

KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO 2016



Ljubljana, april 2017

KAZALO

1	UVOD	1
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>Obpravnavane teme na sejah Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.</i>	14
1.5.2	<i>Spremljanje in nadzor nad poslovanjem družbe – dodatne zahteve Nadzornega sveta JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o.</i>	15
1.5.3	<i>Preveritev Konsolidiranega letnega poročila za leto 2016</i>	18
1.5.4	<i>Preveritev Poročil o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2016</i>	18
1.5.5	<i>Sklepi</i>	19
2	POSLOVNO POROČILO	21
2.1	GOSPODARSKA GIBANJA V EVROPI IN SLOVENIJI	21
2.2	ZADOVOLJSTVO UPORABNIKOV	22
2.3	POSLOVANJE SKUPINE JAVNI HOLDING	24
2.3.1	<i>Analiza poslovanja</i>	24
2.3.2	<i>Finančni položaj</i>	28
2.3.3	<i>Pomembnejši kazalniki poslovanja in finančnega položaja skupine</i>	29
2.3.4	<i>Upravljanje s tveganji</i>	31
2.4	POROČILO O IZVAJANJU DEJAVNOSTI	35
2.4.1	<i>Komunalne dejavnosti</i>	36
2.4.2	<i>Energetske dejavnosti</i>	38
2.4.3	<i>Potniški promet</i>	39
2.4.4	<i>Druge dejavnosti</i>	39
2.5	POROČILO O NALOŽBENI DEJAVNOSTI	40
2.6	RAZISKAVE IN RAZVOJ	42
2.7	UPRAVLJANJE S KADRI	44
2.8	VARSTVO OKOLJA	45
2.9	DRUŽBENA ODGOVORNOST	49
2.10	RAZVOJNE USMERITVE	51
2.11	POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA DO DATUMA REVIZORJEVEGA POROČILA	53
3	RAČUNOVODSKO POROČILO	55
3.1	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	55
3.2	RAČUNOVODSKI IZKAZI	58
3.2.1	<i>Konsolidirani izkaz finančnega položaja</i>	58
3.2.2	<i>Konsolidirani izkaz poslovnega izida</i>	59
3.2.3	<i>Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa</i>	60
3.2.4	<i>Konsolidirani izkaz denarnih tokov</i>	61
3.2.5	<i>Konsolidirani izkaz gibanja kapitala</i>	62
3.3	RAZKRITJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	63
3.3.1	<i>Poročevalska družba</i>	63
3.3.2	<i>Podlage za sestavljanje konsolidiranih računovodskih izkazov</i>	64
3.3.3	<i>Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev</i>	71
3.3.4	<i>Določanje poštene vrednosti</i>	83
3.3.5	<i>Konsolidirani izkaz denarnih tokov</i>	84
3.3.6	<i>Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom</i>	85
3.3.7	<i>Poslovni dogodki po dnevu izkaza finančnega položaja Skupine</i>	120
3.3.8	<i>Obrazložitev prehoda na MSRP</i>	121
3.4	IZJAVA POSLOVODSTVA	127

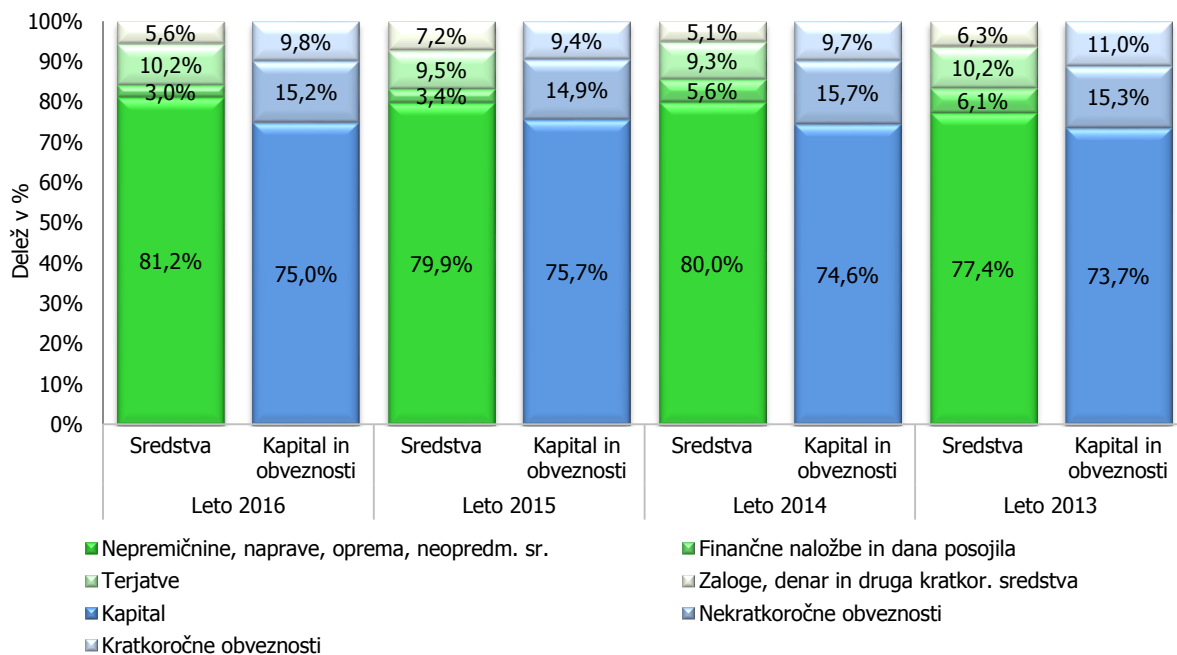
Pomembnejši podatki in nekateri kazalci poslovanja skupine Javni holding

v EUR

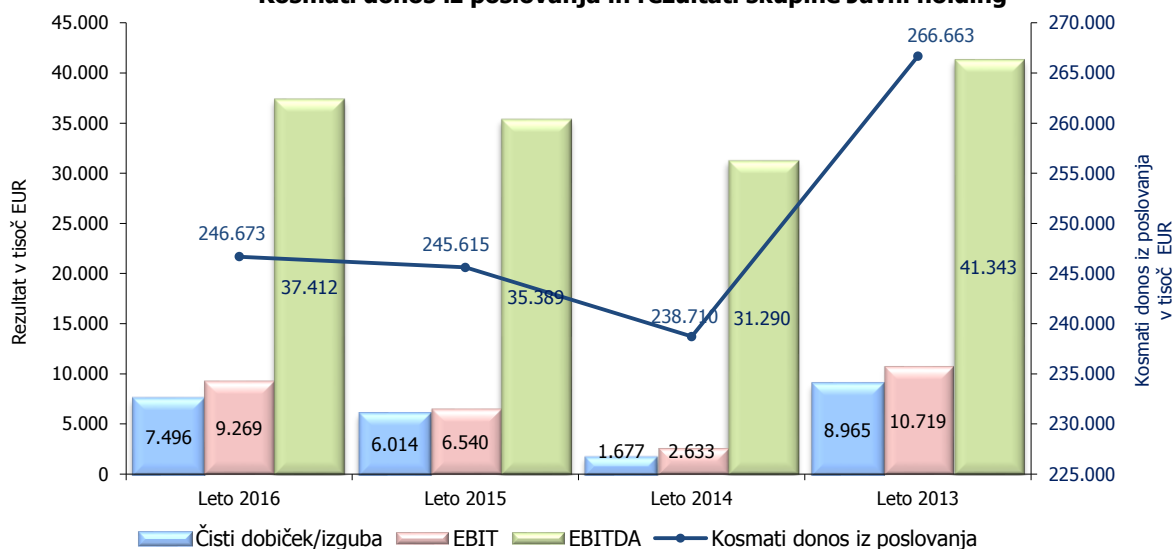
	LETO 2016	LETO 2015	LETO 2014*	LETO 2013*
KOLIČINSKI PODATKI				
Prodana voda v m ³	21.274.808	20.820.531	20.271.585	20.616.359
Zaračunana odvedena voda v m ³	19.817.079	19.338.160	19.066.286	19.157.011
Proizvodnja toplote v GWh	1.319	1.258	1.150	1.345
Prodaja toplote v GWh	1.166	1.108	965	1.164
Distribuirane količine zemeljskega plina v Sm ³	73.553.286	70.321.006	60.726.172	71.764.850
Prodaja zemeljskega plina v Sm ³	49.252.714	48.454.237	45.177.623	60.783.153
Prodaja CNG v Sm ³	2.939.179	2.115.456	1.438.612	996.908
Proizvodnja električne energije v MWh	471.786	427.776	447.050	474.498
Prodaja električne energije v MWh	422.175	415.966	417.999	472.318
Skupaj zbrani odpadki v tonah	137.148	131.038	134.896	130.764
Skupaj sprejeti odpadki v obdelavo v tonah	111.374	49.515	53.180	40.697
Po obdelavi odloženi komunalni odpadki v tonah	5.023	40.325	50.982	35.393
Vsi odloženi odpadki v tonah	11.546	52.512	64.099	67.849
Število potovanj z mestnim linijskim prevozom	37.790.716	37.928.067	39.838.115	40.631.336
Prevoženi kilometri v mestnem linijskem prevozu	11.986.438	12.151.581	11.727.060	11.397.196
IZ IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA NA DAN 31.12. (v EUR)				
Bilančna vsota	536.642.318	530.240.105	532.085.222	541.145.188
Nepremičnine, naprave, oprema in neopr. sredstva	435.892.075	423.710.830	425.887.874	418.903.733
Finančne naložbe, denar in denarni ustrezniki	22.244.939	30.285.682	31.975.097	37.641.349
Terjatve	54.641.685	50.538.704	49.293.396	54.966.976
Druga sredstva	23.863.619	25.704.889	24.928.855	29.633.130
Kapital	402.682.766	401.643.827	396.999.536	398.748.806
Poslovne in druge obveznosti	97.922.429	95.736.089	90.722.330	101.687.932
Finančne obveznosti - od tega:	36.037.123	32.860.189	44.363.356	40.708.450
- dolgoročne finančne obveznosti do bank	21.479.125	18.887.773	23.780.999	26.277.612
- kratkoročne finančne obveznosti do bank	10.071.128	8.727.899	14.176.068	11.817.173
IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO (v EUR)				
Kosmati donos iz poslovanja	246.673.283	245.614.684	238.709.939	266.662.795
Poslovni odhodki	237.404.420	239.074.336	236.076.726	255.943.682
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	9.268.863	6.540.348	2.633.213	10.719.113
Rezultat iz poslovanja pred odbitjem amortizacije (EBITDA)	37.411.916	35.388.974	31.289.816	41.343.451
Finančni izid	-108.375	-223.153	-716.113	-848.700
Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.496.493	6.014.092	1.677.156	8.965.030
STROŠKI DELA IN PLAČ				
Stroški dela v EUR	71.822.471	72.012.911	68.825.955	68.108.331
Stroški plač v EUR	52.695.917	52.702.470	51.068.110	50.446.527
Povprečno število zaposlenih iz ur	2.359,65	2.398,04	2.431,28	2.432,86
Povprečna bruto plača na zap. iz ur v EUR	1.861,01	1.831,24	1.750,38	1.727,96
KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE				
Gospodarnost iz poslovanja	1,04	1,03	1,01	1,04
Čista dobičkonosnost kapitala	0,03	0,02	0,01	0,03
ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA DAN 31.12.	2.403	2.425	2.466	2.467
POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH V LETU	2.418,8	2.455,8	2.481,4	2.476,8

* Opomba: Finančni podatki za leti 2013 in 2014 so bili pripravljene v skladu s SRS in niso usklajeni z MSRP kot podatki za leti 2015 in 2016.

Sredstva in obveznosti do virov sredstev skupine Javni holding



Kosmati donos iz poslovanja in rezultati skupine Javni holding



1 UVOD

1.1 Predstavitev skupine Javni holding

Skupino Javni holding v letu 2016 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 in je ustanovljena kot holdinška družba na Nizozemskem, v kateri ima Energetika Ljubljana 20,00 % osnovnega kapitala družbe, ki ga je pridobila z vložitvijo stvarnega vložka v višini 44,14 % poslovnega deleža v družbi GGE d.o.o. Vrednost stvarnega vložka Energetike Ljubljana v družbo GGE B.V. ima na dan 31. 12. 2016 vrednost 640.000 EUR na podlagi cenitve z dne 30. 9. 2015 in pogajanj s preostalimi delničarji.

Konsolidirani računovodski izkazi se izdelujejo enostopenjsko 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

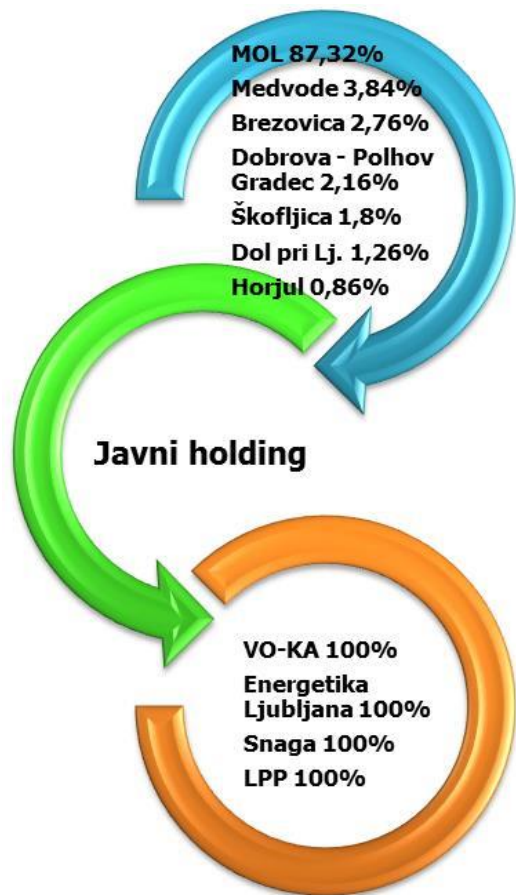
Osnovni podatki odvisnih družb

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:	https://www.vo-ka.si	http://www.energetika-lj.si/	http://www.snaga.si	www.lpp.si
Matična številka:	5046688	5226406	5015545	5222966
Davčna številka:	SI64520463	SI23034033	SI30543517	SI66742790
Šifra dejavnosti:	36.000	35.300	38.110	49.310
Osnovni kapital:	91.994.489 EUR	57.602.057 EUR	7.211.098,95 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. 2016 sestavljajo osnovni kapital družbe Javni holding 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 %
Skupaj	151.446.841,00 EUR	100,00 %

➤ **Strateške usmeritve**

V osnutku strateškega načrta 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 novih 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 ter zeleno paradigmo. Z navedenim bodo zadovoljni končni uporabniki in tudi občine lastnice.

Leto 2016, kakor tudi pogled v prihodnost je v znamenju »zelenega«. Zeleno pa je tudi rdeča nit naše strategije za prihodnje obdobje.

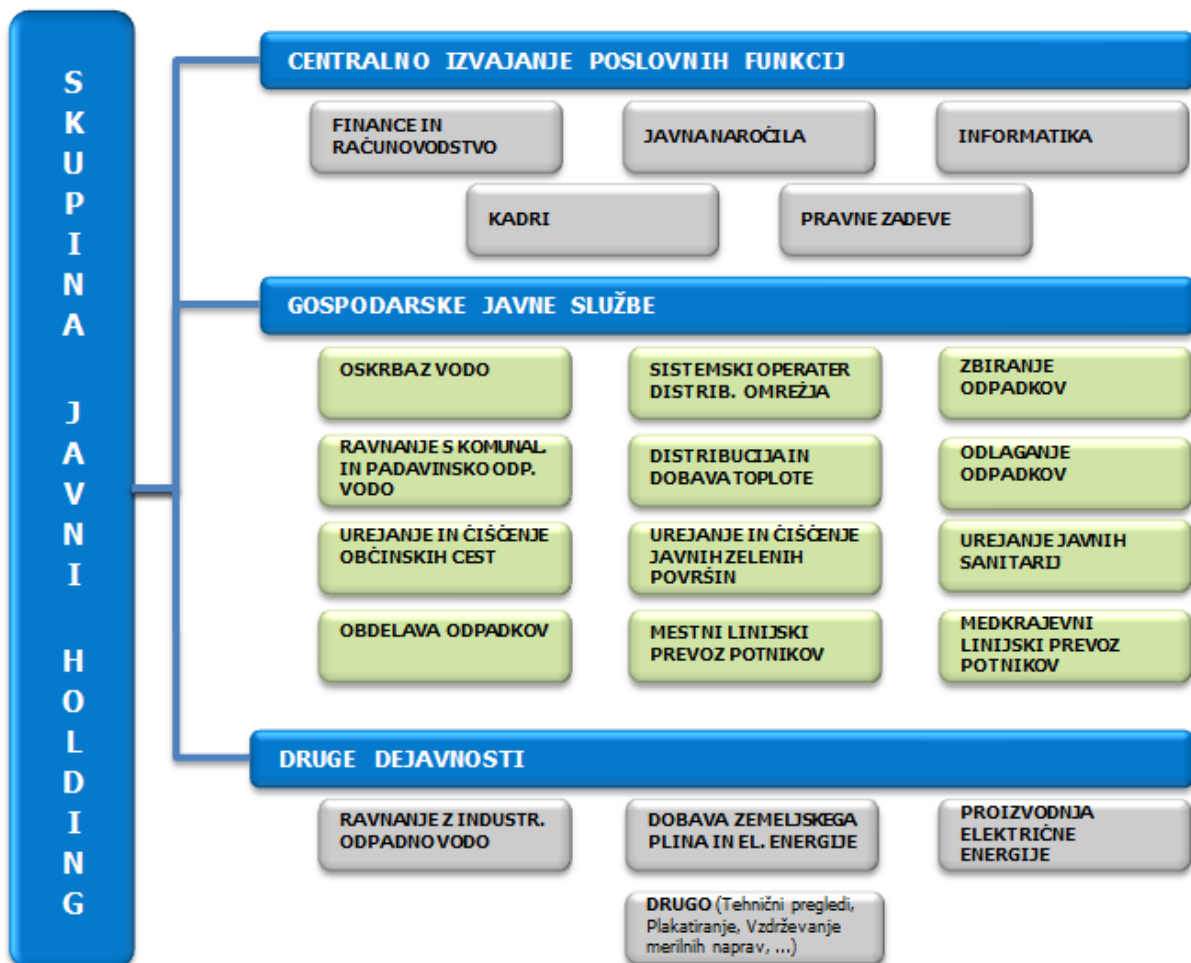
Strateški cilji skupine Javni holding

- 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

➤ Dejavnosti 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 reorganizacijo Javnega holdinga, izvedeno v letu 2010, je Javni holding prevzel velik del odgovornosti za nemoteno poslovanje javnih podjetij in zagotavljanje nemotenega delovanja gospodarskih javnih služb. V obliki strateškega holdinga Javni holding združuje podporne službe družb v skupini (finančno računovodsko službo, službo za javna naročila, službo za informatiko ter pravno in kadrovske službo) 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.



Družbe iz skupine Javnega holdinga izvajajo raznovrstne gospodarske javne službe in druge dejavnosti, s čimer zagotavljajo 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 dvig kakovosti javnih storitev ter vedno bolj učinkovito in uporabnikom prijazno izvajanje dejavnosti javnih služb.

Naloga javnih podjetij je zagotavljati nemoteno in kakovostno izvajanje gospodarskih javnih služb, pri čemer sta zanesljiva in kakovostna oskrba uporabnikov ključna kriterija uspešnega izvajanja dejavnosti javnih podjetij. Javna podjetja v okviru svojih investicijskih možnosti zagotavljajo širitev komunalnega omrežja ob izboljševanju okoljskih razmer in skrbi za naravne vire. Na področju zadovoljstva uporabnikov pa je cilj družb razvoj storitev, ki bodo kar najbolj prilagojene potrebam uporabnikov in možnostim javnih podjetij.

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 vodijo in zastopajo posamezni direktorji, edini družbenik odvisnih družb pa 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.

Glasovi družbenikov pri odločanju na skupščini so porazdeljeni na naslednji način:	Število glasov
Mestna občina Ljubljana	2.644.866 glasov
Občina Medvode	116.311 glasov
Občina Brezovica	83.598 glasov
Občina Dobrova – Polhov Gradec	65.425 glasov
Občina Škofljica	54.520 glasov
Občina Dol pri Ljubljani	38.164 glasov
Občina Horjul	26.048 glasov
Skupaj	3.028.936 glasov

Skupščina družbe se je v letu 2016 sestala na treh rednih sejah, na katerih je med drugim sprejela letno in konsolidirano letno poročilo Javnega holdinga in družb v skupini za leto 2015 s poročili neodvisnega revizorja in se seznanila s poročili o razmerjih s povezanimi družbami

za leto 2015, imenovala revizorja za leto 2016, sprejela poročilo o realizaciji investicijskih načrtov družb v skupini Javnega holdinga, določila spremenljivi del plačila za uspešnost poslovanja direktorjev za leto 2015 ter obravnavala obdobja poročila o poslovanju družb v skupini Javnega holdinga. Sprejela je tudi poslovne načrte Javnega holdinga in družb v skupini za leto 2017 ter investicijske načrte družb v skupini Javnega holdinga za leto 2017. Skupščina je odločila tudi, da se preneseni čisti dobiček Javnega holdinga in del predvidenega bilančnega dobička leta 2016 razporedi za prenos na družbenike.

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,

z dnem 17. 12. 2015 pa so bili na usklajen predlog manjšinskih družbenikov do 16. 12. 2017 imenovani:

- Darko Jurca,
- Mateja Tavčar in
- Katarina Blažič.

Ustanovna seja nadzornega sveta v novi sestavi 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 ponovno imenovala Zdenko Grozde za mandatno dobo 5 let od izteka tekočega mandata oziroma od 1. 4. 2013.

➤ 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 2016 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 in se seznanjal s pogoji zadolžitve posameznih družb, soglašal s sklenitvijo pogodb o izvajanju Pogodbe o pristopu občin širše Ljubljanske regije k sofinanciranju nadgradnje RCERO Ljubljana, pozval pristojno ministrstvo, da zagotovi ukrepe za zakonito izvajanje obvezne gospodarske javne službe obdelave določenih vrst komunalnih odpadkov, sprejel poročilo o delu Sveta ustanoviteljev od septembra 2015 do avgusta 2016 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 2016 med drugim sprejel ugotovitvene sklepe o sprejemu letnih poročil odvisnih družb s poročili neodvisnega revizorja ter o uporabi bilančnega dobička, ugotovitvene sklepe o seznanitvi s poročili o razmerjih s povezanimi družbami s poročilom neodvisnega revizorja ter s stališčem nadzornega sveta, ugotovitveni sklep o uporabi prenesenega čistega dobička preteklih let, o imenovanju revizorja za leto 2017, o sprejemu polletnih pisnih poročil o poslovanju odvisnih družb na koncu polletja, o poslovnih načrtih odvisnih družb za leto 2017, o izvajanju notranjih revizij v odvisnih družbah, o dopolnitvi aktov o ustanovitvi nekaterih odvisnih družb z novimi dejavnostmi, 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.

Družba	Ime in priimek	Funkcija	Imenovanje	Mandatna doba
VO-KA	Krištof Mlakar	direktor	20. 7. 2012	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 20. 7. 2012 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 2016 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 obdobju, ki se nanaša na to izjavo, Javni holding in družbe v skupini Javnega holdinga še niso zaključile priprave sovjega Kodeksa upravljanja družb v skupini Javnega holdinga. Javni holding bo pripravil Kodeks za vse družbe v skupini po čim bolj poenotenih merilih 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, ima Javni holding izdelan register tveganj, določenega skrbnika registra 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 2016 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 vprašanih:

- 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

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.

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,
- izdelava 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:

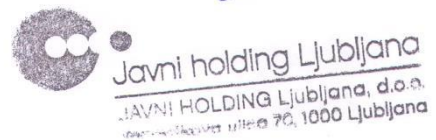
- najemanje kreditov in drugo zadolževanje v okviru višine zadolžitve in izdanih porošttev, ki jih določi v Odloku o proračunu večinski družbenik in
- pridobitev, odsvojitve in obremenitev nepremičnin.

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.

Zdenka Grozde
Direktorica



1.4 Poročilo posloводства

Skupina Javni holding je v letu 2016 ponovno potrdila in dokazala, da je trdno povezana skupina Javnega holdinga, skupina uspešnih družb in odličnih javnih služb. Pod okriljem skupine Javnega holdinga se izvaja širok spekter gospodarskih javnih služb, ki obsegajo tako področje komunale, energetike, potniškega prometa, kot podporne dejavnosti, ki pa se izvajajo tudi za dejavnosti mirujočega prometa, javnih parkirnih površin, javnih tržnic in pokopališke dejavnosti.

Konsolidirani čisti poslovni izid skupine Javni holding v letu 2016 je dobiček v višini 7.496.493 EUR. Tudi rezultati poslovanja odvisnih družb Javnega holdinga, z izjemo družbe Snaga, so bili v letu 2016 pozitivni. Dobiček matične družbe Javni holding je v letu 2016 znašal 6.394.377 EUR, družba VO-KA je leto 2016 zaključila z dobičkom v višini 858.936 EUR, Energetika Ljubljana z dobičkom v višini 8.689.608 EUR in družba LPP z dobičkom v višini 89.857 EUR. Družba Snaga je leto 2016 zaključila z izgubo v višini 2.062.029 EUR.

Tudi leto 2016 je bilo za skupino Javni holding polno novih izzivov in v marsičem prelomno. Pomembno ga je zaznamoval pričetek poskusnega obratovanja objekta RCERO, ki je še pred koncem leta pridobil tudi uporabno dovoljenje. Vzoredno s poskusnim obratovanjem so se skozi vse leto odvijale tudi aktivnosti na področju urejanja koncesijskih razmerij z občinami pristopnicami v RCERO. V začetku leta 2016 je bilo poleg občin družbenic Javnega holdinga v RCERO vključenih še 10 občin pristopnic, konec leta 2016 pa se je število občin pristopnic povečalo na 31. Zadnje četrletje 2016 je zaznamovala tudi delna uvedba integriranega javnega prevoza potnikov (IJPP), s katerim želimo povečati število ljudi, ki se v mesto pripeljejo z javnimi prevoznimi sredstvi. V tem projektu se združujejo mestni in medkrajevni avtobusni in železniški prevoz. Uporabniki bodo lahko uporabljali eno kartico (medij), na kateri bo zabeleženo dobroimetje, ki bo omogočalo, da se bo potnik lahko z njo vozil znotraj Slovenije, ne glede na ponudnika storitve prevoza. Za enkrat so bile uvedene šolske vozovnice, v letu 2017 pa bo razširjen tudi z ostalimi produkti.

Skupina Javnega holdinga izvaja skupaj 12 različnih gospodarskih javnih služb, od teh najmanj eno gospodarsko javno službo izvaja za kar 38 različnih občin, zato vsakodnevno stremimo k dobremu sodelovanju in pozitivni komunikaciji s pristojnimi službami lokalnih skupnosti. Prepletenost izvajanja gospodarskih javnih služb z razvojnimi odločitvami lokalnih skupnosti je velika, zato je nenehno sodelovanje in usklajevanje z občinami in organi v sestavi pomemben element uspešnega dela Javnega holdinga. K uspešni kandidaturi in zmagi Ljubljane na tekmovanju za Zelena prestolnica Evrope 2016 je močno pripomoglo tudi trajnostno naravnano izvajanje gospodarskih javnih služb pod okriljem skupine Javnega holdinga. Dokazali smo, da je trajnostna usmeritev in skupno delo cenjeno in priznано, trajnostni projekti zelene Ljubljane pa so lahko vzor tudi evropskim mestom.

Tako je bil eden pomembnejših projektov pri katerih je v letu 2016 sodelovala skupina Javni holding s številnimi vsebinami in koordinacijo tudi projekt Ljubljana - Zelena prestolnica Evrope 2016. V okviru tega projekta smo izvajali različne vsebine s področij energetske učinkovitosti in prilagajanja podnebnim spremembam, trajnostnega ravnanja z viri in podobno. Izvedli smo številne brezplačne dogodke in aktivnosti, tako za odrasle kot za otroke. Med ključnimi sporočili informacijske točke »Točka. Zate.«, je bila tudi potreba po razmisleku o naših potrošniških navadah in spodbujanju kritičnega, odgovornega ter etičnega potrošništva.

Na področju investicij smo z dogovarjanjem in usklajevanjem sledili strateškemu cilju sočasnosti izvajanja posegov v prostor. V skupini smo v letu 2016 v investicijske projekte vložili skupno 41.908.835 EUR lastnih sredstev in sodelovali pri izvedbi investicij s sredstvi lokalnih skupnosti v vrednosti 23.012.787 EUR. Med večjimi nabavami velja izpostaviti nakup 30 avtobusov, ki za pogon uporabljajo CNG (9,3 mio EUR), vlaganja v vodovodno in

kanalizacijsko infrastrukturo (8,9 mio EUR), nadaljevanje prenove energetskih proizvodnih virov (7,7 mio EUR) ter obnove in širitve vročevodnega in plinovodnega (7,9 mio EUR) omrežja.

Kljub težkim razmeram se trudimo z učinkovitimi ukrepi skupini Javni holding zagotoviti ustrezno finančno strukturo in vzdržno likvidnost tudi v prihodnje. Družbenikom Javnega holdinga smo v letu 2016 izplačali dobiček v višini 5,6 mio EUR. Skladno s pridobljenimi soglasji in Pogodbo o financiranju investicijskih programov VO-KA je bila v letu 2016 dokapitalizirana tudi družba VO-KA v skupni višini 521.299 EUR.

Vseskozi je cilj našega delovanja tudi zadovoljstvo odjemalcev, ki ga spremljamo z rednimi javnomnenjskimi raziskavami. Analiza podatkov leta 2016 kaže, da je spodnja povprečna ocena zadovoljstva uporabnikov s storitvami javnih podjetij v primerjavi s preteklimi merjenji, višja in znaša 3,92 na lestvici od 1 do 5.

Cilje strategije za obdobje 2012 – 2016 smo v dosegli, nekatere tudi preseгли, prav tako tudi cilje reorganizacije, kar potrjuje, da je bila usmeritev in odločitev za izvedbo reorganizacije in ustanovitev strateškega holdinga pravilna. V letu 2016 smo v skupini pripravili predlog novih strateških načrtov, ki predstavljajo temeljne usmeritve za obdobje 2017 – 2021. V prihodnje bo ključnega pomena delovanje skupine kot celote, z aktivno vključenostjo vseh njenih sestavnih delov (družb in njihovih zaposlenih). Prizadevali si bomo, da bo skupina tudi v prihodnje v največji meri poslovala v dobro občanov, lastnikov, naročnikov ter v ponos zaposlenih.

Z oblikovanjem novih strateških ciljev in določitvijo strateških korakov za njihovo doseganje bomo nadgradili razvojne poti, ki jih je skupina zgradila v preteklem obdobju ter tlakovali 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.

Zahvaljujem se vsem sodelavcem, ki so s svojim delom prispevali k celoviti in odlični oskrbi prebivalcev Ljubljane in primestnih občin.

Vsakodnevni izzivi nam prinašajo nove izkušnje, le te pa nas krepijo in bogatijo. 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 ter zeleno paradigmo. Z navedenim bodo zadovoljni končni uporabniki in tudi občine lastnice.

Zdenka Grozde
Direktorica



Javni holding Ljubljana

JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o.
Kraška cesta 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 2016 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 2016 sestal **na 7 rednih sejah** in sprejel **73 sklepov**, od tega je bilo **71** sklepov sprejetih **soglasno**.

1. redna (ustanovna) seja NS JHL	26.01.2016
2. redna seja NS JHL	22.03.2016
3. redna seja NS JHL	05.05.2016
4. redna seja NS JHL	28.06.2016
5. redna seja NS JHL	20.09.2016
6. redna seja NS JHL	29.11.2016
7. redna seja NS JHL	08.12.2016

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 2015
- Preveritev Konsolidiranega letnega poročila Javnega holdinga za leto 2015
- Predlog za imenovanje revizijske družbe za revidiranje računovodskih izkazov za leto 2016
- 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 2016
- Pregled obvladovanja tveganj Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij
- Obvestilo javnega podjetja Snaga o zagotovitvi finančnega jamstva za izvedbo ukrepov, določenih v okoljevarstvenem dovoljenju za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje, za leto 2016
- Predlog za zavarovanje odgovornosti direktorjev in vodilnih delavcev v Javnem holdingu in povezanih javnih podjetij ter organa nadzora za leto 2016
- Predlog o razporeditvi prenesenega čistega dobička preteklih let javnega podjetja Energetika Ljubljana za prenos na družbenika
- Predlog o razporeditvi prenesenega čistega dobička preteklih let ter o vnaprejšnji razdelitvi predvidenega bilančnega dobička Javnega holdinga za leto 2016 za prenos na družbenike
- Poslovni načrt Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za leto 2017
- Informacija o nerevidiranih poslovnih rezultatih Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za leto 2015
- Strateški načrti Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za obdobje 2017 – 2021
- Poročilo o poslovanju Javnega holdinga in družb v skupini za obdobje januar – junij 2016 ter informacije o poslovanju za obdobja januar – december 2015 (ocena), januar – februar 2016, januar – marec 2016, januar – maj 2016, januar – julij 2016, januar – avgust 2016, januar – september in januar – oktober 2016
- Obvestilo o novih kreditnih pogojih javnega podjetja Ljubljanski potniški promet
- Informacija o višini poslovnega deleža družbe Energetika Ljubljana v družbi GGE d.o.o.

