

LETNO POROČILO 2012

INTERENERGO d.o.o., Ljubljana
in SKUPINA INTERENERGO





KAZALO:	I. UVOD	7
	1 KLJUČNI PODATKI O POSLOVANJU DRUŽBE IN SKUPINE	7
	2 NAGOVOR VODSTVA	9
	3 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE	11
	3.1 Osebna izkaznica	11
	3.2 Lastniška struktura matične družbe	12
	3.3 Shema skupine Interenergo	12
	3.4 Pomembnejši mejniki v poslovanju matične družbe Interenergo d.o.o. in skupine Interenergo	13
	3.5 Dejavnosti družbe in skupine	14
	3.6 Poslovna politika družbe in skupine	15
	II. POSLOVNO POROČILO	17
	1 PREDSTAVITEV POSLOVNEGA OKOLJA IN VPLIVOV NA DELOVANJE DRUŽBE IN SKUPINE V LETU 2012	17
	1.1 Gospodarsko okolje v Sloveniji in Evropi	17
	2 POSLOVANJE DRUŽBE IN SKUPINE V LETU 2012	19
	2.1 Kazalniki poslovanja družbe	19
	2.2 Poslovanje na področju trgovanja	20
	2.3 Poslovanje na področju investicij	20
	3 TRAJNOSTNA USMERITEV DRUŽBE IN SKUPINE	21
	3.1 Poslovna odgovornost	21
	3.2 Zaposleni	21
	3.3 Okoljska odgovornost	22
	3.4 Splošna družbena odgovornost	22
	4 UPRAVLJANJE TVEGANJ DRUŽBE IN SKUPINE	23
	4.1 Tržna tveganja	23
	4.2 Kreditno tveganje	23
	4.3 Pravna tveganja	24
	4.4 Operativna tveganja	24
	4.5 Druga tveganja	24
	5 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	25
	6 POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI	25
	7 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	25
	III. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE	27
	1 RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE	27
	1.1 Bilanca stanja na dan 31. 12. 2012	27
	1.2 Izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012	29
	1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012	30
	1.4 Izkaz denarnega toka za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012	31
	1.5 Izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012	32
	1.6 Izkaz bilančne izgube za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012	32
	2 RAČUNOVODSKE USMERITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE	33
	2.1 Osnove za sestavitev računovodskih izkazov	33
	2.2 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev	34
	2.3 Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Interenergo	37
	2.3.1 Neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva	37
	2.3.2 Dolgoročne finančne naložbe	39
	2.3.3 Odložene terjatve za davek	40
	2.3.4 Kratkoročne finančne naložbe	40
	2.3.5 Kratkoročne poslovne terjatve	40
	2.3.6 Denarna sredstva	41
	2.3.7 Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	41
	2.3.8 Kapital	41
	2.3.9 Rezervacije in dolgoročne PČR	42
	2.3.10 Dolgoročne finančne obveznosti	42
	2.3.11 Kratkoročne finančne obveznosti	42
	2.3.12 Kratkoročne poslovne obveznosti	42
	2.3.13 Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	42
	2.3.14 Čisti prihodki od prodaje	43
	2.3.15 Stroški blaga, materiala in storitev	43
	2.3.16 Stroški po funkcionalnih skupinah	43
	2.3.17 Stroški dela	43
	2.3.18 Prevrednotovalni poslovni odhodki	44
	2.3.19 Finančni prihodki	44
	2.3.20 Finančni odhodki	44
	2.3.21 Tekoči in odloženi davki	45
	2.3.22 Potencialne obveznosti	45
	2.3.23 Dogodki po datumu bilance stanja	45
	3 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	47



IV. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE INTERENERGO	49
1 SKUPINSKI RAČUNOVODSKI IZKAZI	49
1.1 Uskupinjena bilanca stanja na dan 31. 12. 2012	49
1.2 Uskupinjeni izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012	51
1.3 Uskupinjeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012	52
1.4 Uskupinjeni izkaz denarnih tokov za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012	53
1.5 Uskupinjeni izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012	54
2 RAČUNOVODSKE USMERITVE IN POJASNILA K SKUPINSKIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	56
2.1 Osnove za sestavitve skupinskih računovodskih izkazov	56
2.2 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev	57
2.3 Pojasnila k skupinskim računovodskim izkazom	61
2.3.1 Neopredmetena osnovna sredstva	61
2.3.2 Opredmetena osnovna sredstva	62
2.3.3 Dolgoročne finančne naložbe	63
2.3.4 Dolgoročne poslovne terjatve	64
2.3.5 Odložene terjatve za davek	64
2.3.6 Kratkoročne finančne naložbe	64
2.3.7 Kratkoročne poslovne terjatve	64
2.3.8 Denarna sredstva	64
2.3.9 Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	65
2.3.10 Kapital	65
2.3.11 Dolgoročne finančne obveznosti	65
2.3.12 Dolgoročne poslovne obveznosti	66
2.3.13 Kratkoročne finančne obveznosti	66
2.3.14 Kratkoročne poslovne obveznosti	66
2.3.15 Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	66
2.3.16 Čisti prihodki od prodaje	67
2.3.17 Usredstveni lastni proizvodi	67
2.3.18 Drugi poslovni prihodki	67
2.3.19 Stroški blaga, materiala in storitev	67
2.3.20 Stroški po funkcionalnih skupinah	68
2.3.21 Stroški dela	68
2.3.22 Odpisi vrednosti	68
2.3.23 Drugi poslovni odhodki	69
2.3.24 Finančni prihodki	69
2.3.25 Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	69
2.3.26 Davek iz dobička	69
2.3.27 Potencialne obveznosti	69
2.3.28 Koncesije za hidroelektrarne	70
2.3.29 Pomembnejši dogodki po datumu bilance stanja	70
3 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	71

KAZALO SHEM

Schema 1: Lastniška struktura matične družbe	12
Schema 2: Lastniška struktura skupine Interenergo	12

KAZALO SLIK

Slika 1: Prisotnost na mednarodnih trgih	20
Slika 2: Delujoče elektrarne v Sloveniji in na Balkanu	20



I. UVOD

1 KLJUČNI PODATKI O POSLOVANJU DRUŽBE IN SKUPINE

Ključni podatki družbe in skupine Interenergo za leto 2012 ter primerjava s predhodnim letom.

Družba Interenergo	2012	2011	Index 2012/2011
Sredstva v EUR	57.604.609	41.428.993	139,0 %
Kapital v EUR	17.585.335	16.577.998	106,1 %
Celotni prihodki v EUR	196.740.571	206.755.320	95,2 %
EBIT v EUR	469.575	44.604	1052,8 %
EBITDA v EUR	1.058.163	54.336	1947,4 %
Čisti dobiček v EUR	996.058	5.876	16.951,3 %
Obseg trgovanja z električno energijo	3,3 tWh	3,5 tWh	94 %

Skupina Interenergo	2012	2011	Index 2012/2011
Sredstva v EUR	60.181.147	42.242.434	142 %
Kapital v EUR	16.001.676	15.756.434	102 %
Celotni prihodki v EUR	196.081.039	207.976.987	94 %
EBIT v EUR	492.303	779.236	63 %
EBITDA v EUR	638.146	840.466	76 %
Čisti poslovni izid v EUR	247.596	454.649	54 %
Obseg trgovanja z električno energijo	3,8 tWh	3,8 tWh	100 %



2 NAGOVOR VODSTVA

Poslovanje matične družbe Interenergo in celotne skupine je bilo v letu 2012 uspešno. Na področju trgovanja z električno energijo smo ustvarili 196 milijonov evrov prihodkov od prodaje. Obseg trgovanja z električno energijo je znašal 3,8 teravatne ure. Poslovanje je bilo po dobičkonosnosti primerljivo z letom 2011. Na področju investicij v obnovljive vire energije smo nadaljevali trend rasti iz preteklih let. Investicije skupine Interenergo v obnovljive vire energije so znašale 12,9 milijonov evrov. Uspešno smo zagnali malo hidroelektrarno Novakovići v Republiki Srbski, prevzeli tri male hidroelektrarne v Federaciji BiH in zgradili dve sončni elektrarni v Sloveniji. Proizvodne zmogljivosti energetskih objektov skupine so se povečale na 11,4 megavata nazivne moči.

Na področju trgovanja smo okrepili prisotnost na mednarodnih veleprodajnih trgih. V letu 2012 smo uspešno vstopili na madžarsko energetske borzo HUPX. Na veleprodajnih trgih smo dosegli primerljiv obseg trgovanja kot v letu 2011. Izjemi sta srbski in črnogorski trg, kjer se je obseg trgovanja podvojil. Za uspešen razvoj poslovanja v prihodnjih letih smo v letu 2012 razširili krog ključnih dobaviteljev in kupcev ter s tem zmanjšali odvisnosti od ključnih kupcev in dobaviteljev. Sodelujemo z večjimi energetskimi podjetji in trgovci z električno energijo, ki so prisotni v regiji ter lokalnimi proizvajalci.

Intenzivno smo nadaljevali tudi pripravo investicijskih projektov za izgradnjo hidroelektrarn, vetrnih in sončnih elektrarn v Sloveniji in v državah jugovzhodne Evrope, ki bodo proizvodni portfelj okrepile v letu 2013. Z vključitvijo treh novih družb se je razširila naša mednarodna skupina. Nove zaposlitve v matični in hčerinskih družbah pomenijo nujne okrepitve kadrovske sestave ekipe za doseganje zastavljenih poslovnih ciljev.

Na naše poslovanje v letu 2012 je vplivalo znižanje cen električne energije ob koncu leta 2011 in na začetku leta 2012. Leto 2012 so podobno kot leto 2011 zaznamovale ekstremne hidrološke razmere. Letni pretoki rek so bili v primerjavi s predhodnimi leti manjši. Odstopanja na nekaterih rekah v Bosni in Hercegovini so bila 30-odstotna. Nestanovitne hidrološke razmere so bile tudi vzrok za nihanje cen na trgu, v katerih pa je trgovni oddelek prepoznal dodatne poslovne priložnosti.

Zapletene gospodarske razmere v Sloveniji in Evropi niso negativno vplivale na poslovanje skupine. Stabilno poslovanje matične družbe Kelag in njena kapitalska moč sta potreben pogoj za uspešnost celotne skupine Interenergo. Dobri poslovni rezultati v letu 2012 so odlična popotnica za nadaljevanje zastavljene vizije investiranja v obnovljive vire energije in širjenja obsega trgovanja na mednarodnih veleprodajnih trgih.



Anton Papež,
direktor Interenergo d.o.o.

Christian Schwarz,
direktor Interenergo d.o.o.



3 PREDSTAVITEV DRUŽBE IN SKUPINE

3.1 Osebna izkaznica

Ime družbe: **INTERENERGO, energetski inženiring, d.o.o.**
Skrajšani naziv: **INTERENERGO d.o.o.**
Angleško ime družbe: **INTERENERGO, energy engineering, Ltd.**
Skrajšan angleški naziv: **INTERENERGO Ltd.**
Sedež: **Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana**
Telefon: **+386 (0)1 62 03 700**
Spletna stran: **www.interenergo.si**
Elektronski naslov: **info@interenergo.si**

Ustanovitev: **25. 7. 2006**
Glavna dejavnost družbe: **35.111 – Proizvodnja elektrike v hidroelektrarnah**
Lastništvo: **KI-KELAG INTERNATIONAL, GmbH, 100-odstotni lastniški delež**
Osnovni kapital: **10.200.000 EUR**

Davčna št.: **99144590**
Matična št.: **2226405**

Organi družbe:

POSLOVODSTVO:

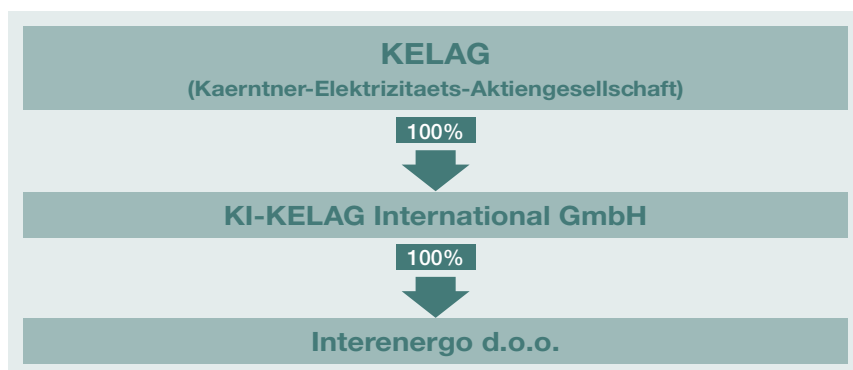
Direktor: **Anton Papež**
Direktor: **Christian Schwarz**
Prokurist: **Blaž Šterk**
Prokurist: **Wolfgang Lyssy**
Prokurist: **Ingo Preiss**
Prokurist: **Martin Dolzer**

Nadzorni svet:

Predsednik: **Armin Wiersma**
Namestnik predsednika: **Hermann Egger**
Član: **Gerald Berger**

3.2 Lastniška struktura družbe:

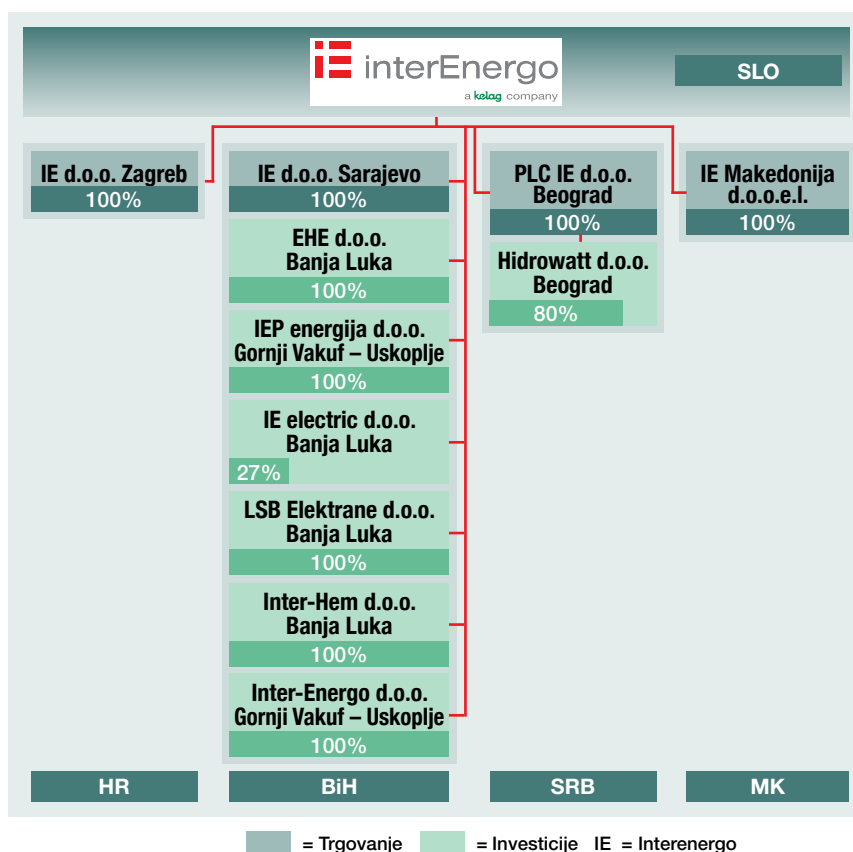
HEMA 1:
LASTNIŠKA
STRUKTURA
MATIČNE
DRUŽBE



3.3 Shema skupine Interenergo

Skupino Interenergo sestavljajo matična družba Interenergo d.o.o. Ljubljana in 11 hčerinskih družb v drža vah jugovzhodne Evrope.

HEMA 2:
LASTNIŠKA
STRUKTURA
SKUPINE
INTERENERGO



Družbe v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o.:

- Interenergo d.o.o., Sarajevo, Bosna in Hercegovina;
- Interenergo d.o.o., Zagreb, Hrvaška;
- Interenergo Makedonija d.o.o. e.l., Skopje, Makedonija;
- Inter-Hem d.o.o. Banja Luka;
- LSB Elektrane d.o.o. Banja Luka;
- PLC Interenergo d.o.o., Beograd, Srbija;
- EHE d.o.o. Banja Luka, Bosna in Hercegovina;
- IEP energija, Gornji Vakuf – Uskoplje, Bosna in Hercegovina;
- Inter-Energo d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje.

Lastniški deleži Interenergo d.o.o. v drugih družbah:

- IE Electric d.o.o. Banja Luka, Bosna in Hercegovina (27-odstotni delež);
- Hidrowatt d.o.o., Beograd, Srbija (80-odstotni delež v PLC Interenergo d.o.o., Beograd, Srbija).

