

# KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO 2017



Ljubljana, april 2018



## KAZALO

<b>1</b>	<b>UVOD .....</b>	<b>1</b>
1.1	PREDSTAVITEV SKUPINE JAVNI HOLDING .....	1
1.2	SISTEM VODENJA IN UPRAVLJANJA .....	5
1.3	IZJAVA O UPRAVLJANJU .....	8
1.4	POROČILO POSLOVODSTVA .....	12
1.5	POROČILO NADZORNEGA SVETA .....	14
1.5.1	<i>Obravnavane teme na sejah Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. ...</i>	<i>14</i>
1.5.2	<i>Spremljanje in nadzor nad poslovanjem družbe – dodatne zahteve Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. ....</i>	<i>15</i>
1.5.3	<i>Preveritev Konsolidiranega letnega poročila za leto 2017.....</i>	<i>19</i>
1.5.4	<i>Preveritev Poročil o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2017 .....</i>	<i>19</i>
1.5.5	<i>Sklepi .....</i>	<i>19</i>
<b>2</b>	<b>POSLOVNO POROČILO .....</b>	<b>21</b>
2.1	GOSPODARSKA GIBANJA V EVROPI IN SLOVENIJI .....	21
2.2	ZADOVOLJSTVO UPORABNIKOV .....	21
2.3	POSLOVANJE SKUPINE JAVNI HOLDING .....	23
2.3.1	<i>Analiza poslovanja .....</i>	<i>23</i>
2.3.2	<i>Finančni položaj.....</i>	<i>27</i>
2.3.3	<i>Pomembnejši kazalniki poslovanja in finančnega položaja skupine .....</i>	<i>28</i>
2.3.4	<i>Upravljanje s tveganji .....</i>	<i>29</i>
2.4	POROČILO O IZVAJANJU DEJAVNOSTI .....	34
2.4.1	<i>Komunalne dejavnosti.....</i>	<i>35</i>
2.4.2	<i>Energetske dejavnosti.....</i>	<i>37</i>
2.4.3	<i>Potniški promet .....</i>	<i>38</i>
2.4.4	<i>Druge dejavnosti .....</i>	<i>38</i>
2.5	POROČILO O NALOŽBENI DEJAVNOSTI .....	39
2.6	RAZISKAVE IN RAZVOJ .....	40
2.7	UPRAVLJANJE S KADRI .....	43
2.8	VARSTVO OKOLJA .....	44
2.9	DRUŽBENA ODGOVORNOST .....	47
2.10	RAZVOJNE USMERITVE .....	50
2.11	POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA DO DATUMA REVIZORJEVEGA POROČILA ..	52
<b>3</b>	<b>RAČUNOVODSKO POROČILO.....</b>	<b>53</b>
3.1	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA .....	53
3.2	RAČUNOVODSKI IZKAZI .....	56
3.2.1	<i>Konsolidirani izkaz finančnega položaja .....</i>	<i>56</i>
3.2.2	<i>Konsolidirani izkaz poslovnega izida .....</i>	<i>57</i>
3.2.3	<i>Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa.....</i>	<i>58</i>
3.2.4	<i>Konsolidirani izkaz denarnih tokov .....</i>	<i>59</i>
3.2.5	<i>Konsolidirani izkaz gibanja kapitala .....</i>	<i>60</i>
3.3	RAZKRITJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH .....	61
3.3.1	<i>Poročevalska družba .....</i>	<i>61</i>
3.3.2	<i>Podlage za sestavljanje konsolidiranih računovodskih izkazov .....</i>	<i>62</i>
3.3.3	<i>Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev .....</i>	<i>70</i>
3.3.4	<i>Določanje poštenih vrednosti .....</i>	<i>83</i>
3.3.5	<i>Konsolidirani izkaz denarnih tokov .....</i>	<i>84</i>
3.3.6	<i>Popravek napake iz preteklih let .....</i>	<i>84</i>
3.3.7	<i>Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom .....</i>	<i>85</i>
3.3.8	<i>Poslovni dogodki po dnevu izkaza finančnega položaja Skupine .....</i>	<i>120</i>
3.4	IZJAVA POSLOVODSTVA .....	121



## Pomembnejši podatki in nekateri kazalci poslovanja skupine Javni holding

	LETO 2017	LETO 2016*	LETO 2015	LETO 2014**
<b>KOLIČINSKI PODATKI</b>				
Prodana voda v m <sup>3</sup>	21.348.458	21.274.808	20.820.531	20.271.585
Zaračunana odvedena voda v m <sup>3</sup>	19.856.142	19.817.079	19.338.160	19.066.286
Proizvodnja toplote v GWh	1.344	1.319	1.258	1.150
Prodaja toplote v GWh	1.183	1.166	1.108	965
Distribuirane količine zemeljskega plina v MWh	804.380	792.095	744.116	642.586
Prodaja zemeljskega plina v MWh	704.607	520.911	512.728	478.056
Prodaja CNG v MWh	41.031	31.102	22.385	15.223
Proizvodnja električne energije v MWh	479.664	471.786	427.776	447.050
Prodaja električne energije v MWh	423.644	422.175	415.966	417.999
Zbrani odpadki v tonah	141.889	137.148	131.038	134.896
Sprejeti odpadki v obdelavo v tonah	146.302	111.374	49.515	53.180
Po obdelavi odloženi komunalni odpadki v tonah	4.119	5.023	40.325	50.982
Vsi odloženi odpadki v tonah	7.637	11.546	52.512	64.099
Število potovanj z mestnim linijskim prevozom	37.460.996	37.790.716	37.928.067	39.838.115
Prevoženi kilometri v mestnem linijskem prevozu	12.031.346	11.986.438	12.151.581	11.727.060
<b>IZ IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31.12. (v EUR)</b>				
Bilančna vsota	526.010.570	536.692.385	530.240.105	532.085.222
Nepremičnine, naprave, oprema, naložbene nepremičnine in neopredmetena sredstva	436.010.607	435.892.075	423.710.830	425.887.874
Finančne naložbe, denar in denarni ustrezniki	13.191.157	22.244.939	30.285.682	31.975.097
Terjatve	54.186.546	54.691.752	50.538.704	49.293.396
Druga sredstva	22.622.260	23.863.619	25.704.889	24.928.855
Kapital	394.452.693	400.237.596	401.643.827	396.999.536
Poslovne in druge obveznosti	96.974.383	100.417.666	95.736.089	90.722.330
Finančne obveznosti - od tega:	34.583.494	36.037.123	32.860.189	44.363.356
- nekratkoročne finančne obveznosti do bank	15.817.153	21.479.125	18.887.773	23.780.999
- kratkoročne finančne obveznosti do bank	15.585.739	10.071.128	8.727.899	14.176.068
<b>IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO (v EUR)</b>				
Kosmati donos iz poslovanja	254.735.800	246.673.283	245.614.684	238.709.939
Poslovni odhodki	258.553.956	237.582.502	239.074.336	236.076.726
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-3.818.156	9.090.781	6.540.348	2.633.213
Rezultat iz poslovanja pred odbitjem amortizacije (EBITDA)	23.668.923	37.233.834	35.388.974	31.289.816
Finančni izid	1.852.915	-108.375	-223.153	-716.113
Čisti poslovni izid	-1.967.924	7.318.411	6.014.092	1.677.156
<b>STROŠKI DELA IN PLAČ</b>				
Stroški dela v EUR	73.806.337	72.000.553	72.012.911	68.825.955
Stroški plač v EUR	54.498.958	52.695.917	52.702.470	51.068.110
Povprečno število zaposlenih iz ur	2.357,07	2.359,65	2.398,04	2.431,28
Povprečna bruto plača na zap. iz ur v EUR	1.926,79	1.861,01	1.831,24	1.750,38
<b>KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE</b>				
Gospodarnost iz poslovanja	1,00	1,03	1,01	1,04
Čista dobičkonosnost kapitala	0,00	0,02	0,01	0,03
<b>ŠTEVILO ZAPOSLENIH OB KONCU LETA</b>				
	2.400	2.403	2.425	2.466
<b>POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH V LETU</b>				
	2.419,6	2.418,8	2.455,8	2.481,4

Opombe:

\* V letu 2017 je skupina Javni holding evidentirala neizkoriščene dopuste zaposlenih za nazaj in jih obravnavala kot popravek napake iz preteklih let s 1. 1. 2016. Bilančni podatki za leto 2016 so ustrezno korigirani.

\*\* Finančni podatki za leto 2014 so bili pripravljene v skladu s SRS in niso usklajeni z MSRP kot podatki za leto 2015, 2016 in 2017.

**Pomembnejši podatki in nekateri kazalci poslovanja posameznih družb v skupini  
Javni holding za leto 2017 (bilančni podatki po SRS)**

	JAVNI HOLDING	VO-KA	JPE	SNAGA	LPP
<b>IZ BILANCE STANJA NA DAN 31.12. (v EUR)</b>					
Bilančna vsota	177.754.798	182.049.586	249.109.965	43.945.812	46.927.115
Neopredmetena in opredmetena sredstva, naložbene nepremičnine	888.219	168.692.147	196.922.130	30.854.313	39.297.438
Finančne naložbe	172.149.620	0	5.137.802	1.000	0
Terjatve	990.088	8.526.559	30.950.566	9.704.160	5.966.213
Zaloge, denarna sred. in kratk. AČR	3.726.871	4.830.880	16.099.467	3.386.339	1.663.464
Kapital	174.505.561	153.861.017	202.668.211	12.083.253	14.993.433
Rezervacije in dolgoročne PČR	1.324.316	19.298.920	9.751.279	26.958.233	3.741.125
Obveznosti in kratkoročne PČR - od tega:	1.924.921	8.889.649	36.690.475	4.904.326	28.192.557
- dolgoročna zadolžitev pri bankah	-	-	7.010.776	-	8.806.377
- dolgoročna zadolžitev pri EKO skladu	-	1.342.281	-	-	-
- dolgoročna zadolžitev - leasing	-	-	-	-	1.838.321
- kratkoročna zadolžitev pri bankah	-	-	7.221.308	-	8.364.431
- kratkoročna zadolžitev pri družbah v skupini	-	-	-	-	230.512
<b>IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA</b>					
Prihodki iz poslovanja	10.738.569	42.074.528	123.473.701	41.642.827	50.182.575
Odhodki iz poslovanja	10.142.480	41.858.267	123.764.897	46.121.112	49.726.053
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	596.089	216.261	-291.196	-4.478.285	456.522
Rezultat iz poslovanja pred odbitjem amortizacije (EBITDA)	970.094	7.056.238	12.712.962	-1.824.910	5.102.086
Rezultat iz finančnega in izrednega poslovanja	4.880.222	-210.832	1.691.915	354.149	-340.135
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	5.473.628	5.429	1.400.719	-4.124.136	116.387
<b>STROŠKI DELA IN PLAČ</b>					
Stroški dela v EUR	8.167.445	10.170.875	20.935.551	9.811.750	24.720.716
Stroški plač v EUR	6.303.486	7.511.148	15.520.743	7.016.164	18.147.417
Povprečno število zaposlenih iz ur	200,48	339,92	576,28	361,44	878,95
Povprečna bruto plača v EUR	2.620,16	1.841,40	2.244,39	1.617,64	1.720,56
Povprečna stopnja izobrazbe	6,2	4,9	5,0	3,9	4,5
<b>KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE</b>					
Gospodarnost iz poslovanja	1,06	1,01	1,00	0,90	0,99
Čista dobičkonosnost kapitala	0,03	0,00	0,01	-0,24	0,01
<b>ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA DAN 31.12.2017</b>	207	346	589	375	883
<b>POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH V LETU 2017</b>	210,3	346,3	593,9	382,8	886,3

# 1 UVOD

## 1.1 Predstavitev skupine Javni holding

Skupino Javni holding v letu 2017 sestavljajo:



Družba Energetika Ljubljana izkazuje še finančno naložbo v pridruženo družbo GGE NETHERLANDS B.V.

MARTINUS NIJHOFFLAAN 2,  
2600 BA DELFT, NIZOZEMSKA.

GGE Netherlands B.V. (v nadaljevanju GGE B.V.) je družba z omejeno odgovornostjo po nizozemskem pravu, ustanovljena v letu 2016 kot holdinška družba na Nizozemskem.

V GGE B.V. ima Energetika Ljubljana 20,00 % poslovni delež. Energetika Ljubljana je, s soglasjem pristojnega organa družbe, 2. 10. 2017 družbi GGE B.V. zagotovila sredstva v višini 800.000 EUR za povečanje osnovnega kapitala. Po izvedeni dokapitalizaciji družbe GGE B.V. s strani preostalih družbenikov je Energetika Ljubljana obdržala 20 % poslovni delež v tej družbi. Skupna vrednost naložbe v družbi GGE B.V. na dan 31. 12. 2017 je 1.440.000 EUR. Pridružena družba GGE B.V. je lastnica več odvisnih družb.

Konsolidirani računovodski izkazi se izdelujejo na nivoju skupine Javni holding. Konsolidirano letno poročilo je mogoče pridobiti na sedežu družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., Verovškova 70, Ljubljana.

Osnovni podatki obvladujoče družbe	
Družba:	JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., družba za izvajanje strokovnih in razvojnih nalog na področju gospodarskih javnih služb (v nadaljevanju: Javni holding)
Sedež:	Verovškova ulica 70, 1000 Ljubljana
E-pošta:	info@jhl.si
Spletna stran:	http://www.jhl.si
Matična številka:	5860199
Davčna številka:	SI57209294
Šifra dejavnosti:	70.100 Dejavnost uprav podjetij
Osnovni kapital:	151.446.841 EUR
Št. registrskega vložka pri Okrožnem sodišču v Ljubljani:	1/25680/00

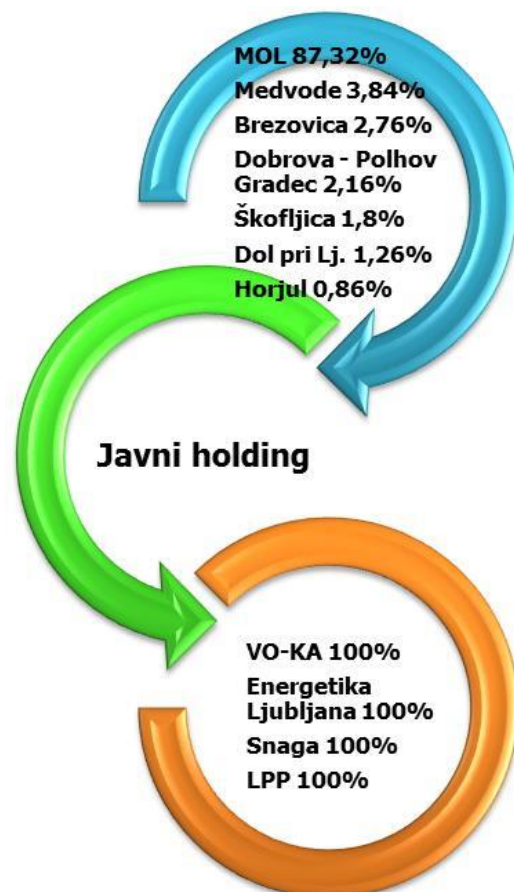
## Osnovni podatki odvisnih družb

Družba:	JAVNO PODJETJE VODOVOD-KANALIZACIJA d.o.o. (v nadaljevanju: VO-KA)	JAVNO PODJETJE ENERGETIKA LJUBLJANA d.o.o. (v nadaljevanju: Energetika Ljubljana)	SNAGA Javno podjetje d.o.o. (v nadaljevanju: Snaga)	JAVNO PODJETJE LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d.o.o. (v nadaljevanju: LPP)
Sedež:	Vodovodna cesta 90, LJ	Verovškova ulica 62, LJ	Povšetova ulica 6, LJ	Celovška cesta 160, LJ
E-pošta:	voka@vo-ka.si	info@energetika-lj.si	snagalj@snaga.si	mail@lpp.si
Spletna stran:	<a href="https://www.vo-ka.si">https://www.vo-ka.si</a>	<a href="http://www.energetika-lj.si/">http://www.energetika-lj.si/</a>	<a href="http://www.snaga.si">http://www.snaga.si</a>	<a href="http://www.lpp.si">www.lpp.si</a>
Matična številka:	5046688	5226406	5015545	5222966
Davčna številka:	SI64520463	SI23034033	SI30543517	SI66742790
Šifra dejavnosti:	36.000	35.300	38.110	49.310
Osnovni kapital:	92.931.927 EUR	57.602.057 EUR	7.211.099 EUR	18.155.600 EUR

### ➤ Lastniška struktura

Osnovni kapital družbe Javni holding 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 MOL 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 MOL prodala svoj poslovni delež, ki je znašal 1,05 % osnovnega kapitala Holdinga Ljubljana, d.o.o. V prvi polovici leta 2002 je tudi Občina Velike Lašče, MOL s pogodbo o prenosu poslovnega deleža, odprodala 1,0 % svojega poslovnega deleža in je ostala lastnica preostalih 0,39 % osnovnega kapitala Holdinga Ljubljana, d.o.o. Navedeni delež je Občina Velike Lašče prodala MOL 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 MOL. MOL ima tako v Javnem holdingu 87,32 % poslovni delež. V letu 2007 se iz skupine Javnega holdinga izločijo tri javna podjetja, ki izvajajo dejavnosti GJS le na območju MOL, in katerih edini lastnik postane MOL (Žale,

Parkirišča in Ljubljanske tržnice (slednji sta se nato združili v LPT).





Na dan 31. 12. 2017 sestavljajo osnovni kapital družbe Javni holding osnovni vložki naslednjih družbenikov:

<b>Družbenik</b>	<b>Vrednost osnovnega vložka</b>	<b>Delež družbenika</b>
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 %
<b>Skupaj</b>	<b>151.446.841,00 EUR</b>	<b>100,00 %</b>

### ➤ **Strateške usmeritve**

V strateškem načrtu družbe Javni holding za obdobje 2017 – 2021 smo zastavili smernice, ki jim bomo v okviru letnih načrtov sledili na poti k uresničitvi vizije in poslanstva.

Javni holding je postal najpomembnejši povezovalni in usmerjevalni subjekt na področju gospodarskih javnih služb, tako med družbami v skupini kot med družbami in občinami ustanoviteljicami ter drugimi deležniki. Izvajamo odločilno vlogo na področju strateškega vodenja sistema, najbolje pa nas kratko in natančno opiše slogan

#### **»Povezujemo najboljše«**

Z oblikovanjem strateških ciljev in določanjem strateških korakov za njihovo doseganje nadgrajujemo razvojne poti, ki jih je skupina naredila v preteklem obdobju ter tlakujemo možnosti, ki bodo skupini Javnega holdinga dali tisti zagon, ki ga v prihodnjem obdobju nujno potrebuje za ohranitev ključne osrednje vloge in nadaljnji razvoj kompleksnega sistema na področju gospodarskih javnih služb.

Tak pristop je zagotovilo, da si bomo vsi sodelavci z vsem svojim znanjem in ustvarjalno energijo prizadevali krepiti poslovno samozavest in ugled ter pospeševali razvojno usmerjenost, vzporedno pa izboljševali poslovne rezultate in zagotavljali večjo učinkovitost. Z navedenim bodo zadovoljni tako končni uporabniki in tudi občine lastnice.

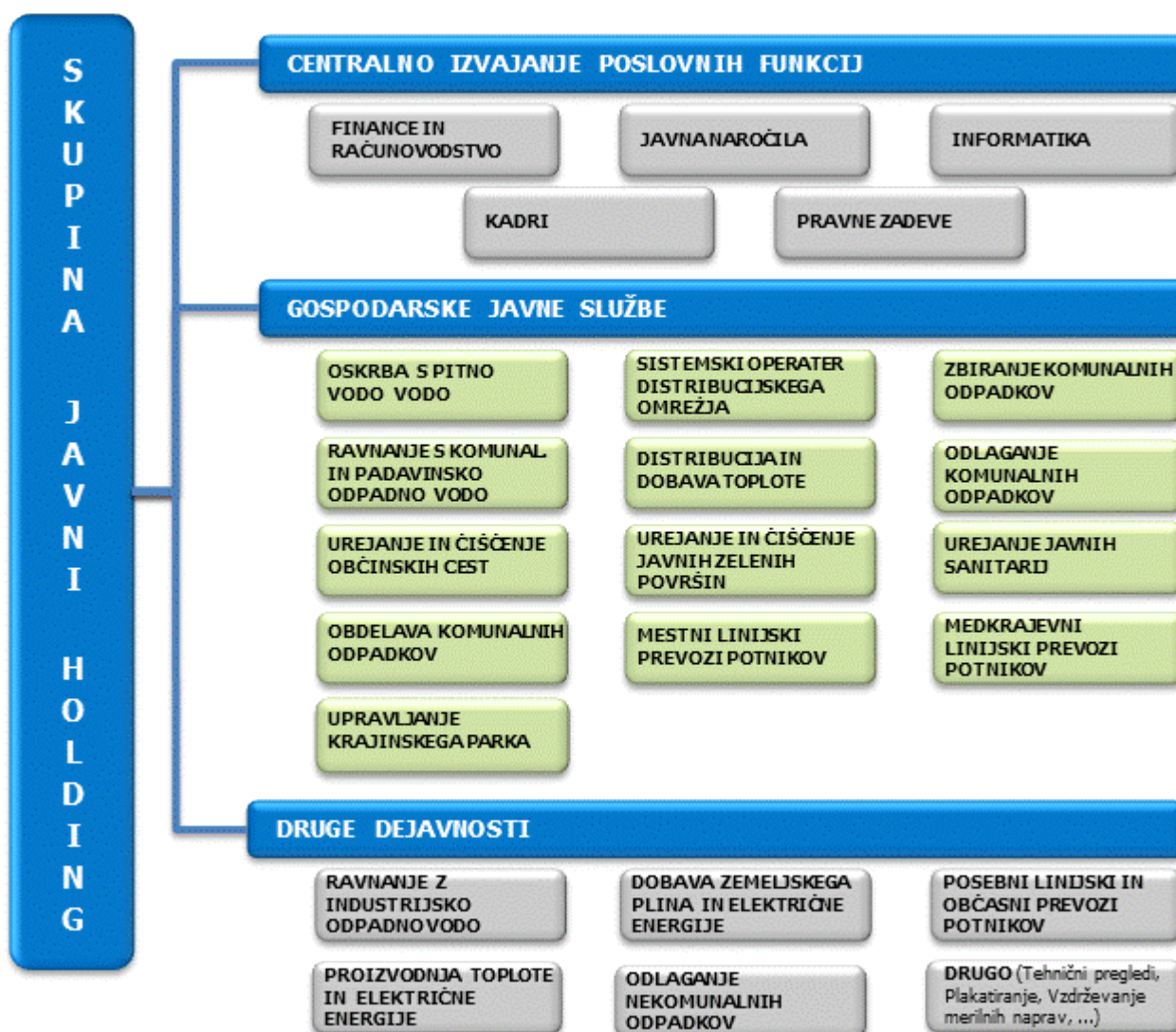
### **Strateški cilji skupine Javni holding**

- 1 Etika in integriteta – vodilo upravljanja
- 2 Upravljanje s tveganji za učinkovito doseganje ciljev
- 3 Razvoj zelene informacijske tehnologije
- 4 Uporabnikom odlične storitve
- 5 Osredotočeno in inovativno vlaganje v razvoj informacijske tehnologije
- 6 Zelena solidarnost

## ➤ Poslovna področja skupine Javni holding

Javni holding je družba za 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.

Z izvedeno reorganizacijo Javnega holdinga smo prevzeli velik del odgovornosti za nemoteno poslovanje javnih podjetij in zagotavljanje nemotene delovanja gospodarskih javnih služb. V obliki strateškega holdinga Javni holding združuje podpirne službe družb v skupini (finančno računovodsko službo, službo za javna naročila, službo za informatiko ter pravno in kadrovske službe) v okviru katerih mu je zaupana odgovornost in skrb za upravljanje s kadri, kakor tudi skrb za enotne informacijske rešitve, vodenje postopkov velikih javnih naročil, pravno zastopanje v vseh postopkih in drugo svetovanje, notranje revidiranje delovanja procesov, spremljanje poslovanja odvisnih družb, zagotavljanje virov financiranja in obsežno poročanje ustanoviteljem in nadzornemu svetu ter drugim, tako notranjim kot zunanjim uporabnikom informacij. Na nivoju družb v skupini skrbimo tudi za enotno politiko komuniciranja z javnostmi, poenoteno komuniciranje preko spletnega portala in usklajeno komuniciranje z novinarji.



Naloga javnih podjetij je zagotavljati nemoteno in kakovostno izvajanje gospodarskih javnih služb, pri čemer sta zanesljiva in kakovostna oskrba uporabnikov ključna kriterija uspešnega izvajanja dejavnosti javnih podjetij. V družbah iz skupine Javnega holdinga izvajamo raznovrstne gospodarske javne službe in druge dejavnosti, s čimer zagotavljamo visoke osnovne življenjske standarde in pogoje prebivalcem v Mestni občini Ljubljana (v nadaljevanju: MOL) in primestnih občinah.

Nenehne družbene spremembe in razvoj ter zahteve uporabnikov neprestano narekujejo dviganje kakovosti storitev ter vedno bolj učinkovito in uporabnikom prijazno izvajanje dejavnosti javnih služb.

## 1.2 Sistem vodenja in upravljanja

Sistem vodenja in upravljanja omogoča preglednost poslovanja Javnega holdinga in odvisnih družb. Obvladujočo družbo upravlja skupščina družbenikov Javnega holdinga, ki jo sestavljajo vsi družbeniki. Organa družbe Javni holding sta še Nadzorni svet in poslovodstvo družbe. V odvisnih družbah ustanoviteljske pravice izvaja Svet ustanoviteljev, odvisne družbe pa vodijo in zastopajo posamezni direktorji, edini družbenik odvisnih družb je Javni holding.



### **Skupščina družbenikov**

Skupščino družbe sestavljajo vsi družbeniki. Vsakih dopolnjenih 50 EUR osnovnega vložka daje družbeniku en glas. Skupščina je sklepčna, če so prisotni družbeniki, ki imajo večino glasov vseh družbenikov. V skladu z družbeno pogodbo Javnega holdinga, skupščina odloča z navadno večino glasov, razen v primeru, ko družbena pogodba ali zakon določa višjo večino.

<b>Glasovi družbenikov pri odločanju na skupščini so porazdeljeni na naslednji način:</b>	<b>Število glasov</b>
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
<b>Skupaj</b>	<b>3.028.936 glasov</b>

Skupščina družbe se je v letu 2017 sestala na štirih rednih sejah, na katerih je med drugim sprejela strateške načrte Javnega holdinga in družb v skupini za obdobje 2017 – 2021, sprejela letno in konsolidirano letno poročilo Javnega holdinga in družb v skupini za leto 2016 s poročili neodvisnega revizorja in se seznanila s poročili o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2016, imenovala revizorja za leto 2017, sprejela poročilo o realizaciji investicijskih

načrtov družb v skupini Javnega holdinga, določila spremenljivi del plačila za uspešnost poslovanja direktorjev v letu 2016 ter obravnavala obdobja poročila o poslovanju družb v skupini Javnega holdinga. Sprejela je tudi rebalans poslovnega načrta družbe VO-KA za leto 2017 in poslovne načrte Javnega holdinga in družb v skupini za leto 2018 ter investicijske načrte družb v skupini Javnega holdinga za leto 2018. Skupščina družbe je v letu ponovno imenovala tudi direktorja družbe VO-KA in direktorico Javnega holdinga ter nove člane nadzornega sveta, ki jim je pretekla mandatna doba.

### ***Nadzorni svet***

Nadzorni svet družbe ima v skladu z družbeno pogodbo osem članov, ki jih imenuje skupščina družbe na predlog družbenikov. Pet članov nadzornega sveta predlaga MOL kot večinski družbenik, tri člane pa skupščina družbe imenuje na usklajen predlog (občinskih svetov) manjšinskih družbenikov.

Na seji skupščine dne 25. 11. 2015 so bili z dnem 16. 12. 2015 na predlog MOL za mandatno dobo štirih let imenovani:

- Jadranka Dakić,
- Bojan Albreht,
- Urša Otoničar,
- Vasja Butina in
- Miha Butara.

Na usklajen predlog manjšinskih družbenikov so bili z dnem 17. 12. 2015 oziroma z dnem 16. 12. 2017 za mandatno dobo dveh let imenovani:

➤ do 16. 12. 2017:

- Darko Jurca
- Mateja Tavčar
- Katarina Blažič

➤ od 17. 12. 2017 dalje:

- Aleš Žnidaršič
- Jožefa Žitko Pirc
- Marko Podvršnik.

Ustanovna seja nadzornega sveta je bila 26. 1. 2016. Za predsednico nadzornega sveta je bila izvoljena Jadranka Dakić, za njenega namestnika pa Bojan Albreht.

Podrobnejše poročilo o delu nadzornega sveta je predstavljeno v poglavju 1.5 Poročilo nadzornega sveta.

### ***Poslovodstvo matične družbe***

Javni holding ima enega poslovodjo, ki ima naziv direktor. Funkcijo direktorice Javnega holdinga od leta 2004 opravlja Zdenka Grozde. Skupščina družbenikov Javnega holdinga je na seji dne 19. 12. 2012 za direktorico Javnega holdinga imenovala Zdenko Grozde za mandatno dobo 5 let od 1. 4. 2013. Dne 13. 12. 2017 je Skupščina družbenikov za direktorico ponovno imenovala Zdenko Grozde za mandatno dobo 5 let od 1. 4. 2018.

#### **➤ Upravljanje odvisnih družb**

Edini družbenik odvisnih družb je obvladujoča družba Javni holding, organa družb pa sta še Svet ustanoviteljev in poslovodstva posameznih družb.

### ***Svet ustanoviteljev***

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

Z navedenim aktom so sveti občin za izvrševanje ustanoviteljskih pravic v javnih podjetjih, povezanih v Javni holding in za usklajevanje odločitev v zvezi z zagotavljanjem obveznih in izbirnih gospodarskih javnih služb, ustanovili skupni organ, imenovan Svet ustanoviteljev javnih podjetij povezanih v Holding Ljubljana, d.o.o., s sedežem v Ljubljani, Mestni trg 1. V letu 2008 je bila zaradi prenosa poslovnega deleža v Javnem holdingu z občine Ig in Velike Lašče na MOL sprejeta novela v prejšnjem odstavku omenjenega akta, s katero je bilo izvedeno tudi preimenovanje organa v Svet ustanoviteljev javnih podjetij, povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o.

V letu 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 bilo do te spremembe v pristojnosti ustanovitelja, oziroma v konkretnem primeru 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.

Svet ustanoviteljev sestavljajo aktualni župani občin ustanoviteljic in je 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 2017 sestal na štirih rednih sejah in eni dopisni seji, na katerih je med drugim obravnaval posamične programe ravnanja s stvarnim premoženjem javnih podjetij, elaborate o oblikovanju cen posameznih gospodarskih javnih služb in potrdil spremembe cen storitev gospodarskih javnih služb, soglašal z zadolžitvijo posameznih družb, se seznanjal s pogoji zadolžitve posameznih družb in sprejel poročilo o delu Sveta ustanoviteljev od septembra 2016 do avgusta 2017 itd.

### ***Družbenik***

Pristojnosti družbenika obsegajo odločanje o zahtevi za vplačilo osnovnih vložkov, odločanje o vračanju naknadnih vplačil, o delitvi in prenehanju poslovnih deležev, ukrepih za pregled in nadzor dela poslovodje, o postavitvi prokurista in poslovnega pooblaščenca, o sprejemu poslovnega načrta, o sprejemu pisnega poročila o poslovanju družbe na koncu vsakega polletja in letnega poročila družbe s predlogom za uporabo bilančnega dobička ter odločanje o drugih zadevah, za katere tako določa zakon ali družbena pogodba in katere niso izrecno prenesene v odločanje Svetu ustanoviteljev.

Družbenik je v letu 2017 med drugim sprejel ugotovitevne sklepe o sprejemu letnih poročil odvisnih družb s poročili neodvisnega revizorja ter o uporabi bilančnega dobička in pokrivanju izgube, ugotovitevne sklepe o seznanitvi s poročili o razmerjih s povezanimi družbami s poročilom neodvisnega revizorja ter s stališčem nadzornega sveta, o imenovanju revizorja za leto 2017, o sprejemu polletnih poročil o poslovanju odvisnih družb na koncu polletja, o poslovnih načrtih odvisnih družb za leto 2018, o izvajanju notranjih revizij v odvisnih družbah, o povečanju osnovnega kapitala odvisne družbe in drugih zadevah v okviru pristojnosti.

### **Posloводства odvisnih družb**

Poslovodstvo posameznih odvisnih družb predstavlja direktor, ki vodi in zastopa družbo ter uresničuje sprejeto poslovno politiko družbe. Imenuje in odpokliče ga skupščina edinega družbenika.

<b>Družba</b>	<b>Ime in priimek</b>	<b>Funkcija</b>	<b>Imenovanje</b>	<b>Mandatna doba</b>
VO-KA	Krištof Mlakar	direktor	21. 7. 2017	5 let
Energetika Ljubljana	Samo Lozej	direktor	31. 1. 2014	5 let
Snaga	Janko Kramžar	direktor	11. 1. 2015	5 let
LPP	Peter Horvat	direktor	2. 1. 2016	5 let

Funkcijo direktorja družbe VO-KA od leta 2007 opravlja Krištof Mlakar, ki je bil s strani Skupščine Javnega holdinga z dnem 21. 7. 2017 ponovno imenovan za direktorja družbe. Družbo Energetika Ljubljana vodi direktor Samo Lozej, ki je funkcijo prevzel dne 31. 1. 2014. V družbi Snaga funkcijo direktorja družbe vse od leta 2002 opravlja Janko Kramžar, ki je bil s strani Skupščine Javnega holdinga z dnem 11. 1. 2015 ponovno imenovan za direktorja družbe. Od leta 2011 funkcijo direktorja družbe LPP opravlja Peter Horvat, ki ga je Skupščina Javnega holdinga z dnem 2. 1. 2016 ponovno imenovala na ta položaj.

### **1.3 Izjava o upravljanju**

V skladu z določbo petega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) poslovodstvo družbe Javni holding izjavlja, da je bilo v obdobju poslovnega leta 2017 upravljanje družbe skladno z zakoni, z Družbeno pogodbo o ustanovitvi JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o., družba za izvajanje strokovnih in razvojnih nalog na področju gospodarskih javnih služb (v nadaljevanju: Družbena pogodba) in z drugimi veljavnimi predpisi.

Poslovodstvo družbe Javni holding v skladu s 60.a členom ZGD-1 izjavlja, da je konsolidirano letno poročilo z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu z ZGD-1 in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

V skladu s petim odstavkom 70. člena ZGD-1, ki določa minimalne vsebine izjave o upravljanju, družba Javni holding podaja naslednja pojasnila:

- Kodeks o upravljanju

V letu 2017 je bil sprejet Kodeks upravljanja družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. in odvisnih družb (v nadaljevanju: kodeks), ki je objavljen na spletni strani [www.jhl.si](http://www.jhl.si). Kodeks za vse družbe v skupini upošteva poenotena merila za doseganje visokih standardov vodenja in nadzora ter oblikovanje transparentnega in razumljivega sistema korporativnega upravljanja.

- Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Sistem notranjih kontrol je opredeljen kot sestav računovodskih in drugih kontrol, vključno z organizacijskim ustrojem, metodami in postopki, ki jih vzpostavi vodstvo v sklopu svojih združenih ciljev z namenom, da si z njimi pomaga pri gospodarnem, učinkovitem in uspešnem izvajanju dejavnosti.

Notranje kontrole v skupini Javni holding imajo pomembno vlogo pri odkrivanju in preprečevanju goljufij ter zaščiti tako premoženja kot ugleda družbe. Namen notranjih kontrol je zagotoviti učinkovitost in uspešnost delovanja, pravilnost, popolnost in resničnost

računovodskega poročanja in skladnost z veljavnimi zakoni in drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi, kar skušamo doseči predvsem z izvajanjem naslednjih ukrepov in notranjih kontrol:

- oblikovanje učinkovite in transparentne organizacijske strukture,
- oblikovanje jasnih in poenotnih računovodskih usmeritev ter njihova dosledna uporaba,
- kontrola popolnosti zajemanja podatkov, ki obsega preverjanje ali so vsi poslovni dogodki nesporni, ali so odobreni s strani pooblaščenih oseb, ali so vsi poslovni dogodki pravočasno knjiženi, v pravih zneskih in pravilno kontirani,
- kontrola pravilnosti računovodskih podatkov, v okvir katere sodi preverjanje mesečnih uskladitev prometa in stanj med pomožnimi knjigami, analitičnimi evidencami in glavno knjigo ter kontrola izvajanja letnega popisa (inventura) stanja sredstev in obveznosti do njihovih virov in uskladitev stanj po knjigah z dejanskim stanjem, ugotovljenim s popisom,
- kontrola razmejitev dolžnosti in odgovornosti, ki obsega ločevanje izvajanja nalog, na primer evidentiranja poslovnih dogodkov od upravljanja s finančnimi sredstvi družbe (plačila),
- kontrola odgovornosti zadolžencev za sredstva, varovanje sredstev pred krajo, izgubami, neučinkovito uporabo,
- kontrola omejitve dostopa - poenoten računovodski in poslovni informacijski sistem tako v matični družbi Javni holding, kot v odvisnih družbah, zagotavlja ustrezne omejitve dostopa do omrežja, aplikacij in podatkov ter nadzor nad dostopi in ima že vgrajene nekatere kontrole popolnosti zajemanja in obdelovanja podatkov ter usklajenosti prometov analitičnih evidenc z glavno knjigo, oziroma se izvajajo tudi kontrole prenosov prometnih podatkov, kjer je to potrebno,
- nadziranje se izvaja tudi na način, da se preverja pravilnost računovodskih podatkov v okviru funkcije poročanja oziroma analiziranja in preučevanja odmikov od načrtovanih ali preteklih prometov in stanj (redna mesečna in občasna obdobja poročila o poslovanju družbe).

Menimo, da nam sistem notranjih kontrol v vseh pomembnih pogledih daje ustrezna zagotovila za doseganje ciljev na področju skladnosti poslovanja z zakoni, predpisi, sprejetimi notranjimi akti družbe in drugimi navodili; uspešnega poslovanja ter zagotavljanja kakovostnih storitev; varovanja sredstev pred izgubo zaradi malomarnosti, zlorab, slabega upravljanja, napak, poneverb ter drugih nepravilnosti; razvijanja in ohranjanja zanesljivih računovodskih in drugih podatkov ter pravilnosti prikazovanja le-teh v računovodskih poročilih in uporabe enotne metodologije dela, vključno z enotno predpisanimi obrazci in dokumenti.

Z namenom vzpostavitve celovitega sistema za obvladovanje tveganj v družbi, da se vodstvu družbe in Nadzornemu svetu zagotovijo kakovostne osnove in informacije za vodenje in nadzor družbe, imajo družbe v skupini Javni holding izdelan register tveganj in določene skrbnike tveganj in Metodologijo za vzpostavitev in vodenje registra tveganj v družbi, s poslovnimi cilji in procesi po posameznih sektorjih oziroma službah, ki podrobneje opredeljuje postopke za upravljanje s tveganji. Upravljanje s tveganji je podrobneje predstavljeno tudi v poglavju 2.3.4 Upravljanje s tveganji.

Za stalno in celovito preverjanje pravilnosti in zakonitosti, gospodarnosti in urejenosti poslovanja skrbi tudi Služba za notranjo revizijo kot samostojna organizacijska enota. Izvaja neodvisno in objektivno revizijsko aktivnost znotraj skupine Javnega holdinga.

Notranji revizorji preverjajo skladnost poslovanja z zakoni in drugimi predpisi, skladnost z usmeritvami, načrti, ustreznost delovanja notranjih kontrol, računovodskih informacij, varovanje premoženja, gospodarno in učinkovito uporabo dejavnikov ter doseganje namenov in ciljev v zvezi s poslovanjem.

Notranja revizija svoje poslanstvo izvaja v skladu s Temeljno listino Službe za notranjo revizijo in v skladu s Pravilnikom o notranji reviziji Javnega holdinga. Notranje revidiranje se je izvajalo v skladu z mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, kodeksom notranjerevizijskih načel in kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev.

Aktivnosti Službe za notranjo revizijo so se izvajale na podlagi letnega načrta dela, ki ga je potrdila direktorica družbe, z njim pa je so soglašal tudi Nadzorni svet družbe. V skladu z načrtom dela Službe za notranjo revizijo za leto 2017 so bili opravljeni notranje revizijski pregledi posameznih pravnih poslov in različnih področij poslovanja v Javnem holdingu in v odvisnih družbah Javnega holdinga. Izvedene so bile tudi svetovalne in druge naloge, skladno s sprejetim načrtom ter sklepi poslovodstva družbe in Nadzornega sveta.

Dodana vrednost notranje revizije je bila dosežena s svetovanjem in v obliki predlaganih priporočil po izvedenih revizijskih pregledih, katerih izvajanje oziroma uresničevanje tudi redno preverja. O svojem celovitem delu je Služba za notranjo revizijo redno medletno in na letni ravni poročala oziroma seznanjala poslovodstva družb v skupini Javnega holdinga kot Nadzorni svet družbe.

- Podatki o delovanju Skupščine družbe in njenih ključnih pristojnostih

Pristojnosti in delovanje skupščine opredeljujejo ZGD-1 in Družbena pogodba. Skupščino Javnega holdinga sestavljajo vsi družbeniki, odloča pa o naslednjih vprašanjih:

- o imenovanju in odpoklicu direktorja družbe ter imenovanju in odpoklicu direktorjev posameznih javnih podjetij, povezanih v Javni holding,
- sprejema letno poročilo družbe s predlogom za uporabo bilančnega dobička in letna poročila s predlogom za uporabo bilančnega dobička posameznih javnih podjetij, povezanih v Javni holding,
- sprejema poslovni načrt družbe in poslovne načrte posameznih javnih podjetij, povezanih v Javni holding,
- sprejema pisno poročilo o poslovanju družbe in povezanih javnih podjetij na koncu vsakega polletja,
- o spremembah in dopolnitvah družbene pogodbe,
- o povečanju in zmanjšanju osnovnega kapitala družbe,
- o vstopu novega družbenika,
- o imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta družbe,
- o imenovanju revizorja družbe,
- o ukrepih za pregled in nadzor dela direktorja družbe in
- o drugih zadevah določenih z družbeno pogodbo ter ostalimi predpisi.

- Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora

Družba ima enega poslovodjo, ki ima naziv direktor. Imenuje ga Skupščina družbe za mandatno dobo petih let in je po poteku mandatne dobe lahko ponovno imenovan.

Direktor družbe vodi posle družbe in jo zastopa. Pri zastopanju lahko opravlja vsa pravna dejanja, ki spadajo v pravno sposobnost družbe. Pri vodenju družbe, direktor vodi redne posle, ki izvirajo iz narave dejavnosti družbe, uresničuje sprejeto poslovno politiko družbe, zlasti pa:

- organizira in vodi delovni proces,
- izdela poslovni načrt družbe in ga predloži v mnenje nadzornemu svetu in v sprejem skupščini,
- sestavi letno poročilo družbe z vsemi računovodskimi izkazi in drugimi sestavnimi deli, vključno s predlogom uporabe bilančnega dobička in ga predlaga v sprejem skupščini po predhodni preveritvi nadzornega sveta,



- določa notranjo organizacijo in sistemizacijo delovnih mest družbe,
- imenuje vodilne delavce in sklepa z njimi pogodbe o zaposlitvi,
- izvršuje sklepe skupščine in nadzornega sveta,
- izdeluje poročila o poslovanju na zahtevo nadzornega sveta in skupščine,
- skrbi za obveščanje nadzornega sveta in skupščine,
- predlaga sprejem sklepov skupščini in nadzornemu svetu,
- opravlja druge naloge v skladu z veljavnimi predpisi in akti družbe.

Direktor potrebuje soglasje Skupščine družbe za naslednje vrste poslov:

- najemanje kreditov in drugo zadolževanje v okviru višine zadolžitve in izdanih poroštev, ki jih določi v Odloku o proračunu večinski družbenik in
- pridobitev, odsvojitve in obremenitev nepremičnin.

Družba ima nadzorni svet, ki ima osem članov. Člane nadzornega sveta imenuje in odpokliče skupščina družbe in sicer pet na predlog Mestne občine Ljubljana, tri pa na usklajen predlog občinskih svetov manjšinskih družbenikov. Imenovani so za mandatno dobo štirih let in so po poteku mandatne dobe lahko ponovno imenovani.

V skladu z Družbeno pogodbo ima Nadzorni svet naslednje pristojnosti:

- nadzoruje vodenje poslov družbe,
- preveri letno poročilo družbe in predlog za uporabo bilančnega dobička ter zavzame stališče do revizijskega poročila,
- daje mnenje k predlogu poslovnega načrta družbe,
- daje mnenje k pisnemu poročilu o poslovanju družbe in povezanih javnih podjetij na koncu vsakega polletja in ga posreduje v sprejem skupščini,
- predlaga skupščini sprejem sklepov iz svoje pristojnosti ali daje mnenje k predlogom za sprejemanje sklepov skupščine, danih s strani direktorja,
- opravlja druge zadeve določene po Družbeni pogodbi.

- Politika raznolikosti

V zvezi z zastopanstvo v organih vodenja ali nadzora družba Javni holding ne izvaja posebne politike raznolikosti glede vidikov kot so spol, starost ali izobrazba.

  
**Zdenka Grozde**  
**Direktorica**  
**Javni holding Ljubljana**  
 JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o.  
 Verovškova ulica 70, 1000 Ljubljana

## 1.4 Poročilo posloводства

Na podlagi preteklih izkušenj pri vzpostavljanju strateškega holdinga in sistema, ki je na področju gospodarskih javnih služb edinstven v Sloveniji, smo se zazrli v prihodnost in pri tem sledili predvsem zadovoljstvu uporabnikov storitev, varovanju in ustvarjanju kakovostnega bivalnega okolja ter sodobnim tehnologijam. Temelj uresničevanja zastavljene vizije, poslanstva in ciljev pa je visoko strokoven kader. Vse naštetu je zajeto v Strateških načrtih družbe Javni holding in družb v skupini za obdobje 2017–2021, ki so bili potrjeni in sprejeti s strani nadzornega sveta in skupščine družbe.

Že v prvem letu smo uresnili eno od zahtevnejših aktivnosti skupnega strateškega cilja skupine na področju upravljanja s tveganji. Na podlagi enotne metodologije smo izdelali registre tveganj za Javni holding in vse družbe v skupini, s čimer je podana dobra podlaga za sistematično upravljanje tveganj, doseganje ciljev in ohranjanje dolgoročne stabilnosti posamezne družbe in celotne skupine.

Pri poslovanju smo se srečevali z novimi izzivi, ki so vplivali na nadaljnjo rast in tehnološki razvoj skupine. Slogan »Povezujemo najboljše« kaže preplet vseh deležnikov in odločilno vlogo Javnega holdinga na področju strateškega usmerjanja skupine.

Konsolidirani čisti poslovni izid skupine Javni holding v letu 2017 je izguba v višini 1.967.924 EUR. Dobiček matične družbe Javni holding je v letu 2017 znašal 5.473.628 EUR, družba VO-KA je leto 2017 zaključila z dobičkom v višini 5.429 EUR, Energetika Ljubljana z dobičkom v višini 1.400.719 EUR in družba LPP z dobičkom v višini 116.387 EUR. Družba Snaga je leto 2017 zaključila z izgubo v višini 4.124.136 EUR.

Na področju investicij smo z dogovarjanjem in usklajevanjem sledili strateškemu cilju sočasnosti izvajanja posegov v prostor. V skupini smo v letu 2017 v investicijske projekte vložili skupno 29.495.209 EUR lastnih sredstev. Večja vlaganja se izvajajo predvsem na področju obnov in širitve infrastrukture, to je vlaganja v vodovodno in kanalizacijsko infrastrukturo (8,6 mio EUR), nadaljevanje prenove energetske proizvodnje virov (5,4 mio EUR) ter obnove in širitve vročevodnega in plinovodnega omrežja (6,8 mio EUR).

Avgusta 2017 je Evropska komisija odobrila financiranje velikega projekta »Odvajanje in čiščenje odpadne vode na območju vodonosnika Ljubljanskega polja«, katerega učinki bodo močno povečali kakovost bivanja v Ljubljani, Medvodah in Vodica. V trenutno največji slovenski kohezijski projekt je bilo vložena veliko truda naših sodelavk in sodelavcev, močno pa bo zaznamoval delo tudi v prihodnjih letih. Vrednost projekta, ki bo financiran iz Kohezijskega sklada EU, državnega in občinskih proračunov, je ocenjena na 111.167.201 EUR brez DDV.

Pomemben premik v letu 2017 je vezan tudi na posodobitev proizvodnih virov in postavitev plinske parne enote, ki bo nadomestila dve najstarejši premogovni enoti in z letom 2021 zmanjšala uporabo premoga za dobrih 70 odstotkov. V začetku leta 2017 smo oddali prijavo na Javni poziv Agencije za energijo za vstop v podporno shemo in konec junija prejeli sklep o uvrstitvi projekta v shemo. Nadaljevali smo z objavo razpisa za pridobitev ponudb glavne tehnološke opreme.

Zaključuje se tudi poskusno obratovanje RCERO Ljubljana. Nadaljevati bo potrebno z učinkovitim izvajanjem tehnološkega procesa in upravljanjem s produkti obdelave odpadkov, upoštevajoč razvoj, nove tehnološke rešitve in usmeritve koncepta Zero Waste. Usmeritev pri obdelavi mešanih komunalnih odpadkov v RCERO Ljubljana je zmanjšanje energetske izrabe in povečevanje recikliranja ter snovne izrabe produktov, nastalih v RCERO Ljubljana.

V letu 2017 smo nadaljevali s posodobitvijo voznega parka in danes imamo že 70 avtobusov s pogonom na stisnjen zemeljski plin. Aktivno smo delovali na projektu Urbana On-line, ki je zaživel v mesecu marcu 2018 in uporabnikom Urbane omogočil udobno in enostavno

polnjenje kartice ter nakup vseh vrst mesečnih vozovnic preko osebnega računalnika ali mobilnega telefona.

