



Celovito letno poročilo 2021

NENEHNO V POGONU

 **interEnergo**
a *kelag* company



Celovito letno poročilo 2021

NENEHNO V POGONU



Zeleni prehod omogočamo s pestrim naborom energetskih storitev.



Trgovanje



Trgovanje razvijamo v smeri vse večje avtomatizacije ter algoritemske in kvantitativne analitske podpore.



Investicije v OVE



Portfelj proizvodnih obratov čim bolj diverzificiramo glede na tehnologije in geografsko porazdelitev.



Energetske storitve



V obratovanju imamo sisteme iz širokega nabora različnih tehnologij.



S širitvijo na tuje trge širimo naše poslanstvo **odgovornega** upravljanja z energijo.

Kazalo

Leto 2021 na en pogled	6
Nagovor vodstva	8
Predstavitev družbe	9
Skupina Interenergo	10
Lastniška struktura	11
Organizacijska shema	11
Pomembnejši mejniki	12
Pomembnejši dogodki leta 2021	14
Vizija, poslanstvo in vrednote	18
Korporativno upravljanje	20
Poslovno poročilo	24
Okvir poslovnega poročila	24
Strateški izzivi in strateški cilji	25
Analiza poslovnega okolja	26
Poslovni model	29
Proizvodni kapital	31
Učinki za družbo	34
Zaposleni	42
Sozvočje z naravnim okoljem	43
Sistemi ohranjanja znanja in izkušenj	44
Stanje in razvoj finančnega kapitala družbe	46
Upravljanje priložnosti in tveganj	47
Dogodki po datumu bilance stanja	50
Podružnice	50
Poročilo o razmerjih z obvladujočo družbo	50
Izjava o odgovornosti posloводства	51
Skladnost s smernicami trajnostnega poročanja	52
Računovodsko poročilo	58
Računovodski izkazi družbe	58
Pojasnila k računovodskim izkazom družbe	62
Mnenje pooblaščenega revizorja	109



Leto 2021 na en pogled

Kapital



v milijonih EUR

67,9 (7 %)

Čisti poslovni izid



v milijonih EUR

2,9 (161 %)

EBIT



v milijonih EUR

6,8 (57 %)

EBITDA



v milijonih EUR

8,0 (50 %)

Proizvodni objekti OVE skupine



Število objektov
16

Nazivna moč (MW)
60,78

Realizirana proizvodnja (GWh)
142,6



Število objektov
2

Nazivna moč (MW)
20,00

Realizirana proizvodnja (GWh)
41,9



Število objektov
8

Nazivna moč (MW)
2,80

Realizirana proizvodnja (GWh)
3,0

Preprečevanje emisij CO₂s proizvodnjo iz OVE v tonah

2020 **46.018** 2021 **71.250**

Letni prihranek izpustov CO₂ iz projektov energetskih storitev v tonah

2020 **3.520** 2021 **6.955**

Letni finančni prihranek iz projektov energetskih storitev v tisoč EUR

2020 **881** 2021 **1.340**

Letni prihranek energije iz projektov energetskih storitev v GWh

2020 **7,6** 2021 **21,5**

Proizvedena električna energija družbe v GWh

2020 **2,8** 2021 **3,0**

Proizvedena električna energija skupine v GWh

2020 **121,1** 2021 **187,5**

Število zaposlenih

2020 **44** 2021 **50**

Ustvarjena dodana vrednost na zaposlenega v tisoč EUR

2020 **141,6** 2021 **171,4**

Obseg trgovanja družbe z električno energijo v TWh*

2020 **22,9*** 2021 **24,3***

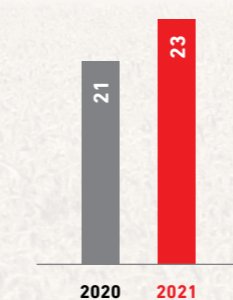
Število projektov, vezanih na digitalna orodja in lastne aplikacije

Število projektov: **54** Načrtovani projekti: **35**
Projekti v teku: **8** Zaključeni projekti v letu 2021: **11**

* Vključuje trgovane količine za svoj in tuj račun.

Število projektov v sklopu energetskih storitev v skupini

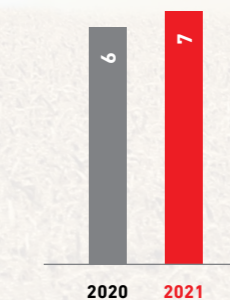
Energetsko pogodbeništv (EP)



EP po tehnologijah

Proizvodnja toplote: 7
LED-razsvetljava: 11
Soproizvodnja toplote in elektrike: 3
Celotna energetska sanacija: 1
Hladilni sistemi: 1

Sistemi daljinskega ogrevanja (SDO)



SDO po tehnologijah

Kotli na biomaso: 5
Kotli na zemeljski plin: 1
Kombinacija kotla in kogeneracije na biomaso: 1



Nagovor vodstva

Leto 2021 je bilo ponovno dinamično, po eni strani zaradi nadaljevanja izzivov, povezanih s COVID-19, in po drugi zaradi gospodarske ekspanzije. Zunanjim in notranjim neravnovesjem smo se uspešno prilagajali in leto zaključili nadvse uspešno.

Dejavnost trgovanja z električno energijo je zaznamovala izredno povečana volatilitnost cen na energetskih trgih. Če je bila na začetku leta povečana volatilitnost cen električne energije predvsem posledica rasti CO₂ kuponov, so v nadaljevanju leta prevladali drugi faktorji. Takoj ko smo zaznali, da tradicionalno preverjeni koncepti trgovanja ne prinašajo rezultatov, smo se reorganizirali in prilagodili tehnike trgovanja. S tem smo ponovno presegli zastavljene cilje.

V segmentu investicij v obnovljive vire smo se prav tako prilagodili na novo okolje, in sicer na način da v portfelju povečujemo delež solarnih in vetrnih projektov, vstopamo na nove trge, razvijamo projekte večjih nazivnih moči, sklepamo partnerstva ipd. V letu 2021 smo prevzeli projektni družbi za izgradnjo 30 MW vetrnega parka v Severni Makedoniji in 50 MW vetrnega parka v Federaciji Bosne in Hercegovine. Projekta izgradnje 5 MW in 10 MW solarnega parka na Hrvaškem sta tik pred začetkom izgradnje. Močno smo razširili seznam identificiranih bodočih projektov, ki jih bomo realizirali v naslednjem petletnem obdobju.

Aktivno smo nadaljevali z razvojem tretjega stebra – energetskih storitev. Investirali smo v širok spekter različnih tehnologij in trenutno upravljamo z več kot 30 projekti v Sloveniji in Severni Makedoniji. Naslednje države, v katere bomo vstopili v letu 2022, bodo Hrvaška, Bosna in Hercegovina in Srbija.

Razvoj treh osnovnih dejavnosti omogoča učinkovita organizacija, ki se prilagaja povečani kompleksnosti delovanja. Z implementacijo sodobnih orodij avtomatiziramo procese in skozi digitalizacijo iščemo optimalnejše načine delovanja. Dolgoletni in trajni razvoj analitske podpore smo intenzivirali na način, da smo osamosvojili oddelek analitike in ga postavili na centralno mesto v organizaciji kot podporno službo za razvoj naprednih rešitev v vseh segmentih poslovanja.

V zadnjem kvartalu 2021 smo veliko pozornosti namenili spremembi in prilagoditvi strategije delovanja za naslednje petletno obdobje. Naša zavezanost oskrbi z energijo na učinkovit in dolgoročno vzdržen način ostaja nespremenjena, le povečali bomo obseg in intenzivnost delovanja.

Kot prvo prioriteto vidimo vzdrževanje in nadgradnjo naše proaktivne korporativne kulture, temelječe na naših vrednotah in vzajemni zavezanosti naši viziji. Našo ekipo vidimo kot najesencialnejši in najbolj krhek element nadaljnega uspešnega razvoja, zato bomo njenemu negovanju tudi v prihodnje posvečali prvo skrb.

Interenergo je energetska družba. In kot poenostavljeno pravi drugi zakon termodinamike, energijski sistemi težijo k povečevanju entropije (mera za neurejenost sistema) in ne k njenemu zmanjševanju. S stališča živih bitij je to neurejenost, s stališča materije in energije pa je to urejenost.

V času pisanja tega sestavka spremljamo razvoj konflikta v Ukrajini, kar morda predstavlja dolgoročno spremembo v makroekonomskem in geopolitičnem okolju, v katerem delujemo. Po dvoletnem obdobju spopadanja in prilagajanja virusu se soočamo z novo motnjo, ki bo morda pomembno spremenila doseganje dojemane prihodnosti. Kolikor s stališča živih bitij polna zaposlenost, ničelne obrestne mere, visoka gospodarska rast, dvomestne rasti delniških trgov in takojšen zeleni obrat predstavljajo urejeno, skoraj idealno stanje, je na univerzalni ravni jasno, da gre za dolgoročno nevzdržno stanje. Če se vrnemo na prejšnji sestavek, ravno povečana entropija (kaos) pomeni energijsko urejen sistem. Kot resni poslovneži in energetiki najbolje delujemo v urejenih sistemih.

Ostajamo nenehno v pogonu!

Slika: Blaž Šterk in Martin Dolzer



Predstavitev družbe

Interenergo, energetski inženiring, d. o. o., je mednarodna gospodarska družba (v nadaljevanju tudi: Interenergo), ki se ukvarja s trgovanjem z električno energijo, vlaganji v izgradnjo energetskih objektov za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov in energetskimi storitvami.

Ime družbe	Interenergo, energetski inženiring, d. o. o.
Skrajšani naziv	Interenergo, d. o. o.
V angleškem jeziku	Interenergo, energy engineering, Ltd.
Skrajšan naziv v angleškem jeziku	Interenergo Ltd.
Sedež	Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon	+386 (0)1 620 37 00
Spletna stran	www.interenergo.si
E-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.	SI99144590
Matična št.	2226405000

V vodstvu družbe Interenergo sta dva direktorja in prokurist, ki usmerjajo delovanje in razvoj matične družbe Interenergo in njenih odvisnih družb. Poslovanje družbe nadzira štiričlanski nadzorni svet.



Poslovodstvo:

Direktor	Blaž Šterk
Direktor	Martin Dolzer
Prokurist	Ingo Preiss



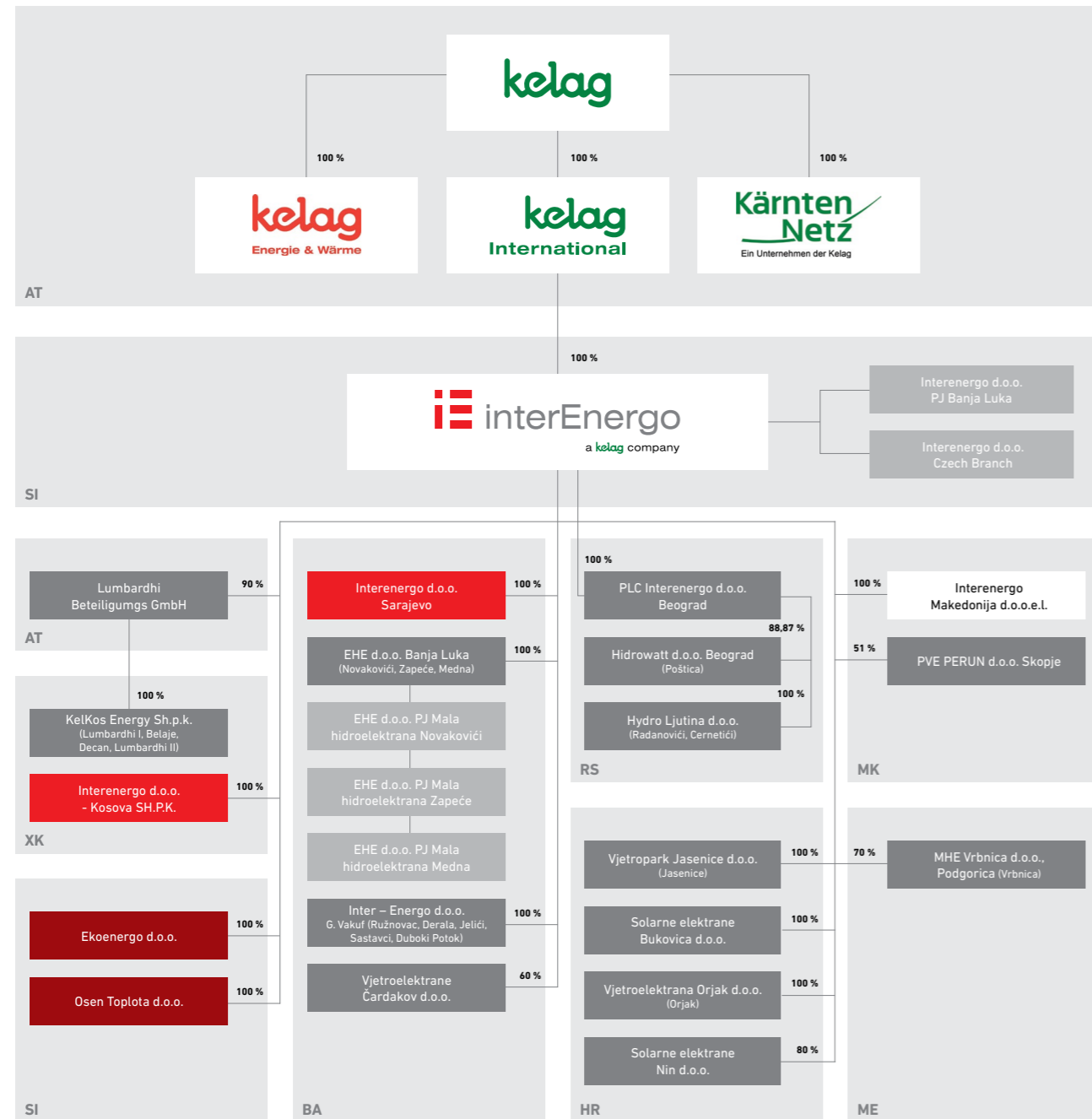
Nadzorni svet:

Predsednik	Danny Gütthlein
Namestnik predsednika	Manfred Freitag
Član	Christian Schwarz
Član	Bernd Neuner



Skupina Interenergo

Slika: Skupina Interenergo



● Trgovanje ● Energetske storitve ● Investicije ● Poslovna enota ○ Več segmentov

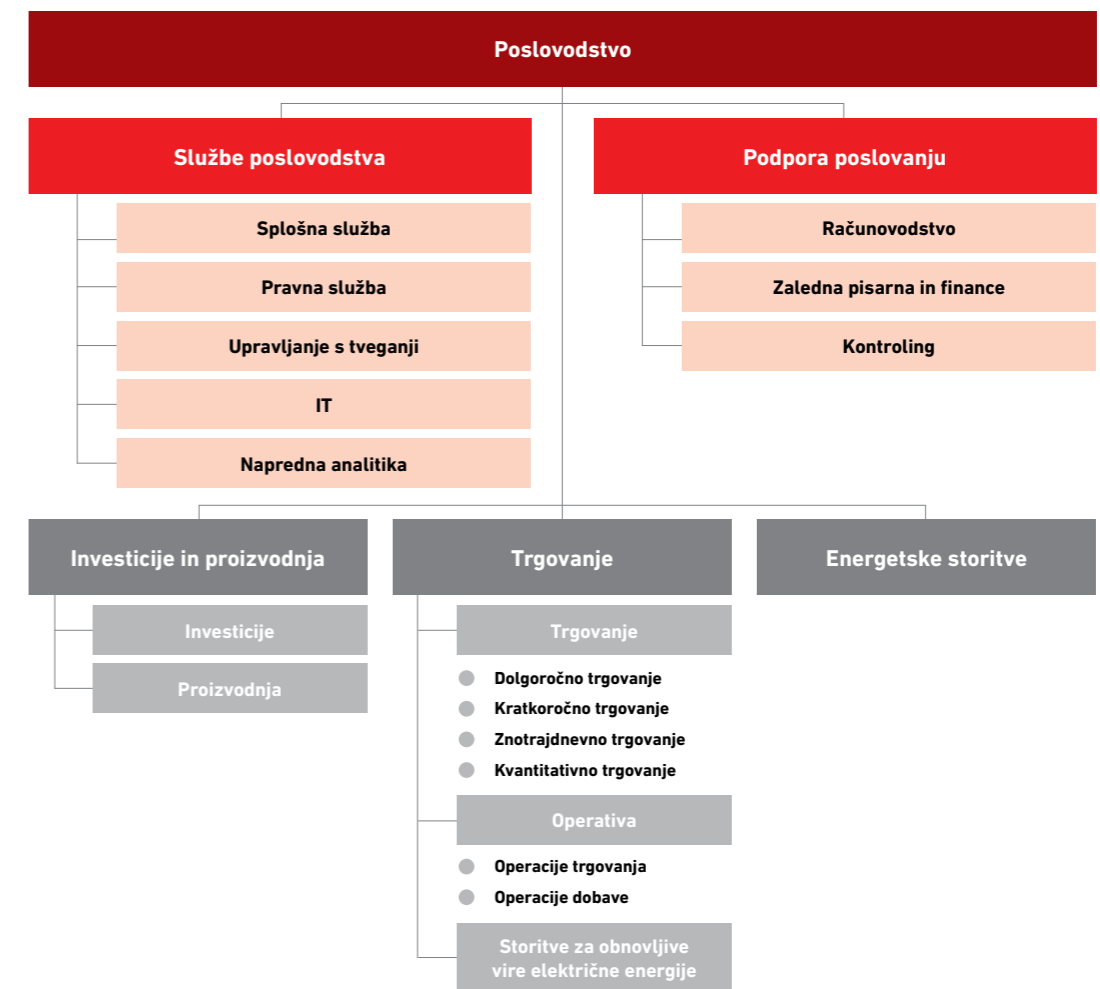


Lastniška struktura

Interenergo je od leta 2009 del avstrijske skupine Kelag, ki se uvršča med vodilne energetske družbe na področju obnovljivih virov energije v srednji Evropi in je v večinskem lastništvu družbe Kärntner Energieholding Beteiligungs GmbH, katere lastnika sta avstrijska zvezna dežela Koroška in mednarodna energetska skupina RWE.

Organizacijska shema

Slika: Organizacijska shema



Oddelek analitike, ki je bil prej del stebra trgovanja, je razširil področje delovanja tako, da zdaj izvaja podporo ne le trgovanju, temveč tudi za oddelka investicije in energetske storitve. Zaradi tega je po novem umeščen med službe posloводства. Sprememba odraža intenzivno dopolnjevanje trgovanja z razvojem novih proizvodnih enot električne energije in razvojem energetskega pogodbeništva, ki zahtevajo širše kompetence analitike kot v preteklosti.



Pomembnejši mejniki

2007 Začetek poslovanja





Pomembnejši dogodki leta 2021



- V Belinki smo z implementacijo kogeneracijske enote zaključili nadgradnjo energetskega sistema, ki omogoča sočasno proizvodnjo toplote in elektrike (SPTE). V Belinki sedaj na svoji lokaciji pokrivajo kar 30 % lastnih potreb po električni energiji in hkrati zmanjšujejo porabo plina za proizvodnjo pare in ogrevanje objektov.
- V Jubu je bila uspešno zaključena implementacija kogeneracijske enote, ki omogoča sočasno proizvodnjo toplote in elektrike (SPTE). Podjetje je zdaj na sami lokaciji samooskrbno s kar 68 odstotki proizvedene elektrike in 72 odstotki toplote, hkrati pa so se njihovi izpusti CO₂ zmanjšali za 600 ton letno.

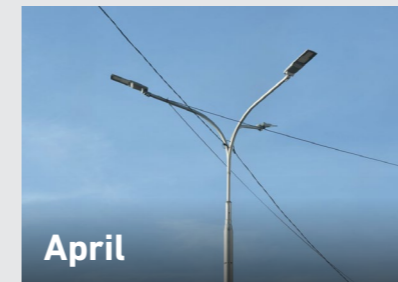


- Leta 2020 smo v podjetju Elan pričeli s prenovno razsvetljave po sistemu energetskega pogodbenišva. Prenovljen sistem z novimi LED-sijalkami je bil v obratovanje predan februarja 2021. Skupna inštalirana moč svetil je 5,25 kW.



- Zaradi širitve kolektiva smo na obstoječi lokaciji v Ljubljani prevzeli dodatne prostore.
- Že tretje leto zapored podpiramo produkcijo gledaliških predstav Slovenskega narodnega gledališča Drama v Ljubljani. Tokrat smo podprli predstavo režiserja Luke Martina Škofa z naslovom Figa, ki je bila 13. marca uprizorjena preko digitalnih kanalov.

Soustvarjamo nove odtenke zelene.



- Po modelu energetskega pogodbenišva smo zaključili s projektom prenove javne razsvetljave v občini Radoviš v Severni Makedoniji. Projekt je vreden več kot 1,1 mio EUR.



- Pričeli smo kampanjo za izgradnjo sončnih elektrarn po modelu energetskega pogodbenišva.
- Pridružili smo se povezovalni organizaciji Zeleno omrežje Slovenije, ki skrbi za komunikacijo o okoljskih in trajnostnih projektih, rešitvah, inovacijah in dosežkih. S članstvom želimo prispevati k zelenemu razvoju okolja. V sklopu Zelenega omrežja izhaja tudi edina specializirana revija za trajnostni razvoj v Sloveniji EOL (Embalaža, Okolje, Logistika), kjer smo sodelovali s članki o podjetju.



- S podjetjem Salonit Anhovo, d. d., smo sklenili pogodbo za izgradnjo ene največjih sončnih elektrarn v Sloveniji, ki s skupno nazivno močjo 2,23 MW predstavljajo tudi največji Interenergov projekt izgradnje sončnih elektrarn po modelu energetskega pogodbenišтва. Gradnja se je začela konec leta 2021 in se bo zaključila predvidoma maja 2022, ko bodo sončne elektrarne s pričakovano letno proizvodnjo električne energije 2.120 MWh začele z obratovanjem.
- S podjetjem Elan smo podpisali pogodbo za izgradnjo sončnih elektrarn, in sicer bomo na površini 5.000 m² namestili 2.500 sončnih panelov, s skupno nazivno močjo 1 MW in 1.060 MWh pričakovane letne proizvodnje električne energije. Z lastno proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije bo Elan prihranil do 498 ton CO₂ letno, za kar bi bila sicer potrebna absorpcija kar 15.000 dreves.
- Interenergo že vrsto let sponzorira posamezne predstave na poletnem Festivalu Ljubljana, ki vsako leto pomembno prispeva h kulturnemu dogajanju Ljubljane. Na 69. Ljubljana Festivalu smo podprli predstavo Madama Butterfly znanega italijanskega opernega skladatelja Giacoma Puccinija.



- Prevezli smo 60-odstotni lastniški delež družbe Vjetroelektrane Čardakov, d. o. o., v Bosni in Hercegovini, kjer bomo zgradili vetrno elektrarno z nazivno močjo 50 MW, le-ta pa bo pričela z obratovanjem predvidoma leta 2023.
- Postali smo člani organizacije weThink, kjer številni ustvarjalni strokovnjaki analizirajo trenutne izzive, razvijajo napredne rešitve in si prizadevajo za močnejšo Evropo.



- Udeležili smo se konference Dnevi energetikov, kjer je uvodne iztočnice za pogovor na okrogli mizi podal direktor energetskih storitev Mohor Vrhovnik. Sodeloval je tudi v nadaljevanju razprave, kjer je izpostavil predvsem obsežnost svežnja zakonodajnih predlogov Pripravljeni na 55, katerih skupni cilj je v zelo kratkem času zagotoviti pravičen, konkurenčen in zelen prehod v podnebno nevtralnost.

- Naša hčerinska družba Ekoenergo, d. o. o. (prej Eko-toplota energetika, d. o. o.) je podpisala pogodbo o 30-letnem javno-zasebnem partnerstvu za proizvodnjo in distribucijo toplotne energije ter upravljanje in vzdrževanje sistema daljinskega ogrevanja v občini Preddvor. Za potrebe občanov bomo še naprej letno dobavljali 4.200 MWh toplote za ogrevanje in pripravo sanitarne vode.



- Podjetje Ekoenergo, d. o. o. je bilo pripojeno k družbi Eko-toplota energetika, d. o. o., ki se je nato preimenovala v Ekoenergo, d. o. o., združena družba pa ima v svojem portfelju sedaj šest energetskih sistemov.
- Prejeli smo certifikat trajnostnega gospodarjenja z lesom, ki ga podeljuje mednarodna in neprofitna organizacija za promocijo trajnostnega gospodarjenja z gozdom Forest Stewardship Council. Pridobljeni certifikat je potrdilo in zagotovilo, da naši lesni sekanci, ki jih uporabljamo za proizvodnjo toplotne energije v Šentrupertu, izvirajo iz gospodarno upravljanjih gozdov.



- Prevezli smo 51-odstotni lastniški delež družbe PVE Perun, d. o. o. iz Severne Makedonije, kjer bomo skupaj s partnerjem zgradili vetrno elektrarno z nazivno močjo 30 MW, le-ta pa bo z obratovanjem pričela predvidoma v novembru 2023.
- Lansirali smo novo spletno stran naše hčerinske družbe Ekoenergo, d. o. o.



- S podjetjem Salonit Anhovo smo podpisali aneks k pogodbi za še dodatne sončne elektrarne zgrajene po modelu energetskega pogodbenišтва, ki bodo pričele obratovati jeseni 2022. Novi sončni moduli bodo nameščeni na več objektih podjetja na skupni površini okoli 10.000 m².
- Razširili smo našo trgovalno infrastrukturo s posrednim dostopom do borze ICE Endex, kjer bomo trgovali z emisijskimi kuponi.



Vizija, poslanstvo in vrednote

Energetika je industrija z nenehnimi spremembami, ki jim ne bomo le hitro sledili, ampak jih bomo tudi soustvarjali. Po eni strani te prinašajo nove priložnosti, po drugi pa tudi številna tveganja. Tveganja z našimi aktivnostmi pretvarjamo v priložnosti.

Obnovljivi viri so v jedru našega poslovnega modela. Kakovostne investicije v energetiki so po definiciji zastavljene dolgoročno in premišljeno. Interenergo s svojim delovanjem in povezavo z matično družbo Kelag zagotavlja razvoj in močno kapitalsko zaledje.

2021

Vizija

Iz električne se razvijamo v energetska družbo.

Povečali bomo proizvodnjo energije iz obnovljivih virov, trgovanje na trgih celinske Evrope ter zagotovili napredne sodobne storitve in fleksibilno energetska oskrbo v regiji.

Poslanstvo

Z inovativnimi rešitvami ustvarjamo energetska prihodnosti.

Energetska trende pretvarjamo v pametno rast in vpeljujemo inovativne rešitve za zagotavljanje velike vrednosti za deležnike.

Vrednote

Ciljna usmerjenost

Verjamemo, da je z jasno vizijo, cilji in vztrajnostjo mogoče vse.

- Sami oblikujemo proces in prioritete za uresničitev ciljev.
- Imamo visoke standarde kakovosti.
- Smo vztrajni in premagujemo ovire.
- Sposobni smo dosegati vrhunske rezultate.

Odgovornost

Prezemamo odgovornost za rezultate svojega dela, rezultate sodelavcev in podjetja.

- Stojimo za svojimi dejanji.
- Proaktivno odpravljamo pomanjkljivosti.
- Naredimo vse, kar je v naši moči, in še več, da smo uspešni.
- Vsak zaposleni ustvarja dodano vrednost.

Rast in razvoj

Kakovostne in profesionalne storitve so odraz našega nenehnega izobraževanja in vlaganja v znanje.