3.4 Pomembnejši mejniki v poslovanju matične družbe Interenergo d.o.o. in skupine Interenergo

Leto	Dogodek
2007	Začetek poslovanja družbe Interenergo d.o.o. Ljubljana
April 2007	Ustanovitev družbe Interenergo d.o.o. Sarajevo, Bosna in Hercegovina, ki je v 100-odstotni lasti družbe Interenergo d.o.o. Ljubljana
Junij 2007	Ustanovitev družbe Interenergo Makedonija d.o.o.e.l. Skopje, Makedonija, ki je v 100-odstotni lasti družbe Interenergo d.o.o. Ljubljana
Julij 2007	Nakup družbe EHE d.o.o. Banja Luka, Bosna in Hercegovina, ki je v 100-odstotni lasti družbe Interenergo d.o.o. Ljubljana
Oktober 2007	Preoblikovanje družbe Poteza invest d.o.o. v družbo PLC Interenergo d.o.o. Beograd, Srbija, ki je v 100-odstotni lasti družbe Interenergo d.o.o. Ljubljana
Marec 2008	Nakup družbe Interenergo d.o.o. Zagreb, Hrvaška, ki je v 100-odstotni lasti družbe Interenergo d.o.o. Ljubljana
Februar 2009	Srbska hčerinska družba PLC Interenergo d.o.o. kupi 80-odstotni delež v družbi Hidrowatt, ki vodi projekt gradnje male hidroelektrarne Poštica v Srbiji, ki tako postane prva tuja zasebna hidroelektrarna v Srbiji
November 2009	Pridružitev družbe Interenergo d.o.o. avstrijski skupini KELAG (KELAG-Kaerntner-Elektrizitaets-Aktiengesellschaft), z nakupom 100-odstotnega deleža s strani družbe KI-KELAG International GmbH
Februar 2010	Mala hidroelektrarna Poštica v lasti družbe Hidrowatt začne proizvodnjo
September 2010	Podpis pogodbe o nakupu treh malih hidroelektrarn v Federaciji BiH
Oktober 2010	Presegli eno teravatno uro trgovanja v tekočem letu
Junij 2011	Pridobitev dovoljenja za realizacijo prenosa štirih koncesij v Republiki Srbski, v Bosni in Hercegovini v lastništvo Interenerga
Julij 2011	Nakup družbe IEP energija d.o.o. v Bosni in Hercegovini, ki ima v lasti dve mali hidroelektrarni Sastavci in Duboki Potok
Oktober 2011	Soustanovitev družbe Interenergo electric d.o.o. Banja Luka, Bosna in Hercegovina; Interenergo d.o.o. Ljubljana ima 27,27-odstotni lastniški delež
Marec 2012	Vstop družbe LSB Elektrane d.o.o. Banja Luka v skupino Interenergo
Junij 2012	Odprtje novo zgrajene male hidroelektrarne Novakovići (Republika Srbska) in postavitve sončne elektrarne Martex (Slovenija)
Julij 2012	Vstop družbe Inter-Hem d.o.o. Banja Luka v skupino Interenergo
December 2012	Vstop nove družbe Inter-Energo d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje v skupino Interenergo in postavitve nove sončne elektrarne na objektu tovarne Mura

3.5 Dejavnosti družbe in skupine

Osrednji dejavnosti družb v skupini Interenergo sta trgovanje z električno energijo in investicije v objekte za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije.

Pri trgovanju z električno energijo delujemo na vele- in maloprodajnih trgih. Za uspešno opravljanje dejavnosti trgovanja z električno energijo skrbi učinkovita mreža licenciranih družb v skupini Interenergo. S tržnimi dejavnostmi skupina prispeva k varni in učinkoviti preskrbi z električno energijo na ciljnih trgih.

Pri investicijskih projektih se osredotočamo na izgradnjo in prenovo elektrarn za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije: vode, sonca in vetra. Pri gradnji novih in prenovi obstoječih objektov družbe v skupini uporabljajo napredne tehnologije, ki so v skladu z najvišjim standardi glede učinkovitosti proizvodnje in varnosti. Družbe v skupini načrtujejo, gradijo in upravljajo energetske objekte ter pri tem sledijo zahtevam po zmanjšanju negativnih vplivov na okolje in spodbujanju razvoja lokalnih okolij.

Poslovni cilji družbe in skupine Interenergo:

- investiranje v energetske objekte za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije;
- upravljanje in razvoj učinkovite mreže hčerinskih družb, ki zagotavljajo podporo pri pridobivanju in upravljanju energetskih projektov ter trgovanju z električno energijo;
- aktivno upravljanje lastnih energetskih objektov;
- mednarodno trgovanje z električno energijo (čezmejno trgovanje).

Poslovne usmeritve družbe in skupine Interenergo:

- pridobitev koncesij za gradnjo novih proizvodnih zmogljivosti v jugovzhodni Evropi, kot so hidroelektrarne, vetrne elektrarne, sončne elektrarne;
- investicije v prenovo in upravljanje obstoječih proizvodnih enot na obnovljive vire energije, ki zaradi tehnološke zastarelosti in neustreznega upravljanja ne dosegajo proizvodnih potencialov;
- investicije v nove proizvodne enote za pridobivanje električne energije;
- posredovanje v trgovini z električno energijo, ki se bo v prihodnosti razširila na trgovanje z električno energijo z lastnimi proizvodnimi zmogljivostmi in proizvodnimi zmogljivostmi poslovnih partnerjev.

Poslovanje v jugovzhodni in srednji Evropi

V trenutni fazi razvoja so primarne države za investicijske projekte Bosna in Hercegovina, Hrvaška, Slovenija in Srbija. Ciljna regija pri trgovanju z električno energijo je širša ter poleg navedenih držav obsega še Avstrijo, Italijo, Madžarsko, Nemčijo, Makedonijo, Črno goro in več sosednjih držav, v katerih Interenergo trguje na meji.

Družba Interenergo zaradi postavitve infrastrukture za trgovanje z električno energijo in zaradi pridobivanja novih investicijskih projektov na vseh primarnih trgih ustanavlja hčerinske družbe, ki so v njeni 100-odstotni lasti. Za investiranje v elektroenergetske objekte družba ustanavlja ali lastniško vstopa v projektne družbe.

3.6 Poslovna politika družbe in skupine

Interenergo d.o.o. je mednarodna družba, ki ima sedež v Ljubljani in vodi skupino Interenergo. Skupina deluje na energetskih trgih srednje in jugovzhodne Evrope. Posluje stabilno in je razvojno naravnana. Primarni poslovni cilj in temeljna odgovornost skupine je varna in poslovno učinkovita dobava električne energije ter izvedba investicijskih projektov, ki so usmerjeni k ekonomsko, okoljsko in družbeno odgovornemu izkoriščanju obnovljivih virov energije.

Vizija

Skupina Interenergo bo v naslednjih petih letih postala največji tuji zasebni investitor v proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije na območju držav nekdanje Jugoslavije v segmentu malih in srednjih elektrarn. Razpolagala bo s 300 gigavatnimi urami električne energije iz lastne proizvodnje in na mednarodnih trgih dosegala prodajo 4,5 teravatne ure električne energije.

Poslanstvo

Zagotavljati varno in učinkovito dobavo električne energije iz obnovljivih virov energije.

Vrednote:

- zanesljiva, varna in okolju prijazna proizvodnja električne energije;
- vertikalna integracija – od proizvodnje električne energije do končnega odjemalca;
- preglednost in učinkovitost poslovanja;
- skrb za okolje;
- vključenost zaposlenih v razvoj družb.

Strateški cilji:

- širiti mrežo za trgovanje na energetskih trgih srednje in jugovzhodne Evrope;
- krepiti konkurenčne prednosti pri trgovanju na veleprodajnih trgih;
- učinkovito upravljati obstoječe objekte s ciljem zagotavljati dolgoročno, varno in poslovno učinkovito obratovanje;
- investirati v gradnjo in prenovo objektov za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije.



II. POSLOVNO POROČILO

1 PREDSTAVITEV POSLOVNEGA OKOLJA IN VPLIVOV NA DELOVANJE DRUŽBE IN SKUPINE V LETU 2012

Za uspešno poslovanje pri trgovanju z električno energijo je za skupino pomembno, da se hitro prilagaja razmeram na energetskih trgih. Investicijski projekti potekajo predvsem v državah nekdanje Jugoslavije, ki jih zaznamujeta nizka stopnja investicij in počasen razvoj. V zahtevnih gospodarskih razmerah na področju držav nekdanje Jugoslavije je družba v letu 2012 uspešno poslovala, kar potrjujejo izvedene investicije v hidroelektrarne, tekoče investicije in investicijski načrti za prihodnja leta.

1.1 Gospodarsko okolje v Sloveniji in Evropi

V slovenskem gospodarstvu so se v letu 2012 nadaljevali negativni gospodarski trendi iz preteklih let. Po dostopnih podatkih (UMAR) je bila realna stopnja rasti bruto družbenega proizvoda negativna in je znašala 2,5 odstotka. Blagovni izvoz je ostal na podobni ravni kot v letu 2011. Proizvodnja v predelovalnih dejavnostih se je v letu 2012 izboljšala samo v tehnološko zahtevnih panogah. Zmanjšali so se prihodki v trgovinskih dejavnostih in tudi tržnih storitvah. Za gospodarski sektor je bil značilen tudi manjši obseg kreditov, ki je posledica razdolževanja podjetij pri domačih bankah in zaostrenih pogojev za kreditiranje pri bankah. Razmere za zadolževanje podjetij so bile neugodne tudi v tujini, kjer se lahko zadolžuje samo kratkoročno.

Dotatno so se zaostriale tudi razmere na trgu dela. Po podatkih urada za statistiko je brezposelnost konec leta znašala 11,9 odstotka oziroma je bilo brezposelnih 118.061 oseb. Povprečna mesečna bruto plača je znašala 1.534,54 EUR. V zasebnem sektorju je bruto plača glede na predhodno leto ostala nespremenjena, v javnem in državnem sektorju pa se je bruto plača v zadnjih treh mesecih leta znižala. Cene življenjskih potrebščin so bile v primerjavi z decembrom 2011 višje za 2,7 odstotka. Rast cen energentov je bila nižja kot leto prej zaradi padca cen zemeljskega plina, višja kot leta 2011 pa je bila rast cen storitev.

Padec bruto družbenega proizvoda, slabša konkurenčnost, padanje bonitetnih ocen držav in bank so trendi, ki so značilni tudi za države jugovzhodne Evrope. Poleg tega sta za države, kot so Srbija, Hrvaška, Bosna in Hercegovina, značilni rast inflacije in visoka stopnja brezposelnosti.

Tudi države članice Evropske unije se srečujejo s krčenjem rasti gospodarstva in intenzivnimi strukturnimi reformami, na podlagi katerih je v naslednjih letih pričakovati trdnejšo in bolj enakomerno razpršeno gospodarsko rast držav EU.

Viri podatkov o gospodarstvu v letu 2012: UMAR (Urad Republike Slovenije za makroekonomske analize in razvoj), Statistični urad RS, Eurostat, evropski statistični urad.



2 POSLOVANJE DRUŽBE IN SKUPINE V LETU 2012

2.1 Kazalniki poslovanja družbe

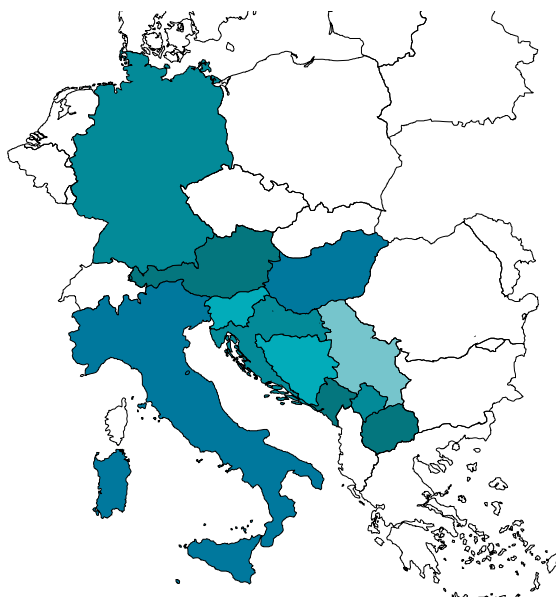
KAZALNIKI	INTERENERGO D.O.O.		SKUPINA INTERENERGO	
	2012	2011	2012	2011
stopnja lastniškosti kapitala:				
kapital/obveznosti do virov sredstev	0,305	0,400	0,265	0,373
stopnja dolgoročnosti financiranja:				
(kapital + dolgoročni dolgovi)/obveznosti do virov sredstev	0,545	0,494	0,542	0,466
stopnja osnovnosti investiranja:				
osnovna sredstva/sredstva	0,052	0,001	0,497	0,344
stopnja dolgoročnosti investiranja:				
(osnovna sredstva + dolg. fin. naložbe + naložb. nepremičnine + dolgoročne terjatve)/ sredstva	0,446	0,166	0,497	0,345
kapitalska pokritost osnovnih sredstev:				
kapital/osnovna sredstva	5,898	506,075	0,535	1,085
kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev:				
kapital/dolgoročna sredstva	0,675	2,287	0,527	1,055
neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti:				
likvidna sredstva (denarna sredstva + kratkoročne kotirajoče fin. naložbe)/kratkoročne obveznosti	0,193	0,357	0,077	0,447
pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti:				
(likvidna sredstva + kratk. terjatve)/kratkoročne obveznosti	1,017	2,188	1,083	2,272
kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti:				
kratkoročna sredstva/kratkoročne obveznosti	1,902	4,081	1,083	2,329
gospodarnost poslovanja:				
poslovni prihodki/poslovni odhodki	1,002	1,000	1,003	1,004
stopnja delovne stroškovnosti poslovnih prihodkov:				
stroški dela/poslovni prihodki	0,006	0,004	0,006	0,005
stopnja materialne stroškovnosti poslovnih prihodkov:				
stroški materiala/poslovni prihodki	0,985	0,995	0,987	0,983
stopnja čiste dobičkonosnosti prihodkov:				
čisti dobiček/prihodki	0,005	0,000	0,001	0,002
čista dobičkonosnost osnovnega kapitala:				
čisti dobiček v poslovnem obdobju/povpr. vred. osn. kapitala	0,059	0,001	0,016	0,038
dividendnost osnovnega kapitala:				
	0,000	0,000	0,000	0,000

2.2 Poslovanje na področju trgovanja

Poslovanje skupine Interenergo na področju trgovanja je bilo v letu 2012 uspešno. Skupna količina prodane električne energije je znašala 3,8 teravatne ure. Pri trgovanju smo bili osredotočeni predvsem na kratkoročno dnevno, tedensko in mesečno trgovanje. Količina sklenjenih letnih pogodb je primerljiva s predhodnim letom. Vstopili smo na madžarsko energetske borzo (HUPX) in regionalno energetske borzo BSP Southpool Srbija, v prejšnjih letih pa smo bili že prisotni na borzi EPEX. Prav tako smo aktivno trgovali na bilateralnem (OTC) trgu.

V letu 2012 smo trgovali na energetskih trgih v Sloveniji, Avstriji, Nemčiji, Bosni in Hercegovini, Črni gori, na Hrvaškem in Madžarskem. Glavnino trgovanja je ustvaril trgovalni oddelek v matični družbi Interenergo d.o.o. Promet je znašal 194.893.904 EUR.

SLIKA 1:
PRISOTNOST NA
MEDNARODNIH
TRGIH



2.3 Poslovanje na področju investicij

Aktivnosti skupine na področju investicij so bile v letu 2012 v skladu s poslovno vizijo vzpostavitve stabilnega portfelja naložb v proizvodne energetske objekte, ki bodo zagotovilo za dolgoročne stabilne prihodke. Na področju investicij smo tako uspešno nadaljevali že začete projekte in začeli nove. Obratovati je začela mala pretočna hidroelektrarna Novakovići na reki Ugar v Republiki Srbski, konec leta 2012 smo uspešno izvedli tudi nakup treh malih hidroelektrarn v Federaciji BIH. V Sloveniji sta začeli delovati sončni elektrarni Mura v Prekmurju in Martex na Primorskem. Skupna proizvodna kapaciteta energetskih objektov je ob koncu leta 2012 znašala 39,49 GWh. Nadaljevali smo pripravljane investicij za nove energetske objekte v Sloveniji, Srbiji, Bosni in Hercegovini, ki bodo električno energijo začeli proizvajati v prihodnjih letih.

SLIKA 2:
DELUJOČE
ELEKTRARNE
V SLOVENIJI IN
NA BALKANU



3 TRAJNOSTNA USMERITEV DRUŽBE IN SKUPINE

Temeljna odgovornost skupine Interenergo je zanesljiva proizvodnja in dobava električne energije, ki nam omogočata učinkovito poslovanje in razvoj. Temelj uspešnega poslovanja in razvoja so kompetentni sodelavci, zato vlagamo v zaposlene in si prizadevamo za odprto komunikacijo. Pri gradnji in prenovi objektov upoštevamo standarde okolju prijazne in tehnološko dovršene gradnje. V investicijske projekte vključujemo lokalno delovno silo. Z lokalnimi okolji si prizadevamo opredeliti priložnosti, ki jih prinašajo investicijski projekti za njihov razvoj. Podpiramo kulturne in izobraževalne organizacije ter projekte, ki bogatijo družbo in prispevajo k razvoju.

V Interenergu se zavedamo, da z družbeno odgovornim ravnanjem postavljamo temelje za zagotavljanje dolgoročne uspešnosti, zato v poslovno politiko vključujemo pošteno in etično poslovanje, odgovoren odnos do okolja in skrben odnos do širšega družbenega okolja.

3.1 Poslovna odgovornost

Poslovna odgovornost primarno temelji na strateški usmerjenosti družbe v obnovljive vire energije, ki so vse pomembnejši segment energetske industrije.

Vse družbe v skupini Interenergo delujejo transparentno in pošteno. Vodstvo matične družbe in zaposleni uresničujejo premišljeno in trajnostno poslovno strategijo, ki temelji na uravnoteženih ciljih in zagotavlja dolgoročen obstoj družbe. Razvoj skupine temelji na investicijah v obnovljive vire energije, ki so v letu 2012 znašale 12,9 milijona EUR.

Družbe v skupini se za izvajanje razvojnih načrtov in investicij ne zadolžujejo pri finančnih institucijah, ampak so vsa potrebna sredstva zagotovljena v obliki kapitala ali posojil družbenika.