V skladu s trajnostno naravnano poslovno strategijo smo v sodelovanju z družbami v skupini, pripravili akcijo »Papir ne raste na drevesu«, s katero smo med uporabniki storitev omenjenih družb spodbujali prejemanje računov v elektronski obliki in s tem prispevali k manjši porabi papirja in posledično k ohranjanju zelenega okolja. Akcija je bila zelo uspešna, saj smo od začetka akcije dalje prejeli cca 3.700 vlog za prejemanje e-računov za storitve javnih podjetij. Pred akcijo so imela vsa tri podjetja skupaj cca 2.900 prejemnikov e-računov.

Za poslovno javnost smo v slovenskem in angleškem jeziku pripravili informativno brošuro, ki zajema bistvene informacije o družbi in povezanih javnih podjetjih ter vključuje tudi teme vsebinskega marketinga, kar izraža sodoben trend komuniciranja. Brošura je namenjena različnim poslovnim partnerjem in javnosti tako doma, kot v tujini, ki z nami izmenjujejo izkušnje o organiziranosti obveznih gospodarskih javnih služb.

Posebno pozornost pri ozaveščanju smo namenili tudi komunikaciji z mladimi oziroma s tehnološko bolj osveščeno generacijo. Na sejmu Narava – Zdravje smo predstavili virtualno-realni video, med prvimi v Sloveniji, z naslovom Ustvarjamo resničnost, ki je obiskovalcem sejma ponudil še ne videno in nedoživeto izkušnjo. Video s 360-stopinjskim pogledom je ponudil posebno inovativno doživetje na ulicah resnične in neresnične Ljubljane, z ogledom z VR-očali pa je gledalec lahko doživel virtualno izkušnjo kakovostnega bivalnega okolja, za katerega skrbijo tako javna podjetja in Javni holding kot tudi tisti, ki v njem živijo, delajo ali ga le obišejo. S posebno izkušnjo, ki vključuje tudi čustva, smo prikazali našo skupno odgovornost in potrebno sodelovanje za ohranitev kakovostnega bivalnega okolja.

Za uspešno poslovno leto gre zahvala tudi podpori in pomoči lastnikov, ki se je izkazala s soglasnim sprejemanjem predlaganih sklepov na skupščinah družbe in Svetu ustanoviteljev javnih podjetij, povezanih v Javni holding, kot tudi Nadzornemu svetu družbe, ki je s številnimi pobudami in predlogi pripomogel, da nam je ponovno uspelo uspešno izvesti številne projekte. Veseli smo tudi izjav županov občin družbenic, ki večkrat izpostavijo, da si ne znajo predstavljati, kako bi delovali brez skupnih služb Javnega holdinga.

Ne nazadnje se moram zahvaliti vsem sodelavcem, ki so z odgovornim delom in izkazano pripadnostjo družbi dali svoj prispevek k vsakoletnemu dobremu poslovanju. Z nenehnim premagovanjem izzivov pridobivamo nove izkušnje, le te pa nas krepijo in bogatijo. Vsi sodelavci si s svojim znanjem in ustvarjalno energijo prizadevamo krepiti poslovno samozavest, ugled in razvojno usmerjenost, vzporedno pa izboljševati poslovne rezultate in zagotavljati večjo učinkovitost ter zeleno paradigmo.

  
**Zdenka Grozde**  
**Direktorica**  
 **Javni holding Ljubljana**  
JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o.  
Verovškova ulica 70, 1000 Ljubljana

## 1.5 Poročilo nadzornega sveta

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

Nadzorni svet ima osem članov, in sicer pet članov na predlog Mestne občine Ljubljana in tri člane na usklajen predlog manjšinskih družbenikov. Sestava Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. v letu 2017 je podrobneje predstavljena v okviru predstavitve organov družbe na strani 6.

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

Nadzorni svet JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. se je v letu 2017 sestal **na 7 rednih sejah** in **1 dopisni seji** in sprejel **72 sklepov**. Vsi sklepi, razen enega vzdržanega glasu, so bili sprejeti soglasno.

8. redna seja NS JHL	24.01.2017
1. dopisna seja NS JHL	27.01.2017
9. redna seja NS JHL	28.03.2017
10. redna seja NS JHL	25.04.2017
11. redna seja NS JHL	13.06.2017
12. redna seja NS JHL	19.09.2017
13. redna seja NS JHL	21.11.2017
14. redna seja NS JHL	06.12.2017

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

- Preveritev Letnih poročil Javnega holdinga in javnih podjetij Vodovod–Kanalizacija, Energetika Ljubljana, Snaga in Ljubljanski potniški promet za leto 2016
- Preveritev Konsolidiranega letnega poročila Javnega holdinga za leto 2016
- Predlog za imenovanje revizijske družbe za revidiranje računovodskih izkazov za leto 2017 in leto 2018
- Obravnava elaborata o oblikovanju cen storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb oskrbe s pitno vodo ter odvajanja in čiščenja komunalne in padavinske odpadne vode za javno podjetje Vodovod-Kanalizacija za leto 2017
- Rebalans Poslovnega načrta javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija za leto 2017
- Obvestilo javnega podjetja Snaga o zagotovitvi finančnega jamstva za izvedbo ukrepov, določenih v okoljevarstvenem dovoljenju za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje, za leto 2017
- Informacija o gibanju števila zaposlenih od leta 2009 dalje v Javnem holdingu in povezanih javnih podjetjih
- Informacija javnega podjetja Energetika Ljubljana o aktivnostih na projektu izgradnje Plinsko parne enote (PPE-TOL)
- Informacija o sprejetih registrih tveganj Javnega holdinga in družb v skupini
- Predlog javnega podjetja Energetika Ljubljana o prodaji delnic družbe KRKA
- Predlog za zavarovanje odgovornosti direktorjev in vodilnih delavcev v Javnem holdingu in družbah v skupini ter organa nadzora za leto 2018
- Predlog za povečanje osnovnega kapitala v družbi GGE Netherlands B.V. s strani družbenika Energetika Ljubljana in predstavitev rezultatov družb v skupini GGE Netherlands B.V. za leto 2016
- Kodeks upravljanja družbe Javni holding Ljubljana in odvisnih družb
- Poslovni načrt Javnega holdinga in družb v skupini za leto 2018
- Informacija o nerevidiranih poslovnih rezultatih Javnega holdinga in družb v skupini za leto 2016

- Strateški načrti Javnega holdinga in družb v skupini za obdobje 2017–2021
- Poročilo o poslovanju Javnega holdinga in družb v skupini za obdobje januar – julij 2017 ter informacije o poslovanju za obdobja januar – december 2016 (ocena), januar – februar 2017, januar – marec 2017, januar – marec 2017 (razširjena), januar – maj 2017, januar – julij 2017, januar – avgust 2017, januar – september 2017 (razširjena) in januar – oktober 2017
- Predlogi za kratkoročno zadolžitev javnih podjetij Snaga, Energetika Ljubljana in Ljubljanski potniški promet v letu 2017
- Predlog za spremembo kratkoročne zadolžitve javnega podjetja Ljubljanski potniški promet v letu 2017
- Obvestila o kreditnih pogojih zadolžitev javnih podjetij Energetika Ljubljana, Snaga, Ljubljanski potniški promet
- Sklici sej skupščine družbe Javni holding
- Sklici sej Sveta ustanoviteljev javnih podjetij, povezanih v Javni holding
- Gradiva Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga:
  - Ocena izvedenih aktivnosti za izboljšanje poslovanja na podlagi ugotovitev in priporočil notranje revizije postopkov ravnanja z nepremičninami v javnem podjetju Vodovod-Kanalizacija od leta 2013 naprej
  - Ocena izvedenih aktivnosti za izboljšanje poslovanja na podlagi ugotovitev in priporočil notranje revizije javnega naročanja v javnem podjetju Energetika Ljubljana od leta 2013 naprej
  - Ocena izvedenih aktivnosti za izboljšanje poslovanja na podlagi ugotovitev in priporočil notranje revizije stroškov dela v javnem podjetju Energetika Ljubljana od leta 2014 naprej
  - Načrt dela Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga za leto 2017
  - Poročilo o izvedbi notranje revizije poslovnih procesov v Službi vzdrževanja vozil v javnem podjetju Ljubljanski potniški promet v letih 2014 in 2015
  - Poročilo o izvedbi notranje revizije izbranih področij poslovanja v Javnem holdingu v letih 2015 in 2016 (1.-10.)
  - Poročilo o pravilnosti obračuna najemnin za gospodarsko javno infrastrukturo v lasti Mestne občine Ljubljana v letu 2015 v javnem podjetju Vodovod-Kanalizacija
  - Poročilo o pravilnosti obračuna najemnin za gospodarsko javno infrastrukturo v lasti Mestne občine Ljubljana v letu 2015 v javnem podjetju Snaga
  - Poročilo o notranji reviziji poslovnih procesov v DE urejanje in čiščenje zelenih javnih površin v letih 2015 in 2016 v javnem podjetju Snaga
  - Večletni načrt dela Službe za notranjo revizijo za obdobje 2018–2022.

### **1.5.2 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 2017 posredoval številne pobude in zahteval dodatna gradiva, pojasnila oziroma poročila:

- Nujna je nadaljnja racionalizacija in iskanje poti za dodatno zmanjšanje števila zaposlenih v vseh družbah v skupini Javnega holdinga.
- Javno podjetje Energetika Ljubljana se mora intenzivneje aktivirati in iskati način za vsebinsko dopolnitev metodologije za določanje cen in iskati rešitve spodbud na državni ravni.
- Zahteval je pridobitev vseh potrebnih zagotovil državnih organov, pred načrtovanimi aktivnostmi za izgradnjo plinske parne enote PPE-TOL v javnem podjetju Energetika Ljubljana. O poteku aktivnosti na projektu izgradnje Plinske parne enote se nadzorni svet redno seznanja.

- Javno podjetje Energetika Ljubljana je zadalžil za pripravo izčrpne informacije o družbi GGE, za obravnavo na seji.
- Opozoril je na širše iskanje možnih rešitev za boljši poslovni izid javnega podjetja Snaga in pripravo morebitnega plana sanacije družbe.
- Opozarjal je na nujno potrebne aktivnosti za pridobitev zadostnega števila občin, za nemoteno obratovanje RCERO.
- Javno podjetje Snaga mora poenotiti izdelavo poročil in informacij na način, kot to velja za vse družbe v skupini, vključno s čimprejšnjim prehodom celotnega poslovanja družbe na enoten informacijski sistem SAP.
- Izpostavil, da je potrebno natančno spremljati sredstva finančnih jamstev javnega podjetja Snaga.
- Zahteval je zniževanje stroškov na vseh področjih, saj je v nekaterih družbah zaslediti še nekaj rezerve.
- Pri izstopajočih indeksih so potrebne podrobnejše obrazložitve, ki morajo biti zajete v letnih poročilih. To velja tudi za dodatna pojasnila pri terjatvah in kratkoročnih sredstvih.
- Za potrebe meščanov oziroma krajanov morajo vse družbe poslovati optimalno.
- Akcije za seznanjanje uporabnikov storitev javnih podjetij o možnosti prejemanja E-računov naj se nadaljujejo, saj je potrebno minimizirati tudi stroške poštnine in slediti cilju, da bi vsaj med 50 % do 70 % uporabnikov prejemale E-račune.
- Izpostavil je nujnost upoštevanja vseh priporočil Službe za notranjo revizijo, ki so vodstvu v pomoč za dodatno izboljšanje poslovanja družb.
- Zahteval je upoštevanje načrtovanega števila zaposlenih, pozival tudi k zmanjševanju števila zaposlenih, kjer je to še možno in zahteval skrbno presojo o nujnosti vsake nove zaposlitve. Hkrati pa opozoril tudi na nujnost spremembe razmišljanja nekaterih zaposlenih, ki se morda prav dobro ne zavedajo, da so na delovnih mestih zato, da pomagajo, svetujejo uporabnikom in skupaj z njimi iščejo rešitve. Potrebno je preusmeriti način razmišljanja, ki naj bo prilagojen potrebam uporabnikov.
- Ob informaciji o sprejemu registrov tveganj v vseh družbah v skupini Javnega holdinga je zahteval letno spremljanje in oceno tveganj po možnosti zniževati ali celo odpraviti.
- Javni holding, ki uvaja in načrtuje uvedbo novih modernih principov delovanja in poslovanja, naj jih v nadaljevanju posreduje naprej tudi povezanim javnim podjetjem.

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

8. redna seja, 24. 1. 2017

Člani nadzornega sveta so na seji podali pozitivno mnenje k vsebinskemu delu Strateških načrtov Javnega holdinga Ljubljana in družb v skupini za obdobje 2017–2021 (z izjemo vsebinskega dela strateškega načrta javnega podjetja Energetika Ljubljana, ki je bil v obravnavo predložen na naslednjo sejo) in načrtu financiranja investicij po prioritetah, na podlagi znanih podatkov. Sklenjeno je bilo, da se v primeru odstopanj finančnih virov oziroma značilnih prihodkov in odhodkov načrt financiranja investicij po prioritetah spremeni z letnim poslovnim načrtom vsake od družb. Nadzorni svet je nadalje podal pozitivno mnenje k predlogu, da se javno podjetje Snaga v letu 2017, za potrebe uravnavanja finančne likvidnosti, kratkoročno zadolži pri bankah ter se seznanil z obvestilom javnega podjetja Snaga o zagotovitvi finančnega jamstva za izvedbo ukrepov, določenih v okoljevarstvenem dovoljenju za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje za leto 2017. Seznanil se je tudi z informacijo o poslovanju Javnega holdinga Ljubljana in povezanih javnih podjetij za obdobje januar – december 2016 ter z obvestilom o kreditnih pogojih kratkoročne zadolžitve javnega podjetja Energetika Ljubljana. Nadzorni svet je soglašal z Načrtom dela Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga za leto 2017 in se seznanil z ocenama izvedenih aktivnosti za izboljšanje poslovanja v javnem podjetju Energetika Ljubljana na podlagi ugotovitev in

priporočil notranje revizije javnega naročanja od leta 2013 naprej in stroškov dela od leta 2014 naprej ter s poročilom o izvedbi notranje revizije poslovnih procesov v Službi vzdrževanja vozil javnega podjetja Ljubljanski potniški promet v letih 2014 in 2015. Člani nadzornega sveta so bili seznanjeni s pridobljenimi ponudbami za zavarovanje odgovornosti direktorjev in vodilnih delavcev ter organa nadzora Javnega holdinga za leto 2017.

#### 1. dopisna seja, 27. 1. 2017

Člani nadzornega sveta so se na dopisni seji seznanili z Elaboratom o oblikovanju cen storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb oskrbe s pitno vodo ter odvajanja in čiščenja komunalne in padavinske odpadne vode javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija za leto 2017 ter podali pozitivno mnenje k cenam navedenih storitev. Podano je bilo tudi pozitivno mnenje k načinu obračuna storitev, povezanih z nepretočnimi greznicami, obstoječimi greznicami in malimi komunalnimi čistilnimi napravami za uporabnike, za katere se, skladno z določili Uredbe o odvajanju in čiščenju komunalne odpadne vode, zagotavlja le čiščenje komunalne odpadne vode iz nepretočnih greznic in obdelava blata iz malih komunalnih čistilnih naprav in obstoječih greznic, na območju komunalne čistilne naprave. Sklenjeno je bilo, da javno podjetje Vodovod-Kanalizacija za obračun omenjenih storitev zaračunava omrežnino, skladno z veljavnim cenikom, ceno storitve pa v višini 29 % veljavne cene storitve. Nadzorni svet je prav tako podal pozitivno mnenje k cenam za obračun storitev odvajanja in čiščenja industrijske odpadne vode.

#### 9. redna seja, 28. 3. 2017

Nadzorni svet je obravnaval Strateški načrt javnega podjetja Energetika Ljubljana za obdobje 2017 – 2021 in podal pozitivno mnenje k vsebinskemu delu in načrtu financiranja investicij po prioritetah, na podlagi znanih podatkov. Tako kot pri obravnavi strateških načrtov ostalih družb v skupini, je bilo tudi ob obravnavi slednjega strateškega načrta sklenjeno, da se v primeru odstopanj finančnih virov oziroma značilnih prihodkov in odhodkov načrt financiranja investicij po prioritetah spremeni z letnim poslovnim načrtom družbe. Člani nadzornega sveta so se seznanili z informacijo o nerevidiranih poslovnih rezultatih Javnega holdinga in družb v skupini za leto 2016 ter informacijo o poslovanju Javnega holdinga in družb v skupini za meseca januar in februar 2017. Na podlagi pretekle zahteve nadzornega sveta, da se enkrat letno, predvidoma ob letnih poročilih, pripravi podrobnejše poročilo o gibanju zaposlenih, vezano na izsledke študije A.T. Kearney, se je nadzorni svet seznanil z informacijo o gibanju števila zaposlenih od leta 2009 dalje v Javnem holdingu in povezanih javnih podjetjih. Nadalje so se člani nadzornega sveta seznanili še z obvestilom o kreditnih pogojih kratkoročne zadolžitve javnega podjetja Snaga, s Poročilom o izvedbi notranje revizije izbranih področij poslovanja v Javnem holdingu v letih 2015 in 2016 (1.-10.) ter s sklicem seje skupščine Javnega holdinga.

#### 10. redna seja, 25. 4. 2017

Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k letnim poročilom Javnega holdinga in družb v skupini za leto 2016, h konsolidiranemu letnemu poročilu Javnega holdinga za leto 2016, k predlogom za uporabo bilančnega dobička poslovnega leta v družbah Javni holding, Vodovod-Kanalizacija, Energetika Ljubljana in pokrivanju izgube družbe Snaga ter k načinu uporabe čistega dobička javnega podjetja Ljubljanski potniški promet. Člani so pozitivno mnenje podali tudi k Poročilom povezanih javnih podjetij o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2016 in k predlogu za imenovanje revizijske družbe DELOITTE REVIZIJA d.o.o. za revidiranje računovodskih izkazov vseh družb za leto 2017 in leto 2018, revidiranje konsolidiranih računovodskih izkazov Javnega holdinga in odvisnih družb za leto 2017 in leto 2018 ter za pregled poročil o razmerjih s povezanimi družbami za navedeni leti, pod pogojem, da bo postopek oddaje javnega naročila pravnomočno zaključen. Nadzorni svet se

je seznanil še s sklicem seje Skupščine Javnega holdinga in sklicem seje Sveta ustanoviteljev ter z informacijo o poslovanju vseh družb v skupini za obdobje januar – marec 2017.

#### 11. redna seja, 13. 6. 2017

Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k predlogu javnega podjetja Energetika Ljubljana, da družbi GGE Netherlands B.V. v letu 2017 zagotovi dodatna sredstva za povečanje osnovnega kapitala, pri čemer naj se dokapitalizacija izvede istočasno ali za preostalimi družbeniki. Nadzorni svet se je še seznanil z delno informacijo o poslovanju družb v skupini GGE Netherlands B.V. v letu 2016, ki jo bo javno podjetje Energetika Ljubljana dopolnjevalo najkasneje do revidiranih konsolidiranih poslovnih rezultatov za leto 2017. Člani nadzornega sveta so soglašali z besedilom Kodeksa upravljanja družbe Javni holding in odvisnih družb in se seznanili z razširjeno informacijo o poslovanju Javnega holdinga in družb v skupini za obdobje januar – marec 2017 ter z oceno poslovanja za obdobje januar – maj 2017. Nadzorni svet je obravnaval še poročili Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga in sicer o pravilnosti obračuna najemnin za gospodarsko javno infrastrukturo v lasti Mestne občine Ljubljana v letu 2015 v javnem podjetju Vodovod-Kanalizacija in javnem podjetju Snaga.

#### 12. redna seja, 19. 9. 2017

Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k Rebalansu Poslovnega načrta javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija za leto 2017 in k predlogu, da Javni holding zagotovi dodatna sredstva za najnujnejša investicijska vlaganja iz Rebalansa Poslovnega načrta javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija na način povečanja osnovnega kapitala. Člani nadzornega sveta so podali pozitivno mnenje tudi k poročilu o poslovanju Javnega holdinga in družb v skupini za obdobje januar – junij 2017 ter se seznanil z informacijo o poslovanju teh družb za obdobje januar – julij 2017 in januar – avgust 2017. Seznanili so se tudi z informacijo javnega podjetja Energetika Ljubljana o aktivnostih na projektu izgradnje Plinske parne enote (PPE-TOL). Podano je bilo pozitivno mnenje k predlogu spremembe kratkoročne zadolžitve javnega podjetja Ljubljanski potniški promet pri bankah v letu 2017, člani nadzornega sveta pa so se seznanili še z obvestilom o kreditnih pogojih kratkoročne zadolžitve javnega podjetja Ljubljanski potniški promet pri banki ter s sklicem seje skupščine družbe in seje Sveta ustanoviteljev.

#### 13. redna seja, 21. 11. 2017

Nadzorni svet se je seznanil z razširjeno informacijo o poslovanju Javnega holdinga in družb v skupini za obdobje januar – september 2017 in oceno poslovanja za obdobje januar – oktober 2017. Prav tako se je seznanil z informacijo o sprejetih registrih tveganj Javnega holdinga in družb v skupini ter predlogoma javnih podjetij Energetika Ljubljana in Snaga za kratkoročno zadolžitev do konca leta 2017, za potrebe uravnavanja finančne likvidnosti. Seznanil se je tudi s predlogom javnega podjetja Energetika Ljubljana za prodajo delnic družbe Krka. Obravnaval je gradivi Službe za notranjo revizijo in se seznanil s Poročilom o notranji reviziji poslovnih procesov v DE urejanje in čiščenje zelenih javnih površin v letih 2015 in 2016 v javnem podjetju Snaga ter soglašal z večletnim načrtom dela Službe za notranjo revizijo za obdobje 2018 – 2022. Člani so se seznanili tudi z obvestilom o kreditnih pogojih kratkoročne zadolžitve javnega podjetja Ljubljanski potniški promet pri banki in s sklicem seje skupščine družbe in Sveta ustanoviteljev ter podali pozitivno mnenje k ureditvi zavarovanja odgovornosti direktorjev, vodilnih delavcev in članov Nadzornega sveta Javnega holdinga za leto 2018.



## 14. redna seja, 6. 12. 2017

Podano je bilo pozitivno mnenje k predlogu Poslovnega načrta Javnega holdinga za leto 2018, k predlogu, da Javni holding zagotovi dodatna sredstva za najnujnejša investicijska vlaganja iz poslovnega načrta javnega podjetja Vodovod-Kanalizacija za leto 2018 in k predlogom poslovnih načrtov družb v skupini za leto 2018. Nadzorni svet se je seznanil tudi s pregledom izvrševanja sklepov nadzornega sveta za obdobje december 2016 do november 2017 in ugotovil, da so bili vsi sklepi realizirani.

### **1.5.3 Preveritev Konsolidiranega letnega poročila za leto 2017**

Nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. je na 16. redni seji, dne 24. 4. 2018 preveril sestavljeno in revidirano Konsolidirano letno poročilo družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. za leto 2017. Nadzorni svet je ugotovil, da je Konsolidirano letno poročilo sestavljeno skladno z Zakonom o gospodarskih družbah in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja kot jih je sprejela EU ter da predstavlja verodostojen odraz dogajanj in celovito informacijo o poslovanju skupine v letu 2017. 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.

### **1.5.4 Preveritev Poročil o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2017**

Nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. je na 16. redni seji, dne 24. 4. 2018 preveril Poročila o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2017 družb JAVNO PODJETJE VODOVOD – KANALIZACIJA d.o.o., JAVNO PODJETJE ENERGETIKA LJUBLJANA d.o.o., SNAGA Javno podjetje d.o.o. ter JAVNO PODJETJE LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d.o.o. in na poročila nima pripomb. Nadzorni svet se strinja s sklepi revizorja, da so Poročila o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2017 sestavljena skladno z Zakonom o gospodarskih družbah ter da ni opazil ničesar, zaradi česar ne bi verjel, da so navedbe v Poročilih o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2017 v vseh pomembnih pogledih točne, da niso bile pri pravnih poslih, navedenih v poročilih, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednosti izpolnitev družb v pomembnem pogledu nesorazmerno visoke ter da ne obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilih, kazale na bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki so jih dala poslovodstva omenjenih družb.

### **1.5.5 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 2017 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. daje pozitivno mnenje k predlogom uporabe bilančnega dobička družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. in javnih podjetij, povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., kot sledi:
  - a) bilančni dobiček poslovnega leta 2017 v družbi JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. v višini 5.471.436,45 EUR se razporedi za prenos na družbenike, sorazmerno z višino poslovnih deležev po družbeni pogodbi, v višini 2.900.000,00 EUR in sicer:

Občina	Deleži po družbeni pogodbi	Razdelitev bilančnega dobička Javnega holdinga poslovnega leta 2017 v EUR
Mestna občina Ljubljana	87,32%	2.532.280,00
Občina Medvode	3,84%	111.360,00
Občina Brezovica	2,76%	80.040,00
Občina Dobrova – Polhov Gradec	2,16%	62.640,00
Občina Škofljica	1,80%	52.200,00
Občina Dol pri Ljubljani	1,26%	36.540,00
Občina Horjul	0,86%	24.940,00
<b>Skupaj</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.900.000,00</b>

Preostanek bilančnega dobička poslovnega leta 2017 v družbi JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. v višini 2.571.436,45 EUR ostane nerazporejen;

- b) bilančni dobiček poslovnega leta 2017 v družbi JAVNO PODJETJE VODOVOD-KANALIZACIJA d.o.o. v višini 97.262,75 EUR ostane nerazporejen;
  - c) bilančni dobiček poslovnega leta 2017 v družbi JAVNO PODJETJE ENERGETIKA LJUBLJANA d.o.o. v višini 4.832.982,44 EUR se razporedi za prenos na družbenika v višini 2.900.000,00 EUR, preostanek bilančnega dobička v višini 1.932.982,44 EUR ostane nerazporejen.
3. Nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. daje pozitivno mnenje k načinu pokrivanja izgube v družbi SNAGA Javno podjetje d.o.o., kot sledi:
    - a) čista izguba poslovnega leta 2017 v družbi SNAGA Javno podjetje d.o.o. v višini 4.124.135,84 EUR se skupaj z ugotovljeno preneseno izgubo v višini 352.959,52 EUR pokrije v breme kapitalskih rezerv. Po pokritju izgube znašajo kapitalske rezerve na dan 31. 12. 2017 5.159.703,42 EUR.
  4. Nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. daje pozitivno mnenje k načinu uporabe čistega dobička družbe Javno podjetje Ljubljanski potniški promet, d.o.o., kot sledi:
    - a) čisti dobiček poslovnega leta 2017 v družbi JAVNO PODJETJE LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d.o.o. v višini 116.387,17 EUR se razporedi za pokrivanje prenesene čiste izgube, tako da po delnem pokritju prenesene čiste izgube, bilančna izguba na dan 31. 12. 2017 znaša 2.466.914,15 EUR in ostaja nepokrita.

**Jadranka Dakić**  
Predsednica nadzornega sveta

## 2 POSLOVNO POROČILO

### 2.1 Gospodarska gibanja v Evropi in Sloveniji<sup>1</sup>

Gospodarske razmere v mednarodnem okolju so ugodne, še naprej se zvišujejo napovedi svetovne gospodarske rasti in krepí konjunktura v evrskem območju. Tudi v Sloveniji se je gospodarska aktivnost proti koncu lanskega leta v večini dejavnosti povečala. Po prvih podatkih SURS se je v letu 2017 BDP v Sloveniji realno okrepil za 5 %, kar je najvišja gospodarska rast v zadnjem desetletju. Slovenija po rasti BDP ponovno opazno presega povprečje evrskega območja (2,5 % v 2017), s čimer se zmanjšuje vrzel iz časa krize.

Ob ugodnih razmerah v gospodarstvu so se razmere na trgu dela konec leta 2017 izboljšale. Število registriranih brezposelnih se je v letu 2017 že tretje leto zapored zmanjšalo in je tako primerljivo s predkriznimi leti stabilne gospodarske rasti. Stopnja registrirane brezposelnosti v decembru 2017 znaša 9 % (10,8 % december 2016).

Povprečna mesečna bruto plača v Republiki Sloveniji je v letu 2017 znašala 1.626,95 EUR in je bila v primerjavi s povprečno bruto plačo leta 2016 nominalno višja za 2,7 % oziroma realno za 1,3 %. Najvišjo povprečno mesečno bruto plačo za leto 2017 so prejeli zaposleni v dejavnosti oskrbe z električno energijo, plinom in paro.

Leto 2017 smo v Sloveniji zaključili z 1,7 % inflacijo. Letno inflacijo so najbolj zaznamovale višje cene hrane in naftnih derivatov. Cene tekočih goriv so bile višje za 13,4 %, cene dizelskega goriva in bencina pa za 10,6 % oziroma 6,1 %.

Tečaj evra se je od decembra 2016, ko je dosegel dolgoletno dno, krepil vse do septembra 2017, ko je dosegel 1,21 USD za EUR. Po septembru, ko se je mesečna apreciacija ustavila, se je tečaj gibal med 1,15 in 1,21 USD za EUR, kjer je ostal tudi do sredine januarja 2018.

Po tem, ko je cena nafte v juniju 2017 dosegla dno, se je v drugi polovici leta krepila. Rast cene se je nadaljevala vse od dogovora članic OPEC, Rusije in drugih proizvajalk o zmanjšanju obsega proizvodnje. Konec novembra 2017 so dogovor o zmanjšanju obsega proizvodnje podaljšali še do konca leta 2018. Medtem ko je še junija povprečna cena sodčka nafte Brent znašala 47 USD, se je v decembru povzpela na 64 USD. Povprečna dolarska cena nafte Brent se je lani zvišala za 27,5 % na 54,3 USD na sod. Rast cene pa se je nadaljevala tudi v začetku januarja 2018, ko je dosegla dnevno raven 70 USD.

### 2.2 Zadovoljstvo uporabnikov

Med temeljnimi vrednotami skupine Javni holding je tudi zadovoljstvo uporabnikov, kar kaže na to, da je za nas mnenje uporabnikov izredno pomembno. Pri vključitvi predlogov uporabnikov je nujno poznavanje njihovih razmišljanj, želja in potreb, zato smo tudi v letu 2017 izvedli kontinuirano javnomnenjsko raziskavo Panel. Merjenje je bilo izvedeno štirikrat (pomlad, poletje, jesen in zima) na stalnem vzorcu 500 posameznikov, ki po starosti, spolu in ostalih demografskih značilnostih predstavljajo tipične meščanke in meščane. Rezultati merjenj so pripomogli, da se tudi pri poslovnih odločitvah v kar največji meri upoštevajo želje in potrebe uporabnikov.

Anketni vprašalniki raziskav so bili sestavljeni iz dveh delov – nabora aktualnih in stalnih vprašanj, kamor sodijo vprašanja o zadovoljstvu s storitvami javnih podjetij, ki smo ga merili pri vsakem merjenju, ter merjenje poznavanja in ugleda, ki smo ju merili pri vsakem drugem

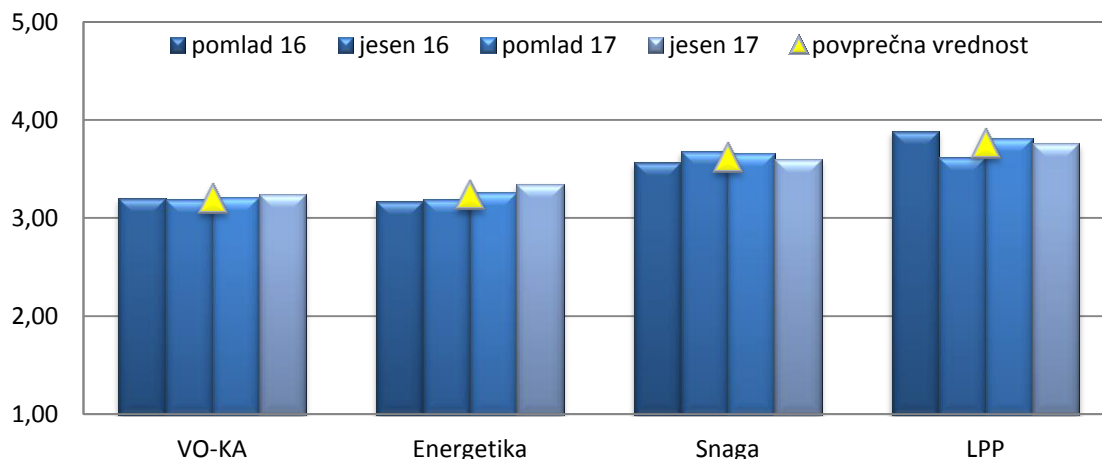
<sup>1</sup> Vir: UMAR, Ekonomsko ogledalo, št. 1/2018; Banka Slovenije, Gospodarska in finančna gibanja, januar 2018; Statistični urad RS.

merjenju. Anketiranci so kontinuirana vprašanja ocenjevali na lestvici od 1 do 5, pri čemer 1 pomeni najslabšo oceno, 5 pa najboljšo. Zaradi stalnosti vzorca in kontinuiranosti raziskave prinaša analiza rezultatov dobrodošle in koristne informacije.

➤ **Poznavanje delovanja javnih podjetij**

V letu 2016 in 2017 so uporabniki najvišjo povprečno oceno poznavanja (3,77) namenili LPP. Za LPP je najbolj prepoznano podjetje Snaga (3,63), sledita Energetika Ljubljana (3,24) in VO-KA s povprečno oceno 3,21.

**Gibanje povprečnih ocen poznavanja delovanja javnih podjetij**

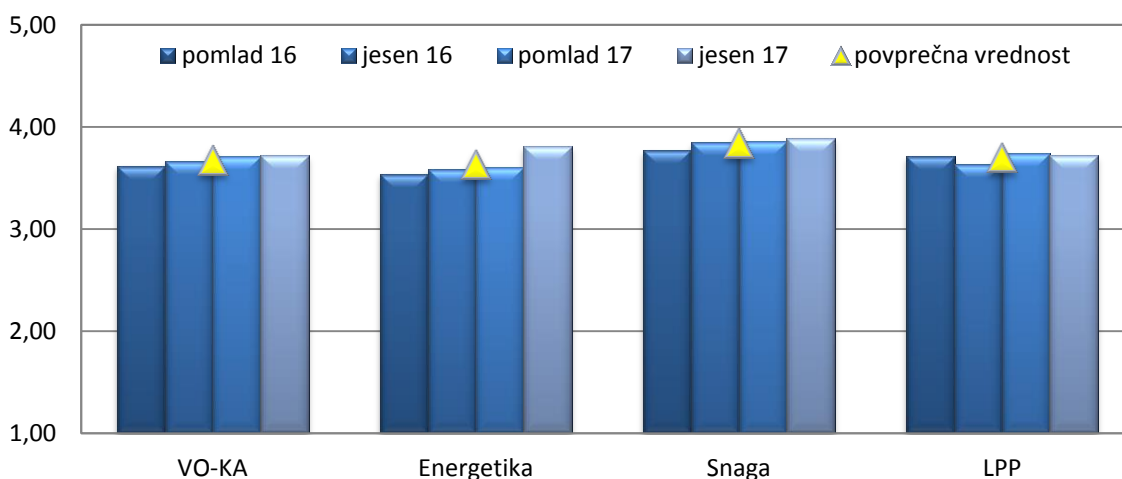


Vir: Rezultati kontinuiranega raziskovanja: Panel pomlad – zima 2016, 2017

➤ **Ugled družb v skupini**

Anketiranci so ocenili, da je bilo v letih 2016 in 2017 v povprečju najbolj ugledno javno podjetje Snaga (3,84), sledi LPP (3,70), kateremu sledijo javna podjetja VO-KA (3,68) in Energetika Ljubljana s povprečno oceno ugleda 3,64. Ugled javnih podjetij je bil merjen pri vsakem drugem merjenju, in sicer pomladi in jeseni. Vsa javna podjetja, razen Snage, ki pa že ima najvišjo oceno ugleda, so povprečno oceno ugleda izboljšala, glede na preteklo leto.

**Gibanje povprečnih ocen ugleda javnih podjetij**



Vir: Rezultati kontinuiranega raziskovanja: Panel pomlad – zima 2016, 2017

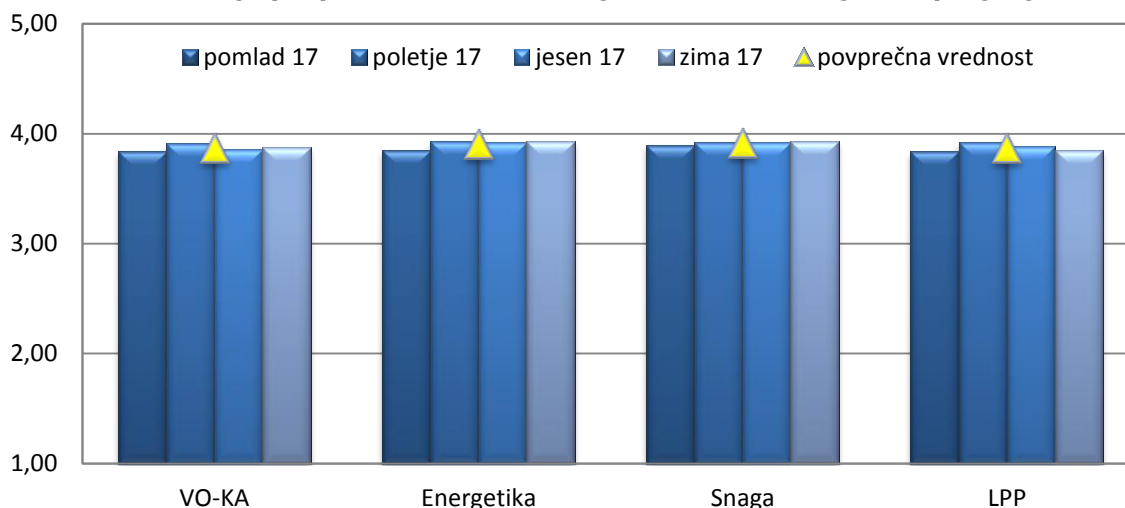
### ➤ Zadovoljstvo s storitvami

Zadovoljen uporabnik je eden izmed ključnih ciljev skupine Javni holding. Analize podatkov kažejo, da je povprečna ocena zadovoljstva uporabnikov s storitvami družb v skupini, v primerjavi s preteklimi merjenji, višja. Uporabniki so zadovoljstvo s storitvami v letu 2017 v povprečju ocenili od 3,87 do 3,92.

V letu 2017 so bili uporabniki najbolj zadovoljni z izvajanjem storitev Snage (3,92), sledi Energetika Ljubljana (3,91), LPP z rezultatom (3,88) in VO-KA s povprečno oceno 3,87.

Zadovoljstvo s storitvami javnih podjetij se meri pri vsakem merjenju.

#### Gibanje povprečnih ocen zadovoljstva s storitvami javnih podjetij



Vir: Rezultati kontinuiranega raziskovanja: Panel pomlad – zima 2016, 2017

## 2.3 Poslovanje skupine Javni holding

### 2.3.1 Analiza poslovanja

Podatki o realizaciji za leto 2017 se primerjajo s podatki iz leta 2016 in s podatki iz poslovnega načrta družbe za leto 2017, ki je bil dne 15. 12. 2016 sprejet na seji Skupščine JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.

Skupina je v letu 2017 izvedla evidentiranje popravka napake za pretekla leta iz naslova neizkoriščenih dopustov zaposlenih, ki je podrobno pojasnjeno v računovodskem delu letnega poročila, v točki 3.3.6. Posledično so korigirani primerjalni podatki za leto 2016.

### ➤ Poslovni izid

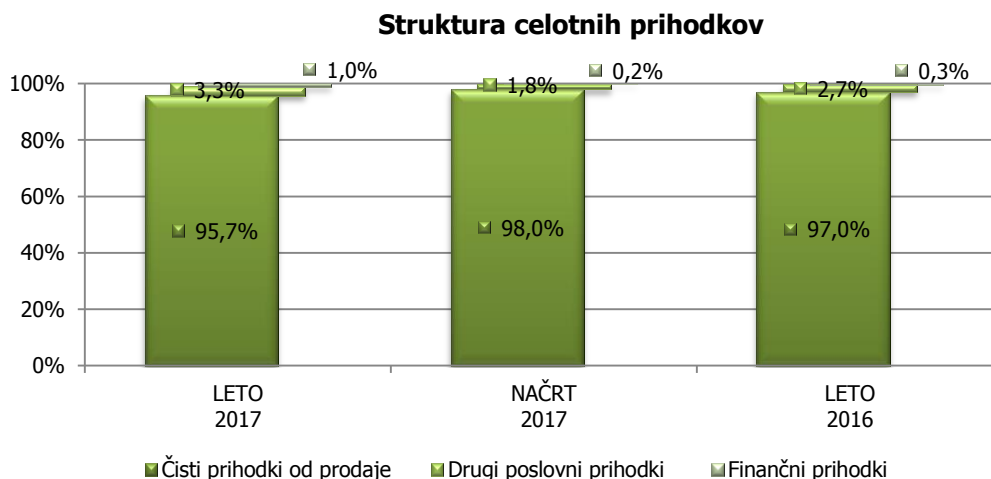
	LETO 2017	NAČRT 2017	LETO 2016	Indeks L17/N17	Indeks L17/L16
Prihodki iz poslovanja	254.735.800	254.218.210	246.673.283	100,2	103,3
Odhodki iz poslovanja	258.553.956	254.362.564	237.582.502	101,6	108,8
<b>Rezultat iz poslovanja (EBIT)</b>	<b>-3.818.156</b>	<b>-144.354</b>	<b>9.090.781</b>	-	-
Prihodki od financiranja	2.546.563	452.369	725.259	562,9	351,1
Odhodki od financiranja	693.648	650.065	833.634	106,7	83,2
<b>Poslovni izid pred davkom iz dobička</b>	<b>-1.965.241</b>	<b>-342.050</b>	<b>8.982.406</b>	-	-
Davek iz dobička	2.683	186.599	1.663.995	1,4	0,2
<b>Čisti poslovni izid</b>	<b>-1.967.924</b>	<b>-528.649</b>	<b>7.318.411</b>	-	-

v EUR

Skupina Javni holding je leto 2017 zaključila z negativnim čistim poslovnim izidom v višini 1.967.924 EUR, dosežen rezultat iz poslovanja pa je izguba v višini 3.818.156 EUR, kar je slabše kot v letu 2016. Rezultat iz poslovanja povečan za amortizacijo (EBITDA) v višini 23.668.923 EUR se je glede na leto 2016 zmanjšal za 13.564.911 EUR oziroma 36,4 %. Slabši rezultati skupine so posledica slabšega poslovanja vseh dejavnosti skupine.

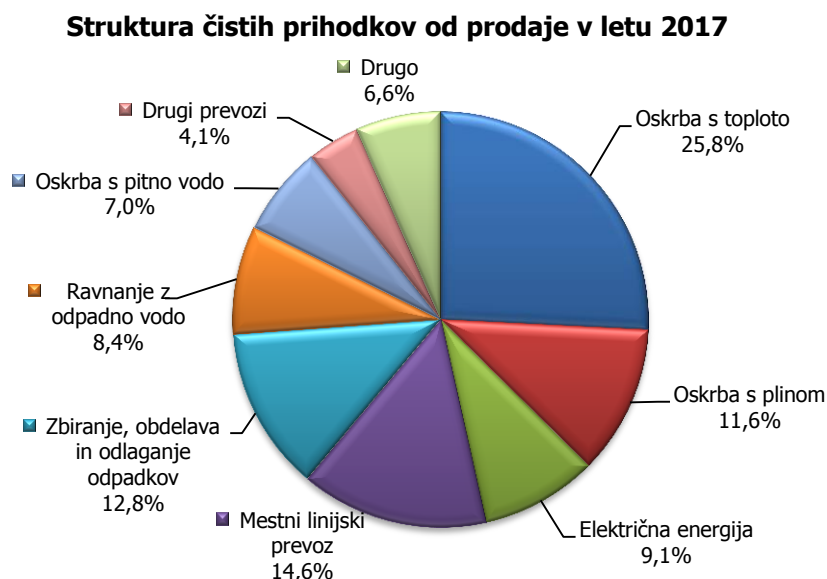
### ➤ Prihodki

Celotni prihodki skupine v letu 2017 znašajo 257.282.363 EUR in so za 4,0 % večji glede na leto 2016. V strukturi celotnih prihodkov največji 95,7 % delež predstavljajo čisti prihodki od prodaje.



### ***Kosmati donos iz poslovanja***

Kosmati donos iz poslovanja v višini 254.735.800 EUR v strukturi celotnih prihodkov predstavlja kar 99,0 % vseh prihodkov skupine. Sestavljen je iz čistih prihodkov od prodaje v višini 246.200.626 EUR, usredstvenih lastnih proizvodov in storitev v višini 1.495.819 EUR ter drugih poslovnih prihodkov v višini 7.039.355 EUR.



V strukturi čistih prihodkov od prodaje dobro četrtino predstavljajo prihodki od oskrbe s toploto. Skupaj s prihodki od distribucije in dobave zemeljskega plina ter prodaje električne

energije predstavlja oskrba z energijo prevladujoč 46,5 % strukturni delež čistih prihodkov od prodaje skupine.

### ***Prihodki od financiranja***

Prihodki od financiranja so v letu 2017 znašali 2.546.563 EUR, glavčina pa jih je realizirana iz naslova finančnih prihodkov iz delnic in deležev. Vključujejo pa še prihodke od obračunanih in plačanih zamudnih obresti ter obresti od danih posojil. Med finančnimi prihodki je izkazan tudi delež v poslovnem izidu pridružene družbe GGE d.o.o. (podrobneje v točki 3.3.7 Pojasnilo 4 – Naložbe v pridružene družbe).

### ***Prodajne cene***

Skupina Javni holding glavno prihodkov doseže s prodajo svojih proizvodov in storitev, kar predstavlja pretežni vir financiranja izvajanja gospodarskih javnih služb, zato je ustrezna cenovna politika temeljnega pomena za uspešno poslovanje.

Cene storitev gospodarskih javnih služb na področju komunalnih dejavnosti se določajo v skladu z Uredbo o metodologiji za oblikovanje cen storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb varstva okolja, ki med drugim izvajalcem gospodarskih javnih služb nalaga, da enkrat letno pripravijo elaborat, ki vključuje podatke o obračunski in predračunski ceni storitev gospodarskih javnih služb.

Cene storitev gospodarskih javnih služb oskrbe s pitno vodo ter odvajanja in čiščenja komunalne odpadne vode so se z dnem 1. 2. 2017 spremenile na podlagi potrjenega Elaborata o oblikovanju cen s strani Sveta ustanoviteljev. Pred tem so se uporabljale cene storitev uveljavljene s 1. 2. 2016.

Cene storitev gospodarskih javnih služb ravnanja z odpadki (zbiranja, obdelave in odlaganja komunalnih odpadkov) za leti 2016 in 2017 so potrdili Svet ustanoviteljev in občinski sveti občin Ig, Velike Lašče in Vodice z veljavnostjo od 1. 1. 2016 dalje in se v letu 2017 niso spreminjale. Cene obdelave in odlaganja ostankov odpadkov v RCERO je za vse občine pristopnice v RCERO, skladno z Aktom o ustanovitvi Sveta RCERO Ljubljana, z veljavnostjo od 1. 1. 2016 dalje, potrdil tudi Svet RCERO Ljubljana.

V letu 2017 je bil sprejet Sklep o spremembah in dopolnitvah Sklepa o tarifnem sistemu za obračun storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb ravnanja s komunalnimi odpadki (Uradni list RS, št. 61/17) in Odlok o spremembi Odloka o obdelavi komunalnih odpadkov in odlaganju ostankov predelave ali odstranjevanja komunalnih odpadkov (Uradni list RS, št. 63/17). Slednja sta za storitve gospodarskih javnih služb ravnanja z odpadki predpisala triletno obračunsko obdobje tj. obdobje 2016–2018. Snaga bo predvidoma predlog novih cen gospodarskih javnih služb ravnanja z odpadki pripravila v letu 2019.

Na področju energetskih dejavnosti so cene toplote za vročevodni in parni sistem in cene omrežnine za distribucijski sistem zemeljskega plina regulirane na podlagi Energetskega zakona, cene drugih energetskih dejavnosti pa se oblikujejo tržno.

V skladu z Aktom o metodologiji za oblikovanje cene toplote za daljinsko ogrevanje, ki velja od začetka leta 2017, se variabilne cene toplote usklajujejo glede na dejanske stroške goriv. V letu 2017 se je variabilni del cene toplote za vročevodni sistem spremenil trikrat. Fiksni del cene toplote, ki velja od 1. 7. 2016 dalje, se v letu 2017 ni spremenil. Z novo sprejetimi Sistemskimi obratovalnimi navodili za distribucijski sistem toplote za geografsko območje MOL (v nadaljevanju SON) je bil s 1. 1. 2017 uveljavljen tudi nov tarifni sistem.