- V vsaki stvari najdemo možnost izboljšanja.
- Samoiniciativno skrbimo za osebno in profesionalno rast.
- Iščemo nove rešitve.
- Usmerjeni smo v tehnologije prihodnosti.

Timsko delo

Vsak od nas je pomemben in skupaj smo korak pred drugimi.

- S sproščenostjo in transparentnostjo ustvarjamo prijetno delovno vzdušje.
- Sodelujemo, se spoštujemo in si pomagamo.
- Individualne cilje prilagodimo skupnim ciljem.
- Nihče od nas ne more doseči toliko, kolikor lahko dosežemo vsi skupaj.



Korporativno upravljanje

Interenergo vodi dvočlanska uprava, ki jo nadzira štiričlanski nadzorni svet. Matična družba Interenerga je KI-Kelag International s sedežem v Avstriji, ki je edini delničar družbe.

Delovanje v skladu z najvišjo korporativno integriteto in odgovornostjo je že od samega začetka temelj skupine Interenergo. Skladnost poslovanja je integrirana v vse vidike poslovanja skupine.

Izjava o upravljanju

V skladu z določbo petega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS št. 55/2015) družba Interenergo kot del poslovnega dela letnega poročila daje naslednjo izjavo o upravljanju.

Sklicevanje na kodeks o upravljanju

Družba Interenergo je pri svojem delu in poslovanju v letu 2021 sledila Kodeksu upravljanja za nejavne družbe (avtorji: Združenje nadzornikov Slovenije, Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo ter Gospodarska zbornica Slovenije), objavljenemu na spletni strani www.gzs.si (v nadaljevanju: kodeks).

Podatki o obsegu odstopanja od kodeksa o upravljanju

Družba Interenergo je pri upravljanju v letu 2021 odstopala od naslednjih določb kodeksa:

Točka 2.1.2. Ker je Interenergo družba z enim družbenikom, njen akt o ustanovitvi ne določa mehanizmov reševanja sporov med družbeniki ter možnosti, meril in postopkov izstopa ali izključitve družbenikov.

Točka 2.4. Akt o ustanovitvi je javno objavljen na spletni strani Agencije Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve, zato menimo, da dodatna objava na spletni strani družbe Interenergo ni potrebna.

Točka 2.7. Cilji Interenerga so opredeljeni v drugih dokumentih družbe, zato njihovo ponovno navajanje v aktu o ustanovitvi ni potrebno.

Točka 2.8. Ključna razmerja med organi družbe, odnosi z družbeniki in deležniki ter poglobitve usmeritve upravljanja družbe z upoštevanjem njenih dolgoročnih ciljev so določeni v internih aktih družbe, zato menimo, da sprejetje politike upravljanja družbe ni potrebno.

Točka 4.3.2. Vse člane nadzornega sveta imenuje edini družbenik in tisti, ki so povezani z njim ali njegovo matično družbo.

Točka 4.6.2. Vse člane nadzornega sveta imenuje edini družbenik in tisti, ki so povezani z njim ali njegovo matično družbo.

Točka 4.6.4. Leta 2021 v organu nadzora ni bilo vsaj 20 odstotkov članov predstavnikov vsakega spola.

Točka 5.12. Čeprav se Interenergo po merilih iz Zakona iz gospodarskih družb uvršča med velike družbe, zaradi majhnega števila zaposlenih in posledično manjše kompleksnosti upravljanja ustanovitev komisij po našem mnenju ni potrebna.

Točka 9.2. Vse člane organe nadzora ustrezno usposablja matična družba edinega družbenika, pri kateri so zaposleni, zato sprejetje ločenega programa usposabljanja družbe Interenergo ni potrebno.

Točka 11.3.5. Notranjo revizijo družbe Interenergo opravlja služba notranje revizije matične družbe edinega družbenika.

Glavne značilnosti sistemov notranjih nadzorov in upravljanja tveganj v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Zaradi zagotavljanja večje transparentnosti, učinkovitosti in odgovornega poslovanja ima družba vzpostavljen delujoč sistem notranjih nadzorov in



upravljanja tveganj, ki ustreza organizacijski strukturi. Sistem notranjih nadzorov je podprt z ustreznim informacijskim sistemom, ki družbi omogoča natančno, sprotno in celovito obdelovanje podatkov na dnevni, tedenski, mesečni in letni ravni. To družbi zagotavlja, da so informacije o poslovanju popolne in da računovodski izkazi ob koncu poslovnega leta prikazujejo pošteno stanje družbe.

Sistem nadzorov in drugih orodij upravljanja predstavlja poleg akumuliranih znanj in podpornih mehanizmov za izvajanje storitev ključno vrednost intelektualnega kapitala družbe Interenergo.

Podatki o delovanju skupščine družbe in njenih ključnih pristojnostih ter opis pravic delničarjev in načinu njihovega uveljavljanja

Družbenik samostojno odloča o spremembah in dopolnitvah akta o ustanovitvi družbe; statusnih spremembah družbe; sprejetju letnega poročila, če nadzorni svet letnega poročila ni potrdil ali če poslovodstvo in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejetju letnega poročila družbeniku; uporabi bilančnega dobička ali pokrivanju izgube; vplačilu in vračanju naknadnih vplačil; postavitvi in odpoklicu nadzornega sveta; podelitvi razrešnice poslovodstvu in nadzornemu svetu; delitvi in prenehanju poslovnih

deležev; povečanju ali zmanjšanju osnovnega kapitala; imenovanju revizorja družbe; zastopanju družbe v sodnih postopkih proti poslovodjem; prenehanju družbe ter drugih zadevah, ki jih določa zakon.

Družbenik sprejema svoje odločitve tako, da jih vpiše v posebno knjigo sklepov.

Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora ter njihovih komisij

V vodstvu družbe Interenergo sta dva direktorja in od 2. 3. 2021 en prokurist (pred tem dva), ki skupaj usmerjajo delovanje in razvoj matične družbe Interenergo in njenih odvisnih družb. Poslovanje družbe nadzira štiričlanski nadzorni svet. Seznam članov poslovodstva in nadzornega sveta je zapisan v poglavju o predstavitvi družbe.

Politika raznolikosti

Družba Interenergo nima sprejete politike raznolikosti v organih vodenja in nadzora. Kandidati za člane organov vodenja in nadzora so izbrani na podlagi strokovnega znanja, kompetenc in delovnih izkušenj, pri čemer ni diskriminacije na podlagi spola, starosti ali izobrazbe. Interenergo s sledenjem kodeksu o upravljanju nejavnih družb in drugimi internimi akti zagotavlja transparentno in dobro upravljanje.



Vlaganje
v kadre
razumemo kot
ključno podporo
udejanjanju
naše vizije.



Poslovno poročilo

Okvir poslovnega poročila	24
Strateški izzivi in strateški cilji	25
Analiza poslovnega okolja	26
Poslovni model	29
Proizvodni kapital	31
Učinki za družbo	34
Zaposleni	42
Sozvočje z naravnim okoljem	43
Sistemi ohranjanja znanja in izkušenj	44
Stanje in razvoj finančnega kapitala družbe	46
Upravljanje priložnosti in tveganj	47
Dogodki po datumu bilance stanja	50
Podružnice	50
Poročilo o razmerjih z obvladujočo družbo	50
Izjava o odgovornosti posloводства	51
Skladnost s smernicami trajnostnega poročanja	52



Poslovno poročilo

Okvir poslovnega poročila

Poslovno poročilo družbe za leto 2021 je pripravljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) in v skladu s smernicami, kot so podane v direktivi Evropske unije Direktiva 2014/95/EU. Pri pripravi celostnega poročila smo upoštevali tudi tri mednarodne standarde poročanja.

Najpomembnejše usmeritve, ki jih zasledujemo v poslovnem poročilu, so standardi celovitega poročanja, kot jih postavlja organizacija International Integrated reporting Council (IIRC), ki je od leta 2021 del Value Reporting Foundation. Letošnje poročilo je drugo poročilo družbe, ki skuša razvoj organizacije spremljati skozi celovito razmišljanje, kot ga razvija mednarodni okvir celovitega poročanja (angl. International <IR> Framework). V poročilu za leto 2021 smo glede na preteklo leto nekoliko jasneje definirali posamezne od šestih kapitalov, v prihodnjih letih pa bom stremeli k temu, da bomo nekatere od kapitalov popisali v samostojnih zaključnih poglavjih.

Nadaljevali smo s sledenjem standarda Global Reporting Initiative (GRI), ki predstavlja standardiziran način poročanja in s tem investitorjem in različnim

drugim deležnikom predstavlja strukturirano mrežo informacij. Dopolnili smo nekatere od informacij in z letošnjim letom pričeli slediti nov standard GRI, ki je bil vpeljan leta 2021 in po katerem bomo pričeli poročati v prihodnjih letih.

Upošteujemo tudi cilje trajnostnega razvoja, ki so jih leta 2015 sprejeli Združeni narodi. Pri posameznih poglavjih dodajamo jasnejšo informacijo, s katerimi aktivnostmi prispevamo h kateremu določenemu cilju, v prihodnje pa bomo skušali shemo postaviti na način, da bo naš prispevek k uresničevanju Ciljev trajnostnega razvoja razviden v celoti.

Poročanje razumemo kot ključni del naše trajnostne strategije razvoja. Trajnosten razvoj razumemo kot usklajeno upravljanje vzajemnosti v odnosih z deležniki in odgovornosti do različnih oblik kapitalov, ki so bodisi naši bodisi imamo na njih kot Interenergo posredni vpliv. Verjamemo, da uravnotežena pozornost zagotavlja tudi trajnost delovanja. Poslovno poročilo zato vključuje tudi predstavitev ključnih strateških usmeritev in poslovnega modela ter analizo poslovnega okolja in tveganj.

Slika: Cilji trajnostnega razvoja



Strateški izzivi in strateški cilji

Ključni izzivi kot vzvod trajnostnega razvoja Interenerga

- Ogljična nevtralnost Slovenije, regije in Evrope ter vpliv na globalno klimatsko sliko.
- Okoljska odgovornost glede razvoja obnovljivih virov energije, saj ima vsak med njimi tudi svoj specifični okoljski odtis in vpliv na lokalne skupnosti.
- Omogočati električno energijo po ceni, ki ne povzroča energetske revščine.
- Soustvarjati pogoje za stabilno razpoložljivost električne energije v Sloveniji, regiji in Evropi.

Strateški cilji

- Na področju investicij bomo v naslednjih petih letih povečali svoj portfelj za 500 MW nazivne moči. Ključne tehnologije bodo vetrne in sončne elektrarne ter že delujoči hidro projekti.
- Na področju energetskih storitev bomo v naslednjih petih letih dodali v svoj portfelj 100 novih enot, ki bodo strankam omogočile večjo samooskrbo z energijo in ustvarjale energetske prihranke. Ključne tehnologije, na katerih se bo portfelj gradil, bodo sončne elektrarne, kondenzacijski kotli, LED-razsvetljava, organski rankinovi krožni procesi (ORC), motorji z notranjim izgorevanjem, toplotne črpalke in celovite energetske prenovne stavb. Uporabljeni bodo obnovljivi energetski viri, kot so sonce, biomasa, bioplin in odvečna toplota.
- Utrjevali bomo prisotnost na naših tradicionalnih trgih širšega Balkana z osredotočenostjo na Slovenijo, Srbijo, Hrvaško, Bosno in Hercegovino, Severno Makedonijo in Kosovo ter iskali tudi priložnosti na ostalih trgih, kot sta Romunija in Grčija.
- Povečali bomo ekipo zaposlenih, da bodo ambiciozni cilji rasti realizirani v kvaliteti in obsegu. Zaposlovali bomo projektne razvijalce, inženirje, strokovnjake za analize, napovedovanje, digitalizacijo poslovanja in podporo poslovanju.
- Stremeli bomo k tehnološkemu napredku in zagnali pilotske projekte na tehnoloških rešitvah za katere se stavi, da bodo naša prihodnost, kot so proizvodnja in hramba vodika, sistemi za hrambo energije in zajem CO₂.
- Trgovanje ostaja in utrjuje svojo prisotnost delovanja na področju kontinentalne Evrope, sledi razvoju novih trgovalnih produktov in pristopov ter se krepí na področju t. i. PPA poslovnega delovanja.



Analiza poslovnega okolja

Pandemija

Če je pandemija leta 2020 za Interenergo podobno kot za preostali svet predstavljala krizo, pa leta 2021 pandemija ni več smela biti kriza, saj so postali izzivi, vezani na obvladovanje te krize, v veliki meri predvidljivi. Zaščitni ukrepi so v družbi postali del vsakdana vseh zaposlenih in organizacije kot celote. Pandemija se je v 2021 izkazala kot obvladljiva in po zahtevnosti izziva, na veliko nižjem nivoju kot obvladovanje volatilitnosti cen električne energije proti koncu leta 2021.

Priprave na novo taksonomijo

Leta 2021 smo pričeli s poročanjem skladno z zahtevami taksonomije Evropske unije, ki definira trajnostne gospodarske dejavnosti in tehnična merila, z namenom določiti stopnje okoljske trajnosti investicije ali dejavnosti. V prvem letu poročanja smo se osredotočili na dva od šestih podnebnih ciljev. To sta blažitev podnebnih sprememb in prilagajanje podnebnim spremembam.

Vpliv klimatskih sprememb na naše poslovanje

Klimatske spremembe predstavljajo predvsem srednjeročno in dolgoročno tveganje, saj trenutno še ni povsem jasno, kako bodo spremembe vplivale na naravne vire, ki jih v družbi koristimo za pridobivanje električne energije. Z zasledovanjem trajnostnih ciljev si stalno prizadevamo za izboljšanje okoljskih kazalnikov, saj ob vsem pozitivnem, kar to prinaša za širšo skupnost, pomeni ohranjanje okolja tudi bolj stabilno in predvidljivo delovanje za našo družbo.