Finančno stanje matične družbe in celotne skupine je dobro. Stopnja donosnosti še ni primerljiva z vodilnimi energetske skupinami, saj je skupina Interenergo še v zgodnji fazi razvoja poslovnega potenciala. Obvladujoča skupina Kelag ima po oceni bonitetne agencije S&P bonitetno oceno A (stabilno) in družbam v skupini tudi v zaostrenih gospodarskih razmerah omogoča izvajanje ambicioznih poslovnih strategij.

3.2 Zaposleni

Družbe v skupini Interenergo zagotavljajo zaposlenim stimulatивно delovno okolje, ki ponuja priložnosti za osebni in strokovni razvoj. Vodstvo družb se zaveda, da so predpogoj za uresničitev poslovnih ciljev predvsem visoko izobraženi in motivirani sodelavci. Vodstvo matične družbe skrbi za strokovno usposabljanje zaposlenih, ki je prilagojeno potrebam v lokalnih okoljih, kjer poslujeta družba in skupina. Za zaposlene glede na njihovo naravo dela obstajajo prilagojeni sistemi variabilnega nagrajevanja, ki spodbujajo proaktivno delovanje in zavzetost zaposlenih. V letu 2012 so bili zaposleni vključeni v projekt vseživljenjske karijerne orientacije, ki jim je omogočil udeležbo na izobraževalnih dogodkih za strokovno izpopolnjevanje. Za zaposlene smo organizirali tudi strokovno ekskurzijo v Jedrsko elektrarno Krško in zimski športni vikend.

3.3 Okoljska odgovornost

Investicijski projekti potekajo skladno z okoljskimi in tehničnimi standardi skupine Kelag. Pri umeščanju objektov v okolje Interenergo sledi vsem potrebnim zakonodajnim okvirom. Vsi zgrajeni in prenovljeni projekti so tehnološko dovršeni, zgrajeni iz okolju prijaznih materialov in izpolnjujejo najvišje varnostne standarde. S tem je zagotovljen najmanjši vpliv objektov na okolje.

3.4 Splošna družbena odgovornost

Podpiramo umetniško ustvarjalnost, izobraževalne in znanstvene institucije ter organizacijo strokovnih konferenc na področju energetike. V preteklih letih smo tako že podprli organizacijo razstav umetnikov in izdajo zbornika mednarodne poslovne šole IEDC ter pomagali pri opremljanju šolskih prostorov v izobraževalnih ustanovah. V letu 2012 smo podprli organizacijo 14. konference Dnevi energetikov in Festival Ljubljana. Z donacijami smo pri delovanju pomagali Inštitutu dr. Janeza Evangelista Kreka.

4 UPRAVLJANJE TVEGANJ DRUŽBE IN SKUPINE

Podjetniške dejavnosti pomenijo, da brez tveganja ni priložnosti. Ključni cilj skupine Interenergo je da, v vsakem trenutku zagotavlja ustrezno spremljanje izpostavljenosti skupine tveganjem ter učinkovito obvladovanje in prepoznavanje tveganj. V ta namen ima skupina Interenergo sistem obvladovanja tveganj, ki obravnava tveganja v povezavi s svojimi dejavnostmi, pa tudi tveganja iz svojega tržnega okolja.

Pravila in minimalni standardi za celotno skupino zagotavljajo sistematično in enotno upravljanje tveganj. Strateški cilji skupine so ozaveščati o tveganjih na vseh ravneh, sistematično upoštevati vidike tveganja v vseh poslovnih odločitvah, izboljšati učinkovitost sistema notranjih kontrol in poročanja ter vzpostaviti vrednostno usmerjeno kulturo tveganja na vseh ravneh skupine. Ti strateški cilji presegaajo okvir zahtev, ki jih določajo pravni minimumi standardov.

Glavni cilj na ravni skupine je obvladovati tveganje, ki se razdeli na pet kategorij tveganj: tržna tveganja, kreditna tveganja, pravna tveganja, operativna tveganja in druga tveganja. Tveganja so opredeljena in vodena za vsako poslovno enoto.

4.1 Tržna tveganja

Spremembe cen električne energije in nihanja menjalnih tečajev so ključna tržna tveganja v skupini Interenergo.

Tržno tveganje je opredeljeno kot morebitna izguba zaradi spremembe cen na trgu. Temu tveganju so lahko izpostavljene strgovane toda še nedobavljene pogodbe za električno energijo in takšna vrsta tveganja se povečuje z nihanjem oziroma volatilitnostjo cen. Nestanovitnost in razvoj cen surovin močno vpliva na dobiček družb, zato je pod stalnim nadzorom. Interenergo spremlja odprte pozicije s primerjavo glede na različne omejitve, določene v svojih politikah, pravilih in odločitvah posloводства. Politika skupine Interenergo ni naklonjena tveganju.

Valutno tveganje večinoma izhaja iz nakupov in prodaj blaga, katerega izvor leži zunaj prodajalčevega ali kupčevega valutnega območja ali če so indeksi izraženi v različnih valutah. Zato da se zmanjša valutno tveganje, so vse pogodbe o nakupu in prodaji električne energije sklenjene v evrski valuti.

4.2 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da pogodbeni stranka ne bo izpolnila svojih pogodbenih obveznosti, kar posledično vpliva na denarni tok družbe. Kreditno tveganje obstaja za strgovane pogodbe do dejanskega datuma poravnave (poravnalno tveganje) ter do konca pogodbeno dogovorjenega dobavnega roka (tveganje za zamenjavo).

Interenergo obvladuje kreditno tveganje s standardnimi pogodbami EFET, ki določajo splošni pravni okvir. Ta tveganja so obvladovana z izvedbo začetnega preverjanja kreditne sposobnosti in stalnim spremljanjem kreditne sposobnosti v skladu z vrednostjo pogodb z vsakim trgovcem z električno energijo. Zahtevana jamstva in trgovalni limiti so izraženi v absolutnih številkah in mejah, ki so določene za vsakega partnerja glede na ustrezen sistem kreditnih linij, ki se pogosto spremlja.

4.3 Pravna tveganja

Pravna tveganja so opredeljena kot tveganja izgube vrednosti zaradi neskladnosti z ustreznimi zakoni in predpisi ter se pojavljajo predvsem kot posledica pogodb in sporazumov, ki niso jasno določeni in dokumentirani.

Pravna tveganja je treba upoštevati predvsem v državah, v katere se skupina širi, zlasti v politično nestabilnih gospodarstvih. V nekaterih državah lahko tveganje nastane zaradi slabega pravnega okolja.

Interenergo ima potrebne pravne kompetence in sodeluje z lokalnimi odvetniškimi pisarnami, kadar je to potrebno. Uporabljajo se sporazumi EFET in tudi standardna besedila za zakonsko določene dokumente (bančne garancije, garancije matične družbe, zagotovitvena pisma itd.). Pravna tveganja pozorno spremljata oddelk za upravljanje tveganj in pravni oddelk.

4.4 Operativna tveganja

Operativna tveganja so opredeljena kot tveganja, povezana z informacijskim sistemom, notranjimi kontrolami in zaposlenimi. Če bi bila taka tveganja pomembna, bi lahko družba utrpela finančno izgubo.

Skupina obvladuje operativna tveganja z natančno opredelitvijo poslovnih procesov, notranjih kontrol, opisov delovnih nalog itd. Poleg tega se zaposleni nenehno izobražujejo in usposablajo, v ustrezne poslovne procese pa je implementirano tudi načelo štirih oči.

4.5 Druga tveganja

Skupina se ukvarja še z drugimi tveganji, kot so likvidnostno tveganje, regulatorno tveganje, politično tveganje, naložbeno tveganje itd., ki so vključena v sistem za upravljanje tveganj skupine Interenergo in jih skrbno spremljajo ustrezni oddelki v družbi.

5 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po zaključku leta 2012 ni bilo pomembnejših dogodkov.

6 POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Kot odvisna družba smo v okoliščinah, ki so bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel ali storjeno ali opuščeno dejanje, pri vsakem pravnem poslu z matično družbo dobili ustrezno vračilo in s tem, ko je bilo storjeno ali opuščeno dejanje, družba Interenergo d.o.o. ni bila prikrajšana.

7 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za leto, končano 31. decembra 2012, ter uporabljene računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 27 do 72.

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo letnega poročila tako, da to prikazuje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov poslovanja za leto 2010.

Poslovodstvo potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelih previdnosti in dobrega gospodarja. Poslovodstvo tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter skladno z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovodstvo je tudi odgovorno za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejetje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku petih let po poteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov in dajatev. Poslovodstvo družbe ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Direktor:

Christian Schwarz

Direktor:

Anton Papež

Ljubljana, 26. 4. 2013



INTERENERGO d.o.o.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE

1 RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE

1.1 Bilanca stanja na dan 31. 12. 2012

	Pojasnilo	v EUR	
		31.12.2012	31.12.2011
SREDSTVA		57.604.609	41.428.993
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		26.038.231	7.247.781
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev		394.958	5.406
1. Dolgoročne premoženjske pravice		315.248	0
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitev		7.820	5.406
3. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja		71.890	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	2.3.1	2.586.745	27.352
1. Proizvajalne naprave in stroji		2.561.756	0
2. Druge naprave in oprema		24.989	27.352
IV. Dolgoročne finančne naložbe	2.3.2	22.719.315	6.850.293
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		7.101.315	6.850.293
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		7.101.315	6.850.293
2. Dolgoročna posojila		15.618.000	0
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini		15.617.000	0
a) Druga dolgoročna posojila		1.000	0
V. Dolgoročne poslovne terjatve		0	950
VI. Odložene terjatve za davek	2.3.3	337.213	363.780
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		10.319.263	20.200.156
III. Kratkoročne finančne naložbe	2.3.4	4.800.000	9.371.303
1. Kratkoročna posojila		4.800.000	9.371.303
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini		4.800.000	9.235.440
b) Druga kratkoročna posojila		0	135.863
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	2.3.5	4.471.827	9.059.981
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		944.080	1.441.530
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		1.000.684	3.982.155
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		2.527.063	3.636.296
V. Denarna sredstva	2.3.6	1.047.436	1.768.872
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.3.7	21.247.115	13.981.056

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		57.604.609	41.428.993
A. KAPITAL	2.3.8	17.574.056	16.577.998
I. Vpoklicani kapital		10.200.000	10.200.000
1. Osnovni kapital		10.200.000	10.200.000
II. Kapitalske rezerve		7.950.000	7.950.000
III. Rezerve iz dobička		95.721	95.721
1. Zakonske rezerve		95.721	95.721
V. Preneseni čisti poslovni izid		-671.665	-1.667.723
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		0	0
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR	2.3.09	3.408	0
I. Dolgoročne PČR		3.408	0
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	2.3.10	13.800.000	3.900.000
I. Dolgoročne obveznosti do družb v skupini		13.800.000	3.900.000
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		5.435.894	4.950.096
II. Kratkoročne finančne obveznosti	2.3.11	0	79.153
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0	79.028
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		0	125
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	2.3.12	5.435.894	4.870.943
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		2.383.429	1.212.027
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		3.052.465	3.658.916
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.3.13	20.791.251	16.000.899

1.2 Izkaz poslovnega izida za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012

	Pojasnilo	v EUR	
		2012	2011
1. Čisti prihodki od prodaje	2.3.14	196.740.571	206.755.314
1. Prihodki od prodaje na domačem trgu		41.913.202	20.633.794
2. Prihodki od prodaje na tujem trgu		154.827.369	186.121.520
2. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi prihodki)		88.381	6
3. Stroški blaga, materiala in storitev	2.3.15	194.732.653	205.670.400
a) Nabavna vred. prodanega blaga in mat. ter stroški porab. mat.		193.795.762	204.847.667
b) Stroški storitev		892.411	822.733
4. Stroški dela	2.3.17	1.102.480	863.304
a) Stroški plač		871.266	684.372
b) Stroški pokojninskih zavarovanj		105.811	69.621
c) Stroški drugih socialnih zavarovanj		63.167	60.567
č) Drugi stroški dela		62.236	48.744
5. Odpisi vrednosti		463.134	48.744
a) Amortizacija		39.183	9.732
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	2.3.18	423.951	72.864
6. Drugi poslovni odhodki		61.110	94.416
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		469.575	44.604
7. Finančni prihodki iz deležev	2.3.19	128.372	0
a) Finančni prihodki iz deležev družbam v skupini		128.372	0
8. Finančni prihodki iz danih posojil	2.3.19	812.402	271.192
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini		643.394	271.192
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		169.008	0
9. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	2.3.19	7.009	15.217
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		7.009	15.217
10. Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb	2.3.20	658	135.622
11. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	2.3.20	358.541	187.353
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		354.548	174.261
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		2.647	12.099
c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		1.346	993
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA		1.085.159	8.038
15. Drugi prihodki		42	137
16. Drugi odhodki		38	660
CELOTNI POSLOVNI IZID		1.058.163	7.515
17. Davek iz dobička	2.3.21	-35.538	-24.727
18. Odloženi davki	2.3.21	-26.567	23.088
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA		996.058	5.876

1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012

		v EUR	
		31.12.2012	31.12.2011
A.	Čisti poslovni izida tekočega leta	996.058	5.876
B.	Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0
C.	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0
D.	Celotni vseobsegajoči donos	996.058	5.876

1.4 Izkaz denarnega toka za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2011

	v EUR	
	2012	2011
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni izid pred obdavčitvijo	1.058.163	7.515
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v posl. odhodkih	-62.104	-1.639
Prilagoditve za amortizacijo	39.183	9.732
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne prihodke	0	0
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne odhodke	0	0
Prilagoditve za finančne prihodke iz financiranja	-812.402	-271.192
Prilagoditve za finančne odhodke iz financiranja	401.073	320.995
Skupaj postavke izkaza poslovnega izida	623.913	65.411
b) Spremembe čistih obratnih sredstev – poslovnih postavk BS		
Začetne manj končne poslovne terjatve	4.589.104	-7.557.263
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	-7.266.059	-7.594.139
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	26.567	-23.088
Končni manj začetni poslovni dolgovi	564.962	2.885.369
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	4.790.352	10.710.885
Skupaj postavke čistih obratnih sredstev – poslovnih postavk BS	2.704.926	-1.578.236
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju	3.328.839	-1.512.825
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od doblj. obresti in delež. v dob. drugih, ki se nanašajo na naložb.	297.380	271.192
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	1.745	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	450.000	1.150.000
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	4.571.303	5.847.028
Skupaj prejemki pri naložbenju	5.320.428	7.268.220
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-391.330	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.595.056	-19.362
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-10.869.023	4.989.112
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-4.800.000	-11.558.822
Skupaj izdatki pri naložbenju	-18.655.409	-16.567.296
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju	-13.334.981	-9.299.076
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	0	7.500.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	40.400.000	26.400.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	125
Skupaj prejemki pri financiranju	40.400.000	33.900.125
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-360.887	-188.642
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-30.500.000	-22.500.000
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-254.407	-802.089
Skupaj izdatki pri financiranju	-31.115.294	-23.490.731
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju	9.284.706	10.409.394
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
a) Denarni izid v obdobju	-721.436	-402.507
b) Začetno stanje denarnih sredstev	1.768.872	2.171.379
c) Skupaj končno stanje denarnih sredstev	1.047.436	1.768.872

1.5 Izkaz gibanja kapitala za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012

Leto 2012 v EUR	OSNOVNI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	REZERVE IZ DOBIČKA	PRENESENA ČISTA IZGUBA	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje 1. 1. 2012	10.200.000	7.950.000	95.721	-1.667.723	0	16.577.998
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	996.058	996.058
a) Vnos čistega poslovnega izida leta 2012	0	0	0	0	996.058	996.058
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	996.058	-996.058	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička	0	0	0	996.058	-996.058	0
C. Stanje na dan 31. 12. 2012	10.200.000	7.950.000	95.721	-671.665	0	17.574.056

Leto 2011 v EUR	OSNOVNI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	REZERVE IZ DOBIČKA	PRENESENA ČISTA IZGUBA	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje 1. 1. 2011	10.200.000	450.000	95.721	-1.673.599	0	9.072.122
B.1. Spremembe lastniškega kapitala	0	7.500.000	0	0	0	7.500.000
a) Vnos dodatnih vplačil kapitala	0	7.500.000	0	0	0	7.500.000
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	5.876	5.876
a) Vnos čistega poslovnega izida leta 2011	0	0	0	0	5.876	5.876
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	5.876	-5.876	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička	0	0	0	5.876	-5.876	0
C. Stanje na dan 31. 12. 2011	10.200.000	7.950.000	95.721	-1.667.723	0	16.577.998

1.6 Izkaz bilančne izgube za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012

	v EUR	
	2012	2011
Čisti poslovni izid poslovnega leta	996.058	5.876
+ Preneseni čisti dobiček/izguba	-1.667.723	-1.673.599
+ Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	0
- Povečanje rezerv iz dobička	0	0
= Bilančna izguba	-671.666	-1.667.723

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

2 RAČUNOVODSKE USMERITVE IN POJASNILA K IZKAZOM DRUŽBE

2.1 Osnove za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi družbe so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah. Pri pripravi sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki o časovni neomejenosti poslovanja in nastanku poslovnega dogodka. Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov temeljijo na razumljivosti, ustreznosti, zanesljivosti in primerljivosti. Upoštevane so bile iste računovodske usmeritve kot v predhodnem letu.

Sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB.