Cene toplote za parovodni sistem so bile do konca leta 2016 določene z letnimi pogodbami. S 1. 1. 2017 so cene pare del tarifnega dela SON in v pristojnosti Agencije za energijo. Skladno z Aktom o metodologiji za oblikovanje cene toplote za daljinsko ogrevanje so bile cene pare oblikovane v višini upravičenih stroškov proizvodnje in distribucije parovodnega sistema TOŠ

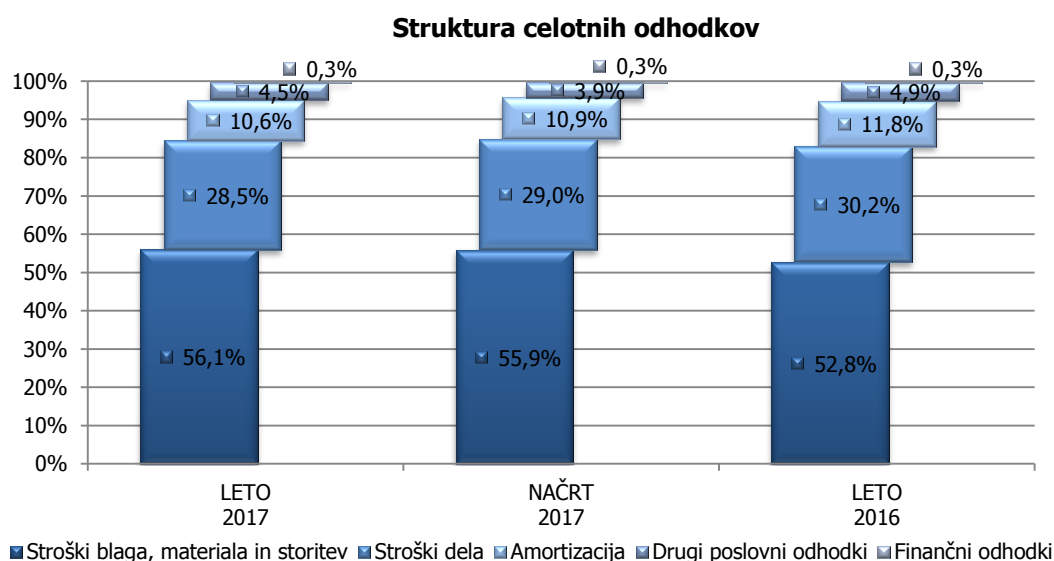
in TE-TOL. Večji poslovni odjemalci pare niso sprejeli tako oblikovanih cen, zaradi česar se na tem področju srečujemo s težavami, ki vplivajo tudi na rezultat poslovanja.

Za cene omrežnine za distribucijski sistem zemeljskega plina velja soglasje prejet s stani Agencije za energijo za regulativno obdobje 2016 – 2018, v skladu s katerim se cene omrežnine letno povišajo v povprečju za 3,0 %.

Cene storitev gospodarskih javnih služb prevoza potnikov se v letu 2017 niso spremenile.

### ➤ **Odhodki**

Celotni odhodki skupine v letu 2017 znašajo 259.247.604 EUR in so glede na leto 2016 višji za 8,7 %. Glavni, kar 99,7-odstotni delež celotnih odhodkov predstavljajo odhodki iz poslovanja.



### ***Odhodki iz poslovanja***

Odhodki iz poslovanja skupine so realizirani v višini 258.553.956 EUR. V strukturi odhodkov iz poslovanja leta 2017 zavzemajo največji 56,3-odstotni delež stroški blaga, materiala in storitev, ki znašajo 145.446.641 EUR. Stroški dela predstavljajo 28,5 % odhodkov iz poslovanja, odpisi vrednosti 10,6 %, drugi poslovni odhodki pa 4,6 % odhodkov iz poslovanja.

Med stroški blaga, materiala in storitev skupine Javni holding največji delež predstavljajo stroški energentov, predvsem premoga za proizvodnjo toplotne in električne energije ter stroški zemeljskega plina, ki se porablja tako za proizvodnjo toplote in elektrike, kakor tudi za dobavo končnim uporabnikom. Najemnine, ki v strukturi predstavljajo 11,4 %, se v največji meri nanašajo na najemnine za infrastrukturo. Na stroške materiala in storitev za vzdrževanje pa odpade 10,4 % stroškov materiala in storitev.

### ***Odhodki od financiranja***

Finančni odhodki skupine v letu 2017 znašajo 693.648 EUR in se večinoma nanašajo na odhodke za obresti od bančnih in drugih posojil in odhodke za obresti obdobja iz naslova aktuarskega izračuna.



## 2.3.2 Finančni položaj

Sredstva skupine Javni holding na dan 31. 12. 2017 znašajo 526.010.570 EUR in so za 2,0 % manjša kot preteklo leto. Glavnino sredstev predstavljajo nekratkoročna sredstva, med katerimi so najpomembnejša postavka nepremičnine, naprave, oprema in neopredmetena sredstva, ki v strukturi sredstev predstavljajo kar 82,9 % oziroma 436.010.607 EUR.

v EUR

Sredstva	LETO 2017	Strukt. v %	NAČRT 2017	Strukt. v %	LETO 2016	Strukt. v %	Indeks L17/L16
<b>Nekratkoročna sredstva</b>	<b>440.604.460</b>	<b>83,8</b>	<b>458.289.146</b>	<b>86,0</b>	<b>441.172.830</b>	<b>82,2</b>	<b>99,9</b>
- Nepremičnine, naprave, oprema in neopredmetena sredstva	436.010.607	82,9	453.329.993	85,1	435.892.075	81,2	100,0
- Finančne naložbe in dana posojila	4.587.683	0,9	4.944.091	0,9	5.241.367	1,0	87,5
- Druga nekratkoročna sredstva	6.170	0,0	15.062	0,0	39.388	0,0	15,7
<b>Kratkoročna sredstva</b>	<b>85.406.110</b>	<b>16,2</b>	<b>74.628.464</b>	<b>14,0</b>	<b>95.519.555</b>	<b>17,8</b>	<b>89,4</b>
- Zaloge	18.060.790	3,4	17.406.409	3,3	19.010.368	3,5	95,0
- Kratkoročne terjatve	54.181.031	10,3	45.256.303	8,5	54.652.932	10,2	99,1
- Druga kratkoročna sredstva	13.164.289	2,5	11.965.752	2,2	21.856.255	4,1	60,2
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>526.010.570</b>	<b>100,0</b>	<b>532.917.610</b>	<b>100,0</b>	<b>536.692.385</b>	<b>100,0</b>	<b>98,0</b>

Kratkoročna sredstva v strukturi sredstev skupine Javni holding predstavljajo 16,2 % in so glede na leto 2016 nižja za 10,6 %. Med kratkoročnimi sredstvi so v strukturi največje kratkoročne terjatve, ki so znašale 54.181.031 EUR. Druga kratkoročna sredstva so se glede na leto 2016 zmanjšala za 39,8 % in sicer so se zmanjšale predvsem kratkoročne finančne naložbe oziroma depoziti v bankah.

v EUR

Obveznosti do virov sredstev	LETO 2017	Strukt. v %	NAČRT 2017	Strukt. v %	LETO 2016	Strukt. v %	Indeks L17/L16
<b>Kapital</b>	<b>394.452.693</b>	<b>75,0</b>	<b>397.291.713</b>	<b>74,6</b>	<b>400.237.596</b>	<b>74,6</b>	<b>98,6</b>
<b>Nekratkoročne obveznosti</b>	<b>70.601.295</b>	<b>13,4</b>	<b>76.851.338</b>	<b>14,4</b>	<b>81.533.582</b>	<b>15,2</b>	<b>86,6</b>
- Rezervacije	38.237.445	7,3	41.528.353	7,8	41.077.170	7,7	93,1
- Nekratkoročne finančne obv.	17.668.122	3,4	21.210.339	4,0	24.658.056	4,6	71,7
- Druge nekratkoročne obv.	14.695.728	2,8	14.112.646	2,6	15.798.356	2,9	93,0
<b>Kratkoročne obveznosti</b>	<b>60.956.582</b>	<b>11,6</b>	<b>58.774.559</b>	<b>11,0</b>	<b>54.921.207</b>	<b>10,2</b>	<b>111,0</b>
- Kratkoročne finančne obv.	16.915.372	3,2	11.814.022	2,2	11.379.067	2,1	148,7
- Druge kratkoročne obveznosti	44.041.210	8,4	46.960.537	8,8	43.542.140	8,1	101,1
<b>Skupaj kapital in obveznosti</b>	<b>526.010.570</b>	<b>100,0</b>	<b>532.917.610</b>	<b>100,0</b>	<b>536.692.385</b>	<b>100,0</b>	<b>98,0</b>

Kapital v skupini Javni holding po stanju konec leta 2017 predstavlja 75,0 % vseh obveznosti do virov sredstev. V letu 2017 se je zmanjšal za 5.784.903 EUR glede na konec leta 2016. Na zmanjšanje kapitala vplivata tako negativni celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta, kakor tudi izplačilo dobička družbenikom v višini 2.900.000 EUR.

Rezervacije se v največji meri nanašajo na rezervacije za zaprtje in vzdrževanje odlagališča Barje po zaprtju ter rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade. Druge nekratkoročne obveznosti pa vključujejo predvsem dotacije za opredmetena osnovna sredstva.

Nekratkoročne in kratkoročne finančne obveznosti skupine Javni holding so konec leta 2017 znašale 34.583.494 EUR.

### 2.3.3 Pomembnejši kazalniki poslovanja in finančnega položaja skupine

Ko ocenjujemo kazalnike poslovanja, je potrebno upoštevati, da skupina Javni holding opravlja pretežno lokalne gospodarske javne službe, katerih cilj je predvsem kakovostno in učinkovito zagotavljanje storitev prebivalcem na območju našega delovanja.

Kazalniki prikazani v tem poglavju so izračunani iz računovodskih izkazov, ki so bili za obdobje 2015 - 2017 pripravljene v skladu z MSRP kot jih je sprejela EU, podatki za leto 2014 pa izhajajo iz računovodskih izkazov, ki so bili pripravljene v skladu s SRS. Zaradi evidentiranja popravka napake za pretekla leta iz naslova neizkoriščenih dopustov zaposlenih, so korigirani tudi primerjalni kazalniki za leto 2016.

	LETO 2017	LETO 2016	LETO 2015	LETO 2014
<b>A. KAZALNIKI FINANCIRANJA</b>				
Delež lastniškega financiranja	75,0%	74,6%	75,8%	74,6%
Delež dolgoročnega financiranja	88,4%	89,8%	90,6%	90,3%
<b>B. KAZALNIKI INVESTIRANJA</b>				
Stopnja realizacije načrta investicij	77,7%	88,8%	73,8%	89,1%
Stopnja pokritosti investicij z amortizacijo	93,2%	67,2%	102,3%	77,3%
Delež osnovnih sredstev v sredstvih	82,9%	81,2%	79,9%	80,0%
Delež dolgoročnih sredstev v sredstvih	83,8%	82,2%	81,0%	81,4%
<b>C. KAZALNIKI VODORAVNE FINANČNE SESTAVE</b>				
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	0,900	0,920	0,950	0,930
Koeficient neposredne pokritosti kratkor. obveznosti (hitri koeficient)	0,127	0,111	0,249	0,041
Koeficient pospešene pokritosti kratkor. obveznosti (pospešeni koeficient)	1,030	1,300	1,510	1,430
Koeficient pospešene pokritosti kratkor. obveznosti (kratkoročni koeficient)	1,401	1,739	2,022	1,908
<b>Č. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI</b>				
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,985	1,038	1,027	1,011
Čista dobičkonosnost prihodkov	-0,008	0,030	0,020	0,010
<b>D. KAZALNIKI DONOSNOSTI</b>				
EBITDA marža	9,3%	15,1%	14,4%	13,1%
EBIT marža	-1,5%	3,7%	2,7%	1,1%
Čista donosnost kapitala (ROE)	-0,5%	1,9%	1,5%	0,4%
Čista donosnost sredstev (ROA)	0,0%	1,0%	1,0%	0,0%
<b>E. KAZALNIK DODANE VREDNOSTI</b>				
Dodana vrednost na zaposlenega	28.926 EUR	33.525 EUR	31.987 EUR	28.798 EUR

Temeljni kazalniki financiranja in investiranja skupine Javni holding v letu 2017 kažejo, da kar tri četrtine virov sredstev predstavljajo lastniški viri, dolgoročni viri pa skupno predstavljajo 88,4 % vseh virov financiranja. Delež osnovnih sredstev v sredstvih skupine Javnega holdinga znaša 82,9 % in se je glede na leto 2016 nekoliko povečal, vsa dolgoročna sredstva pa predstavljajo kar 83,8 % celotnih sredstev skupine. Skupina Javni holding vsa dolgoročna sredstva financira z dolgoročnimi viri.

V letu 2017 je skupina Javni holding realizirala 77,7 % načrtovanih investicij, za kar je porabila 29.495.209 EUR oziroma 7,3 % več kot je bilo v letu 2017 obračunane amortizacije.

Kazalniki vodoravne finančne sestave izkazujejo plačilno sposobnost skupine. Hitri koeficient kaže, da skupina z najbolj likvidnimi sredstvi pokriva 12,7 % kratkoročnih obveznosti. Pospešeni in kratkoročni koeficient kažeta, da skupina s svojimi kratkoročnimi sredstvi še vedno pokriva celotne kratkoročne obveznosti. Vrednost koeficienta kapitalske pokritosti osnovnih sredstev konec leta 2017 znaša 0,90, kar pomeni, da so bila osnovna sredstva skupine skoraj v celoti financirana z lastniškim kapitalom.

V letu 2017 smo v skupini Javni holding ustvarili 1,5 % manj poslovnih prihodkov, kot so znašali poslovni odhodki. Čista dobičkonosnost prihodkov skupine je v letu 2017 slabša od preteklega leta, saj je skupina ustvarila 0,8 EUR izgube (lani 3 EUR dobička) na vsakih 100 EUR prihodkov. Čista dobičkonosnost kapitala pa je negativna v višini 0,5 % oziroma predstavlja izgubo v višini 0,5 EUR na vsakih 100 EUR vloženega kapitala.

Dodana vrednost na zaposlenega v skupini izračunana kot kosmati donos iz poslovanja zmanjšan za poslovne stroške brez stroškov dela znaša 28.926 EUR in se je glede na leto 2016 zmanjšala za 13,7 %.

### 2.3.4 Upravljanje s tveganji

Skupina Javni holding sledi pravilom skrbnega finančnega poslovanja in izvaja ukrepe obvladovanja tveganj. Z nenehnim spremljanjem in obravnavanjem izpostavljenosti ključnim tveganjem skupina pravočasno prepoznava, ocenjuje in obvladuje nastala tveganja ter se ustrezno odziva.

V letu 2017 smo sistem upravljanja s tveganji celostno nadgradili in posodobili. Na podlagi skupne metodologije za vzpostavitev in vodenje registra tveganj v Javnem holdingu in povezanih javnih podjetjih so vse odvisne družbe sprejele registre tveganj.

Register tveganj je sestavljen iz zbira tabel, v katerih so opisna identificirana tveganja družb po vrstah (poslovna, operativna in finančna) in po področjih oziroma procesih. Vsakemu tveganju je pripisana ocena, skrbnik, ukrep s katerim bo tveganje obvladovano, odločitev vodstva o sprejemu ukrepa ter rok za izvedbo ukrepa.

Upravljanje tveganj zajema ugotavljanje, merjenje oziroma ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje tveganj, vključno s poročanjem o tveganjih, ki jim je ali bi jim skupina Javni holding lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju. Glavni cilj upravljanja s tveganji je ohranjanje dolgoročne stabilnosti skupine in podpora vodstvu pri upravljanju skupine ter doseganju njenih ciljev. Obvladovanje tveganj je stalen, enoten in kontinuiran proces.

#### ➤ Poslovna in operativna tveganja

V okviru poslovnih tveganj zajemamo nevarnosti, da bo prišlo do negativnih odstopanj v poslovanju družbe bodisi zaradi nepravilnih poslovnih odločitev, neustreznega izvajanja odločitev, premajhne odzivnosti družbe na spremembe poslovnega okolja, nedoseganje strateških ciljev, upad ugleda, nevarnost negativnih vplivov na okolje in podobno.

Pri operativnih tveganjih pa obravnavamo nevarnost, da bo prišlo do negativnih odstopanj zaradi neprimerne in neuspešne izvajanja notranjih procesov, ravnanja ljudi, delovanja informacijske tehnologije ter izvajanja podizvajalcev in podpornih služb.

Poslovna in operativna tveganja		
Področja tveganja	Opis tveganja	Ukrepanje
Regulatorna tveganja	Tveganja nejasnosti v zakonodajnih ali podzakonskih določbah, spremembe zakonodaje ali podrejenih predpisov, nedosledna obravnava regulacije cen	Sodelovanje s pristojnimi organi v procesu priprave aktov, sistematično spremljanje in pravočasno odzivanje na spremembe
Okoljska tveganja	Prekomerne emisije, požar, nesreče, izpusti v tla in ozračje, eksplozija, višja sila	Izvajanje vseh tehničnih in organizacijskih postopkov v skladu z dokumentacijo, vzdrževanje navodil za postopke v izrednih razmerah, redno preverjanje praktične uporabe predvidenih postopkov, uporaba ustrezne opreme, izobraževanje in kontrola na vseh ravneh

<b>Poslovna in operativna tveganja</b>		
<b>Področja tveganja</b>	<b>Opis tveganja</b>	<b>Ukrepanje</b>
Obratovalna tveganja	Strojelom, prekinitve obratovanja, omejeni viri dobav, okvare, zastoji, nezapolnjenost kapacitet	Načrtovanje in upoštevanje tehničnih kriterijev za zagotavljanje zanesljivosti obratovanja, redno vzdrževanje, postopki zmanjševanja vplivov izpadov, zavarovanje premoženja
Razvojno investicijska tveganja	Tveganja povezana z vizijo lastnikov, doseganjem načrtovane ekonomike naložb, zagotavljanjem finančnih sredstev, zamude pri izgradnji infrastrukture, posodabljanju delovnih sredstev, prevzemu dejavnosti, prepočasno prilagajanje novim razmeram na trgu	Usklajevanje ob sočasnih posegih, sodelovanje pri usklajevanju proračunskih postavk občin, sodelovanje z izvajalci, inženirji, spremljanje potreb uporabnikov, razvoja novih politik in dognanj v okolju, črpanje evropskih sredstev
Informacijska tveganja	Zastoji pri delovanju IT opreme, nepooblaščen dostop, neposodabljanje IT opreme, neažurna IT podpora, neustrezen razvoj IS, neustrezno testiranje popravkov programov, stroškovna neučinkovitost razvoja IS, razpoložljivost IS	Sistemi za varnostno kopiranje in arhiviranje, nadomestna lokacija sistema, upravljanje pooblastil za dostop, sprotne nadomeščanje zastarele opreme, skrbništva za posamezne informacijske rešitve, nadzorovani projekti razvoja in sprememb, vrednotenje informacijskih rešitev
Tveganje razkritja osebnih podatkov	Zloraba osebnih, občutljivih in zaupnih podatkov zaposlenih ali poslovnih partnerjev s strani nepooblaščenih oseb	Uvedba avtorizacij dostopa do osebnih podatkov pooblaščenih oseb in omejitev dostopa nepooblaščenim osebam ter vzdrževanje zaščite pred vdorom v baze podatkov
Kadrovska tveganja	Tveganja povezana s strukturo, številom in usposobljenostjo, motiviranostjo zaposlenih, kršitve pravil varnosti pri delu, ekologije, varstva podatkov	Stalno izobraževanje, razvoj kadrov, zdravo delovno okolje, zagotovitev sredstev in pogojev za delo, kontrola upoštevanja navodil, pravočasno nadomeščanje ustrezne delovne sile, ustrezen sistem nagrajevanja
Nabavna (cenovna) tveganja	Kakovost in pravočasnost dobavljenega blaga in storitev, rast nabavnih cen, negotova gibanja cen na trgu energentov, oddaje ločenih frakcij, zamude pri javnih naročilih...	Dolgoročni odnosi z dobavitelji, skupna javna naročila, sprotne prilagajanje prodajnih cen
Tržna (prodajna) tveganja	Tveganje zmanjšanja količinske prodaje zaradi konkurence, nezadovoljstvo kupcev, napačne tržne odločitve	Iskanje novih tržnih priložnosti, širitev dejavnosti na nove trge, sklepanje dolgoročnih pogodb z velikimi odjemalci, obvladovanje stroškov, svetovanje kupcem, spremljanje zadovoljstva kupcev

**Regulatorna tveganja** izhajajo iz sprememb zakonodaje, ki vplivajo na poslovne rezultate skupine. Poslovanje skupine Javni holding je tesno povezano z državnimi in lokalnimi predpisi ter sprejetimi regionalnimi in lokalnimi strategijami na posameznih področjih izvajanja gospodarskih javnih služb. Zakonodaja na področju obveznih in izbirnih občinskih gospodarskih javnih služb se nenehno spreminja in dopolnjuje, prilagaja se evropskim direktivam ter povečani skrbi na področju varovanja okolja in regulacije cen. Učinke teh sprememb je kratkoročno težko omejevati. Najbolj pogosto se zaznavajo kot predpisane dodatne aktivnosti, s čimer so povezani dodatni stroški in spremembe v regulaciji prodajnih cen gospodarskih javnih služb.

Skupina zaznava zakonsko zaostrovanje zahtev na področju varstva okolja, ki se odraža v zelo zahtevnih postopkih pridobitve različnih okoljevarstvenih dovoljenj, zahtevah po vse večjem številu izvajanja monitoringov, poročanju, zmanjševanju podeljenih pravic na področju trgovanja z emisijskimi kuponi in podobno.

Regulatorna tveganja zaznavamo tudi na področju 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 v skupini odzivamo s prilagajanjem poslovnih strategij.

**Okoljska tveganja.** Dejavnosti skupine Javni holding se izvajajo v gosto poseljenem urbanem okolju, zato veliko pozornosti posvečamo vplivom na okolje. Tveganja obsegajo predvsem možnost izliva izcednih vod v okolje, prekomerne emisije plinov v ozračje, požarno in eksplozijsko ogroženost.

V okviru poslovanja skupine imamo vzpostavljen sistem ravnanja z okoljem, s katerim bomo dosledno uresničevali politiko varovanja okolja na vseh področjih svojega delovanja. Okoljsko tveganje zmanjšujemo z upoštevanjem okoljskih vidikov že v razvojnih in investicijskih načrtih skupine ter prehodom na nove in čistejše tehnologije. Prav tako pa izvajamo stalen nadzor nad emisijami in kakovostjo izvajanja dejavnosti. Verjetnost nastanka izrednih dogodkov se obvladuje s preventivnimi ukrepi, izobraževanjem, stalnim monitoringom, izdelanimi varnostnimi načrti pravilnim ukrepanjem.

**Razvojno investicijska tveganja** izhajajo iz opredeljenih strateških ciljev in predstavljajo nevarnost, da bo prišlo do negativnih odstopanj v poslovanju skupine bodisi zaradi nepravilnih poslovnih odločitev, neustreznega izvajanja sprejetih odločitev, premajhne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja, nedoseganja načrtovane ekonomike naložb, uvajanja novih tehnologij in zagotavljanja zadostnih finančnih virov za izvedbo strategij. Tveganja se obvladujejo z ustreznim načrtovanjem, sodelovanjem z lastniki in nadzornimi organi, časovnim usklajevanjem pri sočasnih gradnjah, pridobivanjem kohezijskih sredstev in podobno.

**Obratovalna tveganja.** Pri oskrbi s pitno vodo ter pri dejavnosti ravnanja z odpadno vodo 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 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. Na področju zbiranja, obdelave in odlaganja odpadkov obstaja tehnično tehnološko tveganje opreme, zmogljivosti in sestave odpadkov, zagotavljanja učinkovitosti delovanja naprav, zapolnjenosti kapacitet pa tudi začasnega skladiščenja produktov, ki jih je potrebno oddati v sežig, kar vse lahko vpliva na ekonomičnost poslovanja.

Obratovalna tveganja obvladujemo z izvajanjem 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 vzpostavljenimi 24-urnimi dežurnimi službami in zadostno strokovno usposobljenostjo zaposlenih.

Obratovalna tveganja skupine, povezana z opredmetenim premoženjem ter splošno odgovornostjo, se obvladujejo tudi z ustreznimi zavarovanji.

**K informacijskim tveganjem** uvrščamo tveganja v zvezi z razpoložljivostjo in odzivnostjo informacijskih sistemov, varovanjem informacijskih virov, zagotavljanjem kontinuitete delovanja ter upravljanjem pooblastil za dostop in uporabo informacijskih storitev.

Na nivoju skupine je sprejeta enotna informacijska varnostna politika, ki je zasnovana na podlagi stalnih ocen tveganj in predstavlja enotno izhodišče za ukrepe, s katerimi ščitimo informacijsko premoženje ter z dodatnimi pravili in navodili izboljšujemo učinkovito in varno uporabo informacijsko telekomunikacijske opreme. Tveganja učinkovito obvladujemo z različnimi tehnološko tehničnimi prijemi in z uporabo dobrih praks, ki upoštevajo skladnost z varnostnimi standardi.

**Tveganje razkritja osebnih podatkov** predstavlja veliko odgovornost pri obvladovanju pretoka informacij z osebnimi podatki uporabnikov in zaposlenih, kakor tudi pri njihovi hrambi in informacijski obdelavi. S preprečevanjem nepooblaščenega dostopanja do podatkov znotraj skupine Javni holding in v odnosu do naših pogodbenih partnerjev, kakor

tudi z zagotavljanjem ustrezne zaščite pred nepooblaščenim dostopanjem tretjih oseb v informacijski sistem skupine, se tveganje zmanjšuje. S posodabljanjem, nadgrajevanjem sistema avtorizacij dostopa do osebnih podatkov pooblaščenih oseb in omejitev dostopa nepooblaščenim osebam ter vzdrževanje zaščite pred vdorom v baze podatkov, pa nenehno sledimo načelu ničelne tolerance do nepooblaščenih dostopov ali zlorabe osebnih podatkov tako naših uporabnikov kot naših zaposlenih.

Splošna uredba o varstvu podatkov (GDPR - General Data Protection Regulation), ki se bo začela uporabljati 25. 5. 2018, postavlja dodatne zahteve na področju varstva podatkov ter zahteva imenovanje pooblaščenih oseb za vsako družbo. Aktivnosti pri izvajanju določb GDPR za družbe v skupini Javnega holdinga že potekajo.

**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 presoja in se odloča o nadomestitvah in možnostih prerazporeditve dela.

Kadrovsko tveganje obvladujemo z načrtovanjem potreb po zaposlenih z ustreznimi veščinami ter s spodbujanjem nenehnega izpopolnjevanja zaposlenih. V skrbi za zagotavljanje ustrezne strokovnosti kadrov skupina vodi politiko spodbujanja izobraževanja, prenose znanj med zaposlenimi, timsko delo, samoiniciativnost, ustvarjalnost in inovativnost.

V izogib kadrovskim tveganjem, kot so povečan absentizem, delujemo tudi z ozaveščanjem zaposlenih o zdravem načinu življenja, skrbjo za zdravo in varno delovno okolje, preventivnimi zdravniškimi pregledi, rekreacijo in podobnimi ukrepi, ki pripomorejo k splošnemu zadovoljstvu zaposlenih.

**Prodajno tržna tveganja** predstavljajo negotovost prodaje zaradi specifičnih neugodnih nihanj (sezonski vpliv oziroma vpliv vremena in zunanjih temperatur), racionalizacije kupcev pri porabi storitev gospodarskih javnih služb in drugih storitev, kar družbe težko predvidijo in nadomestijo. Na področju energetskih dejavnosti pa je velik faktor tveganja še konkurenca oziroma zmanjšanje prodaje zaradi odpovedi kupcev.

Skupina Javni holding obvladuje navedena tveganja z obvladovanjem stroškov, z nenehnim spremljanjem konkurence, z iskanjem novih tržnih priložnosti in širitvijo dejavnosti na nove trge, s sklepanjem dolgoročnih pogodb z velikimi odjemalci ter prilagajanjem prodajnih cen, kadar je to mogoče.

**Cenovnim (nabavnim) tveganjem** je skupina izpostavljena predvsem pri nabavah energentov, emisijskih kuponov, materialov, storitev, gradnjah,... Gibanje nabavnih cen in vpliv na poslovne odhodke se obvladuje v omejenem obsegu s pomočjo sklepanja večletnih pogodb z dobavitelji pomembnejših storitev, materialov in energentov ter izbiro zanesljivih dobaviteljev s postopki javnega naročanja. Skupina izvaja tudi skupne nastope vseh družb na trgu dobaviteljev oziroma skupna javna naročila, ki zaradi večjih skupnih nabavnih količin znižujejo nabavne cene.

## ➤ Finančna tveganja

Finančna tveganja obravnavajo nevarnost, da bo prišlo do izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju družbe. Tu obravnavamo likvidnostno, kreditno, obrestno in valutno tveganje.

Finančna tveganja		
Področja tveganja	Opis tveganja	Ukrepanje
Likvidnostno tveganje	Nevarnost pomanjkanja likvidnih sredstev za poravnavo obveznosti iz poslovanja ali financiranja, kapitalska neustreznost	Načrtovanje in uravnavanje potreb po likvidnih sredstvih, izvajanje ukrepov za izboljšanje poslovanja družbe, najem kratkoročnih (revolving) kreditov
Kreditno tveganje	Tveganje neizpolnitve druge strani, neplačane terjatve	Preverjanje bonitete, sklepanje dolgoročnih pogodb, sprotne izterjava, izvajanje pobotov, izterjava in tožbe
Obrestno tveganje	Spremembe pogojev financiranja in najemanja kreditov	Spremljanje denarnih trgov in analiziranje obrestnih mer
Valutno tveganje	Nevarnost izgube zaradi neugodnega gibanja deviznih tečajev	Izvedeni finančni instrumenti, predčasna plačila

**Likvidnostno tveganje** in tveganja v zvezi z denarnim tokom so povezana s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in s tem nezmožnostjo skupine, da v roku poravnava svoje obveznosti. Skupina obvladuje likvidnostna tveganja z dnevним nadzorom denarnega toka, ki se načrtuje tudi za več mesecev vnaprej, sprotnim usklajevanjem prilivov in odlivov ter drugimi instrumenti, ki varujejo kratkoročno likvidnost, kot so kratkoročna posojila ali revolving krediti. Pri uravnavanju presežkov denarnih sredstev se ustrezno upošteva ročnost in razpršenost virov. V letu 2017 je skupina zaradi manjših prilivov in večjih odlivov iz naslova tekočega in investicijskega poslovanja nekatere obveznosti plačevala z zamudo v okviru razpoložljivih finančnih sredstev. Za uravnavanje tekoče likvidnosti so se porabljala tudi zbrana sredstva finančnih jamstev. Po stanju na dan 31. 12. 2017 je znašala poraba zbranih finančnih jamstev 21.730.562 EUR (od skupno zbranih v obdobju 2010 do 2014 v višini 23.566.947 EUR), ki jih bo morala skupina Javni holding zagotoviti do začetka izvajanja zapiralnih del.

**Kreditna tveganja** zajemajo vsa tveganja, ki zaradi neporavnave pogodbenih obveznosti poslovnih partnerjev, zmanjšajo gospodarske koristi skupine. Ta tveganja skupina Javni holding obvladuje predvsem z rednim in skrbnim preverjanjem bonitete kupcev. Izterljivost terjatev se rešuje sproti z dogovori, s sprotnim opominjanjem dolžnikov, vlaganjem izvršb in tožbami, kjer je mogoče pa tudi z ustavitvijo dobave.

**Obrestna tveganja** pomenijo možnost izgube zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer na trgu. Neugodno gibanje je lahko tako dvig kot tudi znižanje obrestne mere. Obrestne mere se na denarnih trgih nenehno spreminjajo, in sicer kot posledica ponudbe in povpraševanja po denarju ter zaradi drugih makroekonomskih dejavnikov. Skupina dnevno spremlja in analizira gibanje obrestnih mer na denarnih trgih.

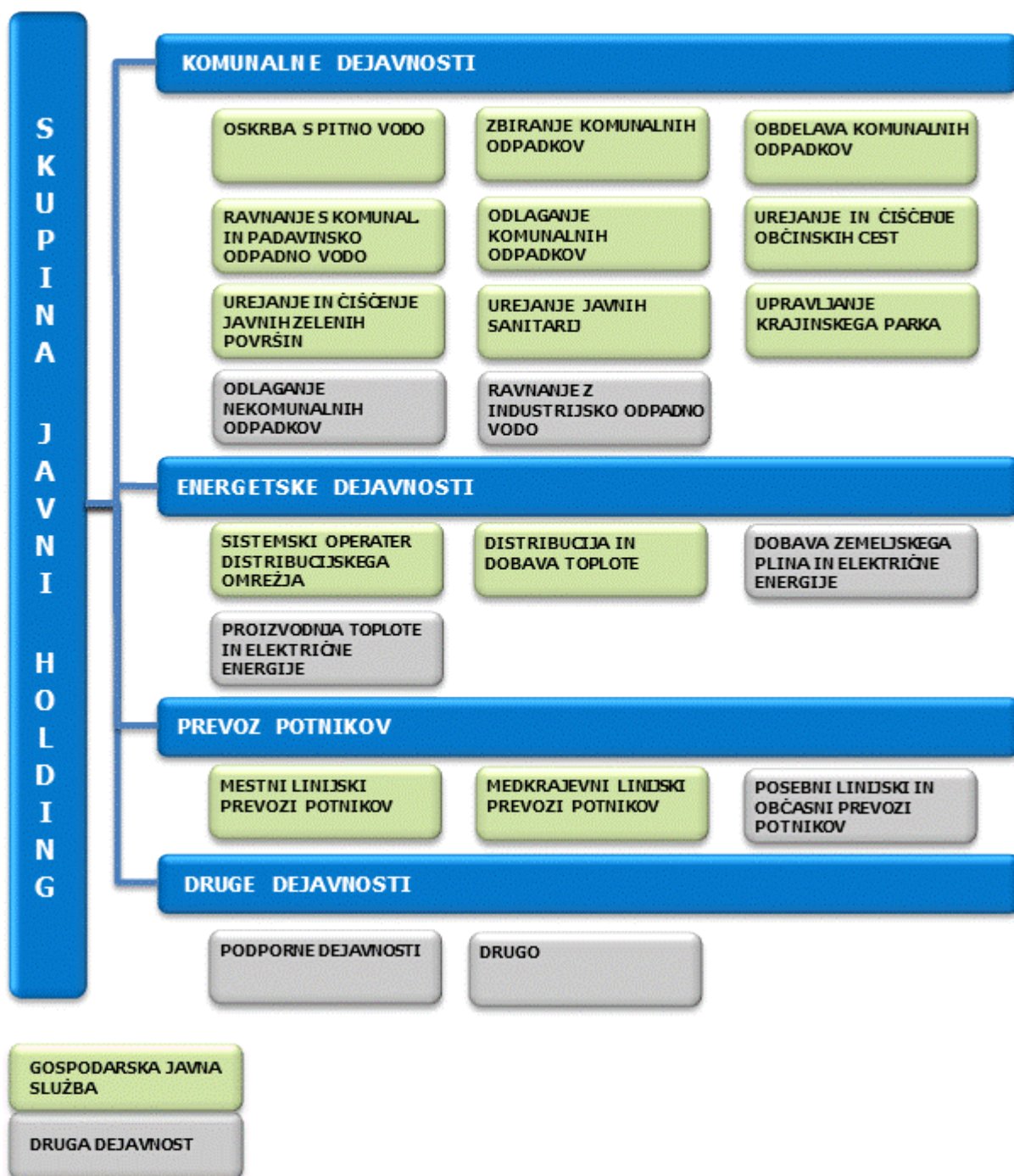
**Valutna (tečajna) tveganja** so tveganja v okviru poslovanja s tujimi plačilnimi sredstvi in so vezana na spremembe gibanja deviznih tečajev. Izpostavljenost valutnemu tveganju nastaja predvsem pri nakupu premoga, ki je vezan na tečaj ameriškega dolarja. Skupina je valutna tveganja pri nakupu premoga obvladovala s sklepanjem valutnih terminskih pogodb z banko ali pa poravna račun za nabavo premoga ob izstavitvi fakture za premog ob upoštevanju dogovorjenega popusta.

Ovrednotenje finančnih tveganj je podrobneje predstavljeno v točki 3.3.7 Pojasnilo 29 – Finančni instrumenti in finančna tveganja.

## 2.4 Poročilo o izvajanju dejavnosti

Skupina Javni holding je na področju izvajanja gospodarskih javnih služb največja skupina družb v Sloveniji. Pod svojim okriljem združuje tako obvezne kot izbirne gospodarske javne službe, pa tudi druge povsem tržne dejavnosti.

Glede na zakonodajo, ki je relevantna za izvajanje posameznih dejavnosti skupine, v nadaljevanju prikazujemo štiri sklope dejavnosti in sicer komunalne dejavnosti, ki jih ureja zakon o varstvu okolja, energetske dejavnosti, ki jih ureja energetski zakon, potniški promet, ki ga ureja zakon o prevozih v cestnem prometu ter druge dejavnosti.





## 2.4.1 Komunalne dejavnosti

Gospodarske javne službe na področju komunalnih dejavnosti so opredeljene v zakonu o varstvu okolja. Skupina Javni holding zagotavlja izvajanje različnih gospodarskih javnih služb in drugih komunalnih dejavnosti za več občin.

Skladno z odloki lokalnih skupnosti smo v letu 2017 zagotavljali javno oskrbo s pitno vodo v MOL ter na pretežnem ali omejenem območju v občinah Brezovica, Dobrova – Polhov Gradec, Dol pri Ljubljani in Škofljica. V predhodno navedenih občinah ter v občinah Horjul in Medvode smo na enakih pravnih osnovah izvajali tudi javno službo ravnanje s komunalno odpadno vodo.

Storitve odvajanja in čiščenja komunalne in padavinske odpadne vode ter industrijske odpadne vode smo zagotavljali na centralnem kanalizacijskem sistemu (za pretežni del MOL in Škofljice ter del območja v občinah Medvode, Brezovica in Dobrova – Polhov Gradec) in na 12 lokalnih kanalizacijskih sistemih. Na podlagi pogodb se izvaja vzdrževanje na več objektih kanalizacijskih sistemov, ki niso v upravljanju družbe (ČN Šujica, ČN Smodincev, MKČN Laze, ČN Selo 1, ČP Koseze 2) in na padavinski kanalizaciji v MOL in občini Škofljica. Poleg tega skupina Javni holding zagotavlja približno 66 tisoč uporabnikom storitve povezane z greznicami in MKČN na območjih, kjer še ni zgrajene kanalizacije.

Ravnanje z industrijsko odpadno vodo obsega storitve odvajanja in čiščenja industrijske odpadne vode za uporabnike z gospodarsko dejavnostjo, ki v javno kanalizacijo odvedejo letno več kot 4.000 m<sup>3</sup> odpadne vode na priključno mesto ter za vse neposredne zavezanca za izvajanje monitoringa industrijske odpadne vode.

Skupina Javni holding je zagotavljala izvajanje gospodarske javne službe zbiranja odpadkov skladno z odloki v MOL in šestih občinah družbenicah Javnega holdinga ter v občinah Ig, Velike Lašče, Vodice in Cerklje na Gorenjskem. Storitve smo zagotavljali 387.425 prebivalcem, kar predstavlja 98,0 % vseh prebivalcev, ki živijo na teh območjih.

Izvajanje javne službe obdelave odpadkov v MBO RCERO smo v letu 2017 zagotavljali skladno z odloki in pogodbami za sedem občin družbenic Javnega holdinga in 39 občin pristopnic v RCERO.

V letu 2017 smo zagotavljali tudi izvajanje javne službe odlaganja odpadkov na odlagališče Barje in na zunanja odlagališča skladno z odloki in pogodbami za sedem občin družbenic Javnega holdinga in 32 občin pristopnic v RCERO.

Izvajanje dejavnosti urejanja in čiščenja občinskih cest, urejanje in čiščenje javnih zelenih površin in čiščenje urejanje javnih sanitarij smo izvajali skladno z mesečnimi izvedbenimi programi in v okviru predvidenih proračunskih sredstev MOL.

	LETO 2017	NAČRT 2017	LETO 2016	Indeks L17/N17	Indeks L17/L16
<b>Vodovod</b>					
Prodana voda v m <sup>3</sup>	21.348.458	21.500.000	21.274.808	99,3	100,3
<b>Kanalizacija</b>					
Zaračunana odvedena voda v m <sup>3</sup>	19.856.142	20.000.000	19.817.079	99,3	100,2
<b>Zbiranje odpadkov</b>					
Zbrani odpadki v tonah	141.889	134.826	137.148	105,2	103,5
Delež ločeno zbranih odpadkov v %	65,6	64,2	64,2	102,2	102,2
<b>Obdelava odpadkov</b>					
Sprejeti odpadki v obdelavo v tonah	146.302	184.578	111.374	79,3	131,4
<b>Odlaganje odpadkov</b>					
Po obdelavi odloženi odpadki v tonah	4.119	7.297	5.023	56,4	82,0
Vsi odloženi odpadki v tonah	7.637	12.073	11.546	63,3	66,1
<b>Urejanje in čiščenje občinskih cest</b>					
Storitve gosp. javne službe v urah	88.229	93.242	91.638	94,6	96,3

Količine prodane vode so za 0,7 % nižje od načrtovanih ter na nivoju prodanih v lanskem letu. Skupna dolžina vodovodnega omrežja znaša 1.150 km in je za 5 km večja kot v letu 2016, za 334 pa je večje tudi skupno število vodovodnih priključkov (42.523 priključkov).

V letu 2017 smo načrpali 30.862.238 m<sup>3</sup> vode in pri tem porabili 11,65 milijonov kWh električne energije. Poraba električne energije glede na načrpano vodo je bila sorazmerno manjša kot v preteklem letu, kar je predvsem posledica višjih gladin podzemne vode.

Vodne izgube, opredeljene kot razlika med vtokom vode v vodovodni sistem (načrpana količina vode) in ugotovljeno porabo pitne vode (prodane količine vode in neobračunana poraba vode), za leto 2017 znašajo 29,9 %, v letu 2016 pa so znašale 26,9 %.

Nadzor nad skladnostjo pitne vode je v letu 2017 potekal v okviru državnega monitoringa in notranjega nadzora, rezultati mikrobioloških in fizikalno-kemijskih preskušanj, ki so potekala v akreditiranih laboratorijih pa dokazujejo, da je pitna voda v centralnem in v lokalnih vodovodnih sistemih v splošnem ustrezala predpisom.

Sanacije okvar in napak na vodovodnem sistemu so se izvajale in odpravljale v najkrajšem možnem času, s čimer smo zagotovili čim krajše prekinitve oskrbe s pitno vodo in varnost oskrbe na predvideni ravni. V letu 2017 smo izvedli 275 popravil večjih tehničnih okvar, od tega 44 okvar in prelomov na primarnih vodovodih ter 231 na sekundarnih vodovodih. Na centralnem vodovodnem sistemu je bilo zaradi popravila večjih tehničnih okvar evidentiranih 10 daljših prekinitev oskrbe s pitno vodo (14 v letu 2016), ki so trajale več kot 6 ur.

V letu 2017 se je dolžina kanalizacijskega omrežja, ki ga vzdržuje skupina Javni holding podaljšala za 12 km na 1.139 km, število kanalizacijskih priključkov na javno omrežje se je povečalo za 113, skupaj je na kanalizacijo priključenih 28.578 enot.

Odvajanje odpadne vode je bilo nemoteno na vseh oskrbnih sistemih. Procesi čiščenja odpade vode iz centralnega kanalizacijskega sistema na centralni čistilni napravi (v nadaljevanju: CCN) v Zalogu in tudi na večini čistilnih naprav lokalnih kanalizacijskih sistemov so potekali brez prekinitev in posebnosti. Po programu rednega vzdrževanja kanalizacijskega omrežja, je bilo očiščeno 176 km kanalizacijskih cevi in iz njih odstranjenih slabih 415 ton usedlin.

V okviru gospodarske javne službe ravnanja s komunalno odpadno vodo je bilo odvedene 15.752.135 m<sup>3</sup> odpadne vode (79,3 % skupne odvedene odpadne vode) in v okviru dejavnosti ravnanja z industrijsko odpadno vodo 4.104.007 m<sup>3</sup> odpadne vode. Obseg prodanih storitev ravnanja s komunalno in industrijsko odpadno vodo v letu 2017 je ostal na nivoju predhodnega leta. Od skupno 19.856.142 m<sup>3</sup> odvedene odpadne vode je bilo preko centralnega kanalizacijskega sistema odvedeno 94,2 % odpadne vode.

V okviru izvajanja prevzema blata iz obstoječih greznic in MKČN za leto 2017 smo skupno opravili 5.941 storitev oziroma prevzeli in na CCN obdelali 19.057,1 m<sup>3</sup> blata.

V letu 2017 smo v skupini zbrali skupno 141.889 ton odpadkov, od tega 136.724 ton v okviru dejavnosti zbiranje odpadkov in 5.165 ton z izvajanjem dejavnosti urejanje in čiščenje občinskih cest ter javnih zelenih površin. V okviru izvajanja GJS zbiranje odpadkov smo dosegli 65,6-odstotni delež ločeno zbranih odpadkov, kar je za 1,4-odstotne točke več kot v letu 2016 in predstavlja najboljši doseženi delež doslej. Zaznavamo nadaljevanje trenda naraščanja mase ločeno zbranih frakcij v zabojnikih na zbiralnicah in zbirnih mestih. Največji delež v strukturi zbranih ločenih frakcij zavzema s 47,6 % embalaža, sledi ji papir s 33,5 %, preostalih 18,8 % pa predstavlja steklo.

V obdelavo odpadkov smo sprejeli 146.302 ton odpadkov, od tega 79,9 % komunalnih odpadkov in 20,1 % bioloških odpadkov. Masa sprejetih komunalnih odpadkov je bila v letu 2017 v primerjavi z načrtovano za 20,7 % nižja, ker so občine postopoma pristopale v RCERO, glede na leto 2016 pa je masa sprejetih odpadkov za 31,4 % višja.

Na odlagališče Barje in na zunanja odlagališča smo v letu 2017 odložili skupaj 7.637 ton odpadkov, od tega 65,4 % komunalnih odpadkov. V letu 2017 je bilo na odlagališču Barje sprejetih več nekomunalnih odpadkov kot je bilo načrtovano predvsem zaradi več odloženih gradbenih odpadkov iz zbirnega centra (mešani gradbeni odpadki, izolirni material in strešna azbestcementna kritina) in več odloženih mešanih gradbenih odpadkov iz proizvodnje, obrti in storitvenih dejavnosti.

## 2.4.2 Energetske dejavnosti

Dejavnost gospodarske javne službe distribucije in dobave toplote skupina izvaja na območju MOL v skladu s sistemskimi obratovalnimi navodili, splošnimi pogoji ter tarifnim sistemom za dobavo in odjem toplote iz vročevodnega omrežja. Naloge operaterja distribucijskega sistema zemeljskega plina pa na območju MOL ter občin Brezovice, Dobrova - Polhov Gradec, Dol pri Ljubljani, Ig, Medvode, Škofljica in Log - Dragomer. Druge energetske dejavnosti v okviru skupine Javni holding so tržne.

V letu 2017 je skupina proizvedla skupno 479.664 MWh električne energije in 1.344 GWh toplote (1.112 GWh vroče vode in 232 GWh pare). Za proizvodnjo toplote in elektrike se uporabljata predvsem premog in zemeljski plin, v manjšem obsegu pa tudi ekstra lahko kurilno olje, deponijski plin in sončna energija.

Prodali smo 1.183 GWh toplote (962 GWh vroče vode in 221 GWh pare), 704.607 MWh zemeljskega plina in 423.644 MWh električne energije.

	LETO 2017	NAČRT 2017	LETO 2016	Indeks L17/N17	Indeks L17/L16
<b>Daljinsko ogrevanje</b>					
Proizvodnja toplote v GWh	1.344	1.268	1.319	106,0	101,8
Prodaja toplote v GWh	1.183	1.138	1.166	104,0	101,5
<b>Oskrba s plinom</b>					
Distribuirane količine zemelj. plina v MWh	804.380	742.584	792.095	108,3	101,6
Prodaja zemeljskega plina v MWh	704.607	651.001	520.911	108,2	135,3
Prodaja CNG v MWh	41.031	37.380	31.102	109,8	131,9
<b>Električna energija</b>					
Proizvodnja el. energije v MWh	479.664	496.865	471.786	96,5	101,7
Prodane količine v MWh	423.644	418.968	422.175	101,1	100,3

Sistem daljinske oskrbe s toploto je v letu 2017 deloval brez večjih prekinitev in skladno z dogovorjenimi parametri. Ob koncu leta je bilo na vročevodno omrežje priključenih 4.852 toplotnih števecov, skupna priključna moč pa je znašala 1.188,6 MW. Prezem energije za distribucijo poteka iz dveh proizvodnih virov. Iz enote Moste se je v letu 2017 pokrilo 94,5 % potreb po vroči vodi in 66,4 % potreb po pari, ostalo pa je pokrila enota Šiška. Toplotne izgube na vročevodnem omrežju so znašale 13,5 % in so višje od doseženih v preteklem letu (12,2 %).

Kot operater distribucijskega omrežja zemeljskega plina smo v skupini Javni holding distribuirali 804.380 MWh zemeljskega plina, od tega 36,2 % za druge dobavitelje. Realiziran obseg distribucije je odvisen od porabe plina, ki je v večjem obsegu namenjen za potrebe ogrevanja. Po stanju konec leta 2017 smo oskrbovali 57.233 plinskih odjemnih mest.

### 2.4.3 Potniški promet

Skupina Javni holding izvaja javni prevoz potnikov na mestnih in medkrajevnih linijah kot gospodarsko javno službo. Prevozi se vršijo na območju MOL ter občin Borovnica, Brezovica, Vrhnika, Logatec, Horjul, Dobrova - Polhov Gradec, Medvode, Vodice, Mengeš, Cerklje na Gorenjskem, Ivančna Gorica, Grosuplje, Videm – Dobropolje, Škofljica, Ig in Gorenja vas - Poljane. Prevoz potnikov je zagotovljen vse dni v letu, vendar v različnem obsegu.

	LETO 2017	NAČRT 2017	LETO 2016	Indeks L17/N17	Indeks L17/L16
<b>Mestni linijski prevoz potnikov</b>					
Število potovanj	37.460.996	38.900.967	37.790.716	96,3	99,1
Prevoženi kilometri	12.031.346	11.589.454	11.986.438	103,8	100,4
<b>Medkrajevni linijski prevoz potnikov</b>					
Število potovanj	3.256.091	3.261.019	3.275.691	99,8	99,4
Prevoženi kilometri	3.532.634	3.575.128	3.500.547	98,8	100,9

Konec leta 2017 je vozni park potniškega prometa obsegal 277 avtobusov, od tega 212 avtobusov v mestnem in 65 v medkrajevnem linijskem prometu. Eden od pomembnejših kazalnikov kakovosti storitev je starost avtobusov, saj je z njo povezana tudi izrabljenost avtobusov in hkrati prometno tehnična in ekološka primernost. Povprečna starost avtobusov ob koncu leta 2017 je 9 let in 5 mesecev, kar je štiri mesece več kot konec leta 2016. V voznem parku sta konec leta 2017 obratovala še 2 avtobusa stara 21 let. Povprečna poraba goriva v mestnem prometu je bila 53,05 l/100 km, v medkrajevnem pa 34,44 l/100 km. Povprečna poraba stisnjene plina je bila 48,88 kg/100 km.