Spremembe v regulativnem okolju glede na cilje dekarbonizacije v Evropski uniji

V zadnjih petih letih je Evropska unija (EU) dosegla pomemben napredek pri vzpostavitvi notranjega trga z električno energijo in s plinom, spodbujanju ukrepov

za energetske učinkovitost, uporabi obnovljivih virov energije, zmanjšanju emisij toplogrednih plinov in močnejšem signalu o ceni ogljika. Leta 2019 je EU predlagala evropski zeleni dogovor (EGD), tj. sklop 50 ukrepov za prihodnjih pet let, zato da bi do leta 2050 gospodarstvo EU pripravila na podnebno nevtralnost. Prav z namenom uskladitve ciljev dekarbonizacije EU v okviru svežnja Pripravljeni na 55 pripravljajo revizijo svoje podnebne, energetske in prometne zakonodaje, da bi sedanjo zakonodajo uskladila s podnebnimi cilji EU za leti 2030 in 2050. Sveženj vključuje:

- revizijo sistema EU za trgovanje z emisijami (ETS),
- uredbo o delitvi prizadevanj,
- direktivi o obnovljivih virih energije in energetske učinkovitosti,
- uredbo o rabi zemljišč in gozdarstvu,
- uredbo o emisijah CO₂ iz osebnih avtomobilov in dostavnih vozil.

Tri četrtnine emisij toplogrednih plinov v EU so posledica proizvodnje in porabe energije. EU si prizadeva za dekarbonizacijo energetskega sektorja, ki je osrednji element zelenega prehoda. Evropski svet je decembra 2020 sprejel sklepe o strategijah za energijo iz obnovljivih virov, ki jih je predlagala Komisija. Pri tem je ključno spodbujanje prehoda na nizkoogljično gospodarstvo. Države članice EU morajo predstaviti in redno posodabljeni svoje nacionalne energetske in podnebne načrte (NECP) ter tako poročati o svojih prispevkih k ciljem na področju energetske učinkovitosti in obnovljivih virov energije ter k ciljem zmanjšanja emisij. NECP so bili uvedeni v okviru strategije za energetske unije, prvi pa zajemajo obdobje 2021–2030.

Vpliv rasti BDP na naše poslovanje

Leta 2021 smo bili priča povečani gospodarski aktivnosti in okrepanju po zaustavitvi svetovnega gospodarstva leto poprej. V veliki meri je prav to vplivalo na energetske trge, ki so bili zaznamovani z veliko volatilitnostjo in rastjo cen.



Povzetek dogajanja na energetskem trgu leta 2021

Poraba električne energije v EU27 je v prvem četrletju 2021 narasla za 2 % v primerjavi z istim četrletjem v 2020, ko se je pojavil novi virus COVID-19, ki je prvič ustavil javno življenje in s tem zmanjšal gospodarsko aktivnost. V prvem četrletju 2021 se je poraba električne energije skoraj vrnila na nivoje pred COVID-19, predvsem na račun nekoliko nižjih temperatur. Leta 2021 se je nadaljeval trend višanja cen emisijskih kuponov, ki so presegli okrogli mejnik 50 €/tCO₂. Navedeno je imelo velik vpliv na proizvodne stroške premogovnih elektrarn, kar je povzročilo njihovo manjšo proizvodnjo, posledično pa je zrasla proizvodnja električne energije iz plina. Slednji efekt je bil nekoliko omejen z rastjo veleprodajnih cen plina na borzah. Kot posledica nižje zapoljenosti plinskih skladišč in zaradi nižjih temperatur in povečanega povpraševanja po utekočinjenem zemeljskem plinu v Aziji so cene plina v Evropi v prvem četrletju močno zrasle.

Cene električne energije na evropskem veleprodajnem trgu so v prvem četrletju narasle za skoraj 80 % glede na enako četrletje leto prej. Razloge za rast cen je moč pripisati predvsem povečanemu odjemu električne energije in povišanju cene energentov in emisijskih kuponov. Delež proizvodnje električne energije iz OVE je dosegel 38 % celotne proizvodnje elektrike.

Trend s konca prvega četrletja se je nadaljeval tudi v drugem. Poraba električne energije je narasla za 11 % v primerjavi z istim četrletjem v 2020. Cena kuponov na promptnem trgu je v povprečju še dodatno narasla glede na prvo četrletje, vendar je primat prevzela cena plina, ki je začela svojo strmo rast. Proizvodnja iz plina je zato doživela padec, saj jo je iz kombinacije energetskega virov izrinil konkurenčnejši premog. Proizvodnja iz OVE je v tem četrletju še dodatno narasla na 42 % celotne

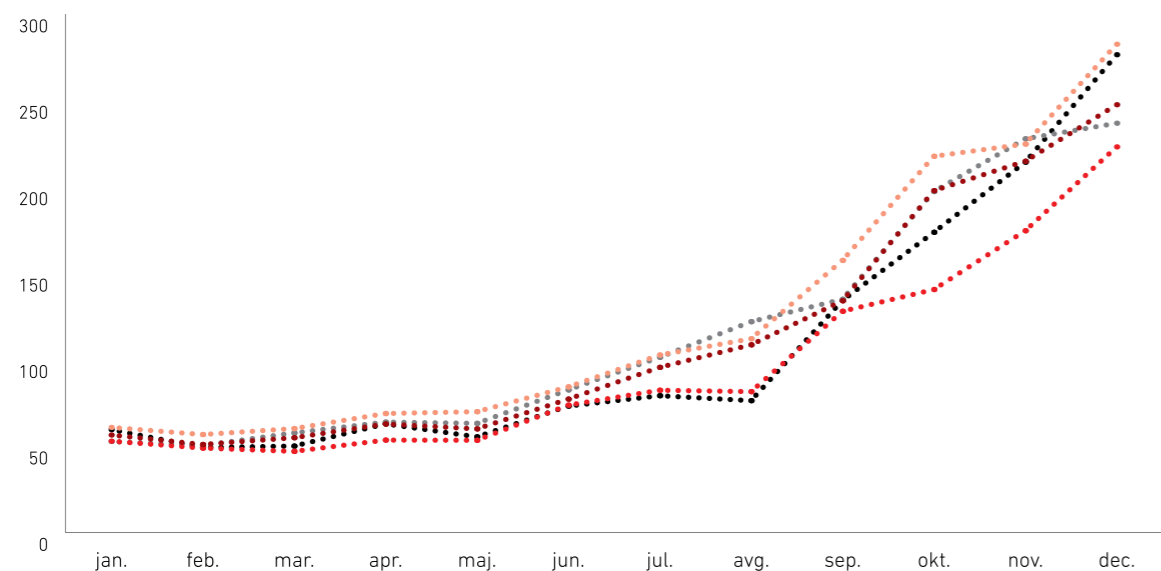
proizvodnje električne energije, medtem ko so cene elektrike na veleprodajnih trgih še dodatno zrasle in presegle četrletne cene preteklih let.

V tretjem četrletju se je poraba električne energije povečala za 3 % v primerjavi z istim četrletjem v letu poprej. Četrletje je obeležila rast cen plina, saj so se cene od začetka do konca četrletja več kot podvojile, kar je privedlo do zmanjšanja proizvodnje električne energije iz plina. Navedeno je skupaj z gospodarskim okrepanjem in zmanjšanjem proizvodnje iz obnovljivih virov zaradi slabših vremenskih pogojev rezultiralo v še dodatnemu povečanju proizvodnje električne energije iz premoga napram proizvodnje iz plina. Cene elektrike na veleprodajnih trgih so zato poskočile in na mesečni ravni močno presegle trimestno številko.

V zadnjem četrletju se je skupaj s povečano gospodarsko aktivnostjo poraba električne energije povečala za 3 %, enako kot v prejšnjem četrletju. Energetske trge je v zadnjem četrletju zaznamovala velika volatilitnost, predvsem na trgu plina, kar se je preneslo tudi na trg električne energije. Cene plina na evropskih borzah so vse leto rasle, predvsem kot posledica treh ključnih dejavnikov in sicer zavoljo počasnega polnjenja izpraznjenih skladišč plina po Evropi, zaradi tekmovanja evropskih in azijskih trgov za dobavo utekočinjenega zemeljskega plina, naposled pa so bili razlogi za dvig cen tudi v dobavi ruskega plina v Evropo oziroma negotovost glede plinovoda Severni tok 2. Volatilitnost se je stopnjevala pred zimskim obdobjem, ko se zaradi sezonske potrebe po električni energiji poveča, kar je rezultiralo v izjemno rasti cen elektrike na veleprodajnih trgih. Cene so na nekaterih evropskih trgih na promptnem trgu skočile tudi čez 400 €/MWh, cene na terminskih trgih pa so za nekatere produkte v določenem trenutku trgovanja presegle tudi štirimestno številko. V primerjavi z istim četrletjem leta 2020 so veleprodajne cene električne energije na nekaterih trgih zrasle tudi za več kot 400 %.



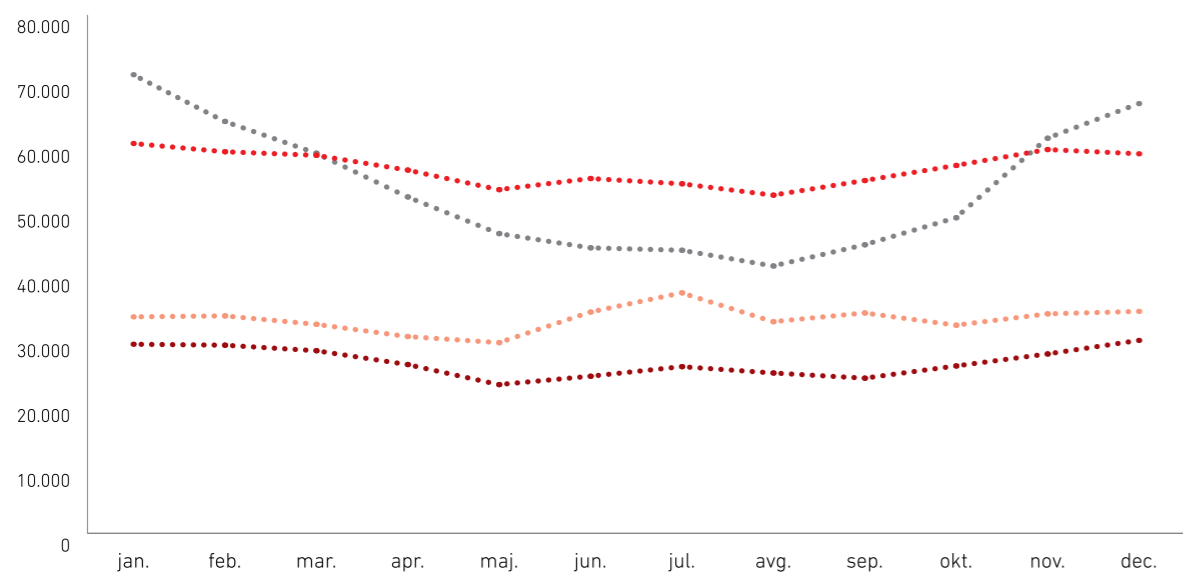
Graf: Povprečne mesečne SPOT cene električne energije na veleprodajnem trgu v EUR/MWh



● Madžarska ● Nemčija ● Italija ● Grčija ● Francija

Vir: Interna analiza.

Graf: Povprečna mesečne poraba električne energije v MWh



● Regija ● Nemčija ● Italija ● Francija

* Regija predstavlja mesečno povprečje porabe električne energije naslednjih držav: Madžarska, Slovenija, Hrvaška, Srbija, Bosna in Hercegovina, Črna gora, Severna Makedonija, Romunija in Bolgarija.

Vir: Interna analiza.

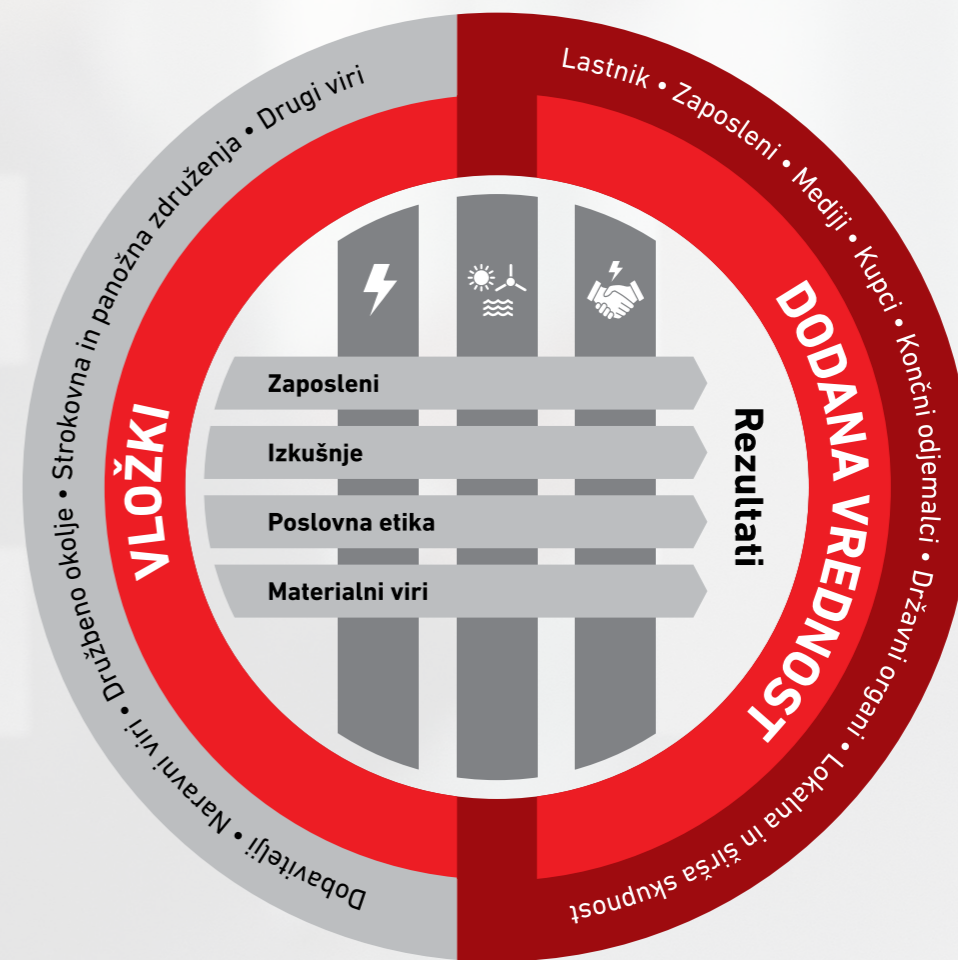


Poslovni model

Poslovni model družbe temelji na prepletu treh stebrov dejavnosti, trgovanju, proizvodnji električne energije in energetskih storitvah s ključnimi kapitali, ki te stebre aktivirajo in s tem ustvarjajo dodano vrednost za deležnike. Ključni kapitali so materialni viri (naravni, proizvodni in finančni), izkušnje in poslovna etika ter nenazadnje zaposleni v družbi.