Povezane osebe

Družba ima naslednje lastniške deleže v odvisnih družbah, ki skupaj z matično družbo tvorijo skupino:

- Interenergo d.o.o. Zagreb (v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana);
- Interenergo d.o.o. Sarajevo (v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana);
- PLC Interenergo d.o.o. Beograd (v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana);
- Interenergo Makedonia d.o.o.e.l. (v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana);
- EHE d.o.o. Banja Luka (v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana);
- IEP energija d.o.o. Gornji Vakuf -Uskoplje (v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana);
- Hidrowatt d.o.o. Beograd (v 80-odstotni lasti družbe PLC Interenergo d.o.o.);
- IE Electric d.o.o. Banja Luka (v 27-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana);
- Inter- Energo d.o.o. Gornji Vakuf - Uskoplje (v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana);
- LSB Elektrane d.o.o. Banja Luka (v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana);
- Inter-Hem d.o.o. Banja Luka (v 100-odstotni lasti Interenergo d.o.o. Ljubljana).

Računovodske izkaze, pripravljene za obdobje 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012, je poslovodstvo potrdilo dne 26. 4. 2013.

Skupinski računovodski izkazi za skupino Interenergo so na voljo na sedežu družbe Interenergo d.o.o., skupinski računovodski izkazi za najširši krog družb pa so na voljo na sedežu družbe KI-KELAG INTERNATIONAL GMBH Arnulfplatz 2, Postfach 176, Celovec.

Računovodski izkazi

Temeljni računovodski izkazi so:

- bilanca stanja, ki prikazuje stanje sredstev in obveznosti do njihovih virov ob koncu poslovnega leta;
- izkaz poslovnega izida, ki prikazuje prihodke, odhodke in poslovni izid v poslovnem letu;
- izkaz drugega vseobsegajočega donosa;
- izkaz denarnih tokov, ki prikazuje spremembo denarnih sredstev v obračunskem obdobju;
- izkaz gibanja kapitala, ki prikazuje spremembe sestavin kapitala za poslovno leto.

Oblika izkaza denarnega toka, izbrana za družbo, sledi skrajšani različici II. Teoretično možne postavke, ki v družbi ne prihajajo v poštev, se ne prikazujejo. Prihodki vseh vrst so pobotani z odhodki vseh vrst brez amortizacije, tako da se namesto teh postavk pri denarnih tokovih pri poslovanju pojavlja nova postavka poslovni izid pred obdavčitvijo. Pri tem je poslovni izid pred obdavčitvijo skupaj z davki iz dobička prilagojen za amortizacijo in druge nederne postavke ter tiste postavke, pri katerih so denarni učinki denarni tokovi pri naložbenju in financiranju. Poleg tega so upoštevane tudi spremembe čistih obratnih sredstev v obdobju (in časovnih razmejitev) poslovnih postavk bilance stanja.

Podatke za postavke (prejemke in izdatke) izkaza denarnih tokov smo pridobili na naslednji način:

- a) z dopolnjevanjem postavk poslovnih prihodkov ter poslovnih in finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev in finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti iz izkaza poslovnega izida s spremembami obratnih sredstev, časovnih razmejitev, rezervacij in odloženih davkov v obdobju;
- b) iz poslovnih knjig družbe (za denarne tokove pri naložbenju in financiranju).

2.2 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena osnovna sredstva vključujejo dolgoročne premoženjske pravice, kamor spadajo služnostne pravice za strehe, kjer so postavljene sončne elektrarne. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve so dolgoročno odloženi stroški.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so predvsem računalniška in druga oprema.

Opredmetena osnovna sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, dajatve in stroški, nastali pri usposobitvi za uporabo. Pozneje nastali stroški, povezani z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, povečujejo njihove nabavne vrednosti, če povečujejo njihove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi.

Opredmetena osnovna sredstva se posamično enakomerno časovno amortizirajo v njihovi dobi koristnosti brez upoštevanja preostale vrednosti.

V letu 2011 je družba uporabljala naslednje amortizacijske stopnje:

Sončne elektrarne	6,67 %
Računalniki in računalniška oprema	50 %
Druga oprema	20 %

Pripoznanje opredmetenih osnovnih sredstev je odpravljeno ob odtujitvi ali če se od njihove uporabe ali odtujitve ne pričakuje več prihodnje gospodarske koristi. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenih opredmetenih osnovnih sredstev se vključi v izkaz poslovnega izida.

Pri ocenjevanju, ali obstaja kako znamenje, da utegne biti sredstvo oslabiljeno, družba vsako leto na datum poročanja upošteva naslednja znamenja: morebitni obstoj dokazov, ki kažejo, da je ali bo gospodarska uspešnost sredstva manjša, kot je bilo pričakovano; dokazi o zastarelosti ali fizični poškodovanosti sredstva; v obdobju so se pojavile ali se v bližnji prihodnosti pričakujejo pomembne spremembe obsega ali načina sedanje ali pričakovane uporabe sredstva z neugodnim vplivom na družbo. Te spremembe vključujejo neuporabo sredstva, načrte ustavitve ali reorganiziranja poslovanja, ki mu pripada sredstvo, ali odtujitve sredstva pred prej pričakovanim datumom.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek vrednosti, v bilanci stanja pa le knjigovodska vrednost.

Finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe so naložbe v odvisne družbe. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se prištejejo še stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Družba vsako leto na datum poročanja presodi, ali obstajajo znamenja slabitev naložb v odvisne družbe. Cenitve naložb so izdelane na podlagi diskontiranih denarnih tokov ob upoštevanju predpostavk skupine Kelag oziroma skupine RWE, v katero spada Kelag. Presoja kazalnikov o morebitni slabitvi poteka letno. Če obstajajo znamenja oslabiljenosti naložbe, družba ugotavlja nadomestljivo vrednost, ki je večja od vrednosti v uporabi ali poštene vrednosti. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je to sredstvo dolgoročno oslabiljeno, se oslabitev pripozna v izkazu poslovnega izida kot finančni odhodek.

Kratkoročne finančne naložbe vključujejo dana posojila, ki se ob začetnem pripoznanju izmerijo po poštenu vrednosti. Na datum poročanja se dana posojila vrednotijo po odplačni vrednosti. Družba vsako leto na datum poročanja presodi, ali obstajajo znamenja slabitev naložb. Za ugotavljanje slabitve družba razvrsti posojila v skupine s podobnim kreditnim tveganjem. Družba daje posojila odvisnim družbam za investicije v gradnjo malih hidroelektrarn.

Poslovne terjatve

Poslovne terjatve se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Terjatve se zaradi oslabilve prevrednotijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo pošteno vrednost. Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se štejejo kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne terjatve. Za dvomljive in tudi sporne terjatve se oblikuje popravek vrednosti v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov. Terjatve se za namen ugotavljanja slabitve razvrstijo v skupine s podobnim kreditnim tveganjem, ki predstavljajo obdobja zapadlosti. Popravki terjatev so narejeni individualno po oceni posloводства na podlagi preteklih izkušenj.

Denarna sredstva

Denarna sredstva so gotovina v blagajni, knjižni denar na računih v bankah in denarni ustrezniki. Denarni ustrezniki so kratkoročni depoziti in vloge v bankah na odpoklic oziroma z zapadlostjo največ do treh mesecev.

Aktivne časovne razmejitve

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve obsegajo kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke in kratkoročno nezaračunane prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste. Slednji se nanašajo predvsem na storitve, povezane s prodajo električne energije, ki so bile opravljene v obdobju poročanja, vendar računi na datum poročanja še niso bili izdani.

Aktivne časovne razmejitve se izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek in obstoj.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička in prenesena čista izguba iz prejšnjih let. Osnovni kapital in kapitalske rezerve se izkazujejo v višini denarnih in stvarnih vložkov v družbo ter prehodno še s terjatvami do vpisnikov; znesek stvarnih vložkov se obravnava po poštenu vrednosti.

Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja je sestavljen iz čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja in drugega vseobsegajočega donosa, ki vsebuje postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznani v poslovnem izidu.

Finančne obveznosti

Finančne obveznosti so prejeta posojila na podlagi posojilnih pogodb. Delijo se na dolgoročne, če jih je treba poravnati ali vrniti v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejetje denarnih sredstev ali poplačilo druge obveznosti, nato se merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Poslovne obveznosti

Poslovne obveznosti so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, obveznosti do države iz naslova davkov, tudi obračunanega davka na dodano vrednost. Posebna vrsta poslovnih dolgov so obveznosti do kupcev za dobljene predujme in tudi za prejete varščine.

Poslovne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati v obdobju, daljšem od leta dni, ter kratkoročne, ki so tiste, ki so že zapadle v plačilo (in še niso poravnane), in tiste, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin, ki dokazujejo prejem proizvodov ali storitev ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek ali odhodek v poslovnem izidu.

Pasivne časovne razmejitve

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve obsegajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste. Nanašajo se predvsem na prejete storitve, povezane z dobavo električne energije v obdobju poročanja, za katere računi na datum poročanja še niso bili prejeti. Družba razmejuje svoje prihodke in stroške, ki izhajajo iz prodaje in nabave električne energije na podlagi realiziranih trgovanih podatkov. Operativne stroške družba razmeji na podlagi informacij iz preteklih mesecev.

Prihodki

Prihodki so pripoznani, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi in jih je mogoče zanesljivo izmeriti. Sestavljajo jih poslovni prihodki, finančni prihodki in drugi prihodki. Poslovni prihodki in finančni prihodki se štejejo kot redni prihodki. Poslovni prihodki so prihodki od prodaje električne energije in kapacitet ter drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki. Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami.

Prihodki od prodaje so pripoznani, če so na kupca prenesena vsa pomembna tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva; znesek prihodkov je mogoče zanesljivo oceniti; verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v družbo, in stroške, ki so nastali v zvezi s poslom, je mogoče zanesljivo izmeriti.

Družba trguje z električno energijo na veleprodajnem trgu. Prihodki od prodaje električne energije se pripoznajo, ko je električna energija dostavljena veletrgovcu na kraj dobave, ki je pogodbeno dogovorjen, in ko so prenesena vsa tveganja s prodajalca na kupca.

Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki. Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Prve sestavljajo predvsem stroški danih obresti, drugi pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov.

Družba trguje z električno energijo na veleprodajnem trgu. Odhodki pri nabavi električne energije se pripoznajo, ko je električna energija prejeta na kraj dobave, ki je pogodbeno dogovorjen, in ko so vsa tveganja prenesena s prodajalca na kupca.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve.

Stroški materiala in storitev

Stroški materiala in storitev so cenovno izraženi potroški materiala in storitev.

Stroški dela

Stroški dela so stroški plač, ki pripadajo zaposlenim v kosmatem znesku, nadomestila plač, ki v skladu z zakonom, kolektivno pogodbo in pogodbo o zaposlitvi pripadajo zaposlenim v kosmatem znesku, ter dajatve, ki se dodatno obračunavajo od teh postavk in bremenijo družbo.

Stroški plač se pripoznajo na podlagi dokumentov, ki dokazujejo opravljeno delo za obračun plač v kosmatem znesku.

Davek od dobička

Obveznost oziroma terjatev za tekoče davke za sedanje in pretekla obdobja je izmerjena v znesku, za katerega družba pričakuje, da ga bo plačala oziroma dobila povrnjenega od davčne uprave. Obveznosti za tekoče davke so izmerjene na podlagi davčnih stopenj, veljavnih na dan bilance stanja.

Odloženi davki

Odložene terjatve in obveznosti za davek iz dobička se obračunavajo po metodi obveznosti v bilanci stanja.

Pripoznavajo se samo odložene terjatve in obveznosti, ki izhajajo iz začasnih razlik. Odložena terjatev za davek se pripozna tudi za neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise, ki se prenašajo v naslednje obdobje, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise.

Terjatve za odložene davke se pregledujejo na dan bilance stanja in se oslabijo za tisti del terjatev, za katerega ni več mogoče pričakovati, da bo v prihodnosti obstajal ustrezen obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube. Terjatve za odloženi davek se ne diskontirajo.

Obveznosti ali terjatve za odložene davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj, za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko bo sredstvo realizirano ali obveznost plačana. Pri tem se upoštevajo davčne stopnje (in davčni predpisi), veljavni na dan bilance stanja.

2.3 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE INTERENERGO

2.3.1 Neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	394.958	5.406
1. Dolgoročne premoženjske pravice	315.248	0
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	7.820	5.406
3. Dolgoročni stroški razvijanja	71.890	0

Med dolgoročne premoženjske pravice spadata služnostni pravici za uporabo strehe za dobo 15 let za postavitev sončnih elektrarn na objektu. Dolgoročni stroški razvijanja se nanašajo na razvoj in vpeljavo novega trgovalnega sistema.

Tabela gibanja neopredmetenih osnovnih sredstev za leto 2012

Postavka	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Neopred. sredstva	Neopred. sredstva v pridobivanju	Skupaj
1. Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2012	5.406	33.250	0	38.656
Pridobitve	2.414	319.440	71.890	393.744
Odtujitve	0	0	0	0
Stanje 31.12.2012	7.820	352.690	71.890	432.400
2. Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2012	0	33.250	0	33.250
Amortizacija	0	4.192	0	4.192
Odtujitve	0	0	0	0
Stanje 31.12.2012	0	37.442	0	37.442
3. Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2012	5.406	0	0	5.406
Stanje 31.12.2012	7.820	315.248	71.890	394.958

Tabela gibanja neopredmetenih osnovnih sredstev za leto 2011

Postavka	Neopredmetena sredstva
1. Nabavna vrednost	
Stanje 1.1.2011	33.250
Pridobitve	0
Odtujitve	0
Stanje 31.12.2011	33.250
2. Popravek vrednosti	
Stanje 1.1.2011	29.831
Amortizacija	3.419
Odtujitve	0
Stanje 31.12.2011	33.250
3. Neodpisana vrednost	0
Stanje 1.1.2011	3.419
Stanje 31.12.2011	0

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Opredmetena osnova sredstva	2.586.745	27.352
1. Proizvajalne naprave in stroji	2.561.756	0
2. Druge naprave in oprema	24.989	27.352

Med proizvodne naprave spadata dve sončni elektrarni, postavljeni v letu 2012. Prva je bila postavljena v Volčji Dragi na objektu Martex, druga pa na objektu Mura v Murski Soboti. Obe sončni elektrarni sta zavarovani in nobena ni pod hipoteko. Druge naprave in oprema se nanašajo predvsem na računalniško in pisarniško opremo.

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2012

Postavka	Druge naprave in oprema	Sončne elektrarne	Skupaj
1. Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.2012	48.972	0	48.972
Pridobitve	6.882	2.588.174	2.595.056
Odtujitve	-840	0	-840
Stanje 31.12.2012	55.015	2.588.174	2.643.189
2. Popravek vrednosti			
Stanje 1.1.2012	21.614	0	21.614
Amortizacija	8.580	26.418	34.998
Odtujitve	-168	0	-168
Stanje 31.12.2012	3.026	26.418	29.444
3. Neodpisana vrednost			
Stanje 1.1.2012	27.359	0	27.359
Stanje 31.12.2012	24.989	2.561.756	2.586.745

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2011

Postavka	Druge naprave in oprema
1. Nabavna vrednost	
Stanje 1.1.2011	32.045
Pridobitve	19.343
Odtujitve	-2.416
Stanje 31.12.2011	48.972
2. Popravek vrednosti	
Stanje 1.1.2011	17.723
Amortizacija	6.313
Odtujitve	-2.416
Stanje 31.12.2011	21.620
3. Neodpisana vrednost	27.352
Stanje 1.1.2011	14.322
Stanje 31.12.2011	27.352

2.3.2 Dolgoročne finančne naložbe

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Dolgoročne finančne naložbe	22.719.315	6.850.293
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	7.101.315	6.850.293
Dolgoročna posojila	15.618.000	0

Med delnicami in deleži v družbah v skupini družba izkazuje naložbe v naslednje odvisne družbe:

EHE d.o.o., Banja Luka, Bosna in Hercegovina	1.620.000	1.620.000
Interenergo d.o.o., Sarajevo, Bosna in Hercegovina	399.105	399.105
IEP Energija, Gornji Vakuf - Uskoplje, Bosna in Hercegovina	3.989.489	3.989.489
IE Electric, Banja Luka, Bosna in Hercegovina	460	460
LSB Elektrane d.o.o., Banja Luka, Bosna in Hercegovina	400.000	0
Inter-Hem d.o.o., Banja Luka, Bosna in Hercegovina	100.000	0
Inter-Energo d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje, Bosna in Hercegovina	1.022	0
Interenergo d.o.o., Zagreb, Hrvaška	0	0
Interenergo Makedonija d.o.o. e.l., Makedonija	8.613	8.613
PLC Interenergo d.o.o., Beograd, Srbija	582.626	832.626
Skupaj	7.101.315	6.850.293

V letu 2012 so bile prevzete družbe LSB Elektrane d.o.o. Banja Luka, Inter-Hem d.o.o. Banja Luka in Inter-Energo d.o.o. Gornji Vakuf- Uskoplje. Družba PLC Interenergo je vrnila del naknadnih vplačil kapitala, zato se je naložba v to družbo zmanjšala.

Test slabitve je interno opravila nadrejena družba Kelag ob upoštevanju modela, ki ga uporablja za celo skupino. Metoda slabitve temelji na metodi diskontnih denarnih tokov in ob upoštevanju zahtevane stopnje donosa za investicije v hidroelektrarne ter je prilagojena za deželno tveganje. Test slabitve je bil narejen za družbe EHE d.o.o. (elektrarna Novakovići), Hidrowatt d.o.o. (elektrarna Poštica), IEP energija d.o.o. Gornji Vakuf -Uskoplje (elektrarni Duboki potok in Sastavci) in Inter- Energo d.o.o. Gornji Vakuf- Uskoplje (elektrarne Jelići, Ružnovac in Derala). Opravljena analiza ne nakazuje potrebe po slabitvi vložkov.