Mestni linijski prevoz smo izvajali na 27 linijah v skupni dolžini 389,4 km, s povprečno 214 avtobusi. Na linijah smo v letu 2017 prevozili 12.031.346 km, kar je več kot lani in opravili 37.460.996 potovanj, kar je nekaj manj kot lani.

Medkrajevni linijski prevoz je potekal na 31 linijah v skupni dolžini 702 km, s povprečno 55 avtobusi. V medkrajevnem linijskem prevozu potnikov smo v letu 2017 prevozili 3.532.634 km in opravili 3.256.091 potovanj.

Opravljalimo še občasne prevoze in posebne linijske prevoze. Posebne linijske prevoze smo opravljalimo za 27 osnovnih šol. Prevozili smo 421.832 kilometrov in opravili 619.920 potovanj. Na občasnih prevozih smo prevozili 398.213 kilometrov in opravili 214.161 potovanj.

### 2.4.4 Druge dejavnosti

V sklop drugih dejavnosti so vključene predvsem podporne in druge dejavnosti, ki dopolnjujejo ponudbo oziroma storitve osnovnih dejavnosti skupine. Po obsegu je najpomembnejše izvajanje podpornih služb v okviru obvladujoče družbe, ki je v letu 2017 izvajala podporne funkcije s področja financ, računovodstva, informatike, javnih naročil ter kadrovskih in pravnih zadev za odvisne družbe in dve drugi družbi.

V druge dejavnosti pa so vključene še storitve vzdrževanja merilnih naprav, toplotnih postaj, tehničnih pregledov, plakatiranja, in podobno.

Storitve vzdrževanja merilnih naprav se izvajajo tako za lastne potrebe kot tudi za zunanje naročnike. V laboratoriju za toplotne števce je bilo v letu 2017 izvedenih 5.153 overitev merilnikov toplotnih števcov, v plinometerskem laboratoriju pa je bilo opravljenih 15.227 kontrol in overitev plinomerov in korektorjev volumna. Vzdrževalimo tudi toplotne in parne postaje pri katerih smo izvajali preventivno vzdrževanje sistemov in kontrolo optimalnega delovanja, po naročilu pa tudi izredna vzdrževalna dela ter dodatne servisne storitve na zahtevo naročnikov.

Skupina Javni holding se ponaša tudi z najdaljšo tradicijo opravljanja tehničnih pregledov v Sloveniji. Naročniki lahko opravijo tehnične preglede in homologacije vseh kategorij vozil, naročijo izdajo strokovnega mnenja ter vse vrste storitev vezane na registracijo vozil vseh kategorij. V letu 2017 smo opravili 26.408 tehničnih pregledov, 6.584 homologacij in izdali 2.799 strokovnih mnenj.

Storitve plakatiranja smo izvajali v ožjem središču mesta Ljubljana na 52 lokacijah, ki obsegajo 494 plakatnih mest v skupni površini 427,56 m<sup>2</sup>.

## 2.5 Poročilo o naložbeni dejavnosti

Skupina Javni holding je za leto 2017 načrtovala investicije v skupni vrednosti 37.957.685 EUR, dejansko pa je uresničila investicijske naloge v skupni vrednosti 29.495.209 EUR, kar predstavlja 77,7 % načrtovane porabe investicijskih sredstev. Realizacija investicij v obnove in nadomestitve je znašala 22.602.273 EUR, za realizacijo razvojnih nalog pa je bilo porabljeno 6.892.936 EUR.

➤ Pregled investicij skupine Javni holding po posameznih družbah

	NAČRT 2017		LETO 2017		Indeks L17/N17
	Vrednost v EUR	Struk. v %	Vrednost v EUR	Struk. v %	
<b>Obnove in nadomestitve</b>	<b>26.513.985</b>	<b>69,9</b>	<b>22.602.273</b>	<b>76,6</b>	<b>85,2</b>
Javni holding	121.662	0,3	88.429	0,3	72,7
VO-KA	9.531.833	25,1	7.572.628	25,7	79,4
Energetika Ljubljana	11.381.665	30,0	10.290.134	34,9	90,4
Snaga	3.249.700	8,6	1.084.791	3,7	33,4
LPP	2.229.125	5,9	3.566.291	12,1	160,0
<b>Razvoj</b>	<b>11.443.700</b>	<b>30,1</b>	<b>6.892.936</b>	<b>23,4</b>	<b>60,2</b>
Javni holding	173.281	0,5	130.578	0,4	75,4
VO-KA	2.435.899	6,4	2.166.364	7,3	88,9
Energetika Ljubljana	6.314.000	16,6	3.857.797	13,1	61,1
Snaga	2.520.520	6,6	661.474	2,2	26,2
LPP	0	0,0	76.723	0,3	-
<b>Skupaj</b>	<b>37.957.685</b>	<b>100,0</b>	<b>29.495.209</b>	<b>100,0</b>	<b>77,7</b>
Javni holding	294.943	0,8	219.007	0,7	74,3
VO-KA	11.967.732	31,5	9.738.992	33,0	81,4
Energetika Ljubljana	17.695.665	46,6	14.147.931	48,0	80,0
Snaga	5.770.220	15,2	1.746.265	5,9	30,3
LPP	2.229.125	5,9	3.643.014	12,4	163,4

Večji del vlaganj družb v skupini Javnega holdinga je namenjen obnovam in izgradnji infrastrukturnih objektov. V letu 2017 se je nadaljevala **prenova energetskih proizvodnih virov** za katere je bilo porabljeno 5.379.271 EUR. Med zaključenimi investicijami so generalni remont turbine 3, vstopno ohišje turbo agregata 1 na bloku 1, zamenjava žičnih elektrod 4. celice elektro filtra kotla 3, vgradnja izpihovalcev na grelniku omrežne vode kotla 3, omrežni grelnik 1/1 na toplotni postaji 1, generalni remont parne lokomotive, zamenjava sistema vodenja toplotnih postaj, zamenjava veznega visokotlačnega parovoda NO200 NP 320 med blokoma 1 in 2 ter generalni remont napajalne črpalke 1 kotla 2.

➤ Pregled investicij skupine Javni holding po posameznih vrstah sredstev

	NAČRT 2017		LETO 2017		Indeks L17/N17
	Vrednost v EUR	Struk. v %	Vrednost v EUR	Struk. v %	
Vodovodni infrastrukturni objekti in omrežja	5.390.068	14,2	4.603.520	15,6	85,4
Kanalizacijski infrastrukturni objekti in omrežja	5.013.973	13,2	4.045.053	13,7	80,7
Proizvodni energetski viri	8.954.600	23,6	5.379.271	18,2	60,1
Vročevodno in parovodno omrežje	3.962.000	10,4	4.141.622	14,0	104,5
Plinovodno omrežje	3.182.100	8,4	2.687.435	9,1	84,5
Računalniška strojna in programska oprema	1.783.319	4,7	1.685.278	5,7	94,5
Nabava delovnih in osebnih vozil	4.242.600	11,2	3.443.939	11,7	81,2
Drugo	5.429.026	14,3	3.509.091	11,9	64,6
<b>Skupaj</b>	<b>37.957.685</b>	<b>100,0</b>	<b>29.495.209</b>	<b>100,0</b>	<b>77,7</b>

Investicije v infrastrukturne objekte na področju **vodooskrbe** so v okviru obnov potekale s ciljem ohranitve ustrezne funkcionalnosti in posledično zagotavljanja dosežene kvalitete naših storitev. Večja vlaganja v infrastrukturne objekte smo izvedli predvsem v okviru gradbene obnove vodnjakov ter vodohranov ter zamenjave strojnih instalacij v več objektih. Obnove vodovodov so potekale tudi sočasno z ureditvijo cestišč. Med večjimi obnovami vodovodov je potrebno omeniti še rekonstrukcijo vodovoda po Prešernovi.

V okviru vlaganj v **kanalizacijske** objekte in omrežja je potekala predvsem rekonstrukcija čistilnih naprav v občini Dobrova-Polhov Gradec in v občini Horjul. Na centralni čistilni napravi Ljubljana pa so bili zamenjani sušilni boben, kompresor bioplina in več druge strojno tehnološke opreme.

V letu 2017 so potekale tudi obsežne obnove in gradnje **vročevodnega in parovodnega omrežja** na različnih odsekih. Večja vlaganja se nanašajo na obnovo vročevoda na odseku Celovška – Dravlje, vročevoda med Drenikovo in Rusko ulico – 1. faza, vročevoda po Malenškovi in obnovo konzol v kolektorju Bežigrad. Med novimi gradnjami prevladuje sočasna gradnja vročevodnega omrežja in vročevodnih priključkov skupaj z gradnjo druge komunalne infrastrukture, ki se je izvajala na območjih obstoječe zazidave. Zaključena je bila tudi gradnja vročevodnega omrežja Povšetova – Gortanova in gradnja glavnega vročevoda na območju inštituta Jožef Štefan.

Večje obnove **plinovodnega omrežja** so potekale v Kosezah in Dravljah. Prestavljen je bil še izstopni del plinovoda 0,1 in 1 bar; RV 11, MRP Koseze. Gradnja novega plinovodnega omrežja večje vrednosti je potekala predvsem v primestnih občinah in sicer v Medvodah, Škofljici, na Igu in v Grosupljem. V MOL se je izvajal plinovod po Cesti vstaje – 1. faza in več sočasnih gradenj z drugo infrastrukturo.

## 2.6 Raziskave in razvoj

Skupina Javni holding spodbuja in motivira zaposlene strokovnjake k vključevanju v raziskovalne dejavnosti in njihovo sodelovanje v različnih projektnih skupinah. Uporabne novosti raziskovalnega dela so lahko vzvod povečanja dodane vrednosti. Lastne izkušnje skupine 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 na področjih **vodnih virov in oskrbe s pitno vodo** so osredotočene na težave, ki se pojavljajo pri zagotavljanju varnosti oskrbe. V tem in preteklih letih je bilo izvedenih več raziskovalnih aktivnosti in projektov, ki jih vodijo in (so)izvajajo zaposleni, ki so člani neformalne raziskovalne skupine. Usposobljenost članov notranje

raziskovalne skupine je uveljavljena tudi v širšem evropskem merilu, saj zaposleni svoje raziskovalne sposobnosti dokazujejo tudi na nekaterih večjih projektih skupnega pomena, ki jih financirajo tuje institucije.

V okviru **kohezijskih projektov** se izvajajo aktivnosti na skupnem velikem projektu z naslovom »Odvajanje in čiščenje odpadne vode na območju vodonosnika Ljubljanskega polja«, ki celovito obravnava odvajanje in čiščenje odpadne vode na območju Ljubljanskega polja je Evropska komisija avgusta 2017 izdala Izvedbeni sklep komisije o odobritvi finančnega prispevka za veliki projekt, izbran v okviru Operativnega programa za izvajanje Evropske kohezijske politike v obdobju 2014–2020.

Pogodbe z izbranimi izvajalci za del 1: »Nadgradnja sistema odvajanja komunalne odpadne vode v občinah Medvode in Vodice ter izgradnja povezovalnega kanala C0 v Mestni občini Ljubljana« in del 2: »Izgradnja III. faze CCN Ljubljana« so bile podpisane v novembru 2017. S tem se je začelo izvajanje pogodbenih del za oba dela projekta. V okviru dela 3: »Dograditev kanalizacije v aglomeracijah v MOL« se je v letu 2017 izdelovala projektna dokumentacija na nivoju PGD za 1. javno naročilo, ki obsega območja: Stožic, Šmartinske ceste, Hrušice in Litijske ceste, Gornjega Rudnika, Glinc in Dolnic, Zaloga, Zaloška – Studenec, Slape, Kamnogoriška cesta, Cesta dveh cesarjev, Kalinova ulica, Cesta Andreja Bitenca, Na Trati, Cesta dveh cesarjev, Ježica, Kleče, Medveščkova ulica, Ogrinčeva ulica, Ulica Mire Miheličeve in Brdo vzhod. Naročeni in izdelani so tudi PZI projekti za sočasno obnovo vodovoda. Pripravljala se je tudi razpisna dokumentacija, na MOL ORN so potekale aktivnosti za pridobitev pravice graditi na trasah in lokacijah predvidene kanalizacije ter pripadajočih objektih.

V letu 2017 se je nadaljevalo delo na mednarodnem **projektu PROLINE-CE**. Projekt se ukvarja s problematiko, kako načrtovati rabo prostora na območju, ki je stičišče številni interesov: urbanizem, krajinski park TRŠh, rezervni vir pitne vode, poplave in neurejene zaledne vode Rožnika. V sodelovanju z Univerzo v Ljubljani (Naravoslovnotehniška fakulteta in Fakulteta za gradbeništvo in geodezijo) smo v maju 2017 organizirali 1. delavnico deležnikov z naslovom »Izzivi upravljanja s prostorom in z viri pitne vode na območju poplavne nevarnosti«. Cilj delavnice je bil s pomočjo deležnikov opredeliti strategije in ukrepe, ki bodo vključeni v smernice upravljanja z vodami. V oktobru in novembru smo imeli sestanke s posameznimi deležniki na našem testnem območju (Zavod RS za varstvo narave, območna enota Ljubljana, Oddelek za varstvo okolja, MOL, Gozdarski inštitut Slovenije). Problematika in delo na projektu so bili predstavljeni na 2. Slovenskem kongresu o vodah.

V letu 2017 se je pričel v programu Interreg programa Podonavje **projekt CAMARO-D** (Sodelovanje deležnikov pri uvajanju naprednih praks gospodarjenja s prostorom z vidika vplivov na vodni režim v povodju Donave). Cilj projekta je, da v dveh letih in pol, razvije celovita priporočila in predloge za napredne strateške usmeritve za izdelavo in izvajanje prostorskih načrtov, ki bodo upoštevali zakonitosti in potrebe posameznega povodja in prispevnega območja. V projektu sodeluje 14 projektnih in 9 pridruženih partnerjev iz 9 držav (Avstrija, Slovenija, Bulgarija, Hrvaška, Češka, Nemčija, Madžarska, Romunija in Srbija), ki se nahajajo na območju Podonavskega bazena in prispevajo v konzorcij raznovrstno znanje in izkušnje.

Obstoječa intenzivna raba prostora ima pogosto posledice in negativne vplive na podzemno vodo, potoke in reke, zaradi povečanih erozijskih procesov, poplav, intenzivnejših površinskih odtokov in onesnaženja. Izdelana bodo navodila, ki bodo prilagojena deležnikom in interesnim skupinam in bodo usmerila odločevalce na posameznem območju v sodelovanje in upoštevanje različnih rab prostora (upravljanje z vodami, javna oskrba s pitno vodo, kmetijstvo, gospodarjenje z gozdom, varovanje narave in prostorsko načrtovanje), kar bo vodilo v izboljšanje obstoječe zaščite vodnih virov in boljšo zaščito pred poplavami.

V okviru načrtovanih aktivnosti **projekta AMIIGA** (Integrated Approach to Management of Groundwater quality In functional urban Areas) smo v letu 2017 sledili projektne predlogu in uspešno zasledovali cilje. Sodelovali smo pri izvedbi več srečanj in delavnic za splošno in strokovno javnost, med drugim tudi pri organizaciji srečanja partnerjev projekta AMIIGA v Ljubljani, ki je potekalo 16. in 17. maja 2017. Aktivno smo bili udeleženi v pripravo in izvedbo delavnice za deležnike projekta z naslovom »Načrt upravljanja s podzemno vodo za funkcionalno mestno območje Ljubljana – Ig«, ki je potekala 11. maja 2017 v Mestni hiši.

Stalnice v razvojnih aktivnostih **energetskih dejavnosti** so naloge vezane na širitev sistemov oskrbe z zemeljskim plinom, vročo vodo in paro, optimizacijo obratovanja sistemov ter uvajanje novih storitev družbe. V raziskovanje na energetskem področju se aktivno vključujemo tudi pri sodelovanju z občinami, državnimi organi in drugimi interesnimi subjekti. Včlanjeni smo v Energetsko zbornico Slovenije, Gospodarsko interesno združenje distributerjev zemeljskega plina, Slovensko društvo za daljinsko energetiko in mednarodno združenje Euroheat & Power, CIGRE in COGEN<sup>2</sup>. Zaposleni s svojimi prispevki sodelujejo na konferencah s področja daljinske oskrbe s toploto in zemeljskim plinom tako v Sloveniji kot v tujini.

Največji projekt skupine Javni holding v prihodnjih letih bo izgradnja **plinsko parne enote (PPE-TOL)**. Slednja bo nadomestila dva najstarejša od sicer treh premogovnih blokov v enoti TE-TOL. Ohranili bomo visok delež soproizvodnje toplote ter zadostili vsem okoljskim zahtevam, ki so predvidene po letu 2020. Porabo premoga v bloku 1 in 2 bo z novim virom nadomestila uporaba zemeljskega plina, kar bo dodatno zmanjšalo negativne vplive na okolje. Premogovni blok 3, ki je bil leta 2008 predelan z namenom souporabe premoga in lesnih sekancev, bo ostal v obratovanju ter zagotavljal možnost uporabe različnih primarnih goriv in obnovljivih virov energije v enoti TE-TOL.

V letu 2017 smo se vključili v **projekt »Pametna mesta – pretvorba, distribucija in upravljanje energije«**, ki bo delno pokrit z nepovratnimi sredstvi s strani Javne agencije SPIRIT Slovenija in bo potekal do leta 2020. Projekt zajema vgradnjo naprav za aktivni nadzor nad kvaliteto delovanja toplotnih postaj odjemalcev ter vzpostavitev informacijske platforme za obdelavo in prikaz podatkov. Tako pridobljene informacije bodo osnova za kvalitetno vzdrževanje toplotnih postaj.

Pomemben razvojni projekt je tudi načrtovana izgradnja plinovodnega omrežja v občini Grosuplje, kjer bo v začetni fazi potekala oskrba odjemalcev z utekočinjenim zemeljskim plinom (UZP). Sledila bo postopna gradnja plinovoda do Škofljice in prevezava iz začasnega sistema UZP na obstoječe distribucijsko omrežje zemeljskega plina v občini Škofljica. To bo prvi tovrstni projekt v Sloveniji in predstavlja mejnik pri razvoju daljinske oskrbe manjših strjenih naselij ali občin.

Na dejavnosti **odlaganja odpadkov** skrbimo za razpoložljivost odlagalnih površin. Glavna razvojna dejavnost se je odvijala na področju obdelave odpadkov. V letu 2017 je še vedno potekalo poskusno obratovanje objektov za mehansko biološko obdelavo odpadkov v sklopu RCERO Ljubljana. Izvajanje dejavnosti obdelave bo dolgoročno prispevalo k nadaljevanju delovanja družbe na dosedanji lokaciji odlagališča na Barju. Po zadnjih izračunih, ki upoštevajo delovanje novih objektov za obdelavo odpadkov, bo obstoječi odlagalni prostor zadostoval približno do leta 2044, zato nadaljevanje aktivnosti za pridobitev novih površin za odlaganje v bližnji prihodnosti ni potrebno, poleg tega imamo tudi dodatne možnosti za odlaganje ostankov na nekaterih drugih odlagališčih.

---

<sup>2</sup> CIGRE – Conseil International Des Grands Reseaux Electriques, COGEN – The European Association for The Promotion of Cogeneration



Na področju **prometa** poteka evropski **projekt OPTIMUM**. To je razvojno naravnan projekt, ki spodbuja »inteligentno« mobilnost. Kot partner v informacijsko platformo posredujemo podatke o časih prihodov na postajališča, podatke o avtobusnih linijah, lokacijah avtobusov in podatke o zasedenosti avtobusov. Spletni servis je dokončan in predan namenu, tako da so informacije o vseh delih javnega prevoza, oziroma dejavnosti vezanih na javni prevoz že dostopne razvijalcem spletnih strani, ki te podatke želijo uporabiti v svojih aplikacijah.

Pripravljamo tudi projekt **TIMON**. Projekt je potrdila Evropska komisija, skupina Javni holding pa v projektu nastopa kot »dobavitelj« informacij in podatkov za partnerje in sicer kot tretja stranka, ki bo svoje storitve zaračunala partnerjem v projektu.

Razvijamo pa tudi sistem sledenja, program za razpored mestnih linij, vozil in voznikov, aplikacijo za kontrolorje in elektrifikacijo mestnih linij.

## 2.7 Upravljanje s kadri

Ob koncu leta 2017 je bilo v skupini Javni holding 2.400 zaposlenih, kar je za 3 zaposlene manj kot v letu 2016.

Povprečno število zaposlenih v skupini na podlagi delovnih ur se je v letu 2017 zmanjšalo za 0,1 % glede na leto 2016 oziroma na 2.357,07 zaposlenih iz ur (2.359,65 v letu 2016). Povprečna mesečna bruto plača v skupini je v letu 2017 znašala 1.927 EUR.

### ➤ Struktura zaposlenih

V letu 2017 je bilo v starostni strukturi skupine Javni holding 40,5 % zaposlenih starejših od 51 let, kar je za 1,1 odstotne točke več kot v letu 2016 in nakazuje nadaljevanje trenda staranja zaposlenih v skupini.

Starostna struktura	Število zaposlenih na dan 31.12.2017	Delež v %	Število zaposlenih na dan 31.12.2016	Delež v %	Indeks L17/L16
do 30 let	161	6,7	156	6,5	103,2
31-40 let	442	18,4	473	19,7	93,4
41-50 let	825	34,4	827	34,4	99,8
51-60 let	866	36,1	879	36,6	98,5
nad 60 let	106	4,4	68	2,8	155,9
<b>Skupaj</b>	<b>2.400</b>	<b>100,0</b>	<b>2.403</b>	<b>100,0</b>	<b>99,9</b>

V skupini Javni holding je bilo na dan 31. 12. 2017 zaposlenih 438 žensk, kar predstavlja 18,2 % zaposlenih in 1.962 moških, kar predstavlja 81,8 % zaposlenih v skupini. Povprečna stopnja izobrazbe v skupini (izračunana na podlagi ponderiranega števila stopnje izobrazbe in števila zaposlenih) znaša 4,8 kar ustreza srednješolski izobrazbi.

Stopnja izobrazbe	Število zaposlenih na dan 31.12.2017	Delež v %	Število zaposlenih na dan 31.12.2016	Delež v %	Indeks L17/L16
<b>I.</b>	31	1,3	36	1,5	86,1
<b>II.</b>	153	6,4	163	6,8	93,9
<b>III.</b>	57	2,4	60	2,5	95,0
<b>IV.</b>	860	35,8	865	36,0	99,4
<b>V.</b>	668	27,8	651	27,1	102,6
<b>VI.</b>	214	8,9	215	8,9	99,5
<b>VII.</b>	369	15,4	366	15,2	100,8
<b>VIII.</b>	45	1,9	45	1,9	100,0
<b>IX.</b>	3	0,1	2	0,1	150,0
<b>Skupaj</b>	<b>2.400</b>	<b>100,0</b>	<b>2.403</b>	<b>100,0</b>	<b>99,9</b>

### ➤ **Invalidi**

Konec meseca decembra 2017 je bilo v skupini Javni holding zaposlenih 132 invalidov z različnimi omejitvami, kar je 4 manj kot v preteklem letu. Glede na število vseh zaposlenih (2.400 delavcev) znaša delež invalidov 5,5 %. Z izjemo družbe VO-KA in Energetika Ljubljana, druge družbe v skupini dosegajo delež zaposlenih s statusom invalida kot določa Uredba o določitvi kvote za zaposlovanje invalidov. Družba Energetika Ljubljana manjkajoče število zaposlenih invalidov zagotavlja s pogodbo sklenjeno z družbo s statusom invalidskega podjetja, družba VO-KA pa v Sklad RS za vzpodbujanje zaposlovanja invalidov prispeva mesečno v povprečju za 6 manjkajočih invalidov.

### ➤ **Varnost in zdravje zaposlenih**

Z namenom dolgoročnega povečanja socialne varnosti oziroma boljšega življenjskega standarda po upokojitvi se zaposlenim v skupini sofinancira dodatno pokojninsko zavarovanje v okviru Skupne pokojninske družbe d.d. Ljubljana ali v okviru Modre zavarovalnice d.d. Ljubljana. V letu 2017 smo zaposlenim, ki so vključeni v pokojninski načrt, prispevali premijo v višini 44,95 EUR na mesec. Delavcem zaposlenim v družbi Energetika Ljubljana pa premijo v višini 5,844 % bruto plače, vendar največ 120 EUR. Zaposlenim je omogočena tudi vključitev v nezgodno zavarovanje.

Zdravstveni pregledi potekajo v skladu z zdravstveno oceno tveganja posameznih delovnih mest in po predvidenem terminskem načrtu. V skupini Javni holding se delavcem omogočajo tudi dodatna sezonska cepljenja, cepljenja proti gripi, tetanusu, hepatitisu A in B, trebušnemu tifusu ter klopnemu meningoencefalitisu.

Bolniške odsotnosti so v letu 2017 dosegle 6,2 % evidentiranih ur v skupini (delež ur bolnih in poškodb glede na vse evidentirane ure v letu 2017), kar je za 0,6-odstotne točke več kot v letu 2016.

### ➤ **Izobraževanje in usposabljanje zaposlenih**

V skupini Javni holding si nenehno prizadevamo, da zaposlenim zagotavljamo udeležbo na usposabljanjih in izobraževanjih ter jim na ta način omogočimo pridobivanje aktualnih znanj ter strokovne usposobljenosti za varno delo, 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, sejmov 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. V različne vrste strokovnih usposabljanj je bilo v letu 2017 vključenih 1.727 zaposlenih, za kar so skupno porabili 43.287 ur. Za strokovna usposabljanja smo v letu 2017 namenili 367.880 EUR. Študij za pridobitev višje stopnje izobrazbe je v letu 2017 uspešno zaključilo 7 zaposlenih.

## **2.8 Varstvo okolja**

V skupini Javni holding je skrb za okolje vpeta v vse ravni poslovnih procesov. Pri poslovanju dosledno izvajamo smernice povezane z okoljsko zakonodajo ter mednarodnimi predpisi. Skrb za okolje pa ni usmerjena samo v zagotovitev z zakoni in pravilniki določene kakovosti okolja ampak tudi in predvsem v zagotovitev najvišjega možnega nivoja ravnanja z okoljem z zavedanjem, da sta voda in zrak naravni dobrini in sta namenjena uporabnikom danes in v prihodnosti.

Za okolje skrbimo z uporabo sodobnih tehnoloških rešitev za zmanjševanje negativnih vplivov na okolje in z izboljševanjem obratovalnih karakteristik, ki posledično manj obremenjujejo

okolje. Prav tako razvoj infrastrukture in širitev sistemov na podlagi okolju prijaznih tehnologij vpliva na manjše obremenjevanje okolja, vse navedeno pa pomeni tudi večje zadovoljstvo in višjo kakovost bivanja prebivalcev na območjih delovanja skupine Javni holding.

Aktivnosti skupine so usmerjene tako v zniževanje emisij SO<sub>2</sub>, CO<sub>2</sub>, izpušnih plinov, kot preprečevanje škodljivih vplivov na podtalnico, ločevanje padavinske od izcednih vod ter ekološke pristope pri ravnanju z odpadki, doseganje vseh sanitarnih, zdravstvenih in tehničnih zahtev, povečevanje deleža ločeno zbranih frakcij odpadkov in organskih kuhinjskih odpadkov. Sprotno se izvajajo meritve in preskušanja skladno z načeli sistema HACCP, ki opredeljuje pravočasno in čimprejšnje prepoznavanje tveganj za zdravje ljudi, ki izhajajo iz rabe prostora na vodovarstvenih območjih.

### ***Okoljevarstvena in druga dovoljenja***

Za delovanje naprav, ki lahko povzročajo onesnaženje okolja večjega obsega (IPPC) imamo v skupini potrebna okoljevarstvena dovoljenja v katerih so integrirane vse zahteve okoljske zakonodaje, ki jih moramo kot upravljavec naprav upoštevati. Za energetske proizvodne vire imamo tudi potrebna dovoljenja za obrat manjšega oziroma večjega tveganja za okolje (SEVESO<sup>3</sup>) in sicer za dve proizvodnji lokaciji, od katerih ena zaradi količine nevarnih snovi predstavlja obrat večjega tveganja za okolje, druga pa sodi med obrate manjšega tveganja za okolje. Glede na lokacijo proizvodnih enot je bilo potrebno pridobiti tudi dve vodni dovoljenji, na osnovi katerih je dovoljena raba vode. Eno vodno dovoljenje se nanaša na črpanje vode iz javnega vodovoda na dveh odjemnih mestih, drugo vodno dovoljenje pa omogoča odvzem vode iz Ljubljani in dveh vodnjakov.

Objekti za mehansko biološko obdelavo odpadkov so dolgoročno najpomembnejši korak v prizadevanjih za zmanjšanje vplivov odlagališča na okolje. Objekti izpolnjujejo zahteve, določene v okoljevarstvenem dovoljenju.

Spremembe v zakonodaji, vezane na predelavo odpadkov iz CČN Ljubljana v trdno alternativno gorivo, so prinesle več ovir na področje koristne izrabe alternativnih virov energije. Za ohranitev prejetega okoljevarstvenega dovoljenja za predelavo nenevarnega odpadka v trdno gorivo, bi morali peletizirano odvečno blato mešati še z najmanj eno drugovrstno onesnaženo biomaso, v količini najmanj 3 %. Trenutno takšna zahtevana predelava našega končnega produkta obdelave odvečnega blata ni aktualna, zato se nam v letu 2018 obeta odvzem okoljevarstvenega dovoljenja za predelavo posušenega blata v trdno alternativno gorivo.

### ***Vode***

Oskrba s pitno vodo ter odvajanje in čiščenje komunalne in padavinske odpadne vode ni samo zagotavljanje črpanja in distribucije pitne vode ter odvajanje in čiščenje teh voda, pač pa tudi skrb za zagotavljanje ustrezne kakovosti vode ter varovanje vodnih virov.

Odpadna voda, ki se v osrednjem kanalizacijskem sistemu zbira iz gospodinjestev in različnih dejavnosti na območju MOL in v delu sosednjih občin, se na CČN Ljubljana prečisti skladno s projektirano zmogljivostjo naprave. Od 22. 8. 2016 kvaliteta prečiščene vode na CČN Ljubljana ne ustreza več zakonsko predpisani. Tako na iztoku iz CČN ne izpolnjujemo pogojev za terciarno čiščenje, to je odstranjevanje celotnega dušika in fosforja, za kar pa CČN ni bila projektirana.

---

<sup>3</sup> Beseda SEVESO je ime Direktive, ki je bila povzeta po imenu mesta v Italiji, kjer se je zgodila velika nesreča z nevarnimi snovmi. Glavna cilja direktive SEVESO imata dva namena: preprečevanje večjih nesreč z nevarnimi snovmi in obvladovanje ter zmanjševanje posledic večjih nesreč za ljudi in okolje.

Na CČN je bilo v letu 2017 prečiščenih 27,4 milijonov m<sup>3</sup> odpadne vode iz javne kanalizacije ter 4.789,0 m<sup>3</sup> komunalne odpadne vode iz nepretočnih greznic.

V procesu mehanskega čiščenja surove komunalne odpadne vode je bilo odstranjenih 1.114 ton trdih odpadkov (kamenje, pesek, plastika, krpe...) oziroma ograbkov. Izboljšanje lastnosti in sestave odpadkov je tudi nadalje ena izmed pomembnih prioritet v poslovanju in obratovanju CČN Ljubljana. S postopki biološkega čiščenja je bilo iz odpadne vode odstranjenih 93,6 % ogljikovih snovi glede na KPK, 53,6 % dušikovih snovi ter prav tako 53,6 % spojin fosforja. Z vidika zmanjšanja obremenitev odpadne vode je bilo lani iz odpadne vode izločenih 13.535 ton ogljikovih snovi izraženih kot KPK (4,14 % manj kot v letu 2016). To je povprečno 37,1 ton ogljikovih spojin/dan, poleg tega je bilo povprečno odstranjenih 1,52 ton/dan dušikovih spojin ter 300 kg/dan fosforja.

Poročilo o obratovalnem monitoringu kaže, da je CČN Ljubljana v letu 2017 čezmerno obremenjevala okolje, saj tehnološko ni zagotovljeno terciarno čiščenje. Glede učinkov čiščenja za primarno čiščenje to je na KPK, BPK<sub>5</sub> in dušik pa je bila dosežena visoka učinkovitost čiščenja odpadne vode na CČN Ljubljana.

Pri stabilizaciji blata v gniliščih je nastalo 2.064.629 Nm<sup>3</sup> bioplina, ki je bil porabljen za ogrevanje gnilišč in sušenje obdelanega blata. Za procese ogrevanja gnilišč in sušenje blata je bilo na CČN porabljenih še 806.491 Nm<sup>3</sup> zemeljskega plina. Za tehnološke potrebe procesov čiščenja odpadne vode na CČN Ljubljana je bilo v letu 2017 porabljenih še 485.190 m<sup>3</sup> podzemne vode iz lastnega vodnjaka.

Na odlagališču Barje je za lažje obvladovanje velike količine padavin, ki padejo v močnejših nalivih, s folijo prekrita površina 10.000 m<sup>2</sup>. S folijo zajeta padavinska voda preko lagunskega sistema neonesnažena izteka v bližnja potoka in se ne izceja iz deponijskega polja kot izcedna voda. Tako je zmanjšana obremenitev čistilne naprave Barje. Po potrebi se ta voda porablja tudi za polivanje cestišč ali je shranjena kot protipožarna voda.

Na lokacijah energetskih proizvodnih virov v Mostah in Šiški smo izvajali občasni monitoring hladilnih voda in monitoring tehnološke vode nevtralizacijskega bazena. Poleg občnih meritev smo zagotavljali tudi trajne meritve količine in temperature odpadnih vod iz pretočnih hladilnih sistemov.

### ***Emisije v zrak***

V okviru Evropske emisijske trgovalne sheme skupina razpolaga z dovoljenjem za izpust toplogrednih plinov **iz energetskih proizvodnih virov**. Monitoring emisij toplogrednih plinov se izvaja skladno z zahtevami odobrenega načrta monitoringa emisij toplogrednih plinov. Za leto 2017 so rezultati monitoringa CO<sub>2</sub> pokazali, da smo emitirali skupaj 653.362 ton CO<sub>2</sub>. V primerjavi z letom 2016 so emisije CO<sub>2</sub> višje za 6,1 %, na kar je vplival večji obseg proizvodnje toplote in električne energije ter posledično večja količina porabljenega goriva. Skupina bo za obravnavano obdobje emisije CO<sub>2</sub> delno pokrila s podeljeno kvoto emisijskih kuponov s strani države, manjkajoči del pa z nakupom na trgu.

Poleg doseganja mejnih emisijskih vrednosti, imajo energetske naprave predpisane tudi volumske in masne pretoke za nekatera onesnaževala emisij snovi v zrak. Do sedaj so volumski in masni pretoki predpisani zgolj za lokacijo Šiška. Volumski pretoki so prekoračeni skoraj na vseh virih, masni pa občasno na posameznih virih. Zaradi preseganja masnih pretokov emisij snovi v zrak smo za nekatera onesnaževala (SO<sub>2</sub>, NO<sub>2</sub>/NO<sub>x</sub> in delcev PM10) zavezani izvajati monitoring kakovosti zunanjega zraka. Kakovost zunanjega zraka spremljamo na dveh merilnih mestih: Zadobrova in Bežigrad, ki sta bili s strani države določeni kot reprezentativni mesti za enoto Moste.

**Odlagališče** z novimi objekti za mehansko biološko obdelavo odpadkov, izpolnjuje zahteve določene v okoljevarstvenem dovoljenju. Procesi, ki so se doslej vršili znotraj odlagalnih polj

in kjer je bilo težko kontrolirati emisije, se z zagonom objektov MBO odvijajo v zaprtih prostorih. Zlasti gre za procese biološke razgradnje, ki potekajo v zaprtih reaktorjih. Pred izpustom v okolje se izvede postopek čiščenja s pralniki in z biofiltrami ter kontroliran izpust v atmosfero. V času poskusnega obratovanja so bile izvedene prve meritve, s katerimi se je potrdilo, da objekt dejansko izpolnjuje predpisane ravni emisij za vsa onesnaževala.

Struktura odloženih odpadkov po obdelavi se je močno spremenila. Odlagajo se preostanki mešanih komunalnih odpadkov po obdelavi v objektu za mehansko biološko obdelavo in ostali inertni odpadki. Zaradi obdelave odpadkov je v odpadkih manj organskih snovi, zato je posledično skozi leta nastalo v deponijskem telesu manj deponijskega plina, posledično pa je tako plinasta kot vodna emisija iz odlagalnih polj manjša. Na aktivnem delu odlagališča je s folijo prekrita površina 10.000 m<sup>2</sup>. Na prekritem delu se je še dodatno zmanjšalo uhajanje deponijskega plina, kar bo doprineslo k zmanjševanju plinastih emisij.

Zaradi spremljanja prašnih emisij na odlagališču Barje se je v letu 2017 nadaljevalo z meritvami z inštrumenti za merjenje imisijskih vrednosti prašnih delcev. V okoljski merilni postaji so se spremljane imisijske vrednosti prašnih delcev zaradi obratovanja MBO in zaradi odlaganja ostalih odpadkov.

### ***Ravnanje z odpadki***

Ravnanje z odpadki skupine je usmerjeno k preprečevanju nastajanja odpadkov, učinkovitemu ločevanju odpadkov na izvoru ter prepuščanju nevarnih odpadkov pooblaščenim organizacijam. V okviru dejavnosti skupine nastajajo tako komunalni kot nekomunalni odpadki.

Na CČN Ljubljana je lani po obdelavi blata v gniliščih, zgoščanju in sušenju nastalo 4.695,5 ton osušenega blata, ki je bilo do meseca maja 2017 energetsko in snovno izrabljeno po postopku sosežiga (R1) v cementarnah v Sloveniji in Avstriji ter nato preostali del leta snovno izrabljeno z recikliranjem organskega deleža po postopku kompostiranja (R3) na Madžarskem. Kakovost posušenega blata v obliki peletov je zadnja tri leta zelo stabilna; v letu 2017 se je glede na neto kurilno vrednost in vsebnost klora v peletih ohranil klasični razred trdnega goriva na ravni doseženega v predhodnem letu, glede na vsebnost živega srebra pa se je kakovostni razred celo izboljšal.

V okviru komunalnih dejavnosti skupina upravlja z objektom za obdelavo odpadkov, kjer se obdelujejo mešani komunalni odpadki iz gospodinjstev, mešani komunalni odpadki iz industrije, obrti in storitvenih dejavnosti, kosovni odpadki, ločeno zbrani biorazgradljivi kuhinjski odpadki in ostali biorazgradljivi odpadki iz vrtov in parkov. Količina odloženih odpadkov po obdelavi je povsem drugačna kot predhodna leta, saj se je delež odloženih odpadkov iz obdelave mešanih komunalnih odpadkov močno zmanjšal. V letu 2017 je bilo na 3. fazi IV. in V. odlagalnega polja odloženih le približno 5.800 ton odpadkov, od tega inertnega preostanka odpadkov iz MBO okoli 4.350 ton, ostalo pa so bili direktno odloženi inertni gradbeni odpadki, pometnine in podobno.

## **2.9 Družbena odgovornost**

V skupini Javni holding se zavedamo, da izvajanje dejavnosti javnih služb opazno vpliva na življenjsko in delovno okolje vsakodnevnih uporabnikov storitev v Ljubljani in v bližnjih občinah, zato je družbeno odgovorno ravnanje bistvenega pomena pri zagotavljanju uspešnosti, k izvajanju dejavnosti pa pristopamo z odgovornim in partnerskim odnosom do okolja in lokalnih skupnosti, v katerih delujemo. Svojo odgovorno družbeno držo dokazujemo tudi s podporo številnim športnim, kulturnim, okoljevarstvenim in humanitarnim projektom.

### ***Odgovornost do zaposlenih***

Skupina Javni holding je zaželen, odgovoren in cenjen delodajalec, ki zaposlenim nudi priložnosti za strokovni in osebnostni razvoj. V skupini skrbimo za urejeno notranje komuniciranje, s čimer prispevamo k učinkovitejšim delovnim procesom, krepitvi motivacije, pripadnosti in zadovoljstvu zaposlenih. Skrbimo 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 skupinske in individualne rekreacije preko celega leta, uporabe počitniških zmogljivosti za letovanje, skupnega prednovoletnega družabnega srečanja zaposlenih skupine in ostalih mestnih zavodov in ustanov in podobno. Večkrat letno izdamo tudi interna glasila, ki so namenjena našim zaposlenim in zainteresirani zunanji javnosti.

### ***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 na hrbtnih straneh mesečnih računov ter sprotnega podajanja informacij o aktualnih dogodkih. Sproti se posodablja skupne spletne strani skupine in dodajajo nove vsebine, tako da so informacije razumljivejše in hitreje dostopne, pa tudi bolj privlačne.

Skupina Javni holding odnos z uporabniki že vrsto let vodi kot dolgoročen projekt, sestavljen iz številnih aktivnosti, katerih cilj je rast zaupanja v kakovost storitev in zanesljivost izvajalcev storitev gospodarskih javnih služb in drugih dejavnosti ter njihova prepoznavnost. Komunikacijske aktivnosti pa že tradicionalno služijo tudi za izobraževanje in ozaveščanje uporabnikov, saj širjenje znanj o dejavnostih skupine utrjuje prepoznavno vlogo okoljsko in družbeno odgovorne skupine v Ljubljani in okolici. Sistematično spremljamo tudi zadovoljstvo uporabnikov storitev gospodarskih javnih služb, kar je podrobneje predstavljeno v točki 2.2 Zadovoljstvo uporabnikov.

Skupina Javni holding je v letu 2017 organizirala družbeno odgovorno akcijo »Papir ne raste na drevesu«, s katero smo med uporabniki spodbujali uporabo e-računa. Z ozaveščevalnimi aktivnostmi smo sodelovali na različnih prireditvah (Znanstival, Arena mladih, Živ-Žav, Konferenca Eurocities,...) in družabnih srečanjih v različnih četrtih skupnostih ter na sejmu Narava-zdravje.

Pozornost s ciljem ozaveščanja o varni in učinkoviti rabi energije še naprej namenjamo skupini najmlajših, in sicer v Tovarni energije v Kreativnem mestu za otroke (Minicityju). V letu 2017 smo kot dodatno komunikacijsko orodje uvedli tudi maskoto, in sicer Meda Eda - njegovo ime izvira iz našega poslanstva oskrbe z energijo, in sicer: E-energija, D-dom, O-okolje. Medo Edo predstavlja tudi dodatno orodje za pospeševanje prodaje oziroma komunikacijsko orodje za ozaveščanje.

Ozaveščevalne dejavnosti odgovornega ravnanja z vodo so potekale pod krovnim sloganom »Spoštujemo vodo. Spoštujemo življenje.«. Nadgradili smo obstoječe in zasnovali nove navdihujoče aktivnosti, ki so temeljile na vzbujanju emocij in odražale zgodbo odgovornega ravnanja z vodo in krožnega gospodarstva, predvsem pa smo uporabnike aktivno vpletali in motivirali k spremembi vedenja v smeri odgovornejšega ravnanja, tako s pitno kot tudi odpadno vodo.

Pripravili smo tudi ozaveščevalno kampanjo »Stranišče ni smetišče«. V sklopu kampanje smo v središču mesta pripravili inštalacijo, s katero smo želeli opozoriti na velike količine nepotrebnih odpadkov, ki vsako leto pristanejo v kanalizacijskih odtokih, uporabnike pa spodbuditi k odgovornejšemu vedenju in razmišljanju o odpadni vodi kot koristnemu viru. Mimoidočim so bili pred Mestno hišo poleg atraktivne inštalacije na voljo tudi praktični

napotki in nalepke za straniščne školjke, ki so vse člane v gospodinjstvu spomnile, kaj (ne) sodi v odtok.

S pomočjo nevro-pitnika, inovativne naprave, zasnovane na nevro-tehnologiji, smo nadaljevali kampanjo »Sem, kar pijem, pijem vodo iz pipe«, s katero smo še naprej opozarjali na pomen pitne vode in spodbujali pitje vode iz pipe. Z aktivnostjo smo sporočali, da je za dobro in kakovostno vodo, ki priteče iz naših pip, potrebno tudi odgovorno in premišljeno ravnanje. Prvi korak do tega je razmislek o vedenju vsakega posameznika, saj je voda naša skupna odgovornost.

V okviru sodelovanja v otroškem kreativnem mestu Minicity in ostalih aktivnosti (Cevkove delavnice v šolah in vrtcih) smo nadaljevali s sistematičnim ozaveščanjem in spodbujanjem odgovornega in trajnostno naravnega vedenja tudi med najmlajšimi.

V letu 2017 smo veliko pozornosti namenili tudi seznanjanju s krožnim gospodarstvom in delitveno ekonomijo ter promociji teh konceptov. Med večje aktivnosti na tem področju spada vzpostavitev Kabiné Šerinjon, spletne in mobilne platforme, ki omogoča brezplačno izposajo oblačil in modnih dodatkov slovenskih modnih oblikovalcev in vintidž oblek iz Centra ponovne uporabe. Projekt, ki spodbuja kritično razmišljanje, izprašuje samoumevnost posedovanja vedno novega in ki temelji na sodelovalni potrošnji (collaborative consumption) oziroma souporabi, je plod sodelovanja s tremi ljubljanskimi fakultetami. Kabiné Šerinjon spreminja odnos do dobrin in razkriva temno plat hitre mode, ki daleč od naših oči posameznike in družbo nečloveško izkorišča.

Uvedli smo novo komunikacijsko platformo s krovnim sloganom »Pusti se zapeLjati«, s katero nagovarjamo občane in obiskovalce Ljubljane, da za premikanje po mestu uporabljajo hojo, kolo, javni prevoz ali kateri drug okolju prijazen način mobilnosti. S sloganom jih pozivamo tudi, da se s tem ko opustijo vožnjo v avtomobilu in z njo povezane skrbi prepustijo utripu mesta in dovolijo, da jih prijaznost, toplina in lepota Ljubljane zapeLjejo.

V okviru dneva brez avtomobila smo omogočili brezplačen prevoz na mestnih avtobusih. Da bi potniki lažje prepoznali vozila, v katerih se lahko zapeljejo brezplačno, smo validatorje prekrili z nalepko, na kateri je bila tudi zahvala potnikom za uporabo mestnega prevoza.

Skupina Javni holding veliko pozornosti namenja tudi aktivnemu in učinkovitemu sodelovanju z občinami, tako na področju investicij in vlaganj v lokalno infrastrukturo kot pri sodelovanju pri oblikovanju lokalne zakonodaje. Usklajevanje investicij s sočasnimi posegi v prostor je trajno vodilo skupine Javnega holdinga. Skupina svojo družbeno vlogo krepi predvsem v okolju, v katerem deluje in na katerega ima zaradi svoje dejavnosti največji vpliv. Tako je eden pomembnejših družbeno-okoljskih ciljev spodbujati dejavnosti, ki prispevajo oziroma razvijajo zdrav način življenja. Skozi različne športne, izobraževalne, humanitarne in kulturne projekte, s poudarkom na varstvu okolja oziroma ekologiji, prispeva k boljši kakovosti življenja v svojem okolju. V obliki sponzorstev in donacij, se podpirajo različni projekti in prireditve s področja športa, kulture in izobraževanja.

### ***Odgovornost do okolja***

Skupina Javnega holdinga pri svojem delovanju upošteva okoljske standarde, spremlja novosti in razvoj novih tehnologij, ki so zdravju in okolju prijaznejše ter jih vključuje v razvojne projekte in implementira v poslovne procese, kar je podrobneje predstavljeno v točki 2.8 Varstvo okolja.

Družbe v skupini so sprejele zavezo, da v vozni park postopno vključijo vozila, ki kot pogonsko gorivo uporabljajo stisnjeni zemeljski plin (CNG). Tako se poleg posameznih službenih vozil, po Ljubljani že vozijo tudi avtobusi in smetarska vozila na CNG pogon. Zemeljski plin je najčistejše fosilno gorivo in uporaba vozil na CNG je v urbanih mestnih središčih z okoljevarstvenega vidika dobrodošla, saj motor avtobusa na zemeljski plin

izpolnjuje najstrožje kriterije glede izpustov, kar pomeni, da je izpust delcev, ki merijo le nekaj tisočink milimetra in so drugače škodljivi človeku in okolju, skoraj ničen. Prav tako so vsebnosti ogljikovega monoksida (CO), dušikovih oksidov (NO<sub>x</sub>) in ogljikovodikov (HC) izrazito nizke.

## 2.10 Razvojne usmeritve

Javni holding povezuje družbe v skupini upošteva temeljne vrednote: odličnost, zadovoljstvo, motiviranost, učinkovitost, optimiziranost in strokovnost. Strategija Javnega holdinga, skupaj s strategijami odvisnih družb, zasleduje skladnost ciljev gospodarskega, socialnega in okoljskega razvoja ter se navezuje na Trajnostno urbano strategijo MOL ter programe oziroma usmeritve občin družbenic. Za čim učinkovitejše zagotavljanje gospodarskih javnih služb je bila v preteklih letih ustrezno prilagojena organizacija, tako Javnega holdinga, kot družb v skupini.