- Poročilo o izvedbi IT revizijskih storitev
- Predlog za kratkoročno zadolžitev javnih podjetij Energetika Ljubljana in Ljubljanski potniški promet v letu 2017
- Obvestilo o kreditnih pogojih kratkoročne in dolgoročne zadolžitve javnega podjetja Ljubljanski potniški promet
- Obvestila o doseženih ugodnejših pogojev zadolžitve javnih podjetij
- Sklici sej skupščine družbe Javni holding
- Sklici sej Sveta ustanoviteljev javnih podjetij, povezanih v Javni holding
- Obvestilo Nadzornega odbora etažnih lastnikov in pojasnilo javnega podjetja Snaga
- Gradiva Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga:
 - Poročilo o izvedbi notranje revizije izbranih področij poslovanja Javnega holdinga od leta 2013 naprej
 - Ocena izvedenih aktivnosti za izboljšanje poslovanja na podlagi ugotovitev in priporočil notranje revizije postopkov ravnanja z nepremičninami od leta 2011 naprej in notranje revizije prihodkov od prodaje iz naslova gospodarskih javnih služb od leta 2013 naprej v javnem podjetju Ljubljanski potniški promet
 - Ocena izvedenih aktivnosti za izboljšanje poslovanja na podlagi ugotovitev in priporočil notranje revizije gradnje komunalne infrastrukture na območju Vevče-Slape od leta 2013 naprej in notranje revizije investicijskih postavk na območju Čopove ulice od leta 2012 naprej v javnem podjetju Vodovod – Kanalizacija,
 - Načrt dela Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga za leto 2016 in spremembe tega načrta
 - Poročilo o izvedbi notranje revizije javnega naročanja v javnem podjetju Energetika Ljubljana od leta 2013 naprej
 - Poročilo o delu Službe za notranjo revizijo za leto 2015
 - Poročilo o izvedbi 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 prihodkov od prodaje iz naslova izbranih dejavnosti gospodarskih javnih služb v javnem podjetju Snaga od leta 2014 naprej

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 2016 posredoval številne pobude in zahteval dodatna gradiva, pojasnila oziroma poročila:

- Kot priporočilo za nadaljnje aktivnosti na področju obvladovanja tveganj, se morajo registri tveganj pripraviti za vsa javna podjetja, v sodelovanju z Javnim holdingom, s približno enakimi merili oziroma enotno metodologijo. Vsa opredeljena tveganja pa je potrebno nenehno spremljati in obvladovati.
- Ponovno naj se izvede revizija informacijskih sistemov.
- Opozarjal je na nenehno spremljanje in obvladovanje števila zaposlenih v vseh družbah v skupini ter na racionalizacijo na področju vseh vrst stroškov.
- Predlagal je razmislek o morebitni pripravi posebnega progama za zaposlene, ki so pred upokojitvijo, za prehod na Zavod za zaposlovanje.
- Izpostavil je nujno visoko strokovno usposobljenost in znanje pri ocenjevanju prave cene za izvedbo javnih naročil.
- Kaže razmisliti o nadaljnji racionalizaciji, tudi glede prenosa javnih naročil male vrednosti iz javnih podjetij, na Javni holding.
- Za kohezijski projekt »Odvajanje in čiščenje odpadne vode na območju vodonosnika Ljubljanskega polja« je podprl številna prizadevanja za pridobitev evropskih sredstev, pri tem pa predlagal še aktivnejši pristop za čimprejšnjo pridobitev odločbe.

- Vsem družbam v skupini je predlagal iskanje dodatnih aktivnosti za čim uspešnejši izid poslovanja.
- Pozval je tudi k spremljanju evropskih razpisov, za morebitno pridobitev dodatnih evropskih sredstev za večje projekte javnih podjetij.
- Vse leto je opozarjal na potrebno pozornost, aktivnost in morebitna tveganja pri prihodnjih, izjemno pomembnih projektih, kot sta na primer izgradnja plinsko parne enote PPE-TOL v javnem podjetju Energetika Ljubljana in v javnem podjetju Snaga na pridobitev zadostnega števila občin, za nemoteno obratovanje RCERO.
- Na področju obdelave podatkov je pozval k dodatnih ukrepom, ki bi prepričali tudi odgovorne v državnih organih, da se hitreje in primerneje odzovejo na perečo problematiko.
- Zahteval je dopolnitev strateških načrtov Javnega holdinga in javnih podjetij Vodovod – Kanalizacija, Snaga, Ljubljanski potniški promet za obdobje 2017–2021 s plani finančnega poslovanja in načrtov financiranja investicij po prioritetah in virih.
- Zahteval je pripravo strateškega načrta javnega podjetja Energetika Ljubljana za obdobje 2017 – 2021, s plani finančnega poslovanja in načrtov financiranja investicij po prioritetah in virih.
- Kot vsa leta doslej je vztrajal, da morajo biti v poslovnih načrtih javnih podjetij načrtovane zgolj tiste investicije, kjer je pridobljena vsa dokumentacija, skupaj z gradbenim dovoljenjem in hkrati opozoril na skrbno in odgovorno izbiro investicij.

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

1. redna (ustanovna) seja, 26. 1. 2016

Člani nadzornega sveta so na ustanovni seji za predsednico izvolili ga. Jadranko Dakić in za podpredsednika g. Bojana Albrehta. Nadzorni svet se je seznanil 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 2016 ter podal 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 18 % veljavne cene storitve. Nadzorni svet je prav tako podal pozitivno mnenje k cenam za obračun storitev odvajanja in čiščenja industrijske odpadne vode. Nadalje so se člani seznanili s pregledom obvladovanja tveganj Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij ter predlagali nenehno spremljanje in obvladovanje vseh opredeljenih tveganj, pri čemer se obravnava te tematike na seji nadzornega sveta ponovno predvidi najkasneje do novembra 2017. Nadzorni svet se je seznanil tudi z obvestilom o zagotovitvi finančnega jamstva javnega podjetja Snaga za izvedbo ukrepov, določenih v okoljevarstvenem dovoljenju za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje za leto 2016, kot tudi s poročilom o izvedbi notranje revizije izbranih področij poslovanja Javnega holdinga od leta 2013 dalje in ocenama določenih izvedenih aktivnosti za izboljšanje poslovanja na podlagi ugotovitev in priporočil notranje revizije v javnih podjetjih Ljubljanski potniški promet in Vodovod - Kanalizacija. Nadzorni svet je soglašal z načrtom dela Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga za leto 2016 in podal pozitivno mnenje k ureditvi zavarovanja odgovornosti direktorjev in vodilnih delavcev za leto 2016. Seznanil se je tudi z informacijo o oceni poslovanja Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za obdobje januar – december 2015, s sklicem seje Sveta ustanoviteljev, z obvestilom o podaljšanju kratkoročne zadolžitve javnega podjetja Ljubljanski potniški

promet, obvestilom o kreditnih pogojih dolgoročne zadolžitve navedenega javnega podjetja in obvestilom o kreditnih pogojih kratkoročne zadolžitve javnega podjetja Energetika Ljubljana.

2. redna seja, 22. 3. 2016

Nadzorni svet se je seznanil z informacijo o nerevidiranih poslovnih rezultatih Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za leto 2015, z informacijo o poslovanju navedenih družb za obdobje januar – februar 2016, s poročilom o izvedbi notranje revizije javnega naročanja v javnem podjetju Energetika Ljubljana od leta 2013 naprej in poročilom o delu službe za notranjo revizijo za leto 2015.

3. redna seja, 5. 5. 2016

Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k letnim poročilom Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za leto 2015, h konsolidiranemu letnemu poročilu Javnega holdinga za to leto, k predlogom za uporabo bilančnega dobička poslovnega leta v družbah Javni holding, Vodovod – Kanalizacija, Energetika Ljubljana in Snaga ter k načinu uporabe čistega dobička v Ljubljanskem potniškem prometu. Člani so pozitivno mnenje podali tudi k Poročilom povezanih javnih podjetij o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2015 in na podlagi pravnomočnega postopka oddaje javnega naročila, k predlogu za imenovanje revizijske družbe KPMG za revidiranje računovodskih izkazov vseh družb za leto 2016. Nadzorni svet se je seznanil s sklicem seje Skupščine Javnega holdinga in Sveta ustanoviteljev ter z Informacijo o poslovanju vseh družb v poslovni skupini za obdobje januar – marec 2016.

4. redna seja, 28. 6. 2016

Po seznanitvi s podrobnejšo informacijo o poslovanju Javnega holdinga in družb v skupini za obdobje januar – marec 2016, se je nadzorni svet seznanil tudi z oceno poslovanja za obdobje januar – maj 2016, kot tudi s poročilom o izvedbi notranje revizije postopkov ravnanja z nepremičninami v javnem podjetju Vodovod – Kanalizacija od leta 2013 dalje.

5. redna seja, 20. 9. 2016

Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje k poročilu o poslovanju Javnega holdinga in javnih podjetij v skupini za obdobje januar – junij 2016 ter se seznanil z informacijo o poslovanju teh družb za obdobje januar – julij 2016 in januar – avgust 2016. Člani nadzornega sveta so podali pozitivno mnenje tudi k predlogu za prenos čistega dobička preteklih let javnega podjetja Energetika Ljubljana na družbenika in k predlogu za razporeditev dobička v Javnem holdingu na družbenike, sorazmerno z višino poslovnih deležev po družbeni pogodbi. Pozitivna mnenja so bila podana tudi k vsebinskim delom strateških načrtov Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za obdobje 2017 - 2021, medtem ko se dodatno pripravijo plani finančnega poslovanja in načrti financiranja investicij po prioritetah. Nadzorni svet se je nadalje seznanil s sklicem seje Skupščine Javnega holdinga in Sveta ustanoviteljev, z obvestilom Nadzornega odbora etažnih lastnikov in pojasnilom javnega podjetja Snaga ter z obvestilom o novih pogojih finančnega leasinga javnega podjetja Ljubljanski potniški promet, kot tudi z obvestilom o kreditnih pogojih kratkoročne zadolžitve tega javnega podjetja pri banki.

6. redna seja, 29. 11. 2016

Nadzorni svet se je seznanil z razširjeno informacijo o poslovanju Javnega holdinga in povezanih javnih podjetij za obdobje januar – september 2016 in januar – oktober 2016. Prav tako se je seznanil z informacijo o višini poslovnega deleža javnega podjetja Energetika Ljubljana v družbi GGE d.o.o. ter s poročilom o izvedbi IT revizijskih storitev. Člani so podali

pozitivno mnenje k predlogu kratkoročne zadolžitve javnih podjetij Energetika Ljubljana in Ljubljanski potniški promet za potrebe zagotovitve rednega poslovanja in uravnavanja finančne likvidnosti. Nadzorni svet se je seznanil z obvestilom o kreditnih pogojih kratkoročne in dolgoročne zadolžitve Ljubljanskega potniškega prometa, z oceno izvedenih aktivnosti za izboljšanje poslovanja na podlagi ugotovitev in priporočil notranje revizije prihodkov od prodaje iz naslova izbranih dejavnosti gospodarskih javnih služb v javnem podjetju Snaga od leta 2014 naprej ter s sklicem seje Skupščine Javnega holdinga in Sveta ustanoviteljev. Nadzorni svet je soglašal s spremembo Načrta dela Službe za notranjo revizijo Javnega holdinga za leto 2016 in podal pozitivno mnenje k ureditvi zavarovanja odgovornosti direktorjev, vodilnih delavcev in članov Nadzornega sveta Javnega holdinga.

7. redna seja, 8. 12. 2016

Podano je bilo pozitivno mnenje k predlogu Poslovnega načrta Javnega holdinga za leto 2017, k predlogu, da Javni holding zagotovi dodatna sredstva za najnujnejša investicijska vlaganja iz poslovnega načrta javnega podjetja Vodovod – Kanalizacija za leto 2017 in k predlogom poslovnih načrtov povezanih javnih podjetij za leto 2017.

1.5.3 Preveritev Konsolidiranega letnega poročila za leto 2016

Nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. je na 10. redni seji, dne 25. 4. 2017 preveril sestavljeno in revidirano Konsolidirano letno poročilo družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. za leto 2016. 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 2016. 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 2016

Nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. je na 10. redni seji, dne 25. 4. 2017 preveril Poročila o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2016 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 2016 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 2016 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 posloводства 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 2016 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 2016 v družbi JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. znaša 6.063.538,99 EUR in je bil po sklepu skupščine družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. številka 5 - S JHL/2016 z dne 28. 9. 2016 delno razporejen za vnaprejšnji prenos na družbenike, sorazmerno z višino poslovnih deležev po družbeni pogodbi, v višini 2.538.752,85 EUR. Preostali bilančni dobiček poslovnega leta 2016 v družbi JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. v višini 3.524.787,14 EUR se delno 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 2016 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
Skupaj	100,00%	2.900.000,00

Preostali bilančni dobiček poslovnega leta 2016 v družbi JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. v višini 624.787,14 EUR ostane nerazporejen.

- b) bilančni dobiček poslovnega leta 2016 v družbi JAVNO PODJETJE VODOVOD – KANALIZACIJA d.o.o. v višini 846.093,43 EUR se razporedi za prenos na družbenika v višini 400.000,00 EUR, preostanek bilančnega dobička v višini 446.093,43 EUR ostane nerazporejen;
 - c) bilančni dobiček poslovnega leta 2016 v družbi JAVNO PODJETJE ENERGETIKA LJUBLJANA d.o.o. v višini 8.744.334,74 EUR se razporedi za prenos na družbenika v višini 4.500.000,00 EUR, preostanek bilančnega dobička v višini 4.244.334,74 EUR ostane nerazporejen;
3. Nadzorni svet družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. daje pozitivno mnenje k načinu pokrivanju izgube v družbi SNAGA Javno podjetje d.o.o., kot sledi:
 - a) čista izguba poslovnega leta 2016 v družbi SNAGA Javno podjetje d.o.o. v višini 2.062.028,54 EUR se skupaj z ugotovljeno preneseno izgubo v višini 17.165,98 EUR pokrije v breme drugih rezerv iz dobička v višini 1.282.583,03 EUR, v breme zakonskih rezerv v višini 67.650,52 EUR in v breme kapitalskih rezerv v višini 728.960,97 EUR. Po pokritju izgube znašajo kapitalске rezerve na dan 31. 12. 2016 9.636.798,78 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 2016 v družbi JAVNO PODJETJE LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d.o.o. v višini 89.857,24 EUR se razporedi za pokrivanje prenesene čiste izgube, tako da po delnem pokritju prenesene čiste izgube, bilančna izguba na dan 31. 12. 2016 znaša 1.834.507,62 EUR in ostaja nepokrita.

Jadranka DAKIĆ

Predsednica nadzornega sveta



2 POSLOVNO POROČILO

2.1 Gospodarska gibanja v Evropi in Sloveniji¹

V letu 2016 so se v evrskem območju nadaljevala razmeroma ugodna gospodarska gibanja, enako tudi v Sloveniji. Zmerna gospodarska rast na ravni okoli 1,5 % se v evrskem območju pričakuje tudi v letu 2017. Po podatkih SURS se je BDP v Sloveniji v letu 2016 povečal za 2,5 %. Rast gospodarske aktivnosti v Sloveniji je lansko leto ponovno preseгла povprečje evrskega območja in je bila znova med najvišjimi v EU. Tudi četrletna rast v zadnjem kvartalu je bila znova znatno višja kot v povprečju evrskega območja. Po občutnem padcu med krizo in relativno hitrejši rasti v zadnjih treh letih pa ostajamo v skupini držav, kjer BDP še zaostaja za predkrizno ravnjo. K rasti končne porabe izdatno prispevajo gospodinjstva, ki ob rasti zaposlenosti in plač ter potrošniških posojil povečujejo tudi porabo netrajnih proizvodov. V primerjavi z evrskim območjem ostajajo šibke predvsem investicije, ki pa naj bi se v letu 2017 povečale, predvsem investicije države na račun učinkovitejšega črpanja evropskih sredstev.

Razmere na trgu dela so se v letu 2016 izboljševale. Splošno izboljšanje gospodarskih razmer in krepitev aktivnosti v večini dejavnosti zasebnega sektorja sta prispevala k rasti števila delovno aktivnih in njihovih povprečnih plač. Okrepljeno zaposlovanje je prispevalo k zmanjševanju števila brezposelnih, ki jih je bilo konec leta 2016 za 11,9 % manj kot pred letom. Stopnja registrirane brezposelnosti je decembra 2016 znašala 10,8 % (12,1 % v decembru 2015).

Povprečna mesečna bruto plača v Republiki Sloveniji je v letu 2016 znašala 1.584,66 EUR in je bila v primerjavi s povprečno bruto plačo leta 2015 nominalno višja za 1,8 % oziroma realno za 1,9 %. Najvišjo povprečno mesečno bruto plačo za leto 2016 so prejeli zaposleni v dejavnosti oskrbe z električno energijo, plinom in paro (2.347,14 EUR) ter finančnih in zavarovalniških dejavnostih (2.293,35 EUR).

Cene življenjskih potrebščin so se v letu 2016 zvišale za 0,5 %. K letni inflaciji so največ prispevale višje cene hrane, telekomunikacijskih storitev in pogonskih goriv, na drugi strani pa so letno rast cen zniževale nižje cene oblačil, osebnih avtomobilov in daljinska energija. Daljinska energija se je v enem letu pocenila za 8,4 %.

Cena nafte Brent se je v letu 2016 zvišala, zviševati pa so se začele tudi cene drugih surovin. V januarju 2016 je povprečna cena sodčka nafte Brent dosegla 30,8 USD, med letom pa se je zvišala in v povprečju novembra 2016 dosegla 46,4 USD. Zaradi dogovora članic OPEC, da bodo od začetka leta 2017 zmanjšale proizvodnjo nafte in ob pričakovani okrepljeni gospodarski aktivnosti, se je cena v decembru 2016 precej zvišala in sicer v povprečju meseca na 54,1 USD na sodček, kar predstavlja 75,6-odstotno rast glede na povprečno ceno januarja 2016.

Vrednost evra glede na ameriški dolar je konec leta 2016 dosegla najnižjo vrednost po decembru 2002 in sicer 1,054 USD za 1 EUR. Medletno je bila vrednost evra glede na dolar nižja za 3,1 %, v povprečju leta 2016 pa je znašala 1,1069 USD za 1 EUR.

Medbančne obrestne mere ostajajo v letu 2016 negativne. V povprečju leta 2016 je bila vrednost 3-mesečnega EURIBOR-a negativna v višini -0,26 % (-0,002 % v letu 2015).

¹ Vir: UMAR, Ekonomsko ogledalo, št. 1, letnik XXIII, 2017;
Banka Slovenije, Gospodarska in finančna gibanja, januar 2017;
SURS.

2.2 Zadovoljstvo uporabnikov

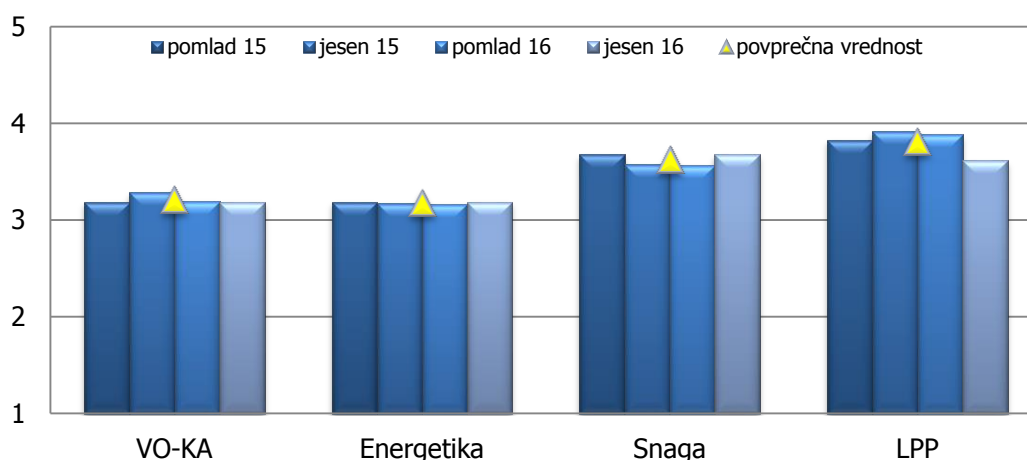
Uporabniki in njihovo zadovoljstvo igrajo pomembno vlogo tako pri poslovnih odločitvah kot pri vsakodnevem izvajanju storitev javnih podjetij. Pri vključitvi predlogov uporabnikov je nujno poznavanje njihovih razmišljanj, želja in potreb, zato smo tudi v letu 2016 štirikrat izvedli kontinuirano javnomnenjsko raziskavo Panel. Analiza rezultatov vseh štirih merjenj (pomladnega, poletnega, jesenskega in zimskega), ki so bila z deloma istimi vprašanji izvedena na stalnem vzorcu 500 posameznikov, ki po starosti, spolu in ostalih demografskih značilnostih predstavljajo tipične Ljubljančanke in Ljubljančane, je pripomogla, da je pri odločitvah v kar največji meri upoštevana pozitivna uporabniška izkušnja.

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 merjenju. Prav zaradi stalnosti vzorca in kontinuiranosti raziskave prinaša analiza rezultatov dobrodošle in koristne informacije.

➤ Poznavanje delovanja javnih podjetij

V letu 2015 in 2016 so uporabniki najvišjo povprečno oceno poznavanja (3,82) namenili družbi LPP, kar je posledica tega, da se uporabniki, ki uporabljajo storitev LPP-ja, vsakodnevno srečujejo s to storitvijo in se s tem toliko bolj poistovetijo. Poleg družbe LPP je najbolj prepoznana družba Snaga (3,63), sledita pa ji VO-KA (3,22) in Energetika Ljubljana (3,18).

Gibanje povprečnih ocen poznavanja delovanja javnih podjetij

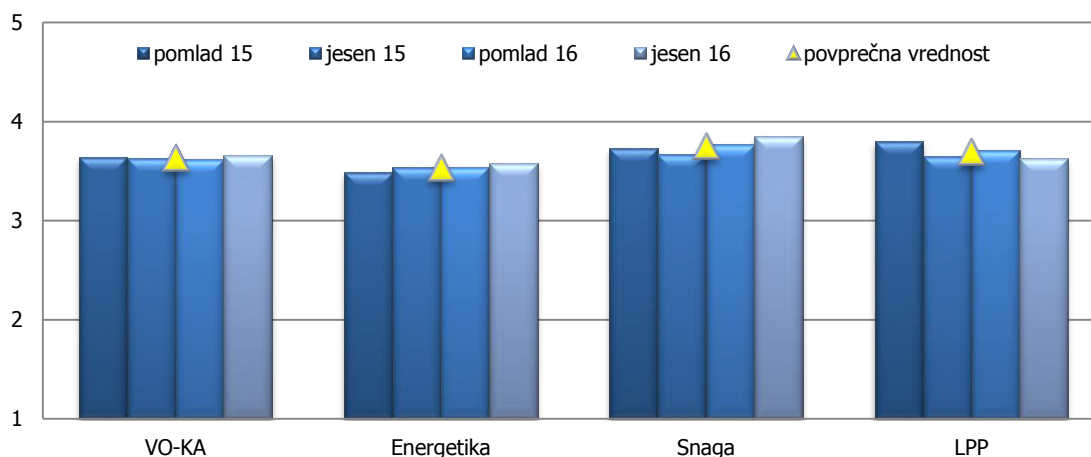


Vir: Rezultati kontinuiranega raziskovanja: Panel pomlad – zima 2015, 2016

➤ Ugled družb v skupini

Anketirani menijo, da je bila v letih 2015 in 2016 v povprečju najbolj ugledna družba Snaga (3,76), sledi LPP (3,70), VO-KA (3,64) in Energetika Ljubljana s povprečno oceno ugleda 3,54. Ugled javnih podjetij je bil v letu 2016 merjen pri vsakem drugem merjenju, in sicer spomladi in jeseni.

Gibanje povprečnih ocen ugleda javnih podjetij



Vir: Rezultati kontinuiranega raziskovanja: Panel pomlad – zima 2015, 2016

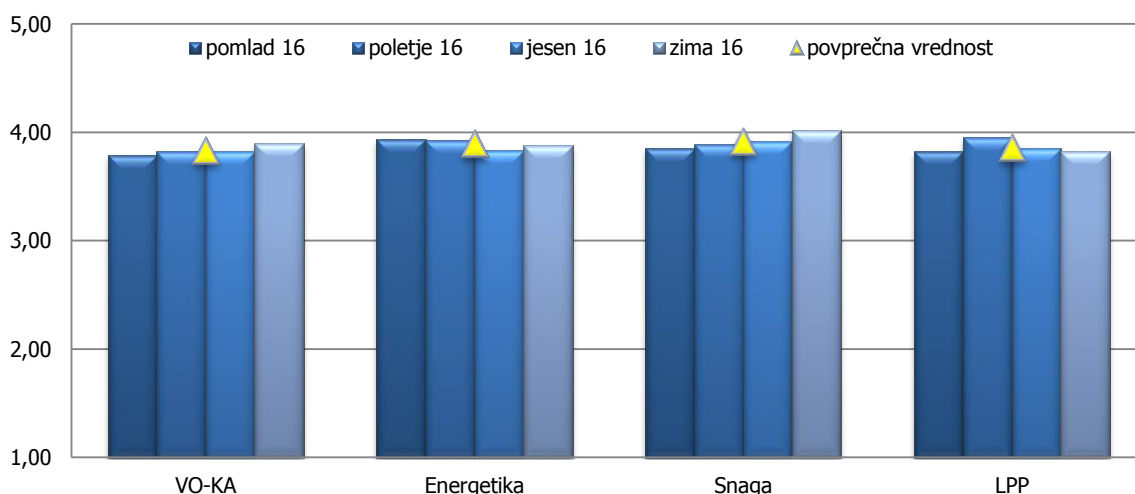
➤ Zadovoljstvo s storitvami

Zadovoljen uporabnik je eden izmed ključnih strateških ciljev vseh javnih podjetij. Analize podatkov kažejo, da je spodnja povprečna ocena zadovoljstva uporabnikov s storitvami javnih podjetij v primerjavi s preteklimi merjenji, višja. Uporabniki so zadovoljstvo s storitvami v letu 2016 v povprečju ocenili od 3,83 do 3,92.

V letu 2016 so bili uporabniki v povprečju najbolj zadovoljni z izvajanjem storitev družbe Snaga (3,92), sledi Energetika Ljubljana (3,90), LPP z rezultatom 3,86 in VO-KA s povprečno oceno 3,83.

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 2015, 2016

2.3 Poslovanje skupine Javni holding

2.3.1 Analiza poslovanja

➤ Poslovni izid

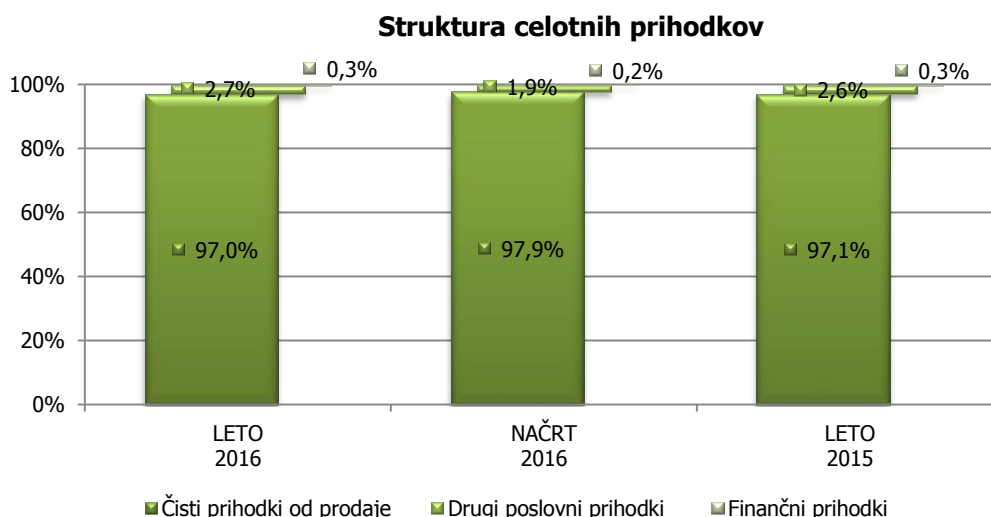
v EUR

	LETO 2016	NAČRT 2016	LETO 2015	Indeks L16/N16	Indeks L16/L15
Prihodki iz poslovanja	246.673.283	248.404.408	245.614.684	99,3	100,4
Odhodki iz poslovanja	237.404.420	247.875.523	239.074.336	95,8	99,3
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	9.268.863	528.885	6.540.348	-	141,7
Prihodki od financiranja	725.259	538.292	1.103.743	134,7	65,7
Odhodki od financiranja	833.634	713.040	1.326.896	116,9	62,8
Poslovni izid pred davkom iz dobička	9.160.488	354.137	6.317.195	-	145,0
Davek iz dobička	1.663.995	12.514	303.103	-	549,0
Čisti poslovni izid	7.496.493	341.623	6.014.092	-	124,6

Skupina Javni holding je leto 2016 zaključila s pozitivnim čistim poslovnim izidom v višini 7.496.493 EUR, dosežen rezultat iz poslovanja pa znaša 9.268.863 EUR, kar je bolje kot v enakem obdobju lani. Rezultat iz poslovanja povečan za amortizacijo (EBITDA) v višini 37.411.916 EUR se je glede na leto 2015 povečal za 2.022.942 EUR oziroma 5,7 %. Dobri rezultati skupine so v največji meri posledica dobrega poslovanja energetskih dejavnosti. Efektivna davčna stopnja skupine je znašala 18,2 % in je v primerjavi z letom 2015 višja za 13,4 odstotne točke. Nanjo so vplivale predvsem relativno nižje davčne olajšave.

➤ Prihodki

Celotni prihodki skupine v letu 2016 znašajo 247.398.542 EUR in so za 0,3 % večji glede na leto 2015. V strukturi celotnih prihodkov največji 97,0 % delež predstavljajo čisti prihodki od prodaje.

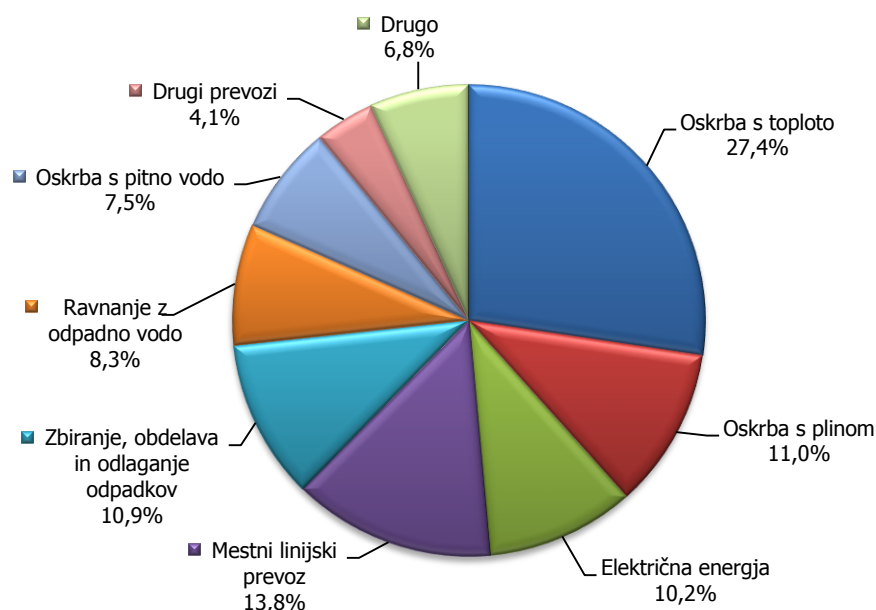


Prihodki iz poslovanja

Prihodki iz poslovanja v višini 246.673.283 EUR v strukturi celotnih prihodkov predstavljajo kar 99,7 % celotnih prihodkov skupine. Sestavljeni so iz čistih prihodkov od prodaje v višini

240.045.716 EUR, usredstvenih lastnih proizvodov in storitev v višini 1.909.530 EUR ter drugih poslovnih prihodkov v višini 4.718.037 EUR.

Struktura čistih prihodkov od prodaje v letu 2016



V strukturi čistih prihodkov od prodaje največji delež predstavljajo prihodki od distribucije in dobave toplote (27,4 %), ki skupaj s prihodki od distribucije in dobave zemeljskega plina ter prodaje električne energije predstavljajo skoraj polovico vseh čistih prihodkov od prodaje skupine.

Prihodki od financiranja

Prihodki od financiranja v višini 725.259 EUR se nanašajo predvsem na prihodke od dividend, terminskih poslov, obračunanih in plačanih zamudnih obresti ter obresti od danih posojil in obveznic.

Prodajne cene

Skupina Javni holding glavniko prihodkov doseže s ceno svojih proizvodov in storitev, ki je pretežni vir financiranja izvajanja gospodarskih javnih služb, zato je ustrezna cenovna politika temeljnega pomena za njihovo uspešno poslovanje.

Cene storitev GJS 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. 2016 spremenile na podlagi potrjenega Elaborata o oblikovanju cen s strani Sveta ustanoviteljev. Pred tem so se uporabljale cene storitev uveljavljene s 1. 6. 2015.