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Dolgoročna posojila	15.618.000	0
Dolgoročna posojila družbam v skupini	15.617.000	0
Druga dolgoročna posojila	1.000	0

Med dolgoročnimi posojili družbam v skupini družba izkazuje posojila, dana odvisnim družbam, ki se obrestujejo po tržni obrestni meri in so nezavarovana.

V letu 2012 so bile sklenjene nove dolgoročne pogodbe za posojila z družbami: EHE d.o.o., Banja Luka, Interenergo d.o.o., Sarajevo, Interenergo d.o.o., Zagreb, Interenergo Makedonija d.o.o. e.l., LBS Elektrane d.o.o. Banja Luka, Inter-Hem d.o.o., Banja Luka.

Dana dolgoročna posojila niso izpostavljena obrestnemu tveganju, saj so obrestne mere posojil fiksno določene in nanje ne vpliva sprememba tržnih obrestnih mer. Posojila so poleg obrestnemu tveganju izpostavljena navadno še kreditnemu tveganju, če dolжник ne bo izpolnil svojih obveznosti. Poleg vračila glavnice družba izkazuje tudi terjatve za obresti, ki jih bodo družbe začele vračati v letu 2013, ko bodo začeli prihajati prilivi iz obratovanja hidroelektrarn. Dana posojila se ne uporabljajo za zavarovanje obveznosti družbe.

Konec leta 2012 družba ni imela dolgoročnih poslovnih terjatev.

2.3.3 Odložene terjatve za davek

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Odložene terjatve za davek	337.213	363.780

Odložene terjatve za davek so se v letu 2012 povečale zaradi davčno nepriznanih odhodkov v zvezi s slabitvami terjatev in zmanjšale za nepriznane odhodke v zvezi s slabitvijo terjatev, ki so s poplačilom iz stečajne mase Poteza Skupine d.d. postale davčno priznane.

Neto učinek odloženih terjatev za davek v poslovnem letu znaša -26.567 EUR.

2.3.4 Kratkoročne finančne naložbe

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročna posojila	4.800.000	9.371.303
Kratkoročna posojila družbam v skupini	4.800.000	9.235.440
Druga kratkoročna posojila	0	135.863

Med kratkoročnimi posojili družbam v skupini družba izkazuje posojilo, dano odvisni družbi, ki se obrestuje po tržni obrestni meri in je nezavarovano, obresti zapadejo skupaj z glavnico konec leta 2013.

Dana kratkoročna posojila niso izpostavljena obrestnemu tveganju, saj so obrestne mere posojil fiksno določene in nanje ne vpliva sprememba tržnih obrestnih mer. Posojila so navadno izpostavljena obrestnemu tveganju in poleg tega še kreditnemu tveganju, če dolжник ne bo izpolnil svojih obveznosti.

2.3.5 Kratkoročne poslovne terjatve

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne poslovne terjatve	4.471.827	9.059.981
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	944.080	1.441.530
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.000.684	3.982.155
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.527.063	3.636.296

	Zapadlost terjatev 2012			Skupaj
	nezapadle	do 90 dni	nad 180 dni	
Kratkoročne terjatve do družb v skupini	944.080	0	0	944.080
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	591.733	0	408.951	1.000.684
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.527.063	0	0	2.527.063

Med kratkoročnimi terjatvami do družb v skupini se 147.788 EUR nanaša na terjatve do obvladujoče družbe Kelag (2011: 0). Med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami do kupcev družba izkazuje poslovne terjatve do kupcev, dana predplačila za trgovanje na energetski borzi, dana predplačila domačim družbam in predplačila za prihodnje investicije. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih vključujejo predvsem terjatve do države za vstopni DDV in druge terjatve do države. V letu 2012 je družba oblikovala popravke vrednosti terjatev do kupcev v višini 408.951 EUR (2011: 72.864 EUR).

Družba na 31. 12. 2012 ne izkazuje terjatev do članov uprave, članov nadzornega sveta in notranjih lastnikov.

2.3.6 Denarna sredstva

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Denarna sredstva	1.047.436	1.768.872
Denarna sredstva na računih	32.664	241.137
Denarna sredstva na računih za trgovanje z električno energijo	1.014.772	1.527.735

Družba ima možnost koriščenja limita na transakcijskem računu v višini 1,5 milijona EUR za tekoče poslovanje pri UniCredit Banki d.d.

2.3.7 Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	21.247.115	13.981.056
Kratkoročno odloženi stroški	26.054	68.201
Nezaračunani prihodki do kupcev	16.843.350	8.734.364
Nezaračunani prihodki do Interenergo d.o.o. Zagreb	1.105.868	1.316.403
Nezaračunani prihodki do PLC Interenergo d.o.o. Beograd	482.126	840.470
Nezaračunani prihodki do Kelag	2.760.717	3.021.618
Nezaračunani prihodki do Interenergo d.o.o. Sarajevo	24.000	0
Nezaračunani prihodki do EHE d.o.o. Banja Luka	5.000	0

Družba je konec poslovnega leta 2012 knjižila še nezaračunane prihodke od prodaje meseca decembra. Družba svojim kupcem izstavi račun na začetku naslednjega meseca za prodajo preteklega meseca, datum valute je običajno 20. dne naslednjega meseca (skladno s standardno pogodbo EFET). Ker je družba v letu močno povečala obseg poslovanja, so se močno povečale tudi kratkoročne časovne razmejitve.

Nezaračunani prihodki se nanašajo na prihodke od prodaje doma, v tujini in družbam v skupini v mesecu decembru 2012. Družba je razmejila prihodke na podlagi realiziranih trgovalnih podatkov.

Kratkoročno odloženi stroški se nanašajo na nabavo kapacitet ter letne naročnine in zavarovanja.

2.3.8 Kapital

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kapital	17.574.056	16.577.998
Osnovni kapital	10.200.000	10.200.000
Kapitalske rezerve	7.950.000	7.950.000
Rezerve iz dobička	95.721	95.721
Prenesena izguba preteklih let	-671.665	-1.667.723
Čisti poslovni izid	0	0

Skladno z ZGD je družba namenila čisti poslovni izid leta 2012 za pokrivanje prenesene izgube iz preteklih let.

Zakonske rezerve so bile oblikovane iz dobička leta 2007, zmanjšane za pokrivanje prenesenih izgub v poslovnem letu 2006 (5.998 – 236 = 5.762 EUR), in iz dobička poslovnega leta 2008 (89.959 EUR). Z dobičkom iz let 2010 in 2011 se je pokrivala prenesena izguba iz preteklih let.

V letu 2011 je bilo dodatno vplačilo kapitala v kapitalske rezerve. Te kapitalske rezerve so namenjene delno financiranju obratnega kapitala pri trgovanju z električno energijo in delno financiranju hčerinskih družb, v katerih se izvajajo investicije v obnovljive vire energije.

Glede na prevrednotenje začetnega stanja kapitala (16.577.998 EUR), preračunano z rastjo cen življenjskih potrebščin, ki je v letu 2012 znašala 2,7 %, bi se moral kapital za ohranitev kupne moči povečati za 447.606 EUR (začetno stanje kapitala * % rasti cen). Korigiran rezultat poslovnega leta tako znaša 548.454 EUR (dobiček – povečanje kapitala) (začetno stanje kapitala * % rasti cen) +/- dobiček ali izguba poslovnega leta).

2.3.9 Rezervacije in dolgoročne PČR

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Dolgoročne PČR	3.408	0

Pod dolgoročne pasivne časovne razmejitve so zajete dolgoročne razmejitve za letne bonuse zaposlenih v oddelku trgovanja.

2.3.10 Dolgoročne finančne obveznosti

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	13.800.000	3.900.000

Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini se nanašajo na prejeto posojilo matične družbe KI-KELAG International GmbH v višini 13.800.000 EUR. Prejeto je po tržni obrestni meri in je nezavarovano. Rok vračila posojila je ob koncu leta 2030. Posojilo je namenjeno financiranju naložb v projekte obnovljivih virov energije, predvsem malih hidroelektrarn in zagotavljanju likvidnosti pri trgovanju z električno energijo.

2.3.11 Kratkoročne finančne obveznosti

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne finančne obveznosti	0	79.153
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	79.028
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	125

Družba konec leta 2012 ni imela kratkoročnih finančnih obveznosti.

2.3.12 Kratkoročne poslovne obveznosti

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne poslovne obveznosti	5.435.894	4.870.943
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.383.429	1.212.027
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	3.052.465	3.658.916

Družba Interenergo d.o.o. ni imela kratkoročnih poslovnih obveznosti do družb v skupini, do obvladujoče družbe Kelag je izkazovala 479.102 EUR kratkoročnih obveznosti (2011: 10.831 EUR). Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev obsegajo obveznosti do domačih in tujih dobaviteljev. Druge kratkoročne poslovne obveznosti vključujejo obveznosti od prejetih predumov obveznosti do države, obveznosti do zaposlenih in druge obveznosti. Družba na dan 31. 12. 2012 nima zapadlih obveznosti.

2.3.13 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	20.791.251	16.000.899
Vnaprej zaračunani stroški	177.505	195.889
Vnaprej zaračunani stroški nabave električne energije	10.306.514	13.581.123
Vnaprej zaračunani stroški nabave el. energije Interenergo Zagreb	4.094.225	454.211
Vnaprej zaračunani stroški nabave električne energije Kelag	4.801.365	1.769.676
Vnaprej zaračunani stroški nabave električne energije IE PLC	1.335.085	0
Vnaprej zaračunani stroški plač	73.149	0
Vnaprej zaračunani stroški plač – trading	3.408	0

Družba je v decembru 2012 oblikovala kratkoročne pasivne časovne razmejitve na račun vnaprej vračunanih stroškov. Ker je družba v letu močno povečala obseg poslovanja, so se povečali tudi stroški nabave električne energije in posledično tudi kratkoročne časovne razmejitve konec poslovnega leta. Družba je vračunala stroške na podlagi realiziranih trgovalnih podatkov. Operativne stroške je razmejila na podlagi informacij iz preteklih mesecev.

2.3.14 Čisti prihodki od prodaje

	v EUR	
	2012	2011
Čisti prihodki od prodaje	196.740.571	206.755.314
Čisti prihodki od prodaje v Sloveniji	41.913.202	20.633.794
Čisti prihodki od prodaje v EU (razen v Sloveniji)	134.811.934	167.442.578
Čisti prihodki od prodaje zunaj EU	20.015.435	18.678.942

Družba je v letu 2012 dosegla za 20.015.435 EUR (2011: 18.678.942 EUR) prihodkov od družb v skupini in 24.213.955 EUR prihodkov z matično družbo Kelag (2011: 32.589.234 EUR).

2.3.15 Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	
	2012	2011
Stroški blaga, materiala in storitev	194.732.653	205.670.400
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	193.795.763	204.801.968
Stroški porabljenega materiala	44.480	45.699
Stroški storitev	892.410	822.733

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala predstavlja nabavno vrednost kupljene električne energije, od tega je bilo v letu 2012 za 22.440.159 EUR električne energije nabavljene od družb v skupini (2011: 18.254.788 EUR) in za 50.404.403 EUR pri obvladujoči družbi Kelag (2011: 27.299.908 EUR).

Med stroški storitev družba izkazuje naslednje stroške:

	v EUR	
	2012	2011
Stroške intelektualnih in osebnih storitev	234.325	345.882
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	22.612	23.461
Najemnine	114.886	92.921
Stroške drugih storitev	520.587	92.921
Skupaj stroški storitev	892.410	822.733

Stroški, porabljeni za revizorja, so v letu 2012 znašali 15.653 EUR (2011: 15.540 EUR) ter se nanašajo na revidiranje letnega poročila in konsolidiranih izkazov.

2.3.16 Stroški po funkcionalnih skupinah

	v EUR	
	2012	2011
Nabavna vrednost prodanega blaga	193.795.763	204.801.968
Stroški prodavanja	446.205	434.216
Stroški splošnih dejavnosti	446.205	434.216
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	194.732.653	205.670.400

2.3.17 Stroški dela

	v EUR	
	2012	2011
Stroški dela	1.102.480	863.304
Stroški plač	871.266	684.372
Stroški pokojninskih zavarovanj	105.811	69.621
Stroški drugih socialnih zavarovanj	63.167	60.567
Drugi stroški dela	62.236	48.744

Na 31. 12. 2012 je imela družba 20 redno zaposlenih delavcev. Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v letu 2012 je bilo 19,54 (2011: 14,29).

Spodnja preglednica prikazuje izobrazbeno strukturo zaposlenih.

IZOBRAZBENA STRUKTURA	Število zaposlenih na 1. 1. 2012	Odšli/prišli med letom	Število zaposlenih na 31. 12. 2012	Delež
Srednja	2	-1	1	5%
Višja	2	3	5	25%
Visoka	8	2	10	50%
Magisterij	3	1	4	20%
SKUPAJ	15	5	20	100%

	v EUR	
	2012	2011
Skupen znesek vseh prejemkov posameznih skupin oseb	577.217	464.942
Člani uprave in prokurist	232.582	237.355
Drugi zaposleni po individualnih pogodbah	344.635	227.587

2.3.18 Prevrednotovalni poslovni odhodki

	v EUR	
	2012	2011
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	423.951	72.864

Med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki družba izkazuje prevrednotovalne poslovne odhodke (2012: 423.951 EUR, 2011: 72.864 EUR), ki vsebujejo oblikovane popravke vrednosti terjatev do tuje pravne osebe.

2.3.19 Finančni prihodki

	v EUR	
	2012	2011
Finančni prihodki	947.783	286.409
Finančni prihodki iz deležev družbam v skupini	128.372	0
Finančni prihodki iz posojil, danim družbam v skupini	643.394	271.192
Finančni prihodki iz posojil, danim drugim	169.008	0
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	7.009	15.217

Finančni prihodki iz deležev se nanašajo na prejete dividende od družbe Interenergo d.o.o. Zagreb. Finančni prihodki od posojil se nanašajo na prejete obresti od danih posojil družbam v skupini in prejete obresti od družbe Poteza. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev se nanašajo na prejete obresti iz depozitov in prejete obresti od danih varščin.

2.3.20 Finančni odhodki

	v EUR	
	2012	2011
Finančni odhodki	359.199	322.975
Finančni odhodki iz oslavitve in odpisov finančnih naložb	658	135.622
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	354.548	174.261
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	2.647	12.099
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	1.346	993

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti se nanašajo na odhodke za obresti od prejetih posojil od obvladujoče družbe KI Kelag (2012: 355.894 EUR, 2011: 174.261 EUR) in na obresti negativnega stanja na računih od bank (2012: 2.647 EUR, 2011: 12.099 EUR).

2.3.21 Tekoči in odloženi davki

	v EUR	
	2012	2011
1. Poslovni izid pred davki	1.058.163	7.515
2. Popravek prihodkov na raven davčno priznanih	-336.440	0
2. Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	473.740	236.247
3. Uporaba davčnih olajšav	-1.067.114	-32.435
4. Uporaba davčnih izgub	0	-87.690
Skupaj davčna osnova	134.768	123.637
Davek iz dobička	-35.538	-24.727
Odloženi davki	-26.567	23.088

Zakonsko določena in uporabljena davčna stopnja v letu 2012 je 18 %. Davčna osnova za obračun tekočega davka iz dobička je 134.768 EUR. Efektivna davčna stopnja znaša 5,87 % (2011: 21,8 %).

V letu 2012 je družba Interenergo dokončala dve investiciji v sončne elektrarne, zaradi česar je uveljavljala 40-odstotno davčno olajšavo za investiranje, kar vpliva na znižanje efektivne davčne stopnje.

Efektivna davčna stopnja = (davek iz dobička + odloženi davki)/poslovni izid pred davki.

2.3.22 Potencialne obveznosti

Družba nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno vključene v bilanco stanja na dan 31. 12. 2012.

Za potrebe trgovanja je družba Interenergo dala bančne garancije družbam CAO Central Allocation Office GmbH, Amprion GmbH, BSP Regional Energy Exchange LLC, APCS Power Clearing and Settlement AG in garancijo matičnega podjetja družbi RWE Supply & Trading GmbH in E.On Energy SE.

Za potrebe investiranja je družba dala bančne garancije družbi Rosewood d.o.o. v skupnem znesku 1.000.000 EUR.

Družbe v skupini, EHE d.o.o Banja Luka, LSB elektrane d.o.o., Inter- Hem d.o.o. in PLC IE d.o.o., so dale garancijo Vladi Republike Srpske in Javnemu preduzeću Elektroprivreda Srbije v znesku 559.781,78 EUR.

2.3.23 Dogodki po datumu bilance stanja

Po zaključku leta 2012 ni bilo takih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze za leto 2012.