To vrednost ustvarjamo v sodelovanju z okoljem, s ključnimi deležniki in predvsem za te deležnike. Ključni med njimi niso le dobavitelji ter kupci in uporabniki, ampak tudi druge deležniške skupine, posredni koristniki dodane vrednosti, ki jo družba ustvarja.

Slika: Poslovni model



⚡ Trgovanje

☀️ Investicije v OVE

🤝 Energetske storitve



Trajnostna usmeritev

Poslovanje družbe deluje v skladu z obstoječo strategijo skupine za obdobje 2018–2022 in upošteva trajnostne cilje družbe, čemur posvečamo osrednjo pozornost tudi pri oblikovanju strateškega dokumenta za naslednje obdobje. Strategija, ki temelji na treh ključnih stebrih, kot so investicije v izgradnjo energetskih objektov za proizvodnjo energije iz obnovljivih virov, energetske storitve in trgovanje z električno energijo sledi trajnostnemu razvoju, ki ga razumemo kot poslovno odličnost ter kot okoljsko in družbeno odgovornost.

Trajnostni razvoj razumemo predvsem kot skladni razvoj oziroma rast vseh šestih kapitalov, s katerimi družba razpolaga. Ker gre pri tej skladnosti za dinamično ravnovesje, je nujna posledica trajnostne usmeritve ta, da v različnih obdobjih različni kapitali rastejo z različno dinamiko. Trajnosten razvoj razumemo tudi v sklopu krožnega gospodarstva, torej v sozvočju med nami, kupci in dobavitelji. Energetske storitve so v celoti že rezultat krožne filozofije družbe,

pri ostalih dveh temeljnih dejavnostih pa s sodobnimi orodji vedno bolj integriramo poslovne modele naših partnerjev v naš model in s tem sledimo tudi usmeritvam Evropske unije in zdrave pameti.

Finančni in proizvodni kapital sta leta 2021 močno narasla. Finančni kapital vselej preusmerjamo v človeškega, intelektualnega in družbenega, tako z vlaganji v izobraževanje kadrov, z razvojem novih produktov za trg, naposled pa tudi s krepitvijo internih procedur delovanja. Naša ključna zavezanost k trajnosti se kaže predvsem v želji, da izmed treh glavnih obnovljivih virov energije v prihodnjih letih okrepimo vlaganja v dva, ki imata v osnovi najmanj vpliva na okolje, s čimer krepimo tako naš naravni kot tudi družbeni kapital. Načelom trajnosti ostajamo enako trdno zavezani kot v preteklosti.

Naš trajnostni način delovanja implementiramo, poročamo in razvijamo s pomočjo že izpostavljenih treh standardov – to so usmeritve Value Reporting Foundation, mednarodne smernice GRI in cilji Združenih narodov.



Proizvodni kapital

Obstoječe proizvodne enote v skupini

Na področju hidroenergije smo bili preko povezanih družb na dan 31. december 2021 lastniki 16 elektrarn, in sicer v državah Bosna in Hercegovina, Srbija, Črna gora in Kosovo. Upravljamo večinoma male elektrarne s skupno nazivno močjo 60,78 MW, s čimer zagotavljamo električno energijo za 66.100 gospodinjstev. Skupaj smo leta 2021 iz naslova hidroenergije proizvedli 142,6 GWh. S svojo bazo znanja in z zaposlenimi omogočamo optimalno obratovanje hidroelektrarn, s spremljanjem možnosti uvedbe novih tehnologij pa stalno stremimo k napredovanju.

Na področju vetrne energije preko povezanih družb upravljamo oziroma imamo v lasti dve vetrni elektrarni na Hrvaškem, in sicer s skupno nazivno močjo 20,25 MW, s čimer zagotavljamo električno energijo za 12.000 gospodinjstev. Iz naslova vetrne energije smo leta 2021 proizvedli 41,9 GWh. Naša strateška usmeritev je v prihodnosti ta segment pridobivanja energije še dodatno krepiti.

Portfelj sončnih elektrarn v Sloveniji ostaja nespremenjen. Skupna nazivna moč sončnih elektrarn družbe je na dan 31. decembra 2021 znašala 2,8 MW. V tem letu so naše sončne elektrarne proizvedle 3 GWh električne energije, kar je zadostovalo za skoraj 1000 gospodinjstev.

Enote v načrtovanju

V prihodnjih letih in novem strateškem obdobju bomo še naprej krepili projekte iz treh glavnih obnovljivih virov energije. Četudi bomo ostali zvesti vodnim virom, pa se želimo v prihodnosti še bolj usmeriti na vetrno in sončno energijo. Ob tem imamo v izpostavljenih

dveh energetskih skupinah še dodatni cilj, in sicer preiti iz manjših k večjim projektom, kar pomeni, da bomo v prihodnje pri vetrnih elektrarnah usmerjeni v projekte, ki imajo vsaj 50 MW nazivne moči.

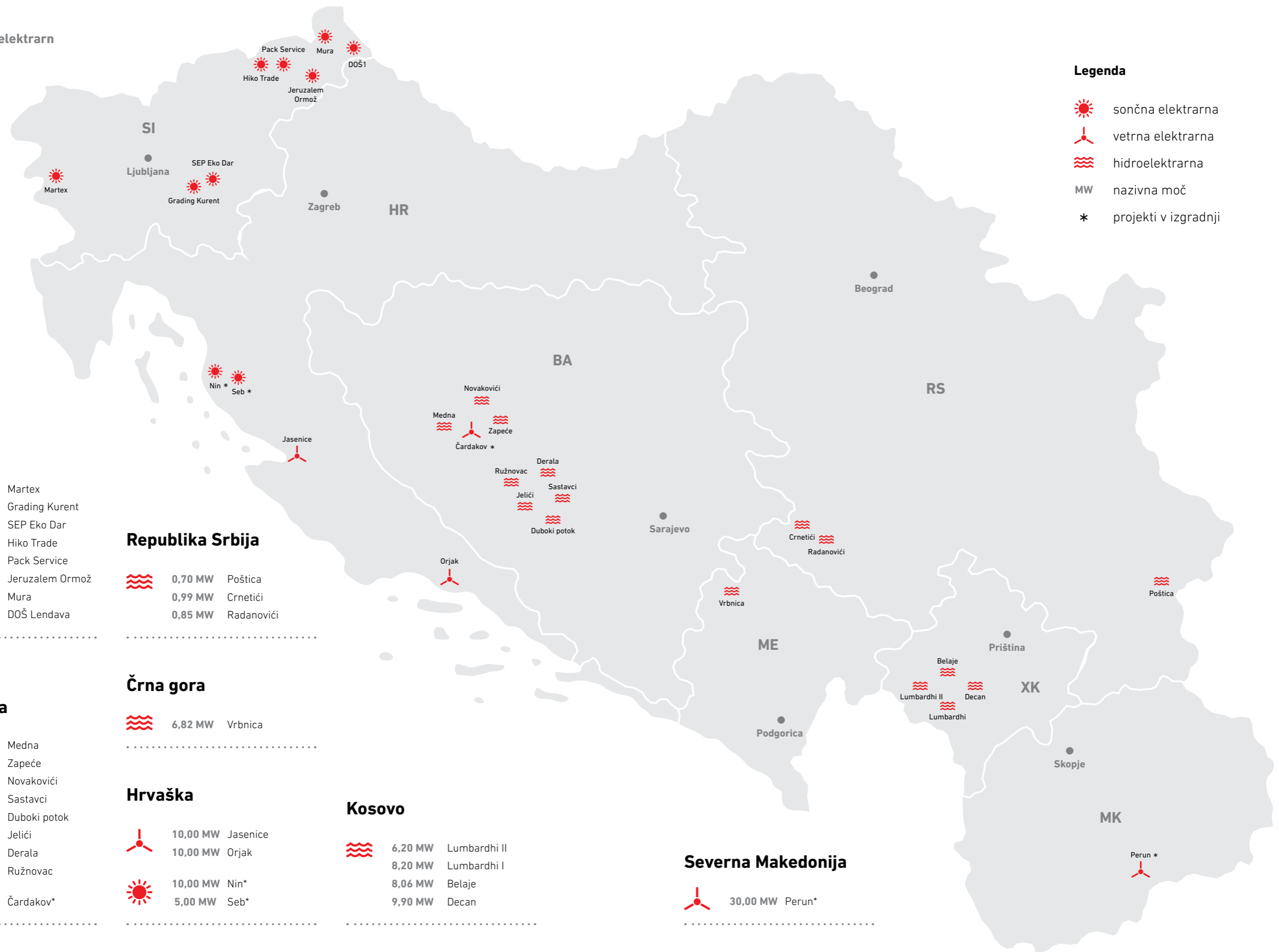
Izmed projektov, ki so že v teku, načrtujemo dve sončni elektrarni s skupno izhodiščno močjo 15 MW na Hrvaškem. Predvidene investicije v sončni elektrarni znašajo 13 milijonov evrov. V Federaciji Bosni in Hercegovini je v teku razvoj projekta vetrne elektrarne na planini Vlašič s 50 MW nazivne moči. V Severni Makedoniji pa smo lastniki družbe, ki načrtuje izgradnjo vetrnega polja z nazivno močjo 30 MW. Predvidene investicije v vetrni elektrarni znašajo 93 milijonov evrov.

Proizvodna sredstva na področju energetskih storitev




Medtem ko so elektrarne v lasti skupine Interenergo ključne za steber proizvodnje električne energije, pa so za steber energetskih storitev v proizvodnem kapitalu ključna sredstva predvsem tehnična oprema, kot so sončni paneli, kogeneracijska postrojenja, pametna svetila itd.

V primeru daljinskega ogrevanja sta za naše dejavnosti pomembni omrežje za izvajanje daljinskega ogrevanja in kotlovnice. Interenergo upravlja sisteme daljinskega ogrevanja v sedmih občinah v Sloveniji, in sicer v občinah Lenart, Moravče, Semič, Šentrupert, Idrija, Pivka in Preddvor. Večinoma naše sisteme daljinskega ogrevanja sestavljajo kotli na lesno biomaso, ponekod pa imamo vgrajene tudi plinske kotle in kogeneracijske enote.

Slika: Lokacije elektrarn






Legenda

-  sončna elektrarna
-  vetrna elektrarna
-  hidroelektrarna
- MW nazivna moč
- * projekti v izgradnji










Slovenija

-  0,58 MW Martex
-  0,10 MW Grading Kurent
-  0,05 MW SEP Eko Dar
-  0,12 MW Hiko Trade
-  0,05 MW Pack Service
-  0,46 MW Jeruzalem Ormož
-  1,26 MW Mura
-  0,18 MW DOŠ Lendava

Republika Srbija

-  0,70 MW Poštica
-  0,99 MW Crnetići
-  0,85 MW Radanovići





Bosna in Hercegovina

-  4,90 MW Medna
-  4,10 MW Zapeće
-  5,77 MW Novakovići
-  0,81 MW Sastavci
-  0,87 MW Duboki potok
-  1,28 MW Jelići
-  0,34 MW Derala
-  0,99 MW Ružnovac
-  50,00 MW Čardakov*





Črna gora

-  6,82 MW Vrbnica

Hrvaška

-  10,00 MW Jasenice
-  10,00 MW Orjak
-  10,00 MW Nin*
-  5,00 MW Seb*

Kosovo

-  6,20 MW Lumbardhi II
-  8,20 MW Lumbardhi I
-  8,06 MW Belaje
-  9,90 MW Decan

Severna Makedonija

-  30,00 MW Perun*



Učinki za družbo

Ključni deležniki

Deležniki



Kupci

- Pravočasna in zanesljiva dobava
- Spoštovanje poslovnih dogovorov
- Usklajeni prodajni pogoji
- Dolgoročno sodelovanje

Kako jih vključujemo

- Transparentni in nediskriminatorni prodajni postopki
- Spoštovanje etičnega kodeksa skupine Kelag



Končni odjemalci

- Zanesljivost
- Redna dobava energije
- Varnost
- Konkurenčnost

- Redna komunikacija
- Strokovna in tehnična podpora
- Hiter odzivni čas servisne službe
- Obveščanje o novostih in delovanju sistemov



Lokalna in širša skupnost

- Sponzorsko in donatorsko sodelovanje pri poslovnih, kulturnih, znanstvenih in športnih dogodkih ter podvigih
- Nova delovna mesta
- Dostopnost električne energije iz obnovljivih virov

- S širitvijo dejavnosti in novimi projekti zagotavljamo nova delovna mesta in sodelujemo z lokalnimi podjetji



Mediji

- Redne in aktualne informacije o poslovanju družbe in njenih odvisnih družb
- Redno komuniciranje o aktualnih aktivnostih

- Vzdržujemo konstruktiven odnos na podlagi stališča, da so dejanja pomembnejša od besed



Strokovna in panožna združenja

- Prenos znanj in izkušenj
- Povečanje moči
- Finančni prispevki

- Aktivno sodelovanje

Trajnost vidimo v vetru, soncu in biomasi.