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 2016 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.

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

V skladu z Aktom o metodologiji za oblikovanje cene toplote za daljinsko ogrevanje smo v letu 2016 tekoče usklajevali variabilni del cene toplote za tarifne odjemalce zaradi sprememb nabavnih cen goriva. Konec junija 2016 smo s strani Agencije za energijo prejeli soglasje k novim izhodiščnim cenam toplote, ki so bile uveljavljene v juliju 2016. Nova izhodiščna cena toplote za parni sistem pa je bila, zaradi pogodbenih obveznosti do parnih odjemalcev in uveljavitve novih Sistemskih obratovalnih navodil, uveljavljena s 1. 1. 2017. Skupna povprečna cena toplote za tarifne odjemalce na vročevodnem sistemu se je v letu 2016, glede na ceno decembra 2015, znižala za 11 %. Vse spremembe so bile izvedene na variabilnem delu cene, fiksni del cene pa se ni spreminjal.

Cene pare za tehnologijo so bile za leto 2016 oblikovane na podlagi načrtovanih stroškov proizvodnje in distribucije pare ter z upoštevanjem tržne konkurenčnosti. Spreminjanje cen je potekalo skladno s pogodbenimi določili posameznega odjemalca.

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

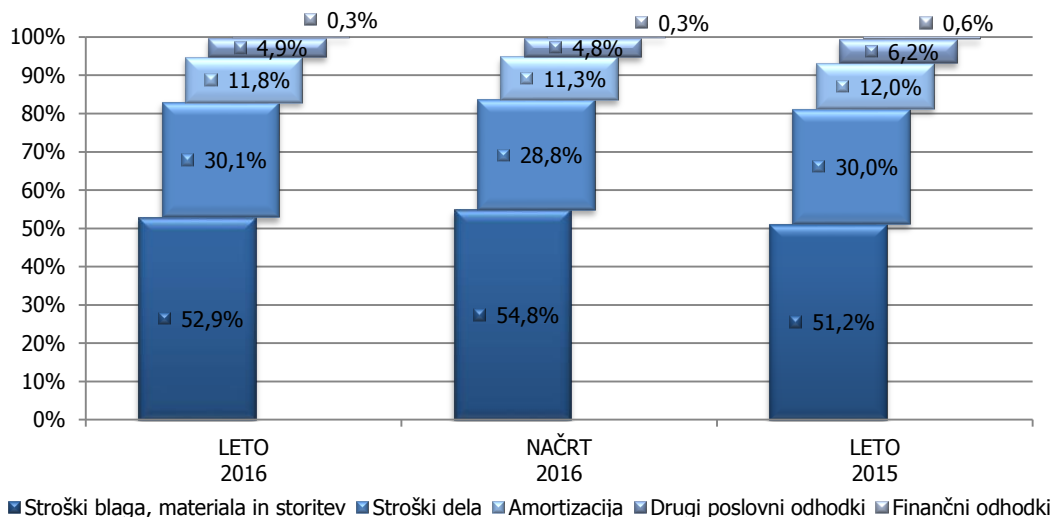
Cene za dobavo zemeljskega plina so oblikovane na podlagi nabavne cene zemeljskega plina od dobavitelja ter pribitka za pokrivanje stalnih stroškov in donosa. Pogodbene cene električne energije so določene na osnovi sklenjenih pogodb za odkup in prevzem pasovne električne energije v letu 2016 iz visokoučinkovite soproizvodnje. Za leto 2016 je bila na osnovi izbora najboljših ponudnikov dosežena povprečna prodajna cena električne energije 41,58 EUR/MWh.

Cene prevoza potnikov v mestnem linijskem prometu se v letu 2016 niso spremenile. Zadnja sprememba cen v mestnem prometu je bila uveljavljena v letu 2012. Cene v medkrajevnem linijskem prevozu, v skladu s koncesijsko pogodbo, določa koncedent in so tudi nespremenjene že od aprila 2007. Izjema so šolske vozovnice, ki so se pocenile v letu 2012, ko je bil spremenjen sistem subvencioniranja šolskih vozovnic. V letu 2013 se je spremenilo doplačilo za mesečno šolsko mestno vozovnico ob veljavni medkrajevni vozovnici iz 5 EUR na 10 EUR, za medkrajevne vozovnice pa so se cene povečale za 5 EUR. Dodatno je bila uvedena še polletna in letna vozovnica za dijake in študente. V letu 2016 je bil uveden integriran javni prevoz potnikov (v nadaljevanju: IJPP), vendar so cene prevoza potnikov ostale enake.

➤ **Odhodki**

Celotni odhodki skupine v letu 2016 znašajo 238.238.054 EUR in so glede na leto 2015 nižji za 0,9 %. V strukturi celotnih odhodkov predstavljajo odhodki iz poslovanja 99,7 % delež, pri čemer največji delež predstavljajo proizvodjalni stroški prodanih proizvodov (84,6 %), stroški splošnih dejavnosti 11,1 %, stroški prodaje 3,2 % in prevrednotovalni odhodki 1,1 %.

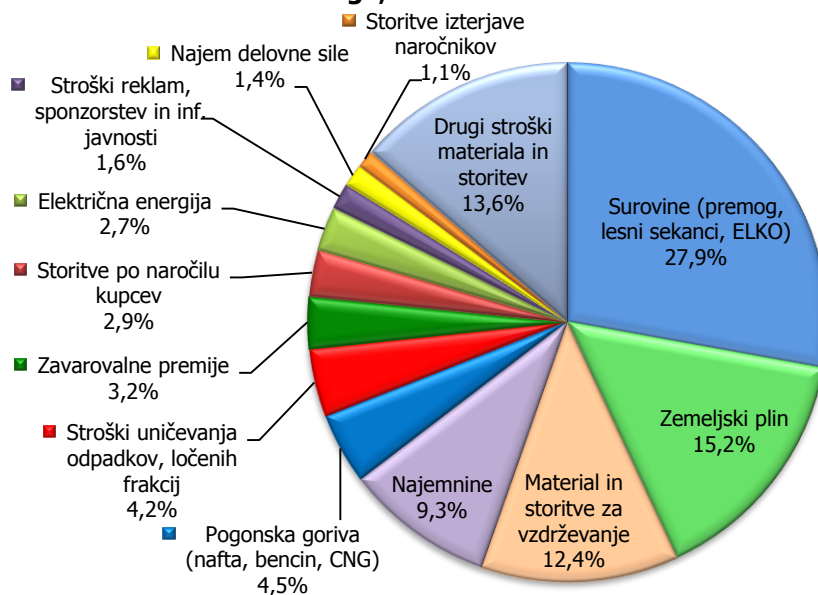
Struktura celotnih odhodkov



Odhodki iz poslovanja

Odhodki iz poslovanja skupine so realizirani v višini 237.404.420 EUR. V strukturi odhodkov iz poslovanja leta 2016 zavzemajo največji 52,9-odstotni delež stroški blaga, materiala in storitev, ki znašajo 125.715.816 EUR in so v spodnjem prikazu podrobneje razčlenjeni po posameznih večjih skupinah stroškov. Stroški dela predstavljajo 30,2 % odhodkov iz poslovanja, odpisi vrednosti 11,9 %, drugi poslovni odhodki pa 4,9 % odhodkov iz poslovanja.

Struktura stroškov blaga, materiala in storitev v letu 2016



Največ stroškov blaga, materiala in storitev skupine Javni holding se nanaša na stroške energentov, predvsem premoga za proizvodnjo toplotne in električne energije ter stroške zemeljskega plina, ki se porablja tako za proizvodnjo toplote in elektrike, kakor tudi za dobavo končnim uporabnikom. Več kot desetino stroškov odpade še na stroške materiala in storitev za vzdrževanje (12,4 %), med najemninami, ki v strukturi predstavljajo 9,3 %, pa največji delež predstavljajo najemnine za infrastrukturo.

Odhodki od financiranja

Finančni odhodki skupine v letu 2016 znašajo 833.634 EUR in se večinoma nanašajo na odhodke za obresti od bančnih in drugih posojil in odhodke za obresti obdobja iz naslova aktuarskega izračuna. Med finančnimi odhodki je izkazana tudi izguba pri odtujitvi pridružene družbe GGE d.o.o. (podrobneje v točki 3.3.6 Pojasnilo 4 – Naložbe v pridružene družbe).

2.3.2 Finančni položaj

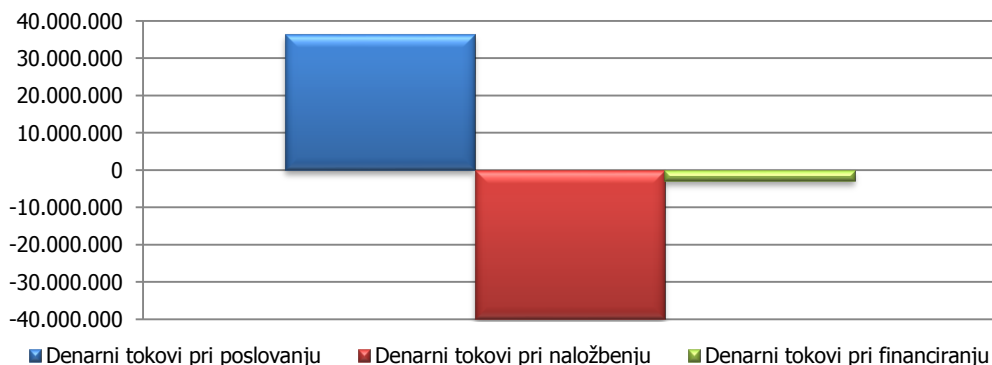
Sredstva skupine Javni holding na dan 31. 12. 2016 znašajo 536.642.318 EUR in so za 1,2 % višja kot preteklo leto. Najpomembnejša postavka med sredstvi so nepremičnine, naprave in oprema, ki v strukturi sredstev predstavljajo kar 81,2 % oziroma 435.892.075 EUR. Glede na leto 2015 so se omenjena sredstva povečala predvsem na račun investicijskih vlaganj, ki so v letu 2016 preseгла obračunano amortizacijo za kar 48,9 %.

Sredstva	LETO 2016	Strukt. v %	NAČRT 2016	Strukt. v %	LETO 2015	Strukt. v %	Indeks L16/L15
Nekratkoročna sredstva	441.172.830	82,2	448.665.657	84,2	429.619.881	81,0	102,7
- Nepremičnine, naprave, oprema in neopredmetena sredstva	435.892.075	81,2	443.188.646	83,1	423.710.830	79,9	102,9
- Finančne naložbe in dana posojila	5.241.367	1,0	5.464.828	1,0	5.893.342	1,1	88,9
- Druga nekratkoročna sredstva	39.388	0,0	12.183	0,0	15.709	0,0	250,7
Kratkoročna sredstva	95.469.488	17,8	84.413.978	15,8	100.620.224	19,0	94,9
- Zaloge	19.010.368	3,5	16.021.746	3,0	20.150.859	3,8	94,3
- Kratkoročne terjatve	54.602.865	10,2	46.392.608	8,7	50.526.914	9,5	108,1
- Druga kratkoročna sredstva	21.856.255	4,1	21.999.623	4,1	29.942.451	5,6	73,0
Skupaj sredstva	536.642.318	100,0	533.079.635	100,0	530.240.105	100,0	101,2

Kratkoročna sredstva v strukturi sredstev skupine Javni holding predstavljajo 17,8 % in so glede na leto 2015 nižja za 5,1 %. Med kratkoročnimi sredstvi so bile največje kratkoročne terjatve, ki so znašale 54.602.865 EUR in so se glede na leto 2015 povečale za 8,1 %. Med drugimi kratkoročnimi sredstvi, ki so se glede na leto 2015 zmanjšala za 27,0 %, se je najbolj zmanjšalo stanje denarja in denarnih ustreznikov ter danih posojil.

Skupina Javni holding je v letu 2016 zmanjšala vrednost denarja in denarnih ustreznikov za 6.275.141 EUR, saj je bil pozitiven denarni tok iz poslovanja manjši od negativnih denarnih tokov iz naložbenja (-39.800.042 EUR) in financiranja (-2.911.982 EUR). Denarni tokovi ustvarjeni pri poslovanju so v letu 2016 znašali 36.436.883 EUR, kar je 2.640.355 EUR manj kot v letu 2015. Ustvarjena lastna sredstva smo v skupini Javni holding porabili predvsem za pridobitev osnovnih sredstev in za izplačilo dobička družbenikom.

Izidi denarnih tokov v letu 2016



Na zadnji dan leta 2016 je imela skupina 37.965.138 EUR obratnega kapitala, kar je 1.679.173 EUR več kot konec leta 2015. Obratni kapital skupine je pozitiven, kar kaže, da ima skupina načeloma zadostna likvidna sredstva za financiranje rednega poslovanja.

V skupini Javni holding izkazujemo relativno nizko zadolženost. Finančne obveznosti so se glede na stanje konec leta 2015 povečale za 9,7 % in so konec leta 2016 znašale 36.037.123 EUR, neto finančne obveznosti pa 19.187.456 EUR, kar predstavlja 5 % kapitala skupine. Večja zadolžitev je predvsem posledica investicijskih vlaganj. Razmerje med neto finančnimi obveznostmi in EBITDA na zadnji dan leta 2016 je znašalo 0,51 in izkazuje, da bi skupina lahko z ustvarjenim kosmatim denarnim tokom v letu 2016 odplačala vse finančne obveznosti v dobri polovici leta.

v EUR

Obveznosti do virov sredstev	LETO 2016	Strukt. v %	NAČRT 2016	Strukt. v %	LETO 2015	Strukt. v %	Indeks L16/L15
Kapital	402.682.766	75,0	397.042.244	74,5	401.643.827	75,7	100,3
Nekratkoročne obveznosti	81.533.582	15,2	83.648.400	15,7	78.844.779	14,9	103,4
- Rezervacije	41.077.170	7,7	41.329.274	7,8	39.155.662	7,4	104,9
- Nekratkoročne finančne obv.	24.658.056	4,6	27.557.004	5,2	22.939.115	4,3	107,5
- Druge nekratkoročne obv.	15.798.356	2,9	14.762.122	2,8	16.750.002	3,2	94,3
Kratkoročne obveznosti	52.425.970	9,8	52.388.991	9,8	49.751.499	9,4	105,4
- Kratkoročne finančne obv.	11.379.067	2,1	11.799.732	2,2	9.921.074	1,9	114,7
- Druge kratkoročne obveznosti	41.046.903	7,6	40.589.259	7,6	39.830.425	7,5	103,1
Skupaj kapital in obveznosti	536.642.318	100,0	533.079.635	100,0	530.240.105	100,0	101,2

Kapital v skupini Javni holding po stanju konec leta 2016 predstavlja 75,0 % vseh obveznosti do virov sredstev. V letu 2016 se je povečal za 1.038.939 EUR glede na konec leta 2015. Povečuje ga predvsem vseobsegajoči donos poslovnega leta, zmanjšuje pa izplačilo dobička družbenikom v višini 5.600.000 EUR.

Rezervacije se v največji meri nanašajo na rezervacije za finančna jamstva za zapiranje deponije in rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade. Druge nekratkoročne obveznosti pa vključujejo predvsem dotacije za opredmetena osnovna sredstva.

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 leti 2015 in 2016 pripravljani v skladu z MSRP kot jih je sprejela EU, podatki za leti 2013 in 2014 pa izhajajo iz računovodskih izkazov, ki so bili pripravljani v skladu s SRS.

Temeljni kazalniki financiranja in investiranja skupine Javni holding v letu 2016 kažejo, da kar tri četrtine virov sredstev predstavljajo lastniški viri, dolgoročni viri pa skupno predstavljajo 90,2 % vseh virov financiranja. Delež osnovnih sredstev v sredstvih skupine Javnega holdinga znaša 81,2 % in se je glede na leto 2015 nekoliko povečal, vsa dolgoročna sredstva pa predstavljajo kar 82,2 % celotnih sredstev skupine. Skupina Javni holding vsa dolgoročna sredstva financira z dolgoročnimi viri.

Skupina je v letu 2016 realizirala 88,8 % načrtovanih investicij, za kar je porabila 41.908.835 EUR, obračunana amortizacija tega leta pa predstavlja le 67,2 % investiranega zneska.

Zaradi visokih investicijskih vlaganj in izplačila dobička družbenikom pa so v letu 2016 nekoliko slabši kazalniki vodoravne finančne sestave, ki izkazujejo plačilno sposobnost skupine. Hitri koeficient kaže, da skupina z najbolj likvidnimi sredstvi pokriva 11,6 % kratkoročnih obveznosti. Pospešeni in kratkoročni koeficient pa kažeta boljše stanje plačilne sposobnosti skupine, saj le ta s svojimi kratkoročnimi sredstvi pokriva celotne kratkoročne obveznosti. Vrednost koeficienta kapitalske pokritosti osnovnih sredstev konec leta 2016 znaša 0,92, kar pomeni, da so bila osnovna sredstva skupine skoraj v celoti financirana z lastniškim kapitalom.

	LETO 2016	NAČRT 2016	LETO 2015	LETO 2014	LETO 2013
A. KAZALNIKI FINANCIRANJA					
Delež lastniškega financiranja	75,0%	74,5%	75,8%	74,6%	73,7%
Delež dolgoročnega financiranja	90,2%	90,2%	90,6%	90,3%	89,0%
B. KAZALNIKI INVESTIRANJA					
Stopnja realizacije načrta investicij	88,8%	100,0%	73,8%	89,1%	79,1%
Stopnja pokritosti investicij z amortizacijo	67,2%	59,3%	102,3%	77,3%	110,5%
Delež osnovnih sredstev v sredstvih	81,2%	83,1%	79,9%	80,0%	77,4%
Delež dolgoročnih sredstev v sredstvih	82,2%	84,2%	81,0%	81,4%	78,8%
C. KAZALNIKI VODORAVNE FINANČNE SESTAVE					
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	0,920	0,900	0,950	0,930	0,950
Koeficient neposredne pokritosti kratkor. obveznosti (hitri koeficient)	0,116	0,027	0,249	0,041	0,077
Koeficient pospešene pokritosti kratkor. Obveznosti (pospešeni koeficient)	1,370	1,260	1,510	1,430	1,430
Koeficient pospešene pokritosti kratkor. obveznosti (kratkoročni koeficient)	1,821	1,611	2,022	1,908	1,925
Č. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI					
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,039	1,002	1,027	1,011	1,042
Čista dobičkonosnost prihodkov	0,030	0,001	0,020	0,010	0,030
D. KAZALNIKI DONOSNOSTI					
EBITDA marža	15,2%	11,5%	14,4%	13,1%	15,5%
EBIT marža	3,8%	0,2%	2,7%	1,1%	4,0%
Čista donosnost kapitala (ROE)	1,9%	0,1%	1,5%	0,4%	2,3%
Čista donosnost sredstev (ROA)	1,0%	0,0%	1,0%	0,0%	2,0%
E. KAZALNIK DODANE VREDNOSTI					
Dodana vrednost na zaposlenega	33.525 EUR	29.200 EUR	31.987 EUR	28.798 EUR	31.826 EUR

V letu 2016 smo v skupini Javni holding ustvarili 3,9 % več poslovnih prihodkov, kot so znašali poslovni odhodki. Čista dobičkonosnost prihodkov skupine je v letu 2016 boljša od preteklega leta, saj je skupina ustvarila 3 EUR dobička (lani 2 EUR) na vsakih 100 EUR prihodkov. Čista dobičkonosnost kapitala pa znaša 1,9 % oziroma predstavlja donos v višini 1,9 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 33.525 EUR in se je glede na leto 2015 povečala za 4,8 %.

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.

Poslovna in operativna tveganja			
Področja tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Regulatorno tveganje	Tveganja spremembe zakonodaje ali podrejenih predpisov	Sodelovanje z regulatornimi organi v procesu priprave aktov, sistematično spremljanje in pravočasno odzivanje na spremembe.	Zmerna - velika
Prodajno tržna tveganja	Tveganje zmanjšanja prodaje zaradi konkurence, odpovedi kupcev ali specifičnih neugodnih nihanj (sezonsko, gospodarsko)	Iskanje novih tržnih priložnosti, širitev dejavnosti na nove trge, sklepanje dolgoročnih pogodb z velikimi odjemalci, obvladovanje stroškov, svetovanje kupcem, merjenje zadovoljstva kupcev.	Zmerna
Cenovno (nabavno) tveganje	Rast cen proizvodnih tvorcev, negotova gibanja cen na trgu energentov, ločenih frakcij,...	Dolgoročni odnosi z dobavitelji in sprotno prilagajanje prodajnih cen, skupna javna naročila.	Zmerna
Obratovalna tveganja	Varnost in zanesljivost izvajanja GJS, prekinitve obratovanja, omejeni viri dobav	Načrtovanje in upoštevanje tehničnih kriterijev za zagotavljanje zanesljivosti obratovanja, redno vzdrževanje, postopki zmanjševanja vplivov izpadov.	Zmerna - velika
Operativna tveganja	Informacijska tveganja	Sistemi za varnostno kopiranje in arhiviranje, upravljanje pooblastil za dostop, zagotovitev redundanc na aplikacijskem in fizičnem nivoju.	Majhna - zmerna
	Kadrovska tveganja	Stalno izobraževanje, razvoj kadrov, zdravo delovno okolje.	Majhna
Ekološka tveganja	Prekomerne emisije, požar, izlitje v podtalnico	Izvajanje vseh tehničnih in organizacijskih postopkov v skladu z dokumentacijo, vzdrževanje navodil za postopke v izrednih razmerah, redno preverjanje praktične uporabe predvidenih postopkov.	Zmerna
Investicijsko razvojna tveganja	Tveganja povezana z doseganjem načrtovane ekonomike naložb, zagotavljanjem finančnih sredstev, zamude pri izgradnji infrastrukture	Usklajevanje ob sočasnih posegih, sodelovanje pri usklajevanju proračunskih postavk občin in zagotavljanju prostorskih možnosti, najem dolgoročnih posojil, črpanje evropskih sredstev.	Zmerna - velika

Regulatorna tveganja izhajajo iz sprememb tržnih pravil ali 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 za področje obveznih in izbirnih občinskih gospodarskih javnih služb se nenehno spreminja in dopolnjuje, prilagaja se evropskim direktivam ter povečani skrbi na področju varovanja okolja in regulacije cen. Izpostavljenost družb v skupini tovrstnim tveganjem je zmerna do velika, učinke sprememb pa je kratkoročno težko omejevati. Najbolj pogosto se zaznavajo kot predpisane dodatne aktivnosti, s čimer so povezani dodatni stroški in spremembe v regulaciji 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. V nekaterih primerih ostrejša zakonske zahteve vodijo do omejevanja delovanja nekaterih naprav. Navedeno se odraža v

povečevanju potrebnih investicijskih vlaganj in stroškov vzdrževanja naprav za izpolnjevanje obveznosti iz strožjih zahtev.

Regulatorno tveganje posega tudi na področje oblikovanja cen. Obvladovanje teh tveganj je skoraj povsem omejeno in se odvija v obsegu aktivnega spremljanja načrtovanih sprememb in posrednega vključevanja v oblikovanje zakonskih in podzakonskih predpisov s pripombami ter predlogi. Na spremembe se v skupini odzivamo s prilagajanjem poslovnih strategij.

Prodajno tržna tveganja v skupini Javni holding obsegajo predvsem količinska tveganja, ki pomenijo 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 komunalnih dejavnosti nastaja tveganje zmanjševanja prodaje tako zaradi neugodnih gospodarskih gibanj (gospodarska kriza) kot zaradi ekološkega ozaveščanja kupcev, ki zmanjšujejo porabo (vode, energije, zmanjševanje in ločevanje odpadkov). 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. Ocenjujemo, da je tveganje zmerno do veliko, predvsem zaradi večjih sprememb pri izvajanju dejavnosti s področja obdelave in odlaganja odpadkov ter konkurence na energetskih trgih in se je glede na lani nekoliko povečalo.

Cenovnim (nabavnim) tveganjem je skupina izpostavljena predvsem pri nabavah energentov, emisijskih kuponov, materialov, storitev, gradnjah,... Predvidljivost gibanja nabavnih cen in vplivov 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. Ocenjujemo, da je izpostavljenost tem tveganjem zmerna.

Obratovalna tveganja. Pri oskrbi s pitno vodo ter pri dejavnosti ravnanja z odpadno vodo sta stalno prisotni tveganja 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, predvsem z vidika uvedbe nove dejavnosti obdelave odpadkov in zagotavljanja učinkovitosti delovanja naprav, zapoljenosti kapacitet pa tudi začasnega skladiščenja produktov, ki jih je potrebno oddati v sežig, kar vse lahko vpliva na ekonomičnost poslovanja.

Skupina obratovalna tveganja obvladuje 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 **operativnim tveganjem** uvrščamo tveganja informacijskega sistema in kadrovska tveganja. 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, zato ocenjujemo da so ta tveganja majhna.

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.

Kadrovske 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. Zaradi navedenih ukrepov ocenjujemo, da je izpostavljenost kadrovskim tveganjem v skupini majhna.

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.

Naš cilj je, da v okviru celotnega poslovanja skupine vzpostavimo 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.

Investicijsko razvojna 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.

Finančna tveganja			
Področja tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Likvidnostno tveganje	Nevarnost pomanjkanja likvidnih sredstev za poravnavo obveznosti iz poslovanja ali financiranja	Načrtovanje in uravnavanje potreb po likvidnih sredstvih.	Zmerna
Kreditno tveganje	Tveganje neizpolnitve druge strani (dobavitelji, kupci)	Preverjanje in spremljanje kupcev, preverjanje bonitete, sprotne izterjava, izvršbe, tožbe	Zmerna
Obrestno tveganje	Spremenjeni pogoji financiranja in najemanja kreditov	Spremljanje denarnih trgov, analiziranje obrestnih mer.	Majhna
Valutno tveganje	Nevarnost izgube zaradi neugodnega gibanja deviznih tečajev	Terminske pogodbe, predčasna plačila, prilagajanje prodajnih cen.	Majhna

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.

Kreditna tveganja zajemajo vsa tveganja, ki zaradi neporavnave pogodbenih obveznosti poslovnih partnerjev, zmanjšajo gospodarske koristi skupine. Ta tveganja skupina obvladuje predvsem z rednim in skrbnim preverjanjem bonitete večjih 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. Izpostavljenost obrestnemu tveganju skupine Javni holding je, zaradi visokega deleža lastniškega financiranja poslovanja neizrazita. Skupina zaradi narave dejavnosti oziroma omejitev na področju financiranja gospodarskih javnih služb težje omejuje obrestna tveganja posameznih bolj zadolženih družb, ki so zaradi tega tudi bolj izpostavljene obrestnim tveganjem. Trenutno so razmere na denarnem trgu ugodne in obrestne mere nizke, zato ocenjujemo da so tveganja majhna.

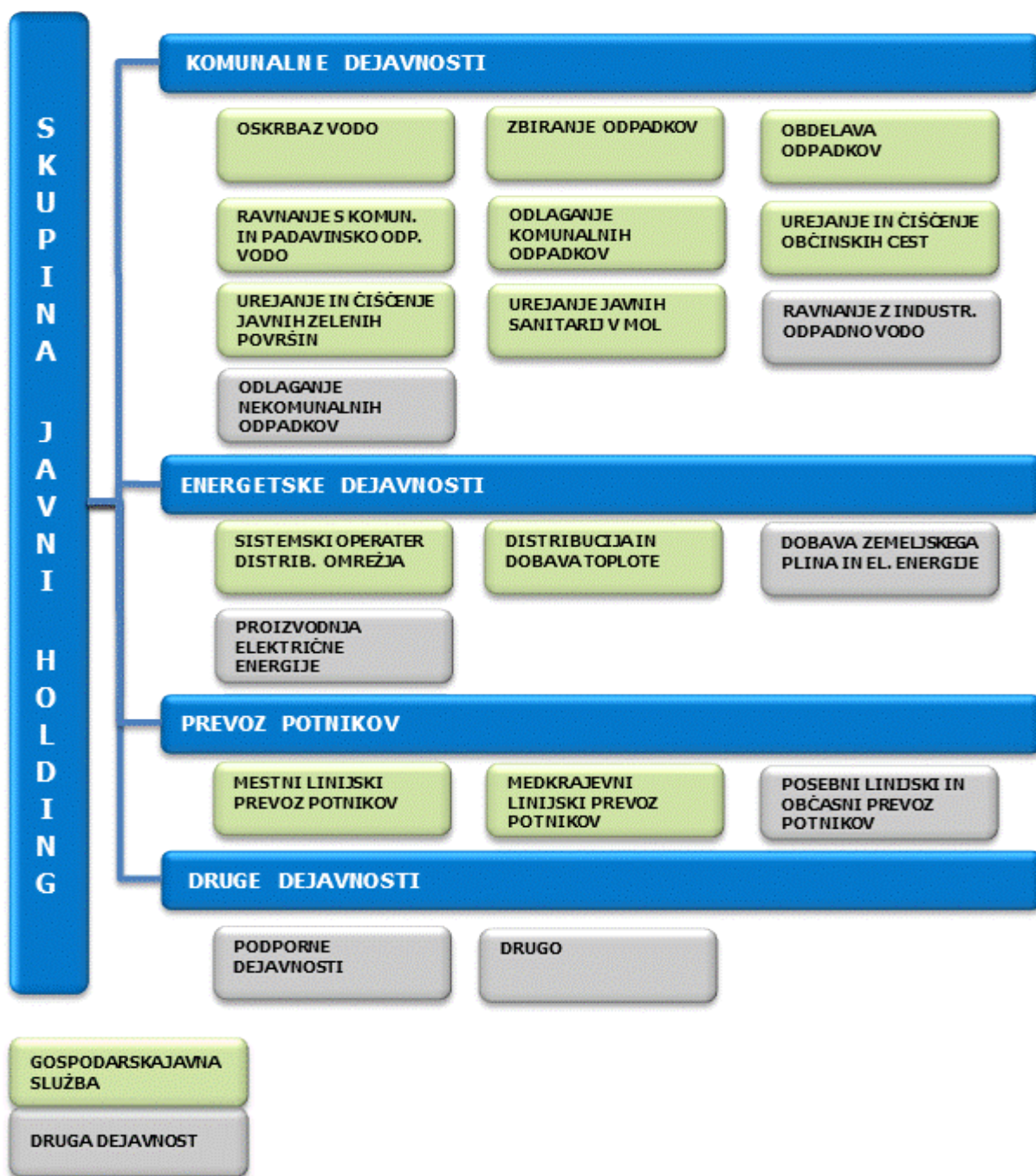
Valutna (tečajna) tveganja so tveganja v okviru poslovanja s tujimi plačilnimi sredstvi in so vezana na spremembe gibanja deviznih tečajev. V okviru poslovanja s tujimi plačilnimi sredstvi so bila v letu 2016 valutna tveganja v skupini majhna. Izpostavljenost valutnemu tveganju nastaja predvsem pri nakupu 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 3.3.6 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 so na nivoju skupine ločeno izkazani štiri sklopi 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. V okviru komunalnih dejavnosti skupina Javni holding zagotavlja izvajanje več gospodarskih javnih služb in drugih komunalnih dejavnosti.

Skladno z odloki lokalnih skupnosti smo v letu 2016 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 izvajale 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, Dobrova – Polhov Gradec) in na 12 lokalnih kanalizacijskih sistemih. Na podlagi pogodb smo v letu 2016 izvajali še vzdrževanje na več objektih kanalizacijskih sistemov, ki niso v upravljanju družbe (ČN Šujica, ČN Smodinovec, MKČN Laze, ČN Selo 1, ČP Koseze 2) in na padavinski kanalizaciji v MOL in občini Škofljica. 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 m³ odpadne vode na priključno mesto ter za vse neposredne zavezanke za izvajanje monitoringa industrijske odpadne vode.

	LETO 2016	NAČRT 2016	LETO 2015	Indeks L16/N16	Indeks L16/L15
Vodovod					
Prodana voda v m ³	21.274.808	20.200.000	20.820.531	105,3	102,2
Kanalizacija					
Zaračunana odvedena voda v m ³	19.817.079	19.170.000	19.338.160	103,4	102,5
Zbiranje odpadkov					
Zbrani odpadki v tonah	137.148	126.666	131.038	108,3	104,7
Delež ločeno zbranih odpadkov v %	64,2	63,6	62,5	100,9	102,7
Obdelava odpadkov					
Sprejeti odpadki v obdelavo v tonah	111.374	130.185	49.515	85,6	224,9
Odlaganje odpadkov					
Po obdelavi odloženi odpadki v tonah	5.023	4.749	40.325	105,8	12,5
Vsi odloženi odpadki v tonah	11.546	14.009	52.512	82,4	22,0
Urejanje in čiščenje občinskih cest					
Storitve gosp. javne službe v urah	88.229	93.242	91.638	94,6	96,3

Skupina Javni holding je zagotavljala izvajanje gospodarske javne službe zbiranja odpadkov skladno z odloki v MOL in šestih občinah družbenicah Javnega holdinga: Brezovica, Dobrova – Polhov Gradec, Dol pri Ljubljani, Horjul, Medvode, Škofljica ter občinah Ig, Velike Lašče Vodice in Cerklje na Gorenjskem. Storitve smo zagotavljali 392.702 prebivalcem, kar predstavlja 99,7 % vseh prebivalcev, ki živijo na teh območjih.