Razvoj Javnega holdinga bo še naprej sledil postavljenim ciljem reorganizacije, ki zahtevajo sprotno prilagajanje poslovnih procesov, predvsem z namenom doseganja optimizacije, učinkovitosti in strokovnosti. Temelj, na katerem sloni vizija obvladujoče družbe Javni holding »Najboljša strokovna storitev«, je poleg strokovnega in motiviranega kadra tudi enoten in sodoben poslovno informacijski sistem, ki ga neprestano nadgrajujemo in razvijamo. S tem so vzpostavljeni vsi pogoji za najboljšo podporo naročnikom, s končnim ciljem, ki je usmerjen v zadovoljstvo uporabnikov javnih storitev.

Temu sledijo tudi glavne razvojne usmeritve **informatike** skupine Javni holding, ki z vidika upravljanja, razvoja in prilagajanja informacijske infrastrukture, temeljijo na uporabi modernih, preizkušenih tehnologij in sistemov za upravljanje podatkovnih centrov, s tem pa omogočajo poslovno inovativnost in rast. Na poslovno procesnem področju je naloga informatike, da vzpostavi sisteme za podporo e-storitvam, elektronskemu arhiviranju in poslovnemu poročanju. V smislu nadaljevanja informatizacije temeljnih procesov pa so ključni sistemi za upravljanje odnosov s strankami, billing in vpeljava mobilnih tehnologij. Na informacijskem področju načrtujemo izvedbo celovitega sistema Poslovne inteligence (BI) za vse družbe v skupini.

Na **energetskem področju** je razvoj usmerjen k realizaciji strateških ciljev, kot so: omejevanje padca odjema toplote s širjenjem števila uporabnikov, razvoj in povečanje izkoriščenosti vročevodnega omrežja, povečanje izkoriščenosti plinovodnega omrežja, povezovanje produktov in storitev v nove, za kupce atraktivne pakete in s tem nudenje celovitega energetskega servisa, dolgoročna ohranitev stabilnega poslovanja družbe ob zagotavljanju konkurenčnih cen, širitev uporabe zemeljskega plina v prometu (CNG), širitev obsega storitvenih dejavnosti na področju energetskih in laboratorijskih storitev ter zmanjševanje vplivov na okolje.

V povezavi z energetskimi proizvodnimi viri bodo potrebne obsežne obnove, kar je glede na starost obstoječih naprav in okoljskih omejitev nujno. Glavni projekt je vezan na postavitve nadomestnega vira za blok 1 in 2 na lokaciji Moste, ki predvidoma od leta 2020 ne bosta več v obratovanju. Pri postavitvi novega vira bo potrebno zagotoviti, da bo obratovanje naprave zadostilo vsem okoljskim zahtevam in bo predstavljalo nadaljevanje učinkovite rabe primarnih energentov iz visoko učinkovite soproizvodnje.

V okviru daljinske oskrbe s toploto, bomo nadaljevali s priključitvami novozgrajenih ali obstoječih objektov, ki še niso priključeni na območju obstoječega vročevodnega omrežja. Širitev omrežja bo le v primerih večjih novogradenj na obrobju MOL, kjer bo to dopuščalo že zgrajeno primarno vročevodno omrežje. Zamenjave plinovodnega sistema z vročevodnim



bomo izvajali tudi v prihodnje na tistih zaokroženih območjih v MOL, kjer bo to racionalno in upravičeno.

Širitev distribucijskega omrežja zemeljskega plina načrtujemo na območjih, kjer so predvidene nove gradnje ali v določenih strnjenih naseljih. Večji obseg gradnje distribucijskega omrežja zemeljskega plina načrtujemo na območju občine Grosuplje, s povezavo na obstoječe plinovodno omrežje na območju občine Škofljica. Načrtujemo tudi postavitev novih polnilnic CNG na strateško pomembnih lokacijah.

V okviru **ravnanja z vodnimi viri** so razvojne usmeritve močno povezane z varovanjem okolja in vodnih virov na osnovi ocenjenih izhodišč splošnega razvoja urbanizacije in širitve dejavnosti v MOL in sosednjih občinah, z njimi pa se prepletajo tudi izvajalske in finančne aktivnosti, ki jih skupina lahko uresničuje le skupaj z občinami ustanoviteljicami.

V prihodnjih letih bodo, skladno z operativnimi programi v ospredju finančno obsežni projekti širšega skupnega pomena, kot so priprava in izvedba nadgradnje CČN Ljubljana (III. faza) s terciarno stopnjo čiščenja ter hkratnega povečanja zmogljivosti in potrebnimi spremljajočimi objekti, nadaljevanje gradnje povezovalnega kanala C0 ob reki Savi, gradnja manjkajoče kanalizacije v vseh občinah, izvajanje ukrepov po programu za zmanjšanje vodnih izgub v procesu distribucije, zagotovitev rezervnih vodnih virov za javno oskrbo s pitno vodo za primere sprememb podnebnih razmer, povečanje zaščite obstoječih vodnih virov, postopna uvedba daljinskega spremljanja porabe vode iz distribucijskih omrežij, nadaljevanje celovite informacijske posodobitve, ki bo v prihodnjih letih osredotočena na zagotavljanje podpore osnovnim komunalnim procesom in dvig kakovosti izdelave projektne in izvedbene investicijske dokumentacije z namenom povečati učinkovitost in transparentnost investiranja v tehnično in gradbeno specifično komunalno infrastrukturo.

V treh letih predvidevamo doseči cilj, da bo 98 % prebivalcev v območjih strnjenege mestnega značaja v MOL priključenih na kanalizacijo. Zdaj to velja za dobrih 88 % vseh prebivalcev, leta 2006 pa je bilo na javno kanalizacijo priključenih 70 % prebivalcev.

Na **področju ravnanja z odpadki** so razvojne aktivnosti usmerjene v razvijanje celovitih rešitev ravnanja z odpadki s krepitvijo dolgoročnih partnerstev in vključevanjem v krožno gospodarstvo. Razvojna usmeritev skupine o povečevanju deleža ločeno zbranih frakcij, je bila sprejeta kot nov koncept "Zero Waste" oziroma "nič odpadkov".

Pri načrtovanju aktivnosti skušamo pravočasno prilagoditi in usmerjati aktivnosti v pridobivanje ustrezne vloge v novem konceptu »krožnega gospodarstva«, pri tem pa upoštevati tudi dogajanje v lokalnem okolju in interese ključnih deležnikov.

Na področju RCERO Ljubljana bo pozornost namenjena optimizaciji delovanja objektov predelave komunalnih odpadkov pred končnim odlaganjem. V RCERO Ljubljana se izvaja mehansko ločevanje na lahko in težko organsko frakcijo, priprava sekundarnega goriva, anaerobna fermentacija biološko razgradljive frakcije, z delnim kompostiranjem pri liniji ločeno zbranih bioloških odpadkih. Poiskali bomo rešitve za oddajo produktov, ki nastajajo v RCERO Ljubljana z uvedbo čim krajših zaprtih predelovalnih zank. Čim več materialov, ki so sestavni del trdnih goriv, bomo skušali oddati predelovalcem kot surovino, iz katere bodo nastali končni izdelki. Če rešitev ne bomo našli v obstoječih proizvodnih zmogljivostih, bomo skušali te materiale narediti zanimive za predelovalce v okviru novih razvojnih projektov.

V okviru **potniškega prometa** bodo aktivnosti skupine tudi v prihodnje usmerjene k zagotavljanju zanesljivega, varnega, okolju prijaznega in ekonomsko učinkovitega prevoza potnikov na območju celotne MOL in Ljubljanske urbane regije. Posebna skrb bo namenjena iskanju skupnih rešitev z lokalnimi skupnostmi o zagotavljanju boljše prometne ureditve, kar bo omogočilo hitrejši prevoz in večje zaupanje potnikov. Zagotavljanje navedenega vključuje tudi skrb za točnost odhodov s postajališč in informiranost uporabnikov oziroma zanesljivo delovanje napovednikov na postajališčih.

Sistem za napovedovanje naslednje postaje ni namenjen samo osebam z slušnimi in vidnimi ovirami, ampak sistem s svojimi vizualnimi in zvočnimi napovedmi naslednjih postajališč obvešča vse uporabnike naših avtobusov, da se pravočasno pripravijo za izstop. Na večini avtobusov obstajajo prikazovalniki, ki služijo potnikom, da se seznanjajo z uporabnimi informacijami, pomembnimi obvestili in novicami. V zgornjem delu ekrana se po novem prikazuje tudi nabor linij, na katere potnik lahko prestopi na naslednji postaji in hkrati tudi v kakšnem času lahko potnik prestopi.

Razvoj sodobne družbe narekuje razvoj kombiniranega transporta (intermodalnost), če želimo zmanjšati negativne vplive osebnega motornega prometa na okolje obenem pa ohraniti mobilnost in z njo povezan gospodarski razvoj. Vloga mestnega potniškega prometa je pri tem ključna. Plačilni sistem Urbana, ki je bil v letu 2016 in 2017 dograjen z delom, ki podpira nakup in poslovanje s produkti IJPP, bo v letu 2018 razširjen tudi z ostalimi produkti, ki jih bo pristojno ministrstvo predalo v prodajo. Na ta način se združujejo mestni in medkrajevni avtobusni in železniški prevoz. Vsi uporabniki, kar pomeni zaposleni, šolarji, dijaki in študenti bodo imeli v uporabi eno kartico (medij), na katerem bodo zabeležene karte oziroma morebitno dobroimetje, ki bo omogočalo, da se bo potnik lahko z njo vozil znotraj cele države, ne glede na ponudnika storitve prevoza.

## **2.11 Pomembni poslovni dogodki po koncu poslovnega leta do datuma revizorjevega poročila**

- Dne 10. 1. 2018 je bila, na osnovi sklepa skupščine družbe Javnega holdinga, št. 9-S JHL/2017 z dne 13. 12. 2017, sklenjena nova Pogodba o zaposlitvi z direktorico Zdenko Grozde za mandatno dobo petih let, ki je začela teči z dnem 1. 4. 2018.
- Obvladujoča družba Javni holding je na podlagi zahtevkov o realiziranih investicijah in Pogodbe o financiranju programov VO-KA ter skladno s sklepi skupščine Javnega holdinga, v februarju 2018 v višini 1.045.838 EUR in v marcu 2018 v višini 827.493 EUR, dokapitalizirala odvisno družbo VO-KA.
- Svet ustanoviteljev je na svoji redni seji 14. 2. 2018 potrdil Elaborat o oblikovanju cen storitev GJS oskrbe s pitno vodo in odvajanja in čiščenja odpadne komunalne in padavinske odpadne vode in s tem cene storitev GJS na podlagi elaborata, ki se uporabljajo od 1. 2. 2018 dalje. Na isti seji je potrdil tudi Elaborat o oblikovanju cen za posebne storitve odvajanja in čiščenja industrijske odpadne vode in s tem tudi cene storitev.
- Za uravnavanje finančne likvidnosti sta odvisni družbi Energetika Ljubljana in Snaga v aprilu 2018 sklenili pogodbe o revolving kreditih v skupni višini 10.000.000 EUR, z zapadlostjo konec leta 2018.
- Skladno z okoljevarstvenim dovoljenjem za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje je bila v začetku aprila 2018 sklenjena Pogodba o izdaji zavarovalne police za obdobje enega leta za zagotovitev finančnega jamstva v višini 10.987.001 EUR v korist Republike Slovenije, Ministrstva za okolje in prostor, Agencije Republike Slovenije za okolje.
- Konec februarja 2018 je odvisna družba Snaga sklenila Pogodbo o neodplačnem pravnem prenosu vseh zaposlenih iz MBO UK Ljubljana Usposabljanje Kadrov d.o.o., na podlagi katere je družba s 1. 3. 2018 prevzela 47 zaposlenih, ki opravljajo delo v RCERO Ljubljana.

## 3 RAČUNOVODSKO POROČILO

### 3.1 Poročilo neodvisnega revizorja



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

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

#### POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe Javni holding Ljubljana, d.o.o.

##### Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe Javni holding Ljubljana, d.o.o. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju 'skupina'), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2017, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom, vključno s povzetkom bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj skupine na dan 31.12.2017 ter njen konsolidiran poslovni izid in konsolidirane denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

##### Osnova za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so podrobneje opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov* našega poročila. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in izpolnjevanje vseh drugih etičnih obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše mnenje.

##### Poudarjanje zadeve

Opozarjamo na pojasnilo *Pojasnilo popravka napake iz preteklih let*, kjer poslovodstvo opisuje izvedeni popravek napake v primerjalnih izkazih v skladu z MSRP. Naše mnenje v zvezi s tem ni prilagojeno.

##### Druga zadeva

Računovodske izkaze skupine Javni holding Ljubljana za leto, ki se je končalo 31.12.2016, je revidiral drug pooblaščen revizor, ki je na računovodske izkaze dne 14. aprila 2017 izdal neprilagojeno mnenje.

##### Druge informacije

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

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije.

Naša odgovornost v povezavi z opravljeno revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je druge informacije prebrati in pri tem presoditi, ali so pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, oziroma ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Prav tako ocenimo, ali so druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi, predvsem, ali so z njimi

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvirniku »UK private company limited by guarantee«) in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na <http://www2.deloitte.com/si/en/pages/about-deloitte/articles/about-deloitte.html>

Družba članica Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

Deloitte Revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105000 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR

skladne z vidika uradnih zahtev in postopka za pripravo drugih informacij v kontekstu pomembnosti, torej ali bi lahko kakršnakoli neskladnost s temi zahtevami vplivala na presoje, ki temeljijo na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov in v obsegu, v katerem to lahko ocenimo, poročamo o naslednjem:

- Druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v konsolidiranih računovodskih izkazih, so v vseh pomembnih pogledih skladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi.
- Druge informacije so pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo oziroma predpisi.

Poleg tega smo dolžni na podlagi našega znanja in razumevanja skupine, ki smo ju pridobili med revizijo, poročati tudi o tem, ali druge informacije vsebujejo kakršnekoli pomembno napačne navedbe dejstev. Na podlagi izvedenih postopkov v povezavi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili, pomembno napačnih navedb dejstev nismo zaznali.

### **Odgovornosti posloводства in nadzornega sveta za konsolidirane računovodske izkaze**

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, za razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje oziroma nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad procesom računovodskega poročanja v skupini.

### **Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov**

Naš cilj je pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, da konsolidirani računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, ki pa ni jamstvo, da bo revizija v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) vedno odkrila pomembno napačne navedbe, če te obstajajo. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake in se smatrajo za pomembne, če je mogoče upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odziv na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili pomembno napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je večje od tveganja neodkritja pomembno napačne navedbe zaradi napake, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, zavajajoče prikazovanje ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, ki so pomembne za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.

- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v spodobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, naše mnenje prilagoditi. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila, vendar poznejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ocenimo, ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posele in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi z računovodskimi izkazi družb v skupini oziroma njihovimi poslovnimi dejavnostmi, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za vodenje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

Nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in časovnem okviru revizije ter pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Anja Gorenc  
Pooblaščenca revizorka

Ljubljana, 16. april 2018

**Deloitte.**

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

## 3.2 Računovodski izkazi

### 3.2.1 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

v EUR

	Pojasnila	31.12.2017	31. 12. 2016*	1.1.2016*
<b>SREDSTVA</b>				
Nepremičnine, naprave in oprema	1	424.415.263	424.288.561	409.796.038
Naložbene nepremičnine	2	3.582.416	3.582.608	5.836.630
Neopredmetena sredstva	3	8.012.928	8.020.906	8.078.162
Nekratkoročno odloženi stroški		655	568	3.919
Naložbe v pridružene družbe	4	1.763.954	640.000	739.750
Nekratkoročne finančne naložbe	5	842.642	2.513.399	2.949.820
Nekratkoročna posojila	6	1.981.087	2.087.968	2.203.772
Nekratkoročne poslovne terjatve		5.515	38.820	11.790
<b>NEKRATKOROČNA SREDSTVA</b>		<b>440.604.460</b>	<b>441.172.830</b>	<b>429.619.881</b>
Zaloge	7	18.060.790	19.010.368	20.150.859
Dana posojila	6	875.073	10.757.243	12.024.775
Izvedeni finančni inštrumenti		0	153.905	0
Kratkoročne poslovne terjatve	8	52.478.935	54.652.932	50.526.914
Kratkoročne terjatve za davek od dobička		1.702.096	0	0
Druga kratkoročna sredstva	9	4.560.815	4.852.683	5.550.111
Denar in denarni ustrezniki	10	7.728.401	6.092.424	12.367.565
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>		<b>85.406.110</b>	<b>95.519.555</b>	<b>100.620.224</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>526.010.570</b>	<b>536.692.385</b>	<b>530.240.105</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>				
Osnovni kapital		151.446.841	151.446.841	151.446.841
Kapitalske rezerve		16.902.738	16.902.738	16.902.738
Rezerve iz dobička		230.493.475	228.759.404	227.140.369
Rezerve, nastale zaradi vredn. po poštenih vrednostih		-2.131.283	-1.320.209	-584.204
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-2.259.078	4.448.822	4.470.995
<b>KAPITAL</b>	11	<b>394.452.693</b>	<b>400.237.596</b>	<b>399.376.739</b>
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	12	12.121.587	12.559.689	12.090.192
Druge rezervacije	13	26.115.858	28.517.481	27.065.470
Nekratkoročno odloženi prihodki	14	14.669.544	15.453.890	16.142.088
Nekratkoročne finančne obveznosti	15	17.668.122	24.658.056	22.939.115
Nekratkoročne poslovne obveznosti		14.352	38.762	261.643
Odložene obveznosti za davek	25	11.832	305.704	346.271
<b>NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>70.601.295</b>	<b>81.533.582</b>	<b>78.844.779</b>
Kratkoročne finančne obveznosti	15	16.915.372	11.379.067	9.921.074
Kratkoročne poslovne obveznosti	16	36.862.484	35.648.095	34.391.808
Obveznosti za davek od dobička		0	1.386.151	83.154
Druge obveznosti	17	7.178.726	6.507.894	7.622.551
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>60.956.582</b>	<b>54.921.207</b>	<b>52.018.587</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>		<b>131.557.877</b>	<b>136.454.789</b>	<b>130.863.366</b>
<b>SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>		<b>526.010.570</b>	<b>536.692.385</b>	<b>530.240.105</b>

\* V letu 2017 je Skupina evidentirala neizkoriščene dopuste za nazaj in jih obravnavala kot popravek napake iz preteklih let (točka 3.3.6).

Pojasnila so sestavni del teh konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 3.2.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

v EUR

	Pojasnila	2017	2016*
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	18	<b>246.200.626</b>	<b>240.045.716</b>
<i>Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe</i>		<i>116.699.325</i>	<i>113.225.670</i>
<i>Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem druge dejavnosti</i>		<i>110.456.244</i>	<i>109.705.784</i>
<i>Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu</i>		<i>163.414</i>	<i>47.722</i>
<i>Prihodki iz naslova dotacij</i>		<i>18.881.643</i>	<i>17.066.540</i>
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		1.495.819	1.909.530
Drugi poslovni prihodki	19	7.039.355	4.718.037
<b>Kosmati donos iz poslovanja</b>		<b>254.735.800</b>	<b>246.673.283</b>
Stroški blaga, materiala in storitev	20	-145.446.641	-125.715.816
Stroški dela	21	-73.806.337	-72.000.553
Amortizacija	22	-27.487.079	-28.143.053
Drugi poslovni odhodki	23	-11.813.899	-11.723.080
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>		<b>-3.818.156</b>	<b>9.090.781</b>
Delež poslovnih izidov naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	4	323.954	0
Izguba pri odtujitvi pridružene družbe		0	-99.749
Finančni prihodki od izvedenih finančnih instrumentov		0	153.905
Drugi finančni prihodki		2.222.609	571.354
Drugi finančni odhodki		-693.648	-733.885
<b>Finančni izid</b>	24	<b>1.852.915</b>	<b>-108.375</b>
<b>Poslovni izid pred davki</b>		<b>-1.965.241</b>	<b>8.982.406</b>
Davek od dobička	25	-2.683	-1.663.995
<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>		<b>-1.967.924</b>	<b>7.318.411</b>

\* V letu 2017 je Skupina evidentirala neizkoriščene dopuste za nazaj in jih obravnavala kot popravek napake iz preteklih let (točka 3.3.6).

Pojasnila so sestavni del teh konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 3.2.3 Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR

	Pojasnila	2017	2016*
<b>Poslovni izid poslovnega leta</b>		<b>-1.967.924</b>	<b>7.318.411</b>
Drugi vseobsegajoči donos		0	0
<b>Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</b>		<b>236.535</b>	<b>-461.699</b>
Aktuarski dobički/izgube	12	236.535	-461.699
<b>Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid</b>		<b>-1.153.514</b>	<b>-395.855</b>
Čista sprememba poštene vr. finan. instrumentov, razpoložljivih za prodajo	5	-1.447.387	-436.421
Odloženi davki v presežki iz prevrednotenja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	25	293.873	40.566
<b>Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta</b>		<b>-916.979</b>	<b>-857.554</b>
<b>Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta</b>		<b>-2.884.903</b>	<b>6.460.857</b>

\* V letu 2017 je Skupina evidentirala neizkoriščene dopuste za nazaj in jih obravnavala kot popravek napake iz preteklih let (točka 3.3.6).

Pojasnila so sestavni del teh konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.



### 3.2.4 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

v EUR

	Pojasnilo	2017	2016*
<b>DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>			
Čisti poslovni izid	26	-1.967.924	7.318.411
<b>Prilagoditve za:</b>			
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme, naložbenih nepremičnin in neopredmetenih sredstev	22	27.487.079	28.143.053
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, naložbenih nepremičnin in neopredmetenih sredstev		-330.841	-966.412
Oslabitev, odpis in odprava oslabitve sredstev	23	2.400.271	2.107.232
Neto zmanjšanje /oblikovanje rezervacij in dolgoročno odloženih prihodkov	12,13	-1.475.437	2.653.415
Prihodki iz naslova brezplačno pridobljenih sredstev	19	-792.076	-786.755
Prihodki iz usredstvenih lastnih storitev		-1.495.819	-1.909.530
Drugi nedenarni prihodki		1.271.593	-162.486
Odhodki za vnaprej vračunane stroške		2.565.871	2.652.578
Neto finančni (prihodki)/odhodki	24	-1.439.579	208.943
Pripoznan rezultat pridružene družbe po kapitalski metodi	4	-323.954	0
Davek iz dobička in prihodki (odhodki) iz naslova odloženih davkov	25	2.683	1.663.995
<b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembami obratnega kapitala</b>		<b>25.901.867</b>	<b>40.922.444</b>
Sprememba stanja poslovnih terjatev		319.306	-4.575.434
Sprememba stanja zalog		935.035	1.134.436
Sprememba stanja poslovnih dolgov		-1.089.520	-96.833
Sprememba stanja kratkoročno odloženih prihodkov, vračunanih stroškov in rezervacij		-525.749	-310.142
<b>Spremembe čistih obratnih sredstev</b>		<b>-360.928</b>	<b>-3.847.973</b>
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>		<b>25.540.939</b>	<b>37.074.471</b>
Izdatki za davek od dohodka		-3.068.348	-578.896
<b>Čisti denarni tok iz poslovanja</b>		<b>22.472.591</b>	<b>36.495.575</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>			
Prejemki od dobljenih obresti		54.450	96.472
Prejete dividende		166.543	163.064
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme		189.258	39.555
Prejemki od prodaje finančnih naložb		12.457.801	7.645.826
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	3	-3.939.098	-5.017.389
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	1	-23.611.394	-36.501.509
Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-1.384.218	-6.284.753
<b>Čisti denarni tok iz naložbenja</b>		<b>-16.066.659</b>	<b>-39.858.734</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>			
Prejemki od prejetih posojil		57.100.000	36.629.188
Izdatki za obresti, ki se nanašajo na financiranje		-419.183	-503.241
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti		-58.550.772	-33.437.929
Izplačane dividende		-2.900.000	-5.600.000
<b>Čisti denarni tok iz financiranja</b>		<b>-4.769.955</b>	<b>-2.911.982</b>
<b>Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>		<b>1.635.977</b>	<b>-6.275.141</b>
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta		6.092.424	12.367.565
<b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>		<b>7.728.401</b>	<b>6.092.424</b>

\* V letu 2017 je Skupina evidentirala neizkoriščene dopuste za nazaj in jih obravnavala kot popravek napake iz preteklih let (točka 3.3.6).

Pojasnila so sestavni del teh konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 3.2.5 Konsolidirani izkaz gibanja kapitala

#### ➤ Konsolidirani izkaz gibanja kapitala za leto 2017

v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni poslovni izid	Poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
<b>Stanje 1. januar 2017</b>	<b>151.446.841</b>	<b>16.902.738</b>	<b>719.777</b>	<b>228.039.627</b>	<b>-1.320.209</b>	<b>0</b>	<b>4.448.822</b>	<b>400.237.596</b>
Izplačilo dobička	0	0	0	0	0	0	-2.900.000	-2.900.000
<b>Transakcije z lastniki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.900.000</b>	<b>-2.900.000</b>
Poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	-1.967.924	-1.967.924
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	-1.153.514	0	0	-1.153.514
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov	0	0	0	0	236.535	0	0	236.535
Prenos aktuarskih izgub	0	0	0	-88.433	105.905	0	-17.472	0
<b>Celotni vseobsegajoči donos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-88.433</b>	<b>-811.074</b>	<b>0</b>	<b>-1.985.396</b>	<b>-2.884.903</b>
Prenos dobička preteklih obdobj v rezerve	0	0	0	1.548.822	0	0	-1.548.822	0
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu poslovodstva	0	0	273.682	0	0	0	-273.682	0
<b>Spremembe v kapitalu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>273.682</b>	<b>1.548.822</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.822.504</b>	<b>0</b>
<b>Stanje 31. decembra 2017</b>	<b>151.446.841</b>	<b>16.902.738</b>	<b>993.459</b>	<b>229.500.016</b>	<b>-2.131.283</b>	<b>0</b>	<b>-2.259.078</b>	<b>394.452.693</b>

#### ➤ Konsolidirani izkaz gibanja kapitala za leto 2016

v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni poslovni izid	Poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
<b>Stanje 1. januar 2016</b>	<b>151.446.841</b>	<b>16.902.738</b>	<b>400.644</b>	<b>229.006.813</b>	<b>-584.204</b>	<b>0</b>	<b>4.470.995</b>	<b>401.643.827</b>
Popravek napake iz preteklih let (točka 3.3.6)	0	0	0	-2.267.088	0	0	0	-2.267.088
<b>Novo stanje 1. januar 2016</b>	<b>151.446.841</b>	<b>16.902.738</b>	<b>400.644</b>	<b>226.739.725</b>	<b>-584.204</b>	<b>0</b>	<b>4.470.995</b>	<b>399.376.739</b>
Izplačilo dobička	0	0	0	0	0	-3.061.247	-2.538.753	-5.600.000
<b>Transakcije z lastniki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.061.247</b>	<b>-2.538.753</b>	<b>-5.600.000</b>
Poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	7.318.411	7.318.411
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	-395.855	0	0	-395.855
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov	0	0	0	0	-461.699	0	0	-461.699
Prenos aktuarskih izgub	0	0	0	-109.846	121.549	0	-11.703	0
<b>Celotni vseobsegajoči donos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-109.846</b>	<b>-736.005</b>	<b>0</b>	<b>7.306.708</b>	<b>6.460.857</b>
Prenos dobička preteklih obdobj v rezerve	0	0	0	1.409.748	0	3.061.247	-4.470.995	0
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu poslovodstva	0	0	319.133	0	0	0	-319.133	0
<b>Spremembe v kapitalu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>319.133</b>	<b>1.409.748</b>	<b>0</b>	<b>3.061.247</b>	<b>-4.790.128</b>	<b>0</b>
<b>Stanje 31. decembra 2016</b>	<b>151.446.841</b>	<b>16.902.738</b>	<b>719.777</b>	<b>228.039.627</b>	<b>-1.320.209</b>	<b>0</b>	<b>4.448.822</b>	<b>400.237.596</b>

Pojasnila so sestavni del teh konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 3.3 Razkritja postavk v računovodskih izkazih

#### 3.3.1 Poročevalska družba

Javni holding Ljubljana, d.o.o., družba za izvajanje strokovnih in razvojnih nalog na področju gospodarskih javnih služb (v nadaljevanju »Javni holding« ali »obvladujoča družba«) in njene odvisne družbe predstavljajo Skupino Javni holding Ljubljana (v nadaljevanju »Skupina«).

Javni holding je družba z omejeno odgovornostjo s sedežem na Verovškovi ulici 70, 1000 Ljubljana, Slovenija, ustanovljena in delujoča v Sloveniji.

Na dan 31. 12. 2017 sestavljajo osnovni kapital družbe osnovni vložki naslednjih družbenikov:

Družbenik	Vrednost osnovnega vložka	Delež družbenika
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 %
<b>Skupaj</b>	<b>151.446.841,00 EUR</b>	<b>100,00 %</b>

Glavne dejavnosti Skupine so izvajanje gospodarskih javnih služb, s čimer se zagotavljajo osnovni pogoji za zagotavljanje javnih dobrin prebivalcev v Mestni občini Ljubljana in šestih primestnih občinah.

V letu 2017 in 2016 sestavljajo Skupino obvladujoča družba in 4 odvisne družbe:

	Delež v kapitalu
JAVNO PODJETJE VODOVOD-KANALIZACIJA d.o.o.	100%
JAVNO PODJETJE ENERGETIKA LJUBLJANA d.o.o.	100%
SNAGA Javno podjetje d.o.o.	100%
JAVNO PODJETJE LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d.o.o.	100%

Glasovalne pravice obvladujoče družbe so enake deležu v kapitalu. Kapital in glasovalne pravice v vseh odvisnih družbah znašajo 100% na dan 31. 12. 2017 in 31. 12. 2016.

Računovodski izkazi vseh odvisnih družb so revidirani s strani neodvisnega revizorja.

Skupina je lastnica 20% poslovnega deleža v družbi GGE NETHERLANDS B.V. MARTINUS NIJHOFFLAAN 2, 2600 BA DELFT, NIZOZEMSKA (v nadaljevanju: GGE B.V.). Skupina obravnava naložbo v GGE B.V. kot naložbo v pridruženo družbo.

	GGE B.V., Nizozemska	
	31.12.2017	31.12.2016
Delež v kapitalu	20%	20%
Delež v glasovalnih pravicah	20%	20%

Razkritja o pridruženih družbah in naložbah v pridružene družbe so pojasnjena v Pojasnilu 4.

### **3.3.2 Podlage za sestavljanje konsolidiranih računovodskih izkazov**

#### **a) Izjava o skladnosti**

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija, ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Na dan izkaza finančnega položaja glede na proces potrjevanja standardov v Evropski uniji v računovodskih usmeritvah Skupine ni razlik med uporabljenimi MSRP in MSRP, ki jih je sprejela Evropska unija.

Odvisne družbe v Skupini so izdelale računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Razlike med MSRP uporabljenimi pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov in SRS uporabljenimi pri pripravi računovodskih izkazov odvisnih družb, so naslednje:

- izkazovanje koncesijske pogodbe,
- izkazovanje stavbne pravice,
- izkazovanje sredstev s strani nedržavnih subjektov, ki ni vezano na izpolnitev nasprotne obveze.

Računovodski izkazi Skupine so pripravljene ob predpostavki, da bo skupina v prihodnosti nadaljevala poslovanje.

#### **b) Podlage za merjenje**

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljene ob upoštevanju izvornih vrednosti, medtem ko se poštena vrednost upošteva pri naslednjih finančnih instrumentih:

- izpeljani finančni instrumenti,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Metode, uporabljene pri merjenju poštene vrednosti, so opisane v točki 3.3.4.

#### **c) Funkcijska in predstavitvena valuta**

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni in predstavljeni v evrih, ki je funkcijska valuta obvladujoče družbe in vseh odvisnih družb. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na eno enoto. Zaradi zaokroževanja lahko v računovodskih izkazih in pojasnilih k njim prihaja do zaokroževalnih razlik.

#### **d) Tuje valute**

Posli v tuji valuti se preračunajo v evre po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti ob koncu poslovnega leta, se preračunajo v evre po takrat veljavnem referenčnem tečaju ECB. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti in izmerjene po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po referenčnem tečaju ECB na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvorni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot finančni prihodek ali odhodek.

#### **e) Pomembnost**

Pomembne postavke v izkazu finančnega položaja so tiste, ki na bilančni datum presegajo 1 % vrednosti sredstev, kar na dan 31. 12. 2017 znaša 5.260.106 EUR (na dan 31. 12. 2016 znaša 5.366.924 EUR). Pomembne postavke izkaza poslovnega izida so tiste, ki presegajo 1 % vrednosti vseh prihodkov v poslovnem letu, kar za leto 2017 znaša 2.572.824 EUR (za leto 2016 2.472.446 EUR).

## f) Uporaba pomembnih ocen in presoje

Poslovodstvo Skupine v skladu z MSRP pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov uporablja presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev, na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah razumejo kot utemeljeni in na podlagi katerih poslovodstvo presoja o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ocene in navedene predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo le za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje. Lahko se pripoznajo za obdobje popravka in prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče, kot na prihodnja leta.

Ocene in predpostavke so prisotne predvsem pri naslednjih presojah:

- Doba koristnosti neopredmetenih sredstev, nepremičnin, naprav in opreme

Poslovodstvo mora določiti oceno dobe koristnosti. Ocenjena doba koristnosti sredstva, podvrženega amortiziranju, predstavlja ocenjena doba, v kateri se bo to sredstvo uporabljalo. Skupina pri ocenjevanju dobe koristnosti sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Skupina letno preverja dobo koristnosti za primer, če bi prišlo do spremenjenih okoliščin in bi bila potrebna sprememba dobe koristnosti in s tem sprememba stroškov amortizacije. O spremenjenih amortizacijskih stopnjah zaradi spremenjenih ocen dobe koristnosti glejte Pojasnilo 3.

- Preizkus oslabitve sredstev

Test slabitve nepremičnin, naprav in opreme temelji na ocenjevanju nadomestljive vrednosti nepremičnin, naprav in opreme, ki jo opravi preizkušeni ocenjevalec vrednosti nepremičnin in premičnin. Pri tem uporablja način tržnih primerjav in na donosu zasnovan način ter predpostavke, vezane na ta dva načina. Spremembe predpostavk lahko povzročijo potrebo po oslabitvi sredstva ali odpravo oslabitve. Več o knjigovodskih vrednostih nepremičnin, naprav in opreme je navedeno v Pojasnilu 1.

- Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Nekratkoročne finančne naložbe v kapital drugih družb, razvrščene med za prodajo razpoložljiva finančna sredstva Skupina ni mogla ovrednotiti po pošteni vrednosti. Delnice teh družb ne kotirajo na borzi. Poštene vrednosti teh sredstev ni možno zanesljivo izmeriti, zato so vrednotene po nabavni vrednosti zmanjšani za izgubo zaradi oslabitve. V zvezi z oslabitvijo za prodajo razpoložljivih sredstev Skupina ocenjuje zunanje in notranje znake slabitev kot jih določa MRS 39 – Finančni instrumenti. V primeru, da bi obstajali znaki slabitev, bi to vplivalo na povečanje odhodkov v zvezi z oslabitvijo finančnih sredstev.

- Popravki vrednosti terjatev

Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev družbe v Skupini oblikujejo na podlagi kriterija zapadlosti in zavarovanja terjatev. Tako pridobljena ocena se v nadaljevanju popravi z individualno oceno glede na kreditno sposobnost kupca in zunanje ter notranje

znake slabitev. Uporabljeni kriteriji za oblikovanje popravka vrednosti terjatev so navedeni v točki 3.3.3 h), knjigovodske vrednosti terjatev pa v Pojasnilu 8.

- Rezervacije

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine se oblikujejo na podlagi aktuarskega izračuna, ki temelji na različnih predpostavkah, kot so diskontna stopnja, stopnja fluktuacije, ocena rasti plač in nagrad. Ocena se ob spremembi teh predpostavk in dolgoročnosti v prihodnosti lahko spremeni in vodi do povečanja ali zmanjšanja rezervacij iz tega naslova. Več o predpostavkah, uporabljenih pri izračunu rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ter knjigovodski vrednosti je navedeno v Pojasnilu 12.

Rezervacije za obveznosti zneskovno pomembnih tožb Skupina oblikuje glede na znano višino škodnega zahtevka ali glede na pričakovano verjetno višino, če dejanski zahtevk še ni znan. Odločitev glede oblikovanja rezervacije za posamezno tožbo družbe Skupina sprejme glede na verjetnost izida spora in dejanskega stanja. Več o uporabljenih predpostavkah in knjigovodskih vrednosti glejte Pojasnilo 13.

- Odloženi davki

Ob sestavitvi bilance stanja Skupina ponovno oceni prej nepripoznane terjatve za odloženi davek in jih pripozna, če je verjetno, da bo prihodnji obdavčljivi dobiček omogočil uporabo terjatev za odloženi davek. Skupina zmanjša knjigovodsko vrednost terjatev za odloženi davek, če ni več verjetno, da bo na razpolago dovolj obdavčljivega dobička. Vsako takšno zmanjšanje se odpravi, če postane verjetno, da bo na razpolago zadosten obdavčljivi dobiček. Več o predpostavkah in knjigovodskih vrednostih odloženih davkov glejte Pojasnilo 25.

## **g) Spremembe računovodskih usmeritev, ocen in popravki napak**

Računovodski izkazi za leto 2017 so primerljivi z računovodskimi izkazi za leto 2016 ter izkazom finančnega položaja na dan 31. 12. 2016. Skupina v letu 2017 ni spremenila računovodskih usmeritev. Spremenjene so bile računovodske ocene pri dobi koristnosti za nekatera neopredmetena sredstva (Pojasnilo 22) in izveden je bil popravek napake za nazaj za neizkoriščene dopuste zaposlenih na dan izkaza finančnega položaja Skupine, ki jih zaposleni praviloma izkoristijo do 30.6. prihodnje leto (točka 3.3.6).

## **h) Novo sprejeti standardi in pojasnila, ki so začeli veljati s 1. 1. 2017**

V tekočem računovodskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in sprejela EU:

- spremembe MRS 7 - Izkaz denarnih tokov - Pobuda za razkritje, ki jih je EU sprejela 6. novembra 2017 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2017 ali pozneje),
- spremembe MRS 12 - Davki iz dobička - Pripoznavanje odloženih terjatev za davek iz naslova nerealiziranih izgub, ki jih je EU sprejela 6. novembra 2017 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2017 ali pozneje),
- spremembe različnih standardov - Izboljšave MSRP (obdobje 2014-2016), ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 12 in MRS 28), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila – sprejeto s strani EU 8. februarja 2018 (spremembe MSRP 12 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje).

Sprejetje teh sprememb obstoječih standardov in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov Skupine.

## **i) Novo sprejeti standardi in pojasnila, ki še niso v veljavi**

Standardi in pojasnila, ki jih predstavljamo v nadaljevanju, do datuma konsolidiranih računovodskih izkazov še niso stopili v veljavo oziroma jih še ni potrdila Evropska unija. Skupina bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina predčasno ni sprejela nobenega standarda.

### **➤ Dopolnitve MSRP 4: Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti, v povezavi z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe**

Dopolnitve naslavljajo vprašanja, ki so povezana z uvajanjem novega standarda za finančne instrumente (MSRP 9) pred uvajanjem novega standarda za zavarovalne pogodbe, ki ga Odbor pripravlja namesto MSRP 4. Za družbe, ki izdajajo zavarovalne pogodbe, obstajata dve možnosti: začasna oprostitev uporabe MSRP 9 in sočasna uporaba.

Začasna oprostitev se prvič uporabi za obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.

Skupina se lahko za sočasno uporabo odloči ob prvi uporabi MSRP 9 in ta pristop uporabi za nazaj za finančna sredstva, določena ob prehodu na MSRP 9. Skupina prilagodi primerjalne informacije, ki odražajo sočasno uporabo, le v primeru, da prilagodi primerjalne informacije ob uporabi MSRP 9.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane izkaze.

### **➤ MSRP 9 Finančni instrumenti (2014)**

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018; uporablja se za nazaj, razen izjemoma. Preračun prejšnjih obdobj ni potreben in je dovoljen v kolikor so podatki na voljo in brez uporabe spoznanj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

Ta standard nadomešča MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, z izjemo da MRS 39 ostaja v veljavi v primeru ščitenja poštene vrednosti portfelja finančnih sredstev ali finančnih obveznosti pred tveganjem spremembe obrestne mere; družbe se imajo možnost odločati med uporabo računovodskega ščitenja skladno z MSRP 9 ali obstoječim obračunavanjem varovanja pred tveganjem po MRS 39 v vseh primerih obračunavanja.

Čeprav so temelji dovoljenega merjenja finančnih sredstev – odplačna vrednost, poštena vrednost skozi drugi vseobsegajoči donos in poštena vrednost skozi poslovni izid – podobni MRS 39, se kriteriji za določitev ustreznega merjenja pomembno razlikujejo.

Finančno sredstvo se izmeri po odplačni vrednosti ko so izpolnjeni naslednji pogoji:

- sredstva se vodijo v okviru poslovnega modela, ki je namenjen zbiranju pogodbenih denarnih tokov in
- pogodbeno določila vsebujejo natančne datume denarnih tokov, ki so zgolj plačila glavnice in obresti od neplačane glavnice.

Nadalje lahko Skupina naknadne spremembe poštene vrednosti (vključno pozitivne in negativne tečajne razlike) kapitalskega instrumenta, ki ni namenjen trgovanju, nepreklicno predstavi v okviru ostalega vseobsegajočega donosa. Omenjene naknadne spremembe se v nobenem primeru več ne morejo prerazvrstiti v poslovni izid.

Dolžniški instrumenti, ki so izmerjeni po pošteni vrednosti skozi ostali vseobsegajoči donos, prihodki od obresti, pričakovane kreditne izgube ter pozitivne in negativne tečajne razlike se pripoznajo v poslovnem izidu na enak način kot sredstva izmerjena po odplačni vrednosti. Ostali dobički in izgube so pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu in so po odpravi pripoznanja prerazvrščeni med poslovni izid.

Model izračuna oslabitve skladno z MSRP 9 nadomešča model nastalih izgub, kot ga pozna MRS 39, ki zajema tudi model pričakovanih kreditnih izgub; slednje pomeni, da se bo oslabitev lahko pripoznala še preden bo sploh do izgube prišlo.

MSRP 9 vsebuje nov splošni model obračunavanja varovanja pred tveganjem, ki zadevno obračunavanje bolje prilagaja obvladovanju tveganj. Različne vrste razmerij varovanja pred tveganjem – poštena vrednost, denarni tok in neto naložbe v tuje družbe – ostanejo nespremenjene, vendar je potrebna dodatna ocena.

Standard vsebuje nove zahteve, ki jih je potrebno izpolniti (nadaljevanje in ustavitev obračunavanja varovanja pred tveganjem), in omogoča dodatnim vrstam izpostavljenosti, da se obravnavajo kot varovane postavke. Potrebna so dodatna obsežna razkritja v zvezi z obvladovanjem tveganj in z dejavnostmi varovanja pred tveganji.

Skupina predvideva, da se razvrstitev in merjenje finančnih instrumentov skupine ob upoštevanju MSRP 9 ne bosta bistveno spremenila.

Skupina z obstoječim sistemom popravkov vrednosti terjatev zagotavlja zadostne popravke vrednosti terjatev, zato ne pričakuje bistvenih materialnih učinkov na konsolidirane računovodske izkaze z uvedbo modela pričakovanih kreditnih izgub.

#### ➤ **MSRP 15 Prihodki iz pogodb s strankami**

Odbor za mednarodne računovodske standarde je maja 2014 objavil standard MSRP 15, ki uvaja nov pet-stopenjski model pripoznanja prihodkov, ki jih družba doseže na podlagi pogodb s strankami. V skladu z določili MSRP 15 družba pripozna prihodke v višini, ki odraža znesek kupnine, za katero družba meni, da mu pripada iz naslova prenosa blaga in posredovanja storitev kupcu. Računovodska načela iz MSRP 15 tako nudijo bolj strukturiran pristop pri merjenju in pripoznanju prihodkov. Nov standard nadomešča obstoječe zahteve Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v zvezi s pripoznavanjem prihodkov. Popolna uporaba novega standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, prilagojeno obliko standarda pa morajo družbe uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena.

Za implementacijo novega standarda lahko Skupina uporabi dve možnosti: uporaba novega standarda za nazaj ali uporaba novega standarda za naprej. Skupina bo nov standard implementirala pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2018 z uporabo novega standarda za naprej in prikazom skupnih učinkov prehoda na kapitalu.

Skupina ne pričakuje pomembnih razlik pri pripoznavanju prihodkov od prodaje blaga in storitev. Iz opravljene analize pogodb s kupci izhaja, da izpolnjujejo kriterije novega standarda za pripoznavanje prihodkov, izvedbene obveznosti so v pogodbah ustrezno opredeljene, kar omogoča njihovo razvrščanje in merjenje ter določitev časa njihove izpolnitve. Pogodbe s kupci zajemajo prodajo blaga in storitev, ki jih Skupina v računovodskih izkazih izkazuje ločeno.

Večina prihodkov izhaja iz pogodb, opredeljenih kot enostavna dobava blaga in storitev. Pogodbe ne vsebujejo ločeno določljivih obveznosti in menimo, da je veljavna računovodska usmeritev za pripoznavanje prihodkov v skladu z novimi zahtevami MSRP 15. Skupina je identificirala le manjši del prihodkov, pripoznanih na podlagi pogodb s kupci, kjer bi lahko prišlo do manjših razlik v časovnem pripoznavanju prihodkov in zato Skupina ne pričakuje bistvenih razlik v časovnem pripoznavanju prihodkov.

Glede na navedeno Skupina ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane računovodske izkaze.



### ➤ **Pojasnila k MSRP 15 Prihodki iz pogodb s strankami**

Odbor za mednarodne računovodske standarde je aprila 2016 objavil dopolnila MSRP 15, ki obravnavajo več zadev, ki so bile predmet presoje strokovne skupine »Joint Transition Resource Group for Revenue Recognition«.

Dopolnitve:

- pojasnjujejo, kdaj obljubljeni blago ali storitev nista skladna z vsebino pogodbe;
- pojasnjujejo, kako naj družba upošteva razmerja med principalom in agentom, vključno z obračunsko enoto ocene, kako lahko družba uporabi načelo nadzora pri storitvenih transakcijah in preoblikuje kazalnike;
- pojasnjujejo, kdaj dejavnosti podjetja pomembno vplivajo na intelektualno lastnino (IP), do katere ima pravico kupec, ki je dejavnik presoje pri odločanju o tem, ali družba pripozna prihodke iz naslova licenčnin v daljšem časovnem obdobju ali v točno določenem trenutku;
- pojasnjujejo področje uporabe izjeme za avtorske honorarje iz naslova prodaje ali uporabe licenc za intelektualno lastnino (omejitev avtorskih honorarjev) v zvezi z drugim obljubljenim blagom ali storitvijo iz pogodbe;
- vsebujejo dva praktična pripomočka za izpolnjevanje prehodnih določb MSRP 15 za:
  - zaključene pogodbe v okviru pristopa polnega prehoda in pripoznanja za pretekla obdobja in
  - prilagoditev pogodb ob prehodu na nov standard.

Dopolnitve standarda začnejo veljati 1. januarja 2018, ki je datum začetka veljavnosti MSRP 15. Dopolnitve ne spreminjajo zahtev MSRP 15, temveč jih dodatno pojasnjujejo. Skupina mora ta dopolnila uporabiti za nazaj. Predčasna uporaba je dovoljena in jo mora družba razkriti.

Skupina pričakuje, da pojasnila ne bodo bistveno vplivala na njene konsolidirane računovodske izkaze.

### ➤ **MSRP 16 Najemi**

Standard MSRP 16 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. Najemnik se lahko odloči, da bo standard uporabljal za nazaj bodisi v celoti bodisi deloma.

Prehodne določbe standarda dovoljujejo nekatere olajšave. Zgodnja uporaba je dovoljena, vendar le, če družba že uporablja MSRP 15.

Področje uporabe MSRP 16 obsega najeme vseh sredstev, vendar z nekaterimi izjemami. Najemniki morajo v skladu s standardom vse najeme obračunavati po enotnem modelu v okviru bilance stanja, podobno kot obračunavajo finančne najeme v skladu z MRS 17. Standard najemnikom omogoča dve izjemi pri pripoznanju, in sicer v primeru najemov sredstev z majhno vrednostjo (npr. osebni računalniki) in kratkoročnih najemov (tj. najemov, ki trajajo 12 mesecev ali manj).

Najemnik na datum začetka najema pripozna obveznost za plačilo najemnine (tj. obveznost iz najema) in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe temeljnega sredstva v času trajanja najema (tj. sredstvo iz pravice do uporabe).

Najemniki morajo ločeno pripoznati odhodke za obresti, vezane na obveznosti iz najema, in stroške amortizacije pri sredstvu iz pravice do uporabe. Prav tako morajo ob pojavu nekaterih dogodkov (npr. spremembe dobe trajanja najema, spremembe višine prihodnjih najemnin zaradi spremenjenega indeksa ali stopnje, na podlagi katere se določa najemnina)

ponovno izmeriti obveznost iz najema. Vrednost ponovne izmere obveznosti iz najema najemniki na splošno pripoznajo kot prilagoditev sredstva iz pravice do uporabe.

Obračunavanje pri najemodajalcu se ne razlikuje bistveno od trenutno veljavnega obračunavanja po MRS 17.

Skupina bo začela standard uporabljati s 1. januarjem 2019 in bo imel vpliv na računovodske izkaze Skupine. Na uvedbo tega standarda se Skupina ustrezno pripravlja.

## **j) Novi standardi in pojasnila, ki jih Evropska unija še ni sprejela**

### **➤ Dopolnitve MRS 28: Dolgoročne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige**

Dopolnitve obravnavajo vprašanje, ali spada merjenje dolgoročnih naložb (zlasti z vidika zahtev po slabitvi dolgoročnih naložb v pridružene družbe in skupne podvige, ki so po vsebini del »čiste naložbe« v pridruženi družbi ali skupnem podvigu), v okvir MSRP 9, MRS 28 ali kombinacijo obeh. Dopolnila pojasnjujejo, da mora družba pri pripoznanju dolgoročnih naložb, ki niso merjena po kapitalski metodi, uporabiti določila MSRP 9 Finančni instrumenti, preden začne uporabljati MRS 28. Pri uporabi MSRP 9 družba ne upošteva nikakršnih prilagoditev knjigovodske vrednosti dolgoročnih naložb, ki sicer izhajajo iz MRS 28.