Direktor:

Christian Schwarz

Direktor:

Anton Papež

Ljubljana, 26. 4. 2013





3 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Poročilo neodvisnega revizorja Druženikom družbe Interenergo d.o.o.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe Interenergo d.o.o., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2012, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnega toka za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe Interenergo d.o.o. na dan 31. decembra 2012 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

Damjan Ahčin, ACCA
pooblaščen revizor

Ljubljana, 26. april 2013

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

Mag. Simona Korošec Lavrič
strokovni direktor

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

SKUPINA INTERENERGO

IV. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE INTERENERGO

1 SKUPINSKI RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1 Uskupinjena bilanca stanja na dan 31. 12. 2012

SREDSTVA	Pojasnilo	v EUR	
		31.12.2012	31.12.2011
		60.181.147	42.242.434
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		30.332.711	14.940.337
I. Neopred. sred. in dolg. aktivne čas. razmejitev	2.3.1	2.583.200	785.731
1. Dolgoročne premoženjske pravice		1.977.540	0
2. Dobro ime		448.475	0
3. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja		71.890	0
4. Predujmi za neopredmetena osnovna sredstva		77.475	780.325
5. Dolgoročne aktivne časovne razmejitev		7.820	5.406
II. Opred. osnovna sredstva	2.3.2	27.335.587	13.733.669
1. Zemljišča		77.861	0
2. Zgradbe		3.164.285	159.641
3. Proizvajalne naprave in stroji		23.373.357	4.490.165
5. Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju		692.574	8.063.650
6. Predujmi za pridobitev opred. osnovnih sredstev		27.510	1.020.213
IV. Dolgoročne finančne naložbe	2.3.3	1.460	46.898
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		460	46.898
c) Druge delnice in deleži		460	460
d) Druge dolgoročne finančne naložbe		1.000	46.438
V. Dolgoročne poslovne terjatve	2.3.4	46.312	950
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		46.312	950
VI. Odložene terjatve za davek	2.3.5	366.153	373.089
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		10.063.174	15.092.472
III. Kratkoročne finančne naložbe	2.3.6	0	367.939
2. Kratkoročna posojila		0	367.939
a) Kratkoročna posojila drugim		0	367.939
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	2.3.7	7.919.926	11.829.699
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		3.183.695	4.261.019
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		4.736.231	7.568.680
V. Denarna sredstva	2.3.8	2.143.247	2.894.834
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.3.9	19.785.262	12.209.625

	Pojasnilo	v EUR	
		31.12.2011	31.12.2010
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		60.181.147	42.242.434
A. KAPITAL	2.3.10	16.001.676	15.756.434
I. Vpoklican kapital		10.200.000	10.200.000
1. Osnovni kapital		10.200.000	10.200.000
II. Kapitalske rezerve		7.950.000	7.950.000
III. Rezerve iz dobička		95.722	95.722
1. Zakonske rezerve		95.722	95.722
V. Preneseni čisti poslovni izid		-2.227.292	-2.485.079
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		0	0
VII. Uskupinjevalni popravek kapitala		-49.242	-10.012
VIII. Kapital manjšinskih lastnikov		32.488	5.803
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		16.260.308	3.910.384
I. Dolgoročne finančne obveznosti	2.3.11	13.800.000	3.900.000
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	2.3.12	2.460.308	10.384
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti		2.460.308	10.384
D. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		12.534.948	6.480.131
II. Kratkoročne finančne obveznosti	2.3.13	18.232	1.200
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		0	126
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti		18.232	1.074
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	2.3.14	12.516.716	6.478.931
1. Kratkoročne posl. obveznosti do družb v skupini		0	10.831
2. Kratkoročne posl. obveznosti do dobaviteljev		8.222.043	1.998.141
3. Druge kratkoročne posl. obveznosti		4.294.673	4.469.959
E. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.3.15	15.384.215	16.095.485

1.2 Uskupinjeni izkaz poslovnega izida za obdobje,
ki se je končalo 31. 12. 2012

	Pojasnilo	v EUR	
		2012	2011
1. Čisti prihodki od prodaje	2.3.16	195.230.659	207.012.550
3. Usredstveni lastni proizvodi	2.3.17	302.923	417.776
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednot. prih.)	2.3.18	547.457	546.661
5. Stroški blaga, materiala in storitev	2.3.19	-193.716.835	-205.784.652
a) Nabav. vred. prod. blaga ter str. por. mat.		-192.301.687	-204.378.049
b) Stroški storitev		-1.415.148	-1.406.603
6. Stroški dela	2.3.21	-1.270.239	-958.242
a) Stroški plač		-1.041.247	-759.613
b) Stroški socialnih zavarovanj		-74.679	-60.567
c) Stroški pokojninskih zavarovanj		-105.811	-84.009
d) Drugi stroški dela		-48.476	-54.053
7. Odpisi vrednosti	2.3.22	-578.289	-154.186
a) Amortizacija		-145.843	-61.230
c) Prevrednot. posl. odhodki pri obrat. sredstvih		-432.445	-92.956
8. Drugi poslovni odhodki	2.3.23	-23.373	-300.671
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		492.303	779.236
10. Finančni prihodki iz danih posojil	2.3.24	235.015	36.748
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		235.015	36.748
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		0	0
b) Finančni prihodki iz posl. terjatev do drugih		0	0
12. Finančni odhodki iz oslab. in odpisov fin. naložb		-658	-135.622
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	2.3.25	-416.620	-186.439
a) Finančni odhodki iz fin. obv. do družb v skupini		-354.548	-174.261
d) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		-62.072	-12.178
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		0	0
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		0	0
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA		310.037	493.923
CELOTNI POSLOVNI IZID		310.037	493.923
17. Davek iz dobička	2.3.26	-55.505	-70.736
18. Odloženi davki		-6.936	31.462
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		258.395	454.649
Od tega:			
Čisti poslovni izid večinskega lastnika		247.596	450.017
Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov		10.798	4.632

1.3 Uskupinjeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa
za obdobje, ki se je končalo 31. 12. 2012

	v EUR	
	2012	2011
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	247.596	454.649
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv sprememb deviznih tečajev)	-49.242	-14.728
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	198.354	439.921
a) Celotni vseobsegajoči donos večinskih lastnikov	187.556	435.289
b) Celotni vseobsegajoči donos manjšinskih lastnikov	10.798	4.632

1.4 Uskupinjeni izkaz denarnih tokov za obdobje,
ki se je končalo 31. 12. 2012

	v EUR	
	2012	2011
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni izid pred obdavčitvijo	310.037	493.923
Davki iz dob. in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-62.441	-39.274
Prilagoditve za amortizacijo	145.843	61.230
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne prihodke	0	0
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne odhodke	0	92.956
Prilagoditve za finančne prihodke iz financiranja	-391.214	-36.748
Prilagoditve za finančne odhodke iz financiranja	212.168	322.061
Skupaj postavke izkaza poslovnega izida	214.393	894.148
b) Spremembe čistih obratnih sredstev - poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	3.864.411	-5.716.810
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	-7.575.637	-8.430.935
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	6.936	-28.691
Končni manj začetni poslovni dolgovi	6.037.785	389.552
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	-711.270	12.458.631
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
Skupaj postavke čistih obratnih sredstev- poslovnih postavk bilance stanje	1.622.225	-1.328.253
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju	1.836.618	-434.105
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od doblj. obr. in delež. v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	0	36.748
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	45.438	1.915.235
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	367.939	0
Skupaj prejemki pri naložbenju	413.377	1.951.983
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-1.981.815	-779.852
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-13.212.462	-6.871.830
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-3.989.489
Skupaj izdatki pri naložbenju	-14.826.338	-11.641.171
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju	-14.780.900	-9.689.188
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	0	7.500.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	42.849.924	3.900.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
Skupaj prejemki pri financiranju	42.849.924	11.400.000
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	-186.636
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-30.500.000	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-157.229	-801.083
Skupaj izdatki pri financiranju	-30.657.229	-987.719
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju	12.192.635	10.412.281
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
a) Denarni izid v obdobju	-751.587	288.988
b) Začetno stanje denarnih sredstev	2.894.834	2.605.846
c) Skupaj končno stanje denarnih sredstev	2.143.247	2.894.834

1.5 Uskupinjeni izkaz gibanja kapitala za obdobje,
ki se je končalo 31. 12. 2012

Leto 2012 v EUR	OSNOVNI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	REZERVE IZ DOBIČKA	PRENEŠENI ČISTI DOBIČEK/ IZGUBA	ČISTI DOBIČEK/ IZGUBA POSLOVNEGA LETA	USKUPINJEVALNI POPRAVEK KAPITALA	SKUPAJ KAPITAL VEČINSKEGA LASTNIKA	KAPITAL MANJŠINSKIH LASTNIKOV	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje 01.01.2012	10.200.000	7.950.000	95.722	-2.485.687	0	-10.012	15.750.023	5.803	15.755.826
B1.) Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0
č.) vnos dodatnih vplačil kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	258.395	-39.230	219.165	0	219.165
a) Vnos čistega poslovnega izida leta 2012	0	0	0	0	258.395	0	258.395	0	258.395
c) Uskupinjevalni popravek kapitala	0	0	0	0	0	-39.230	-39.230	0	-39.230
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	258.395	-258.395	0	0	26.685	26.685
b) Poravnava, izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	258.395	-258.395	0	0	26.685	0
C. Stanje na dan 31. 12. 2012	10.200.000	7.950.000	95.722	-2.227.292	0	-49.242	15.750.631	32.488	16.001.676

Leto 2011 v EUR	OSNOVNI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	REZERVE IZ DOBIČKA	PRENEŠENI ČISTI DOBIČEK/IZGUBA	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA	USKUPINJEVALNI POPRAVEK KAPITALA	SKUPAJ KAPITAL VEČINSKEGA LASTNIKA	KAPITAL MANJSKIH LASTNIKOV	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje 01.01.2011	10.200.000	450.000	95.722	-2.935.704	0	4.716	7.815.342	1.171	7.815.905
B1.) Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	7.500.000	0	0	0	0	7.500.000	0	7.500.000
č.) vnos dodatnih vplačil kapitala	0	7.500.000	0	0	0	0	7.500.000	0	7.500.000
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	450.017	-14.728	435.289	4.632	439.921
a) Vnos čistega poslovnega izida leta 2011	0	0	0	0	450.017	0	450.017	4.632	454.649
c) Uskupinjevalni popravek kapitala	0	0	0	0	0	-14.728	-14.728	0	-14.728
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	450.017	-450.017	0	0	0	0
b) Poravnava, izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	450.017	-450.017	0	0	0	0
C. Stanje na dan 31. 12.2011	10.200.000	7.950.000	95.722	-2.485.687	0	-10.012	15.750.631	5.803	15.755.826

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

2 RAČUNOVODSKE USMERITVE IN POJASNILA K SKUPINSKIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.1 Osnove za sestavitve skupinskih računovodskih izkazov

Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah. Pri pripravi sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki o časovni neomejenosti poslovanja in nastanku poslovnega dogodka. Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov temeljijo na razumljivosti, ustreznosti, zanesljivosti in primerljivosti. Upoštevane so bile iste računovodske usmeritve kot v predhodnem letu.

Sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB.

Skupino Interenergo na 31. 12. 2012 sestavljajo naslednje družbe:

- Interenergo d.o.o. Ljubljana kot obvladujoča družba;
- Interenergo d.o.o. Zagreb (v 100-odstotni lasti obvladujoče družbe);
- Interenergo d.o.o. Sarajevo (v 100-odstotni lasti obvladujoče družbe);
- PLC Interenergo d.o.o. Beograd (v 100-odstotni lasti obvladujoče družbe);
- Interenergo Makedonia d.o.o. e.l. (v 100-odstotni lasti obvladujoče družbe);
- EHE d.o.o. Banja Luka (v 100-odstotni lasti obvladujoče družbe);
- IEP energija d.o.o. Gornji Vakuf - Uskoplje (v 100-odstotni lasti obvladujoče družbe);
- Hidrowatt d.o.o. Beograd (v 80-odstotni lasti družbe PLC Interenergo d.o.o.);
- IE Electric d.o.o. Banja Luka (v 27-odstotni lasti obvladujoče družbe);
- LSB elektrane d.o.o. Banja Luka (v 100-odstotni lasti obvladujoče družbe);
- Inter-Hem d.o.o. Banja Luka (v 100-odstotni lasti obvladujoče družbe);
- Inter-Energo d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje (v 100-odstotni lasti obvladujoče družbe).

Navedene družbe se na 31. 12. 2012 konsolidirajo v skupinske računovodske izkaze, razen družbe IE electric d.o.o. Banja Luka, ki ni konsolidirana po kapitalski metodi, saj družba v primerjavi s skupino ne predstavlja pomembnega vpliva.

V skupinskih računovodskih izkazih skupine Interenergo so med prometom za leto 2012 in stanji na 31. 12. 2012 pod postavkami družb v skupini prikazani prometi in stanja do družb KI-KELAG International GmbH in KELAG - Kärntner Elektrizitäts-Aktiengesellschaft, ki sta nadrejeni družbi obvladujoči družbi skupine Interenergo. Posledično se ta stanja in promet v postopku konsolidacije skupine Interenergo ne izločajo.

Skupinske računovodske izkaze, pripravljene za obdobje od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012, je poslovodstvo potrdilo dne 26. 4. 2013.

Skupinski računovodski izkazi za skupino Interenergo so na voljo na sedežu družbe Interenergo d.o.o., skupinski računovodski izkazi za najširši krog družb pa so na voljo na sedežu nadrejene družbe KI-KELAG International GmbH, Arnulfplatz 2, Postfach 176, Celovec, Avstrija.

Skupinski računovodski izkazi

Skupina družb je gospodarska, ne pa tudi pravna enota ter ni samostojna nosilka pravic in dolžnosti. Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni na podlagi izvirnih izkazov upoštevanih družb z ustreznimi uskupinjevalnimi popravki.

Skupino sestavljajo obvladujoča družba in družbe, odvisne od nje zaradi deleža v kapitalu.

Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe, ki so zajete v skupinske računovodske izkaze, so v ločenih računovodskih izkazih obvladujoče družbe vrednotene po nabavni vrednosti.

Računovodski izkazi odvisnih družb so pripravljene za isto poslovno leto kot računovodski izkazi matične družbe z uporabo enotnih računovodskih usmeritev.

Vse postavke v skupinski bilanci stanja in skupinskem izkazu poslovnega izida obsegajo vse postavke obvladujoče družbe in odvisnih družb. Uskupinjene postavke skupinskih računovodskih izkazov se ne vodijo na posebnih kontih, temveč se povzemajo iz izvirnih bilanc stanja in izkazov poslovnega izida upoštevanih družb na podlagi dodatnih podatkov in prilagoditev, ki se nanašajo na izločitev medsebojnih poslovnih razmerij v skupini ter izključitve in vključitve zaradi dodatnih razlogov.

Temeljni skupinski računovodski izkazi so:

- uskupinjena bilanca stanja, ki prikazuje stanje sredstev in obveznosti do njihovih virov ob koncu poslovnega leta;
- uskupinjene izkaz poslovnega izida, ki prikazuje prihodke, odhodke in poslovni izid v poslovnem letu;
- uskupinjene izkaz drugega vseobsegajočega donosa;
- uskupinjene izkaz denarnih tokov, ki prikazuje spremembo denarnih sredstev v obračunskem obdobju;
- uskupinjene izkaz gibanja kapitala, ki prikazuje spremembe sestavin kapitala za poslovno leto.

Oblika izkaza denarnega toka, izbrana za skupino, sledi skrajšani različici II. Teoretično možne postavke, ki v skupini ne prihajajo v poštev, se ne prikazujejo. Prihodki vseh vrst so pobotani z odhodki vseh vrst brez amortizacije, tako da se namesto teh postavk pri denarnih tokovih pri poslovanju pojavlja nova postavka poslovni izid pred obdavčitvijo. Pri tem je poslovni izid pred obdavčitvijo skupaj z davki iz dobička prilagojen za amortizacijo in druge nederne postavke ter tiste postavke, pri katerih so denarni učinki denarni tokovi pri naložbenju in financiranju. Poleg tega so upoštevane tudi spremembe čistih obratnih sredstev v obdobju (in časovnih razmejitev) poslovnih postavk bilance stanja.

Podatke za postavke (prejemke in izdatke) izkaza denarnih tokov smo pridobili na naslednji način:

- a) z dopolnjevanjem postavk poslovnih prihodkov in poslovnih odhodkov ter finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev in finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti iz izkaza poslovnega izida s spremembami obratnih sredstev, časovnih razmejitev, rezervacij in odloženih davkov v obdobju;
- b) iz poslovnih knjig (za denarne tokove pri naložbenju in financiranju).

2.2 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva so predvsem predujmi za pridobitev neopredmetenih sredstev. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve so dolgoročno odloženi stroški.

Neopredmetena sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti. Za merjenje po pripoznanju neopredmetenega sredstva je skupina izbrala model nabavne vrednosti.

Neopredmetena sredstva s končno dobo koristnosti se amortizirajo v dobi koristnosti. Kot metoda amortiziranja je uporabljena metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Doba in metoda amortiziranja se pregledata najmanj na koncu vsakega poslovnega leta.

V letu 2012 je skupina uporabljala naslednje amortizacijske stopnje:

Koncesije za male hidroelektrarne	3,56 %
Služnostna pravica	6,67 %

Pripoznanje neopredmetenih sredstev se odpravi ob odtujitvi ali kadar se od njihove uporabe in poznejše odtujitve ne pričakujejo nikakršne gospodarske koristi.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek vrednosti in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve, v bilanci stanja pa le knjigovodska vrednost.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so predvsem oprema v malih hidroelektrarnah, male hidroelektrarne v izgradnji in predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev.

Opredmetena osnovna sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, dajatve in stroški, nastali pri usposobitvi za uporabo. Pozneje nastali stroški, povezani z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, povečujejo njihove nabavne vrednosti, če povečujejo njihove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi.

Nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva, zgrajenega ali izdelanega v podjetju, tvorijo stroški, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava, in posredni stroški njegove zgraditve ali izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati. Usredstveni lastni proizvodi se nanašajo na usredstvenje inženirskih storitev skupine v male hidroelektrarne. Interni dobički ali izgube pri tem niso ustvarjeni.