V letu 2016 smo zagotavljali izvajanje javne službe obdelave odpadkov v MBO RCERO skladno z odloki in pogodbami za sedem občin družbenic Javnega holdinga in 31 občin pristopnic v RCERO.

V letu 2016 smo zagotavljali izvajanje javne službe odlaganja odpadkov na odlagališče Barje in na zunanja odlagališča skladno z odloki in pogodbami za sedem občin družbenic Javnega holdinga in 24 občin pristopnic v RCERO. Za 7 občin pristopnic v RCERO storitve odlaganja ostankov odpadkov po obdelavi zagotavljajo občine same. V okviru dejavnosti odlaganja odpadkov smo izvajali storitve odlaganja ostankov predelave komunalnih odpadkov in storitve odlaganja komunalnih odpadkov, ki jih predhodno ni potrebno oddati v obdelavo.

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.

Po večletnem zmanjševanju prodaje pitne vode smo v letu 2016 zabeležili porast glede na predhodno leto v višini 2,2 %. V letu 2016 so se gospodarski kazalci v Sloveniji izboljšali, kar je po vsej verjetnosti vplivalo na višjo porabo vode, saj je višja poraba predvsem v prodajni skupini gospodarstva. Skupna dolžina vodovodnega omrežja znaša 1.145 km in je za 3 km večja kot v letu 2015, za 330 priključkov pa je večje tudi skupno število vodovodnih priključkov (42.189 priključkov).

V letu 2016 smo načrpali 29.276.999 m³ vode in pri tem porabili 11,19 milijonov kWh električne energije. 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 2016 znašajo 26,9 %, v letu 2015 pa so znašale 28,3 %. Vodne izgube so manjše zaradi učinkovitega iskanja in odkrivanja napak ter hitre odprave ugotovljenih puščanj vodovodnega omrežja.

Nadzor nad skladnostjo pitne vode je v letu 2016 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 2016 smo izvedli 291 popravil večjih tehničnih okvar, od tega 57 okvar in prelomov na primarnih vodovodih ter 234 na sekundarnih vodovodih. Na centralnem vodovodnem sistemu je bilo zaradi popravila večjih tehničnih okvar evidentiranih 14 daljših prekinitev oskrbe s pitno vodo (v letu 2015 20 prekinitev), ki so trajale več kot 6 ur.

V letu 2016 se je dolžina kanalizacijskega omrežja, ki ga vzdržuje skupina podaljšala za 11 km na 1.127 km, število kanalizacijskih priključkov na javno omrežje se je povečalo za 230, skupaj je na kanalizacijo priključenih 28.465 enot.

Odvajanje odpadne vode je bilo nemoteno na vseh oskrbnih sistemih. Procesi čiščenja odpadne vode iz centralnega kanalizacijskega sistema na centralno čistilno napravo (v nadaljevanju: CCN) v Zalogu in tudi na večini ČN lokalnih kanalizacijskih sistemov so potekali brez prekinitev in posebnosti. Po programu rednega vzdrževanja kanalizacijskega omrežja, je bilo očiščeno 111 km kanalizacijskih cevi in iz njih odstranjenih slabih 400 ton usedlin. Pregledanih je bilo 100 km kanalizacijskega omrežja in 64 razbremenilnih objektov.

V okviru gospodarske javne službe ravnanja s komunalno odpadno vodo je bilo odvedene 15.766.092 m³ odpadne vode (79,6 % skupne odvedene odpadne vode) in v okviru dejavnosti ravnanja z industrijsko odpadno vodo 4.050.987 m³ odpadne vode. Glede na predhodno leto se je obseg prodanih storitev ravnanja s komunalno in industrijsko odpadno vodo v letu 2016 zvišal za 2,5 %. Od skupno 19.817.079 m³ odvedene odpadne vode je bilo preko centralnega kanalizacijskega sistema odvedeno 94,3 % odpadne vode.

V okviru izvajanja prevzema blata iz obstoječih greznic in MKČN za leto 2016 smo skupno opravili 5.853 storitev oziroma prevzeli in na CCN obdelali 14.347,6 m³ blata.

V letu 2016 smo v skupini zbrali skupno 137.148 ton odpadkov, od tega 131.851 ton v okviru dejavnosti zbiranje odpadkov in 5.297 ton z izvajanjem dejavnosti urejanje in čiščenje občinskih cest ter javnih zelenih površin. V letu 2016 smo z izvajanjem GJS zbiranje odpadkov dosegli 64,2-odstotni delež ločeno zbranih odpadkov, kar je 1,7-odstotne točke več kot v letu 2015 in tudi najboljši doseženi delež doslej. Zaznavamo nadaljevanje trenda

naraščanja mase ločeno zbranih frakcij na zbiralnicah in zbirnih mestih. Največji delež v strukturi zbranih ločenih frakcij zavzema s 47,8 % embalaža, sledi ji papir s 33,6 %, preostalih 18,6 % pa predstavlja steklo.

V obdelavo odpadkov smo sprejeli 111.374 ton odpadkov, od tega 72,8 % komunalnih odpadkov in 27,2 % bioloških odpadkov. Masa sprejetih komunalnih odpadkov je bila v letu 2016 v primerjavi z načrtovano za 14,4 % nižja, ker so občine postopoma pristopale v RCERO, pristopilo pa je tudi manj občin, kot smo načrtovali.

V letu 2016 smo na odlagališče Barje in na zunanja odlagališča odložili skupaj 9.501 ton komunalnih odpadkov, od tega 52,9 % ostankov odpadkov po obdelavi in 47,1 % ostalih komunalnih odpadkov, ki se odložijo direktno. Odložili smo tudi 2.045 ton nekomunalnih odpadkov.

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 so tržne in niso omejene z občinskimi okviri.

V letu 2016 je skupina proizvedla skupno 471.786 MWh električne energije in 1.319 GWh toplote (1.081 GWh vroče vode in 238 GWh pare). Za proizvodnjo toplote in elektrike se uporablja predvsem premog in zemeljski plin, v manjšem obsegu pa tudi ekstra lahko kurilno olje, deponijski plin in solarna energija.

V letu 2016 smo prodali 1.166 GWh toplote (949 GWh vroče vode in 217 GWh pare), 49,2 mio Sm³ zemeljskega plina in 422.175 MWh električne energije.

	LETO 2016	NAČRT 2016	LETO 2015	Indeks L16/N16	Indeks L16/L15
Daljinsko ogrevanje					
Proizvodnja in nakup toplote v GWh	1.319	1.349	1.258	97,8	104,9
Prodaja toplote v GWh	1.166	1.148	1.108	101,6	105,3
Oskrba s plinom					
Distribuirane količine zemelj. plina v Sm ³	73.553.286	70.047.574	70.321.006	105,0	104,6
Prodaja zemeljskega plina v Sm ³	49.252.714	47.000.000	48.454.237	104,7	101,6
Prodaja CNG v Sm ³	2.939.179	3.250.000	2.115.456	90,4	138,9
Električna energija					
Proizvodnja el. energije v MWh	471.786	509.703	427.776	92,6	110,3
Prodane količine v MWh	422.175	442.514	415.966	95,4	101,5

Sistem daljinske oskrbe s toploto je v letu 2016 deloval brez večjih prekinitev in skladno z dogovorjenimi parametri. Ob koncu leta je bilo na vročevodno omrežje priključenih 4.797 toplotnih števecov, skupna priključna moč pa je znašala 1.189,3 MW. Prezem energije za distribucijo poteka iz dveh proizvodnih virov. Iz enote Moste se je v letu 2016 pokrilo 95,8 % potreb po vroči vodi in 64,4 % potreb po pari, ostalo pa je pokrila enota Šiška. Toplotne izgube so znašale 12,2 % ter so nižje od doseženih v preteklem letu (12,8 %).

Kot operater distribucijskega omrežja zemeljskega plina smo v skupini Javni holding distribuirali 73,6 mio Sm³ zemeljskega plina, od tega za različne druge dobavitelje 24,4 mio Sm³. Realiziran obseg distribucije je odvisen od prodaje plina, ki je v večjem obsegu namenjena za potrebe ogrevanja. Po stanju konec leta 2016 smo oskrbovali 57.298

plinskih odjemnih mest. Po velikosti odjema prevladujejo odjemalci z letnim odjemom do 1.500 Sm³ zemeljskega plina, ki predstavljajo 74,9 % delež.

Prodaja plina CNG je potekala že peto leto in v obravnavanem letu preseгла prodajo predhodnega leta za 38,9 %. Porast prodaje na CNG je zabeležen tako pri enkratnih kupcih kot tudi znotraj skupine Javnega holdinga.

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 – Dobrepolje, Škofljica, Ig in Gorenja vas - Poljane. Prevoz potnikov je zagotovljen vse dni v letu, vendar v različnem obsegu.

	LETO 2016	NAČRT 2016	LETO 2015	Indeks L16/N16	Indeks L16/L15
Mestni linijski prevoz potnikov					
Število potovanj	37.790.716	38.137.300	37.928.067	99,1	99,6
Prevoženi kilometri	11.986.438	11.805.396	12.151.581	101,5	98,6
Medkrajevni linijski prevoz potnikov					
Število potovanj	3.275.691	3.280.209	3.370.429	99,9	97,2
Prevoženi kilometri	3.500.547	3.524.176	3.624.429	99,3	96,6

Konec leta 2016 je vozni park potniškega prometa obsegal 276 avtobusov, od tega 217 avtobusov v mestnem in 59 v medkrajevni linijskem prometu. Eden od pomembnejših kazalnikov je starost avtobusov, saj je z njo povezana tudi izrabljenost avtobusov in hkrati prometno tehnična in ekološka primernost. Povprečna starost avtobusov ob koncu leta 2016 je 9 let in 1 mesec. Povprečna starost voznega parka mestnega prometa se je znižala za 2 leti in 1 mesec v primerjavi s koncem leta 2015, v medkrajevni prometu pa zvišala za 1 leto. V voznem parku sta konec leta 2016 obratovala 2 avtobusa starejša od 20 let. Povprečna poraba goriva v mestnem prometu je bila 53,05 l/100 km, v medkrajevni pa 34,44 l/100 km. Povprečna poraba stisnjene plina je bila 47,33 kg/100 km.

Mestni linijski prevoz smo izvajali na 27 linijah v skupni dolžini 389 km. Na linijah smo prevozili 11.986.438 kilometrov in opravili 37.790.716 potovanj, kar je malo manj kot lani.

Medkrajevni linijski prevoz je potekal na 31 linijah v skupni dolžini 702 km. V medkrajevni linijskem prevozu potnikov smo v letu 2016 prevozili 3.500.547 kilometrov in opravili 3.275.691 potovanj.

Opravljali smo še občasne prevoze in posebne linijske prevoze. Posebne linijske prevoze smo opravljali za 25 osnovnih šol do konca junija 2016 in za 27 šol od septembra 2016 dalje. Prevozili smo 487.256 kilometrov in opravili 621.330 potovanj. Na občnih prevozi smo prevozili 379.418 kilometrov in opravili 159.847 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 dejavnosti v okviru obvladujoče družbe, ki je v letu 2016 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 dejavnosti odlaganja nekomunalnih odpadkov, vzdrževanja merilnih naprav, toplotnih postaj, tehničnih pregledov, plakatiranja, in podobno.

Skupno smo v letu 2016 odložili 2.045 ton nekomunalnih odpadkov, kar je manj kot v preteklem letu, predvsem zaradi spremenjenega načina zbiranja in evidentiranja gradbenih odpadkov, ki so bili zbrani na zbirnem centru Barje. Storitve plakatiranja smo izvajali v ožjem središču mesta Ljubljana na 52 lokacijah, ki obsegajo 494 plakatnih mest v skupni površini 427,56 m².

Storitve vzdrževanja merilnih naprav se izvajajo tako za lastne potrebe kot tudi za zunanje naročnike. V laboratoriju za toplotne števce je bilo v letu 2016 izvedenih 4.646 overitev merilnikov toplotnih števcov, v plinomerskem laboratoriju pa je bilo opravljenih 18.695 kontrol in overitev plinomerov in korektorjev volumna. Vzdrževali smo še 699 toplotnih postaj in 14 parnih postaj 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 2016 smo opravili 26.055 tehničnih pregledov, kar je za 0,7 % manj kot v letu 2015. Poleg tega smo opravili 5.636 homologacij in izdali 2.378 strokovnih mnenj.

2.5 Poročilo o naložbeni dejavnosti

Skupina Javni holding je za leto 2016 načrtovala investicije v skupni vrednosti 47.206.154 EUR, dejansko pa je uresničila investicijske naloge v skupni vrednosti 41.908.835 EUR, kar predstavlja 88,8 % načrtovane porabe investicijskih sredstev. Realizacija investicij v obnove in nadomestitve je znašala 35.257.267 EUR, za realizacijo razvojnih nalog pa je bilo porabljeno 6.651.568 EUR.

➤ Pregled investicij skupine Javni holding po posameznih družbah

	NAČRT 2016		LETO 2016		Indeks L16/N16
	Vrednost v EUR	Struk. v %	Vrednost v EUR	Struk. v %	
Obnove in nadomestitve	35.531.454	75,3	35.257.267	84,1	99,2
Javni holding	85.120	0,2	73.325	0,2	86,1
VO-KA	8.212.776	17,4	8.954.723	21,4	109,0
Energetika Ljubljana	12.271.140	26,0	12.626.223	30,1	102,9
Snaga	2.526.400	5,4	1.887.571	4,5	74,7
LPP	12.436.018	26,3	11.715.425	28,0	94,2
Razvoj	11.674.700	24,7	6.651.568	15,9	57,0
Javni holding	377.500	0,8	179.610	0,4	47,6
VO-KA	2.154.700	4,6	546.277	1,3	25,4
Energetika Ljubljana	7.124.000	15,1	4.381.555	10,5	61,5
Snaga	1.808.500	3,8	1.266.699	3,0	70,0
LPP	210.000	0,4	277.427	0,7	132,1
Skupaj	47.206.154	100,0	41.908.835	100,0	88,8
Javni holding	462.620	1,0	252.935	0,6	54,7
VO-KA	10.367.476	22,0	9.501.000	22,7	91,6
Energetika Ljubljana	19.395.140	41,1	17.007.778	40,6	87,7
Snaga	4.334.900	9,2	3.154.270	7,5	72,8
LPP	12.646.018	26,8	11.992.852	28,6	94,8

V skladu z načrtom se je velik del investicijskih sredstev skupine (12.345.968 EUR) namenil za nakup vozil, predvsem za 30 avtobusov, ki za pogon uporabljajo CNG (9.297.000 EUR).

Nabavili smo tudi sedem smetarskih vozil in eno tovorno vozilo s smetarsko nadgradnjo, za kar smo porabili 1.327.181 EUR.

V letu 2016 se je nadaljevala tudi **prenova energetskih proizvodnih virov** za katere je bilo porabljen 7.725.204 EUR. Na lokaciji Šiška se je nadaljevala zamenjava dveh vročevodnih in enega parnega kotla, vključno z gorilnikom in avtomatiko na obstoječem kotlu VKLM5. Potekala so tudi dela na zamenjavi transformatorjev in preureditvi visokonapetostnih stikališč. Na lokaciji Moste so se izvajale predvsem investicije v obnove proizvodnih virov vezane na zanesljivo in varno obratovanje soproizvodnje in sicer generalni remont turbine 1 in generatorja 1, zamenjava 2. stopnje prvega pregrevalnika skupaj z nosilnimi obešali na K1, zamenjava žične elektrode tretje celice elektrofiltra K3 ter remont napajalne črpalke št. 1 na bloku 3. Zaradi izpolnjevanja okoljskih zahtev in podaljšanja obratovanja nizkotlačne kotlovnice (NTK) je bila v letu 2016 zaključena obnova dveh parnih kotlov BKG1 in BKG2, dobavljena je oprema za kemijske vzorce in doziranje kemikalij NTK ter vgrajena vodotesna lovilna skleda v kleti NTK.

➤ Pregled investicij skupine Javni holding po posameznih vrstah sredstev

	NAČRT 2016		LETO 2016		Indeks L16/N16
	Vrednost v EUR	Struk. v %	Vrednost v EUR	Struk. v %	
Vodovodni infrastrukturni objekti in omrežja	5.231.763	11,1	5.392.198	12,9	103,1
Kanalizacijski infrastrukturni objekti in omrežja	4.083.029	8,6	3.517.619	8,4	86,2
Proizvodni energetski viri	9.610.510	20,4	7.725.204	18,4	80,4
Vročevodno in parovodno omrežje	4.328.000	9,2	4.751.147	11,3	109,8
Plinovodno omrežje	3.876.500	8,2	3.165.195	7,6	81,7
Računalniška strojna in programska oprema	2.404.708	5,1	1.374.870	3,3	57,2
Nabava delovnih in osebnih vozil	12.787.300	27,1	12.345.968	29,5	96,5
Drugo	4.884.344	10,3	3.636.634	8,7	74,5
Skupaj	47.206.154	100,0	41.908.835	100,0	88,8

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 Kleče-2, Brest 4A, in Hrastje-4A ter vodohranov Rakitna, Kopanke in Podsmreka ter zamenjave elektro omar v 13-ih objektih centralnega vodovodnega sistema. Zaključena je bila vgradnja dezinfekcijske naprave in zamenjava priključno merilne omarice na čistilni postaji Rakitna, zamenjane strojne instalacije v vodohranih Kopanke in Rakitna ter treh črpalnih agregatov v vodarni Kleče.

Gradbeni posegi v okviru zamenjave dotrajanih odsekov vodooskrbnega omrežja so se izvajali na številnih odsekih v MOL, Brezovici ter na lokalnem vodovodnem sistemu Lipoglav. Skupaj je bilo zamenjanih dobrih 9 km cevovodov za pitno vodo. Za potrebe zagotavljanja dodatnih vodnih virov je izvedena opazovalna vrtina na območju vodarne Brezova noga in pridobljen rudarski projekt za izvedbo opazovalne vrtine na območju zajetij na Lipoglavu.

V okviru vlaganj v **kanalizacijske** objekte in omrežja je bil izveden nakup naprave za sprejem grezničnih gošč na CCN, avtomatizacija postopka obdelave blata na CCN in nabavljena razna strojno tehnološka oprema in rezervni deli za CCN. Za ureditev odvajanja in čiščenja odpadne vode je bila izvedena tudi gradnja dveh črpališč odpadne vode na Brezovici, zaključena je gradnja črpališča odpadne vode na območju Vevč, poteka pa še rekonstrukcija čistilne naprave Polhov Gradec. V okviru gradbenih posegov na kanalizacijskem sistemu je bilo zamenjane dober kilometer kanalizacije, gradnja novega kanalizacijskega omrežja pa je potekala v občini Medvode, kjer je položenih 137 m kanalizacije po Donovi cesti.

V letu 2016 so potekale tudi obsežne obnove **vročevodnega in parovodnega omrežja** na različnih odsekih, v največjem obsegu pa na območju Šiške. Obnovljena sta bila tudi nadzemna vročevod in parovod ob Kajuhovi cesti in več vročevodnih jaškov. Na področju gradnje vročevodnega omrežja skupina izvaja aktivnosti za priključevanje obstoječih objektov na sistem daljinskega ogrevanja. Investicije so vezane na izgradnjo priključnih vročevodov in toplotnih postaj, za katere je odjemalcem na voljo tudi finančni najem.

Obnove **plinovodnega omrežja** so potekale v Kosezah, Dravljah in Bonifaciji. Obnovljena pa je bila tudi regulatorna postaja MRP Brnčičeva. V okviru razvoja plinovodnega omrežja je bil del sredstev namenjen za gradnjo in priključitve na že zgrajeno plinovodno omrežje na pozidanih območjih, s čimer se povečuje izkoriščenost že zgrajenega omrežja. Za priklop na distribucijsko omrežje zemeljskega plina in predelave obstoječih kotlovnice na zemeljski plin lahko novi in obstoječi odjemalci financirajo tudi s finančnim najemom.

V okviru drugih investicij je med večjimi postavkami tudi gradnja osmih podzemnih zbiralnic.

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 novem 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.

V sklopu transnacionalnega sodelovanja Srednja Evropa se je 1. 7. 2016 pričel projekt PROLINE-CE. Projekt se ukvarja s problematiko, kako načrtovati rabo prostora na območju, ki je stičišče številni interesov: urbanizem, krajinski park TRŠ, rezervni vir pitne vode, poplave in neurejene zaledne vode Rožnika. V projekt je vključenih 13 partnerjev iz 8 držav srednje Evrope.

Ostale raziskovalno-razvojne aktivnosti so potekale še na območju vodarne Brezova noga, kjer se je v letu 2016 izvrtal piezometer do globine 120 m. Na jedru so se naredile raziskave na vsebnost železa v sedimentu z namenom, da se določi obremenjenost posameznih sekvenc z železom. Piezometer je izvrtan 50 m v dolomit, tako da smo s črpalnim poskusom testirali izdatnost dolomitnega vodonosnika. Izdatnost vodonosnika je dobra, kvaliteta podzemne vode pa ustreza vsem zahtevam za pitno vodo.

V letu 2016 smo nadaljevali tudi z meritvami za izdelavo vodne bilance na lizimetru Kleče in monitoringom na centralnem kanalizacijskem sistemu, ki se je izvajal na stalnih merilnih mestih.

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 in dejavnosti družbe. Ob tem je glavna skrb družbe zmanjšati onesnaženost okolja ter zagotoviti čim večjo učinkovitost rabe energije.

Pri pripravi tehničnih rešitev za priključevanje novih objektov na distribucijska omrežja se izdelujejo razvojne rešitve za širitev omrežja in hidravlične analize plinovodnega in vročevodnega omrežja, s ciljem racionalizacije obratovanja sistemov in znižanja obratovalnih stroškov. Na področju optimizacije obratovanja sistema daljinskega ogrevanja se izvajajo aktivnosti za vzpostavitev metode spremljanja učinkovitosti obratovanja toplotnih postaj.

Pomemben projekt za večanje obsega distribucije in prodaje zemeljskega plina je tudi uvajanje sproizvodnje toplote in elektrike (SPTe) pri končnih odjemalcih na distribucijskem omrežju zemeljskega plina. Aktivnosti na tem področju se bodo nadaljevale, ko bo s strani države objavljen razpis za nove vstopne v podporno shemo.

Načrtovana je 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 nov mejnik pri razvoju daljinske oskrbe strjenih naselij ali manjših občin.

Raziskovalne dosežke na energetskem področju in svoje razvojne usmeritve aktivno vključujemo tudi pri sodelovanju z občinami, ministrstvom in drugimi. V letu 2016 smo sodelovali pri pripravi Odloka o prioritetni uporabi energentov za ogrevanje na območju MOL, izvedbenega načrta Trajnostne urbane strategije MOL in pri novelaciji Odloka o načrtu za kakovost zraka v MOL.

Na dejavnosti **odlaganja odpadkov** skrbimo za razpoložljivost odlagalnih površin. 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.

Glavnina razvojnih aktivnosti se odvija na področju obdelave odpadkov. V letu 2016 je potekalo poskusno obratovanje objektov za mehansko biološko obdelavo odpadkov v sklopu RCERO Ljubljana. S tem korakom smo dejansko pričeli z izvajanjem nove dejavnosti, kar bo dolgoročno prispevalo k nadaljevanju delovanja na dosedanji lokaciji odlagališča na Barju. V letu 2016 smo predvsem odpravljali zagonske težave. S predelavo odpadkov se je bistveno spremenil način in obseg dela, uvedli smo nove procese in postopke, pripravljali smo dokumentacijo za priključitev novih procesov v sistem dela.

Na področju **prometa** je v teku evropski projekt OPTIMUM. To je razvojno naravnan projekt, ki spodbuja »inteligentno« mobilnost. Kot partner bomo v informacijsko platformo posredovali podatke o časih prihodov na postajališča, podatke o avtobusnih linijah, lokacijah avtobusov in podatke o zasedenosti avtobusov na podlagi podatkov o vstopih na vozilo in zasedenost ter dostopnost mreže sistema Bicike(Lj). Razvojni del, ki ga bomo izvedli v okviru projekta, bo spletni nakup vozovnice in dobroimetja in s tem spodbujanje uporabe javnega prevoza. V sklopu projekta bomo testirali tudi aplikacijo za načrtovanje poti, ki bo vključevala podatke vseh možnih prevozov v kombinaciji s pešačenjem.

V zaključni fazi pa je projekt ALV oziroma avtomatska lokacija vozil. Aplikacija je delno že v uporabi, v celoti pa bo na voljo, ko bodo vsa vozila opremljena z novimi napravami.

2.7 Upravljanje s kadri

Ob koncu leta 2016 je bilo v skupini Javni holding 2.403 zaposlenih, kar je 22 zaposlenih oziroma 0,9 % manj kot v letu 2015 in 2,0 % manj kot načrtovano.

Število zaposlenih po družbah v skupini na dan 31.12.	LETO 2016	NAČRT 2016	LETO 2015	Indeks L16/N16	Indeks L16/L15
Javni holding	215	216	221	99,5	97,3
VO-KA	346	359	347	96,4	99,7
Energetika Ljubljana	588	592	590	99,3	99,7
Snaga	386	396	400	97,5	96,5
LPP	868	890	867	97,5	100,1
Skupina Javni holding	2.403	2.453	2.425	98,0	99,1

Povprečno število zaposlenih v skupini na podlagi delovnih ur se je v letu 2016 zmanjšalo za 1,6 % glede na leto 2015 oziroma na 2.359,65 zaposlenih iz ur (2.398,04 v letu 2015). Povprečna mesečna bruto plača v skupini je v letu 2016 znašala 1.861,01 EUR, kar je 1,6 % več kot v letu 2015, ko je znašala 1.831,24 EUR.

➤ Struktura zaposlenih

V skupini Javni holding je bilo na dan 31. 12. 2016 zaposlenih 445 žensk, kar predstavlja 18,5 % vseh zaposlenih v skupini in 1.958 moških, kar predstavlja 81,5 % vseh 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 31.12.2016	Delež v %	Število zaposlenih na dan 31.12.2015	Delež v %	Indeks L16/L15
I.	36	1,5	39	1,6	92,3
II.	163	6,8	168	6,9	97,0
III.	60	2,5	64	2,6	93,8
IV.	865	36,0	875	36,1	98,9
V.	651	27,1	670	27,6	97,2
VI.	215	8,9	217	8,9	99,1
VII.	367	15,3	357	14,7	102,8
VIII.	44	1,8	34	1,4	129,4
IX.	2	0,1	1	0,0	200,0
Skupaj	2.403	100,0	2.425	100,0	99,1

Povprečna starost zaposlenih v družbah v skupini se giblje med 45 in 49 let. V letu 2016 je bilo v starostni strukturi skupine Javni holding 39,4 % zaposlenih starejših od 51 let, kar je za 2,1 odstotne točke več kot v letu 2015, mlajših od 30 let pa je le 6,5 %.

Starostna struktura	Število zaposlenih na dan 31.12.2016	Delež v %	Število zaposlenih na dan 31.12.2015	Delež v %	Indeks L16/L15
do 30 let	156	6,5	156	6,4	100,0
31-40 let	473	19,7	501	20,7	94,4
41-50 let	827	34,4	863	35,6	95,8
51-60 let	879	36,6	836	34,5	105,1
nad 60 let	68	2,8	69	2,8	98,6
Skupaj	2.403	100,0	2.425	100,0	99,1

➤ **Invalidi**

Konec meseca decembra 2016 je bilo v skupini Javni holding zaposlenih 136 invalidov z različnimi omejitvami, kar je 1 več kot v preteklem letu. Glede na število vseh zaposlenih (2.403 delavcev) znaša delež invalidov 5,7 %. 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.

➤ **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 2016 smo zaposlenim, ki so vključeni v pokojninski načrt, prispevali premijo v višini 44,04 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 2016 dosegle 5,6 % evidentiranih ur v skupini (delež ur boleznin in poškodb glede na vse evidentirane ure v letu 2016), kar je več kot v letu 2015, ko so bolniške odsotnosti dosegle 5,4 % evidentiranih ur.

➤ **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 2016 vključenih 1.543 zaposlenih, za kar so skupno porabili 41.744 ur. Za strokovna usposabljanja smo v letu 2016 namenili 313.307 EUR. Študij za pridobitev višje stopnje izobrazbe je v letu 2016 uspešno zaključilo 20 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 SO₂, CO₂, 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.

Skupina ima izdelane programe za uspešno delovanje sistema ravnanja z okoljem.

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 je imamo tudi potrebna dovoljenja za obrat manjšega oziroma večjega tveganja za okolje (SEVESO²) 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 Ljubljane in dveh vodnjakov.

Novi objekti za mehansko biološko obdelavo odpadkov so dolgoročno najpomembnejši korak v prizadevanjih za zmanjšanje vplivov odlagališča na okolje in izpolnjujejo zahteve, določene v okoljevarstvenem dovoljenju za delovanje odlagališča. V avgustu 2016 smo pridobili spremenjeno okoljevarstveno dovoljenje za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje, ki ga je izdala Agencija Republike Slovenije za okolje. Okoljevarstveno dovoljenje med drugim določa tudi vrsto in višino finančnega jamstva za izvedbo ukrepov, določenih v okoljevarstvenem dovoljenju v času obratovanja odlagališča. Izvedli smo postopek pridobitve finančnega jamstva v obliki zastave depozita pri banki v višini 7.875.638 EUR.

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 gospodinjstev in različnih dejavnosti na območju MOL in v delu sosednjih občin, se na CČN Ljubljana prečisti tako kot zahtevajo okoljski predpisi. Od 22. 8. 2016 kvaliteta prečiščene vode na CČN 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.

Na CČN je bilo v letu 2016 prečiščenih 27,064 milijonov m³ odpadne vode iz javne kanalizacije in 6.190,0 m³ komunalne odpadne vode iz nepretočnih greznic. Glede na leto poprej je bila količina prečiščene odpadne vode večja za 10,6 %, kar je odraz večje količine padavin v primerjavi s prejšnjim letom, ko je prevladovalo bolj sušno obdobje.

² 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.

V procesu mehanskega čiščenja je bilo odstranjenih 1.134 ton trdih odpadkov (kamenje, pesek, plastika, krpe...) oz. ograbkov. S postopki biološkega čiščenja je bilo iz odpadne vode odstranjenih 93,99 % ogljikovih snovi glede na KPK, 52,84 % dušikovih snovi ter 55,86 % spojin fosforja. Z vidika zmanjšanja obremenitev odpadne vode je bilo lani na CČN iz odpadne vode izločenih 14.120 ton ogljikovih snovi izraženih kot KPK (6,4 % manj kot v letu 2015). To je povprečno 38,6 ton/dan, poleg tega je bilo povprečno odstranjenih 1,46 ton/dan dušikovih spojin ter 299,6 kg/dan fosforja. Poročilo o obratovalnem monitoringu kaže, da je CČN v letu 2016 čezmerno obremenjevala okolje, saj tehnološko ni zagotovljeno terciarno čiščenje. Na primarni ravni čiščenja (to je na KPK, BPK₅ in dušik) pa dosegamo visoko učinkovitost čiščenja odpadne vode na CČN.

Na CČN je lani po obdelavi blata v gniliščih, zgoščanju in sušenju CČN nastalo 4.466 ton osušenega blata (5,8 % več kot v letu 2015), ki je bilo energetsko in snovno izrabljeno po postopku sosežiga (R1) v cementarnah v Sloveniji in Avstriji. Pri stabilizaciji blata v gniliščih je nastalo 2.212.873 Nm³ 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 761.409 Nm³ zemeljskega plina (5,0 % več kot v letu 2015). Kakovost posušenega blata je zadnja tri leta zelo stabilna; v letu 2016 se je ohranil klasifikacijski razred trdnega goriva na ravni doseženega v predhodnem letu. Za tehnološke potrebe procesov čiščenja odpadne vode na CČN je bilo v letu 2016 porabljenih 428.860 m³ (7,1 % več kot leta 2015) podzemne vode iz lastnega vodnjaka.

Na odlagališču Barje je za lažje obvladovanje velike količine padavin, ki padejo v močnejših nalivih, s folijo prekrita površina 9.000 m². 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.

Da bo mogoče še boljše ovrednotiti vplive odlagališča na podzemno vodo, se bo v skladu s Študijo za izvedbo strokovnih del za pripravo optimizacije monitoringa, predvidoma v letu 2017, začelo vzorčenje morebitnih virov onesnaženja še v širši okolici odlagališča.

Na lokacijah energetskih proizvodnih virov v Mostah in Šiški smo izvajali občasni monitoring hladilnih voda in monitoring tehnološke vode nevtralizacijskega bazena. S ciljem izogniti se stroškom okoljske dajatve zaradi odvajanja odpadnih voda smo izvedli tudi dodatne analize parametra KPK, na osnovi katerih poskušamo na pristojnem ministrstvu spremeniti trenutne določbe zakonodaje. Poleg občnih meritev smo zagotavljali tudi redne meritve količine odpadnih vod 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 2016 so rezultati monitoringa CO₂ pokazali, da smo emitirali skupaj 615.964 ton CO₂. V primerjavi z letom 2015 so emisije CO₂ višje za 2,1 % zaradi večjega obsega proizvodnje toplote in električne energije ter posledično večje porabe goriva. Skupina bo za obravnavano obdobje emisije CO₂ delno pokrila s podeljeno kvoto emisijskih kuponov s strani države, manjkajoči del pa z nakupom na trgu.