Dopolnitve veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnitev je dovoljena.

Skupina predvideva, da dopolnitev na dan prve uporabe ne bo vplivala na konsolidirane računovodske izkaze.

### **➤ Dopolnitve MRS 40: Prenos naložbenih nepremičnin**

Dopolnitve pojasnjujejo zahteve za prenos na naložbene nepremičnine in z njih.

Uporabljajo se za spremembe namembnosti, do katerih pride na začetku letnega obdobja poročanja, v katerem družba prvič uporabi dopolnitve, ali po začetku tega obdobja. Dovoljena je tudi uporaba za nazaj, če je to mogoče, brez uporabe spoznanj za nazaj.

Dopolnitve veljajo za obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

### **➤ Dopolnitve MSRP 2: Razvrščanje in merjenje plačil z delnicami**

Dopolnitve se nanašajo na tri glavna področja:

- Vpliv odmernih pogojev na merjenje z denarjem poravnanih plačil z delnicami.  
Dopolnitve pojasnjujejo, da se način obračunavanja odmernih pogojev pri merjenju s kapitalom poravnanih plačil z delnicami uporablja tudi za z denarjem poravnana plačila z delnicami.
- Razvrščanje plačilnih transakcij z delnicami, ki imajo značilnosti neto poravnave, za potrebe obveze iz naslova davčnega odtegljaja.  
Z dopolnitvijo se dodaja izjema, s katero se obravnava natančno določena okoliščina, ko je dogovor o neto poravnavi namenjen izpolnitvi obveze podjetja, da na podlagi davčne zakonodaje ali predpisov odtegne določen znesek in tako izpolni davčno obvezo zaposlenec, povezano s plačilom z delnicami.
- Obračunavanje, pri katerem se zaradi spremembe pogojev plačil z delnicami ta prerazvrstijo iz »z denarjem poravnana« v »s kapitalom poravnana«.

Dopolnitev pojasnjuje, da se v primeru spremembe pogojev z denarjem poravnane plačila z delnicami, zaradi katerega ta postane s kapitalom poravnano plačilo z delnicami, transakcija z dnem spremembe začne obračunavati kot s kapitalom poravnano plačilo.

Dopolnitve se uporabljajo za nazaj in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Ob sprejetju morajo družbe spremembe uporabiti, ne da bi prilagodile informacije za predhodna obdobja, vendar je uporaba za nazaj dovoljena, če se družba odloči, da bo uporabila vse tri dopolnitve, in če so izpolnjena druga merila. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane računovodske izkaze.

➤ **Dopolnitve MSRP 9: Lastnosti predplačil z negativnim nadomestilom**

Dopolnitve omogočajo družbi, da se finančna sredstva z lastnostmi predplačil, ki pogodbeni stranki omogočajo prejem oziroma zahtevajo plačilo razumnega nadomestila za predčasno prekinitev pogodbe (z vidika imetnika finančnega sredstva gre za »negativno nadomestilo«), izmeri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa.

Dopolnitve veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnitev je dovoljena.

Skupina predvideva, da dopolnitev na dan prve uporabe ne bo vplivala na konsolidirane računovodske izkaze.

➤ **Dopolnitve standardov MSRP 10 in MRS 28: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom**

Dopolnitve obravnavajo navzkrižje med MSRP 10 in MRS 28, pri obračunavanju izgube obvladovanja odvisnega podjetja zaradi njegove prodaje ali prispevka k pridruženi družbi ali skupnemu podvigu. Dopolnitve pojasnjujejo, da mora družba v celoti pripoznati dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki predstavljajo poslovanje, kot je opredeljeno v MSRP 3, med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki ne predstavljajo poslovanja, mora družba pripoznati le do višine deleža nepovezanih naložbenikov v pridruženi družbi ali skupnem podvigu. Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti odložil za nedoločen čas. Družba, ki se odloči za zgodnjo uporabo teh dopolnitev, jih mora uporabiti za prihodnja obdobja.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane računovodske izkaze.

➤ **Pojasnilo OPMSRP 22: Transakcije v tuji valuti in vnaprejšnje plačilo**

Pojasnilo obravnava vprašanje menjalnega tečaja, uporabljenega pri transakcijah, ki vključujejo vnaprejšnje plačilo, dano ali prejetjo v tuji valuti. Zajema transakcije v tuji valuti, pri katerih družba pripozna nedenarno sredstvo ali nedenarno obveznost, ki nastane z dajanjem ali prejetjem vnaprejšnjega plačila, preden družba pripozna ustrezno sredstvo, odhodek ali prihodek. Pojasnilo se ne uporablja, kadar družba ustrezno sredstvo, odhodek ali prihodek ob začetnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti ali po pošteni vrednosti prejetega ali danega plačila na datum, ki ni enak datumu začetnega pripoznanja nedenarnega sredstva ali nedenarne obveznosti. Pojasnila ravno tako ni treba uporabljati za davek iz dobička, zavarovalne pogodbe ali pozavarovalne pogodbe.

OPMSRP 22 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba.

Pojasnilo se lahko uporabi bodisi za prihodnja obdobja, in sicer za vsa sredstva, odhodke in prihodke v tuji valuti, ki jih obravnava to pojasnilo in so prvič pripoznani, bodisi na začetku obdobja poročanja, v katerem družba prvič uporabi pojasnilo, bodisi pozneje na začetku predhodnega obdobja poročanja, pri čemer je treba predstaviti primerjalne informacije.

Skupina pregleduje vpliv pojasnila in ga bo uporabila ob njegovi uveljavitvi.

#### ➤ **Pojasnilo OPMSRP 23: Negotovost pri obračunavanju davka od dobička**

Pojasnilo obravnava obračunavanje davka od dobička takrat, ko davčna obravnava vključuje negotovost, ki vpliva na uporabo MRS 12 Davek iz dobička. Pojasnilo uvaja smernice za: obračunavanje negotovih davčnih obravnav ločeno ali skupaj; inšpekcijske preglede davčnih organov; uporabo ustrezne metode, ki odraža te negotovosti in obenem upošteva spremembe dejstev in okoliščin.

Pojasnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba pojasnil je dovoljena.

Skupina ne pričakuje, da bodo pojasnila pomembno vplivala na njene konsolidirane računovodske izkaze.

### **3.3.3 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev**

#### **a) Osnove za konsolidiranje**

Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni na osnovi računovodskih izkazov družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. in njenih odvisnih družb ter pridružene družbe.

#### ➤ **Odvisne družbe**

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje Skupina. Obvladovanje obstaja, ko je naložbenik izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov podjetja, v katero ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja družbe, v katero naložbi, oziroma prejemnika finančne naložbe in obstaja povezava med vplivom in donosom.

Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze Skupine od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma ko preneha.

Računovodske usmeritve odvisnih družb so usklajene z usmeritvami Skupine.

#### ➤ **Pridružene družbe**

Pridružene družbe so družbe, v katerih ima Skupina pomemben vpliv, ne obvladuje pa njihove finančne in poslovne usmeritve. Pomemben vpliv obstaja, če je Skupina lastnica od 20 do 50 odstotkov glasovalnih pravic v drugi družbi. Naložbe v pridružene družbe se ob prvem pripoznanju izkažejo po nabavni vrednosti, nato pa se obračunavajo po kapitalski metodi. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine vključujejo delež Skupine v dobičkih in izgubah pridruženih družb od datuma, ko se pomemben vpliv začne do datuma, ko se konča.

#### ➤ **Posli, izvzeti iz konsolidiranih računovodskih izkazov**

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja, nerealizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine. Nerealizirani dobički iz poslov s pridruženimi družbami (obračunanimi po kapitalski metodi) se izločijo le do obsega deleža Skupine v teh

družbah. Nerealizirane izgube se izločijo na enak način kot dobički, pod pogojem, da ne obstaja dokaz o oslabitvi.

➤ **Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov so uporabljene naslednje predpostavke:**

- Predpostavka enotne družbe; konsolidirani računovodski izkazi skupine prikazujejo premoženjsko, finančno stanje in poslovni izid ter spremembe finančnega položaja in gibanje lastniškega kapitala skupine družb, kot da gre za eno družbo. Pri tem so upoštevani naslednji postopki in učinki konsolidiranja:
  - finančne naložbe obvladujoče družbe v odvisne družbe so bile pri konsolidiranju izločene in njim ustrezni del kapitala odvisnih družb,
  - medsebojne poslovne terjatve in obveznosti v skupini povezanih družb so bile pobotane,
  - poslovni in finančni prihodki, ki izhajajo iz razmerij med povezanimi družbami v skupini, so v konsolidiranem izkazu poslovnega izida izločeni, prav tako tudi njim ustrezni poslovni in finančni odhodki.
- Predpostavka izkazovanja resničnega premoženjskega in finančnega stanja ter poslovnega izida,
- Predpostavka popolnosti skupine,
- Predpostavka popolnosti vsebine računovodskih izkazov in enotnega zajemanja vanje,
- Predpostavka enakega datuma,
- Predpostavka dosledne stanovitnosti metod konsolidiranja,
- Predpostavka jasnosti in preglednosti,
- Predpostavka gospodarnosti,
- Predpostavka pomembnosti.

## **b) Neopredmetena sredstva**

Skupina pripozna neopredmeteno sredstvo, ko je verjetno, da bodo v Skupino pritekale z njimi povezane gospodarske koristi in ko je mogoče zanesljivo izmeriti njihovo nabavno vrednost.

Neopredmetena sredstva se ob začetnem pripoznanju izkažejo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo obresti in stroški izposojanja od pridobljenih posojil za pridobitev teh sredstev.

Neopredmetena sredstva s končno dobo koristnosti se po začetnem pripoznanju izkažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrani amortizacijski popravek vrednosti in izgubo zaradi oslabitve. Dolgoročne premoženjske pravice so sredstva s končnimi dobami koristnosti, emisijski kuponi in avtorske pravice pa so neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti.

Skupina prejete emisijske kupone od države pripozna med neopredmetenimi sredstvi v vrednosti po 1 evro za vsak emisijski kupon. Skupina emisijske kupone, ki jih kupi zaradi izpolnitve obveznosti do države za predajo emisijskih kuponov pripozna med neopredmetenimi sredstvi po nabavni vrednosti. Za vrednost proizvedenih emisij na koncu poslovnega leta skupina oblikuje obveznost do države za predajo emisijskih kuponov. Če Skupina na koncu poslovnega leta nima dovolj emisijskih kuponov za poravnavo obveznosti do države za predajo emisijskih kuponov, dodatno vračuna poslovne odhodke. Obveznost do države za predajo emisijskih kuponov poravna z izročitvijo emisijskih kuponov. Konec poslovnega leta Skupina preveri morebitne znake oslabitve za kupljene emisijske kupone.

Skupina spremlja in letno preverja dobo koristnosti in preostalo vrednost pomembnejših neopredmetenih sredstev ter jih, če so pričakovanja pomembno drugačna od ocen amortizacijske stopnje, preračuna za sedanje in bodoča obdobja. Učinek take spremembe Skupina predstavi v pojasnilih za poslovno leto, v katerem je prišlo do nje.

Amortizacija neopredmetenih sredstev se obračunava na podlagi enakomernega časovnega amortiziranja skozi celotno ocenjeno dobo koristnosti sredstva. Glede na zahteve MRS 16 se amortizacija začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. V Skupini se amortizacija začne obračunavati s prvim dnevom naslednjega meseca, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Skupina ocenjuje, da so razlike zaradi takšnega načina obračunavanja nepomembne.

	Metoda amortiziranja	Stopnja amortizacije	Doba koristnosti
Programska oprema	Enakomerna časovna		2-10 let

- Pravica do uporabe infrastrukture koncesijske dejavnosti

Skupina pripozna neopredmeteno dolgoročno sredstvo, ki izhaja iz koncesijskih pogodb, ko je upravičena zaračunati uporabo koncesijske infrastrukture. Neopredmeteno dolgoročno sredstvo, prejeto kot plačilo za storitve gradnje ali nadgradnje v okviru koncesijske pogodbe se ob začetnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti. Po začetnem pripoznanju se neopredmeteno dolgoročno sredstvo meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. Življenjska doba pravice je vezana na trajanje koncesijske pogodbe.

### c) Nepremičnine, naprave in oprema

Skupina pripozna nepremičnine, naprave ali opremo, ko je verjetno, da bodo v Skupino pritekale z njimi povezane gospodarske koristi in ko je mogoče zanesljivo izmeriti njihovo nabavno vrednost.

Nepremičnine, naprave in oprema se ob pridobitvi izkažejo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vključijo vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstev za nameravano uporabo. V nabavno vrednost se všttevajo obresti in stroški izposojanja od pridobljenih posojil za pridobitev teh sredstev.

Pomembnejše nepremičnine, naprave in oprema so zgradbe in proizvodna oprema, lahko vključujejo tudi oceno stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve nahajališča. Ocenjeni stroški razgradnje, odstranitve in obnovitve nahajališča se izkažejo kot del nabavne vrednosti sredstva in se amortizirajo v njegovi preostali dobi koristnosti. Znesek rezervacij, potrebnih za vzpostavitev prvotnega stanja, diskontiran na sedanjo vrednost, se izkaže med nekratkoročnimi rezervacijami.

Nabavna vrednost nepremičnin, naprav in opreme, zgrajenih ali izdelanih v Skupini vključuje stroške materiala, neposredne stroške dela in ustrezen del splošnih stroškov. Stroški gradnje ali izdelave, ki so vključeni v nabavno vrednost, se pripoznajo kot usredstveni lastni proizvodi in storitve.

Če je nabavna vrednost sredstva sestavljena iz več delov, Skupina razporedi nabavno vrednost takšnega sredstva na njegove pomembnejše dele, ki imajo lahko različno dobo koristnosti in posebej amortizira vsak tak del. Zemljišča so obravnavana ločeno in se ne amortizirajo.

Usredstveni stroški zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela in ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za nameravano uporabo. Skupina po skrbnikih projektov nadzoruje, da se kapitalizirajo le stroški, ki sledijo opredeljenim merilom.

Predvideni stroški rednih popravil večjih vrednosti za pomembnejša sredstva se obravnavajo kot deli teh sredstev in se amortizirajo po stopnji, ki zagotavlja, da bo ocenjeni znesek nadomeščen do časa, ko bodo stroški popravil večjih vrednosti dejansko nastali.

- Stroški izposoje

Stroški izposojanja, ki jih je mogoče neposredno pripisati nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, povečujejo nabavno vrednost takega sredstva. Usredstevovanje stroškov izposojanja kot dela nabavne vrednosti sredstva v pripravi se začne, ko nastanejo izdatki za sredstvo, ko nastanejo stroški izposojanja in ko se začnejo dejavnosti, ki so potrebne za pripravo sredstva za nameravano uporabo ali prodajo.

Skupina spremlja in letno preverja dobe koristnosti in preostalo vrednost pomembnejših sredstev ter jih, če so pričakovanja pomembno drugačna od ocen amortizacijske stopnje, preračuna za sedanje in bodoča obdobja. Učinek take spremembe Skupina predstavi v pojasnilih za poslovno leto, v katerem je prišlo do nje.

Amortizirljiva sredstva se amortizirajo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja in v dobah koristnosti, ki jih določijo odgovorne osebe v Skupini glede na tehnične značilnosti in pričakovano dobo koristnosti posameznega sredstva. Glede na zahteve MRS 16 se amortizacija začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. V Skupini se amortizacija začne obračunavati s prvim dnevom naslednjega meseca, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Skupina ocenjuje, da so razlike zaradi takšnega načina obračunavanja nepomembne.

Za 1. in 2. fazo enovitega IV. in V. odlagalnega polja Skupina 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		8-84 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		37 let 3 mes - 39 let in 10 mes
Gradbeni objekti - IV. in V. odlagalno polje - 1. in 2. faza	Funkcionalna	0,08-0,53	
Gradbeni objekti - finančna jamstva - gornja plast	Enakomerna časovna		34 let 11 mes.
Avtobusi, vozila, tovornjaki, cisterne	Enakomerna časovna		6-17 let
Računalniška strojna oprema	Enakomerna časovna		2-10 let
Druga oprema	Enakomerna časovna		3-40 let

Družba Snaga uporablja za tovornjake, cisterne in nekatero drugo opremo za opravljanje dejavnosti preostalo vrednost, ki znaša 1,5 % od nabavne vrednosti sredstev, kar predstavlja preostalo vrednost, ki jo ima sredstvo ob koncu dobe koristnosti. Preostala vrednost sredstva je ocenjeni znesek, ki bi ga podjetje v tistem trenutku prejelo za odtujitev sredstva, po zmanjšanju za pričakovane stroške odtujitve, če bi starost in stanje sredstva že nakazovala na konec njegove dobe koristnosti.

Stroški, ki povečajo prihodnje koristi oziroma podaljšajo dobo koristnosti nepremičnin, naprav ali opreme, povečajo njegovo nabavno vrednost. Vsi ostali stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki takoj, ko nastanejo.

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.

Pomembne nepremičnine, naprave in oprema 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 %.

#### **d) Naložbene nepremičnine**

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki so posedovane z namenom, da bi prinašale najemnino in/ali povečale vrednost dolgoročne naložbe. Skupina izkazuje med naložbenimi nepremičninami dele zgradb in zemljišč, ki se oddajajo in jih je možno kot ločene funkcionalne dele tudi prodati. V kolikor se kot naložbena nepremičnina uporablja več kot 25 % nepremičnine, jo družba izkazuje med naložbenimi nepremičninami. Če delov ni mogoče ločeno prodati, se nepremičnina obračunava kot naložbena nepremičnina le, v kolikor je za opravljanje dejavnosti posejovan nepomemben del. Razdelitev se določi na podlagi m<sup>2</sup>.

Naložbene nepremičnine so izkazane po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrano izgubo zaradi oslabitev. Metoda amortizacije in amortizacijske stopnje so enake kot pri zgradbah, ki jih Skupina uporablja za svojo dejavnost.

Skupina preverja znamenja oslabitve enako kot pri zgradbah.

#### **e) Sredstva, prejeta in dana v najem**

Najem je razvrščen kot finančni najem, če se s pogoji najema pomembna tveganja in koristi lastništva prenesejo na najemnika. Drugi najemi se obravnavajo kot poslovni najemi, pri katerih se najeta sredstva (najem sredstev) ali dolgoročne finančne terjatve (sredstva, dana v najem) ne pripoznajo v izkazu finančnega položaja Skupine.

- Finančni najem – Skupina kot najemodajalec

Zneski, ki jih dolgujejo najemniki po finančnem najemu, se vodijo kot terjatve v znesku naložbe, dane v najem. Prihodki iz finančnega najema so razporejeni na poslovna leta tako, da kažejo stalno periodično stopnjo donosa sredstva, danega v najem.

- Finančni najem – Skupina kot najemojemalec

Sredstva, pridobljena s finančnim najemom, so izkazana po pošteni vrednosti ali vsoti minimalnih plačil do konca najema, in sicer po nižji od teh vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in izgube zaradi oslabitev. Odhodki iz finančnega najema se pripoznajo skladno z metodo veljavne obrestne mere.

- Poslovni najem

Najemnina iz poslovnega najema se pripozna kot strošek (najeta sredstva) oziroma prihodek (v najem dana sredstva) v izkazu poslovnega izida na podlagi enakomernega časovnega razmejevanja.



## f) Finančni instrumenti

Finančni instrumenti vključujejo naslednje postavke:

- neizpeljana finančna sredstva (denar in denarni ustrezniki, finančne naložbe, posojila in terjatve);
- neizpeljane finančne obveznosti (poslovne in finančne obveznosti);
- izpeljani finančni instrumenti (terminski nakupi tujih valut).

Skupina na začetku pripozna posojila in terjatve ter vloge oz. depozite na dan njihovega nastanka. Finančne naložbe se na začetku pripoznajo na datum menjave oz. ko Skupina postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta. Ob zaključku poslovnega leta, če je to dovoljeno in primerno, Skupina posamezno nekratkoročno ali kratkoročno sredstvo ustrezno prerazvrsti v drugo skupino.

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

Neizpeljana finančna sredstva se po začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin:

- finančno sredstvo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- finančno sredstvo v posesti do zapadlosti,
- posojila in terjatve ter
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva (delnice in deleži).

Klasifikacija je odvisna od namena, za katerega je bil instrument pridobljen.

Skupina sredstva in obveznosti glede na izračun njihove poštene vrednosti uvršča v tri ravni:

- 1. raven – sredstva po tržni ceni,
- 2. raven – sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov in
- 3. raven – sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.

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.

### ➤ Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Ob pripoznanju se finančno sredstvo izmeri po pošteni vrednosti. V kolikor gre za finančno sredstvo merjeno po odplačni vrednosti ali finančno sredstvo, merjeno po pošteni vrednosti prek kapitala ali sredstvo merjeno po nabavni vrednosti, se poštene vrednosti prištejejo še stroški posla, ki so neposredno povezani s pridobitvijo finančnega sredstva. Vrednotenje finančnega sredstva je odvisno od tega, v katero skupino je posamezno finančno sredstvo razvrščeno.

Finančna sredstva, razvrščena v 1. in 4. skupino so vrednotena po pošteni vrednosti. Poštena vrednost je tržno oblikovana vrednost (enotni borzni tečaj delnic, objavljena dnevna vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, enotni tečaj obveznice...). Sprememba poštene vrednosti za finančna sredstva v 1. skupini se pripozna v izkazu poslovnega izida kot finančni prihodek oziroma odhodek. Sprememba poštene vrednosti za finančna sredstva v 4. skupini

se pripozna v rezervi za pošteno vrednost. Finančni prihodek kot posledica odprave rezerve za pošteno vrednost za finančna sredstva v 4. skupini se pripozna ob prodaji finančnega sredstva oziroma odpravi pripoznanja le – te.

Finančna sredstva v netržne vrednostne papirje, razvrščena v 4. skupino, so merjena po nabavni vrednosti. Finančna sredstva v odvisne družbe so v posamičnih računovodskih izkazih merjena po nabavni vrednosti.

➤ **Dana posojila in depoziti**

Finančna sredstva, razvrščena v 2. in 3. skupino, so vrednotena po odplačni vrednosti. Odplačna vrednost je znesek, s katerim se finančno sredstvo izmeri ob začetnem pripoznanju, zmanjšan za odplačila glavnice, povečan oziroma zmanjšan za amortizacijo diskonta oziroma premije (po metodi veljavnih obresti) in zmanjšan za morebitne oslabitve.

➤ **Terjatve do kupcev in druge terjatve**

Terjatve iz poslovanja se na začetku izkažejo po izvorni vrednosti. Po začetnem pripoznanju so terjatve izkazane po odplačni vrednosti, zmanjšani za oslabitve.

Terjatve se glede na ročnost delijo na nekratkoročne in kratkoročne terjatve.

Nekratkoročne terjatve iz poslovanja so terjatve iz danih depozitov oziroma danih blagovnih ali potrošniških kreditov z rokom zapadlosti v vračilo, daljšim od enega leta in odložene varščine.

Kratkoročni deli nekratkoročnih terjatev iz poslovanja, ki zapadejo v naslednjem letu, zmanjšujejo stanja nekratkoročnih blagovnih kreditov in so v bilanci stanja postavka kratkoročnih terjatev iz poslovanja.

Kratkoročne poslovne terjatve se delijo na kratkoročne poslovne terjatve do kupcev (domaćih in tujih), dane predujme (dani predujmi za zaloge, opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva), kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun, kratkoročne poslovne terjatve povezane s finančnimi prihodki in druge kratkoročne poslovne terjatve. Ločeno se izkazujejo tudi terjatve do odvisnih in pridruženih družb.

Terjatve, ki niso poravnane v rednem roku zapadlosti, se opredelijo kot dvomljive, če se zaradi njih začne sodni postopek, pa kot sporne terjatve. Z rednim rokom je mišljen rok, dogovorjen v skladu s pogodbo oziroma drugo ustrezno listino.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Pojavi se predvsem kot prevrednotenje terjatev zaradi njihove oslabitve ali prevrednotenje terjatev zaradi odprave njihove oslabitve.

Pri terjativah, ki so izražene v tuji valuti in pri katerih se po njihovem prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj ali je med pogodbenima strankama dogovorjeno prevrednotenje z namenom ohranjanja njihove realne vrednosti, zmanjšanje terjatev za tečajne razlike povečuje finančne odhodke, povečanje terjatev za tečajne razlike pa povečuje finančne prihodke.

Terjatve se oslabijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo pošteno vrednost. Pri tem Skupina ocenjuje zunanje in notranje znake slabitev kot jih določa MRS 39 – Finančni inštrumenti.

Med drugimi terjativami Skupina izkazuje tudi kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke ter kratkoročno nezaračunane prihodke, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten.

### ➤ **Denar in denarni ustrezniki**

Denarna sredstva so gotovina, knjižni denar in denar na poti. Med denarna sredstva uvrščamo tudi denarne ustreznike, ki predstavljajo naložbe, ki jih je mogoče hitro oziroma v bližnji prihodnosti pretvoriti v vnaprej znani znesek denarnih sredstev in pri katerih je tveganje spremembe vrednosti nepomembno. Mednje uvrščamo kratkoročne depozite (depozite na odpoklic in depozite zapadle v obdobju do treh mesecev) in vloge v bankah ter podobne naložbe, ki so namenjene zagotavljanju plačilne sposobnosti. Denarno sredstvo se izkazuje v znesku, ki izhaja iz ustrezne listine. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, iz utemeljenih razlogov pa se lahko uporabi tudi ustrezen tečaj poslovne banke. Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost denarnih sredstev in se pojavi finančni prihodek ali finančni odhodek v zvezi z denarnimi sredstvi.

Negativna stanja oziroma prekoračitve na transakcijskih računih se izkazujejo kot prejeta posojila.

### ➤ **Neizpeljane finančne obveznosti**

Finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja oz. ko Skupina postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Skupina odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Neizpeljane finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti.

Neizpeljane finančne obveznosti so lahko nekratkoročne in kratkoročne, finančne in poslovne. Nekratkoročne obveznosti so obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, katerih rok zapadlosti je več kot leto dni od nastanka oziroma datuma bilance stanja.

Nekratkoročne obveznosti se razčlenjujejo na:

- finančne nekratkoročne obveznosti, ki predstavljajo dolgoročna posojila na podlagi posojilnih pogodb ali dobljenih vlog in dolgov do najemodajalcev s finančnim najemom,
- poslovne nekratkoročne obveznosti, ki so dolgoročni krediti dobaviteljev za kupljeno blago ali storitve in dolgoročne prejete varščine.

Nekratkoročne obveznosti razčlenimo na nekratkoročne obveznosti do podjetij v skupini in drugih podjetij. Nekratkoročne obveznosti se razčlenjujejo tudi na dolgoročne obveznosti, pridobljene pri bankah ter drugih pravnih in fizičnih osebah doma in v tujini.

Kratkoročne obveznosti so pripoznane obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, ki jih je treba poravnati najkasneje v letu dni.

Kratkoročne obveznosti se členijo na:

- finančne obveznosti, ki se pojavljajo, ker posojilodajalci vnašajo v podjetje denarna sredstva ali ker z denarjem poplačujejo njegove poslovne dogodke,
- poslovne obveznosti, ki se pojavljajo, ker dobavitelji vnašajo v podjetje prvine, potrebne pri proizvodnji in opravljanju storitev.

Skupina ločeno izkazuje kratkoročne obveznosti, pridobljene pri bankah ter drugih pravnih in fizičnih osebah doma in v tujini.

Neizpeljane finančne obveznosti se merijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Če se pomembni zneski obveznosti ne obrestujejo, se izkazujejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega družba v skupini. Če se dejanska oziroma dogovorjena obrestna mera ne razlikuje pomembno od

efektivne obrestne mere, se v bilanci izkazujejo po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani za odplačila.

Druge obveznosti zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten. Vnaprej vračunani stroški oziroma vnaprej vračunani odhodki nastajajo na podlagi enakomernega obremenjevanja dejavnosti ali poslovnega izida ali zalog. Le-ti se nanašajo tudi na inženiring projekte. Kratkoročno odloženi prihodki nastajajo, če še niso opravljene, vendar zaračunane ali plačane storitve. Prav tako nastajajo, če je upravičenost do priznanja prihodkov v poslovnem izidu v trenutku prodaje dvomljiva.

#### ➤ **Izpeljani finančni instrumenti**

Skupina z valutnim terminskim poslom obvladuje valutna tveganja, ki jim je izpostavljena ob nakupa premoga, ki je vezan na tečaj ameriškega dolarja (USD). S terminsko pogodbo se Skupina z banko dogovori, koliko ameriških dolarjev bo od banke kupila ob zapadlosti obveznosti za premog in sicer po podjetniškem prodajnem tečaju za dolar iz posameznega računa za premog. Izmerjeni so po pošteni vrednosti in se na bilančni dan izkažejo v poslovnem izidu kot dobiček ali izguba. V kolikor Skupina razpolaga z zadostnimi finančnimi sredstvi poravna račun za nabavo premoga že na dan izstavitve računa.

### **g) Zaloge**

Zaloge vključujejo zaloge materiala, surovin in drobnega inventarja z dobo koristnosti do leta dni in zaloge trgovskega blaga. Skupina nima zalog nedokončane proizvodnje in proizvodov.

Zaloga materiala in trgovskega blaga se vrednoti po izvirni vrednosti ali nižji čisti iztržljivi vrednosti. Izvirna vrednosti nabavljenega materiala in trgovskega blaga je nabavna cena, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Nakupna cena se zmanjša za dobljene popuste. Med nevračljive 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 sprti po metodi drsečih tehtanih povprečnih cen. Pri izkazovanju zalog trgovskega blaga se uporablja metoda zaporednih cen (fiffo).

Čista iztržljiva vrednost je prodajna vrednost na datum poročanja, zmanjšana za prodajne in morebitne druge stroške, ki so običajno povezani s prodajo.

### **h) Oslabitev sredstev**

#### ➤ **Nefinančna sredstva**

Skupina na dan vsakega poročanja oceni, ali je kako znamenje, da utegne biti nefinančno sredstvo oslabiljeno. Če je kakršnokoli tako znamenje, mora Skupina oceniti nadomestljivo vrednost sredstva.

Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Ocenjevanje vrednosti pri uporabi obsega ocenjevanje prejemkov in izdatkov, ki bodo izhajali iz nadaljnje uporabe sredstva in njegove končne odtujitve ter uporabo ustrezne razobrestovalne (diskontne) mere pri teh prihodnjih denarnih tokovih. Vrednost pri uporabi se lahko ugotavlja tudi za denar ustvarjajočo enoto, to je najmanjšo določljivo skupino sredstev, katerih nenehna uporaba je vir denarnih prejemkov, večinoma neodvisnih od denarnih prejemkov iz drugih sredstev ali skupin sredstev. Samo če je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njeno knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo

vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve. Izguba zaradi oslabitve sredstva, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Izgube zaradi oslabitve, pripoznane pri sredstvu v prejšnjih obdobjih, je treba razveljaviti, kadar in zgolj kadar se je spremenila ocena, uporabljena za ugotovitev nadomestljive vrednosti sredstva, potem ko je bila pripoznana zadnja izguba zaradi oslabitve. V takšnem primeru je treba knjigovodsko vrednost sredstva povečati na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno povečanje je razveljavitev izgube zaradi oslabitve. Pri razveljavitvi izgube zaradi oslabitve sredstva pa povečana knjigovodska vrednost ne sme presegati knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena (po odštetju amortizacijskega popravka vrednosti), če pri njem v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve, razen če je takšno povečanje posledica prevrednotenja. Razveljavitev izgube zaradi oslabitve sredstva, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida. Če je bila izguba zaradi oslabitve istega prevrednotenega sredstva pripoznana v izkazu poslovnega izida, je treba razveljavitev takšne izgube zaradi oslabitve prav tako pripoznati v izkazu poslovnega izida.

### ➤ **Neizpeljana finančna sredstva**

Na datum vsakega poročanja Skupina oceni, ali obstajajo nepristranski dokazi o morebitni oslabiljenosti finančnega sredstva. V kolikor taki razlogi obstajajo, jih je treba oceniti in določiti vrednost izgube zaradi oslabitve. Le-ta se izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo diskontiranih pričakovanih denarnih tokov. Izguba kot posledica prevrednotenja zaradi oslabitve, ki je ni mogoče poravnati z rezervo za pošteno vrednost, se pripozna kot odhodek v izkazu poslovnega izida.

- **Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva**

Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno sredstvo, razpoložljivo za prodajo, ki je merjena po nabavni vrednosti, ni mogoče odpraviti. Znesek izgube se izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontirani po trenutni tržni donosnosti za podobna finančna sredstva.

Izgube zaradi oslabitve, ki so pripoznane za finančno sredstvo v kapitalski instrument, razvrščen kot razpoložljiv za prodajo, ni mogoče razveljaviti prek poslovnega izida. Če se poštena vrednost dolgovnega instrumenta, razvrščenega kot razpoložljivega za prodajo, poveča in je mogoče povečanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju izgube zaradi oslabitve v poslovnem izidu, je potrebno izgubo zaradi oslabitve razveljaviti prek poslovnega izida kot finančni prihodek. Znesek izgube pri za prodajo razpoložljivih finančnih naložbah po poštenu vrednosti se izmeri kot razlika med nabavno vrednostjo in sprotno pošteno vrednostjo, zmanjšana za izgubo zaradi oslabitve takšnega finančnega sredstva, ki je bila prej pripoznana v poslovnem izidu.

- **Posojila in terjatve**

Pri finančnih sredstvih v posesti do zapadlosti v plačilo ter posojilih in terjativah, ki so izkazane po odplačni vrednosti, se izguba zaradi oslabitve odpravi, če je naknadno povečanje nadomestljive vrednosti sredstva mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Izguba zaradi oslabitve se odpravi prek poslovnega izida. Znesek izgube se izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov (razen prihodnjih kreditnih izgub, ki še niso nastale), ki so diskontirani po izvirni veljavni obrestni meri finančnega sredstva (to je, po veljavni obrestni meri, izračunani pri začetnem pripoznanju).

Skupina oblikuje popravke vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev individualno, glede na izkušnje iz preteklih let in pričakovanj v prihodnosti, ter na osnovi kreditne sposobnosti posameznih kupcev.

Pri skupinskem oblikovanju popravka vrednosti terjatev so izločene terjatve, za katere je poslovodstvo iz utemeljenih razlogov opravilo individualno presojo izterljivosti. Razlog za izvedbo individualne presoje izterljivosti sta poleg velikosti terjatve tudi hkraten obstoj terjatev in obveznosti do istega poslovnega partnerja ter dodatne informacije in analize o finančnem stanju in poslovanju partnerja.

Terjatve, za katere se oblikuje popravek vrednosti terjatev, se v celoti izkažejo kot dvomljive. Izguba zaradi oslabitve terjatev se pripozna v izkazu poslovnega izida in kot popravek vrednosti terjatev.

Kasnejši odpis posamezne terjatve se po utemeljitvi z listino pokrije v breme tako oblikovanega popravka vrednosti terjatev.

### **i) Kapital**

Celotni kapital družbe sestavljajo vpoklicani osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, in prehodno še ne razdeljeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba poslovnega leta.

Rezerve iz dobička so sestavljene iz zakonskih rezerv in drugih rezerv iz dobička. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti se nanašajo na spremembe knjigovodskih vrednosti v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami in na aktuarske dobičke ali izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi.

### **j) Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade**

Skupina je v skladu z zakonskimi predpisi in kolektivnimi pogodbami zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi. Rezervacije so oblikovane na osnovi izračuna, ki ga pripravi pooblaščen aktuar. Oblikovane so v višini ocenjenih prihodnjih izplačil, diskontiranih na dan izkaza finančnega položaja. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega ob uporabi metode projicirane enote. Izplačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije.

V izkazu poslovnega izida se pripoznajo stroški dela in stroški obresti, aktuarski dobički ali izgube iz naslova odpravnin pa se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu v kapitalu.

### **k) Druge rezervacije**

Skupina oblikuje rezervacije za stroške zaprtja odlagališča in stroške obratovanja odlagališča po zaprtju. Med drugimi rezervacijami so tudi rezervacije iz naslova obveznosti vloženi tožb (ali odškodnin) iz preteklih let.

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

Kjer je učinek časovne vrednosti denarja bistven, se znesek rezervacije določi z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po obrestni meri pred obdavčitvijo. Ta odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost. Učinek iz naslova sprememb zaradi diskontiranja po letih do predvidene porabe rezervacij se izkazuje kot finančni odhodek oziroma prihodek.

## **l) Odloženi prihodki**

Odloženi prihodki iz prejetih dotacij za nepremičnine, naprave in opremo in ostale brezplačno prejete nepremičnine, naprave in opremo se črpajo za obračunano amortizacijo teh sredstev v dobro drugih poslovnih prihodkov in sicer v sorazmernem deležu, v katerem so bila ta sredstva financirana z dotacijo ali donacijo, razen tistih nedržavnih donacij, pri katerih ne gre za izpolnitev nasprotne obveze.

Med odloženimi prihodki so evidentirani tudi emisijski kuponi, ki so bili dodeljeni s strani države in neplačani prispevki za invalide nad kvoto, ki se črpajo za namensko porabo teh sredstev.

## **m) Prihodki**

Prihodki od prodaje proizvodov in storitev se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, zmanjšani za vračila, rabate in popuste. Prihodki se pripoznajo, ko je kupec prevzel vsa pomembna tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstev, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov, ko Skupina preneha z nadaljnjim odločanjem o prodanih proizvodih in ko je višino prihodkov mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki od opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo v obračunskem obdobju, ko je storitev opravljena, pri storitvah, katerih izvedba ni v celoti opravljena v obračunskem obdobju pa se prihodki pripoznajo glede na stopnjo dokončanosti posla na datum poročanja.

Prihodki od državnih podpor se pripoznajo, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo Skupina prihodke prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Prihodki, prejeti za kritje stroškov se pripoznajo kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo stroški, ki naj bi jih ti prihodki nadomestili. S sredstvi povezani prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznavajo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

Skupina med prihodki od prodaje pripozna tudi prihodke iz naslova censkih subvencij kot na primer nadomestilo za izvajanje gospodarske javne službe mestnega linijskega prometa.

Prihodki iz Urbane (predplačniške kartice) se pripoznajo, ko pride do opravljene storitve oziroma nakupa vozovnice. Nakup dobroimetja je evidentiran med odloženimi prihodki do opravljene storitve, ko se na podlagi mesečnega poročila pripoznajo prihodki.

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema.

Skupina v vseh primerih sledi usmeritvi hkratnega pripoznanja prihodkov in stroškov v obdobju opravljene storitve ali prodaje blaga, ne glede na to, kdaj je realizirano plačilo.

## **n) Državne podpore**

Prihodki od državnih podpor se v začetku pripoznajo, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo Skupina prihodke prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Prihodki, prejeti za kritje stroškov se pripoznajo kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo stroški, ki naj bi jih ti prihodki nadomestili. S sredstvi povezani prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznavajo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

## **o) Odhodki**

Odhodke oziroma stroške Skupina pripozna v obdobju, v katerem nastanejo. Razvrščeni so v skladu s svojo naravo. Skupina jih razkriva po naravnih vrstah. Odhodki se pripoznajo, če je

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

#### **p) Finančni prihodki in finančni odhodki**

Finančni prihodki predstavljajo obresti od naložb, finančnih najemov, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve finančnih sredstev, ki so na razpolago za prodajo, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ter pozitivne tečajne razlike in dobičke od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Prihodki od obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku z uporabo metode veljavne obrestne mere.

Finančni odhodki predstavljajo stroške izposojanja, negativne tečajne razlike, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev in izgube od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi veljavne obrestne mere razen tistih, ki se pripisujejo nepremičninam, opremi in napravam v gradnji ali pripravi.

Prihodki in odhodki iz naslova tečajnih razlik se izkazujejo po neto vrednosti, in sicer kot finančni prihodki oziroma odhodki. V primeru, da so ti prihodki in odhodki bistveni, jih Skupina predstavi ločeno.

#### **q) Davek iz dobička**

Davek iz dobička poslovnega leta vključuje odmerjeni in odloženi davek.

Davek od dobička se izkaže v poslovnem izidu, razen v delu v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom ali v drugem vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davki se izkažejo z uporabo metode obveznosti po bilanci stanja za vsečasne razlike, ki se pojavijo med knjigovodskimi in davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti. Znesek odloženega davka se ugotovi na osnovi pričakovanega načina plačila oziroma poravnave knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti z uporabo davčnih stopenj, veljavnih na dan izkaza finančnega položaja.

Odložene terjatve za davek za davčno priznanečasne razlike, neuveljavljene davčne izgube in davčne dobropise se pripoznajo, če je verjetno, da se bo pojavil zadosten obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike, oziroma če gre za pomembne zneske. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Odloženi davek se pripozna neposredno v kapitalu, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v kapitalu.



### 3.3.4 Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve Skupine in zahtevana razkritja je potrebno določiti pošteno vrednost posameznih skupin finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščanima in voljnima strankama v preišljenem poslu. Skupina pri določanju poštene vrednosti finančnih instrumentov upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti po MSRP 13:

- 1. raven zajema kotirane cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti,
- 2. raven zajema vrednosti, ki niso enake kotiranim cenam v smislu prve ravni, a jih je kljub temu mogoče pridobiti neposredno s trga (cene za enaka ali podobna sredstva ali obveznosti na manj aktivnih ali neaktivnih trgih) ali posredno (npr. vrednosti, ki so izpeljane iz kotiranih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer in krivulj donosa, implicitnih nestanovitnosti in kreditnih razponov),
- 3. raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

Kot osnovo za pošteno vrednost finančnih instrumentov Skupina uporablja kotirane cene. Če finančni instrument ne kotira na organiziranem trgu oz. se trg ocenjuje kot nedelujoč, Skupina za oceno poštene vrednosti finančnega instrumenta uporabi vhodne podatke druge in tretje ravni.

Metode določanja poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja ali za potrebe poročanja so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti Skupine.

- Naložbene nepremičnine

Skupina za naložbene nepremičnine ne določa poštene vrednosti, ker gre za nepremičnine, ki jih Skupina oddaja predvsem z namenom pokrivanja stroškov, ki jih ima s temi nepremičninami ali deli nepremičnin, s katerimi razpolaga in jih ne uporablja za opravljanje dejavnosti. Ugotavljanje poštene vrednosti bi pomenilo dodatno obremenitev prihodkov teh nepremičnin. Gre pa za nepremičnine, za katere poslovodstvo Skupine meni, da so tržne vrednosti teh nepremičnin višje od knjigovodskih vrednosti, že zaradi lokacij in zemljišč, ki so na območju mestne občine.

- Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Poštena vrednost za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se določa skladno s predhodno določeno hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti finančnih instrumentov. Če poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ker je razpon ocen utemeljene poštene vrednosti pomemben in je verjetnost različnih ocen težko presoditi, Skupina finančno sredstvo meri po nabavni vrednosti.

- Terjatve in dana posojila

Poštena vrednost kratkoročnih terjatev in kratkoročnih posojil se skladno z MSRP 7 ne izračunava, saj je knjigovodska vrednost razumen približek poštene vrednosti. Poštena vrednost nekratkoročnih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Ocena upošteva kreditno tveganje teh finančnih sredstev.

- Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost nekratkoročnih finančnih obveznosti se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Poštena vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti se skladno z MSRP 7 ne izračunava, saj je knjigovodska vrednost razumen približek poštene vrednosti.

- Izpeljani finančni instrumenti

Poštena vrednost terminskih poslov je enaka njihovi tržni ceni na dan poročanja. Pri izračunu se upošteva referenčni tečaj ECB.

### 3.3.5 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je za del, ki se nanaša na poslovanje, sestavljen po posredni metodi iz podatkov izkaza poslovnega izida za poslovno leto 2016 in 2017 ter iz podatkov izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2016 in 31. 12. 2017. Upoštevajo se tudi dodatni podatki o nedennarnih spremembah in transakcijah, ki so potrebni za prilagoditev odtokov in pritokov.

### 3.3.6 Popravek napake iz preteklih let

Skupina je v letu 2017 pripoznala pričakovane stroške za zaposlene za neizkoriščene dopuste na bilančni presečni datum, ki jih bodo zaposleni predvidoma izkoristili do 30. 6. prihodnje leto. Skupina je izvedla evidentiranje kot popravek za pretekla leta in ustrezno evidentirala neizkoriščene dopuste zaposlenih kot otvoritev najbolj zgodnjega prikazanega obdobja, to je 1. 1. 2016. Vpliv popravka napake za pretekla obdobja je predstavljen v spodnjih preglednicah po posameznih presečnih datumih (1. 1. in 31. 12. 2016) ter za poslovno leto 2016.

- Konsolidirani izkaz finančnega položaja na dan 1. 1. 2016

v EUR

	Predhodno poročano	Vpliv popravka računovodske napake	Prilagojeno
Rezerve iz dobička	229.407.457	-2.267.088	227.140.369
Druge obveznosti	5.355.463	2.267.088	7.622.551

- Konsolidirani izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2016

v EUR

	Predhodno poročano	Vpliv popravka računovodske napake	Prilagojeno
Rezerve iz dobička	231.026.492	-2.267.088	228.759.404
Čisti poslovni izid poslovnega leta	4.626.904	-178.082	4.448.822
Druge obveznosti	4.062.724	2.445.170	6.507.894

- Konsolidirani izkaz poslovnega izida za leto 2016

v EUR

	Predhodno poročano	Vpliv popravka računovodske napake	Prilagojeno
Stroški dela	-71.822.471	-178.082	-72.000.553
Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.496.493	-178.082	7.318.411

### 3.3.7 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

#### Pojasnilo 1 - Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Zemljišča	40.901.269	40.904.143
Zgradbe	269.490.030	264.870.813
Proizvajalne naprave in stroji	61.444.094	61.876.359
Druge naprave in oprema	35.805.252	36.505.985
NNO v gradnji in izdelavi	16.774.618	20.131.261
<b>Nepremičnine, naprave in oprema</b>	<b>424.415.263</b>	<b>424.288.561</b>

Pomembna sredstva med zgradbami so vodovodno, kanalizacijsko, vročevodno, parovodno in plinovodno omrežje ter odlagalna polja s pripadajočimi objekti, med napravami in opremo pa proizvodna oprema za proizvodnjo toplote in elektrike ter vozila (avtobusi, tovornjaki, cisterne in strojna mehanizacija).

Vse nepremičnine, naprave in oprema so v lasti Skupine, razen 18 avtobusov in 20 osebnih vozil na električni pogon, ki jih ima skupina v finančnem najemu in sicer avtobuse od leta 2014 dalje in osebna vozila na električni pogon od leta 2016 dalje. Knjigovodska vrednost sredstev v finančnem najemu na dan 31. 12. 2017 znaša 3.741.313 EUR (31. 12. 2016: 4.104.838 EUR).

- Prikaz gibanja vrednosti nepremičnin, naprav in opreme v letu 2017

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	NNO v gradnji in izdelavi	Skupaj NNO
<b>Nabavna vrednost</b>						
Stanje 1.1.	40.904.143	923.017.338	309.036.199	129.022.934	20.131.261	1.422.111.875
Nove pridobitve	0	115.437	0	486	27.739.106	27.855.029
Odtujitve	-18.139	-3.879.819	-4.229.531	-5.847.198	-347.894	-14.322.581
Prenos iz investicij v teku	15.265	16.263.572	7.395.575	6.552.749	-30.227.161	0
Prenos med sredstvi	0	-370.839	-10.130	326.986	0	-53.983
Ostala znižanja	0	0	0	0	-520.694	-520.694
Stanje 31.12.	40.901.269	935.145.689	312.192.113	130.055.957	16.774.618	1.435.069.646
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>						
Stanje 1.1.	0	658.146.525	247.159.840	92.516.949	0	997.823.314
Nove pridobitve	0	115.437	0	61	0	115.498
Amortizacija	0	11.420.093	7.724.536	6.507.140	0	25.651.769
Odtujitve	0	-3.655.557	-4.137.462	-5.128.163	0	-12.921.182
Prenos med sredstvi	0	-370.839	1.105	354.718	0	-15.016
Stanje 31.12.	0	665.655.659	250.748.019	94.250.705	0	1.010.654.383
<b>Neodpisana vrednost</b>						
Stanje 1.1.	40.904.143	264.870.813	61.876.359	36.505.985	20.131.261	424.288.561
Stanje 31.12.	40.901.269	269.490.030	61.444.094	35.805.252	16.774.618	424.415.263

➤ Prikaz gibanja vrednosti nepremičnin, naprav in opreme v letu 2016

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	NNO v gradnji in izdelavi	Skupaj NNO
<b>Nabavna vrednost</b>						
Stanje 1.1.	40.364.176	908.275.556	303.527.909	125.072.624	16.053.668	1.393.293.933
Nove pridobitve	0	0	0	0	40.578.934	40.578.934
Odtujitve	0	-2.176.566	-2.464.481	-8.698.988	-843.624	-14.183.659
Prenos iz investicij v teku	16.058	14.249.019	7.972.771	12.645.378	-34.883.226	0
Prenos na nal. nepremičnine	0	0	0	0	0	0
Prenos iz nal. nepremičnin	523.909	2.669.331	0	0	0	3.193.240
Prenos med sredstvi	0	0	0	3.920	-63.307	-59.387
Ostala znižanja	0	0	0	0	-711.184	-711.184
Stanje 31.12.	40.904.143	923.017.340	309.036.199	129.022.934	20.131.261	1.422.111.877
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>						
Stanje 1.1.	0	647.858.738	241.111.963	94.527.194	0	983.497.895
Amortizacija	0	11.378.559	8.447.054	6.617.664	0	26.443.277
Odtujitve	0	-2.030.180	-2.399.177	-8.623.989	0	-13.053.346
Prenos na nal. nepremičnine	0	0	0	0	0	0
Prenos iz nal. nepremičnin	0	939.410	0	0	0	939.410
Prenos med sredstvi	0	0	0	-3.920	0	-3.920
Stanje 31.12.	0	658.146.527	247.159.840	92.516.949	0	997.823.316
<b>Neodpisana vrednost</b>						
Stanje 1.1.	40.364.176	260.416.818	62.415.947	30.545.429	16.053.668	409.796.038
Stanje 31.12.	40.904.143	264.870.813	61.876.359	36.505.985	20.131.261	424.288.561

Finančne obveznosti skupine za nepremičnine, naprave in opremo (posojila in finančni najem) po stanju 31. 1. 2017 znašajo 13.465.427 EUR (31. 12. 2016: 18.091.919 EUR). Skupina je imela na dan 31. 12. 2017 iz naslova najetih posojil 11.627.106 EUR (31. 12. 2016: 15.265.169 EUR) finančnih obveznosti za nepremičnine, naprave in opremo. Iz naslova finančnega najema pa je imela Skupina 1.838.321 EUR obveznosti na dan 31. 12. 2017 (31. 12. 2016: 2.826.750 EUR).