Deležniki



Dobavitelji

- Poravnavanje finančnih obveznosti
- Jasna merila za izbor podizvajalcev
- Dosledno poravnavanje dogovorjenih obveznosti
- Dolgoročni odnosi

- Transparentno sodelovanje
- Dogovori v pogodbi
- Nediskriminatorni nabavni postopki



Lastnik

- Relevantne in pravočasne informacije
- Poslovanje, ki omogoča izplačilo dobička
- Učinkovito korporativno upravljanje

- Seje nadzornega sveta
- Vpetost zaposlenih Kelaga v odločevalske funkcije
- Sodelovanje pri skupnih projektih in na delavnicah
- Srečanja



Državni organi

- Skladnost s predpisi
- Zagotavljanje kakovostnega dostopa do električne energije
- Neoporečno in pošteno ravnanje na trgih

- Dosledno spoštovanje veljavnih predpisov
- Korektno sodelovanje z energetske, finančne in drugimi regulatorji



Učinki poslovanja na uporabnike in družbo

Trgovanje



Oba ključna parametra trgovanja sta se leta 2021 zvišala, a kljub temu, da se je obseg trgovanja iz lanskih 22,9 TWh dvignil na letošnjih 24,3 TWh, je bil prihodek od prodaje električne energije zavoljo izjemnega dviga cen kar dvakrat višji kot v predhodnem letu in je znašal dobro milijardo evrov. Prva polovica leta je sicer zavoljo dveh dejavnikov, tj. epidemije in slabe gospodarske rasti, obetala precej povprečen rezultat. V drugi polovici leta pa so se razmere bistveno spremenile. Gospodarska rast se je pričela dvigati, kot nove okoliščine pa so se pričele pojavljati kriza dobave surovin, prazna skladišča plina ter velika volatilitnost na trgu energentov, vključno s cenami elektrike, ki so bile na zgodovinsko najvišji točki. V sodelovanju z oddelkom za oceno tveganj smo dobro obvladovali kreditno in tržno tveganje in tudi to je razlog, da v obsegu in prihodku nismo zaostali za načrti. Trend povečevanja deleža finančnega trgovanja v primerjavi s fizičnim se je nadaljeval tudi v 2021.

V segmentu trgovanja smo tehnološko napredovali z uporabo algoritemskega pristopa k trgovanju, ki smo ga z obetavnimi rezultati uporabili pri upravljanju

dela portfelja. Nadaljevali smo tudi z nadgrajevanjem aplikacij za podporo trgovanju in uporabo tržnega simulatorja. Vse navedene spremembe pomenijo pomembne tehnološke napredke in predstavljajo nezanemarljive korake k avtomatizaciji oddajanja naročil na trgu.

Znotrajdnevno trgovanje

Leta 2021 smo v družbi opravili pomembnejše investicije na področju trgovanja, in sicer vzpostavitev oddelka znotrajdnevnega trgovanja (angl. intraday trading), s čimer smo bistveno izboljšali donosnost trgovalnega portfelja kot tudi kratkoročnega trgovanja. Povečali smo sodelovanje s široko mrežo poslovnih partnerjev na trgih, kjer smo prisotni, in se s tem še trdneje vsidrali na sam vrh po obsegu trgovanja v regiji. Leta 2021 smo na tem področju strgovali več kot 24 GWh energije.

Trgovanje z emisijskimi kuponi

Emisijski kuponi so glavni instrument zelene tranzicije EU. To se je vedno bolj odražalo tudi v njihovi ceni, ki je skozi leta strmo rasla. Ker smo prepoznali potencial in priložnost na tem trgu ter ocenili, da je to trg, ki je komplementaren našim ostalim storitvam, smo leta 2021 trgovali z emisijskimi kuponi v povečanem obsegu. V prihodnosti pričakujemo, da se bodo trgovane količine še povečale.

Razširitev trgovalne infrastrukture s posrednim dostopom na borzo ICE Endex

V letu 2021 smo razširili tudi našo trgovalno infrastrukturo s posrednim dostopom na borzo ICE Endex, kjer trgujemo z emisijskimi kuponi. To nam mogoča vzpostavljanje še bolj raznolikih trgovalnih strategij, ki pokrivajo tudi širše področje energetskih produktov – ne samo evropskih produktov elektrike, emisijskih kuponov ter zemeljskega plina, temveč tudi produkte na ameriških in kanadskih trgih. Dostop za trgovanje na borzi nam bo koristilo pri doseganju še bolj optimalnih rezultatov za vse naše deležnike.

Razvoj PPA (angl. Power Purchasing Agreement)

Veliko pozornosti smo posvetili tudi sklenitvi novih PPA in opravili številna uvodna posvetovanja, a kot se je izkazalo, sta bili največja ovira pri sklepanju novih



pogodb predvsem izjemna volatilitnost in višina cen, ki imata kot posledico preveliko premijo za tveganje. V letu 2021 smo podaljšali obstoječo pogodbo za 10 MW vetrno polje na Madžarskem, kjer bomo sodelovanje ohranili tudi v letu 2022.

Prisotnost na trgih in energetskih borzah se v letu 2021 ni spremenila: prisotni smo bili v Sloveniji, Avstriji, Italiji, Nemčiji, Severni Makedoniji, Srbiji, Črni gori, Bosni in Hercegovini, Grčiji, Romuniji, Švici, Bolgariji, na Hrvaškem, Madžarskem, Češkem, Slovaškem in Kosovu. Trgovali smo tudi na evropskih energetskih borzah EEX in ICE Endex.

Slika: Prisotnost na mednarodnih trgih in energetskih borzah



EPEX Spot	Nemška energetska borza	CROPEX	Hrvaška energetska borza
EEX	Evropska energetska borza	OPCOM	Romunska energetska borza
OTE	Češka energetska borza	SEEPEX	Srbska energetska borza
OKTE	Slovaška energetska borza	IBEX	Bolgarska energetska borza
Swissgrid	Švicarsko omrežje	ICE Endex	Evropska borza energetskih derivatov
HUPX	Madžarska energetska borza	GME	Italijanska energetska borza
BSP Southpool	Slovenska energetska borza	HENEX	Grška energetska borza



Proizvodnja električne energije

Leta 2021 smo v skupini Interenergo zabeležili do sedaj največjo količino proizvedene električne energije, in sicer kar 187,5 GWh. Rekord je posledica tako ugodnih meteoroloških kazalnikov kot predvsem ustreznih infrastrukturnih vlaganj v preteklih in obravnavanem letu. K temu je prispeval tudi zagon hidroelektrarne Vrbnica. Naša zavezanost k obnovljivim virom energije je močno prispevala k razbremenitvi okolja, in sicer smo absorpcijo emisij privarčevali za kar 2.850.000 dreves.

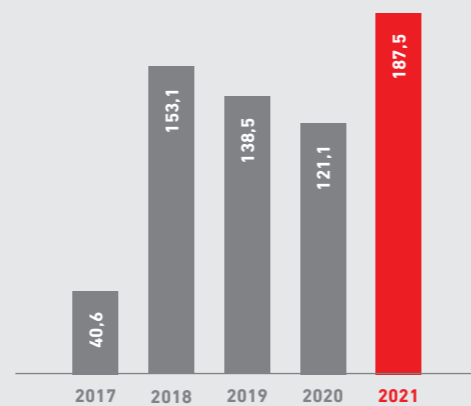
Pomembne premike smo naredili pri tehničnem upravljanju s projektom SCADA (sistemi, namenjeni nadzoru in krmiljenju različnih tehnoloških procesov z računalnikom), ki nam bo omogočil daljinsko spremljanje delovanja elektrarn, in sicer na enoten in s tem bolj pregleden način. Pričeli smo razvijati tudi orodje, ki nam bo omogočalo tedensko in mesečno poročanje o proizvedeni električni energiji v celotni skupini. Slednje je uporabno tudi v oddelku energetskih storitev za vodenje proizvodnje.

Končana je bila implementacija centralnega sistema za organiziranje vzdrževalnih aktivnosti. Vpeljali smo programsko rešitev Worktrek – CMMS (Computerized maintenance management system), ki skrbi, da vsa podjetja v skupini na področju vzdrževanja in upravljanja delujejo v skladu z visokimi standardi Interenerga. Programske rešitve nas opominjajo na pravočasno izvajanje preventivnih aktivnosti na objektih in opremi ter obenem služijo kot komunikacijsko orodje za vse, kar je povezano s servisno dejavnostjo na objektih, ki jih upravljamo. Bistvene lastnosti sistema so preventivni vzdrževalni rasporedi, izdajanje delovnih nalogov, planiranje izvedbe servisov in arhiviranje dokumentacije. Orodje se nahaja v oblaku in deluje tudi na mobilnih telefonih in celo na področjih, kjer ni mobilnega signala.

Proizvedena električna energija skupine

187,5

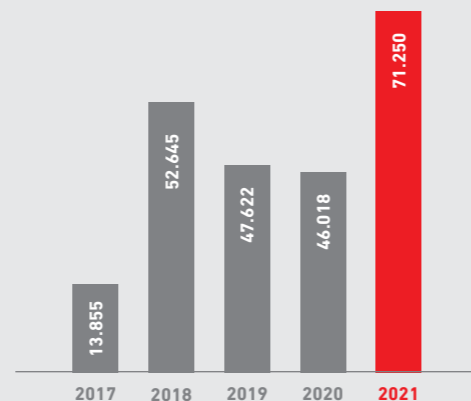
v GWh



Preprečevanje emisij CO₂ s proizvodnjo iz OVE skupine

71.250

v tonah



Potrebna količina dreves za absorpcijo prihranjenih emisij CO₂

2.850.000

v letu 2021



Energetske storitve

Tudi leta 2021 smo zabeležili rast prihodkov iz naslova energetskih storitev, in sicer so se le-ti zvišali za 251 tisoč evrov. Glede na višje prihodke se je letni prihranek energije iz projektov energetskega pogodbenišva povečal še toliko bolj in se glede na leto 2020 praktično potrojil (prihranek se je ustavil pri 21.500 MWh). Z aktivnostmi smo prispevali v okolje na način, da smo absorpcije CO₂ razbremenili kar 208.658 dreves, CO₂ emisije pa smo zmanjšali za 6.955 ton. Glede na leto 2020 oba podatka predstavlja skoraj podvojitvev.

V Belinki smo zaključili z vzpostavitvijo kogeneracijskega postrojenja, ki omogoča sočasno proizvodnjo toplote in elektrike (SPT). Po prenovi podjetje na svoji lokaciji pridobi kar 30 % električne energije, ki jo potrebuje za lastno delovanje, zmanjšal pa se bo tudi strošek ogrevanja. Podobna dela zgornjemu procesu smo izvedli tudi v Jubu, pri čemer se podjetje po prenovi na sami lokaciji samooskrbuje s kar 68 odstotki proizvedene elektrike ter 72 odstotki toplote.

Leta 2021 smo zaključili nekatere predhodno začete projekte, in sicer med večje spada prenova razsvetljave po sistemu energetskega pogodbenišva v podjetju Elan, kjer je skupna moč svetil 5,25 kW. V zelo podobnem okviru sodelovanja, a v precej večjem obsegu, je bil v aprilu zaključen tudi projekt prenove javne razsvetljave v občini Radoviš v Severni Makedoniji, s čimer bo občina za časa trajanja pogodbe privarčevala 1,72 milijonov evrov in 7,5 ton emisij CO₂.

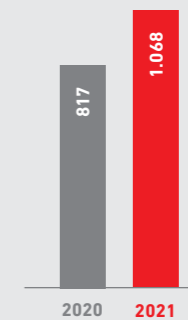
Konec leta 2021 se je začela gradnja enega največjih projektov sončnih elektrarn v Sloveniji, in sicer gradimo elektrarne po modelu energetskega pogodbenišva s Salonitom Anhovo, d. d. Pričakovana letna proizvodnja električne energije je 2.120 MWh, začetek obratovanja pa bo leta 2022. Podoben dogovor smo leta 2021 sklenili tudi s podjetjem Elan. Nazivna moč 2.500 nameščenih sončnih panelov bo 1 MW, ogljični odtis pa se bo zmanjšal za skoraj 500 ton CO₂ letno.

Ker ocenjujemo, da so energetske storitve pomembne tako za okolje, kot za razvoj podjetja, posvečamo kar nekaj časa tudi promociji in marketingu. Zadnjemu smo leta 2021 veliko pozornosti posvetili predvsem na tujih trgih, in sicer skozi neposredni marketing, promocijo pa izvajamo na različne načine, na primer skozi konstantno prisotnost na omrežju LinkedIn, z udeležbami na konferencah, prisotnostjo v specializiranih medijih in na druge načine.

Letni prihodki od prodaje energetskih storitev družbe

1.068

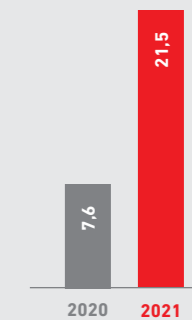
v tisoč EUR



Letni prihranek energije iz projektov energetskih storitev

21,5

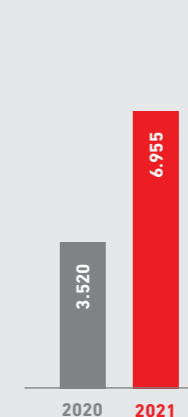
v GWh



Letni prihranek izpustov CO₂ iz projektov energetskih storitev

6.955

v tonah



Potrebna količina dreves za absorpcijo prihranjenih emisij CO₂

208.658

v letu 2021





Slika: Projekti energetskih storitev



Legenda

- v obratovanju
- v izgradnji
- 💡 LED-razsvetljava
- 🔥 sistem daljinskega ogrevanja
- ☀️ sončne elektrarne
- ⚡ sproizvodnja toplote in elektrike
- 🏢 celostna energetska sanacija
- 🔥 proizvodnja toplote
- ❄️ hladilni sistemi

* Elan	4 x	💡 ❄️
* Pivka	2 x	🔥 💡
* Idrija	3 x	🔥
* Bartec varnost		💡
Radoviš (MK)		💡



Koristi za lokalne skupnosti

Koristi iz poslovanja

Delujemo družbeno odgovorno in s svojimi investicijami ohranjamo ali zvišujemo kakovost življenja v neposrednem okolju in širše. Z vlaganjem v obnovo energetskih sistemov izboljšujemo kakovost bivanja v javnih in zasebnih objektih, zmanjšujemo stroške porabe energije, povečujemo zanesljivost sistemov in izboljšujemo kakovost zraka v okolju. Pri energetskih storitvah vedno sodelujemo z lokalnimi partnerji in krepimo lokalno gospodarstvo.