S 4. 1. 2016 je začela veljati Uredba o mejnih vrednostih emisije snovi v zrak iz velikih kurilnih naprav (v nadaljevanju Uredba VKN). Uredba VKN zastruje okoljske zahteve na področju emisije snovi v zrak, za obe lokaciji, Moste in Šiška, zato bodo potrebne spremembe okoljevarstvenih dovoljenj. Zaradi zamikov pri realizaciji investicij na obeh lokacijah in posledično tudi pomanjkanja tehničnih podatkov, nameravanih sprememb še nismo oddali. Na lokaciji Moste bodo v prihodnosti obratovali vsi štirje kotli; BKG1, BKG2, VKLM1 in VKLM2;

na lokaciji Šiška pa bosta iz obratovanja odstranjena in s tem tudi iz dovoljenja tako VKLM3, kot VKLM4.

Izvedli smo občasni obratovalni monitoring emisij snovi v zrak ter zagotovili umerjanje merilnih naprav za izvajanje rednih meritev. S sprejetjem Uredbe VKN se je poleg mejnih vrednosti emisij snovi v zrak spremenil tudi način vrednotenja mejnih emisijskih vrednosti, kar narekuje velike spremembe tudi pri formiranju poročil. Dodatna usklajevanja so nujna tudi na račun neskladnosti okoljevarstvenih dovoljenj z zahtevami Uredbe VKN.

Poleg doseganja mejnih emisijskih vrednosti, imajo naprave (trenutno so volumski in masni pretoki predpisani zgolj za lokacijo Šiška) predpisane tudi volumske in masne pretoke za nekatera onesnaževala emisij snovi v zrak. Na lokaciji Šiška so slednje občasno prekoračene na nekaterih napravah. Zaradi preseganja masnih pretokov emisij snovi v zrak za nekatera onesnaževala smo zavezani izvajati monitoring kakovosti zunanjega zraka. Kakovost zunanjega zraka spremljamo na dveh merilnih mestih: Zadobrova in Bežigrad (merilno mesto v okviru državne mreže). Hkrati izvajamo monitoring tudi na lokaciji Vnajnarje. Skladno z zahtevami IPPC dovoljenja izvajamo stalne meritve parametrov SO₂, NO_x in delcev PM10.

Odlagališče z novimi objekti 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 biofiltrom ter kontroliran izpust v atmosfero. V času poskusnega obratovanja so bile izvedene prve meritve emisije snovi v zrak iz plinskih motorjev in biofiltra ter meritve elektromagnetnega sevanja transformatorskih postaj. Izmerjene vrednosti so v skladu z zakonsko določenimi mejnimi vrednostmi.

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 9.000 m². Na prekritem delu se je še dodatno zmanjšalo uhajanje dela deponijskega plina, kar bo dodatno doprineslo k zmanjšanju plinastih emisij.

Hrup

Meritve emisij hrupa tako energetskih proizvodnih virov kot objektov obdelave odpadkov, so bile pod zakonsko predpisanimi mejnimi vrednostmi.

Obravnavali smo nekaj pritožb na hrup pri delovanju avtobusov s strani bližnjih stanovalcev in izvedli ukrepe, da do nesoglasij s sosedi ne bi več prihajalo.

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.

Med odpadke, ki nastajajo v večjih količinah, sodi tudi pepel, ki nastaja pri proizvodnji toplote in elektrike. V aprilu 2016 sta se odpadni pepel in žindra prenehala odlagati na deponiji Barje. Odpadni pepel in žindra se sedaj oddaja družbi Termit iz Moravč, kjer odpadki uporabljajo kot material za sanacijo površin pri proizvodnji. Zaradi nadaljnje koristne uporabe "odpadka" je negativni vpliv na okolje manjši. Stroški odstranjevanja odpadka pa so se, predvsem na račun stroškov prevoza, v letu 2016 povečali.

V okviru komunalnih dejavnosti skupina upravlja z novim 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.

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 osebni 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 prostovoljnimi pokojninskimi zavarovanjem pa tudi za večjo finančno varnost. Zadovoljstvo zaposlenih se motivira s ponudbo ugodnosti v oblikah organizirane brezplačne skupinske in individualne rekreacije preko celega leta, uporabe počitniških zmogljivosti za letovanje, 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.

Eden najpomembnejših projektov pri katerih je v letu 2016 sodelovala skupina Javni holding s številnimi vsebinami in koordinacijo, je Ljubljana - Zelena prestolnica Evrope 2016. V okviru tega projekta smo izvajali različne vsebine s področij energetske učinkovitosti in prilagajanja podnebnim spremembam. Izvedenih je bilo več kot 100 brezplačnih dogodkov in aktivnosti, tako za odrasle kot za otroke. Posebno pozornost ciljni skupini najmlajših smo namenili tudi skozi postavitev Tovarne energije v Minicityju.

Program informacijske točke Zelene prestolnice Evrope 2016, »Točka.Zate.«, je bil namenjen tudi trajnostnemu ravnanju z viri in odgovornemu ravnanju z vodo. Med ključnimi sporočili je tudi potreba po razmisleku o naših potrošniških navadah in spodbujanje kritičnega, odgovornega ter etičnega potrošništva. V slogu lične trgovinice so bili na ogled predmeti, ki predstavljajo dobro potrošniško izbiro: pravično trgovinska oblačila, živila, nakit in kozmetika, reciklirani ter predelani predmeti in stvari iz vnovične uporabe. Ozaveščevalne dejavnosti odgovornega ravnanja z vodo so potekale pod okriljem projekta Primavoda in sloganom »Sem, kar pijem. Pijem vodo iz pipe.« Skupaj s številnimi partnerji smo v Info točki ter na drugih lokacijah organizirali in izpeljali skoraj 40 dogodkov s tematskega področja trajnostnega ravnanja z viri in 50 ozaveščevalnih delavnic za otroke ter okrog 10 predavanj za zainteresirano splošno javnost s področja odgovornega ravnanja z vodo.

Poleg navedenega smo v Regijskem centru za ravnanje z odpadki Ljubljana v letu 2016 gostili tudi približno 70 različnih domačih in tujih skupin ter delegacij, kar pomeni okoli 2.000 obiskovalcev. Poleg predstavitve regijskega centra smo obiskovalce seznanjali tudi s prednostnimi ravnanji v družbi na poti brez odpadkov in vlogo potrošnikov na poti v krožno gospodarstvo. Obiskalo nas je tudi okoli 2.700 vrtčevskih otrok, šolarjev, dijakov in študentov, za katere smo pripravili poseben interaktivni program, v katerega je bil vključen tudi ogled Centra ponovne uporabe.

Okrog 1.000 obiskovalcem iz osnovnih in srednjih šol, študentom različnih strok ter drugi strokovni in splošni javnosti smo predstavili tudi delovanje centralne čistilne naprave Ljubljana.

Odgovornost do lokalnih skupnosti

Skupina Javni holding veliko pozornosti namenja aktivnemu in učinkovitemu sodelovanju z lokalnimi skupnostmi, 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_x) 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. Z novimi orodji poslovne inteligence bomo vzpostavili učinkovit sistem za nadzor in upravljanje poslovne rešitve Urbana, ter uvedli nekaj kazalnikov ključnih dejavnikov uspeha za poslovno najpomembnejša področja.

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, dolgoročno 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, 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.

Večja gradnja distribucijskega omrežja zemeljskega plina se predvideva na območju občine Grosuplje, ki bo povezana na obstoječe plinovodno omrežje na območju občine Škofljica. Oskrba z zemeljskim plinom v Grosupljem bo v začetku (do izgradnje povezave do Škofljice) zagotovljena iz skladišča utekočinjenega zemeljskega plina. V povezavi z zemeljskim plinom pa se načrtujejo tudi nove polnilnice CNG na strateških prometnih lokacijah.

V okviru **varovanja okolja in vodnih virov** so razvojne usmeritve močno povezane s splošnim razvojem urbanizacije in širitvijo 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 (trajnostno kakovostna oskrba uporabnikov z naravno pitno vodo

ter varstvo vodnih virov, trajnostna zaščita okolja z učinkovitim ravnanjem z odpadno vodo, sledenje razvoju sonaravnega mesta, okrepitev tržne naravnosti z novimi proizvodi oziroma storitvami, ostati razvojno, raziskovalno, izobraževalno učeča se skupina).

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 podnebni 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.

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. Primerjalna analiza sistemov za zbiranje komunalnih odpadkov v državah in prestolnicah EU, ki jo je leta 2015 pri neodvisnih raziskovalnih inštitutih iz Köbenhavna in Münchna naročila Evropska komisija, je pokazala, da v Ljubljani dosegamo najvišji delež ločeno zbranih odpadkov. Glede na kazalnike iz primerjalne analize se je Ljubljana kar desetkrat uvrstila med najboljše tri, na končni lestvici pa je pred Talinom in Helsinki zasedla prvo mesto.

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.

Na področju odstranjevanja odpadkov na odlagališču Barje se v povezavi z zaključkom projekta RCERO Ljubljana in zaradi stalnega zmanjševanja količine odloženih odpadkov, še naprej podaljšuje življenjska doba odlagalnega polja. Če bomo realizirali cilje na področju ločenega zbiranja in izgradnje objektov MBO, lahko pričakujemo, da bo odlagalno polje delovalo predvidoma do leta 2044.

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. Osnovno vodilo na tem področju še naprej ostaja nudenje najboljših storitev vsem občanom, kar pomeni zagotavljati stalen dvig kvalitete izvajanja naše dejavnosti na vseh področjih dela ter optimalna organiziranost in obvladovanje delovnih procesov z optimalnimi stroški. Zagotavljanje navedenega vključuje tudi skrb za točnost odhodov s postajališč in informiranost uporabnikov oziroma zanesljivo delovanje napovednikov na postajališčih.

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. V letu 2016 je bil vzpostavljen integriran javni prevoz potnikov s šolskimi vozovnicami, ki bo v prihodnje uveden tudi za druge vrste vozovnic. Od vzpostavitve IJPP pričakujemo večji delež potovanj iz okoliških mest in krajev v Ljubljano ter posledično večjo uporabo mestnega prometa v sami Ljubljani, saj bodo uporabniki pridobili enotno vozovnico, nižjo ceno prevoza in večjo ponudbo avtobusov.

Za zagotavljanje varnega in zanesljivega prevoza potnikov bomo v naslednjih letih v okviru zmožnosti posodabljali avtobuse in obogatili vozni park. Avtobusi, s katerimi bomo zamenjali dotrajane, ekološko neustrezne avtobuse, bodo nudili potnikom večje udobje, mirnejšo vožnjo in lažje vstopanje, vozniki bodo imeli boljše delovne pogoje, avtobusi bodo bistveno manj obremenjevali okolje z emisijami zdravju nevarnih snovi in manjše bodo tudi obremenitve okolja s hrupom.

Med večjimi razvojnimi projekti je tudi postavitve nadstrešnice za avtobuse velikosti cca 16.000 m², ki bo ščitila avtobuse pred neposrednim sončnim obsevanjem poleti in preko celega leta pred padavinami, pozimi se bo zmanjšala potreba po ogrevanju in zmanjšal se bo hrup in količina izpušnih plinov. Na nadstrešnici je predvidena še postavitve foto napetostne elektrarne z močjo 1 MW.

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

- V skladu s sklepi skupščine Javnega holdinga o zagotavljanju sredstev za najnujnejša vlaganja s poslovnih načrtov VO-KA in Pogodbe o financiranju investicijskih programov VO-KA za leto 2016 ter poravnavi medsebojnih obveznosti oziroma terjatev iz naslova pogodbe o financiranju investicijskih programov preteklega leta je Javni holding v mesecu marcu 2017 dokapitaliziral družbo VO-KA v višini 40.407 EUR, del dokapitalizacije v višini 375.732 EUR po tej pogodbi pa bo izvršen v mesecu septembru 2017.
- Skladno z okoljevarstvenim dovoljenjem za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje, je bila dne 4. 4. 2017 sklenjena Pogodba o izdaji zavarovalne police za obdobje od 5. 4. 2017 do 6. 4. 2018 za zagotovitev finančnega jamstva v višini 10.500.850 EUR.
- Skupščina Javnega holdinga je na seji dne 30. 3. 2017 obravnavala in sprejela vsebinski del novih strateških načrtov vseh družb v skupini Javni holding za obdobje 2017 – 2021.
- Skupščina Javnega holdinga je na seji dne 30. 3. 2017 sprejela sklep o imenovanju g. Krištofa Mlakarja za direktorja družbe VO-KA od 21. 7. 2017, za mandatno dobo petih let.
- Skladno z Energetskim zakonom, Aktom o obvezni vsebini sistemskih obratovalnih navodil za distribucijski sistem toplote ter Aktom o metodologiji za oblikovanje cene toplote za daljinsko ogrevanje je Energetika Ljubljana s 1. januarjem 2017 uveljavila nova Sistemska obratovalna navodila. Z vidika obračunavanja dobavljene toplote je ključna sprememba drugačna razvrstitev odjemalcev v tarifne skupine, ki je odvisna od namena uporabe toplote, vrste odjemalca in obračunske moči odjemnega mesta.
- Na podlagi Uredbe o delovanju trga z zemeljskim plinom se je spremenil način obračuna oziroma prikazovanja porabe zemeljskega plina, ki se od 1. januarja 2017 obračunava v

energijskih enotah kWh ali MWh (do sedaj Sm³), kar uporabniku omogoča lažjo primerjavo stroška zemeljskega plina s stroški drugih energentov.

- Svet ustanoviteljev je na svoji redni seji 3. 2. 2017 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. 2017 dalje.
- V mesecu januarju 2017 je bil v prostorih delavnic družbe LPP požar, ki je nastal na avtobusu, ki je bil v postopku predelave na električni pogon. Škoda, ki je nastala na avtobusih in v prostorih delavnic je ocenjena na 1.000.000 EUR, vendar je odpravljanje posledic še v teku in dokončna vrednost še ni znana. V mesecu marcu 2017 je na parkirišču družbe LPP zagorel električni cestni vlakec, škoda je ocenjena v višini 400.000 EUR. Vsa opredmetena osnovna sredstva so zavarovana, odškodninski zahtevki do zavarovalnic so še v pripravi, tako da znesek zahtevka za nastalo škodo še ni znan.

3 RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1 Poročilo neodvisnega revizorja



KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 10
+386 (0) 1 420 11 60
Telefaks: +386 (0) 1 420 11 58
Internet: <http://www.kpmg.si>

Poročilo neodvisnega revizorja

Lastnikom družbe Javni holding Ljubljana, d.o.o., Ljubljana

Mnenje

Revidirali smo priložene konsolidirane računovodske izkaze družbe Javni holding Ljubljana, d.o.o., Ljubljana in njenih odvisnih družb (»skupine«), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2016, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi konsolidirani računovodski izkazi resničen in pošten prikaz konsolidiranega finančnega položaja skupine na dan 31. decembra 2016 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija (»MSRP kot jih je sprejela EU«).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost. Potrjujemo tudi, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila. Druge informacije ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

V povezavi z opravljeno revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne.

Vežano na poslovno poročilo smo presodili ali poslovno poročilo vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah (v nadaljevanju »zakonska določila«).

Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

- da so informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljene konsolidirani računovodski izkazi, skladne z informacijami v konsolidiranih računovodskih izkazih ter
- da je bilo poslovno poročilo pripravljeno v skladu z zakonskimi določili.

Poleg tega smo v luči poznavanja in razumevanja družbe in okolja, v katerem ta posluje, ki smo ga pridobili pri opravljanju revizije, dolžni poročati, če bi zaznali pomembno napako v poslovnem poročilu. V zvezi s tem nimamo o čem poročati.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov skupine.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se štejejo za pomembne, če je 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 napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam;
- se seznanimo z notranjimi kontrolami, pomembnimi 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 razumnost 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 sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o primernosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sklenemo, da obstaja pomembna negotovost, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje skupine kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji ter ovrednotimo ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami družb oz. poslovnih aktivnosti v skupini, da bi izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za načrtovanje, nadzor in izvedbo revizije konsolidiranih računovodskih izkazov. Odgovorni smo za naše mnenje.



Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki jih zaznamo med našo revizijo.

V imenu revizijske družbe

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

Slavica Pečovnik
pooblaščenka revizorka

Katarina Sitar Šuštar, MBA
pooblaščenka revizorka
partner

Ljubljana, 14. april 2017

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

3.2 Računovodski izkazi

3.2.1 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

v EUR

	Pojasnila	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
SREDSTVA				
Nepremičnine, naprave in oprema	1	424.288.561	409.796.038	413.003.902
Naložbene nepremičnine	2	3.582.608	5.836.630	5.879.859
Neopredmetena sredstva	3	8.020.906	8.078.162	6.968.727
Nekratkoročno odloženi stroški		568	3.919	2.782
Naložbe v pridružene družbe	4	640.000	739.750	315.193
Nekratkoročne finančne naložbe	5	2.513.399	2.949.820	2.757.831
Nekratkoročna posojila	6	2.087.968	2.203.772	4.277.562
Nekratkoročne poslovne terjatve		38.820	11.790	7.908
NEKRATKOROČNA SREDSTVA		441.172.830	429.619.881	433.213.764
Zaloge	8	19.010.368	20.150.859	19.937.094
Dana posojila	6	10.757.243	12.024.775	17.161.652
Izvedeni finančni inštrumenti	7	153.905	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve	9	54.602.865	50.526.914	48.616.062
Kratkoročne terjatve za davek od dobička	26	0	0	515.771
Druga kratkoročna sredstva	10	4.852.683	5.550.111	5.024.365
Denar in denarni ustrezniki	11	6.092.424	12.367.565	7.462.859
KRATKOROČNA SREDSTVA		95.469.488	100.620.224	98.717.803
SKUPAJ SREDSTVA		536.642.318	530.240.105	531.931.567
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
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		231.026.492	229.407.457	227.314.984
Rezerve, nastale zaradi vredn. po poštenosti vrednosti		-1.320.209	-584.204	-289.941
Preneseni čisti poslovni izid		0	0	1.208.771
Čisti poslovni izid poslovnega leta		4.626.904	4.470.995	1.624.914
KAPITAL	12	402.682.766	401.643.827	398.208.307
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	13	12.559.689	12.090.192	10.303.943
Druge rezervacije	14	28.517.481	27.065.470	25.103.790
Nekratkoročno odloženi prihodki	15	15.453.890	16.142.088	16.932.069
Nekratkoročne finančne obveznosti	16	24.658.056	22.939.115	29.027.958
Nekratkoročne poslovne obveznosti		38.762	261.643	399.148
Odložene obveznosti za davek	26	305.704	346.271	313.151
NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI		81.533.582	78.844.779	82.080.059
Kratkoročne finančne obveznosti	16	11.379.067	9.921.074	15.335.398
Kratkoročne poslovne obveznosti	17	35.648.095	34.391.808	32.399.410
Obveznosti za davek od dobička	26	1.336.084	83.154	0
Druge obveznosti	18	4.062.724	5.355.463	3.908.393
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		52.425.970	49.751.499	51.643.201
SKUPAJ OBVEZNOSTI		133.959.552	128.596.278	133.723.260
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI		536.642.318	530.240.105	531.931.567

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	2016	2015
Čisti prihodki od prodaje	19	240.045.716	239.219.279
<i>Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe</i>		<i>113.225.670</i>	<i>106.916.106</i>
<i>Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem druge dejavnosti</i>		<i>109.705.784</i>	<i>115.079.001</i>
<i>Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu</i>		<i>47.722</i>	<i>28.884</i>
<i>Prihodki iz naslova dotacij</i>		<i>17.066.540</i>	<i>17.195.288</i>
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		1.909.530	1.566.348
Drugi poslovni prihodki		4.718.037	4.829.057
Kosmati donos iz poslovanja		246.673.283	245.614.684
Stroški blaga, materiala in storitev	20	-125.715.816	-123.403.942
Stroški dela	21	-71.822.471	-72.012.911
Amortizacija	22	-28.143.053	-28.848.626
Drugi poslovni odhodki	23	-11.723.080	-14.808.857
Poslovni izid iz poslovanja		9.268.863	6.540.348
Delež poslovnih izidov naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	4	0	256.212
Izguba pri odtujitvi pridružene družbe		-99.749	0
Finančni prihodki od izvedenih finančnih instrumentov		153.905	0
Drugi finančni prihodki		571.354	847.531
Drugi finančni odhodki		-733.885	-1.326.896
Finančni izid	25	-108.375	-223.153
Poslovni izid pred davki		9.160.488	6.317.195
Davek od dobička	26	-1.663.995	-303.103
Čisti poslovni izid poslovnega leta		7.496.493	6.014.092

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	2016	2015
Poslovni izid poslovnega leta		7.496.493	6.014.092
Drugi vseobsegajoči donos			
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-461.699	-537.441
Aktuarski dobički/izgube	13	-461.699	-537.441
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		-395.855	158.869
Čista sprememba poštene vr. finan. instrumentov, razpoložljivih za prodajo	5	-436.421	191.989
Odloženi davki v presežki iz prevrednotenja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	26	40.566	-33.120
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta		-857.554	-378.572
Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta		6.638.939	5.635.520

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	2016	2015
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
Čisti poslovni izid		8.179.441	6.078.411
Prilagoditve za:			
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	22	26.478.716	27.445.684
Amortizacija neopredmetenih sredstev	22	1.664.337	1.402.941
Dobiček/izguba pri prodaji neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin		-966.412	-364.354
Oslabitev, odpis in odprava oslabitve sredstev	23	1.137.071	1.381.387
Neto zmanjšanje /oblikovanje rezervacij za zaslužke zaposlencev	13	961.118	2.005.528
Neto zmanjšanje /oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročno odloženih prihodkov	14,15	1.692.297	1.961.680
Neto zmanjšanje /oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	23	1.467.908	2.279.566
Prihodki iz naslova brezplačno pridobljenih sredstev		-1.064.836	-1.091.085
Prihodki iz usredstvenih lastnih storitev		-2.026.913	-1.566.348
Drugi nedenerani prihodki		-635.798	-1.019.640
Odhodki za vnaprej vračunane stroške		2.652.577	1.437.277
Neto finančni (prihodki)/odhodki		-161.667	699.379
Davek iz dobička in prihodki (odhodki) iz naslova odloženih davkov		1.665.028	303.103
Denarni tok iz poslovanja pred spremembami obratnega kapitala		41.042.867	40.953.529
Sprememba stanja poslovnih terjatev		-4.575.434	-1.606.938
Sprememba stanja zalog		1.134.436	-738.763
Sprememba stanja poslovnih dolgov		-96.833	262.724
Sprememba stanja kratkoročno odloženih prihodkov, vračunanih stroškov in rezervacij		-488.224	320.436
Spremembe čistih obratnih sredstev		-4.026.055	-1.762.541
Denarni tokovi pri poslovanju		37.016.812	39.190.988
Izdatki za davek od dohodka		-579.929	-113.750
Čisti denarni tok iz poslovanja		36.436.883	39.077.238
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
Prejemki od dobljenih obresti		96.472	259.888
Prejete dividende		163.064	157.845
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme		39.555	94.152
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin		0	64.460
Prejemki od prodaje finančnih naložb		7.645.826	31.114.213
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	3	-5.017.389	-3.486.456
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	1	-36.442.817	-23.521.299
Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-6.284.753	-24.077.952
Čisti denarni tok iz naložbenja		-39.800.042	-19.395.149
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
Prejemki od prejetih posojil		36.629.188	33.740.812
Izdatki za obresti, ki se nanašajo na financiranje		-503.241	-1.181.453
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti		-33.437.929	-45.136.742
Izplačane dividende		-5.600.000	-2.200.000
Čisti denarni tok iz financiranja		-2.911.982	-14.777.383
Čisto povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		-6.275.141	4.904.706
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta		12.367.565	7.462.859
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		6.092.424	12.367.565

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 2016

v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 1. januar 2016	151.446.841	16.902.738	400.644	229.006.813	-584.204	0	4.470.995	401.643.827
Izplačilo dobička	0	0	0	0	0	-3.061.247	-2.538.753	-5.600.000
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-3.061.247	-2.538.753	-5.600.000
Čisti poslovni izid tekočega leta	0	0	0	0	0	0	7.496.493	7.496.493
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
Celotni vseobsegajoči donos	0	0	0	-109.846	-736.005	0	7.484.790	6.638.939
Prenos dobička preteklih obdobj v rezerve	0	0	0	1.409.747	0	3.061.248	-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
Spremembe v kapitalu	0	0	319.133	1.409.748	0	3.061.247	-4.790.128	0
Stanje 31. decembra 2016	151.446.841	16.902.738	719.777	230.306.715	-1.320.209	0	4.626.904	402.682.766

➤ Konsolidirani izkaz gibanja kapitala za leto 2015

v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 1. januar 2015	151.446.841	16.902.738	170.980	227.144.004	-289.941	1.208.771	1.624.914	398.208.307
Izplačilo dobička	0	0	0	0	0	-897.637	-1.302.363	-2.200.000
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-897.637	-1.302.363	-2.200.000
Čisti poslovni izid tekočega leta	0	0	0	0	0	0	6.014.092	6.014.092
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	158.869	0	0	158.869
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov	0	0	0	0	-537.441	0	0	-537.441
Prenos aktuarskih izgub	0	0	0	-73.239	84.309	0	-11.070	0
Celotni vseobsegajoči donos	0	0	0	-73.239	-294.263	0	6.003.022	5.635.520
Prenos dobička preteklih obdobj v rezerve	0	0	0	1.936.048	0	-311.134	-1.624.914	0
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu poslovodstva	0	0	229.664	0	0	0	-229.664	0
Spremembe v kapitalu	0	0	229.664	1.936.048	0	-311.134	-1.854.578	0
Stanje 31. decembra 2015	151.446.841	16.902.738	400.644	229.006.813	-584.204	0	4.470.995	401.643.827

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 in pridružena družba 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. 2016 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 %
Skupaj	151.446.841,00 EUR	100,00 %

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 2015 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 1. 1. 2015, 31. 12. 2015 in 31. 12. 2016.

Kapital odvisnih družb znaša:

	v EUR		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Javni holding Ljubljana	172.232.384	171.508.200	169.154.114
Javno podjetje Vodovod - Kanalizacija, d.o.o.	154.118.031	153.097.895	153.037.197
Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o.	207.274.212	204.879.180	203.130.481
SNAGA Javno podjetje d.o.o.	16.539.859	18.651.112	18.693.218
Javno podjetje Ljubljanski potniški promet, d.o.o.	15.693.228	15.664.575	11.686.348
Kapital v odvisnih družbah	565.857.714	563.800.962	555.701.358

Doseženi čisti poslovni izidi odvisnih družb znašajo:

v EUR

	2016	2015
Javni holding Ljubljana	6.394.377	4.604.344
Javno podjetje Vodovod - Kanalizacija, d.o.o.	858.936	313.810
Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o.	8.689.608	5.223.293
SNAGA Javno podjetje d.o.o.	-2.062.029	37.333
Javno podjetje Ljubljanski potniški promet, d.o.o.	89.857	53.800
Kapital v odvisnih družbah	13.970.749	10.232.580

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

Skupina je na dan 1. 1. 2015 in 31. 12. 2015 izkazovala naložbo v pridruženo družbo GGE d.o.o. družba za izvajanje energetskih storitev, d.o.o., Šlandrova ulica 4B, 1231 Ljubljana – Črnuče (skrajšano GGE d.o.o.)

Družba GGE d.o.o. je bila ustanovljena v mesecu juliju 2011. Lastniško strukturo družbe so takrat sestavljali trije družbeniki: Gorenje, d.d., Geoplin d.o.o. Ljubljana ter JAVNO PODJETJE ENERGETIKA LJUBLJANA d.o.o. (Energetika Ljubljana), od katerih je vsak imel v družbi 33,3 % poslovni delež.

Z izstopom družbe Geoplin d.o.o. iz lastništva GGE d.o.o. in prodajo svojega deleža preostalima družbenikoma, je v letu 2015 Energetika Ljubljana povečala poslovni delež v osnovnem kapitalu pridružene družbe GGE d.o.o. na 1/2 poslovnega deleža.

	1.1.2015	GGE d.o.o. 31.12.2015	GGE B.V., Nizozemska 31.12.2016
Delež v kapitalu	33,30%	50%	20%
Delež v glasovalnih pravicah	33,30%	50%	20%

V začetku meseca aprila 2016 se je delež Energetike Ljubljana v GGE d.o.o. zmanjšal na 44,14 % kot posledica vplačila denarnega vložka drugega družbenika Gorenje d.d. (ki je povečal svoj delež na 55,86 %). Poslovni delež Energetike Ljubljana v družbi GGE d.o.o. (44,14 %) je bil nato na osnovi cenitve z dne 30. 9. 2015 in pogajanj s preostalimi družbeniki kot stvarni vložek vložen v poslovni delež v družbo GGE NETHERLANDS B.V. MARTINUS NIJHOFFLAAN 2, 2600 BA DELFT, NIZOZEMSKA (20 %) (v nadaljevanju: GGE B.V.). Skupina obravnava naložbo v GGE B.V. kot naložbo v pridruženo družbo.

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).

Gre za prve računovodske izkaze Skupine, pripravljene v skladu z MSRP 1. Za obdobja do vključno 31. 12. 2015 je Skupina pripravljala računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS). Pojasnilo o tem, kako je prehod vplival na prikazan finančni položaj, finančno uspešnost in finančni izid Skupine, je navedeno v posebni točki tega poročila (3.3.8 Obrazložitev prehoda na MSRP).

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.

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

b) Podlage za merjenje

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirnih 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 Javni holding Ljubljana, d.o.o. 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. 2016 znaša 5.366.423 EUR (na 31. 12. 2015 znaša 5.302.401 EUR in na dan 1.1.2015 znaša 5.319.316 EUR). Pomembne postavke izkaza poslovnega izida so tiste, ki presegajo 1 odstotek vrednosti vseh prihodkov v poslovnem letu, kar za leto 2016 znaša 2.473.985 EUR, za leto 2015 pa 2.467.184 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 22.

- 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 opredmetenih osnovnih sredstev 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 9.

- 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 13.

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 14.

- 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 26.

g) Spremembe računovodskih usmeritev, ocen in popravki napak

Računovodski izkazi za leto 2016 so primerljivi z računovodskimi izkazi za leto 2015 ter izkazom finančnega položaja na dan 1. 1. 2015. Skupina v letu 2016 ni spremenila računovodskih usmeritev. Spremenjene so bile računovodske ocene pri dobi koristnosti za nekatere nepremičnine, naprave in opremo (Pojasnilo 22) in opredelitve obsega naložbenih nepremičnin (Pojasnilo 2).

h) Novo sprejeti standardi in pojasnila, ki so začeli veljati s 1. 1. 2016

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:

Dopolnitve MSRP 11 - Skupni aranžmaji: obračunavanje nakupa deležev
Dopolnitve MRS 16 in MRS 38 - Pojasnilo o sprejemljivih metodah za obračun amortizacije
Dopolnitve MRS 16 in MRS 41 - Kmetijstvo: rodovitne rastline (Bearer plants)
Dopolnitve za standarde in pojasnila, sprejeta v obdobju 2012-2014
Dopolnitve MRS 27 - Kapitalska metoda v ločenih računovodskih izkazih
Dopolnitve MRS 1 - Predstavljanje računovodskih izkazov: Pobuda za razkritja

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

Novi standardi in pojasnila, navedeni v nadaljevanju, še niso veljavni in med pripravo letnih računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2016 niso bili upoštevani:

➤ 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 imajo možnost se 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 (PVDVD) in poštena vrednost skozi poslovni izid (PVPI) – 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 MSRP 9 ne bo pomembno vplival na računovodske izkaze. Razvrstitev in merjenje finančnih instrumentov družbe se ob upoštevanju MSRP 9 ne bosta bistveno spremenila.

➤ **MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci**

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018. Uporaba pred datumom je dovoljena. Standard še ni potrjen s strani EU, je pa slednja potrdila MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci, vključno datum začetka veljavnosti MSRP 15.

Novi standard zagotavlja okvir, ki nadomešča obstoječa navodila za pripoznanje prihodkov po MSRP. Skupina uporablja petstopenjski model za določitev kdaj točno pripoznati prihodke in do katere višine. Novi model opredeljuje, da se prihodki pripoznajo takrat oziroma ko Skupina prenese nadzor blaga in storitev na stranko in sicer, v višini do katere Skupina pričakuje, da je upravičena. Z ozirom na izpolnjene kriterije se prihodki pripoznajo:

- čez čas in na način, ki prikazuje poslovanje družbe ali
- v trenutku, ko je nadzor blaga in storitev prenešen na kupca.

Prav tako MSRP 15 uvaja načela, ki Skupino zavezujejo k zagotavljanju kakovostnih in obsežnih razkritij, ki uporabnikom računovodskih izkazov dajejo uporabne informacije v zvezi z vrsto, višino, časovnim vidikom in negotovostjo prihodkov in denarnih tokov, ki izhajajo iz pogodb s kupci. Čeprav prvotna ocena možnega vpliva MSRP 15 na računovodske izkaze Skupine še ni v celoti zaključena, poslovodstvo predvideva, da standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na njene računovodske izkaze. Skupina ne predvideva, da se bo izbira časa in merjenje njenih prihodkov po MSRP 15 spremenilo zaradi narave njenega poslovanja in vrste prihodkov.

