njihovem vračanju). Na podlagi denarnih izidov je razvidno iz katerih virov družbe pridobivajo denarna sredstva in kako jih porablja.

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi in prikazuje prejeme in izdatke, izračunane na podlagi podatkov iz izkaza poslovnega izida in sprememb kategorij v bilanci stanja ter dodatnih podatkov o nedenarnih zneskih, ki so vplivali na te kategorije. Prejemki in izdatki se približujejo pravim prejemkom in izdatkom denarnih sredstev v obdobju, zato lahko iz izkaza denarnih tokov sklepamo tudi o sposobnosti pridobivanja denarja kot najbolj likvidne oblike sredstev (finančna moč družbe) ter o dolgoročni plačilni sposobnosti družbe.



Denarni tokovi iz naslova prejetih in danih obresti, deležev in dividend so pretežno naslednji:

- Med denarne tokove pri poslovanju so med finančne prihodke iz poslovnih terjatev vključene zamudne obresti, obresti od dolgoročnih in kratkoročnih posojil ter druge obresti v skupni višini 482.352 EUR; med finančne odhodke iz poslovnih obveznosti so vključene zamudne obresti v višini 11.291 EUR.
- Med denarne tokove pri naložbenju so vključeni med prejeme od dobljenih posojil, pretežno iz obresti iz danih posojil v višini 731.918 EUR in prihodki iz deležev in dividend 74.692 EUR.

- Med denarne tokove pri financiranju so vključene med izdatke za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje pretežno finančni odhodki iz finančnih obveznosti v višini 785.995 EUR.

3.3.6 Zabilančna evidenca

	v EUR		
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Hipoteke	4.906.199	6.197.853	79,2
Inštrumenti za zavarovanje plačil	38.561.449	10.351.928	372,5
Sredstva v poslovnem najemu	82.956.189	73.248.353	113,3
Potencialne obveznosti	8.295.594	0	-
Zaloga žetonov	0	375.378	-
Zabilančna evidenca	134.719.431	90.173.512	149,4

Na podlagi določil SRS 35.38 in skladno s pogodbami o poslovnem najemu sta družbi Vodovod-Kanalizacija in Snaga na dan 1.1.2010 izločili sredstva infrastrukture in jih skladno s pogodbo, prenesli v zabilančno evidenco. Iz tega naslova družbi na dan 31.12.2011 izkazujeta v zabilančni evidenci za 82.956.189 EUR neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev.

Inštrumenti za zavarovanje plačil zajemajo dane in prejete garancije ter dane in prejete menice vseh družb v skupini.

Dve družbi v skupini imata zastavljena opredmetena osnovna sredstva (22 avtobusov) v višini 4.906.199 EUR kot zavarovanje za najeta dolgoročna posojila.

Kot potencialna obveznost je evidentirana obveznost družbe, ki izhaja iz sklenjene Opcijske pogodbe z RS za nakup preostalega poslovnega deleža v družbi TE-TOL v višini 14,7961%. Opcijska pogodba vsebuje tako opcijo nakupa s strani Energetike Ljubljana kot opcijo prodaje s strani RS. Pravica oziroma obveznost za opcijo velja v obdobju od 1.1. do 30.9.2013. Znesek obveznosti po stanju na dan 31.12.2011 znaša 7.029.524 EUR. Cena preostalega deleža je sestavljena iz nominalnega zneska preostalega osnovnega vložka RS v višini 6.706.159 EUR, ki je povečan za dogovorjene obresti v višini 4,4% p.a. in tečejo od 26.11.2010 do dneva uveljavitve prodajno nakupne opcije. Na dan 31.12.2011 znaša znesek natečenih obresti 323.365 EUR.

3.3.7 Pomembnejši kazalniki poslovanja in finančnega stanja družbe

Kazalniki poslovanja in finančnega ustroja	2011	2010
Temeljni kazalniki stanja financiranja		
Stopnja lastniškosti financiranja	0,71	0,74
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,83	0,86
Temeljni kazalniki stanja investiranja		
Stopnja osnovnosti investiranja	0,78	0,73
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,81	0,80
Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja		
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	0,92	1,01
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,34	0,33
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	1,15	1,00
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	1,44	1,09
Temeljni kazalniki gospodarnosti		
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,98	1,00
Temeljni kazalniki dobičkonosnosti		
Koeficient čiste dobičkovnosti kapitala	0,02	0,00

Javni holding in družbe v skupini se v večjem deležu financirajo iz lastnih virov, od tega je 83% virov financiranja dolgoročnih.

Osnovna sredstva predstavljajo 78% vseh sredstev, dolgoročna sredstva pa 81% vseh sredstev. Iz navedenega lahko ugotovimo, da so vsa dolgoročna sredstva financirana iz dolgoročnih virov.

Kazalniki vodoravnega finančnega ustroja izkazujejo plačilno sposobnost družb v skupini.

Kazalniki pokritosti kratkoročnih obveznosti izkazujejo pokritost kratkoročnih obveznosti tako z likvidnimi kot kratkoročnimi sredstvi.

Koeficienta gospodarnosti poslovanja se je rahlo znižal, čiste dobičkonosnosti kapitala pa povečal kar je posledica visokih finančnih prihodkov (menjava deležev v Geoplinu).

3.4 Izjava posloводства

Posloводство družbe potrjuje, da so bili pri izdelavi računovodskih izkazov, končanih na dan 31.12.2011, dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da so v skladu z ZGD-1 in Slovenskimi računovodskimi standardi (2006) ter vsemi pojasnili in stališči SIR.

Posloводство Javnega holdinga izjavlja, da v celoti potrjuje Konsolidirano letno poročilo za leto 2011 in s tem poslovno poročilo za leto 2011, računovodske izkaze prikazane v pričujočem konsolidiranem letnem poročilu ter pripadajoča pojasnila na straneh od 52 do 85.

Ljubljana, 16.4.2012

Zdenka Grozde
Direktorica