Z investicijami v proizvodne enote na Balkanu vplivamo na razvoj teh območij. Posredno zagotavljamo delovna mesta, kar izboljšuje socialni položaj lokalnega prebivalstva, in prispevamo k standardu bivanja zaradi izboljšanja infrastrukture ob gradnji novih proizvodnih enot. V primeru gradenj malih hidroelektrarn vzpostavimo tudi protipoplavno zaščito.

Ker so elektrarne in hčerinske družbe Interenerga, ki jih upravljajo, pogosto v občinah z manjšo stopnjo razvitosti, predstavljajo naši projekti velikokrat enega pomembnejših virov lokalnih skupnosti, kar velja posebej za regijo Balkana.

Pomemben način povezovanja z lokalno skupnostjo, v kateri delujemo, so za nas donacije in sponzorstva. Leta 2021 smo finančno podprli dobredelne organizacije in organizacije s področja kulture.

Donacije

- Rotary Club Ljubljana.

Sponzorstva

- Drama festival,
- Festival Ljubljana,
- Občina Benedikt, koncert ob obnovi 500 let stare mežnarije pri Svetih Treh Kraljih,
- Javni zavod kulturni center Semič, 26. Semiška ohcet.

Učinki poslovanja za države, v katerih poslujemo

Družba je v letu 2021 v državni proračun nakazala 1.565 tisoč evrov dohodnine in prispevkov iz naslova

plač zaposlenih, 2.366 tisoč evrov davka na dodano vrednost, 17 tisoč evrov drugih davčnih odtegljajev, 4 tisoč evrov trošarin ter 1.477 tisoč evrov davka od dohodka pravnih oseb. Poleg tega je odvedla tudi 247 tisoč evrov davka po odbitku, in sicer v Bosni in Hercegovini (201 tisoč evrov), Srbiji (38 tisoč evrov), na Hrvaškem (6 tisoč evrov) ter v Severni Makedoniji (2 tisoč evrov).

Mediji

Komunikacija je ključna za dobro poslovanje in sodelovanje z vsemi deležniki, zato redno sodelujemo s slovenskimi in tujimi mediji. Osrednja nit našega komuniciranja je transparentnost, ki jo najpogosteje realiziramo skozi pogoste objave na omrežju LinkedIn – leta 2021 smo zabeležili 97 objav, širšo javnost pa smo informirali o naših projektih, prejetih nagradah, udeležbah na konferencah in o drugem pomembnejšem dogajanju. Precej smo prisotni tudi v medijih, pri čemer smo v Sloveniji zabeležili 15 objav v tiskanih in 42 v elektronskih medijih. Podobno dobro pokritost beležimo tudi v tujini, kjer so elektronski mediji o naših aktivnostih leta 2021 poročali kar sedemdesetkrat, tiskani pa v osmih primerih.

Strokovna in panožna združenja

Svoje poslanstvo vidimo tudi v sodelovanju z različnimi združenji, v katerih uveljavljamo skupne interese s področja energetike in gospodarstva. S svojimi izkušnjami, znanjem in podporo lahko tudi tako pospešujemo prehod k podnebni nevtralnosti ter razvoj zelene, pametne in tehnološko napredne Slovenije. Poleg stalnih članstev smo podprli nacionalno zaveznitvo za zeleni načrt oživitve gospodarstva, kjer se aktivno rešujejo izzivi, ki jih je prinesla pandemija COVID-19 za gospodarstvo.

Članstva:

- Gospodarska zbornica Slovenije,
- CER – Center energetsko učinkovitih rešitev,
- Inženirska zbornica Slovenije,
- Beep Club,
- Slovenska gospodarska zveza,
- weThink,
- Zelena Slovenija.





Zaposleni

Struktura zaposlenih glede na spol in število

Ženske

18



Moški

32



Izobrazbena struktura

Stopnja	Na dan 31. 12. 2021	Na dan 31. 12. 2020
Srednja (V.)	3	3
Visoka – 1. stopnje (VI.1, VI.2)	24	20
Visoka – 2. stopnje (VII.)	19	19
Magistrska (VIII.1)	3	1
Doktorska (VIII.2)	1	1
Skupaj	50	44

Kakovostne kadre v družbi razumemo kot enega od ključev do uspeha, zato razvoju kadrov, delovni etiki, strokovni rasti in vsesplošnemu dobremu počutju zaposlenih namenjamo veliko pozornosti.

Konec leta 2021 je bilo v družbi 50 redno zaposlenih, kar je šest več kot v predhodnem letu. Nove kadre zaposluje sorazmerno z rastjo podjetja ter potrebo po nenehnem razvoju na strokovnem in inovacijskem področju. Dodana vrednost na zaposlenega je znašala 171 tisoč evrov.

Leta 2021 so se zaposleni udeležili različnih spletnih izobraževanj s področja financ, računovodstva,

marketinga ter spoznavanja novih računalniških okolij in orodij. Redni teambuildingi so zaradi preventivnih zdravstvenih ukrepov potekali po oddelkih. Kljub obdobju, polnem poslovnih in osebnih izzivov, so meritve organizacijske klime pokazale nadpovprečno zadovoljstvo. Zaposlene spodbujamo k zdravemu načinu življenja in jim omogočamo brezplačen obisk fitnesa ter vodenih vadb, leta 2021 pa smo organizirali še tečaj plavanja. Kolektiv se udeležuje tudi nekaterih športnih prireditev, na primer tekaških tekmovanj in drugih sorodnih športnih dogodkov. Na sedežu družbe imajo zaposleni vedno na voljo sveže sezonsko sadje, vodo in kavo. Uveden imamo sistem usposabljanja zaposlenih za varnost in zdravje pri delu, ki se ga po zakonskih določilih udeležijo vsi zaposleni. Vsi zaposleni so bili seznanjeni z nevarnostmi na njihovih delovnih mestih. Narejene so bile ocene tveganja za vsako delovno mesto. Na delovnih mestih, kjer je bila ocena tveganja višja, so zaposleni opravili dodatna izobraževanja. Opravili smo tudi tečaje požarne varnosti in prve pomoči.

Za skupno prihodnost širše družbe sta ključna prenos znanja in vključevanje mladih v strokovno usposabljanje, zato vsako leto ponujamo možnost opravljanja študijskih praks in študentskega dela. V letu 2021 smo v prakso vključili tri študente iz Fakultete za elektrotehniko, Fakultete za strojništvo in Ekonomske fakultete. Študentom je dodeljen mentor, s katerim spoznavajo osnove strokovnega področja in nadgrajujejo znanje s praktičnimi izkušnjami. Študentske zaposlitve se pogosto razvijejo v dolgoročno sodelovanje z redno zaposlitvijo. V letu 2021 je študentsko delo v povprečju opravljalo 11,4 študenta (2020: 7,6).

Nagrajevanje v družbi je sestavljeno iz stalnega in variabilnega dela, s katerim je zagotovljena povezava med učinkovitostjo dela posameznega zaposlenega in višino njegove plače. Sistemi variabilnega nagrajevanja so prilagojeni glede na naravo dela ter zagotavljajo spodbudo za proaktivno delovanje in zavzetost zaposlenih. Zaposleni v družbi lahko skladno z določbami internega akta družbe, poleg osnovne bruto plače prejmejo tudi variabilni del plače iz naslova delovne in poslovne uspešnosti.



Z variabilnim delom plače želimo doseči zadovoljstvo in dodatno motiviranost zaposlenih, s čimer sledimo izpolnjevanju ciljev zastavljenih v strategiji družbe. Ker so zaposleni ključnega pomena za družbo in ker na motivacijo ne vplivajo samo finančne nagrade, so

upravičeni tudi do različnih nematerialnih nagrad. V družbi izvajamo načelo enakega plačila za vse zaposlene in zagotavljamo vsem zaposlenim enake možnosti nagrajevanja za učinkovito opravljeno delo.

Sozvočje z naravnim okoljem

Na podlagi naših strateških usmeritev, kjer je ključna zaveza k trajnostnemu odnosu do okolja, smo nadaljevali naše preusmerjanje iz vodnih virov na okolju še bolj prijazna sonce in veter. Nadaljevali smo tudi z iskanjem in implementacijo energetskih rešitev, ki utrjujejo prehod v nizkoogljično družbo. Na različnih področjih poslovanja vpeljujemo digitalizacijo in nove tehnologije, ki imajo pozitivne učinke na okolje.

Slovenija je z gozdom bogata država in skoraj vse občine imajo del ozemlja poraslega z gozdom, kar teoretično predstavlja potencial lesne biomase. Nekateri naši sistemi daljinskega ogrevanja kot energent uporabljajo ravno lesno biomaso v obliki lesnih sekancev ali peletov, ki so domač in obnovljiv vir energije. Zato se vse več občin za ogrevanje prostorov in pripravo sanitarne pitne vode odloča za sistem daljinskega ogrevanja na lesno biomaso. Na področju toplote si prizadevamo za uporabo obnovljivih virov energije in industrijske odpadne toplote. Dokaz za okoljsko neoporečnost naših sistemov na daljinsko ogrevanje so redne meritve izpustov, ki so do zdaj vedno potrdile, da so vsi izpusti iz naših sistemov

vsaj petkrat nižji od mejnih vrednosti. Našo zavezo k trajnostnemu razumevanju virov lesa potrjuje tudi v poročanem letu pridobljeni certifikat mednarodne nevladne organizacije za promocijo trajnostnega gospodarjenja z gozdom Forest Stewardship Council. Pridobljena listina je dokaz, da lesni sekanci, ki jih uporabljamo za proizvodnjo toplotne energije v Šentrupertu, izvirajo iz gospodarno upravljanjih gozdov.

Nadaljevali smo tudi z našim članstvom v Centru energetske učinkovitih rešitev (CER) in bili aktivni v zavezništvu za zeleno, pametno in tehnološko napredno Slovenijo. Izkazalo se je, da je bila priključitev pobudi »Voda iz pipe« pametna odločitev, saj so jo tako zaposleni kot naši partnerji sprejeli dobro. Leta 2021 pa smo postali še člani Zelenega omrežja Slovenije, ki je povezava posvečena predvsem promociji trajnostnih rešitev, inovacij, dosežkov in projektov. Organizacija izdaja tudi edino specializirano revijo o trajnostnem razvoju v Sloveniji EOL (Embalaža, Okolje, Logistika), za katero smo prispevali tudi nekaj člankov o našem delu.



Sistemi ohranjanja znanja in izkušenj

Sistemi upravljanja in vodenja družbe

Sistem poslovne inteligence (BI), ki smo ga v družbi razvili v zadnjih dveh letih, je namenjen strukturiranemu in sistematiziranemu zbiranju finančnih podatkov družb v skupini ter unificirani prezentaciji le-teh neodvisno od njihove ravni ali scenarija za različne uporabnike. Z namenom preoblikovanja obsežnih in kompleksnih podatkov v smiselne ter uporabne informacije za podporo učinkovitejšim strateškim in operativnim odločitvam pa smo v letu 2021 pričeli tudi z vključevanjem nefinančnih podatkov v podatkovno bazo ter pripravami na prehod na moderen sistem poročanja, ki bo temeljil na interaktivnih, samopostrežnih nadzornih ploščah in poročilih.

V zadnjem letu smo v družbi uvedli tudi interno razvit centralni register partnerjev, s pomočjo katerega so vsi podatki o partnerjih zbrani na enem mestu in integrirani v različne podporne sisteme, kar zagotavlja optimalen proces in enovitost vnosov.

Prav tako smo v vseh družbah v skupini uvedli enoten dokumentni sistem, ki zagotavlja centralno hrambo vse poslovne dokumentacije ter digitalno podprt večnivojski proces odobritev, ki sledi veljavnim pravilom podpisovanja po načelu štirih oči (angl. four eyes principle). Hkrati pa le-ta omogoča tudi integracijo procesa plačilnega prometa skladno s sprejetimi pravili o plačilnih transakcijah v skupini in avtomatizacijo računovodskega evidentiranja.

Sistemi kadrovskega upravljanja

Kadrovske procese smo v celoti prepustili zunanjim strokovnjakom, kar se je izkazalo kot dobra odločitev, saj procesi potekajo nemoteno, strokovno in kakovostno.

Sistemi upravljanja z okoljem

Ena izmed naših temeljnih vrednot je odgovornost do družbe in okolja. Naše poslanstvo je soustvarjanje energetske prihodnosti z zelenimi storitvami, ki zagotavljajo trajnost in zadovoljstvo deležnikov ter ohranjajo okolje.

Ravnanje z odpadki je del našega vsakdana in ekološke zavesti naših zaposlenih, pri katerih se pogosto kaže močna identifikacija z zelenimi vrednotami. Odpadke ločujemo v skladu s predpisi in zakonodajo, s pridobitvijo certifikata Voda iz pipe pa smo se zavezali, da v svojih prostorih ne uporabljamo vode iz plastenk, temveč strežemo in uporabljamo le pitno vodo iz pipe.

Sistemi upravljanja finančnega kapitala

Družba za upravljanje svojih finančnih procesov uporablja enega od najbolj prepoznavnih sistemov ERP, ki je v uporabi v skupini Kelag in zagotavlja regulatorno skladnost finančnih podatkov ter omogoča vpogled v finančno poslovanje družbe. Hkrati pa so v družbi v uporabi tudi podporni sistemi, ki so namenjeni podpori specifičnim procesom v družbi, kot na primer dve orodji za fakturiranje, ki sta prilagojeni dejavnosti, za katero sta bili vpeljani, tj. trgovalni oz. storitveni dejavnosti.