➤ **Spremembe MRS 40 Naložbene nepremičnine**

Veljajo za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje in se uporabljajo za naprej. Spremembe utrjujejo načelo iz MRS 40 Naložbene nepremičnine glede prenosov v naložbene nepremičnine ali iz njih, tako da zdaj določa, da se takšen prenos opravi samo, če pride do spremembe pri uporabi nepremičnine. V skladu s spremembami se prenos opravi, kadar in zgolj kadar pride do dejanske spremembe v uporabi – tj. sredstvo začne ali preneha ustrezati opredelitvi pojma naložbena nepremičnina, o spremembi uporabe pa obstajajo dokazila. Zgolj sprememba namena posloводства ni razlog za prenos.

Skupina predvideva, da spremembe na dan prve uporabe ne bodo pomembno vplivale na računovodske izkaze, saj prenese nepremičnino v naložbene nepremičnine ali iz njih samo, kadar pride do dejanske spremembe v uporabi nepremičnine.

➤ **MSRP 16 Najemi**

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2019 ali kasneje. Uporaba pred tem datumom je dovoljena, če Skupina uporablja tudi MSRP 15. Dopolnilo še ni potrjeno s strani EU.

MSRP 16 nadomešča MRS 17 Najemi in povezana pojasnila. Standard odpravlja obstoječi model dvojnega obračunavanja najemov in namesto tega od Skupine zahteva, da večina najemov iz izkaza finančnega položaja obračunava z enotnim modelom brez razlikovanja med poslovnim in finančnim najemom.

Skladno z MSRP 16, se za pogodbo o najemu smatra pogodba, ki za določeno obdobje daje pravico do uporabe določenega sredstva v zameno za plačilo. Nov model za take pogodbe določa, da najemnik pripozna pravico do uporabe sredstva in obveznost iz najema. Pravica do uporabe sredstva se amortizira, obresti pa se pripišejo k obveznosti. Slednje povzroča skoncentriran vzorec stroškov za večji del najemov, četudi najemnik plačuje stalne letne najemnine.

Nov standard za najemnike uvaja številne omejene izjeme, ki vključujejo:

- najeme za obdobje 12 mesecev ali manj, brez nakupne opcije, in
- najeme, kjer ima zadevno sredstvo nizko vrednost (poceni/cenovno nizki najemi/'small-ticket' leases).

Z uvedbo novega standarda pa se obračunavanje najema za najemodajalca ne bo pomembno spremenilo in razlikovanje med poslovnim in finančnim najemom zanj ostaja v veljavi.

Skupina ima v poslovnem najemu gospodarsko infrastrukturo, ki vrednostno predstavlja pomembno postavko, zato bo lahko prišlo do vpliva MSRP 16 na njene računovodske izkaze.

Skupina v poslovnem letu 2017 preučuje morebiten vpliv MSRP 16 na njene računovodske izkaze.

➤ **Dopolnilo k MSRP 2: Razvrščanje in merjenje plačil z delnicami**

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena. Dopolnilo še ni potrjeno s strani EU.

Dopolnilo natančneje opredeljuje plačila z delnicami za naslednja področja:

- učinki obveznih in neobveznih pogojev glede merjenja plačil z delnicami, ki se poravnajo v gotovini;
- plačila z delnicami z možnostjo poravnave v primeru obveznosti pri viru odtegnjenega davka in

- spremembe pogojev plačil z delnicami, ki zadevajo razvrstitev plačil poravnanih v gotovini v plačila poravnana s kapitalom.

Skupina predvideva, da nov standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na računovodske izkaze.

➤ **Dopolnilo k MRS 7**

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2017. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena. Dopolnilo še ni potrjeno s strani EU.

Dopolnilo zahteva dodatna razkritja, ki bodo uporabnikom pomagala vrednotiti spremembe v obveznostih iz financiranja, vključno spremembe denarnih tokov in nedenarne spremembe (npr. vpliv pozitivnih in negativnih tečajnih razlik, spremembe pri prevzemu ali izgubi nadzora nad podružnicami, spremembe poštene vrednosti).

Skupina predvideva, da nov standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na njene računovodske izkaze.

➤ **OPMSRP 22 Transakcije v tujih valutah in predujmi**

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018 ali pozneje. V pojasnilu je razjasnjeno, kako določiti datum transakcije za namen določitve menjalnega tečaja, ki se uporabi ob začetnem pripoznanju s tem povezanega sredstva, odhodka ali prihodka (ali njegovega dela) ob odpravi pripoznanja nedenarnega sredstva ali nedenarne obveznosti v zvezi z danim ali prejetim predujmom v tuji valuti. V takšnem primeru je datum transakcije enak datumu, na katerega podjetje najprej pripozna nedenarno sredstvo ali nedenarno obveznost v zvezi z danim ali prejetim predujmom. Skupina predvideva, da pojasnilo na dan prve uporabe ne bo pomembno vplivalo na njene računovodske izkaze, saj ob začetnem pripoznanju nedenarnih sredstev ali nedenarnih obveznosti v zvezi z danimi ali prejetimi predujmi uporablja menjalni tečaj, ki je v veljavi na dan transakcije.

➤ **Dopolnilo k MRS 12: Pripoznanje terjatev za odložene davke v zvezi z nerealiziranimi izgubami**

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2017. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena. Dopolnilo še ni potrjeno s strani EU.

Dopolnilo natančneje pojasnjuje na kakšen način in kdaj v določenih primerih obračunati odložene terjatve za davke, ter kako določiti višino prihodnjih obdavčljivih prihodkov za namen presoje pripoznavanja odloženih terjatev za davke.

Skupina predvideva, da nov standard na dan prve uporabe ne bo pomembno vplival na računovodske izkaze.

➤ **Dopolnilo k MSRP 10 in MRS 28 Prodaja ali vložek sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom**

Dan uporabe še ni bil določen s strani UOMRS; uporaba pred datumom je dovoljena. Dopolnilo pojasnjuje, da je pri poslih s pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom višina pripoznanih dobičkov ali izgub odvisna od tega ali je prodano ali vloženo sredstvo del posla kjer:

- je celotni dobiček ali izguba pripoznana, ko posel sklenjen med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom zajema prenos sredstva ali sredstev, ki predstavljajo družbo (ne glede na to ali se sredstvo nahaja v podružnici ali ne), medtem ko je delni dobiček ali izguba pripoznana ko je posel sklenjen med vlagateljem in

njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom zajema sredstvo, ki ne predstavlja družbo, četudi se ta sredstva nahajajo v podružnici.

Skupina predvideva, da dopolnilo na dan prve uporabe ne bo pomembno vplivalo na 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 in pridruženih družb.

➤ Odvisne družbe

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje Skupina. Obvladovanje obstaja, ko je naložbenik izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov podjetja, v katero naložbi, ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja podjetja, 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 20 do 50 odstotkov glasovalnih pravic v drugi družbi. Naložbe v pridružena podjetja 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 pridruženim podjetjem (obračunanim po kapitalski metodi) se izločijo le do obsega deleža Skupine v tem podjetju. 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 všttevajo 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 dobe 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 vštevajo 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. Usredstvovanje 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 dobo 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 dnem 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	0,16-1,09	
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 opredmetenega osnovnega sredstva, 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 posedovan nepomemben del. Razdelitev se določi na podlagi m².

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 najemnik

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 (Skupina jih trenutno nima),
- finančno sredstvo v posesti do zapadlosti (obveznice),

- 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 poštenu vrednosti. V kolikor gre za finančno sredstvo merjeno po odplačni vrednosti ali finančno sredstvo, merjeno po poštenu vrednosti prek kapitala ali sredstvo merjeno po nabavni vrednosti, se poštenu 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 poštenu 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, razvrščene 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 (domačih 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 instrumenti.

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 zaloga. 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 nakupu 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. V kolikor Skupina razpolaga z zadostnimi finančnimi sredstvi poravnava račun za nabavo premoga že na dan izstavitve računa. Izmerjeni so po pošteni vrednosti in se na bilančni dan izkažejo v poslovne izidu kot dobiček ali izguba.

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 izvorni 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 sproti po metodi drsečih tehtanih povprečnih cen. Pri izkazovanju zalog trgovskega blaga se uporablja metoda zaporednih cen (fifo).

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 njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabilitve. Izguba zaradi oslabilitve sredstva, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Izgube zaradi oslabilitve, 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 oslabilitve. V takšnem primeru je treba knjigovodsko vrednost sredstva povečati na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno povečanje je razveljavitev izgube zaradi oslabilitve. Pri razveljavitvi izgube zaradi oslabilitve 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 oslabilitve, razen če je takšno povečanje posledica prevrednotenja. Razveljavitev izgube zaradi oslabilitve sredstva, ki se meri po modelu nabavne vrednosti, se pripozna v izkazu poslovnega izida. Če je bila izguba zaradi oslabilitve istega prevrednotenega sredstva pripoznana v izkazu poslovnega izida, je treba razveljavitev takšne izgube zaradi oslabilitve 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 oslabilitve. Le-ta se izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo diskontiranih pričakovanih denarnih tokov. Izguba kot posledica prevrednotenja zaradi oslabilitve, 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 izvorni 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 poštenu 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 poštenu vrednosti se nanašajo na spremembe knjigovodskih vrednosti v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami in na aktuarske dobičke ali izgube in 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 obratovanja odlagališča po zaprtju. Med drugimi rezervacijami so tudi rezervacije iz naslova obveznosti vloženih 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 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 diskontiranja 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 posel zamenjave.

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 evidentirano med odloženimi prihodki do opravljene storitve, ko se na podlagi mesečnega poročila pripozna prihodke.

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. Družba 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 drugim 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. 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 obveščenicima 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 finančnega položaja na dan 1. 1. 2015, 31. 12. 2015 in 31. 12. 2016 ter iz podatkov izkaza poslovnega izida za poslovno leto 2015 in 2016. Upoštevajo se tudi dodatni podatki o nedenarnih spremembah in transakcijah, ki so potrebni za prilagoditev odtokov in pritokov.

3.3.6 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

Pojasnilo 1 - Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Zemljišča	40.904.143	40.364.176	40.364.176
Zgradbe	264.870.813	260.416.818	254.650.275
Proizvajalne naprave in stroji	61.876.359	62.415.947	53.622.483
Druge naprave in oprema	36.505.985	30.545.429	34.358.135
NNO v gradnji in izdelavi	20.131.261	16.053.668	30.008.833
Nepremičnine, naprave in oprema	424.288.561	409.796.038	413.003.902

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, ki so bila najeta v letu 2016. Knjigovodska vrednost sredstev v finančnem najemu na dan 31. 12. 2016 znaša 4.104.838 EUR (31. 12. 2015: 3.915.861 EUR, 1. 1. 2015: 4.284.861 EUR).

- 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
Nabavna vrednost						
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
Nabrani popravek vrednosti						
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
Neodpisana vrednost						
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

➤ Prikaz gibanja vrednosti nepremičnin, naprav in opreme v letu 2015

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	NNO v gradnji in izdelavi	Skupaj NNO
Nabavna vrednost						
Stanje 1.1.	40.364.176	893.568.461	292.384.135	125.715.293	30.008.833	1.382.040.898
Nove pridobitve	0	0	0	0	25.413.208	25.413.208
Odtujitve	0	-3.510.685	-6.683.273	-3.410.585	-257.306	-13.861.849
Prenos iz investicij v teku	0	18.207.145	17.480.393	3.099.665	-38.787.203	0
Prenos na nal. nepremičnine	0	0	0	0	0	0
Prenos iz nal. nepremičnin	0	10.635	0	0	0	10.635
Prenos med sredstvi	0	0	346.655	-331.750	-15.835	-930
Ostala znižanja	0	0	0	0	-308.029	-308.029
Stanje 31.12.	40.364.176	908.275.556	303.527.910	125.072.623	16.053.668	1.393.293.933
Nabrani popravek vrednosti						
Stanje 1.1.	0	638.918.186	238.761.652	91.357.158	0	969.036.996
Amortizacija	0	12.075.770	8.443.051	6.865.280	0	27.384.101
Odtujitve	0	-3.140.968	-6.444.281	-3.358.609	0	-12.943.858
Prenos na nal. nepremičnine	0	0	0	0	0	0
Prenos iz nal. nepremičnin	0	5.750	0	0	0	5.750
Prenos med sredstvi	0	0	351.541	-336.635	0	14.906
Stanje 31.12.	0	647.858.738	241.111.963	94.527.194	0	983.497.895
Neodpisana vrednost						
Stanje 1.1.	40.364.176	254.650.275	53.622.483	34.358.135	30.008.833	413.003.902
Stanje 31.12.	40.364.176	260.416.818	62.415.947	30.545.429	16.053.668	409.796.038

Skupina je imela iz naslova najetih posojil po stanju na dan 31. 12. 2016 15.265.169 EUR (31. 12. 2015: 8.580.300 EUR, 1. 1. 2015: 14.151.016 EUR) finančnih obveznosti za nepremičnine, naprave in opremo. Iz naslova finančnega najema pa je imela Skupina 2.826.750 EUR obveznosti na dan 31. 12. 2016 (31. 12. 2015: 3.266.546 EUR, 1. 1. 2015: 4.110.474 EUR). Skupina ima za najeta posojila pri bankah zastavljene avtobuse in vpisano hipoteko na nepremičninah (Pojasnilo 16). Na dan 31. 12. 2016 je imela Skupina zastavljenih 23 nizkopodnih avtobusov, katerih knjigovodska vrednost znaša 1.058.862 EUR (31. 12. 2015: 1.649.234 EUR). Po stanju 1. 1. 2015 pa je bilo zastavljenih 27 nizkopodnih avtobusov, katerih knjigovodska vrednost je znašala 2.286.404 EUR. Knjigovodska vrednost nepremičnin, na katerih so vpisane hipoteke za najeta posojila, je znašala 31. 12. 2016 7.830.466 EUR (31. 12. 2015: 7.943.481 EUR, 1. 1. 2015: 8.069.263 EUR).

41,7 % vseh nepremičnin, naprav in opreme, ki so bila v uporabi 31. 12. 2016, je bilo v celoti amortiziranih (31. 12. 2015: 41,2 %, 1. 1. 2015: 41,4 %).

V letu 2016 Skupina ni izkazovala stroškov izposojanja, ki bi bili primerni oziroma pomembni za usredstevovanje, v letu 2015 so bili usredstveni stroški izposojanja v višini 57.847 EUR iz naslova obresti od posojila za investicijo zamenjave dveh vročevodnih in enega parnega kotla v obratu TOŠ.

Skupina je v letu 2016 spremenila dobo koristnosti avtobusom na plinsko gorivo (CNG) in sicer se je doba koristnosti avtobusov podaljšala iz 12 let na 17 let. V letu 2015 pa je Skupina ponovno preverila dobe koristnosti odlagalnih polj in spremljajočih gradbenih objektov zaradi sprememb količine odloženih odpadkov in na osnovi tehničnih preverb spremenila dobe koristnosti teh sredstev. Učinki so razkriti v Pojasnilu 22.

Po stanju na dan 31. 12. 2016 je imela Skupina za 15.215.004 EUR (31. 12. 2015: 24.864.305 EUR, 1. 1. 2015: 16.636.184 EUR) finančnih obvez iz naslova sklenjenih pogodb za nakup nepremičnin, naprav in opreme.

Skupina ima iz naslova lastninskega preoblikovanja oziroma v stvarnih vložkih še sredstva oziroma nepremičnine, ki zemljiškoknjižno niso urejena. Vrednost teh zemljišč znaša skupaj 11.089.847 EUR (stanje je nespremenjeno glede stanje na dan 31. 12. 2015 in 1. 1. 2015). Gre za zemljišča, ki so del infrastrukturnih objektov, ki so namenjeni izvajanju gospodarskih javnih služb in gre za premoženje, ki je tehnološka, funkcionalna in tehnološka celota.

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

Na nepremičnini, na kateri je bila v Zemljiški knjigi v letu 2014 vpisana lastninska pravica v korist Energetike Ljubljana, so vpisane hipoteke s strani bank, katerim dolžnik je prodajalec nepremičnine, zato je Skupina za to nepremičnino v letu 2015 oblikovala rezervacijo za pričakovane obveznosti iz tega naslova v vrednosti 2.406.683 EUR. V letu 2016 je Skupina za opremo hladilne strojnice, ki se nahaja v tej nepremičnini in za pripadajoči razvod hladu s hladilnimi postajami v skupni vrednosti 1.632.697 EUR povečala rezervacijo iz tega naslova, ker pravno predstavlja ta oprema sestavino nepremičnine v smislu 16. člena Stvarnopravnega zakonika in se hipoteka zato razteza tudi na vgrajeno opremo.

Slabitve nepremičnin, naprav in opreme v letu 2016 in 2015 niso bile izvedene.

Pojasnilo 2 - Naložbene nepremičnine

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Naložbene nepremičnine	3.582.608	5.836.630	5.879.859

Naložbene nepremičnine predstavljajo zemljišča, zgradbe in dele zgradb, ki jih Skupina oddaja v najem.

Skupina je z letom 2016 spremenila računovodsko oceno, na podlagi katere je opredelila naložbene nepremičnine. Na osnovi tega se je obseg naložbenih nepremičnin zmanjšal za 2.253.831 EUR, kar je razvidno iz spodnje preglednice.

- Prikaz gibanja vrednosti naložbenih nepremičnin v letu 2016

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.	4.102.971	4.922.476	9.025.447
Prenos iz nepremičnin, naprav in opreme	0	0	0
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
Nabrani popravek vrednosti			
Stanje 1.1.	0	3.188.817	3.188.817
Amortizacija	0	191	191
Prenos iz nepremičnin, naprav in opreme	0	0	0
Prenos na nepremičnine, naprave in opremo	0	-939.409	-939.409
Stanje 31.12.	0	2.249.599	2.249.599
Neodpisana vrednost			
Stanje 1.1.	4.102.971	1.733.659	5.836.630
Stanje 31.12.	3.579.062	3.546	3.582.608

➤ Prikaz gibanja vrednosti naložbenih nepremičnin v letu 2015

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.	4.102.971	4.933.111	9.036.082
Prenos iz nepremičnin, naprav in opreme	0	0	0
Prenos na nepremičnine, naprave in opremo	0	-10.635	-10.635
Stanje 31.12.	4.102.971	4.922.476	9.025.447
Nabrani popravek vrednosti			
Stanje 1.1.	0	3.156.223	3.156.223
Amortizacija	0	38.345	38.345
Prenos iz nepremičnin, naprav in opreme	0	0	0
Prenos na nepremičnine, naprave in opremo	0	-5.751	-5.751
Stanje 31.12.	0	3.188.817	3.188.817
Neodpisana vrednost			
Stanje 1.1.	4.102.971	1.776.888	5.879.859
Stanje 31.12.	4.102.971	1.733.659	5.836.630

Prihodki od najemnin za naložbene nepremičnine znašajo 220.739 EUR (2015: 437.474 EUR) odhodki povezani s temi nepremičninami pa 225.319 EUR (2015: 328.024 EUR), od tega znaša strošek amortizacije teh objektov in delov objektov 191 EUR (2015: 38.345 EUR).

Skupina v poslovnem letu 2016 in 2015 ni izvedla slabitev naložbenih nepremičnin na osnovi preverbe odgovornih oseb družbe, 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

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Neopredmetena sredstva	8.020.906	8.078.162	6.968.727
Neopredmetena sredstva	8.020.906	8.078.162	6.968.727

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.

➤ Prikaz gibanja vrednosti neopredmetenih sredstev v letu 2016

v EUR

	Dolgoročne premož. pravice	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dolgoročne premož. pravice v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
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
Nabrani popravek vrednosti				
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
Neodpisana vrednost				
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

➤ Prikaz gibanja vrednosti neopredmetenih sredstev v letu 2015

v EUR

	Dolgoročne premož. pravice	Pravica do uporabe koncesijske infrastrukture	Dolgoročne premož. pravice v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.	15.919.046	813.354	35.827	16.768.227
Nove pridobitve	0	0	2.734.429	2.734.429
Odtujitve	-381.221	0	-1.625.354	-2.006.575
Prenos iz investicij v teku	749.795	0	-749.795	0
Povečanja	3.514.870	0	15.834	3.530.704
Zmanjšanja	-1.990.223	0	0	-1.990.223
Prenos med sredstvi	0	0	0	0
Stanje 31.12.	17.812.267	813.354	410.941	19.036.562
Nabrani popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2015	9.769.271	30.229	0	9.799.500
Amortizacija	1.402.940	23.239	0	1.426.179
Oslabitev	0	0	0	0
Odtujitve	-147.382	0	0	-147.382
Povečanja	169.131	0	0	169.131
Zmanjšanja	-289.028	0	0	-289.028
Prenosi med sredstvi	0	0	0	0
Stanje 31.12.	10.904.932	53.468	0	10.958.400
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.	6.149.775	783.125	35.827	6.968.727
Stanje 31.12.	6.907.335	759.886	410.941	8.078.162

Izkazana neopredmetena sredstva so last Skupine in so bremen prosta.

23,8 % vseh neopredmetenih sredstev, ki so bila v uporabi 31. 12. 2016, je bilo v celoti amortiziranih (31. 12. 2015: 25,6 %, 1. 1. 2015: 25,3 %).

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 obdobje 35 let. Za pravico koncesije koncesionar ne plačuje koncesijske dajatve. Koncesija je bila pripoznana po pošteni vrednosti. Po začetnem pripoznanju se meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. Na dan 31. 12. 2016 je vrednost koncesije 736.647 EUR (31. 12. 2015: 759.896 EUR, 1. 1. 2015: 783.125 EUR).

Slabitve neopredmetenih sredstev v letu 2016 in 2015 niso bile izvedene.

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

- SAP CRM BILLING (programska oprema z licencami) – knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2016 znaša 996.879 EUR (31. 12. 2015: 996.700 EUR, 1. 1. 2015: 1.206.980 EUR);
- SAP ERP sistem (programska oprema z licencami) – knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2016 znaša 1.196.284 EUR (31. 12. 2015: 1.874.792 EUR, 1. 1. 2015: 1.220.650 EUR).

Pojasnilo 4 - Naložbe v pridružene družbe

Skupina je imela po stanju na dan 1. 1. 2015 v pridruženo družbo GGE d.o.o. 1/3 poslovni delež, ki ga je v letu 2015 povečala in postala lastnica 1/2 poslovnega delež v tej družbi. Na dan 31. 12. 2015 je znašal poslovni delež v pridruženi družbi GGE d.o.o. v konsolidiranih računovodskih izkazih 739.750 EUR. V skladu s kapitalsko metodo so se deležu pripisovali dobički pridružene družbe v skladu z višino deleža. V letu 2016 (začetek meseca aprila) je drugi družbenik družbe GGE d.o.o. izvedel vplačilo denarnega vložka v družbo GGE d.o.o. višini 79.686 EUR, s čimer se je poslovni delež Skupine v pridruženi družbi znižal na 44,14 %. Sredi aprila 2016 je Skupina to finančno naložbo kot stvarni vložek vložila v 20 % poslovni delež družbe GGE B.V. Vrednost stvarnega vložka Skupine v družbi GGE B.V. je bil ovrednoten v višini 640.000 EUR na podlagi cenitve z dne 30. 9. 2015 in pogajanj z preostalimi družbeniki.

Na osnovi izvedene transakcije je Skupina v konsolidiranih računovodskih izkazih izkazala odhodke v višini 99.750 EUR kot razliko med stvarnim vložkom in vrednostjo finančne naložbe po kapitalski metodi.

Naložba v pridruženo družbo se meri v skladu s kapitalsko metodo. Skupina ne razpolaga s konsolidiranimi računovodskimi izkazi skupine GGE B.V., ampak samo z izkazi matične družbe GGE B.V. Družba GGE B.V. je v letu 2016 dosegla negativen poslovni izid v višini 66.648 EUR, in ker večina odvisnih družb posluje pozitivno, Skupina ni pripisala izgube v svojih konsolidiranih računovodskih izkazih v višini 13.330 EUR.

➤ Gibanje naložb v pridružene družbe

v EUR

	2016	2015
Stanje 1.1.	739.750	315.193
Pripisani dobički/izgube	0	256.212
Prejeto izplačilo dobička	0	0
Nove pridobitve	640.000	168.345
Pripis sprememb v kapitalu pridruženih družb	0	0
Odtujitev	739.750	0
Stanje 31.12.	640.000	739.750

Opis pridružene družbe na dan 31. 12. 2016:

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.

Opis pridružene družbe na dan 31. 12. 2015 in 1. 1. 2015:

GGE družba za izvajanje energetske storitve, d.o.o.
ŠLANDROVA ULICA 4B,
1231 LJUBLJANA - ČRNUČE

V družbi GGE d.o.o. je imela Skupina na dan 1. 1. 2015 33,33 % poslovni delež, na dan 31. 12. 2015 pa 50 % poslovni delež.

➤ Pomembnejši zneski iz izkazov pridruženih družb za leto 2016

v EUR

	Sredstva	Obveznosti	Prihodki	Čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid, ki pripada Skupini
GGE B.V., Nizozemska	3.799.925	3.799.925	11.386	-66.648	0

➤ Pomembnejši zneski iz izkazov pridruženih družb za leto 2015

v EUR

	Sredstva	Obveznosti	Prihodki	Čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid, ki pripada Skupini
GGE d.o.o.	4.480.859	4.480.859	6.722.357	512.423	256.212

Pojasnilo 5 - Nekratkoročne finančne naložbe

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Naložbe v delnice	2.503.611	2.940.032	2.748.043
Naložbe v deleže	9.788	9.788	9.788
Finančna sredstva na razpolago za prodajo	2.513.399	2.949.820	2.757.831

Naložbe v delnice predstavljajo naložbe v delnice Krke, delnice Zavarovalnice Triglav in delnice Informatike Maribor.

➤ Pregled gibanja finančnih sredstev na razpolago za prodajo

v EUR

	Skupaj
Stanje 1.1.2015	2.757.831
Prilagoditev na tržno vrednost	191.989
Stanje 31.12.2015	2.949.820
Stanje 1.1.2016	2.949.820
Prilagoditev na tržno vrednost	-436.421
Stanje 31.12.2016	2.513.399

Delnice Krke v višini 1.840.391 EUR (31. 12. 2015: 2.268.308 EUR, 1. 1. 2015: 2.073.484 EUR) in Zavarovalnice Triglav v višini 657.673 EUR (31. 12. 2015: 666.177 EUR, 1. 1. 2015: 669.012 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 v skupni vrednosti 9.788 EUR so vrednotene po nabavni vrednosti in ker za njih ne obstaja delujoči trg ter, 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 pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu v višini 436.421 EUR (2015: 191.989 EUR).

Vrednostni papirji niso zastavljeni za obveznosti Skupine.

Pojasnilo 6 - Posojila

➤ Prikaz nekratkoročnih posojil

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Nekratkoročna posojila			
Terjatve iz finančnega najema naprav	2.074.145	2.178.790	2.348.989
Depoziti v bankah	5.031	13.133	12.500
Obveznice	0	0	1.899.329
Druga posojila	8.792	11.849	16.744
Nekratkoročna posojila	2.087.968	2.203.772	4.277.562

Med nekratkoročnimi posojili predstavlja glavnino nekratkoročni del terjatev iz finančnega najema naprav v višini 2.074.145 EUR (31. 12. 2015: 2.178.790 EUR, 1. 1. 2015: 2.348.989 EUR). Kratkoročni del teh terjatev v višini 551.842 EUR (31. 12. 2015: 542.905 EUR, 1. 1. 2015: 511.287 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

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Kratkoročna posojila			
Terjatve iz finančnega najema naprav	551.842	542.905	511.287
Depoziti v bankah	10.200.468	9.577.649	16.644.968
Obveznice	0	1.899.330	0
Druga posojila	4.933	4.891	5.397
Kratkoročna posojila	10.757.243	12.024.775	17.161.652

Med obveznicami je imela Skupina obveznice RS 59, ki jih je imela pripoznane po odplačni vrednosti in so zapadle v plačilo v letu 2016, zato so bile 31. 12. 2015 prekvalificirane v kratkoročna posojila.

Med kratkoročnimi posojili ima Skupina v glavnini kratkoročna posojila v obliki kratkoročnih danih depozitov bankam.

Skupina zagotavlja potrebna finančna jamstva za izvedbo ukrepov, določenih v okoljevarstvenem dovoljenju za čas obratovanja odlagališča v obliki zastave depozita pri banki, in sicer:

- v letu 2014 v višini 2.625.213 EUR (stanje 1. 1. 2015: 2.671.154 EUR s pripisanimi obrestmi),
- v letu 2015 v višini 5.250.425 EUR (stanje 31. 12. 2015: 5.292.574 EUR s pripisanimi obrestmi),
- v letu 2016 v višini 7.875.638 EUR. (stanje 31. 12. 2016: 7.902.218 EUR s pripisanimi obrestmi).

Depozit se vsako leto povečuje za 2.625.212 EUR do leta 2022 do višine 23.626.913 EUR.

Med družbo Snaga, banko in Ministrstvom za okolje in prostor, Agencija RS za okolje (ARSO) je bila vsako leto sklenjena pogodba o zastavi depozita pri banki, s katero lahko ARSO zahteva unovčenje finančnega jamstva:

- če upravljavec odlagališča ne predloži novega letnega finančnega jamstva,
- v primeru prenehanja upravljavca odlagališča, če upravljavec odlagališča ne izvede predpisanih ukrepov ali
- v primeru izvršitve odločbe inšpektorja, pristojnega za varstvo okolja, kadar se ta izvršuje po tretji osebi.

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.

Druga posojila niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti Skupine.

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

Skupina je v letu 2015 depozite plasirala razpršeno v več bank glede na ugodnejše obrestne mere ali pa kot depozite na odpoklic in depozite z zapadlostjo do treh mesecev, ki jih izkazuje med denarjem in denarnimi ustrezniki.

Pojasnilo 7 - Izvedeni finančni instrumenti

Skupina je na dan 31. 12. 2016 v vrednosti 153.905 EUR pripoznala izvedeni finančni instrument kot instrument za varovanje pred spremembo deviznega tečaja USD. Gre za sklenjeno terminsko pogodbo, ki jo je Skupina sklenila ob dobavi premoga (gre za učinek spremembe tečaja dogovorjenega v terminskem poslu in referenčnim tečajem ECB na dan

31. 12. 2016). V tej višini so tudi evidentirani finančni prihodki, izkazani v izkazu poslovnega izida.

Pojasnilo 8 – Zaloge

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Osnovne in pomožne surovine	10.993.145	12.633.904	12.732.394
Nadomestni deli in material za popravila in vzdrževanje	7.301.013	6.903.858	6.581.115
Drug material in osebna varovalna oprema	714.536	613.097	623.585
Trgovsko blago	1.674	0	0
Zaloge	19.010.368	20.150.859	19.937.094

Največji delež zalog predstavljajo zaloge premoga, ki so konec leta 2016 znašale 10.673.240 EUR (31. 12. 2015: 12.057.320 EUR; 1. 1. 2015: 11.549.840 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 2016 znašali 5.441 EUR (2015: 524.382 EUR), pri rednem letnem popisu pa so bili ugotovljeni primanjkljaji materiala v višini 1.383 EUR (2015: 3.931 EUR) in presežki materiala 5.337 EUR (2015: 6.179 EUR).

Knjigovodska vrednost ne presega čiste iztržljive vrednosti.

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

Pojasnilo 9 - Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	57.954.496	55.396.381	53.513.712
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	-8.715.511	-9.059.375	-8.814.598
Terjatve do državnih in drugih institucij	4.724.991	3.557.974	3.550.195
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	820.936	813.981	554.489
Popravek vrednosti drugih terjatev	-182.046	-182.046	-187.736
Kratkoročne poslovne terjatve	54.602.865	50.526.914	48.616.062

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

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

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

- Razčlenitev terjatev do kupcev po zapadlosti 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
Skupaj terjatve do kupcev			49.238.985

Od skupnega zneska terjatev do kupcev v višini 57.954.496 EUR odpade na nezapadle terjatve 73,3 % (31. 12. 2015: 65,2 %, 1. 1. 2015: 63,5 %) in na zapadle terjatve 26,7 % (31. 12. 2015: 34,8 %, 1. 1. 2015: 36,5 %). Manj zapadlih terjatev do kupcev je posledica uspešne izterjave zapadlih terjatev in tudi izboljšane splošne plačilne sposobnosti s strani odjemalcev.

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

Pojasnilo 10 - Druga kratkoročna sredstva

	v EUR		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Nezaračunane terjatve za investicije	3.391.972	4.323.650	4.036.657
Kratkoročno odloženi stroški	896.480	864.342	773.252
Ostala kratkoročna sredstva	564.231	362.119	214.456
Druga kratkoročna sredstva	4.852.683	5.550.111	5.024.365

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.

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

Pojasnilo 11 - Denar in denarni ustrezniki

	v EUR		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Gotovina v blagajni	8.173	9.647	7.075
Denar na poti	48.530	28.471	27.783
Denarna sredstva na TRR	976.768	1.037.910	329.555
Depoziti na odpoklic in depoziti zapadli do 3 mesecev	5.058.953	11.291.537	7.098.446
Denar in denarni ustrezniki	6.092.424	12.367.565	7.462.859

Denar in denarni ustrezniki vključujejo tudi depozite na odpoklic in kratkoročne depozite, zapadle v obdobju do 3 mesecev. Skupina ima glede na predvidene planirane denarne odlive, del denarnih sredstev v obliki teh depozitov, ki se ustrezno obrestujejo.