Opredmetena osnovna sredstva se posamično enakomerno časovno amortizirajo v dobi koristnosti brez upoštevanja preostale vrednosti.

V letu 2012 je skupina uporabljala naslednje amortizacijske stopnje:

Računalniki in računalniška oprema	50 %
Sončne elektrarne	6,67%
Druga oprema, ki ni oprema v malih hidroelektrarnah	20 %
Objekti in oprema malih hidroelektrarn	1,67 – 3,56 %

Pripoznanje opredmetenih osnovnih sredstev je odpravljeno ob odtujitvi ali če se od njihove uporabe ali odtujitve ne pričakuje več prihodnje gospodarske koristi. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenih opredmetenih osnovnih sredstev se vključi v izkaz poslovnega izida.

Pri ocenjevanju, ali obstaja kako znamenje, da utegne biti sredstvo oslABLJENO, skupina vsako leto na datum poročanja upošteva naslednja znamenja: morebitni obstoj dokazov, ki kažejo, da je ali bo gospodarska uspešnost sredstva manjša, kot je bilo pričakovano; dokazi o zastarelosti ali fizični poškodovanosti sredstva; v obdobju so se pojavile ali se v bližnji prihodnosti pričakujejo pomembne spremembe obsega ali načina sedanje ali pričakovane uporabe sredstva z neugodnim vplivom na družbe. Te spremembe vključujejo neuporabo sredstva, načrte ustavitve ali reorganiziranja poslovanja, ki mu pripada sredstvo, ali odtujitve sredstva pred prej pričakovanim datumom.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost in posebej amortizacijski popravek vrednosti, v bilanci stanja pa le knjigovodska vrednost.

Finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe so dani depoziti ter drugi deleži in delnice.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti. K začetni pripoznani vrednosti se prištejejo še stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Pri ocenjevanju, ali je kako znamenje, da utegne biti finančna naložba oslABLJENA, skupina vsako leto na datum poročanja upošteva ali je knjigovodska vrednost čistih sredstev podjetja večja od njihove tržne kapitalizacije.

Za ugotavljanje slabitve skupina posojila razvrsti v skupine s podobnim kreditnim tveganjem. Dolgoročne finančne naložbe v dane depozite se vrednotijo po odplačni vrednosti.

Kratkoročne finančne naložbe predstavljajo dana posojila, ki se ob začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti. Skupina vsako leto na datum poročanja presodi, ali obstajajo znamenja za slabitev naložb. Za ugotavljanje slabitve skupina razvrsti posojila v skupine s podobnim kreditnim tveganjem. Kratkoročne finančne naložbe se vrednotijo po odplačni vrednosti.

Poslovne terjatve

Poslovne terjatve se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Terjatve se zaradi oslABLITVE prevrednotijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo pošteno vrednost. Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se štejejo kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne terjatve. Za dvomljive in tudi sporne terjatve se oblikuje popravek vrednosti v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov. Terjatve se za namen ugotavljanja slabitve razvrstijo v skupine s podobnim kreditnim tveganjem, ki predstavljajo obdobja zapadlosti. Popravki terjatev so narejeni individualno po oceni posloводства na podlagi preteklih izkušenj. Pomemben del terjatev so tudi terjatve za vstopni DDV.

Denarna sredstva

Denarna sredstva so gotovina v blagajni, knjižni denar na računih v bankah in denarni ustrezniki. Denarni ustrezniki so kratkoročni depoziti in vloge v bankah na odpoklic oziroma z zapadlostjo največ do treh mesecev.

Aktivne časovne razmejitev

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve obsegajo kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke in kratkoročno nezaračunane prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste. Slednji se nanašajo predvsem na storitve, povezane s prodajo električne energije, ki so bile opravljene v obdobju poročanja, vendar računi na datum poročanja še niso bili izdani.

Aktivne časovne razmejitve se izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek in obstoj.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, prenesena čista izguba iz prejšnjih let in uskupinjevalni popravek kapitala. Ločeno je prikazan kapital, ki pripada manjšinskim lastnikom.

Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja je sestavljen iz čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja in drugega vseobsegajočega donosa, ki vsebuje postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznani v poslovnem izidu.

Finančne obveznosti

Finančne obveznosti so prejeta posojila na podlagi posojilnih pogodb. Finančne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati ali vrniti v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejetje denarnih sredstev ali poplačilo druge obveznosti, nato se merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Poslovne obveznosti

Poslovne obveznosti so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo in obveznosti do države iz naslova davkov. Pomemben del obveznosti so obveznosti za izstopni DDV. Posebna vrsta poslovnih dolgov so obveznosti do kupcev za dobljene predujme in tudi za prejete varščine.

Poslovne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati v obdobju, daljšem od leta dni, ter kratkoročne, ki so tiste, ki so že zapadle v plačilo (a še niso poravnane), in tiste, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin, ki dokazujejo prejem proizvodov ali storitev ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek ali odhodek v poslovnem izidu.

Pasivne časovne razmejitve

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve obsegajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste. Nanašajo se predvsem na prejete storitve, povezane z dobavo električne energije v obdobju poročanja, za katere računi na datum poročanja še niso bili prejeti. Skupina razmejuje svoje prihodke in stroške, ki izhajajo iz prodaje in nabave električne energije na podlagi realiziranih trgovalnih podatkov. Operativne stroške skupina razmeji na podlagi informacij iz preteklih mesecev.

Prihodki

Prihodki so pripoznani, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi in jih je mogoče zanesljivo izmeriti. Sestavljajo jih poslovni prihodki, finančni prihodki in drugi prihodki. Poslovni prihodki in finančni prihodki se štejejo kot redni prihodki. Poslovni prihodki so prihodki od prodaje električne energije in kapacitet ter drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki. Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami.

Prihodki od prodaje so pripoznani, če so na kupca prenesena vsa pomembna tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva; znesek prihodkov je mogoče zanesljivo oceniti; verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v družbo; in stroške, ki so nastali v zvezi s poslom, je mogoče zanesljivo izmeriti.

Skupina trguje z električno energijo na veleprodajnem trgu. Prihodki od prodaje električne energije se pripoznajo, ko je električna energija dostavljena veletrgovcu na kraj dobave, ki je pogodbeno dogovorjen, in ko so prenesena vsa tveganja s prodajalca na kupca.

Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki. Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Prve sestavljajo predvsem stroški danih obresti, drugi pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov.

Skupina trguje z električno energijo na veleprodajnem trgu. Odhodki pri nabavi električne energije se pripoznajo, ko je električna energija prejeta na kraj dobave, ki je pogodbeno dogovorjen, in ko so vsa tveganja prenesena s prodajalca na kupca.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve.

Stroški materiala in storitev

Stroški materiala in storitev so cenovno izraženi potroški materiala in storitev.

Stroški dela

Stroški dela so stroški plač, ki pripadajo zaposlencem v kosmatem znesku, nadomestila plač, ki v skladu z zakonom, kolektivno pogodbo in pogodbo o zaposlitvi pripadajo zaposlencem v kosmatem znesku, ter dajatve, ki se dodatno obračunavajo od teh postavk in bremenijo družbo.

Stroški plač se pripoznajo na podlagi dokumentov, ki dokazujejo opravljeno delo za obračun plač v kosmatem znesku.

Davek od dobička

Obveznost oziroma terjatev za tekoče davke za sedanje in pretekla obdobja je izmerjena v znesku, za katerega družba pričakuje, da ga bo plačala oziroma dobila povrnjenega od davčne uprave. Obveznosti za tekoče davke so izmerjene na podlagi davčnih stopenj, veljavnih na dan bilance stanja.

Odloženi davki

Odložene terjatve in obveznosti za davek iz dobička se obračunavajo po metodi obveznosti v bilanci stanja. Pripoznavajo se samo odložene terjatve in obveznosti, ki izhajajo iz začasnih razlik. Odložena terjatev za davek se pripozna tudi za neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise, ki se prenašajo v naslednje obdobje, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise.

Terjatve za odložene davke se pregledujejo na dan bilance stanja in se oslabijo za tisti del terjatev, za katerega ni več mogoče pričakovati, da bo v prihodnosti obstajal ustrezen obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube. Terjatve za odloženi davek se ne diskontirajo.

Obveznosti ali terjatve za odložene davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj, za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko bo sredstvo realizirano ali obveznost plačana. Pri tem se upoštevajo davčne stopnje (in davčni predpisi), veljavni na dan bilance stanja.

2.3 Pojasnila k skupinskim računovodskim izkazom

2.3.1 Neopredmetena osnovna sredstva

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Neopredmetena osnovna sredstva	2.583.200	785.731

Tabela gibanja neopredmetenih osnovnih sredstev v letu 2012 v EUR:

NABAVNA VREDNOST	Dobro ime	Dolg. prem. pravice	Pred. za neopred. OS	Skupaj
Začetno stanje 1.1.2012	0	33.251	780.325	813.576
Pridobitve	448.475	1.981.815	0	2.430.290
Odtujitve	0	-1	0	-1
Prenos v uporabo	0	0	-702.850	-702.850
Končno stanje 31.12.2012	448.475	2.015.065	77.475	2.541.015
POPRAVEK VREDNOSTI	Dobro ime	Dolg. prem. pravice	Pred. za neopred. OS	Skupaj
Začetno stanje 1.1.2012	0	-33.251	0	-33.251
Amortizacija	0	-4.275	0	-4.275
Odtujitve	0	1	0	1
Končno stanje 31.12.2012	0	-37.525	0	-37.525
SEDANJA VREDNOST	Dobro ime	Dolg. prem. pravice	Pred. za neopred. OS	Skupaj
Začetno stanje 1.1.2012	0	780.325	0	780.325
Končno stanje 31.12.2012	448.475	1.977.540	77.475	2.503.490

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	79.710	5.406
1. Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	7.820	5.406
2. Dolgoročni stroški razvijanja	71.890	0

Dolgoročni stroški razvijanja v vrednosti 71.890 EUR se nanašajo na razvoj in vpeljavo novega trgovalnega sistema.

V letu 2012 sta bili dve družbi, in sicer Inter-Hem d.o.o. in LSB elektrane d.o.o., prvič konsolidirani, ker je Interenergo d.o.o. Ljubljana dobil nadzor nad njima. Dobro ime je nastalo zaradi razlike med lastniškim kapitalom Inter-Hem d.o.o. in LSB elektrane d.o.o. ter nakupno ceno. Interno sta bila opravljena ocena vrednosti in test slabitve za elektrarne, ki že delujejo oz. so v zadnji fazi izgradnje. Za navedene elektrarne ni bil izveden test slabitve, saj so v fazi razvoja in investicij. Osnovne predpostavke projektov se niso spremenile.

Tabela gibanja neopredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011 v EUR:

NABAVNA VREDNOST	Dolg. prem. pravice	Pred. za neopred. OS	Dolg. akt. čas. razmejitev	Skupaj
Začetno stanje	33.250	0	474	33.724
Pridobitve	1	780.325	4.932	785.258
Končno stanje	33.251	780.325	5.406	818.982
POPRAVEK VREDNOSTI	Dolg. prem. pravice	Pred. za neopred. OS	Dolg. akt. čas. razmejitev	Skupaj
Začetno stanje	-29.831	0	0	-29.831
Amortizacija	-3.420	0	0	-3.420
Končno stanje	-33.251	0	0	-33.251
SEDANJA VREDNOST	Dolg. prem. pravice	Pred. za neopred. OS	Dolg. akt. čas. razmejitev	Skupaj
Začetno stanje	3.419	0	474	3.892
Končno stanje	0	780.325	5.406	785.731

Predujmi za neopredmetena osnovna sredstva se nanašajo na financiranje daljnovoda za priključitev male hidroelektrane na reki Ugar v omrežje.

Neopredmetena osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Neopredmetena osnovna sredstva v letu 2012 niso bila oslabljena.

2.3.2 Opredmetena osnovna sredstva

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Opredmetena osnovna sredstva	27.335.587	13.733.669

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2012 v EUR:

NABAVNA VREDNOST	Zgradbe in zemljišča	Proizvajalne naprave in stroji	Osn. sred. v pridobivanju	Pred. za pridob. OS	Skupaj
Začetno stanje 1.1.2012	172.751	4.535.774	8.063.650	1.020.213	13.792.388
Pridobitve	2.521.668	2.869.042	102.872	1.945	5.495.527
Prenos v uporabo	508.626	8.918.326	-7.729.453	-994.648	702.851
Odtujitve	0	10.096	0	0	10.096
Prevrednotenje	-13.790	-40.230	-25	0	-54.045
Spremembe pri konsolidaciji (osnovna sredstva v kupljenih naložbah)	77.861	7.311.653	255.531	0	7.645.045
Končno stanje 31.12.2012	3.267.116	23.604.661	692.575	27.510	27.591.862
POPRAVEK VREDNOSTI	Zgradbe in zemljišča	Proizvajalne naprave in stroji	Osn. sred. v pridobivanju	Pred. za pridob. OS	Skupaj
Začetno stanje 1.1.2012	-13.110	-45.616	0	0	-58.726
Amortizacija	-12.929	-126.972	0	0	-139.901
Prenos	0	0	0	0	0
Odtujitve	0	-59.998	0	0	-59.998
Prevrednotenje	1.069	1.965	0	0	3.034
Spremembe pri konsolidaciji (osnovna sredstva v kupljenih naložbah)	0	-683	0	0	-683
Končno stanje 31.12.2012	-24.970	-231.304	0	0	-256.274
SEDANJA VREDNOST	Zgradbe in zemljišča	Proizvajalne naprave in stroji	Osn. sred. v pridobivanju	Pred. za pridob. OS	Skupaj
Začetno stanje 1.1.2012	159.641	4.490.158	8.063.650	1.020.213	13.733.662
Končno stanje 31.12.2012	3.242.146	23.373.357	692.575	27.510	27.335.588

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011 v EUR:

NABAVNA VREDNOST	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Osn. sred. v pridobivanju	Pred. za pridob. OS	Skupaj
Začetno stanje	0	34.128	3.987.960	831.653	4.853.741
Pridobitve	0	4.000.765	4.746.085	2.103.795	10.850.645
Prenos v uporabo	172.751	503.981	-676.732	0	0
Odtujitve	0	-3.107	0	-1.915.235	-1.918.342
Prevrednotenje	0	7	6.337	0	6.344
Končno stanje	172.751	4.535.774	8.063.650	1.020.213	13.792.388
POPRAVEK VREDNOSTI	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Osn. sred. v pridobivanju	Pred. za pridob. OS	Skupaj
Začetno stanje	0	-18.789	-10.837	0	-29.626
Amortizacija	-13.408	-19.267	0	0	-32.675
Prenos	0	-10.939	10.939	0	0
Odtujitve	0	3.107	0	0	3.107
Prevrednotenje	298	279	-102	0	475
Končno stanje	-13.110	-45.609	0	0	-58.719
SEDANJA VREDNOST	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Osn. sred. v pridobivanju	Pred. za pridob. OS	Skupaj
Začetno stanje	0	15.339	3.977.123	831.653	4.824.116
Končno stanje	159.641	4.490.165	8.063.650	1.020.213	13.733.669

Vrednost zgradb se nanaša na objekte malih hidroelektrarn v BIH in Srbiji. Večji del vrednosti zgradb se nanaša na hidroelektrarno na reki Ugar v Bosni in Hercegovini v višini 2.521.668 EUR, vrednost malih hidroelektrarn pri Gornjem Vakufu-Uskoplje v BIH znaša 456.967 EUR, vrednost zgradbe male hidroelektrarne na reki Pošticu v Srbiji pa 185.650 EUR.

Tudi vrednost proizvodne opreme in strojev se pretežno nanaša na navedene hidroelektrarne in na vrednost novozgrajenih sončnih elektrarn v Sloveniji (2.561.756 EUR). Vrednost opreme v EHE d.o.o. (mala hidroelektrarna Novakovići na reki Ugar) znaša 9.674.439 EUR, IEP energija d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje (2 mali hidroelektrarni) ima v lasti stroje v vrednosti 3.447.645 EUR, vrednost proizvodnih naprav in strojev v družbi Inter – Energo d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje (3 male hidroelektrarne) je 7.250.348 EUR in v družbi Hidrowat d.o.o. 411.491 EUR.

Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju so sredstva, vložena v gradnjo dodatne male hidroelektrarne na reki Ugar in male hidroelektrarne na reki Sani in Hercegovini. Na iste hidroelektrarne se nanašajo tudi predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev.

Proizvajalne naprave in stroji v pridobivanju se ne amortizirajo.

Opredmetena osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Osnovna sredstva v letu 2012 niso bila oslABLJENA.

2.3.3 Dolgoročne finančne naložbe

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Dolgoročne finančne naložbe	1.460	46.898
Druge delnice in deleži	460	460
Druge dolgoročne finančne naložbe	1.000	46.438

Delež v višini 460 EUR se nanaša na 27-odstotni delež v družbi IE electric d.o.o. iz Banja Luke, pridobljen v letu 2011.

Na družbo IE Electric d.o.o. Banja Luka se nanaša tudi dano posojilo v višini 1.000 EUR.

Pri uskupinjevanju smo finančne obveznosti podjetij v skupini pobotali s finančnimi terjatvami podjetij v skupini v znesku 15.617.000 EUR. Iz tega naslova niso nastale uskupinjevalne razlike.

2.3.4 Dolgoročne poslovne terjatve

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	46.312	950

Dolgoročne poslovne terjatve se nanašajo na dano varščino Interenergo d.o.o. Zagreb operaterju prenosnega sistema za čezmejne prenosne kapacitete za januar 2013. Terjatve niso zavarovane.