Skupina ima za najeta posojila pri bankah zastavljene avtobuse in vpisano hipoteko na nepremičninah (Pojasnilo 15). Na dan 31. 12. 2017 je imela Skupina zastavljenih 23 nizkopodnih avtobusov, katerih knjigovodska vrednost znaša 426.234 EUR (31. 12. 2016: 1.058.862 EUR). Knjigovodska vrednost nepremičnin, na katerih so vpisane hipoteke za najeta posojila, je znašala 31. 12. 2017 7.789.304 EUR (31. 12. 2016: 7.830.466 EUR).

V celoti je bilo amortiziranih 42,2 % vseh nepremičnin, naprav in opreme, ki so bile v uporabi na dan 31. 12. 2017 (31. 12. 2016: 41,7 %).

V letu 2017 in 2016 Skupina ni izkazovala stroškov izposojanja, ki bi bili primerni oziroma pomembni za usredstvovanje.

Po stanju na dan 31. 12. 2017 je imela Skupina za 24.105.782 EUR (31. 12. 2016: 15.215.004 EUR) bodočih finančnih obvez iz naslova sklenjenih pogodb za nakup nepremičnin, naprav in opreme.

Na nepremičnini, na kateri je bila v Zemljiški knjigi v letu 2014 vpisana lastninska pravica v korist Skupine, so bile vpisane hipoteke s strani bank, katerim dolžnik je prodajalec nepremičnine. Banke so terjatve do prodajalca nepremičnine prenesle na novega upnika in s tem tudi vpis hipotek (razen nekaj vpisanih nadhipotek ene izmed bank). Zato ima Skupina za to nepremičnino in pripadajočo opremo oblikovano rezervacijo za pričakovane obveznosti iz tega naslova v vrednosti 4.039.380 EUR.

Skupina ima iz naslova lastninskega preoblikovanja oziroma v stvarnih vložkih še sredstva oziroma nepremičnine, ki zemljiškoknjžno niso urejena. Vrednost teh zemljišč znaša skupaj

11.089.847 EUR (stanje je nespremenjeno glede stanja na dan 31. 12. 2016). Gre za zemljišča, ki so del infrastrukturnih objektov, ki so namenjeni izvajanju gospodarskih javnih služb in gre za premoženje, ki je tehnološka, funkcionalna in ekonomska celota.

V okviru Javnega holdinga je bila v začetku leta 2013 imenovana projektna skupina za pripravo podlog za ureditev zemljiškoknjžnega stanja infrastrukture javnih podjetij, ki predstavljajo stvarni vložek, z namenom urediti lastništvo nepremičnin v zemljiški knjigi. Projektna skupina je pripravila predloge uskladih pogodb s podlogami za te nepremičnine in jih meseca septembra 2013 posredovala Mestni občini Ljubljana in primestnim občinam v usklajevanje. V naslednjih letih so se aktivnosti nadaljevale s skupnimi sestanki pri pristojnih na Mestni občini Ljubljana.

Slabitve nepremičnin, naprav in opreme v letu 2017 in 2016 niso bile izvedene.

## Pojasnilo 2 - Naložbene nepremičnine

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
<b>Naložbene nepremičnine</b>	<b>3.582.416</b>	<b>3.582.608</b>

Naložbene nepremičnine predstavljajo zemljišča (za golf igrišče in stavbno zemljišče za samski dom), zgradbe in dele zgradb (samski dom, garaže, počitniški objekt in stanovanje), ki jih Skupina oddaja v najem.

- Prikaz gibanja vrednosti naložbenih nepremičnin v letu 2017

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 1.1.	3.579.062	2.253.145	5.832.207
Stanje 31.12.	3.579.062	2.253.145	5.832.207
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>			
Stanje 1.1.	0	2.249.599	2.249.599
Amortizacija	0	192	192
Stanje 31.12.	0	2.249.791	2.249.791
<b>Neodpisana vrednost</b>			
Stanje 1.1.	3.579.062	3.546	3.582.608
Stanje 31.12.	3.579.062	3.354	3.582.416

- Prikaz gibanja vrednosti naložbenih nepremičnin v letu 2016

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>			
Stanje 1.1.	4.102.971	4.922.476	9.025.447
Prenos na nepremičnine, naprave in opremo	-523.909	-2.669.331	-3.193.240
Stanje 31.12.	3.579.062	2.253.145	5.832.207
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>			
Stanje 1.1.	0	3.188.817	3.188.817
Amortizacija	0	191	191
Prenos na nepremičnine, naprave in opremo	0	-939.409	-939.409
Stanje 31.12.	0	2.249.599	2.249.599
<b>Neodpisana vrednost</b>			
Stanje 1.1.	4.102.971	1.733.659	5.836.630
Stanje 31.12.	3.579.062	3.546	3.582.608

Prihodki od najemnin za naložbene nepremičnine v letu 2017 znašajo 234.236 EUR (2016: 220.739 EUR) odhodki povezani s temi nepremičninami pa 220.818 EUR (2016: 225.319 EUR), od tega znaša strošek amortizacije teh objektov in delov objektov 192 EUR (2016: 191 EUR).

Skupina v poslovnem letu 2017 in 2016 ni izvedla slabitev naložbenih nepremičnin na osnovi preverbe odgovornih oseb posameznih družb, ki so ugotovile, da ni indikatorjev za slabitev.

Skupina za naložbene nepremičnine ne določa poštene vrednosti, ker gre za nepremičnine, ki jih Skupina oddaja predvsem z namenom pokrivanja stroškov, ki jih ima s temi nepremičninami ali deli nepremičnin, s katerimi razpolaga in jih ne uporablja za opravljanje dejavnosti. Ugotavljanje poštene vrednosti bi pomenilo dodatno obremenitev prihodkov teh nepremičnin. Gre pa za nepremičnine, za katere poslovodstvo Skupine meni, da so tržne vrednosti teh nepremičnin višje od knjigovodskih vrednosti, že zaradi lokacij in zemljišč, ki so na območju mestne občine.

### Pojasnilo 3 - Neopredmetena sredstva

	v EUR	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Neopredmetena sredstva	8.012.928	8.020.906
<b>Neopredmetena sredstva</b>	<b>8.012.928</b>	<b>8.020.906</b>

Med dolgoročnimi premoženjskimi pravicami Skupina izkazuje pravice za računalniško programsko opremo, licence, koncesije, neopredmetena sredstva v izdelavi, stroške vrisa vodovodnih in kanalskih priključkov, stavbne pravice, avtorske pravice ter emisijske kupone.

Skupina izkazuje med neopredmetenimi sredstvi koncesijo za izvajanje gospodarske javne službe systemskega operaterja distribucijskega omrežja zemeljskega plina v Občini Log – Dragomer. V skladu s koncesijsko pogodbo je koncesionar zgradil novo distribucijsko omrežje in izvaja dejavnost v obdobju 35 let. Za pravico koncesije koncesionar ne plačuje koncesijske dajatve. Koncesija je pripoznana po poštenu vrednosti. Po začetnem pripoznanju se meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. Na dan 31. 12. 2017 je vrednost koncesije 783.805 EUR (31. 12. 2016: 736.647 EUR).

25,7 % vseh neopredmetenih sredstev, ki so bila v uporabi 31. 12. 2017, je v celoti amortiziranih (31. 12. 2016: 23,8 %).

Pregled postavk neopredmetenih sredstev, ki presegajo 10 % neodpisane knjigovodske vrednosti:

- SAP CRM BILLING (programska oprema z licencami) – knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2017 znaša 1.062.032 EUR (31. 12. 2016: 996.879 EUR);
- SAP ERP sistem (programska oprema z licencami) – knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2017 znaša 1.184.186 EUR (31. 12. 2016: 1.196.284 EUR).

V letu 2017 se je zaradi nakupa novih licenc, ki so podaljšale funkcionalnosti sistema SAP, podaljšala doba koristnosti celotni programski opremi SAP in pripadajočih licenc do 31. 1. 2021. Učinki spremembe amortizacije so razkriti v Pojasnilu 22.

Slabitve neopredmetenih sredstev v letu 2017 in 2016 niso bile izvedene.

Po stanju na dan 31. 12. 2017 je imela Skupina za 499.251 EUR (31. 12. 2016: 427.456 EUR) bodočih finančnih obvez iz naslova sklenjenih pogodb za nakup neopredmetenih sredstev.

Izkazana neopredmetena sredstva so last Skupine in so bremen prosta.

➤ Prikaz gibanja vrednosti neopredmetenih sredstev v letu 2017

v EUR

	Dolgoročne premož. pravice	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dolgoročne premož. pravice v pridobivanju	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 1.1.	19.079.528	813.354	42.786	19.935.668
Nove pridobitve	0	71.764	1.682.025	1.753.789
Odtujitve	-795.053	0	0	-795.053
Prenos iz investicij v teku	1.538.069	0	-1.538.069	0
Povečanja	3.137.881	0	8.200	3.146.081
Zmanjšanja	-3.111.976	0	-5.887	-3.117.863
Prenos med sredstvi	53.983	0	0	53.983
Stanje 31.12.	19.902.432	885.118	189.055	20.976.605
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>				
Stanje 1.1.2015	11.838.055	76.707	0	11.914.762
Amortizacija	1.810.512	24.606	0	1.835.118
Oslabitev	0	0	0	0
Odtujitve	-795.029	0	0	-795.029
Povečanja	0	0	0	0
Zmanjšanja	-6.189	0	0	-6.189
Prenosi med sredstvi	15.015	0	0	15.015
Stanje 31.12.	12.862.364	101.313	0	12.963.677
<b>Neodpisana vrednost</b>				
Stanje 1.1.	7.241.473	736.647	42.786	8.020.906
Stanje 31.12.	7.040.068	783.805	189.055	8.012.928

➤ Prikaz gibanja vrednosti neopredmetenih sredstev v letu 2016

v EUR

	Dolgoročne premož. pravice	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dolgoročne premož. pravice v pridobivanju	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 1.1.	17.812.267	813.354	410.941	19.036.562
Nove pridobitve	0	0	1.331.008	1.331.008
Odtujitve	-748.257	0	-7.260	-755.517
Prenos iz investicij v teku	1.755.212	0	-1.755.212	0
Povečanja	6.439.300	0	63.790	6.503.090
Zmanjšanja	-6.182.914	0	0	-6.182.914
Prenos med sredstvi	3.920	0	-481	3.439
Stanje 31.12.	19.079.528	813.354	42.786	19.935.668
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>				
Stanje 1.1.2015	10.904.932	53.468	0	10.958.400
Amortizacija	1.676.346	23.239	0	1.699.585
Oslabitev	0	0	0	0
Odtujitve	-747.143	0	0	-747.143
Povečanja	0	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	0	0
Prenosi med sredstvi	3.920	0	0	3.920
Stanje 31.12.	11.838.055	76.707	0	11.914.762
<b>Neodpisana vrednost</b>				
Stanje 1.1.	6.907.335	759.886	410.941	8.078.162
Stanje 31.12.	7.241.473	736.647	42.786	8.020.906

## Pojasnilo 4 - Naložbe v pridružene družbe

Skupina je lastnica 20 % poslovnega deleža v družbi GGE B.V.

Opis pridružene družbe na dan 31. 12. 2017:

GGE NETHERLANDS B.V.  
MARTINUS NIJHOFFLAAN 2,  
2600 BA DELFT, NIZOZEMSKA

GGE Netherlands B.V. je družba z omejeno odgovornostjo po nizozemskem pravu in je ustanovljena kot holdinška družba na Nizozemskem, v kateri ima Skupina dvajset (20) odstotkov osnovnega kapitala družbe.

GGE B.V. je lastnica več odvisnih družb, s katerimi tvori skupino za katero izdeluje konsolidirane računovodske izkaze (v nadaljevanju »Skupina GGE B.V.«).

Skupina je v začetku oktobra 2017 izvedla vplačilo denarnega vložka v družbo GGE B.V. v višini 800.000 EUR, s čimer je ohranila nespremenjeni poslovni delež (20 %).

Naložba v pridruženo družbo se meri v skladu s kapitalsko metodo. Skupina GGE B.V. je v letu 2017 izkazala 258.458 EUR konsolidiranega dobička. V letu 2018 je Skupina GGE B.V. naknadno predložila konsolidirane računovodske izkaze za leto 2016, iz katerih izhaja konsolidirani dobiček v višini 1.361.312 EUR. Skupini pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2016, konsolidirani izkazi pridružene družbe niso bili na voljo. Na osnovi pridobljenih podatkov je Skupina v letu 2017, v skladu z kapitalsko metodo, pripisala svoji finančni naložbi 20 % konsolidiranih dobičkov za leti 2017 in 2016. Stanje finančne naložbe na dan 31. 12. 2017 v pridruženi družbi znaša 1.763.954 EUR.

### ➤ Gibanje naložb v pridružene družbe

	v EUR	
	2017	2016
Stanje 1.1.	640.000	739.750
Pripisani dobički/izgube	323.954	0
Prejeto izplačilo dobička	0	0
Dokapitalizacija	800.000	0
Nove pridobitve	0	640.000
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb	0	0
Odtujitev	0	739.750
Stanje 31.12.	1.763.954	640.000

### ➤ Pomembnejši zneski iz izkazov pridruženih družb za leto 2017

	v EUR				
	Sredstva	Obveznosti	Prihodki	Čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid, ki pripada Skupini
Skupina GGE B.V.	39.741.439	26.415.297	12.765.463	258.458	51.692

### ➤ Pomembnejši zneski iz izkazov pridruženih družb za leto 2016

	v EUR				
	Sredstva	Obveznosti	Prihodki	Čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid, ki pripada Skupini
Skupina GGE B.V.	11.400.738	6.861.150	8.528.400	1.361.312	272.262



## Pojasnilo 5 - Nekratkoročne finančne naložbe

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Naložbe v delnice	824.804	2.503.611
Naložbe v deleže	17.838	9.788
<b>Nekratkoročne finančne naložbe</b>	<b>842.642</b>	<b>2.513.399</b>

Naložbe v delnice predstavljajo po stanju 31. 12. 2017 naložbe v delnice Zavarovalnice Triglav in delnice Informatike Maribor.

- Pregled gibanja nekratkoročnih finančnih naložb

v EUR

	Skupaj
<b>Stanje 1.1.2016</b>	<b>2.949.820</b>
Prilagoditev na tržno vrednost	-436.421
<b>Stanje 31.12.2016</b>	<b>2.513.399</b>
Prilagoditev na tržno vrednost	205.402
Odtujitev/nakup	-1.884.209
Novo priznanje	8.050
<b>Stanje 31.12.2017</b>	<b>842.642</b>

V letu 2017 je Skupina prodala vse delnice Krke, ki so bile vrednotene po pošteni vrednosti. Delnice Krke so bile prodane za 1.884.209 EUR, realizirani finančni prihodki pa so znašali 1.652.789 EUR.

Delnice Zavarovalnice Triglav v višini 819.257 EUR (31. 12. 2016: 657.673 EUR) so izkazane po pošteni vrednosti po tržnem tečaju na dan poročanja. Delnice Informatike Maribor v višini 5.547 EUR so vrednotene po nabavni vrednosti.

Naložbe v deleže so se v letu 2017 povečale za 8.050 EUR (iz naslova priznanja pripadajočega deleža EGS Rab) in na dan 31. 12. 2017 znašajo 17.838 EUR (31. 12. 2016 9.788 EUR).

Naložbe v deleže so vrednotene po nabavni vrednosti, ker za njih ne obstaja delujoči trg. Ker gre za nizke vrednosti finančnih naložb, družba posebej ne ugotavlja njihove poštene vrednosti. Enako velja za delnice Informatike Maribor.

Prilagoditev vrednosti nekratkoročnih finančnih sredstev, na razpolago za prodajo, na tržno oziroma pošteno vrednost je priznana v drugem vseobsegajočem donosu v višini 161.584 EUR (2016: 436.421 EUR). Iz naslova odtujitve (prodaje) delnic Krke je v drugem vseobsegajočem donosu kot odbitna postavka izkazan znesek v višini 1.608.971 EUR. Skupni učinek znaša 1.447.387 EUR.

Vrednostni papirji niso zastavljeni kot jamstvo za obveznosti Skupine.

## Pojasnilo 6 - Posojila

### ➤ Prikaz nekratkoročnih posojil

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Nekratkoročna posojila		
Terjatve iz finančnega najema naprav	1.969.040	2.074.145
Depoziti v bankah	5.078	5.031
Druga posojila	6.969	8.792
<b>Nekratkoročna posojila</b>	<b>1.981.087</b>	<b>2.087.968</b>

Med nekratkoročnimi posojili predstavlja glavnino nekratkoročni del terjatev iz finančnega najema naprav v višini 1.969.040 EUR (31. 12. 2016: 2.074.145 EUR). Kratkoročni del teh terjatev v višini 592.575 EUR (31. 12. 2016: 551.842 EUR) je prenesen na kratkoročna posojila, ker zapadejo v plačilo v naslednjem letu. Gre za naprave za priključitev na vročevodno in plinovodno omrežje, ki jih Skupina daje v finančni najem odjemalcem energije.

### ➤ Prikaz kratkoročnih posojil

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročna posojila		
Terjatve iz finančnega najema naprav	592.575	551.842
Depoziti v bankah	278.712	10.200.469
Druga posojila	3.786	4.932
<b>Kratkoročna posojila</b>	<b>875.073</b>	<b>10.757.243</b>

Depoziti v bankah so se v letu 2017 občutno znižali, predvsem zaradi začasne porabe sredstev finančnih jamstev. Po stanju na dan 31. 12. 2017 je znašala poraba zbranih finančnih jamstev 21.730.562 EUR (od skupno zbranih 23.566.947 EUR), ki jih bo morala skupina zagotoviti do začetka izvajanja zapiralnih del.

Skupina je imela po stanju na dan 31. 12. 2016 za zagotavljanje potrebnih finančnih jamstev za izvedbo ukrepov, določenih v okoljevarstvenem dovoljenju za čas obratovanja odlagališča nenevarnih odpadkov Barje po zaprtju v obliki zastave, depozit v banki v višini 7.875.638 EUR (s pripisanimi obrestmi skupaj 7.902.218 EUR). V letu 2017 je Skupina namesto depozita pridobila garancijo v obliki zavarovalne police v višini 10.500.850 EUR, kar je skladno z okoljevarstvenim dovoljenjem.

Depozite Skupina kratkoročno plasira glede na predvidene finančne odlive za investiranje in tekoče poslovanje.

Posojila niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti Skupine.

## Pojasnilo 7 - Zaloge

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Osnovne in pomožne surovine	9.547.995	10.993.145
Nadomestni deli in material za popravila in vzdrževanje	7.892.178	7.301.013
Drug material in osebna varovalna oprema	619.198	714.536
Trgovsko blago	1.419	1.674
<b>Zaloge</b>	<b>18.060.790</b>	<b>19.010.368</b>

Največji delež zalog predstavljajo zaloge premoga, ki so konec leta 2017 znašale 8.860.201 EUR (31. 12. 2016: 10.673.240 EUR). Med zalogami so pomembne zaloge še zaloge ekstra lahkega kurilnega olja (ELKO) in pogonskega goriva ter material in nadomestni deli za vzdrževanje nepremičnin, naprav in opreme Skupine.

Odpisi in popravki vrednosti zalog so v letu 2017 znašali 4.169 EUR (2016: 5.441 EUR), pri rednem letnem popisu pa so bili ugotovljeni primanjkljaji materiala v višini 3.911 EUR (2016: 1.383 EUR) in presežki materiala 2.449 EUR (2016: 5.337 EUR).

Knjigovodska vrednost zalog ne presega čiste iztržljive vrednosti.

Skupina ne razpolaga z zalogami, ki bi bile dane kot jamstvo za obveznosti Skupine.

## Pojasnilo 8 - Kratkoročne poslovne terjatve

	v EUR	
	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	56.564.726	57.954.496
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	-8.365.101	-8.715.511
Terjatve do državnih in drugih institucij	3.217.101	4.979.278
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.063.472	616.715
Popravek vrednosti drugih terjatev	-1.263	-182.046
<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>52.478.935</b>	<b>54.652.932</b>

Terjatve do kupcev predstavljajo terjatve za dobave in izvedbe storitev, ki jih opravlja Skupina. Skupina ima velik obseg kupcev in dejavnosti, zato so tudi terjatve do kupcev visoke in pomenijo pomembno postavko v konsolidiranemu izkazu finančnega položaja Skupine.

Zapadlosti računov Skupine so določene v dobavnih pogojih, aktih, ki urejajo opravljanje gospodarskih javnih služb, pogodbah in drugih predpisih.

- Razčlenitev terjatev do kupcev po zapadlosti po stanju na dan 31. 12. 2017

	v EUR		
Vrste terjatev	Nezapadle	Zapadle	Skupaj
Terjatve do kupcev	38.439.818	18.124.908	56.564.726
Popravek vrednosti terjatev			-8.365.101
<b>Skupaj terjatve do kupcev</b>			<b>48.199.625</b>

- Razčlenitev terjatev do kupcev po zapadlosti po stanju na dan 31. 12. 2016

	v EUR		
Vrste terjatev	Nezapadle	Zapadle	Skupaj
Terjatve do kupcev	42.501.877	15.452.619	57.954.496
Popravek vrednosti terjatev			-8.715.511
<b>Skupaj terjatve do kupcev</b>			<b>49.238.985</b>

Od skupnega zneska terjatev do kupcev odpade na nezapadle terjatve 68,0 % (31. 12. 2016: 73,3 %) in na zapadle terjatve 32,0 % (31. 12. 2016: 26,7 %). Višje zapadle terjatve konec leta 2017 so posledica zamika poplačila dela terjatev, ki so bile plačane v začetku leta 2018. Nezapadle terjatve predstavlja v glavnini decembrska fakturirana realizacija, ki je še posebej visoka pri odvisni družbi Energetiki Ljubljana, kjer je močan vpliv zimske ogrevalne sezone.

Gibanje popravka vrednosti terjatev je vključeno v Pojasnilu 29, v sklopu Kreditnega tveganja.

## Pojasnilo 9 - Druga kratkoročna sredstva

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Nezaračunane terjatve za investicije	2.971.481	3.391.972
Kratkoročno odloženi stroški	830.108	896.480
Ostala kratkoročna sredstva	759.226	564.231
<b>Druga kratkoročna sredstva</b>	<b>4.560.815</b>	<b>4.852.683</b>

Nezaračunane terjatve se nanašajo na investicije, ki jih izvaja Skupina za račun občin; gre za izvedena investicijska dela, za katera občinam še niso bili izstavljeni računi. V mesecu decembru je bila sklenjena pogodba za vračilo založenih sredstev višini 1.684.546 EUR.

Med kratkoročno odloženimi stroški so evidentirane razne naročnine, licence in članarine, ki so razmejene na naslednje poslovno leto.

## Pojasnilo 10 - Denar in denarni ustrezniki

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Gotovina v blagajni	9.548	8.173
Denar na poti	43.108	48.530
Denarna sredstva na TRR	3.526.198	976.768
Depoziti na odpoklic in depoziti zapadli do 3 mesecev	4.149.547	5.058.953
<b>Denar in denarni ustrezniki</b>	<b>7.728.401</b>	<b>6.092.424</b>

Denar in denarni ustrezniki vključujejo tudi depozite na odpoklic in kratkoročne depozite, zapadle v obdobju do treh mesecev.

Skupina je imela konec poslovnega leta 2017 (oziroma konec leta 2016) glede na predvidene odlive v začetku naslednjega leta del denarnih sredstev v obliki depozitov na odpoklic ali denarnih sredstev na transakcijskih računih.

Skupina nima odobrenih nobenih samodejnih zadolžitev na transakcijskih računih.

## Pojasnilo 11 - Kapital

### ➤ Vpoklicani kapital

Osnovni kapital Skupine je enak osnovnemu kapitalu obvladujoče družbe Javni holding in znaša po 7. členu družbene pogodbe 151.446.841 EUR. Vsak družbenik ima osnovni vložek v obvladujoči družbi v višini poslovnega deleža po 8. členu družbene pogodbe.

### ➤ Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve znašajo 16.902.738 EUR in so posledica opravljene revalorizacije osnovnega kapitala v letih 1995 do 2001, zmanjšane za pokrivanje bilančne izgube v preteklih letih ter za plačilo davka od dobička v preteklih letih.

➤ Rezerve iz dobička

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016	1.1.2016
Zakonske rezerve	993.459	719.777	400.644
Druge rezerve iz dobička	229.500.016	228.039.627	226.739.725
<b>Rezerve iz dobička</b>	<b>230.493.475</b>	<b>228.759.404</b>	<b>227.140.369</b>

Zakonske rezerve Skupine so oblikovane v višini zakonskih rezerv obvladujoče družbe.

Druge rezerve iz dobička se povečujejo ali zmanjšujejo za konsolidirani dobiček oziroma izgubo Skupine in zmanjšujejo iz naslova izplačil dobička obvladujoče družbe družbenikom ter za razpustitev dela rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti iz naslova aktuarskih izgub odvisnih družb za odpravnine ob upokojitvi.

V letu 2017 so se druge rezerve iz dobička povečale iz naslova prenosa konsolidiranega dobička leta 2016 v višini 4.448.822 EUR (2016: 4.470.995 EUR) in znižale za izplačilo bilančnega dobička leta 2016 obvladujoče družbe družbenikom v višini 2.900.000 EUR (2016: 3.061.247 EUR). Druge rezerve so se znižane tudi za znesek razpustitve negativnih rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti za aktuarske izgube za odpravnine ob upokojitvi odvisnih družb v višini 88.433 EUR (2016: 109.846 EUR).

V letu 2017 je Skupina evidentirala neizkoriščene dopuste za nazaj in jih obravnavala kot popravek napake iz preteklih let, kar je razkrito v točki 3.3.6. Zaradi popravka te napake so se znižale druge rezerve iz dobička na dan 1. 1. 2016 in 31. 12. 2016.

Druge rezerve iz dobička se lahko uporabijo v skladu z zakonom, ki ureja gospodarske družbe (ZGD-1).

➤ Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti se nanašajo na nerealizirane dobičke iz prevrednotenja delnic razpoložljivih za prodajo na pošteno vrednost v višini 62.274 EUR (31. 12. 2016: 1.509.661 EUR) in obveznosti za odloženi davek iz tega naslova v višini 11.832 EUR (31. 12. 2016: 305.704 EUR) ter iz naslova aktuarske izgube za odpravnine ob upokojitvi v višini 2.181.725 EUR (31. 12. 2016: 2.524.166 EUR).

➤ Čisti poslovni izid poslovnega leta

Konsolidirani čisti poslovni izid Skupine po stanju 31. 12. 2017 je negativen in povečan za razporeditev v zakonske rezerve v višini zakonskih rezerv obvladujoče družbe in za izgubo, ki je nastala iz razpustitve dela negativnih rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti za aktuarske izgube na obvladujoči družbi v višini 17.472 EUR (31. 12. 2016: 11.703 EUR). Negativni konsolidirani čisti poslovni izid Skupine znaša 2.259.078 EUR (31. 12. 2016: pozitivni čisti poslovni izid v višini 4.448.822 EUR).

## Pojasnilo 12 - Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	8.482.341	8.676.490
Rezervacije za jubilejne nagrade	3.639.246	3.883.199
<b>Skupaj</b>	<b>12.121.587</b>	<b>12.559.689</b>

➤ Prikaz gibanja rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade v letu 2017

v EUR

	Aktuarski izračun 31.12.2017	Oblikovanje (+)/ Odprava (-)	Črpanje	Aktuarski izračun 1.1.2017
<b>DR za odpravnine ob upokojitvi</b>	<b>8.482.341</b>	<b>181.426</b>	<b>375.575</b>	<b>8.676.490</b>
Tekoči stroški storitev (CSC)	0	310.548	0	0
Tekoči stroški obresti (IC)	0	107.413	0	0
Aktuarski presežek (AG) sprem. finan. predp.	0	-430.585	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) izkustvo	0	194.050	0	0
Izplačila (črpanje v obdobju)	0	0	375.575	0
<b>DR za jubilejne nagrade</b>	<b>3.639.246</b>	<b>238.076</b>	<b>482.029</b>	<b>3.883.199</b>
Tekoči stroški storitev (CSC)	0	227.079	0	0
Tekoči stroški obresti (IC)	0	50.983	0	0
Aktuarski presežek (AG) sprem. finan. predp.	0	-218.442	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) izkustvo	0	178.456	0	0
Izplačila (črpanje v obdobju)	0	0	482.029	0
<b>DR za odprav.ob upok. in jub. nagrade</b>	<b>12.121.587</b>	<b>419.502</b>	<b>857.604</b>	<b>12.559.689</b>

➤ Prikaz gibanja rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade v letu 2016

v EUR

	Aktuarski izračun 31.12.2016	Oblikovanje (+) /Odprava (-)	Črpanje	Aktuarski izračun 1.1.2016
<b>Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi</b>	<b>8.676.490</b>	<b>885.036</b>	<b>454.396</b>	<b>8.245.850</b>
Tekoči stroški storitev (CSC)	0	290.505	0	0
Tekoči stroški obresti (IC)	0	132.832	0	0
Aktuarski presežek (AG) sprem. demogr. predp.	0	-125.542	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) sprem. finan. predp.	0	383.785	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) izkustvo	0	203.456	0	0
Izplačila (črpanje v obdobju)	0	0	454.396	0
<b>Rezervacije za jubilejne nagrade</b>	<b>3.883.199</b>	<b>537.783</b>	<b>498.926</b>	<b>3.844.342</b>
Tekoči stroški storitev (CSC)	0	223.683	0	0
Tekoči stroški obresti (IC)	0	65.875	0	0
Aktuarski presežek (AG) sprem. demogr. predp.	0	-38.966	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) sprem. finan. predp.	0	127.881	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) izkustvo	0	159.310	0	0
Izplačila (črpanje v obdobju)	0	0	498.926	0
<b>Rezervacije za odprav. ob upok. in jub. nagrade</b>	<b>12.559.689</b>	<b>1.422.819</b>	<b>953.322</b>	<b>12.090.192</b>

Rezervacije so črpane za zneske dejansko obračunanih odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad tekom poslovnega leta, konec leta pa so usklajene na osnovi aktuarskih izračunov po posameznih družbah v skupini. V skupnem so se na osnovi aktuarskih izračunov za Skupino dodatno oblikovale rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v višini 181.426 EUR (31. 12. 2016: 885.036 EUR) in rezervacije za jubilejne nagrade v višini 238.076 EUR (31. 12. 2016: 537.783 EUR). Zaradi povečanja diskontne obrestne mere je prišlo v letu 2017 do aktuarskega dobička.

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

Uporabljene predpostavke pri aktuarskih izračunih so bile naslednje:

Za izračun rezervacij na dan 31. 12. 2017:

- skupna rast plač Skupine v višini 1,25 % letno v letu 2018 in naprej;
- rast povprečne plače v Republiki Sloveniji je predpostavljena v višini 2,5 % letno v letu 2018 in v nadaljnjih letih, kar predstavlja ocenjeno dolgoročno rast plač;
- upoštevana je rast zneskov odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad iz Uredbe o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja v enaki višini, kot je predpostavljeno za rast povprečne plače v Republiki Sloveniji;
- izračun obveznosti za odpravnine je vezan na pokojninsko delovno dobo posameznega zaposlenca;
- izbrana diskontna obrestna mera znaša 1,47 % letno.

Za izračun rezervacij na dan 31. 12. 2016:

- skupno rast plač Skupine v višini 1,5 % letno v odvisni družbi LPP, 2,5 % letno za odvisno družbo Energetiko Ljubljana; za ostale odvisne družbe in obvladujočo družbo je upoštevana rast plač v višini 2,5 % v letu 2017 in 1,5 % letno leta 2018 in naprej;
- rast povprečne plače v Republiki Sloveniji je predpostavljena v višini 2,2 % letno v letu 2017 in 2,5 % letno v nadaljnjih letih, kar predstavlja ocenjeno dolgoročno rast plač;
- upoštevana je rast zneskov odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad iz Uredbe o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja v enaki višini, kot je predpostavljeno za rast povprečne plače v Republiki Sloveniji;
- izračun obveznosti za odpravnine je vezan na pokojninsko delovno dobo posameznega zaposlenca;
- izbrana diskontna obrestna mera znaša 1,3 % letno.

Na izračun rezervacij za odpravnine ob upokojitvi najbolj vplivata aktuarski predpostavki diskontna obrestna mera in dolgoročno rast plač, zato je za spremembo teh predpostavk izračunana analiza občutljivosti.

➤ Analiza občutljivosti za pomembne aktuarske predpostavke na 31. 12. 2017

v EUR

Postavka	Obdobje	Predpostavka	Odmik	Dolgoročne obveznosti	Odpravnine	Jubilejne nagrade
<b>Stanje obveznosti (DBO)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Centralni scenarij</b>	<b>0,00%</b>	<b>12.121.587</b>	<b>8.482.341</b>	<b>3.639.246</b>
Stanje obveznosti (DBO)	31.12.2017	Diskontna obr. mera	-0,50%	12.683.498	8.898.340	3.785.158
Stanje obveznosti (DBO)	31.12.2017	Diskontna obr. mera	0,50%	11.601.671	8.098.481	3.503.190
Stanje obveznosti (DBO)	31.12.2017	Rast plač	-0,50%	11.101.322	8.098.244	3.003.078
Stanje obveznosti (DBO)	31.12.2017	Rast plač	0,50%	12.678.147	8.894.333	3.783.814

➤ Analiza občutljivosti za pomembne aktuarske predpostavke na 31. 12. 2016

v EUR

Postavka	Obdobje	Predpostavka	Odmik	Dolgoročne obveznosti	Odpravnine	Jubilejne nagrade
<b>Stanje obveznosti (DBO)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Centralni scenarij</b>	<b>0,00%</b>	<b>12.559.689</b>	<b>8.676.490</b>	<b>3.883.199</b>
Stanje obveznosti (DBO)	31.12.2016	Diskontna obr. mera	-0,50%	13.171.573	9.124.589	4.046.984
Stanje obveznosti (DBO)	31.12.2016	Diskontna obr. mera	0,50%	11.994.612	8.263.696	3.730.916
Stanje obveznosti (DBO)	31.12.2016	Rast plač	-0,50%	11.997.076	8.265.176	3.731.899
Stanje obveznosti (DBO)	31.12.2016	Rast plač	0,50%	13.162.491	9.118.284	4.044.207

## Pojasnilo 13 - Druge rezervacije

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Rezervacije za aktivna odlagalna polja	21.333.206	23.165.085
Rezervacija za zapolnjena odlagalna polja	598.154	1.274.408
Ostale rezervacije	4.184.498	4.077.988
<b>Druge rezervacije</b>	<b>26.115.858</b>	<b>28.517.481</b>

### ➤ Prikaz gibanja drugih rezervacij v letu 2017

v EUR

	1.1.2017	Oblikovanje	Odprava	Črpanje	31.12.2017
Rezervacije za aktivna odlagalna polja	23.165.085	422.854	2.254.733	0	21.333.206
Rezervacija za zapolnjena odlagalna polja	1.274.408	0	422.854	253.400	598.154
Ostale rezervacije	4.077.988	145.118	0	38.608	4.184.498
<b>Druge rezervacije</b>	<b>28.517.481</b>	<b>567.972</b>	<b>2.677.587</b>	<b>292.008</b>	<b>26.115.858</b>

### ➤ Prikaz gibanja drugih rezervacij v letu 2016

v EUR

	1.1.2016	Oblikovanje	Odprava	Črpanje	31.12.2016
Rezervacije za aktivna odlag. polja - fin. jamstva	23.566.947	20.992	422.854	0	23.165.085
Rezervacija za zapolnjena odlagalna polja	1.091.840	422.854	0	240.286	1.274.408
Ostale rezervacije	2.406.683	1.671.305	0	0	4.077.988
<b>Druge rezervacije</b>	<b>27.065.470</b>	<b>2.115.151</b>	<b>422.854</b>	<b>240.286</b>	<b>28.517.481</b>

Skupina je v preteklih letih oblikovala rezervacije za bodoče stroške zapiranja in vzdrževanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje 30 let po prenehanju odlaganja odpadkov.

V letu 2017 je Skupina prejela sklep Ministrstva za okolje in prostor, s katerim so potrdili spremembo predvidenega zamika zaprtja odlagališča nenevarnih odpadkov Barje iz leta 2022 na leto 2044. Zato je Skupina preverila ustreznost višine oblikovanih rezervacij za zaprtje in vzdrževanje odlagališča Barje po zaprtju na osnovi programa stroškov zapiranja in obratovanja po zaprtju. Izračunana diskontna vrednost stroškov zapiranja in vzdrževanja po zaprtju je manjša od višine že oblikovanih rezervacij, zato je Skupina del teh rezervacij v višini 2.254.733 EUR odpravila.

V letu 2017 je Skupina zaradi vsebine in namena rezervacij prenesla znesek 422.854 EUR iz rezervacij za zaprta odlagalna polja na rezervacije za aktivna odlagalna polja.

Med ostalimi rezervacijami je Skupina v letu 2017 evidentirala obveznosti iz naslova tožb, kjer Skupina nastopa kot tožena stranka v višini 145.118 EUR. V drugih tožbenih zahtevkih Skupina ne pričakuje negativnega izida, zato zanje ni oblikovala rezervacij.

Na eni nepremičnini je Skupina v Zemljiški knjigi vpisana kot lastnik, vendar je ta nepremičnina obremenjena tudi s hipotekami, ki so jih vpisale banke, katerih dolžnik je prodajalec nepremičnine oziroma novi upnik, na katerega so banke prenesle terjatve in hipoteke do prodajalca nepremičnin. V primeru, da prodajalec ne bo sposoben poravnati dolgova hipotekarnim upnikom, Skupina lahko postane dolžnik, zato ima za obveze iz naslova vpisanih hipotek na nepremičnini in pripadajoči opremi oblikovano rezervacijo. Stanje rezervacije iz tega naslova znaša 4.039.380 EUR (31. 12. 2016: 4.039.380 EUR) in je evidentirana med ostalimi rezervacijami.



## Pojasnilo 14 - Nekratkoročno odloženi prihodki

- Prikaz gibanja nekratkoročno odloženih prihodkov v letu 2017

v EUR

	1.1.2017	Oblikovanje (+) / odprava (-)	Črpanje	31.12.2017
Prejete državne podpore	12.349.739	26.728	694.330	11.682.137
Prejete donacije	7.881	0	1.153	6.728
Ostali nekratkoročno odloženi prihodki	3.096.270	0	115.591	2.980.679
<b>Nekratkoročno odloženi prihodki</b>	<b>15.453.890</b>	<b>26.728</b>	<b>811.074</b>	<b>14.669.544</b>

- Prikaz gibanja nekratkoročno odloženih prihodkov v letu 2016

v EUR

	1.1.2016	Oblikovanje (+) / odprava (-)	Črpanje	31.12.2016
Prejete državne podpore	12.921.191	310.643	882.095	12.349.739
Prejete donacije	9.035	0	1.154	7.881
Ostali nekratkoročno odloženi prihodki	3.211.862	0	115.592	3.096.270
<b>Nekratkoročno odloženi prihodki</b>	<b>16.142.088</b>	<b>310.643</b>	<b>998.841</b>	<b>15.453.890</b>

Nekratkoročni odloženi prihodki predstavljajo iz naslova prejetih državnih podpor prejete dotacije za nepremičnine, naprave in opremo s strani države in lokalnih skupnosti. Dotacije za nepremičnine, naprave in opremo 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.

Zaradi presežene kvote zaposlenih invalidov iz naslova odstopljenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje teh invalidov, izkazuje Skupina nekratkoročno odložene prihodke za prejete državne podpore, ki se črpajo za strošek amortizacije nabavljene opreme za invalide.

Poleg dotacij ima Skupina tudi prejete donacije za brezplačno prejeta sredstva s strani drugih investitorjev, ki se črpajo na način kot prejete dotacije.

Med ostalimi nekratkoročno odloženimi prihodki Skupine so izkazani prihodki za pokrivanje stroškov razgradnje za zapiranje odlagališča v višini 2.892.473 EUR (31. 12. 2016: 2.999.601 EUR).

## Pojasnilo 15 - Finančne obveznosti

- Prikaz nekratkoročnih finančnih obveznosti

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Nekratkoročne finančne obveznosti do bank	15.817.153	21.479.125
Nekratkoročne obveznosti iz naslova finančnega najema	827.836	1.838.358
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	1.023.133	1.340.573
<b>Nekratkoročne finančne obveznosti</b>	<b>17.668.122</b>	<b>24.658.056</b>

Pogodbeni denarni tokovi za nekratkoročne finančne obveznosti so predstavljeni k Pojasnilu 29 - preglednica »Plačilno sposobnostno tveganje«.

- Nekratkoročne finančne obveznosti do bank

Nekratkoročne finančne obveznosti do bank predstavljajo nekratkoročni del prejetih posojil, ki jih je Skupina najela za opravljanje svojih dejavnosti (odvisni družbi Energetika Ljubljana in LPP). Posojila so bila namenjena za nakup avtobusov, za investicijo zamenjave dveh

vročevodnih kotlov in parnega kotla, za nakup deleža v pripojeni družbi TE-TOL ter delno za poslovanje obeh družb.

Skupina ima šest nekratkoročnih posojil v skupni vrednosti 21.494.680 EUR (31. 12. 2016: šest posojil v vrednosti 27.047.973 EUR), skupaj z delom, ki zapade v plačilo v letu 2018 in je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi. Štiri posojila se obrestujejo s 3-mesečnim EURIBOR z obrestno mero med 1,25 % in 1,4 %, eno posojilo s 6-mesečnim EURIBOR z obrestno mero 0,9 % in eno posojilo z 1-mesečnim EURIBOR z obrestno mero 1,0 %. Vsa posojila so zavarovana in sicer tri posojila z bianco menicami (skupaj 12 menic), ostala posojila pa so zavarovana z zastavo avtobusov in s hipoteko na nepremičnine (o tem je več zapisano v Pojasnilu 1). Roki zapadlosti posojil so od leta 2018 do 2023.

Skupina v letu 2017 ni najela novih nekratkoročnih posojil, temveč le odplačevala obstoječa nekratkoročna posojila.

➤ **Nekratkoročne obveznosti iz finančne najema**

Skupina je v letu 2014 vzela v finančni najem 18 avtobusov v višini 4.428.000 EUR za dobo 5 let in mesečnim odplačilom. Stanje finančnih obveznosti za avtobuse v finančnem najemu na dan 31. 12. 2017 znaša skupaj z delom, ki zapade v plačilo v letu 2018, 1.491.358 EUR (31. 12. 2016: 2.390.564 EUR). V letu 2015 je družba uspela doseči znižanje obrestnega pribitka na 3-mesečni EURIBOR za finančne obveznosti iz naslova finančnega najema za avtobuse iz 3,209 % na 2,80 %, v letu 2016 pa na 2,50 %, ki velja tudi za leto 2017.

V letu 2016 je Skupina vzela v finančni najem še 20 osebnih vozil na električni pogon v skupni vrednosti 465.440 EUR za dobo 5 let in mesečnim odplačilom ter obrestno mero 3-mesečni EURIBOR + 2,50 %. Na dan 31. 12. 2017 znašajo finančne obveznosti iz tega finančnega najema skupaj z delom, ki zapade v plačilo v naslednjem letu, 346.963 EUR (31. 12. 2016: 436.186 EUR).

➤ **Druge nekratkoročne finančne obveznosti**

Med drugimi nekratkoročnimi finančnimi obveznostmi so nekratkoročni deli posojil, ki jih je Skupina prejela za svoje investicije pri Ekološko razvojnem skladu Republike Slovenije.

Posojila pri Ekološko razvojnem skladu Republike Slovenije se obrestujejo z obrestno mero 1,5 % in so zavarovana z bančno garancijo. Rok zapadlosti posojil je v letih 2021 in 2022. Stanje teh posojil znaša skupaj z delom, ki zapade v naslednjem letu, 1.342.281 EUR (31. 12. 2016: 1.660.120 EUR).

➤ **Prikaz kratkoročne finančne obveznosti**

	v EUR	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	15.585.739	10.071.128
Obveznosti iz naslova finančnega najema	1.010.485	988.392
Druge kratkoročne finančne obveznosti	319.148	319.547
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>	<b>16.915.372</b>	<b>11.379.067</b>

Skupina ima za zagotavljanje likvidnosti tri kratkoročna posojila pri bankah v skupni vrednosti 9.908.212 EUR (31. 12. 2016: dve posojili v višini 4.502.280 EUR). Posojila se obrestujejo s 3-mesečnim EURIBOR z obrestnimi merami 0,39 %, 0,5 % in 0,76 % (v letu 2016: 3-mesečnim EURIBOR z obrestno mero 0,75 % in 0,76 %). Vsa kratkoročna posojila so zavarovana s bianco menicami.

Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi do bank so izkazani tudi kratkoročni deli nekratkoročnih posojil v višini 5.677.527 EUR (31. 12. 2016: 5.568.848 EUR).

Obveznosti iz naslova finančnega najema predstavljajo kratkoročni del obveznosti iz finančnega najema.

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

## Pojasnilo 16 - Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	23.376.988	23.049.546
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	13.485.496	12.598.549
<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>	<b>36.862.484</b>	<b>35.648.095</b>

Glavni dobavitelji za Skupino so dobavitelji energentov in pogonskih goriv, občine za poslovni najem infrastrukture, izvajalci za investicije in vzdrževalna dela, dobavitelji naprav in opreme in izvajalci, ki prevzemajo lahko in ločene frakcije odpadkov.

Tveganja neizpolnitve pogodbenih obveznosti s strani dobaviteljev Skupina obvladuje predvsem z rednim in skrbnim preverjanjem bonitete posameznih dobaviteljev. Ob večjih dobavah materiala in opreme ter izvedbah storitev zahteva ustrezne instrumente za zavarovanje za resnost ponudbe, za zavarovanje dobre izvedbe del in za zavarovanje odprave napak v garancijski dobi. Obveznosti do dobavitelja premoga so izpostavljene valutnemu tveganju (USD), ki ga Skupina obvladuje s sklenitvijo terminskih pogodb za dobavo premoga ali poravnavo računa za nabavo premoga ob izstavitvi računa za premog ob doseženem dogovorjenem popustu, če preceni da je tveganje večje.

Pretežni del drugih kratkoročnih poslovnih obveznosti predstavljajo obveznosti do zaposlenih iz naslova plač za mesec december, obveznosti iz naslova okoljskih dajatev, obveznosti iz naslova emisijskih kuponov, ki bodo v naslednjem letu predani državi, in druge obveznosti do države in državnih institucij (razne davčne obveznosti).

## Pojasnilo 17 - Druge obveznosti

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016	1.1.2016
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	264.044	360.572	326.347
Kratkoročno odloženi prihodki	3.052.292	3.023.574	2.878.357
Kratkoročne rezervacije in vračunani stroški	3.804.716	3.078.856	4.380.710
DDV od danih predujmov	57.674	44.892	37.137
<b>Druge obveznosti</b>	<b>7.178.726</b>	<b>6.507.894</b>	<b>7.622.551</b>

Med kratkoročno odloženimi prihodki so evidentirani odloženi prihodki iz naslova neporabljenega dobroimetja na karticah Urbana v višini 2.728.449 EUR (31. 12. 2016: 2.573.135 EUR).

Med kratkoročno vračunanimi stroški so evidentirani neizkoriščeni dopusti, ki jih zaposleni praviloma lahko izkoristijo do 30.6. naslednje leto in ki po stanju 31. 12. 2017 vrednostno znašajo 2.498.477 EUR (31. 12. 2016: 2.445.170 EUR). V letu 2017 je Skupina evidentirala neizkoriščene dopuste za nazaj in jih obravnavala kot popravek napake, kar je pojasnjeno v točki 3.3.6.

## Pojasnilo 18 - Čisti prihodki od prodaje

v EUR

	2017	2016
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe	116.699.325	113.225.670
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem druge dejavnosti	110.456.244	109.705.784
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	163.414	47.722
Prihodki iz naslova dotacij	18.881.643	17.066.540
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>246.200.626</b>	<b>240.045.716</b>

Skupina ustvarja prihodke z opravljanjem storitev gospodarskih javnih služb in tržnih dejavnosti ter opravljanjem drugih dejavnosti, ki so kot dopolnilne dejavnosti gospodarskim javnim službam.

Prihodki iz naslova dotacij predstavljajo subvencije s strani Mestne občine Ljubljana, primestnih občin in države za zagotavljanje sredstev za izvajanje dejavnosti gospodarskih javnih služb odvisne družbe LPP.

## Pojasnilo 19 - Drugi poslovni prihodki

v EUR

	2017	2016
Prihodki iz brezplačno prejetih sredstev	792.076	786.755
Prihodki iz porabe/odprave rezervacij	2.295.350	41.204
Prihodki iz naslova oslavljenih terjatev	799.529	661.561
Prihodki iz zavarovalniških odškodnin	1.553.577	1.446.229
Ostali poslovni prihodki	1.598.823	1.782.288
<b>Drugi poslovni prihodki</b>	<b>7.039.355</b>	<b>4.718.037</b>

Med drugimi poslovnimi prihodki so največja postavka prihodki iz odprave rezervacij za zaprtje in vzdrževanje odlagališča Barje po zaprtju, kar je podrobneje pojasnjeno v Pojasnilu 13.