Skupina nima odobrenih nobenih samodejnih zadolžitev na transakcijskih računih.

Pojasnilo 12 - 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		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Zakonske rezerve	719.777	400.644	170.980
Druge rezerve iz dobička	230.306.715	229.006.813	227.144.004
Rezerve iz dobička	231.026.492	229.407.457	227.314.984

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

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

V letu 2016 so se druge rezerve iz dobička povečale iz naslova prenosa konsolidiranega dobička leta 2015 v višini 4.470.995 EUR (2015: 1.624.914 EUR) in znižale za izplačilo prenesenega čistega dobička preteklih let obvladujoče družbe družbenikom v višini 3.061.247 EUR (2015: 897.637 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 109.846 EUR (2015: 73.239 EUR).

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 1.509.661 EUR (31. 12. 2015: 1.946.082 EUR, 1. 1. 2015: 1.754.093 EUR) in obveznosti za odloženi davek iz tega naslova v višini 305.704 EUR (31. 12. 2015: 346.271 EUR, 1. 1. 2015: 313.151 EUR) ter iz naslova aktuarske izgube za odpravnine ob upokojitvi v višini 2.524.166 EUR (31. 12. 2015: 2.184.017 EUR, 1. 1. 2015: 1.730.884 EUR).

- Čisti poslovni izid poslovnega leta

Konsolidirani čisti poslovni izid skupine za leto 2016, po razporeditvi v zakonske rezerve in pokritju 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 (31. 12. 2015: 11.070 EUR; 1. 1. 2015: 17.477 EUR), ter izvedenem vnaprejšnjem prenosu dela predvidenega bilančnega dobička leta 2016 na družbenike v višini 2.538.753 EUR (31. 12. 2015: 1.302.363 EUR, 1. 1. 2015: 0 EUR), znaša 4.626.904 EUR (31. 12. 2015: 4.470.995 EUR, 1. 1. 2015: 1.624.914 EUR).

Pojasnilo 13 - Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

	v EUR		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	8.676.490	8.245.850	7.629.873
Rezervacije za jubilejne nagrade	3.883.199	3.844.342	2.674.070
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	12.559.689	12.090.192	10.303.943

➤ Prikaz gibanja rezervacij odpravnine in jubilejne nagrade 2016

v EUR

	Aktuarski izračun 31.12.2016	Oblikovanje (+) /Odprava (-)	Črpanje	Aktuarski izračun 31.12.2015
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	8.676.490	885.036	454.396	8.245.850
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
Rezervacije za jubilejne nagrade	3.883.199	537.783	498.926	3.844.342
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
Rezervacije za odprav. ob upok. in jub. nagrade	12.559.689	1.422.819	953.322	12.090.192

➤ Prikaz gibanja rezervacij odpravnine in jubilejne nagrade v letu 2015

v EUR

	Aktuarski izračun 31.12.2015	Oblikovanje (+) /Odprava (-)	Črpanje	Aktuarski izračun 1.1.2015
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	8.245.850	964.772	348.795	7.629.873
Tekoči stroški storitev (CSC)	0	275.388	0	0
Tekoči stroški obresti (IC)	0	151.942	0	0
Spremembe pravic (PSC)	0	0	0	0
Aktuarski presežek (AG) sprem. demogr. predp.	0	0	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) sprem. finan. predp.	0	426.311	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) izkustvo	0	111.131	0	0
Izplačila (črpanje v obdobju)	0	0	348.795	0
Rezervacije za jubilejne nagrade	3.844.342	1.573.490	403.218	2.674.070
Tekoči stroški storitev (CSC)	0	164.995	0	0
Tekoči stroški obresti (IC)	0	55.902	0	0
Spremembe pravic (PSC)	0	1.043.046	0	0
Aktuarski presežek (AG) sprem. demogr. predp.	0	0	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) sprem. finan. predp.	0	231.995	0	0
Aktuarski primanjkljaj (AG) izkustvo	0	77.552	0	0
Izplačila (črpanje v obdobju)	0	0	403.218	0
Rezervacije za odprav. ob upok. in jub. nagrade	12.090.192	2.538.262	752.013	10.303.943

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 885.036 EUR (31. 12. 2015: 964.772 EUR, 1. 1. 2015: 1.569.628 EUR) in rezervacije za jubilejne nagrade v višini 537.783 EUR (31. 12. 2015: 1.573.490 EUR, 1. 1. 2015: 589.730 EUR) Dodatno oblikovanje pri jubilejnih nagradah v celoti vpliva na stroške Skupine v poslovnem letu, medtem ko dodatno oblikovanje pri odpravninah ob upokojitvi v višini aktuarskih izgub/dobičkov vpliva na drugi vseobsegajoči donos in rezerve (za leto 2016: 461.699 EUR,

za leto 2015: 537.441 EUR), nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, ostale spremembe pa na stroške.

Izračun rezervacij je opravil pooblaščen aktuar na podlagi statističnih podatkov o starosti in fluktuaciji zaposlenih. Diskontna obrestna mera se v zadnjih letih znižuje, zato se povečujejo aktuarske izgube.

Uporabljene predpostavke pri aktuarskih izračunih so bile naslednje:

Za izračun rezervacij na dan 31. 12. 2016:

- skupno rast plač v višini 1,5 % letno v družbi LPP, 2,5 % letno za Energetiko Ljubljana; za ostale družbe v skupini in matično družbo je upoštevana rast plač v višini 2,5 % v letu 2017 in 1,5 % letno leta 2018 in naprej. Različne rasti plač so predvidene zaradi upoštevanja plačnih politik in internih aktov v posameznih družbah Skupine;
- 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.

Za izračun rezervacij na dan 31. 12. 2015:

- skupno rast plač v višini 1,5 % letno v družbah LPP, VO-KA in matični družbi; za Energetiko Ljubljana je upoštevana 4,0 % letna rast plač za leto 2016 in 2,5 % letna rast od leta 2017 in naprej; za Snago je upoštevana 3,0 % letna rast plač v letu 2016 in 1,5 % letna rast za leto 2017 in naprej. Različne rasti plač so predvidene zaradi upoštevanja plačnih politik in internih aktov v posameznih družbah Skupine;
- rast povprečne plače v Republiki Sloveniji je predpostavljena v višini 2,2 % letno v letu 2016, 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 1,72 % letno.

Za izračun rezervacij na dan 1. 1. 2015:

- skupno rast plač v višini 1,5 % letno v Skupini;
- rast povprečne plače v Republiki Sloveniji je predpostavljena v višini 1,0 % letno v letu 2015, in 1,9 % letno v letu 2016 in 2,5% 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 2,1 % letno.

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

- Analiza občutljivosti na pomembne aktuarske predpostavke

v EUR

Postavka	Obdobje	Predpostavka	Odmik	Dolgoročne obveznosti	Odpravnine	Jubilejne nagrade
Stanje obveznosti (DBO)	31.12.2016	Centralni scenarij	0,00%	12.559.689	8.676.490	3.883.199
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 14 - Druge rezervacije

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Finančna jamstva za zapiranje odlagališča	23.165.085	23.566.947	23.566.947
Druge rezervacije	5.352.396	3.498.523	1.536.843
Druge rezervacije	28.517.481	27.065.470	25.103.790

- Prikaz gibanja drugih rezervacij v letu 2016

v EUR

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

- Prikaz gibanja drugih rezervacij v letu 2015

v EUR

	1.1.2015	Črpanje	Oblikovanje	Odprava	31.12.2015
Rezervacije za aktivna odlag. polja - fin. jamstva	23.566.947	0	0	0	23.566.947
Rezervacija za zapolnjena odlagalna polja	1.091.840	0	0	0	1.091.840
Ostale rezervacije	445.003	0	2.406.683	445.003	2.406.683
Druge rezervacije	25.103.790	0	2.406.683	445.003	27.065.470

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

Med ostalimi rezervacijami so rezervacije za zaprta odlagalna polja, ki so je v letu 2016 povečale za 422.854 EUR in bile porabljene v višini 240.286 EUR, tako da znašajo na dan 31. 12. 2016 1.274.408 EUR (31. 12. 2015 in 1. 1. 2015: 1.091.840 EUR).

Med ostalimi rezervacijami sta bili v letu 2015 odpravljeni dve dolgoročni rezervaciji v skupni višini 445.003 EUR. Skupina je odpravila rezervacijo iz leta 2013, ki je bila oblikovana v višini 403.036 EUR. Rezervacija ni bila več potrebna, ker se je dobavitelj zemeljskega plina

pogodbeno odpovedal zahtevkom zaradi neprevzema ali zmanjšanja pogodbenega dnevnega odjema s strani Skupine. Prav tako je Skupina odpravila rezervacijo iz naslova delovnega spora v višini 41.967 EUR, ker je višje sodišče pritožbo tožnika zavrnilo v prid Skupine.

Na eni nepremičnini je odvisna družba Energetika Ljubljana v Zemljiški knjigi vpisana kot lastnik, vendar je ta nepremičnina obremenjena tudi s hipotekami, ki so jih vpisale banke, katerih dolžnik je prodajalec nepremičnine. V primeru, da prodajalec ne bo sposoben poravnati dolgova hipotekarnim upnikom, družba v skupini Energetika Ljubljana lahko postane dolžnik, zato je Skupina za obveze iz naslova vpisanih hipotek na nepremičnini v letu 2015 oblikovala v računovodskih izkazih rezervacijo v višini 2.406.683 EUR. V letu 2016 je Skupina za opremo hladilne strojnice, ki se nahaja v tej nepremičnini in za pripadajoči razvod hladu s hladilnimi postajami v skupni vrednosti 1.632.697 EUR povečala rezervacijo iz tega naslova, ker pravno predstavlja ta oprema sestavino nepremičnine v smislu 16. člena Stvarnopravnega zakonika in se hipoteka zato razteza tudi na vgrajeno opremo. Stanje rezervacije iz tega naslova znaša 4.039.380 EUR (31. 12. 2015: 2.406.683 EUR, 1. 1. 2015: 0 EUR) in je evidentirana med ostalimi rezervacijami.

Pojasnilo 15 - Nekatrkoročno odloženi prihodki

- Prikaz gibanja nekratrkoročno odloženih prihodkov v letu 2016

	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 nekratrkoročno odloženi prihodki	3.211.862	0	115.592	3.096.270
Nekatrkoročno odloženi prihodki	16.142.088	310.643	998.841	15.453.890

v EUR

- Prikaz gibanja nekratrkoročno odloženih prihodkov v letu 2015

	1.1.2015	Oblikovanje (+) / odprava (-)	črpanje	31.12.2015
Prejete državne podpore	13.576.453	265.999	921.260	12.921.192
Prejete donacije	10.188	0	7.417	2.771
Ostali nekratrkoročno odloženi prihodki	3.345.428	0	127.303	3.218.125
Nekatrkoročno odloženi prihodki	16.932.069	265.999	1.055.980	16.142.088

v EUR

Nekatrkoročni 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 nekratrkoročno 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 nekratrkoročno odloženimi prihodki Skupina so prihodki za pokrivanje stroškov razgradnje za zapiranje odlagališča v višini 2.999.601 EUR (31. 12. 2015: 3.106.730 EUR, 1. 1. 2015: 3.231.833 EUR).

Pojasnilo 16 - Finančne obveznosti

➤ Prikaz nekratkoročnih finančnih obveznosti

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Nekratkoročne finančne obveznosti do bank	21.479.125	18.887.773	23.780.999
Nekratkoročne obveznosti iz naslova finančnega najema	1.838.358	2.393.328	3.271.505
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	1.340.573	1.658.014	1.975.454
Nekratkoročne finančne obveznosti	24.658.056	22.939.115	29.027.958

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 27.047.973 EUR (31. 12. 2015: šest posojil v vrednosti 22.703.541 EUR, 1. 1. 2015: deset posojil v vrednosti 30.502.785 EUR), skupaj z delom, ki zapade v plačilo v letu 2016 in je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi. Štiri posojila se obrestujejo z 3-mesečnim EURIBOR z obrestno mero med 1,25 % in 1,4 %, eno posojilo z 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 blanco 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.

V obdobju od 1. 1. 2015 je Skupina uspela doseči znižanje obrestnih mer za nekatera nekratkoročna posojila, Energetika Ljubljana pa je predčasno poplačala tri nekratkoročna posojila.

V letu 2015 so se nekratkoročne finančne obveznosti do bank sicer znižale za 4.893.226 EUR, vendar je imela odvisna družba LPP najeto posojilo v višini 12.300.000 EUR, ki konec leta 2015 ni bilo črpano v celoti (nečrpani del posojila v višini 8.029.188 EUR, namenjen za nakup avtobusov v letu 2016, je bil izkazan v zabilančni evidenci). Zato je stanje finančnih obveznosti do bank v letu 2016 višje kot predhodno leto.

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 na finančni najem na dan 31. 12. 2016 znaša skupaj z delom, ki zapade v letu 2017, 2.390.564 EUR (31. 12. 2015: 3.266.546 EUR, 1. 1. 2015: 4.110.474 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%.

V letu 2016 pa 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. 2016 znašajo finančne obveznosti iz tega finančnega najema 436.186 EUR (skupaj z delom, ki zapade v letu 2017).

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, 1.660.120 EUR (31. 12. 2015: 1.975.455 EUR, 1. 1. 2015: 2.292.895 EUR).

➤ Prikaz kratkoročne finančne obveznosti

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	10.071.128	8.727.899	14.176.068
Obveznosti iz naslova finančnega najema	988.392	873.218	838.968
Druge kratkoročne finančne obveznosti	319.547	319.957	320.362
Kratkoročne finančne obveznosti	11.379.067	9.921.074	15.335.398

Skupina ima za zagotavljanje likvidnosti dve kratkoročni posojili pri bankah v skupni vrednosti 4.502.280 EUR (31. 12. 2015: dve posojili v višini 4.908.292 EUR, 1. 1. 2015: tri posojila v višini 7.454.282 EUR). Posojili se obrestujeta z 3-mesečnim EURIBOR z obrestno mero 0,75 % in 0,76 %. V obdobju od 1. 1. 2015 so se obrestne mere znižale.

Vsa kratkoročna posojila so zavarovana s bianco menicami.

Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi do bank so izkazani tudi kratkoročni deli posojil v višini 5.568.848 EUR (31. 12. 2015: 3.819.607 EUR, 1. 1. 2015: 6.721.786 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 17 - Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	23.049.546	22.556.655	20.289.550
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	12.598.549	11.835.153	12.109.860
Kratkoročne poslovne obveznosti	35.648.095	34.391.808	32.399.410

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 družba 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 družba obvladuje s sklenitvijo terminskih pogodb za dobavo premoga, če preceni da je tveganje večje. Na dan 31. 12. 2016 je imela družba odprt valutni terminski posel (forward) v vrednosti 3.422.606 EUR (po terminskem tečaju 1,1015 USD/EUR za vrednost 3.770.000 USD). Datum sklenitve valutnega terminskega posla je bil 2. 11. 2016 z zapadlostjo poravnave 13. 1. 2017.

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 18 - Druge obveznosti

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	360.572	326.347	397.266
Kratkoročno odloženi prihodki	3.023.576	2.878.357	3.037.955
Kratkoročne rezervacije in vračunani stroški	633.684	2.113.622	454.687
DDV od danih predujmov	44.892	37.137	18.485
Druge obveznosti	4.062.724	5.355.463	3.908.393

Med kratkoročnimi odloženimi prihodki so evidentirani odloženi prihodki iz naslova neporabljenega dobroimetja na karticah Urbana v višini 2.573.135 EUR (31. 12. 2015: 2.440.014 EUR, 1. 1. 2015: 2.248.659 EUR).

Pojasnilo 19 - Čisti prihodki od prodaje

v EUR

	2016	2015
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe	113.225.670	106.916.106
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem druge dejavnosti	109.705.784	115.079.001
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	47.722	28.884
Prihodki iz naslova dotacij	17.066.540	17.195.288
Čisti prihodki od prodaje	240.045.716	239.219.279

Skupina ustvarja prihodke z opravljanjem storitev gospodarskih javnih služb in tržni 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 in v letu 2016 prihodki v višini 300.000 EUR s strani občin družbenic Javnega holdinga. za pokrivanje stroškov odlaganja mešanih gradbenih odpadkov iz zbirnih centrov.

Pojasnilo 20 - Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR

	2016	2015
Stroški blaga in materiala	72.554.794	79.249.162
Stroški storitev	53.161.022	44.154.780
Stroški blaga, materiala in storitev	125.715.816	123.403.942

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,...).

Med večjimi stroški storitev so stroški najema infrastrukture, ki jo ima Skupina v poslovnem najemu od 1. 1. 2010 dalje in ki za poslovno leto 2016 znašajo skupaj 10.174.916 EUR (2015: 7.521.925 EUR). Stroški poslovnega najema infrastrukture za leto 2016 so višji glede na leto 2015 zaradi več sredstev gospodarske javne infrastrukture, dane v najem, predvsem zaradi pričetka obratovanja objekta za mehansko biološko obdelavo odpadkov v okviru RCERO.

Celoten znesek za revizorja v letu 2016 je znašal 57.789 EUR (2015: 70.517 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.

Druge storitve dajanja zagotovil so znašali 11.668 EUR (2015: 1.700 EUR) in se nanašajo na dogovorjene postopke v zvezi s sodili za razporejanje prihodkov, stroškov, odhodkov, sredstev in obveznosti do virov sredstev po posameznih dejavnostih odvisne družbe in izvedbe revizijskih storitev informacijskega sistema.

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

	2016	2015
Stroški plač	52.695.917	52.702.470
Stroški socialnih zavarovanj	10.560.456	10.294.601
Stroški pokojninskih zavarovanj	6.724.433	6.453.500
Drugi stroški socialnih zavarovanj	3.836.023	3.841.101
Drugi stroški dela	8.566.098	9.015.840
Stroški dela	71.822.471	72.012.911

Družba Energetika Ljubljana je v letu 2015 podpisala novo podjetniško kolektivno pogodbo, ki je začela veljati s 1. 2. 2016.

- Skupni znesek vseh prejemkov skupin oseb, prejetih za opravljanje funkcij oziroma nalog za leto 2016

v EUR

Skupina oseb	Prejemki	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	-
Skupaj	819.386	580.095

Prejemki vodstva Skupine so prejemki vodstva obvladujoče družbe Javni holding.

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 18.534 EUR (31. 12. 2015: 18.239 EUR, 1. 1. 2015: 14.680 EUR) in kratkoročne poslovne obveznosti v višini 21.897 EUR (31. 12. 2015: 18.291 EUR, 1. 1. 2015: 27.066 EUR).

➤ Povprečno število zaposlenih v letu 2015 in 2016 po stopnjah izobrazbe

Stopnja izobrazbe	Povprečno stanje zaposlenih v 2016	Delež v %	Povprečno število zaposlenih v 2015	Delež v %
I.	38,1	1,6	41,7	1,7
II.	165,3	6,8	172,2	7,0
III.	62,4	2,6	64,6	2,6
IV.	870,6	36,0	894,0	36,4
V.	660,4	27,3	674,6	27,5
VI.	215,4	8,9	217,3	8,8
VII.	367,5	15,2	356,8	14,5
VIII.	37,1	1,5	33,1	1,3
IX.	1,9	0,1	1,5	0,1
Skupaj	2.418,8	100,0	2.455,8	100,0

Pojasnilo 22 - Amortizacija

v EUR

	2016	2015
Neopredmetena sredstva	1.699.585	1.426.179
Zgradbe	11.378.559	12.075.770
Proizvajalna oprema	8.447.054	8.443.052
Druga oprema	6.617.664	6.865.280
Naložbene nepremičnine	191	38.345
Amortizacija	28.143.053	28.848.626

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 za avtobuse na plinsko gorivo (CNG) na osnovi preverbe njihovih tehničnih karakteristik in sicer se je doba koristnosti teh avtobusov podaljšala iz 12 let na 17 let in iz tega naslova je bila obračunana amortizacija za leto 2016 nižja za 396.388 EUR. V letu 2015 je znašal vpliv na spremembo amortizacije zaradi spremembe dob koristnosti v višini 103.856 EUR (sprememba dobe koristnosti nekaterih objektov za odlaganje odpadkov).

Pojasnilo 23 - Drugi poslovni odhodki

v EUR

	2016	2015
Odpisi neopredmetenih sredstev in nepremičnin, naprav in opreme	1.133.019	903.762
Oslabitev zalog	5.441	524.382
Oslabitev terjatev	1.467.908	2.279.567
Odhodki za oblikovanje drugih rezervacij	1.671.305	2.406.683
Odhodki za nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	785.415	839.789
Odhodki za vodna povračila	1.975.142	2.172.609
Odhodki za Emisijske kupone	2.379.767	3.391.122
Ostali odhodki	2.305.083	2.290.943
Drugi poslovni odhodki	11.723.080	14.808.857

Odpisi neopredmetenih sredstev in nepremičnin, naprav in opreme predstavljajo odpise sredstev v uporabi in v izgradnji (investicije v teku) zaradi dotrajanosti, zastarelosti ali zaradi zamenjave z novimi sredstvi.

Oslabitev terjatev se je izvajala v skladu z računovodskimi usmeritvami družb v skupini.

Med drugimi poslovnimi odhodki so največji odhodki za emisijske kupone, ki jih mora Skupina zagotavljati glede na obseg proizvodnje toplote in električne energije. Odhodki za oblikovanje drugih rezervacij so razkriti v Pojasnilu 14.

Pojasnilo 24 - Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah

v EUR

	2016	2015
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in storitev	200.320.911	201.226.170
Stroški prodaje	7.594.250	7.044.403
Stroški splošnih dejavnosti	28.881.871	30.502.664
Normalni stroški splošnih dejavnosti	26.275.503	26.794.953
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NS, OOS in NN	1.133.019	903.762
Prevr. poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi	1.473.349	2.803.949
Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah	236.797.032	238.773.237

Podatki za razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah po posameznih družbah v skupini so zagotovljeni z evidenco stroškov po stroškovnih mestih, kontih in delovnih nalogih.

Pojasnilo 25 - Finančni prihodki in odhodki

v EUR

	2016	2015
Delež poslovnih izidov naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	0	256.212
Izguba pri odtujitvi pridružene družbe	-99.749	0
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	163.063	157.845
Prihodki za obresti od posojil	84.235	252.112
Prihodki za obresti iz poslovnih terjatev	324.056	437.574
Finančni prihodki od izvedenih finančnih instrumentov	153.905	0
Skupaj drugi finančni prihodki	725.259	847.531
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	-21.480	0
Odhodki za obresti iz finančnih obveznosti	-488.917	-1.109.336
Odhodki za obresti iz poslovnih obveznosti	-223.488	-217.560
Skupaj finančni odhodki	-733.885	-1.326.896
Finančni izid	-108.375	-223.153

Pojasnilo 26 - Davek od dobička

v EUR

	2016	2015
Dobiček pred davkom	9.160.488	6.365.273
Obračunan davek (17%)	1.904.449	1.071.116
Davek od povečanja odhodkov	-108.504	-91.776
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	1.220.724	1.457.387
Davek od davčnih olajšav	-1.184.029	-1.963.223
Davek od prihodkov, ki zmanjšujejo davčno osnovo	-135.120	-114.033
Davek od prihodkov, ki povečujejo davčno osnovo	9.864	24.333
Drugo	-43.387	-80.702
Davek od dobička skupaj	1.663.995	303.103
Efektivna davčna stopnja	18,16%	4,76%

Skupina je izkazala obveznost za odloženi davek v kapitalu iz naslova rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti finančnih naložb.

v EUR

	2016	2015
Obračunani davek	1.663.995	303.103
Obveznosti za odloženi davek	305.704	346.271

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 v skupini.

Skupina je izkazala obveznost za odloženi davek v kapitalu in naslova rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti finančnih naložb.

➤ Obveznosti za odloženi davek v kapitalu

	v EUR	
	Naložbe	Skupaj
Stanje 1.1.2015	313.151	313.151
v (breme)/dobro poslovnega izida	0	0
v dobro drugega vseobsegajočega donosa (prevrednotenje na pošteno vrednost)	33.120	33.120
V breme drugega vseobsegajočega donosa	0	0
Stanje 31.12.2015	346.271	346.271
v (breme)/dobro poslovnega izida	0	0
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
Stanje 31.12.2016	305.704	305.704

V izkazu je upoštevana sprememba davčne stopnje v Sloveniji iz 17 % na 19 %, ki velja od 1. 1. 2017 dalje.

Pojasnilo 27 – Čisti poslovni izid poslovnega leta

Čisti poslovni izid Skupine za leto 2016 znaša 7.496.493 EUR (2015: 6.014.092 EUR) in 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 (2015: 11.070 EUR)
- za oblikovanje zakonskih rezerv v višini zakonskih rezerv obvladujoče družbe in sicer za leto 2016 319.133 EUR (2015: 229.664 EUR)
- in za vnaprejšnji prenos dela predvidenega na družbenike obvladujoče družbe v višini 2.538.753 EUR (2015: 1.302.363 EUR).

Pojasnilo 28 - Pogojne obveznosti in zaveze

	v EUR		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dane menice	6.909.172	7.200.306	3.790.700
Dane garancije	8.274.413	8.883.894	9.218.127
Zastavljena nepremičnine, naprave in oprema	13.716.530	6.385.275	7.910.463
Odobrena, nečrpana posojila	2.000.000	9.629.188	570.000
Pogojne obveznosti in zaveze	30.900.115	32.098.663	21.489.290

Med pogojnimi obveznostmi in zavezami so zastavljena 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 16) in za določena zavarovanja pogodbenih obveznosti.

Stanje znanih prihodnjih obveznosti na osnovi sklenjenih pogodb, povezanih s pridobitvijo nepremičnin, naprav in opreme so razkrite v Pojasnilu 1.

Pojasnilo 29 - Najemi

a) Poslovni najemi

➤ Skupina kot najemjemalec

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 stroške teh najemov pa znaša za leto 2016 10.174.916 EUR (2015: 7.398.868 EUR). Višina najemnine se je v letu 2016 povišala iz naslova predane infrastrukture RCERO v uporabo oziroma poslovni najem, ki se bo zaradi funkcionalne amortizacije spremenila za leto 2017. 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 2016 in 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 so znašale

	31.12.2016	31.12.2015	1. 1. 2015
do 1 leta	14.059.677	10.509.604	7.771.495
od 1 do 5 let	55.877.980	55.375.364	52.094.460
več kot 5 let do 10 let*	68.336.986	68.254.381	68.415.787

*zaradi nedoločenega roka najemov za gospodarsko javno infrastrukturo 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 2016 je Skupina v izkazu poslovnega izida pripoznala stroške poslovnega najema v zneske 11.046.497 EUR (2015: 8.184.073 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 2016 so prihodki od najemnin, izkazani v izkazu poslovnega izida, znašali 1.172.896 EUR (2015: 1.240.506 EUR) in so izkazani med čistimi prihodki od prodaje.

b) Finančni najemi

➤ Skupina kot najemjemalec

Skupina ima v finančnem najemu 18 avtobusov od leta 2014 dalje in 20 vozil na električni pogon, ki so bila najeta v letu 2016. Finančni najemi so bili sklenjeni za obdobje 5 let.

➤ 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
Skupaj obveznosti	2.924.112	97.362	2.826.750

➤ Obveznosti iz naslova finančnega najema na dan 31. 12. 2015

v EUR

Obveznosti za najemnine	Najmanjša vsota najemnin	Obresti	Glavnica
Obdobja:			
do 1 leta	950.882	78.632	872.250
od 1 do 5 let	2.483.784	89.488	2.394.296
nad 5 let	0	0	0
Skupaj obveznosti	3.434.666	168.120	3.266.546

➤ Obveznosti iz naslova finančnega najema na dan 1. 1. 2015

v EUR

Obveznosti za najemnine	Najmanjša vsota najemnin	Obresti	Glavnica
Obdobja:			
do 1 leta	962.020	123.051	838.969
od 1 do 5 let	3.474.895	203.390	3.271.505
nad 5 let	0	0	0
Skupaj obveznosti	4.436.915	326.441	4.110.474

➤ **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. 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
Skupaj terjatve	2.625.987	57.631	2.568.356

Nezasluženi finančni prihodek po stanju 31. 12. 2016 znaša 57.631 EUR, celotni popravek neizterljivih terjatev za najmanjše najemnine pa 44.558 EUR.

➤ Terjatve iz naslova finančnega najema na dan 31. 12. 2015

v EUR

Terjatve za najemnine	Najmanjša vsota najemnin	Obresti	Glavnica
Obdobja:			
do 1 leta	542.220	-6.210	548.430
od 1 do 5 let	1.515.127	-25.982	1.541.109
nad 5 let	664.349	705	663.644
Skupaj terjatve	2.721.696	-31.487	2.753.183

Nezasluženi finančni odhodek po stanju 31. 12. 2015 znaša 31.487 EUR, celotni popravek neizterljivih terjatev za najmanjše najemnine pa 40.307 EUR.

➤ Terjatve iz naslova finančnega najema na dan 1. 1. 2015

v EUR

Terjatve za najemnine:	Najmanjša vsota najemnin	Obresti	Glavnica
Obdobja:			
do 1 leta	510.619	34.984	475.635
od 1 do 5 let	1.560.066	78.162	1.481.904
nad 5 let	789.591	10.293	779.298
Skupaj terjatve	2.860.276	123.439	2.736.837

Nezasluženi finančni prihodek po stanju 1. 1. 2015 znaša 123.439 EUR, celotni popravek neizterljivih terjatev za najmanjše najemnine pa 37.254 EUR.

Pojasnilo 30 - 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	CHF	GBP	HRK	Skupaj
Stanje na dan 31.12.2016						
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	54.602.865					54.602.865
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
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)	4.479.608	48.002	0	0	-4.967	4.522.644
Stanje na dan 31.12.2015						
Nekratkoročne finančne naložbe	2.949.820					2.949.820
Nekratkoročna posojila	2.203.772					2.203.772
Nekratkoročne poslovne terjatve	11.790					11.790
Dana posojila	12.024.775					12.024.775
Kratkoročne poslovne terjatve	50.526.914					50.526.914
Denar in denarni ustrezniki	12.319.890	47.593		82		12.367.565
Nekratkoročne finančne obveznosti	22.939.115					22.939.115
Nekratkoročne poslovne obveznosti	261.643					261.643
Finančne obveznosti	9.921.074					9.921.074
Kratkoročne poslovne obveznosti	34.373.374	2.208	4.164	11.445	617	34.391.808
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)	12.541.755	45.385	-4.164	-11.363	-617	12.570.996
Stanje na dan 1.1.2015						
Nekratkoročne finančne naložbe	2.757.831					2.757.831
Nekratkoročna posojila	4.277.562					4.277.562
Nekratkoročne poslovne terjatve	7.908					7.908
Dana posojila	17.161.652					17.161.652
Kratkoročne poslovne terjatve	48.615.594			468		48.616.062
Denar in denarni ustrezniki	7.421.187	41.672				7.462.859
Nekratkoročne finančne obveznosti	27.418.677		1.609.281			29.027.958
Nekratkoročne poslovne obveznosti	399.148					399.148
Finančne obveznosti	15.335.398					15.335.398
Kratkoročne poslovne obveznosti	32.399.368				42	32.399.410
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja (neto)	4.689.143	41.672	-1.609.281	468	-42	3.121.960

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 2015 in 2016 v Skupini neizrazita, zato Skupina nima vzpostavljenih posebnih mehanizmov za obvladovanje teh tveganj.

Skupina je valutnim tveganjem najbolj izpostavljena pri nakupu premoga, ki je vezan na tečaj ameriškega dolarja. Skupina valutna tveganja pri nakupu premoga obvladuje s

sklepanjem valutnih terminskih pogodb z banko ali pa poravna račun za nabavo premoga ob izstavitvi računa za premog ob upoštevanju dogovorjenega popusta.

Na dan 31. 12. 2016 je Skupina izkazovala obveznost za nakup premoga v višini 3.422.500 EUR, kar na dan izstavitve računa znaša 3.770.000 USD. Za navedeno obveznost je Skupina sklenila valutni terminski posel (forward) za nakup USD (Skupina z banko dogovori koliko USD bo od banke kupila ob zapadlosti obveznosti za dobavo premoga, in sicer po podjetniškem prodajnem tečaju za USD iz računa). Datum sklenitve valutnega terminskega posla je bil 2. 11. 2016 z zapadlostjo poravnave 13. 1. 2017. Na ta način Skupina obvladuje valutna tveganja na tem področju.

V postavki »Denar in denarni ustrezniki« je izkazano stanje denarnih sredstev v EUR na dan 31. 12. 2016, katera ima Skupina na deviznem računu (USD) pri banki.

Skupina je na dan 1. 1. 2015 izkazovala finančno obveznost v višini 1.609.281 EUR za najem dolgoročnega posojila, ki je bil najet pri banki v CHF, z zapadlostjo v letu 2015. Skupina je naveden kredit predčasno poplačala v začetku leta 2015 in se s tem izognila nadaljnjemu valutnemu tveganju.