2.3.5 Odložene terjatve za davek

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Odložene terjatve za davek	366.153	373.089

Odložene terjatve za davek se nanašajo na slabitev finančnih naložb, na slabitev terjatev in oslabitev vrednosti posojil v družbi Interenergo d.o.o. Ljubljana ter na davčne izgube družb EHE d.o.o. Banja Luka, Inter-Hem d.o.o. Banja Luka in LSB elektrane d.o.o. Neto učinek odloženih terjatev za davek v poslovnem letu znaša -6.936 EUR.

2.3.6 Kratkoročne finančne naložbe

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročna posojila	0	367.939

Skupina ni dajala kratkoročnih posojil drugim.

Pri uskupinjevanju smo kratkoročne finančne obveznosti podjetij v skupini pobotali s finančnimi terjatvami podjetij v skupini v znesku 5.233.751 EUR. Iz tega naslova niso nastale uskupinjevalne razlike.

2.3.7 Kratkoročne poslovne terjatve

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne poslovne terjatve	7.919.926	11.829.699
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.183.695	4.261.019
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	4.736.231	7.568.680

Med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami do drugih skupina izkazuje predvsem terjatve iz naslova DDV, ki znašajo 3.415.752 EUR, preostale terjatve se nanašajo na dane varščine do domačih in tujih pravnih oseb ter druge terjatve.

Del terjatev je zavarovan z bančnimi garancijami in garancijami matičnih družb trgovskih partnerjev, večina terjatev je nezavarovanih. Do matične družbe Kelag skupina izkazuje 147.788 EUR terjatev. Skupina na 31. 12. 2012 ne izkazuje terjatev do članov uprave, članov nadzornega sveta in notranjih lastnikov.

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev so nezapadle.

Pri uskupinjevanju smo obveznosti podjetij v skupini pobotali s terjatvami podjetij v skupini v znesku 17.280.980 EUR. Iz tega naslova so uskupinjevalne razlike znašale 3.892 EUR.

2.3.8 Denarna sredstva

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Denarna sredstva	2.143.248	2.894.834
Denarna sredstva v blagajni	710	21.680
Denarna sredstva na transakcijskih računih	2.142.538	2.873.154

Družba Interenergo d.o.o. Ljubljana ima možnost koriščenja limita v višini 1,5 milijona EUR za tekoče poslovanje pri UniCredit Banki d.d.

2.3.9 Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	19.785.262	12.209.625
Kratkoročno odloženi stroški	181.195	453.643
Nezaračunani prihodki do kupcev	16.843.350	8.734.364
Nezaračunani prihodki do Kelag	2.760.717	3.021.618

Skupina je na 31. 12. 2012 oblikovala kratkoročne aktivne časovne razmejitve, ki se nanašajo predvsem na še nezaračunane prihodke od prodaje električne energije v mesecu decembru 2012. Nezaračunani prihodki do matične družbe znašajo 2.760.717 EUR in se nanašajo na prodajo električne energije družbi Kelag. Nezaračunani prihodki do drugih kupcev znašajo 16.843.350 EUR.

Pri uskupinjevanju ni prišlo do pobotov ali uskupinjevalnih razlik pri postavkah kratkoročnih časovnih razmejitev.

2.3.10 Kapital

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kapital	16.001.676	15.756.434
Osnovni kapital	10.200.000	10.200.000
Kapitalske rezerve	7.950.000	7.950.000
Zakonske rezerve	95.722	95.722
Preneseni čisti poslovni izid	-2.227.292	-2.485.079
Čisti poslovni izid	0	0
Uskupinjevalni popravek kapitala	-49.242	-10.012
Delež manjšinskih lastnikov	32.488	5.803

V skladu z ZGD je družba namenila čisti poslovni izid leta 2012 za pokrivanje prenesene izgube iz preteklih let.

Kapitalske rezerve družbe na 31. 12. 2012 znašajo 7.950.000 EUR.

Glede na prevrednotenje začetnega stanja kapitala (15.756.434 EUR), preračunano z rastjo cen življenjskih potrebščin, ki je v letu 2012 znašala 2,7 %, bi se moral kapital za ohranitev kupne moči povečati za 425.069 EUR (začetno stanje kapitala * % rasti cen). Korigiran rezultat poslovnega leta tako znaša -164.368 EUR (dobiček - povečanje kapitala) (začetno stanje kapitala * % rasti cen) +/- dobiček ali izguba poslovnega leta).

Uskupinjevalni popravek kapitala izhaja iz tečajnih razlik pri prevedbi oziroma uskupinjevanju računovodskih izkazov odvisnih družb. Stanja v bilanci stanja so preračunana v evre po končnem tečaju OENB, medtem ko so postavke v izkazu poslovnega izida preračunane na podlagi povprečnega tečaja OENB.

Delež manjšinskih lastnikov v kapitalu znaša 32.488 EUR in pripada manjšinskim lastnikom družbe Hidrowatt d.o.o. iz Srbije, ki obvladujejo 20 odstotkov lastniškega kapitala.

2.3.11 Dolgoročne finančne obveznosti

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Dolgoročne finančne obveznosti	13.800.000	3.900.000

Dolgoročne finančne obveznosti se nanašajo na posojilo družbe KI-KELAG International GmbH v višini 13.800.000 EUR, prejeto po tržni obrestni meri. Posojilo je nezavarovano. Rok dospelja posojila je ob koncu leta 2030. Posojilo je namenjeno financiranju odvisnih družb za izgradnjo malih hidroelektrarn v BiH in zagotavljanju likvidnosti pri trgovanju z električno energijo skupine.

Skupina nima dolgoročnih dolgov do članov posloводства in članov nadzornega sveta.

2.3.12 Dolgoročne poslovne obveznosti

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Dolgoročne poslovne obveznosti	2.460.308	10.384

Dolgoročne poslovne obveznosti se nanašajo na druge poslovne obveznosti družbe Interenergo d.o.o. Gornji Vakuf v znesku 2.450.038 EUR in prav tako na družbo EHE d.o.o. Banja Luka v vrednosti 10.271 EUR.

2.3.13 Kratkoročne finančne obveznosti

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne finančne obveznosti	18.232	1.200
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	125
Druge kratkoročne finančne obveznosti	18.232	1.074

Med druge kratkoročne finančne obveznosti spada prejeta posojilo Inter-Energo d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje, Bosna in Hercegovina, v vrednosti 16.873 EUR in obresti Inter- Hem d.o.o. Banja Luka v vrednosti 1.355 EUR. Obveznosti niso zavarovane.

Skupina nima kratkoročnih dolgov do članov poslovodstva in članov nadzornega sveta.

Pri uskupinjevanju smo finančne obveznosti podjetij v skupini pobotali s finančnimi terjatvami podjetij v skupini v znesku 16.826.711 EUR. Iz tega naslova niso nastale uskupinjevalne razlike.

2.3.14 Kratkoročne poslovne obveznosti

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne poslovne obveznosti	12.516.716	6.478.931
Kratkoročne poslovne obveznosti v skupini	0	10.831
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	8.222.043	1.998.141
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.294.673	4.469.959

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev predstavljajo obveznosti do domačih in tujih dobaviteljev. Obveznosti do dobaviteljev na dan 31. 12. 2013 niso zapadle.

Druge kratkoročne poslovne obveznosti se nanašajo predvsem na obveznosti do države iz naslova DDV in drugih davkov v višini 2.779.629 EUR ter na prejete predujme v višini 1.424.144 EUR.

2.3.15 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2011
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	15.384.215	16.095.485
Vnaprej zaračunani stroški	276.336	744.686
Vnaprej zaračunani stroški nabave električne energije	10.306.514	13.581.123
Vnaprej zaračunani stroški nabave električne energije Kelag	4.801.365	1.769.676

Skupina je na 31. 12. 2012 oblikovala kratkoročne pasivne časovne razmejitve, ki se nanašajo predvsem na vračunane stroške od prodaje električne energije v decembru 2012. Vračunani stroški nabave električne energije od dobaviteljev znašajo 10.306.514 EUR, do matične družbe Kelag 4.801.365 EUR in drugi vnaprej vračunani stroški 276.336 EUR.

Pri uskupinjevanju ni prišlo do pobotov ali uskupinjevalnih razlik pri postavkah kratkoročnih časovnih razmejitev.

2.3.16 Čisti prihodki od prodaje

	v EUR	
	2012	2011
Čisti prihodki od prodaje	195.230.659	207.012.550
Prihodki doseženi na domačem trgu	176.551.499	20.633.794
Prihodki doseženi na tujem trgu	18.679.159	186.378.756

Največji delež čistih prihodkov od prodaje v skupini Interenergo dosega Interenergo d.o.o. Ljubljana, in sicer 176.551.499 EUR (2011: 186.378.756 EUR), kar predstavlja 90 % (2011: 91 %) vseh prihodkov od prodaje celotne skupine Interenergo.

Z družbo Kelag smo v letu 2012 ustvarili 24.213.955 EUR (2011: 32.382.835 EUR) prihodkov od prodaje električne energije.

2.3.17 Usredstveni lastni proizvodi

	v EUR	
	2012	2011
Usredstveni lastni proizvodi	302.923	417.776

Usredstveni lastni proizvodi se nanašajo na usredstvenje inženirskih storitev skupine v svoje male hidroelektrarne, predvsem elektrarna Novakovići na reki Ugar v Bosni in Hercegovini. Pri usredstvenju niso bili ustvarjeni interni dobički ali izgube.

2.3.18 Drugi poslovni prihodki

	v EUR	
	2012	2011
Drugi poslovni prihodki	547.457	546.661

Positivne tečajne razlike, ustvarjenje pri trgovanju z električno energijo, znašajo 223.404 EUR (2011: 269.458 EUR) in nastajajo predvsem zaradi gibanja tečaja RSD.

Drugi poslovni prihodki znašajo 317.799 EUR (2011: 277.203 EUR), od tega se 164.616 EUR (2011: 206.400 EUR) nanaša na prihodke od storitev, zaračunanih družbi Kelag.

2.3.19 Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	
	2012	2011
Stroški blaga, materiala in storitev	-193.716.835	-205.784.652
Nabavljena vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	-192.301.687	-204.378.049
Stroški storitev	-1.415.148	-1.406.603

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala predstavlja kupljeno električno energijo ter stroške prenosa električne energije, ki vključujejo stroške prenosnih kapacitet, izvozne takse, špediterske storitve in drugo.

Od družbe Kelag smo v letu 2012 nabavili za 50.404.404 EUR (2011: 27.299.908 EUR) električne energije.

Pomembnejši stroški storitev v letu 2012:

- stroški intelektualnih storitev v višini 261.674 EUR (2011: 388.494 EUR);
- negativne tečajne razlike, ki izhajajo iz trgovanja z električno energijo, v višini 340.858 EUR (2011: 388.280 EUR);
- stroški bančnih storitev v višini 146.300 EUR (2011: 162.550 EUR);
- stroški najemnin in drugi stroški poslovnih prostorov v višini 34.411 EUR (2011: 107.899 EUR);
- stroški taks in davščin (ne vsebuje davka na dohodek pravnih oseb) v višini 81.270 EUR (2011: 90.739 EUR);
- stroški članarin v višini 2.476 EUR (2011: 61.795 EUR);
- stroški službenih potovanj v višini 76.641 EUR (2011: 50.338 EUR).

Stroški, porabljeni za revizorja, so v letu 2012 znašali 37.570 EUR (2011: 32.590 EUR) ter se nanašajo na revidiranje letnega poročila obvladujoče družbe in odvisnih družb.

2.3.20 Stroški po funkcionalnih skupinah

	v EUR	
	2012	2011
Nabavna vrednost prodanega blaga	-192.301.687	-204.378.049
Stroški prodajanja	-935.951	-1.409.851
Stroški splošnih dejavnosti	-935.951	-1.409.851
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	194.183.588	-207.197.751

2.3.21 Stroški dela

	v EUR	
	2012	2011
Stroški dela	-1.270.239	-958.242
Stroški plač	-1.041.247	-759.613
Stroški socialnih zavarovanj	-74.679	-60.567
Stroški pokojninskih zavarovanj	-105.811	-84.009
Drugi stroški dela	-48.476	-54.053

Na 31. 12. 2012 je imela skupina 30 redno zaposlenih delavcev, v letu 2011 je bilo v skupini zaposlenih 21 delavcev. Ne obstajajo zahtevki zaposlenih, ki bi jim družba nasprotovala.

Spodnja tabela prikazuje izobrazbeno strukturo zaposlenih.

IZOBRAZBENA STRUKTURA	2012			
	Število zaposlenih na 1. 1. 2012	Odšli/prišli med letom	Število zaposlenih na 31. 12. 2012	Delež
Srednja	3	0	3	10%
Višja	2	5	7	23%
Visoka	14	2	16	53%
Magisterij	2	2	4	13%
SKUPAJ	21	9	30	100%

	v EUR	
	2012	2011
Skupen znesek vseh prejemkov posameznih skupin oseb	577.217	464.942
Člani uprave in prokurist	232.582	237.355
Drugi zaposleni po individualnih pogodbah	344.635	227.587

2.3.22 Odpisi vrednosti

	v EUR	
	2012	2011
Odpisi vrednosti	-578.289	-154.186
Amortizacija	-145.843	-61.230
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	-432.445	-92.956

Med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki pri obratnih sredstvih skupina izkazuje predvsem oblikovane popravke vrednosti terjatev in predujmov.

2.3.23 Drugi poslovni odhodki

	v EUR	
	2012	2011
Drugi poslovni odhodki	-23.373	-300.671

Drugi poslovni odhodki se nanašajo na druge stroške, ki se pojavljajo pri upravljanju glavne dejavnosti skupine.

2.3.24 Finančni prihodki

	v EUR	
	2011	2011
Finančni prihodki	235.015	36.748
Finančni prihodki iz danih posojil drugim	235.015	36.748

Nanašajo se na prejete obresti iz depozitov, na prihodke od obresti od kupcev in na druge prejete obresti.

2.3.25 Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

	v EUR	
	2012	2011
Finančni odhodki	-417.278	-322.061
Finančni odhodki iz oslabilte in odpisov finančnih naložb	-658	-135.622
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti do družb v skupini	-354.548	-174.261
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-62.072	-12.178

Finančni odhodki iz oslabiltev finančnih naložb v letu 2012 se nanašajo na slabitev danega posojila nepovezani družbi v Sloveniji.

Finančni odhodki iz naslova prejetega posojila do družb v skupini KI-Kelag International GmbH so znašali 354.548 EUR (2011: 174.261 EUR).

2.3.26 Davek iz dobička

	v EUR	
	2012	2011
Poslovni izid pred davki	310.037	493.923
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih	-490.787	0
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	719.445	662.901
Uporaba davčnih olajšav	-1.048.144	-130.007
Drugo	637.111	-673.137
Skupaj davčna osnova	127.663	353.680
Stopnja davka od dobička	18 %	20%
Davek od dobička	-55.505	-70.736

2.3.27 Potencialne obveznosti

Skupina nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v uskupinjeni bilanci stanja na dan 31. 12. 2012. Za potrebe trgovanja je družba Interenergo dala bančne garancije družbam CAO Central Allocation Office GmbH, Amprion GmbH, BSP Regional Energy Exchange LLC, APCS Power Clearing and Settlement AG. Za potrebe investiranja je družba Interenergo d.o.o. dala bančne garancije družbi Rosewood d.o.o. v skupnem znesku 1.000.000 EUR.

Družbe v skupini, EHE d.o.o Banja Luka, LSB elektrane d.o.o., Inter-Hem d.o.o. in PLC IE d.o.o., so dale garancije Vladi Republike Srpske in Javnemu preduzeću Elektroprivreda Srbije v znesku 559.781,78 EUR.

2.3.28 Koncesije za hidroelektrarne

Skupina v spodnji tabeli prikazuje trajanje koncesij po hidroelektrarnah. Pridobljena koncesija traja 30 let z možnostjo 15-letnega podaljšanja. Koncesijska doba za hidroelektrarno Novakovići je 28 let z možnostjo podaljšanja. Koncesijske cene so vnaprej določene v pogodbah. Pri vsaki koncesiji je treba priložiti bančno garancijo. V ciljnih državah je prisotno politično tveganje, ki lahko vpliva na pridobljeno koncesijo.

Hidroelektrarna	Jelići	Ružnovac	Derala
Podjetje	Inter-Energija d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje	Inter-Energija d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje	Inter-Energija d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje
Začetek delovanja	29. 12. 2005	16. 9. 2010	14. 3. 2012
Koncesija do	2035	2040	2042

Hidroelektrarna	Duboki potok	Sastavci	Novakovići
Podjetje	IEP energija d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje	IEP energija d.o.o. Gornji Vakuf – Uskoplje	EHE d.o.o. Banja Luka
Začetek delovanja	12. 1. 2006	29. 12. 2005	29. 10. 2012
Koncesija do	2036	2035	2041

2.3.29 Pomembnejši dogodki po datumu bilance stanja

Po zaključku leta 2012 ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na skupinske računovodske izkaze za leto 2012.

Ljubljana, 26. 4. 2013

Direktor:

Christian Schwarz



Direktor:

Anton Papež



3 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Poročilo neodvisnega revizorja Druženikom družbe Interenergo d.o.o.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze družbe Interenergo d.o.o. in njenih odvisnih družb (skupina Interenergo), ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2012, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja skupine Interenergo na dan 31. decembra 2012 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

Damjan Ahčin, ACCA
pooblaščen revizor

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

Mag. Simona Korošec Lavrič
strokovni direktor

Ljubljana, 26. april 2013

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