## Pojasnilo 20 - Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR

	2017	2016
Stroški blaga in materiala	82.893.293	72.554.794
Stroški storitev	62.553.348	53.161.022
<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>145.446.641</b>	<b>125.715.816</b>

Skupina prevzema del osnovnih surovin (zemeljski plin) na prenosnem omrežju in jih ne skladišči, zato se knjigovodsko prenesejo neposredno v porabo in evidentirajo kot takojšnji strošek.

Največji stroški materiala Skupine so stroški goriv, pogonskih goriv in električne energije ter material in nadomestni deli za popravila in vzdrževanje nepremičnin, naprav in opreme.

Strošek goriv se giblje v odvisnosti od njihovih nabavnih cen in prodanih količin energije oziroma opravljenih storitev, ki jih izvaja Skupina.

Stroški storitev predstavljajo stroške vseh storitev, ki jih za Skupino opravljajo zunanji subjekti (stroški storitev vzdrževanja, zavarovalne premije, stroški plačilnega prometa, stroški

intelektualnih storitev, stroški kuvertiranja, stroški za poslovni najem infrastrukture, stroški oddaje ločenih frakcij in drugih odpadkov,...).

Med večjimi stroški storitev so stroški najema infrastrukture, ki jo ima Skupina v poslovnem najemu in za poslovno leto 2017 znaša skupaj 15.034.081 EUR (2016: 10.174.916 EUR). Stroški poslovnega najema infrastrukture za leto 2017 so višji glede na leto 2016 predvsem zaradi višje stopnje izkoriščenosti objekta za mehansko biološko obdelavo odpadkov v okviru RCERO.

Zaradi več pripeljanih odpadkov v RCERO in višje izkoriščenosti objekta je višji tudi strošek oddaje ločenih frakcij, t.j. oddaja bioloških odpadkov in lahkih frakcij, ki za leto 2017 znaša 9.775.714 EUR (2016: 5.319.629 EUR).

Celoten znesek za revizorja v letu 2017 je znašal 48.437 EUR (2016: 57.789 EUR) in se nanaša na revizije računovodskih izkazov vseh odvisnih družb, obvladujoče družbe in Skupine ter revizije poročil o razmerjih s povezanimi družbami za odvisne družbe.

## Pojasnilo 21 - Stroški dela

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

	v EUR	
	2017	2016
Stroški plač	54.498.958	52.695.917
Stroški socialnih zavarovanj	10.865.687	10.560.456
Stroški pokojninskih zavarovanj	6.894.411	6.724.433
Drugi stroški socialnih zavarovanj	3.971.276	3.836.023
Drugi stroški dela	8.441.692	8.744.180
<b>Stroški dela</b>	<b>73.806.337</b>	<b>72.000.553</b>

Iz dveh tožb zaposlenih ima Skupina oblikovane obveznosti kot rezervacije v skupni višini 145.118 EUR.

- Povprečno število zaposlenih v letu 2017 in 2016 po stopnjah izobrazbe

Stopnja izobrazbe	Povprečno stanje zaposlenih v 2017	Delež v %	Povprečno število zaposlenih v 2016	Delež v %
<b>I.</b>	33,5	1,4	38,1	1,6
<b>II.</b>	160,7	6,6	165,3	6,8
<b>III.</b>	58,6	2,4	62,4	2,6
<b>IV.</b>	869,9	36,0	870,7	36,0
<b>V.</b>	666,2	27,5	660,4	27,3
<b>VI.</b>	214,5	8,9	215,4	8,9
<b>VII.</b>	368,5	15,2	367,5	15,2
<b>VIII.</b>	44,9	1,9	37,1	1,5
<b>IX.</b>	2,8	0,1	1,9	0,1
<b>Skupaj</b>	<b>2.419,6</b>	<b>100,0</b>	<b>2.418,8</b>	<b>100,0</b>

Skupina izkazuje med stroški storitev tudi stroške najema delovne sile v skupni višini 2.041.486 EUR za 200.595 opravljenih ur dela (2016: 1.736.579 EUR za 185.702 opravljenih ur dela). Na dan 31. 12. 2017 je imela Skupina 116 najetih delavcev (31. 12. 2016: 98 najetih delavcev) preko agencije za posredovanje dela.

## Pojasnilo 22 - Amortizacija

v EUR

	2017	2016
Neopredmetena sredstva	1.835.118	1.699.585
Zgradbe	11.420.093	11.378.559
Proizvajalna oprema	7.724.536	8.447.054
Druga oprema	6.507.140	6.617.664
Naložbene nepremičnine	192	191
<b>Amortizacija</b>	<b>27.487.079</b>	<b>28.143.053</b>

Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja, razen za del sredstev odvisne družbe Snaga, kot je opisano v računovodskih usmeritvah s prikazanimi amortizacijskimi stopnjami/dobami koristnosti.

Skupina je spremenila dobo koristnosti programski opremi SAP s pripadajočimi licencami. Iz tega naslova je bila obračunana amortizacija neopredmetenih sredstev za leto 2017 nižja za 172.637 EUR. V letu 2016 je znašal vpliv na znižanje amortizacije zaradi spremembe dob koristnosti 396.388 EUR (sprememba dobe koristnosti avtobusov na plinsko gorivo).

## Pojasnilo 23 - Drugi poslovni odhodki

v EUR

	2017	2016
Odpisi neopredmetenih sredstev in nepremičnin, naprav in opreme	1.533.563	1.133.019
Oslabitev zalog	4.169	5.441
Oslabitev terjatev	1.526.336	1.467.908
Odhodki za oblikovanje drugih rezervacij	145.118	1.653.689
Odhodki za nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	783.038	766.498
Odhodki za vodna povračila	2.101.765	1.976.116
Odhodki za kupljene Emisijske kupone	3.254.686	2.379.767
Odhodki za okoljsko dajatev zaradi odlaganja odpadkov in odvajanja odp.vod	75.889	60.460
Okoljevarstvene analize in meritve	279.016	258.162
Ostali odhodki	2.110.319	2.022.020
<b>Drugi poslovni odhodki</b>	<b>11.813.899</b>	<b>11.723.080</b>

Odpisi neopredmetenih sredstev ter nepremičnin, naprav in opreme predstavljajo odpise sredstev v uporabi in v izgradnji (investicije v teku) zaradi dotrajanosti, zastarelosti ali zaradi zamenjave z novimi sredstvi. Povečanje teh odpisov je posledica izločitve sredstev zaradi dveh požarov, ki sta se zgodila v začetku leta 2017.

Oslabitev terjatev se je izvajala v skladu z računovodskimi usmeritvami Skupine.

Med drugimi poslovnimi odhodki so največji odhodki za emisijske kupone, ki jih mora Skupina zagotavljati glede na obseg proizvodnje toplote in električne energije.

## Pojasnilo 24 - Finančni prihodki in odhodki

v EUR

	2017	2016
Delež poslovnih izidov naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	323.954	0
Izguba pri odtujitvi pridružene družbe	0	-99.749
Finančni prihodki od izvedenih finančnih instrumentov	0	153.905
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	1.819.331	163.063
Prihodki za obresti od posojil	54.769	84.235
Prihodki za obresti iz poslovnih terjatev	348.509	324.056
Skupaj drugi finančni prihodki	2.222.609	571.354
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	-21.480
Odhodki za obresti iz finančnih obveznosti	-437.100	-488.917
Odhodki za obresti iz poslovnih obveznosti	-256.548	-223.488
Skupaj drugi finančni odhodki	-693.648	-733.885
<b>Finančni izid</b>	<b>1.852.915</b>	<b>-108.375</b>

Skupina je, v skladu s kapitalsko metodo, v letu 2017 pripisala konsolidirani dobiček pridružene družbe v višini 272.262 EUR za leto 2016, ker prej ni razpolagala z konsolidiranimi podatki pridružene družbe. Za leto 2017 je Skupina pripisala 51.692 EUR konsolidiranega dobička pridružene družbe.

Na pozitivni finančni izid za leto 2017 je predvsem vplivala prodaja delnic Krke.

## Pojasnilo 25 - Davek od dobička

v EUR

	2017	2016
Dobiček pred davkom	-1.965.241	9.160.488
Davek, obračunan po 19 % davčni stopnji (2016; po 17 %) z davčno izgubo tekočega obdobja	211.395	1.904.447
Davek od povečanja odhodkov	-134.656	-108.504
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	1.070.784	1.220.724
Davek od davčnih olajšav	-579.176	-1.184.029
Davek od prihodkov, ki zmanjšujejo davčno osnovo	-168.894	-135.120
Davek od prihodkov, ki povečujejo davčno osnovo	9.900	9.864
Drugo	-406.670	-43.387
<b>Davek iz dobička skupaj</b>	<b>2.683</b>	<b>1.663.995</b>
<b>Efektivna davčna stopnja</b>	<b>-</b>	<b>18,16%</b>

\*Upoštevani dobiček pred davkom za leto 2016 izhaja iz davčnega obračuna za leto 2016. Popravek napake zaradi neizkoriščenih dopustov je za pretekla leta upoštevan v davčnem obračunu za leto 2017.

Zaradi nižjih poslovnih izidov družb v skupini je bil obračunani davek iz dobička nižji kot predhodno leto.

v EUR

	2017	2016
Davek iz dobička	2.683	1.663.995
Odložene obveznosti za davek	11.832	305.704

Skupina ni pripoznala terjatev za odloženi davek, ker v prihodnje ne bo na razpolago dovolj obdavčljivega dobička, ki bi omogočil uporabo terjatev za odloženi davek ali pa znesek terjatev za odloženi davek ni presegal pomembnosti posamezne družbe.

Višina nepripoznanih terjatev za odloženi davek od vseh začasnih razlik, neizrabljenih davčnih izgub in neizrabljenih davčnih dobropisov po stanju 31. 12. 2017 znaša 13.327.114 EUR (31. 12. 2016: 12.301.195 EUR). Izračunana višina nepripoznanih terjatev za odloženi davek izhaja iz osnov kot sledi:

- odbitnečasne razlike na dan 31. 12. 2017 znašajo 13.764.393 EUR (31. 12. 2016: 14.348.854 EUR);
- prenos neizrabljenih davčnih izgub v naslednja obdobja na dan 31. 12. 2017 znaša 44.019.489 EUR (31. 12. 2016: 41.240.964 EUR);
- prenos neizrabljenih davčnih dobropisov v naslednja obdobja na dan 31. 12. 2017 znaša 12.358.825 EUR (31. 12. 2016: 9.153.314 EUR).

Skupina je izkazala obveznost za odloženi davek v kapitalu iz naslova rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti finančnih naložb.

➤ Obveznosti za odloženi davek v kapitalu

v EUR

	Naložbe	Skupaj
<b>Stanje 1. 1. 2016</b>	<b>346.271</b>	<b>346.271</b>
V dobro drugega vseobsegajočega donosa (učinek spremembe davčne stopnje)	40.738	40.738
V breme drugega vseobsegajočega donosa (prevrednotenje na pošteno vrednost)	-81.304	-81.304
<b>Stanje 31. 12. 2016</b>	<b>305.704</b>	<b>305.704</b>
V (breme)/dobro poslovnega izida	-305.704	-305.704
V breme drugega vseobsegajočega donosa (prevrednotenje na pošteno vrednost)	11.832	11.832
<b>Stanje 31. 12. 2017</b>	<b>11.832</b>	<b>11.832</b>

V izkazu je upoštevana sprememba davčne stopnje v Sloveniji iz 17 % na 19 %, ki velja od 1. 1. 2017 dalje.

## Pojasnilo 26 – Čisti poslovni izid poslovnega leta

Čisti poslovni izid Skupine za leto 2017 je negativen v višini 1.967.924 EUR (2016: pozitivni čisti poslovni izid v višini 7.318.411 EUR).

Čisti poslovni izid so v izkazu finančnega položaja na dan 31. 12. 2017 zmanjšale naslednje postavke:

- pokritje izgube, ki je nastala iz razpustitve dela negativnih rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti za aktuarske izgube na obvladujoči družbi v višini 17.472 EUR,
- oblikovanje zakonskih rezerv v višini zakonskih rezerv obvladujoče družbe (273.682 EUR).

Čisti poslovni izid za leto 2016 je bil uporabljen na sledeči način:

- za pokritje izgube, ki je nastala iz razpustitve dela negativnih rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti za aktuarske izgube na obvladujoči družbi v višini 11.703 EUR,
- za oblikovanje zakonskih rezerv v višini zakonskih rezerv obvladujoče družbe in sicer za leto 2016 319.133 EUR,



- za vnaprejšnji prenos dela predvidenega bilančnega dobička na družbenike obvladujoče družbe v višini 2.538.753 EUR.

## Pojasnilo 27 - Pogojne obveznosti in zaveze

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Dane menice	7.911.424	6.909.172
Dane garancije	19.862.677	8.274.413
Zastavljene nepremičnine, naprave in oprema	11.261.453	13.716.530
Odobrena, nečrpana posojila	1.595.000	2.000.000
<b>Pogojne obveznosti in zaveze</b>	<b>40.630.554</b>	<b>30.900.115</b>

Med pogojnimi obveznostmi in zavezami so zastavljene nepremičnine, naprave in oprema za najem posojil pri bankah.

Dane garancije in menice so dane za zavarovanje posojil, ki jih imam Skupina najeta pri bankah oziroma drugih (glejte Pojasnilo 15) in za določena zavarovanja pogodbenih obveznosti.

Med izdanimi garancijami je bila v letu 2017 izdana zavarovalna polica za zagotovitev finančnih jamstev za izvedbo ukrepov določenih v okoljevarstvenem dovoljenju za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje po zaprtju v višini 10.500.850 EUR (upravičenec je Ministrstvo za okolje in prostor, Agencija RS za okolje).

Stanje znanih prihodnjih obveznosti na osnovi sklenjenih pogodb, povezanih s pridobitvijo neopredmetenih sredstev ter nepremičnin, naprav in opreme so razkrite v Pojasnilih 1 in 3.

## Pojasnilo 28 - Najemi

### a) Poslovni najemi

#### ➤ Skupina kot najemodajalec

Največje obveznosti Skupine iz naslova poslovnega najema predstavlja poslovni najem za gospodarsko javno infrastrukturo, ki jo ima Skupina v najemu s strani občin. Skupina ima v poslovnem najemu tudi avtobuse, nekatero opremo in nekaj zemljišč.

Med nepreklicne najeme spadajo najem gospodarske javne infrastrukture odvisnih družb Snaga in VO-KA, ker gre za najem na osnovi občinskih odlokov. Pogodbe se sklepajo letno ali več letno, letni strošek teh najemov pa znaša za leto 2017 15.034.081 EUR (2016: 10.174.916 EUR). Višina najemnine se je v letu 2017 zvišala predvsem zaradi višje stopnje izkoriščenosti objekta za mehansko biološko obdelavo odpadkov v okviru RCERO. Obveznosti za bodoče najemnine zaradi investiranja in amortizacije infrastrukture ni mogoče določiti v naprej, zato spodnja preglednica vsebuje zneske dejanskih obveznosti, ki so znane za leto 2017 in ki predstavljajo tudi ocenjene obveznosti v naslednjih letih. Ker gre za odloke in najem ni določen kot nepreklicen do določenega datuma oziroma leta, smo pri izračunu upoštevali najem do 10 let na osnovi zadnjih znanih podatkov o zneskih letnih najemov.

➤ Obveznosti za bodoče najmanjše najemnine iz nepreklicnih najemov

v EUR

Obveznosti za najemnine	31.12.2017	31.12.2016
Obdobja:		
do 1 leta	15.464.617	14.059.677
od 1 do 5 let	61.267.138	55.877.980
več kot 5 let do 10 let*	75.197.759	68.336.986

\*zaradi nedoločene roka najema gospodarske javne infrastrukture so v tabeli obveznosti do 10 leta in v višini zadnjih znanih podatkov. Vsi ostali nepreklicni najemi se zaključijo pred tem rokom.

Ostali nepreklicni poslovni najemi so za najem 15 avtobusov, sistema Urbana in prikazovalnikov dinamičnih informacij na postajališčih, ki so dani v najem s strani Mestne občine Ljubljana ter nekaj druge opreme, ki jo ima Skupina v najemu s strani drugih poslovnih subjektov.

V letu 2017 je Skupina v izkazu poslovnega izida pripoznala stroške poslovnega najema v znesku 15.946.574 EUR (2016: 11.046.497 EUR).

➤ **Skupina kot najemodajalec**

Skupina izkazuje terjatve iz poslovnega najema nepremičnin, opreme in oddajanja oglasnih površin na avtobusih.

Skupina kot najemodajalec nima sklenjenih nepreklicnih poslovnih najemov.

V letu 2017 so prihodki od najemnin, izkazani v izkazu poslovnega izida, znašali 1.278.882 EUR (2016: 1.172.896 EUR) in so izkazani med čistimi prihodki od prodaje.

**b) Finančni najemi**

➤ **Skupina kot najemodajalec**

Skupina ima v finančnem najemu 18 avtobusov od leta 2014 dalje in 20 vozil na električni pogon od leta 2016 dalje. Finančni najemi so bili sklenjeni za obdobje 5 let.

➤ Obveznosti iz naslova finančnega najema na dan 31. 12. 2017

v EUR

Obveznosti za najemnine	Najmanjša vsota najemnin	Obresti	Glavnica
Obdobja:			
do 1 leta	1.041.383	30.898	1.010.485
od 1 do 5 let	841.061	13.225	827.836
nad 5 let	0	0	0
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>1.882.444</b>	<b>44.123</b>	<b>1.838.321</b>

➤ Obveznosti iz naslova finančnega najema na dan 31. 12. 2016

v EUR

Obveznosti za najemnine	Najmanjša vsota najemnin	Obresti	Glavnica
Obdobja:			
do 1 leta	1.041.378	53.108	988.270
od 1 do 5 let	1.882.734	44.254	1.838.480
nad 5 let	0	0	0
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>2.924.112</b>	<b>97.362</b>	<b>2.826.750</b>

### ➤ Skupina kot najemodajalec

Skupina daje v finančni najem naprave, ki jih je s svojimi sredstvi zgradila za priključitev na plinovodno in vročevodno omrežje. Pogodbe so sklenjene z bodočimi odjemalci Skupine in trajajo do 10 let.

#### ➤ Terjatve iz naslova finančnega najema na dan 31. 12. 2017

v EUR

Terjatve za najemnine	Najmanjša vsota najemnin	Obresti	Glavnica
Obdobja:			
do 1 leta	592.575	23.600	568.975
od 1 do 5 let	1.551.583	43.117	1.508.466
nad 5 let	417.457	7.388	410.069
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>2.561.615</b>	<b>74.105</b>	<b>2.487.510</b>

Nezasluženi finančni prihodek po stanju 31. 12. 2017 znaša 74.105 EUR, celotni popravek neizterljivih terjatev za najmanjše najemnine pa 24.672 EUR.

#### ➤ Terjatve iz naslova finančnega najema na dan 31. 12. 2016

v EUR

Terjatve za najemnine	Najmanjša vsota najemnin	Obresti	Glavnica
Obdobja:			
do 1 leta	569.898	21.755	548.143
od 1 do 5 let	1.472.993	33.856	1.439.137
nad 5 let	583.096	2.020	581.076
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>2.625.987</b>	<b>57.631</b>	<b>2.568.356</b>

Nezasluženi finančni prihodek po stanju 31. 12. 2016 znaša 57.631 EUR, celotni popravek neizterljivih terjatev za najmanjše najemnine pa 44.558 EUR.

## Pojasnilo 29 - Finančni instrumenti in finančna tveganja

Izpostavljenost Skupine posamezni vrsti tveganja kot tudi cilji, politike obvladovanja in postopek obvladovanja so predstavljeni ločeno za vsako vrsto tveganja.

Glavni cilji upravljanja finančnih tveganj so doseganje stabilnosti poslovanja, povečanje vrednosti Skupine, povečanje finančnih prihodkov in zmanjšanje finančnih odhodkov.

Izpostavljenost Skupine posameznim vrstam finančnih tveganj presojamo na podlagi njihovih učinkov na denarne tokove. Za Skupino so ključne vrste finančnih tveganj: tveganje sprememb deviznih tečajev (valutno tveganje), obrestno tveganje, kreditno ter plačilno sposobnostno tveganje (likvidnostno tveganje). Za varovanje pred njimi izvajamo različne aktivnosti tako na poslovnem, naložbenem in finančnem področju.

➤ **Tveganje sprememb deviznih tečajev**

v EUR

	EUR	USD	HRK	Skupaj
<b>Stanje na dan 31.12.2017</b>				
Nekratkoročne finančne naložbe	842.642			842.642
Nekratkoročna posojila	1.981.087			1.981.087
Nekratkoročne poslovne terjatve	5.515			5.515
Dana posojila	875.073			875.073
Kratkoročne poslovne terjatve	52.478.935			52.478.935
Denar in denarni ustrezniki	7.728.401			7.728.401
Nekratkoročne finančne obveznosti	-17.668.122			-17.668.122
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-14.352			-14.352
Finančne obveznosti	-16.915.372			-16.915.372
Kratkoročne poslovne obveznosti	-36.861.993		-491	-36.862.484
<b>Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)</b>	<b>-7.548.186</b>	<b>0</b>	<b>-491</b>	<b>-7.548.677</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2016</b>				
Nekratkoročne finančne naložbe	2.513.399			2.513.399
Nekratkoročna posojila	2.087.968			2.087.968
Nekratkoročne poslovne terjatve	38.820			38.820
Dana posojila	10.757.243			10.757.243
Izvedeni finančni inštrumenti	153.905			153.905
Kratkoročne poslovne terjatve	54.652.932			54.652.932
Denar in denarni ustrezniki	6.044.422	48.002		6.092.424
Nekratkoročne finančne obveznosti	-24.658.056			-24.658.056
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-38.762			-38.762
Finančne obveznosti	-11.379.067			-11.379.067
Kratkoročne poslovne obveznosti	-35.643.128		-4.967	-35.648.095
<b>Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)</b>	<b>4.529.676</b>	<b>48.002</b>	<b>-4.967</b>	<b>4.572.711</b>

Tveganje sprememb deviznih tečajev oziroma valutno tveganje je tveganje, ki pomeni nevarnost pred finančno izgubo zaradi sprememb vrednosti ene valute v primerjavi z drugo. Valutna tveganja so bila v letu 2016 in 2017 v Skupini majhna. Skupina je valutnemu tveganju izpostavljena pri nakupu energenta – premoga. Tovrstna tveganja obvladuje s sklepanjem valutnih terminskih pogodb z banko ali pa se tveganjem izogne s predčasnim poplačilom računa ob upoštevanju popusta za predčasno plačilo.

V obravnavanem obdobju so veljali naslednji pomembni devizni tečaji:

enot valute za 1 EUR	Povprečni tečaj		Končni tečaj	
	2017	2016	2017	2016
USD	1,1297	1,1069	1,1993	1,0541
HRK	7,4637	7,5333	7,4400	7,5597

- Analiza občutljivosti

Sprememba deviznega tečaja zgoraj navedenih valut, glede na evro na dan 31. 12. 2017, bi čisti poslovni izid spremenila za spodaj prikazane vrednosti. Analiza je pripravljena na predpostavki, da vse spremenljivke, predvsem obrestne mere, ostanejo nespremenjene. Pri izračunu vpliva spremembe tečajev navedenih valut je upoštevano stanje terjatev, obveznosti in posojil, ki so nominirani v lokalnih valutah.

Vpliv na poslovni izid pred davki:

v EUR

Sprememba navedene valute za	2017		2016	
	10%	-10%	10%	-10%
USD	0	0	4.800	-4.800
HRK	-49	49	-497	497

Izpostavljenost valutnemu tveganju Skupina ocenjuje kot majhno.

### ➤ Obrestno tveganje

Obrestna tveganja pomenijo možnost izgube zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer na trgu. Neugodno gibanje je lahko tako dvig kot tudi znižanje obrestne mere. Obrestne mere se na denarnih trgih nenehno spreminjajo, in sicer kot posledica ponudbe in povpraševanja po denarju ter zaradi drugih makroekonomskih dejavnikov. Izpostavljenost obrestnemu tveganju Skupine je majhna zaradi visokega deleža lastniškega financiranja poslovanja večine družb. Trenutno so razmere na denarnem trgu ugodne in obrestne mere nizke, zato ocenjujemo da so tveganja majhna.

Za obvladovanje teh tveganj, Skupina redno spremlja in analizira gibanje obrestnih mer in napovedi na bančnih trgih, tveganja na tem področju pa lahko obvladuje tudi z uporabo različnih finančnih instrumentov, katerih namen je zmanjševanje negativnih učinkov ob spreminjanju tržnih obrestnih mer - v primeru napovedi naraščanja EURIBOR-a se z banko dogovori oziroma sklene pogodba o ščitenju obrestne mere.

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Finančne terjatve	4.444.092	15.278.177
Finančne obveznosti	-1.342.281	-1.660.120
<b>Finančni instrumenti po fiksni obrestni meri</b>	<b>3.101.811</b>	<b>13.618.057</b>

Skupina med finančnimi terjatvami na dan 31. 12. 2017 izkazuje predvsem presežke denarnih sredstev, katere plasira v obliki kratkoročnih depozitov oziroma depozitov na odpoklic po fiksni obrestni meri. Skupina ima manjši del nekratkoročnih najetih posojil po fiksni obrestni meri.

Večina nekratkoročnih posojil je najetih z variabilno obrestno mero, kar je vrednostno izkazano v spodnji preglednici med finančnimi inštrumenti po variabilni obrestni meri.

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Finančne terjatve	2.561.615	2.625.987
Finančne obveznosti	-33.241.213	-34.377.003
<b>Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri</b>	<b>-30.679.598</b>	<b>-31.751.016</b>

Skupina izkazuje med finančnimi terjatvami finančni najem za toplotne in plinske postaje.

- Analiza občutljivosti denarnega toka pri inštrumentih z variabilno obrestno mero

V spodnji analizi je prikazan vpliv spremembe obrestne mere na dan poročanja na poslovni izid pred obdavčitvijo. V analizi so se ostale spremenljivke upoštevale kot konstante.

## Vpliv na poslovni izid pred davki:

v EUR

	Vpliv na poslovni izid pred davki	
	2017	2016
Zvišanje osnovne obrestne mere +50 bt	-88.302	-273.554
Znižanje osnovne obrestne mere -50 bt	9.806	273.554

Iz analize občutljivosti spremembe obrestne mere za 50 bazičnih točk je razvidno, da te spremembe predstavljajo majhno tveganje za Skupino.

### ➤ Kreditno tveganje

Kreditna tveganja zajemajo vsa tveganja, ki lahko zaradi neporavnave pogodbenih obveznosti poslovnih partnerjev, zmanjšajo gospodarske koristi Skupine.

Skupina sprotno spremlja gibanje terjatev tako do fizičnih kot pravnih oseb, redno spremlja svoje kupce, prav tako pa preverja tudi njihovo boniteto.

Obvladovanje teh tveganj Skupina rešuje sproti z dogovori, s sprotnim opominjanjem dolžnikov, vlaganjem izvršb in tožbami, kjer je mogoče, pa tudi z ustavitvijo dobave ter s sprotnim oblikovanjem popravkov vrednosti terjatev.

Izpostavljenost tveganju na tem področju ocenjujemo kot zmerno.

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
Nekratkoročna posojila	1.981.087	2.087.968
Nekratkoročne poslovne terjatve	5.515	38.820
Dana posojila	875.073	10.757.243
Kratkoročne poslovne terjatve	52.478.935	54.652.932
Denar in denarni ustrezniki	7.728.401	6.092.424
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>63.069.011</b>	<b>73.629.387</b>

Najvišjo izpostavljenost kreditnemu tveganju na dan poročanja predstavljajo kratkoročne poslovne terjatve, od katerih je 18.124.908 EUR (31. 12. 2016: 15.452.619 EUR) terjatev do kupcev že zapadlih. Vzrok za večje stanje zapadlih terjatev konec leta 2017 glede na leto 2016 je zaradi dela terjatev, ki so bile poplačane v začetku leta 2018. Največje tveganje predstavljajo starejše terjatve, za katere pa je Skupina v glavnini že oblikovala popravek vrednosti terjatev.

### ➤ Poslovne terjatve do kupcev po zapadlosti

v EUR

	31.12.2017	31.12.2016
do 30 dni	7.033.922	2.788.872
31-60 dni	679.953	1.445.234
61-90 dni	417.357	436.868
nad 91 dni	9.993.676	10.781.645
<b>Stanje zapadlih terjatev</b>	<b>18.124.908</b>	<b>15.452.619</b>

➤ Gibanje popravka vrednosti terjatev do kupcev v letu 2017

v EUR

	Začetno stanje pop. vrednosti	Plačila	Odpisi	Novo oblikov. pop. vrednosti	Končno stanje pop. vrednosti
<b>Skupaj popravki vrednosti terjatev</b>	<b>8.715.511</b>	<b>-753.739</b>	<b>-998.253</b>	<b>1.401.582</b>	<b>8.365.101</b>

➤ Gibanje popravka vrednosti terjatev do kupcev v letu 2016

v EUR

	Začetno stanje pop. vrednosti	Plačila	Odpisi	Novo oblikov. pop. vrednosti	Končno stanje pop. vrednosti
<b>Skupaj popravki vrednosti terjatev</b>	<b>9.059.375</b>	<b>-612.179</b>	<b>-1.053.744</b>	<b>1.322.059</b>	<b>8.715.511</b>

V glavnem poslovne terjatve do kupcev Skupine niso posebej zavarovane. Skupina pa zahteva za zavarovanje določenih terjatev ustrezne finančne instrumente zavarovanja in sicer so zavarovane naslednje poslovne terjatve:

- terjatve za prodajo električne energije so zavarovane v polni višini z menicami in sicer znaša na dan 31. 12. 2017 znesek zavarovanih terjatev 2.751.214 EUR (31. 12. 2016: 2.425.918 EUR);
- terjatve za omrežnino, ki se zaračunavajo dobaviteljem plina, ki izstavlja končnim odjemalcem skupni račun, so zavarovane z bančnimi garancijami in sicer na dan 31. 12. 2017 so od skupne višine 692.395 EUR teh terjatev, zavarovane terjatve do višine 674.543 EUR (31. 12. 2016: od stanja terjatev 644.986 EUR so bile zavarovane terjatve do višine 638.082 EUR);
- zavarovanih je nekaj terjatev poslovnih odjemalcev s slabšo plačilno sposobnostjo (menice) v skupni višini na dan 31. 12. 2017 24.149 EUR (31. 12. 2016: 45.458 EUR);
- terjatve do kupcev iz naslova polnitve in prodaje enotne mestne kartice Urbana so od zneska 200.845 EUR na dan 31. 12. 2017 zavarovane z menicami v višini 200.630 EUR (31. 12. 2016: so bile polno zavarovane v višini 219.603 EUR);
- poslovne terjatve iz naslova najema oglasnih površin v avtobusih mestnega potniškega prometa v višini 114.142 EUR so zavarovane z menico in bančno garancijo do višine 110.842 EUR (31. 12. 2016: od stanja terjatev 131.676 EUR so bile zavarovane terjatve do višine 128.376 EUR).

## ➤ Plačilno sposobnostno tveganje

v EUR

	Knjigovodska vrednost	Skupaj	Pogodbeni denarni tokovi				
			do pol leta	pol leta do 1 leto	1-2 leti	2-5 let	nad 5 let
<b>Stanje na dan 31.12.2017</b>							
Nekratk. finančne obveznosti	17.668.122	18.195.587	0	0	5.177.291	11.185.434	1.832.862
Nekratk. poslovne obveznosti	14.352	14.352	0	0	14.352	0	0
Finančne obveznosti	16.915.372	17.236.383	10.038.037	7.198.346	0	0	
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez predujmov, obv. do države in zaposlencev)	24.223.187	24.223.187	24.209.959	13.228	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>58.821.033</b>	<b>59.669.510</b>	<b>34.247.996</b>	<b>7.211.575</b>	<b>5.191.643</b>	<b>11.185.434</b>	<b>1.832.862</b>
<b>Stanje na dan 31.12.2016</b>							
Nekratk. finančne obveznosti	24.658.056	25.501.801	0	0	7.297.721	13.192.184	5.011.896
Nekratk. poslovne obveznosti	38.762	38.762	0	0	38.762	0	0
Finančne obveznosti	11.379.067	11.802.450	3.788.694	8.013.756	0	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez predujmov, obv. do države in zaposlencev)	23.629.131	23.629.131	23.629.131	0	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>59.705.016</b>	<b>60.972.144</b>	<b>27.417.825</b>	<b>8.013.756</b>	<b>7.316.255</b>	<b>13.212.412</b>	<b>5.011.896</b>

Plačilno sposobnostno tveganje je tveganje, povezano s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in s tem nezmožnostjo Skupine, da v roku poravnava svoje obveznosti. Skupina to tveganje obvladuje z osnovnimi orodji za uravnavanje likvidnostnih tveganj: načrt denarnih tokov, likvidnostna rezerva, uravnavanje ročnosti sredstev in obveznosti, razpršenost virov. Skupina za obvladovanje likvidnostnega tveganja, v skladu s soglasji pristojnih organov, najema tudi kratkoročne kredite.

Izpostavljenost plačilno sposobnostnemu tveganju Skupine je zmerno, ki pa se lahko poveča zaradi zmanjšanja razpoložljivih finančnih sredstev Skupine. Zato z namenom obvladovanja tega tveganja, Skupina pozorno spremlja bodoče denarne tokove.

Skupina v glavnem poravnava svoje obveznosti sprotno oziroma v pogodbenem roku. Približno polovica obveznosti Skupine na presečni dan zapade v plačilo v roku šestih mesecev.

## ➤ Cenovno (nabavno) tveganje

Skupina je cenovnim (nabavnim) tveganjem izpostavljena predvsem pri nabavah energentov, emisijskih kuponov in nekaterih materialov oziroma naprav in opreme.

Skupina tveganje obvladuje v omejenem obsegu s pomočjo sklepanja večletnih pogodb z dobavitelji pomembnejših storitev, materialov in energentov ter izbiro zanesljivih dobaviteljev s postopki javnega naročanja. Skupina izvaja tudi skupne nastope vseh družb v skupini na trgu dobaviteljev oziroma skupna javna naročila, ki zaradi večjih skupnih nabavnih količin znižujejo nabavne cene. Ocenjujemo, da je izpostavljenost tem tveganjem zmerna.



## ➤ Knjigovodske in poštene vrednosti

Tabela vsebuje podatke o razvrstitvi v ravni hierarhije poštene vrednosti le za sredstva in finančne obveznosti, ki so merjene po pošteni vrednosti in za katere se poštena vrednost razkriva.

v EUR

	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
<b>Stanje 31.12.2017</b>					
<b>Sredstva</b>	<b>11.432.718</b>	<b>11.432.718</b>	<b>819.257</b>	<b>0</b>	<b>10.613.461</b>
Nekratkoročne finančne naložbe	842.642	842.642	819.257	0	23.385
Nekratkoročna posojila	1.981.087	1.981.087	0	0	1.981.087
Nekratkoročne poslovne terjatve	5.515	5.515	0	0	5.515
Dana posojila	875.073	875.073	0	0	875.073
Izvedeni finančni inštrumenti	0	0	0	0	0
Denar in denarni ustrezniki	7.728.401	7.728.401	0	0	7.728.401
<b>Obveznosti</b>	<b>34.597.846</b>	<b>34.597.846</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34.597.846</b>
Nekratkoročne finančne obveznosti	17.668.122	17.668.122	0	0	17.668.122
Nekratkoročne poslovne obveznosti	14.352	14.352	0	0	14.352
Finančne obveznosti	16.915.372	16.915.372	0	0	16.915.372
<b>Stanje 31.12.2016</b>					
<b>Sredstva</b>	<b>21.643.759</b>	<b>21.643.759</b>	<b>2.651.969</b>	<b>0</b>	<b>18.991.790</b>
Nekratkoročne finančne naložbe	2.513.399	2.513.399	2.498.064	0	15.335
Nekratkoročna posojila	2.087.968	2.087.968	0	0	2.087.968
Nekratkoročne poslovne terjatve	38.820	38.820	0	0	38.820
Dana posojila	10.757.243	10.757.243	0	0	10.757.243
Izvedeni finančni inštrumenti	153.905	153.905	153.905	0	0
Denar in denarni ustrezniki	6.092.424	6.092.424	0	0	6.092.424
<b>Obveznosti</b>	<b>36.075.885</b>	<b>36.075.885</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.075.885</b>
Nekratkoročne finančne obveznosti	24.658.056	24.658.056	0	0	24.658.056
Nekratkoročne poslovne obveznosti	38.762	38.762	0	0	38.762
Finančne obveznosti	11.379.067	11.379.067	0	0	11.379.067

V tabeli niso prikazane kratkoročne poslovne terjatve in obveznosti, saj so te izrazito kratkoročne, zato se poštena vrednost skladno z MSRP 7 ne izkazuje. Poleg tega niso vključene finančne naložbe, razpoložljive za prodajo in naložbe v pridružene družbe, ki jih Skupina vrednoti po nabavni vrednosti, ker poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti.

## ➤ Upravljanje s kapitalom

Ključni namen upravljanja s kapitalom je zagotoviti kapitalsko ustreznost Skupine ter njeno čim večjo finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost za potrebe financiranja poslovanja kot tudi z vidika družbenikov povečati vrednost Skupine.

Skupina deluje pretežno na področju izvajanja obveznih in izbirnih lokalnih gospodarskih javnih služb in nima določene optimalne kapitalske strukture h kateri bi morala težiti, prav tako s strani lastnikov nima določenega donosa na kapital, ki bi ga morala dosegati. Glavni cilj skupine je zanesljivo in kakovostno izvajanje dejavnosti in dolgoročno stabilno poslovanje.

Po stanju konec leta 2017 Skupina izkazuje relativno nizko zadolženost, kar je dobro izhodišče za doseganje ustrezne kreditne bonitete in s tem nižjih stroškov zadolževanja. Skupni dolgovi v kapitalu dosegajo 9 % (31. 12. 2016: 9 %), neto dolg na kapital pa 7 % (31. 12. 2016: 5 %). Finančne obveznosti so se glede na stanje konec leta 2016 znižale za

4 %. Koefficient neto dolg/EBITDA znaša 1,1 (2016: 0,515) in izkazuje, da bi lahko z ustvarjenim kosmatim denarnim tokom v letu 2017 Skupina odplačala vse finančne obveznosti v dobrem letu.

	v EUR	
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Finančne obveznosti	34.583.494	36.037.123
Kapital	394.452.693	400.237.596
<b>Dolg/kapital</b>	<b>0,09</b>	<b>0,09</b>
Dana posojila, denar in denarni ustrezniki	8.603.474	16.849.667
Neto finančne obveznosti	25.980.020	19.187.456
<b>Neto dolg/kapital</b>	<b>0,07</b>	<b>0,05</b>

### Pojasnilo 30 - Posli s povezanimi osebami

#### ➤ Posli s pridruženo družbo

	v EUR	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Prihodki	79.269	34.202
Odhodki	986.705	1.337.253
Terjatve na dan 31.12.	62.582	22.126
Obveznosti na dan 31.12.	119.088	168.963

Skupina je poslovala le z odvisno družbo pridružene družbe GGE B.V., Resalta d.o.o. (preimenovana iz GGE d.o.o.). Glavni posel, ki ga je družba Resalta izvajala za Skupino je dobava lesnih sekancev za soproizvodnjo toplote in elektrike. Skupina pa je za družbo Resalta izvajala strokovne storitve na področju energetske dejavnosti. Vse transakcije so bile opravljene pod običajnimi tržnimi pogoji.

Skupina je izdala pet bianco menic za zavarovanje terjatev za izdane bančne garancije s strani banke družbi Resalta v skupni višini 54.565 EUR, družba Resalta pa izdala menico Skupini v enaki vrednosti.

#### ➤ Posli z občinami, lastnicami obvladujoče družbe

Med prihodki Skupine do občin, lastnic obvladujoče družbe predstavljajo največji delež prihodki iz naslova subvencij s strani Mestne občine Ljubljana kot nadomestilo za izvajanje dejavnosti javnega prevoza potnikov v višini 9.826.195 EUR (2016: 9.132.420 EUR) ter s strani drugih občin za izvajanje te dejavnosti v višini 1.298.506 EUR (2016: 1.051.285 EUR).

Skupina je dosegla prihodke do občin z opravljanjem gospodarskih javnih služb in drugih dejavnosti, v največji meri za Mestno občino Ljubljana.

Na odhodkovni strani predstavljajo glavnino odhodkov poslovni najemi infrastrukture, ki jo občine oddajajo v najem Skupini za izvajanje gospodarskih javnih služb.

Vse transakcije so bile opravljene pod običajnimi tržnimi pogoji.

v EUR

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Prihodki</b>	<b>21.320.117</b>	<b>22.192.355</b>
Mestna občina Ljubljana	18.815.677	19.168.862
Občina Brezovica	331.838	325.006
Občina Dol pri Ljubljani	45.847	47.347
Občina Dobrova - Polhov Gradec	215.427	208.678
Občina Horjul	19.947	12.560
Občina Medvode	339.367	298.938
Občina Škofljica	1.552.014	2.130.964
<b>Odhodki</b>	<b>14.558.550</b>	<b>10.600.235</b>
Mestna občina Ljubljana	13.135.725	9.551.407
Občina Brezovica	230.143	148.675
Občina Dol pri Ljubljani	160.016	122.172
Občina Dobrova - Polhov Gradec	180.354	106.238
Občina Horjul	91.643	64.918
Občina Medvode	380.669	283.316
Občina Škofljica	380.000	323.509
<b>Terjatve na dan 31.12.</b>	<b>7.249.676</b>	<b>8.842.342</b>
Mestna občina Ljubljana	4.897.824	6.427.884
Občina Brezovica	100.780	84.176
Občina Dol pri Ljubljani	6.718	5.253
Občina Dobrova - Polhov Gradec	87.182	87.484
Občina Horjul	8.946	6.748
Občina Medvode	68.841	55.699
Občina Škofljica	2.079.385	2.175.098
<b>Obveznosti na dan 31.12.</b>	<b>495.069</b>	<b>241.773</b>
Mestna občina Ljubljana	109.694	108.524
Občina Brezovica	142.613	8.639
Občina Dol pri Ljubljani	64.589	1.208
Občina Dobrova - Polhov Gradec	100.116	1.689
Občina Horjul	8	8
Občina Medvode	39.156	18.510
Občina Škofljica	38.893	103.195

➤ **Posli z družbami, kjer ima večinski lastnik neposredno ali posredno prevladujoč vpliv**

Skupina posluje z družbami, kjer ima Mestna občina Ljubljana kot največja lastnica obvladujoče družbe, prevladujoč vpliv. Z vsemi temi družbami je Skupina dosegla iz naslova prihodkov 8.863.395 EUR (2016: 8.581.656 EUR) in je imela 839.499 EUR odhodkov (2016: 874.445 EUR). Skupina je po stanju 31. 12. 2017 izkazovala do teh družb 1.469.618 EUR terjatev (31. 12. 2016: 1.614.287 EUR) in 327.500 EUR obveznosti (31. 12. 2016: 236.332 EUR).

Vse transakcije so bile opravljene pod običajnimi tržnimi pogoji.

V spodnji preglednici so prikazani posli z družbami, kjer ima Mestna občina Ljubljana neposredno ali posredno prevladujoč vpliv in ki skupno presegajo 100.000 EUR.

v EUR

	2017	2016
<b>Prihodki</b>		
Žale Javno podjetje, d.o.o.	941.597	894.745
Javno podjetje Ljubljanska parkirišča in tržnice, d.o.o.	1.189.667	1.168.603
Gospodarsko razstavišče d.o.o.	231.583	197.971
Zdravstveni dom Ljubljana	427.152	401.081
Javni zavod Šport Ljubljana	1.236.645	1.277.872
Vrtec Ciciban	138.287	135.002
Osnovna šola Danile Kumar	117.720	115.564
Osnovna šola Valentina Vodnika	106.092	101.822
Center za usposabljanje, vzgojo in izobraževanje Janeza Levca Ljubljana	102.600	102.174
Turizem Ljubljana	189.973	115.698
<b>Odhodki</b>		
Gospodarsko razstavišče d.o.o.	127.864	111.187
Zdravstveni dom Ljubljana	100.345	108.792
Festival Ljubljana	193.770	200.000
Turizem Ljubljana	134.841	70.433
Javni zavod Ljubljanski grad	120.000	150.036
<b>Terjatve - na dan 31.12.</b>		
Javno podjetje Ljubljanska parkirišča in tržnice, d.o.o.	146.251	47.004
Javni zavod Šport Ljubljana	198.951	207.473
<b>Obveznosti - na dan 31.12.</b>		
Javno podjetje Ljubljanska parkirišča in tržnice, d.o.o.	130.037	102.551
Muzej in galerije mesta Ljubljane	170.111	4.242

Posli z drugimi družbami, kjer ima Mestna občina Ljubljana prevladujoč vpliv ne predstavljajo pomembnih vrednosti.

➤ **Posli s skupinami oseb**

Prejemki vodstva Skupine so prejemki vodstva obvladujoče družbe Javni holding.

- Skupni znesek vseh prejemkov skupin oseb, prejetih za opravljanje funkcij oziroma nalog za leto 2017

Skupina oseb	Prejemki	v EUR
		od tega za plače
Vodstvo Skupine	111.001	97.869
Direktorji odvisnih družb	381.233	304.562
Zaposleni na podlagi pogodb za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	181.244	169.526
Člani nadzornega sveta	103.443	-
<b>Skupaj</b>	<b>776.921</b>	<b>571.957</b>

- Skupni znesek vseh prejemkov skupin oseb, prejetih za opravljanje funkcij oziroma nalog za leto 2016

Skupina oseb	Prejemki	v EUR
		od tega za plače
Vodstvo Skupine	105.748	92.959
Direktorji odvisnih družb	376.267	296.365
Zaposleni na podlagi pogodb za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	235.235	190.771
Člani nadzornega sveta	102.136	-
<b>Skupaj</b>	<b>819.386</b>	<b>580.095</b>

Znesek prejemkov vključuje plače, nadomestila plač, spremenljive prejemke, regres za letni dopust, povračila stroškov za prehrano med delom ter prevoz na delo in z dela, jubilejne nagrade, bonitete, premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, osnovno plačilo za opravljanje funkcije, sejnine in druge prejemke iz delovnega razmerja.

Prejemki direktorjev odvisnih družb in direktorice obvladujoče družbe so bili izplačani v skladu z Zakonom o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti RS in samoupravnih lokalnih skupnostih.

Del izplačila spremenljivega prejemka je bil v skladu s tem zakonom odložen za dve leti. Iz naslova odloženih obveznosti do direktorjev odvisnih družb in direktorice obvladujoče družbe za izplačilo spremenljivih prejemkov ima Skupina izkazane nekratkoročne poslovne obveznosti v višini 14.352 EUR (31. 12. 2016: 18.534 EUR) in kratkoročne poslovne obveznosti v višini 26.775 EUR (31. 12. 2016: 21.897 EUR).

Skupina ni prejela in tudi ne odobrila predujmov, posojil ali poroštev v tem poglavju navedenim skupinam oseb in do njih na dan 31. 12. 2017 in 31. 12. 2016 ne izkazuje nobenih terjatev iz teh naslovov in obratno.

### 3.3.8 Poslovni dogodki po dnevu izkaza finančnega položaja Skupine

- Direktorica obvladujoče družbe je konsolidirane računovodske izkaze odobrila dne 16. 4. 2018.
- Dne 10. 1. 2018 je bila, na osnovi sklepa skupščine družbe Javnega holdinga, št. 9-S JHL/2017 z dne 13. 12. 2017, sklenjena nova Pogodba o zaposlitvi z direktorico Zdenko Grozde za mandatno dobo petih let, ki je začela teči z dnem 1. 4. 2018.
- Obvladujoča družba Javni holding je na podlagi zahtevkov o realiziranih investicijah in Pogodbe o financiranju programov VO-KA ter skladno s sklepi skupščine Javnega holdinga, v februarju 2018 v višini 1.045.838 EUR in v marcu 2018 v višini 827.493 EUR, dokapitalizirala odvisno družbo VO-KA.
- Za uravnavanje finančne likvidnosti sta odvisni družbi Energetika Ljubljana in Snaga v aprilu 2018 sklenili pogodbe o revolving kreditih v skupni višini 10.000.000 EUR, z zapadlostjo konec leta 2018.
- Skladno z okoljevarstvenim dovoljenjem za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje je bila v začetku aprila 2018 sklenjena Pogodba o izdaji zavarovalne police za obdobje enega leta za zagotovitev finančnega jamstva v višini 10.987.001 EUR v korist Republike Slovenije, Ministrstva za okolje in prostor, Agencije Republike Slovenije za okolje.
- Konec februarja 2018 je odvisna družba Snaga sklenila Pogodbo o neodplačnem pravnem prenosu vseh zaposlenih iz MBO UK Ljubljana Usposabljanje Kadrov d.o.o., na podlagi katere je družba s 1. 3. 2018 prevzela 47 zaposlenih, ki opravljajo delo v RCERO Ljubljana.

### 3.4 Izjava posloводства

Posloводство družbe potrjuje, da so bili pri izdelavi računovodskih izkazov, končanih na dan 31. 12. 2017, dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da so v skladu z ZGD-1 in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Posloводство Javnega holdinga izjavlja, da v celoti potrjuje Konsolidirano letno poročilo za leto 2017 in s tem poslovno poročilo za leto 2017, računovodske izkaze prikazane v pričujočem konsolidiranem letnem poročilu ter pripadajoča pojasnila na straneh od 56 do 120.

Ljubljana, 16. april 2018



**Zdenka Grozde**  
**Direktorica**  
**Javni holding Ljubljana**  
JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o.  
Verovškova ulica 70, 1000 Ljubljana