V obdobju so veljali naslednji pomembni devizni tečaji:

enot valute za 1 EUR	Povprečni tečaj		Končni tečaj	
	2016	2015	2016	2015
USD	1,1069	1,1095	1,0541	1,0887
CHF	1,0902	1,0679	1,0739	1,0835
GBP	0,8195	0,7258	0,8562	0,7340
HRK	7,5333	7,6137	7,5597	7,6380

- Analiza občutljivosti

Sprememba deviznega tečaja zgoraj navedenih valut, glede na evro na dan 31. 12, 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:

Sprememba navedene valute za	2016		2015	
	10%	-10%	10%	-10%
USD	4.800	-4.800	4.538	-4.538
CHF	0	0	-416	416
GBP	0	0	-1.136	1.136
HRK	-497	497	-62	62

v EUR

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 sklone pogodba o ščitenju obrestne mere.

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Finančne terjatve	13.564.449	21.413.060	24.551.213
Finančne obveznosti	1.660.120	1.977.971	2.295.816
Finančni instrumenti po fiksni obrestni meri	11.904.329	19.435.089	22.255.397

Skupina med finančnimi terjatvami na dan 31. 12. 2016 izkazuje predvsem presežke denarnih sredstev, katere plasira v obliki kratkoročnih depozitov oziroma depozitov na odpoklic po fiksni obrestni meri. V letu 2015 pa so med finančnimi terjatvami poleg depozitov izkazane tudi obveznice RS, ki so zapadle v plačilo v začetku leta 2016.

Skupina izkazuje med finančnimi obveznostmi dolgoročne kredite, najete po fiksni obrestni meri.

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Finančne terjatve	2.625.987	2.721.695	2.860.276
Finančne obveznosti	34.377.005	30.882.218	42.069.009
Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri	-31.751.018	-28.160.523	-39.208.733

Skupina izkazuje med finančnimi terjatvami finančni najem za toplotne in plinske postaje.

Skupina izkazuje med finančnimi obveznostmi najeta posojila po variabilni obrestni meri.

- 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	
	2016	2015
Zvišanje osnovne obrestne mere +100 bt	-431.815	-466.893
Znižanje osnovne obrestne mere -100 bt	431.815	466.893
Zvišanje osnovne obrestne mere +50 bt	-273.554	-312.838
Znižanje osnovne obrestne mere -50 bt	273.554	312.838

Iz analiza občutljivosti spremembe obrestne mere za 50 bt in 100 bt 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

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Nekratkoročna posojila	2.087.968	2.203.772	4.277.562
Nekratkoročne poslovne terjatve	38.820	11.790	7.908
Dana posojila	10.757.243	12.024.775	17.161.652
Kratkoročne poslovne terjatve	54.602.865	50.526.914	48.616.062
Denar in denarni ustrezniki	6.092.424	12.367.565	7.462.859
Skupaj sredstva	73.579.320	77.134.816	77.526.043

Najvišjo izpostavljenost kreditnemu tveganju na dan poročanja predstavljajo kratkoročne poslovne terjatve, od katerih je 15.452.619 EUR (31. 12. 2015: 19.285.280 EUR, 1. 1. 2015: 19.519.978 EUR) terjatev do kupcev že zapadlih. Največje tveganje predstavljajo starejše terjatve.

- Struktura poslovnih terjatev do kupcev po zapadlosti

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
do 30 dni	2.788.872	6.734.554	3.253.814
31-60 dni	1.445.234	804.280	747.074
61-90 dni	436.868	362.086	3.742.421
nad 91 dni	10.781.645	11.384.360	11.776.669
Stanje zapadlih terjatev	15.452.619	19.285.280	19.519.978

- 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
Skupaj popravki vrednosti terjatev	9.059.375	-612.179	-1.053.744	1.322.059	8.715.511

- Gibanje popravka vrednosti terjatev do kupcev v letu 2015

v EUR

	Začetno stanje pop. vrednosti	Plačila	Odpisi	Novo oblikov. pop. vrednosti	Končno stanje pop. vrednosti
Skupaj popravki vrednosti terjatev	8.814.598	-810.047	-788.758	1.843.582	9.059.375

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 znesek zavarovanih terjatev na dan 31. 12. 2016 2.425.918 EUR (31. 12. 2015: 3.224.079 EUR, 1. 1. 2015: 3.736.974 EUR);
- terjatve za omrežnino, ki se zaračunavajo dobaviteljem plina, ki izstavljajo končnim odjemalcem skupni račun, so zavarovane z bančnimi garancijami in sicer na dan 31. 12. 2016 so od skupne višine 644.986 EUR teh terjatev, zavarovane terjatve do višine 638.082 EUR (31. 12. 2015: od stanja terjatev 469.764 EUR so zavarovane terjatve do višine 444.207 EUR, 1. 1. 2015: od stanja terjatev 359.148 EUR so zavarovane terjatve do višine 340.688 EUR);

- zavarovanih je nekaj terjatev poslovnih odjemalcev s slabšo plačilno sposobnostjo (menice) v skupni višini 45.458 EUR (31. 12. 2015: 87.176 EUR, 1. 1. 2015: 110.230 EUR);
- terjatve do kupcev iz naslova polnitve in prodaje enotne mestne kartice Urbana so zavarovane v polni višini z menicami in znaša znesek zavarovanih terjatev na dan 31. 12. 2016 219.603 EUR (31. 12. 2015: 185.415 EUR, 1. 1. 2015: 554.919 EUR);
- poslovne terjatve iz naslova najema oglasnih površin v avtobusih mestnega potniškega prometa v višini 131.676 EUR so zavarovane z menico do višine 15.000 EUR (31. 12. 2015: 0 EUR, 1. 1. 2015: 0 EUR).

➤ **Plačilno sposobnostno tveganje**

v EUR

	Knjigovodska vrednost	Skupaj	Pogodbeni denarni tokovi			
			do pol leta	pol leta do 1 leto	1-2 leti	2-7 let
Stanje na dan 31.12.2016						
Nekratkoročne finančne obveznosti	24.658.056	25.501.801	0	0	7.297.721	18.204.080
Nekratkoročne poslovne obveznosti	38.762	38.762	0	0	18.534	20.228
Finančne obveznosti	11.379.067	11.802.450	3.788.694	8.013.756	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez predujmov, obv. do države in zaposlencev)	35.648.095	35.648.095	35.648.095	0	0	0
Skupaj	71.723.980	72.991.108	39.436.789	8.013.756	7.316.255	18.224.308
Stanje na dan 31.12.2015						
Nekratkoročne finančne obveznosti	22.939.115	23.704.325	0	0	7.060.878	16.643.446
Nekratkoročne poslovne obveznosti	261.643	281.871	0	0	261.643	20.228
Finančne obveznosti	9.921.074	10.220.526	2.747.065	7.473.460	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez predujmov, obv. do države in zaposlencev)	34.391.808	34.391.808	34.391.808	0	0	0
Skupaj	67.513.640	68.598.529	37.138.873	7.473.460	7.322.521	16.663.674
Stanje na dan 1.1.2015						
Nekratkoročne finančne obveznosti	29.027.958	29.368.809	0	0	6.863.142	22.505.667
Nekratkoročne poslovne obveznosti	399.148	419.376	0	0	399.148	20.228
Finančne obveznosti	15.335.398	16.358.643	6.071.308	10.287.334	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez predujmov, obv. do države in zaposlencev)	32.399.410	32.399.410	32.399.410	0	0	0
Skupaj	77.161.914	78.546.237	38.470.718	10.287.334	7.262.290	22.525.895

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.

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
Stanje 31.12.2016					
Sredstva	21.643.759	21.643.759	2.651.969	0	18.991.790
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
Obveznosti	36.075.885	36.075.885	0	0	36.075.885
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
Stanje 31.12.2015					
Sredstva	29.557.722	29.557.722	2.934.485	0	26.623.237
Nekratkoročne finančne naložbe	2.949.820	2.949.820	2.934.485	0	15.335
Nekratkoročna posojila	2.203.772	2.203.772	0	0	2.203.772
Nekratkoročne poslovne terjatve	11.790	11.790	0	0	11.790
Dana posojila	12.024.775	12.024.775	0	0	12.024.775
Denar in denarni ustrezniki	12.367.565	12.367.565	0	0	12.367.565
Obveznosti	33.121.832	33.121.832	0	0	33.121.832
Nekratkoročne finančne obveznosti	22.939.115	22.939.115	0	0	22.939.115
Nekratkoročne poslovne obveznosti	261.643	261.643	0	0	261.643
Finančne obveznosti	9.921.074	9.921.074	0	0	9.921.074
Stanje 1.1.2015					
Sredstva	31.667.812	51.667.812	2.742.496	0	48.925.316
Nekratkoročne finančne naložbe	2.757.831	2.757.831	2.742.496	0	15.335
Nekratkoročna posojila	4.277.562	24.277.562	0	0	24.277.562
Nekratkoročne poslovne terjatve	7.908	7.908	0	0	7.908
Dana posojila	17.161.652	17.161.652	0	0	17.161.652
Denar in denarni ustrezniki	7.462.859	7.462.859	0	0	7.462.859
Obveznosti	44.762.504	44.762.504	0	0	44.762.504
Nekratkoročne finančne obveznosti	29.027.958	29.027.958	0	0	29.027.958
Nekratkoročne poslovne obveznosti	399.148	399.148	0	0	399.148
Finančne obveznosti	15.335.398	15.335.398	0	0	15.335.398

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 2016 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. 2015: 8 %, 1. 1. 2015: 11 %), neto dolg na kapital pa 5 % (31. 12. 2015: 2 %, 1. 1. 2015: 5 %). Finančne obveznosti so se glede na stanje konec leta 2015 povečale za 9,7 %, glede na stanje 1. 1. 2015 pa znižale za 18,8 %. Koeficient neto dolg/EBITDA znaša 0,512 (2015: 0,239) in izkazuje, da bi lahko z ustvarjenim kosmatim denarnim tokom v letu 2016 Skupina odplačala vse finančne obveznosti v dobri polovici leta.

v EUR

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Finančne obveznosti	36.037.123	32.860.189	44.363.356
Kapital	402.682.766	401.643.827	398.208.307
Dolg/kapital	0,09	0,08	0,11
Dana posojila, denar in denarni ustrezniki	16.849.667	24.392.340	24.624.511
Neto finančne obveznosti	19.187.456	8.467.849	19.738.845
Neto dolg/kapital	0,05	0,02	0,05

Pojasnilo 31 - Posli s povezanimi osebami

v EUR

	2016	2015	2014
Prihodki	22.226.557	20.603.078	
Pridružena družba	34.202	55.187	
GGE d.o.o.	34.202	55.187	
Občine, lastnice JHL	22.192.355	20.547.891	
Občina Brezovica	544.828	417.327	
Občina Dol pri Ljubljani	40.278	61.347	
Občina Dobrova - Polhov Gradec	237.634	281.663	
Občina Horjul	12.143	25.858	
Občina Medvode	195.986	277.741	
Občina Škofljica	565.165	582.367	
Mestna občina Ljubljana	20.596.321	18.901.588	
Odhodki	11.937.488	8.789.925	
Pridružena družba	1.337.253	1.012.873	
GGE d.o.o.	1.337.253	1.012.873	
Občine, lastnice JHL	10.600.235	7.777.052	
Občina Brezovica	148.675	57.782	
Občina Dol pri Ljubljani	122.172	56.609	
Občina Dobrova - Polhov Gradec	106.238	28.251	
Občina Horjul	64.918	20.924	
Občina Medvode	283.316	163.033	
Občina Škofljica	323.509	267.328	
Mestna občina Ljubljana	9.551.407	7.183.125	
Terjatve na dan 31.12.	8.864.469	7.845.957	6.875.785
Pridružena družba	22.126	34.661	700
GGE d.o.o.	22.126	34.661	700
Občine, lastnice JHL	8.842.342	7.811.296	6.875.085
Občina Brezovica	161.124	117.651	61.126
Občina Dol pri Ljubljani	16.448	22.542	12.732
Občina Dobrova - Polhov Gradec	87.406	97.168	44.378
Občina Horjul	5.904	19.040	1.144
Občina Medvode	44.355	41.594	76.757
Občina Škofljica	103.113	91.108	84.273
Mestna občina Ljubljana	8.423.992	7.422.194	6.594.675
Obveznosti na dan 31.12.	410.736	300.399	249.247
Pridružena družba	168.963	140.935	114.175
GGE d.o.o.	168.963	140.935	114.175
Občine, lastnice JHL	241.773	159.464	135.072
Občina Brezovica	8.639	3.452	3.520
Občina Dol pri Ljubljani	1.208	20.738	0
Občina Dobrova - Polhov Gradec	1.689	7	6.077
Občina Horjul	8	993	0
Občina Medvode	18.510	0	18.927
Občina Škofljica	103.195	0	3.431
Mestna občina Ljubljana	108.524	134.274	103.117

Med prihodki Skupine do povezanih oseb predstavljajo največji delež prihodki iz naslova subvencij s strani Mestne občine Ljubljana kot nadomestilo za izvajanje dejavnosti javnega prevoza potnikov v višini 9.132.420 EUR (2015: 9.589.041 EUR) ter s strani drugih občin za izvajanje te dejavnosti v višini 1.051.285 EUR (2015: 1.372.830 EUR).

Skupina je dosegla prihodke do občin z opravljanje gospodarskih javnih služb in drugih dejavnosti, v največji meri za Mestno občino Ljubljana.

A odhodkovni strani predstavlja glavino odhodkov poslovni najemi infrastrukture, ki jo občine oddajajo v najem Skupini za izvajanje gospodarskih javnih služb.

3.3.7 Poslovni dogodki po dnevu izkaza finančnega položaja Skupine

- Direktorica obvladujoče družbe je konsolidirane računovodske izkaze odobrila dne 14. 4. 2017.
- Matična družba JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. je na podlagi zahtevkov o realiziranih investicijah ter v skladu s sklepi skupščine Javnega holdinga o zagotavljanju sredstev za najnujnejša vlaganja z poslovnih načrtov VO-KA in Pogodbo o financiranju investicijskih programov VO-KA za leto 2016 ter poravnavi medsebojnih obveznosti oziroma terjatev iz naslova pogodbe o financiranju investicijskih programov preteklega leta, v marcu 2017 dokapitaliziral odvisno družbo VO-KA v višini 40.407 EUR. Del dokapitalizacije v višini 375.732 EUR po tej pogodbi pa bo izvršen v mesecu septembru 2017.
- Svet ustanoviteljev je na svoji redni seji 3. 2. 2017 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. 2017 dalje.
- Občine zaračunavajo najemnino za poslovni najem gospodarske javne infrastrukture za dejavnosti oskrbe s pitno vodo ter odvajanja in čiščenja komunalne in padavinske odpadne vode, za kar so bile sklenjene pogodbe v letu 2015. V pripravi so dodatki k tem pogodbam za odpise najete gospodarske javne infrastrukture, za dodatne najeme gospodarske javne infrastrukture, za poračun najemnin za leto 2016 in določitev akontacije najemnin za leto 2017.
- Skupščina družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. je na seji, dne 30. 3. 2017 sprejela sklep o imenovanju direktorja Krištofa Mlakarja za direktorja odvisne družbe VO-KA od 21. 7. 2017 za mandatno dobo petih let.
- Skladno z Energetskim zakonom, Aktom o obvezni vsebini sistemskih obratovalnih navodil za distribucijski sistem toplote ter Aktom o metodologiji za oblikovanje cene toplote za daljinsko ogrevanje, je odvisna družba Energetika Ljubljana s 1. 1. 2017 uveljavila nova Sistemska obratovalna navodila za distribucijski sistem toplote za geografsko območje Mestne občine Ljubljana. Z vidika obračunavanja dobavljene toplote je ključna sprememba nova razvrstitev odjemalcev vročevodnega in parovodnega sistema v tarifne skupine, ki je odvisna od namena uporabe toplote, vrste odjemalca in obračunske moči odjemnega mesta.
- Od 8. 10. 2016 dalje je v veljavi nova Uredba o delovanju trga z zemeljskim plinom, ki opredeljuje postopek menjave dobavitelja zemeljskega plina – ta se poenostavlja in prilagaja zahtevam Energetskega zakona. Prav tako uredba prinaša pomembno spremembo na področju obračunavanja oziroma prikazovanja porabe zemeljskega plina in omrežnine. Od 1. 1. 2017 dalje se zemeljski plin obračunava v energijskih enotah kWh ali MWh (do konca leta 2016 v volumski enoti Sm³), kar uporabniku omogoča lažje primerjanje stroška zemeljskega plina s stroški drugih energentov.
- Skupina je za uravnavanje finančne likvidnosti v začetku leta 2017 sklenila dva revolving kredita. Odvisna družba Energetika Ljubljana je v začetku januarja 2017 sklenila Pogodbo o revolving kreditu z banko v višini 5.000.000 EUR in zapadlostjo

29. 12. 2017, odvisna družba Snaga pa v mesecu februarju 2017 v višini 3.000.000 EUR, z zapadlostjo 28. 12. 2017.

- Skladno z okoljevarstvenim dovoljenjem za obratovanje odlagališča nenevarnih odpadkov Barje, je odvisna družba Snaga dne 4. 4. 2017 sklenila Pogodbo o izdajo zavarovalne police za obdobje od 5. 4. 2017 do 6. 4. 2018 za zagotovitev finančnega jamstva v višini 10.500.850 EUR.
- V mesecu januarju 2017 je bil v prostorih delavnice odvisne družbe LPP požar, ki je nastal na avtobusu, ki je bil v postopku predelave na električni pogon. Škoda, ki je nastala na avtobusih in v prostorih delavnic je ocenjena na 1.000.000 EUR, vendar je odpravljanje posledic še v teku in dokončna vrednost še ni znana. V mesecu marcu 2017 je na parkirišču odvisne družbe LPP zagorel električni cestni vlakec, škoda je ocenjena v višini 400.000 EUR. Vsa opredmetena osnovna sredstva so zavarovana, odškodninski zahtevki do zavarovalnic so še v pripravi, tako da znesek zahtevka za nastalo škodo še ni znan.

3.3.8 Obrazložitev prehoda na MSRP

Skupina prvič predstavlja svoje računovodske izkaze v skladu z MSRP.

Predhodno opisane računovodske usmeritve je Skupina upoštevala pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2016, v primerjalnih računovodskih izkazih za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2015 in pri pripravi otvoritvenega izkaza finančnega položaja po MSRP na dan 1. 1. 2015, ki je datum prehoda na izdelavo računovodskih izkazov Skupine v skladu z MSRP.

V otvoritvenem izkazu finančnega položaja po MSRP so posamezne postavke izkazov, ki jih je Skupina v preteklosti pripravljala v skladu s SRS, usklajene z zahtevami MSRP. Obrazložitev o tem, kako je prehod od SRS na MSRP vplival na finančni položaj, finančno poslovanje in denarne tokove Skupine, so vključena v naslednjih preglednicah in pojasnilih.

Skupina ni uporabila izjem, ki jih ob prvi uporabi MSRP v zvezi z uporabo za nazaj dopušča MSRP 1.

Ocene, uporabljene za stanje na 1. 1. 2015 in 31. 12. 2015, so skladne z ocenami narejenimi na ta datuma v skladu s SRS.

Uskladitev izkaza finančnega položaja na dan 1. 1. 2015

v EUR

	Pojasnila	SRS 1.1.2015	Učinek prehoda na MSRP	MSRP 1.1.2015
SREDSTVA				
Nepremičnine, naprave in oprema	1	413.822.413	-783.125	413.039.288
Naložbene nepremičnine		5.879.859	0	5.879.859
Neopredmetena sredstva	1	6.185.602	783.125	6.968.727
Nekratkoročno odloženi stroški		2.782	0	2.782
Naložbe v pridružene družbe		315.193	0	315.193
Nekratkoročne finančne naložbe		2.757.831	0	2.757.831
Nekratkoročna posojila		4.277.562	0	4.277.562
Nekratkoročne poslovne terjatve		7.908	0	7.908
Odložene terjatve za davek		0	0	0
NEKRATKOROČNA SREDSTVA		433.249.150	0	433.249.150
Zaloge		19.938.571	0	19.938.571
Dana posojila	2	22.498.472	-5.336.820	17.161.652
Kratkoročne poslovne terjatve		48.616.062	0	48.616.062
Kratkoročne terjatve za davek od dobička	3	669.426	-153.655	515.771
Druga kratkoročna sredstva		4.987.502	0	4.987.502
Denar in denarni ustrezniki	2	2.126.039	5.336.820	7.462.859
KRATKOROČNA SREDSTVA		98.836.072	-153.655	98.682.417
SKUPAJ SREDSTVA		532.085.222	-153.655	531.931.567
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Osnovni kapital		151.446.841	0	151.446.841
Kapitalske rezerve		16.902.738	0	16.902.738
Rezerve iz dobička		227.314.984	0	227.314.984
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-289.941	0	-289.941
Preneseni čisti poslovni izid	4	0	1.208.771	1.208.771
Čisti poslovni izid poslovnega leta		1.624.914	0	1.624.914
KAPITAL		396.999.536	1.208.771	398.208.307
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade		10.303.943	0	10.303.943
Druge rezervacije	4	28.335.623	-3.231.833	25.103.790
Nekratkoročno odloženi prihodki	4	14.909.007	2.023.062	16.932.069
Nekratkoročne finančne obveznosti		29.027.958	0	29.027.958
Nekratkoročne poslovne obveznosti		399.148	0	399.148
Odložene obveznosti za davek		313.151	0	313.151
NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI		83.288.830	-1.208.771	82.080.059
Finančne obveznosti		15.335.398	0	15.335.398
Kratkoročne poslovne obveznosti	3	32.553.065	-153.655	32.399.410
Druge obveznosti		3.908.393	0	3.908.393
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		51.796.856	-153.655	51.643.201
SKUPAJ OBVEZNOSTI		135.085.686	-1.362.426	133.723.260
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI		532.085.222	-153.655	531.931.567

Pojasnilo 1: Skupina je ob prehodu na MSRP po stanju na 1. 1. 2015 evidentirala med neopredmetenimi sredstvi sklenjeno koncesijsko pogodbo z občino Log – Dragomer za izvajanje izbirne gospodarske javne službe dejavnosti systemskega operaterja distribucijskega omrežja zemeljskega plina. Neopredmeteno sredstvo je izmerjeno po pošteni vrednosti na dan začetnega pripoznanja in zmanjšano za amortizacijski popravek. Slabitev sredstva ni bila izvedena. Povečanje neopredmetenih sredstev iz naslova koncesije znaša 783.125 EUR. Nepremičnine, ki jih je Skupina zgradila na osnovi te koncesijske pogodbe, zato ne izkazuje med nepremičninami, napravami in opremo.

Pojasnilo 2: V letu 2016 je Skupina spremenila računovodsko usmeritev v posamičnih izkazih družb v skupini in sicer pri izkazovanju kratkoročnih depozitov, zapadlih v obdobju do 3 mesecev, tako, da jih je razporedila med denarna sredstva. V konsolidiranem izkazu

finančnega položaja pa je v skladu s MSRP kratkoročne depozite, zapadle v obdobju do 3 mesecev, prenesla iz danih posojil na denar in denarne ustreznike že s 1. 1. 2015 v višini 5.336.820 EUR.

Pojasnilo 3: Skupina je medsebojno pobotala kratkoročne terjatev (669.426 EUR) z obveznostjo za davek od dobička (153.655 EUR). Po pobotu znaša kratkoročna terjatev za davek od dobička 515.771 EUR.

Pojasnilo 4: Skupina je za brezplačno prejete nepremičnine, naprave in opremo s strani nedržavnih subjektov, ki ni vezano na izpolnitev nobene nasprotne obveze, izkazala znižanje nekratkoročnih odloženih prihodkov 1.208.771 EUR in v tej vrednosti izkazala preneseni čisti poslovni izid.

Družba v skupini je zaradi pravilnejšega izkazovanja med bilančnimi postavkami v letu 2016 prihodke za pokrivanje bodočih stroškov razgradnje za odlagališče nenevarnih odpadkov preražvrstila iz drugih rezervacij med dolgoročne pasivne časovne razmejitve v posamičnih izkazih. V konsolidiranem izkazu finančnega položaja je Skupina izvedla prenos postavke iz drugih rezervacij na nekratkoročne odložene prihodke v vrednosti 3.231.833 EUR.

Uskladitev kapitala na dan 1. 1. 2015

v EUR

	Pojasnila	SRS 1.1.2015	Učinek prehoda na MSRP	MSRP 1.1.2015
Osnovni kapital		151.446.841	0	151.446.841
Kapitalske rezerve		16.902.738	0	16.902.738
Rezerve iz dobička		227.314.984	0	227.314.984
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-289.941	0	-289.941
Preneseni čisti poslovni izid	1	0	1.208.771	1.208.771
Čisti poslovni izid poslovnega leta		1.624.914	0	1.624.914
Kapital		396.999.536	1.208.771	398.208.307

Pojasnilo 1: Za brezplačno prejete nepremičnine, naprave in opremo je Skupina s strani nedržavnih subjektov, ki ni vezano na izpolnitev nobene nasprotne obveze, izkazala znižanje nekratkoročnih odloženih prihodkov, takojšnje prihodke na dan 1. 1. 2015 in za ta del povečala rezerve iz dobička. Znesek prilagoditve na dan 1. 1. 2015 je znašal 1.208.771 EUR.

Uskladitev izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2015

v EUR

		SRS	Učinek	MSRP
	Pojasnila	31.12.2015	prehoda na	31.12.2015
			MSRP	
SREDSTVA				
Nepremičnine, naprave in oprema	1	410.816.190	-759.886	410.056.304
Naložbene nepremičnine		5.836.630	0	5.836.630
Neopredmetena sredstva	1	7.318.276	759.886	8.078.162
Nekratkoročno odloženi stroški		3.919	0	3.919
Naložbe v pridružene družbe		739.750	0	739.750
Nekratkoročne finančne naložbe		2.949.820	0	2.949.820
Nekratkoročna posojila		2.203.772	0	2.203.772
Nekratkoročne poslovne terjatve		11.790	0	11.790
Odložene terjatve za davek		0	0	0
NEKRATKOROČNA SREDSTVA		429.880.147	0	429.880.147
Zaloge		20.152.952	0	20.152.952
Dana posojila	2	20.425.528	-8.400.753	12.024.775
Kratkoročne poslovne terjatve	3	50.686.555	-159.641	50.526.914
Druge kratkoročna sredstva		5.287.752	0	5.287.752
Denar in denarni ustrezniki	2	3.966.812	8.400.753	12.367.565
KRATKOROČNA SREDSTVA		100.519.599	-159.641	100.359.958
SKUPAJ SREDSTVA		530.399.746	-159.641	530.240.105
KAPITAL IN OBVEZNOSTI				
Osnovni kapital		151.446.841	0	151.446.841
Kapitalske rezerve		16.902.738	0	16.902.738
Rezerve iz dobička	4	228.198.686	1.208.771	229.407.457
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti		-584.204	0	-584.204
Preneseni čisti poslovni izid		0	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	4	4.519.073	-48.078	4.470.995
KAPITAL		400.483.134	1.160.693	401.643.827
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade		12.090.192	0	12.090.192
Druge rezervacije	4	30.172.200	-3.106.730	27.065.470
Nekratkoročno odloženi prihodki	4	14.196.051	1.946.037	16.142.088
Nekratkoročne finančne obveznosti		22.939.115	0	22.939.115
Nekratkoročne poslovne obveznosti		261.643	0	261.643
Odložene obveznosti za davek		346.271	0	346.271
NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI		80.005.472	-1.160.693	78.844.779
Finančne obveznosti		9.921.074	0	9.921.074
Kratkoročne poslovne obveznosti		34.391.808	0	34.391.808
Obveznosti za davek od dobička	3	242.795	-159.641	83.154
Druge obveznosti		5.355.463	0	5.355.463
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		49.911.140	-159.641	49.751.499
SKUPAJ OBVEZNOSTI		129.916.612	-1.320.334	128.596.278
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI		530.399.746	-159.641	530.240.105

Pojasnilo 1: Znesek evidentirane koncesijske pogodbe z občino Log – Dragomer na dan 31. 12. 2015 znaša 759.886 EUR. Knjigovodsko vrednost nepremičnin, ki jih je Skupina zgradila na osnovi te koncesijske pogodbe zato ne izkazuje med nepremičninami, napravami in opremo.

Pojasnilo 2: Skupina je v letu 2016 spremenila računovodsko usmeritev v posamičnih izkazih družb v skupini in sicer pri izkazovanju kratkoročnih depozitov, zapadlih v obdobju do 3 mesecev, tako, da jih je razporedila med denarna sredstva. V konsolidiranem izkazu finančnega položaja pa je v skladu s MSRP kratkoročne depozite, zapadle v obdobju do 3 mesecev prenesla iz danih posojil na denar in denarne ustreznike. Vrednost prilagoditve na dan 31. 12. 2015 znaša 8.400.753 EUR.

Pojasnilo 3: Skupina je medsebojno pobotala kratkoročno terjatev (159.641 EUR) z obveznostjo za davek od dobička (242.795 EUR). Po pobotu znaša obveznost za davek od dobička 83.154 EUR.

Pojasnilo 4: Skupina je za brezplačno prejete nepremičnine, naprave in opremo s strani nedržavnih subjektov, ki ni vezano na izpolnitev nobene nasprotne obveze, znesek v višini 1.208.771 EUR prerazporedila iz prenesenega čistega poslovnega izida med rezerve iz dobička. Za del teh prenesenih nekratkoročnih odloženih prihodkov, ki so bili po SRS obračunani med prihodki v višini 48.078 EUR je zmanjšan čisti poslovni izid poslovnega leta.

Družba v skupini je zaradi pravilnejšega izkazovanja med bilančnimi postavkami v letu 2016 prihodke za pokrivanje bodočih stroškov razgradnje za odlagališče nenevarnih odpadkov prerazvrstila iz drugih rezervacij med dolgoročne pasivne časovne razmejitve v posamičnih izkazih. V konsolidiranem izkazu finančnega položaja je Skupina izvedla prenos postavke iz drugih rezervacij na nekratkoročne odložene prihodke v vrednosti 3.106.730 EUR.

Uskladitev kapitala na dan 31. 12. 2015

v EUR

	Pojasnila	SRS 31.12.2015	Učinek prehoda na MSRP	MSRP 31.12.2015
Osnovni kapital		151.446.841	0	151.446.841
Kapitalske rezerve		16.902.738	0	16.902.738
Rezerve iz dobička	1	228.198.686	1.208.771	229.407.457
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-584.204	0	-584.204
Preneseni čisti poslovni izid		0	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1	4.519.073	-48.078	4.470.995
Kapital		400.483.134	1.160.693	401.643.827

Pojasnilo 1: Skupina je za brezplačno prejete nepremičnine, naprave in opremo s strani nedržavnih subjektov, ki ni vezano na izpolnitev nobene nasprotne obveze, znesek v višini 1.208.771 EUR prerazporedila iz prenesenega čistega poslovnega izida med rezerve iz dobička. Za del teh prenesenih nekratkoročnih odloženih prihodkov, ki so bili po SRS obračunani med prihodki v višini 48.078 EUR je zmanjšan čisti poslovni izid poslovnega leta.

Uskladitev izkaza poslovnega izida – prehod na MSRP

v EUR

	Pojasnila	SRS 2015	Učinek prehoda na MSRP	MSRP 2015
Čisti prihodki od prodaje		239.219.279	0	239.219.279
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		1.566.348	0	1.566.348
Drugi poslovni prihodki	1	4.877.135	-48.078	4.829.057
Kosmati donos iz poslovanja		245.662.762	-48.078	245.614.684
Stroški blaga, materiala in storitev		-123.403.942	0	-123.403.942
Stroški dela		-72.012.911	0	-72.012.911
Amortizacija		-28.848.626	0	-28.848.626
Drugi poslovni odhodki		-14.808.857	0	-14.808.857
Poslovni izid iz poslovanja		6.588.426	-48.078	6.540.348
Delež poslovnih izidov naložb, vred. po kapitalski metodi		256.212	0	256.212
Drugi finančni prihodki		847.531	0	847.531
Finančni odhodki		-1.326.896	0	-1.326.896
Finančni izid		-223.153	0	-223.153
Poslovni izid pred davki		6.365.273	-48.078	6.317.195
Davek iz dobička		-303.103	0	-303.103
Čisti poslovni izid poslovnega leta		6.062.170	-48.078	6.014.092

Pojasnilo 1: Za brezplačno prejete nepremičnine, naprave in opremo je Skupina s strani nedržavnih subjektov, ki ni vezano na izpolnitev nobene nasprotne obveze, izkazala znižanje nekratkoročnih odloženih prihodkov na podlagi česar mora izvesti prilagoditev prihodkov, ki v letu 2015 znaša 48.078 EUR.

Prehod od SRS na MSRP ni imel pomembnega vpliva na izkaz denarnih tokov in izkaz drugega vseobsegajočega donosa. Učinek prehoda na MSRP je vrednostno enak kot je predstavljen v izkazu poslovnega izida.

3.4 Izjava posloводства

Posloводство družbe potrjuje, da so bili pri izdelavi računovodskih izkazov, končanih na dan 31. 12. 2016, 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 2016 in s tem poslovno poročilo za leto 2016, računovodske izkaze prikazane v pričujočem konsolidiranem letnem poročilu ter pripadajoča pojasnila na straneh od 58 do 126.

Ljubljana, 14. april 2017

Zdenka Grozde
Direktorica



Javni holding Ljubljana
JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o.
Slovenska cesta 70, 1000 Ljubljana