V letu 2021 smo z internimi resursi in znanjem razvili tudi unikaten in prilagojen zakladniški sistem, ki nam omogoča upravljanje številnih finančnih procesov, predvsem tistih, ki so povezani z borznim trgovanjem, npr. izračunavanje in avtomatsko preverjanje marž pri trgovanju s standardiziranimi finančnimi instrumenti ter vpogled v informacije, ki so pomembne pri borznem kliringu, kar nam zagotavlja ažuren in strukturiran vpogled v informacije za odločitve, ki zaradi narave dejavnosti zahtevajo zelo hiter odziv. Prav tako nam sistem omogoča vpogled v razpoložljive in planirane denarne tokove vseh družb v skupini za namen nadzora, upravljanja in poročanja. Sistem bomo v prihodnosti nadgrajevali z novimi funkcionalnostmi, ki bodo omogočale še obširnejši nadzor in upravljanje specifičnih finančnih procesov v družbi.



Sistemi upravljanja skladnosti poslovanja

Odgovornost in integriteta sta bili vselej ključni in temeljni vodili celotne skupine Interenergo. Z namenom zagotoviti, da je delo naših zaposlenih vedno v skladu z zakonodajo, internimi pravili in etičnimi standardi, izvajamo redna letna tematska izobraževanja, hkrati pa imamo vzpostavljen tudi anonimni sistem prijav kršitev.

Sistem za upravljanje skladnosti (CMS) skupine Kelag in hčerinskih družb, vključno z Interenergom, je od leta 2014 certificiran v skladu z avstrijskim standardom ONR 192050, od leta 2016 pa tudi v skladu z mednarodnim standardom ISO 19600: Austrian Standards – Fair Business Compliance Certificate. Certifikati potrjujejo, da imetnik certifikata izvaja učinkovit sistem za upravljanje skladnosti in izpolnjuje zahteve iz referenčnega dokumenta, ki vključuje področja tveganja: protikorupcijsko zakonodajo, zakonodajo o varstvu podatkov, protimonopolno zakonodajo, zakonodajo v zvezi z nelojalno konkurenco in zakonodajo o javnih naročilih. Revizijo na letni ravni opravlja podjetje Austrian Standards plus GmbH.

Sistemi upravljanja priložnosti in tveganj

Za nadzor nad izpostavljenostjo, tveganji in ostalimi kazalci trgovanja družba uporablja namensko aplikacijo, ki v realnem času prikazuje trenutno tržno stanje trgovalnega portfelja.

Interno smo razvili tudi programsko orodje oziroma platformo za upravljanje trgovalnega portfelja, ki omogoča tudi poenostavljeno pripravo in oddajo naročil na trgovalnih platformah.

Za lažje vodenje podatkov o partnerjih na področju energetskih storitev je bila nedavno uvedena rešitev CRM, ki na enem mestu združuje vse relevantne podatke o posameznem kontaktu. Za vse vpletene v proces prodaje sta tako priprava ponudb ter popis že opravljenih opravil in storitev precej poenostavljena, celoten proces pa časovno veliko učinkovitejši.

V podjetju imamo vzpostavljen tudi informacijski sistem za kvantificiranje tveganj, ki je zelo pomemben pri razumevanju tega dela poslovanja.

Za potrebe trgovanja že vrsto let aktivno razvijamo umetno inteligenco, ki jo uporabljamo za napovedovanje fundamentalnih dejavnikov ter za napovedovanje gibanja cen za različne energente in finančne instrumente. Za učinkovitejše upravljanje energetske porabe v oddelku energetskih storitev ter za pripravo simulacij in napovedi proizvodnje v oddelku investicij uporabljamo tako strojno učenje kot umetno inteligenco, kar nam omogoča sprejemanje boljših odločitev. Na izpostavljenem področju se veliko povezujemo tudi z drugimi podjetji in s posamezniki, skozi izmenjavo znanja pa skupaj pospešujemo razvoj umetne inteligence.

Sistem varnosti na delovnem mestu

Poleg rednega izvajanja izobraževanj varnosti pri delu in ocene tveganj na delovnem mestu smo za celotno skupino vpeljali tudi sistem HSE (Health, Safety and Environment). Gre za obsežen trinivojski sistem, ki na prvem nivoju vzpostavlja upravljalne sisteme za varnost in zdravje, na drugem nivoju opredeli pogoje in zahteve za upravljanje posameznih delovnih mest, tretji nivo pa je namenjen podrobnejšim opredelitvam in ostalim specifikam, kot so na primer ravnanje z odpadki, proces poročanja nezgod na delovnem mestu in podobno.



Stanje in razvoj finančnega kapitala družbe

Leto 2021 je bilo za družbo zelo uspešno, saj je ustvarila 8 mio evrov EBITDA, kar je 50 odstotkov več kot v predhodnem letu in je še naprej pomemben pokazatelj robustnosti in trajnosti poslovnega modela družbe. Denarni tok, ustvarjen iz poslovanja, je bil za štirikrat višji kot leto prej in je znašal 11,6 mio evrov. Posledično in hkrati zaradi dodatne dokapitalizacije s strani lastnika, namenjene nadaljnjemu razvoju družbe in skupine, se je povečal kapital družbe, in sicer za 7 odstotkov ter zmanjšala njena zadolženost – neto dolg družbe se je znižal prav tako za 7 odstotkov. Kapitalska ustreznost, merjena s kazalnikom D/E (angl. debt-to-equity ratio), se je izboljšala, saj je le-ta konec leta 2020 znašal 0,89, konec leta 2021 pa 0,79.

Ustvarjeni prosti denarni tok, ki podaja pomemben vpogled v vrednost družbe in zdravje njenih temeljnih trendov, je bil v letu 2021 na rekordni ravni. Investicijska aktivnost je bila sicer na nižji ravni kot leto poprej, ko je bila izrazito razvojno naravnana, vendar smo se v družbi intenzivno posvetili internim procesom ter njihovem optimiziranju, digitaliziranju in avtomatiziranju z namenom zagotoviti, da bodo še naprej stabilna opora obstoječim dejavnostim in nadaljnji visoki investicijski aktivnosti, ki je načrtovana v strateških ciljnih družbe za prihodnja leta.

Finančno moč in nizko tveganje družbe pa nakazuje tudi aktualna boniteta Dun & Bradstreet, ki je kreditno oceno družbe izboljšala iz 4A1 na 5A1, kar predstavlja najboljšo kreditno oceno na njihovi lestvici.

Merilo	Kazalnik	Enota	2021	2020	Indeks
Uspešnost poslovanja	EBITDA ¹	mio EUR	8,0	5,4	150
Zadolženost	Neto dolg ²	mio EUR	53,4	57,4	93
Kapitalska ustreznost	D/E ³		0,8	0,9	87
Donosnost kapitala	ROE ⁴	%	4,4 %	1,8 %	251
Razvoj	Vrednost naložb ⁵	mio EUR	5,8	36,9	16
Generator vrednosti	FCF (prosti denarni tok) ⁶		10,8	0,7	1460

¹ EBITDA = Poslovni izid iz poslovanja + Amortizacija

² Neto dolg = Nekatroročne finančne obveznosti + Kratkoročne finančne obveznosti - Denar in denarni ustrezniki

³ D/E = Neto dolg / Kapital

⁴ ROE = Čisti poslovni izid / povprečni Kapital

⁵ Vrednost naložb = Pridobitve neopredmetenih sredstev + Pridobitve nepremičnin, naprav in opreme + Pridobitve nekatroročnih finančnih naložb

⁶ FCF = Denarni tok iz poslovanja - Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev ter nepremičnin, naprav in opreme



Upravljanje priložnosti in tveganj

Priložnosti

Energetske storitve so tako v Sloveniji kot na območju Balkana relativno slabo poznane, zato pomenijo velik potencial za naš nadaljnji razvoj. Naši dosedanja projekti z nekaterimi pomembnimi partnerji dvigujejo prepoznavnost te storitve, ki jo bomo v prihodnje gradili predvsem na sončnih elektrarnah, LED-razsvetljavi, kondenzacijskih kotlih in drugih tehnologijah.

V nekaterih državah Balkana smo že močno prisotni, je pa v skoraj vseh državah v regiji še veliko priložnosti, tako za prevzeme kot izgradnjo različnih tipov elektrarn. Veliko priložnosti vidimo tudi v nadaljnjem širjenju na trge Romunije in Grčije.

Na podlagi naše obstoječe baze znanja vidimo veliko potenciala in priložnost tudi v nadaljnjem razvoju tehnologij, ki bodo pomenile dodatno prednost pred konkurenco. V mislih imamo tako razvoj internih sistemov upravljanja, kot implementiranje tehnologij, kot so umetna inteligenca, strojno učenje in avtomatizacija.

Ker gre za relativno nov produkt, ki ima po nekaterih analizah zelo dobre projekcije, vidimo velik potencial tudi v PPA.

Tveganja

Ker so tveganja sestavni del naše dejavnosti, je pomembno, da se jih zavedamo in jih obvladujemo. Zato imamo v družbi vzpostavljen sistem za upravljanje tveganj, ki zagotavlja, da so vsa tveganja prepoznana, ocenjena in ustrezno obvladovana. To nam omogoča, da je razmerje med donosom in tveganji v skladu s sprejetimi politikami skupine Kelag in usmeritvami vodstva. Tveganja, ki so upravljana, so razdeljena v pet glavnih skupin: tržna, kreditna, finančna, operativna in druga.

Tržna tveganja

Tržna tveganja izhajajo iz trga električne energije in finančnih trgov ter prek nihanja cen, obrestnih mer in menjalnih tečajev vplivajo na poslovanje ter dobičkonosnost družbe. Zato se vse večje spremembe v tržnih tveganjih spremljajo in ocenjujejo na dnevni ravni.

Tržna tveganja

- Cenovno tveganje
- Tveganje nizke likvidnosti na trgu
- Valutno tveganje
- Obrestno tveganje

Kreditna tveganja

- Tveganje neplačila
- Tveganje nedobave

Finančna tveganja

- Likvidnostno tveganje

Operativna tveganja

- Organizacijsko tveganje
- Tveganje upravljanja človeških virov
- Tveganje napačne ocene
- Tveganje prekinitve poslovanje

Druga tveganja

- Pravno tveganje
- Deželno tveganje
- Politično tveganje
- Tveganje spremembe zakonodaje



Cenovno tveganje izhaja iz potencialne spremembe cen na trgu, ki bi imela negativen učinek na poslovanje. Cenovnemu tveganju so izpostavljene sklenjene in še nedobavljene pogodbe za električno energijo.

Tveganju nizke likvidnosti na trgu je družba izpostavljena prek odprtih pozicij, ki jih v primeru nizke likvidnosti na trgu ni mogoče zapreti po »pošteni ceni«. Tveganje se obvladuje prek stalnega spremljanja odprtih pozicij in analiziranja likvidnosti na posameznih trgih.

Valutnemu tveganju so izpostavljeni posli, ki niso nominirani v evrih. Ker družba ni naklonjena sprejemanju valutnega tveganja in ker to ni del njene glavne dejavnosti, so pomembni posli, sklenjeni v tuji valuti, ustrezno zavarovani prek valutnih terminkskih pogodb.

Obrestno tveganje pomeni možnost izgube zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer na trgu. Družba izkazuje terjatve in obveznosti za dolgoročno posojila s fiksno obrestno mero, zato spremembe referenčnih obrestnih mer na trgu ne vplivajo na višino stroškov financiranja družbe.

Zaradi vse večje volatilnosti na trgu in njegovih razmer družba nenehno razvija in širi orodja, ki spremljajo tržna tveganja in omogočajo hitrejše spremljanje, ustrezne reakcije in upravljanje pozicij.

Kreditna tveganja

Kreditno tveganje je tveganje, da pogodbeni stranka ne bo izpolnila vseh svojih pogodbenih obveznosti, kar posledično negativno vpliva na denarni tok družbe. Družba je kreditnemu tveganju izpostavljena prek že dobavljenih količin, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb (tveganje neplačila), ter prek količin, ki še niso bile dobavljene in bi jih ob prekinitvi pogodbe morali nadomestiti na trgu po ceni, drugačni od tiste v prvotno sklenjeni pogodbi.

V družbi je vzpostavljeno aktivno upravljanje kreditnih tveganj in obvladovanje finančne izpostavljenosti družbe do poslovnih partnerjev, ki temelji na doslednem izvajanju sprejetih internih pravilnikov skupine Kelag ter v njih natančno opredeljenih postopkov prepoznavanja kreditnih tveganj in ocenjevanja izpostavljenosti, določanja limitov dovoljene izpostavljenosti in sprotne spremljanja izpostavljenosti družbe v razmerju do posameznega poslovnega partnerja. Pri partnerjih, kjer je kreditno tveganje ocenjeno za veliko, družba dodatno zahteva

ustrezno obliko zavarovanja. Prav tako je del kreditnega tveganja zavarovan pri ustreznih kreditnih zavarovalnicah.

Finančna tveganja

Likvidnostno tveganje pomeni sposobnost družbe poravnati obveznosti do deležnikov. Tveganje se kratkoročno obvladuje s stalnim spremljanjem in napovedovanjem denarnega toka, z dnevnim spremljanjem izpostavljenosti do partnerjev ter doslednimi in učinkovitimi izterjavami zapadlih terjatev. Dolgoročno likvidnost zagotavljajo odobrene kreditne linije pri nadrejeni družbi in poslovnih bankah ter ustrezna kapitalska struktura, ki omogoča finančno stabilnost družbe. Podjetje je razvilo lastno orodje, ki služi za spremljanje likvidnosti, omogoča boljši pregled likvidnostnih potreb in s tem zmanjšuje likvidnostno tveganje. Orodje za spremljanje likvidnostnih potreb je nadgrajeno in razširjeno tudi za potrebe različnih oddelkov v podjetju.

Operativna tveganja

Operativna tveganja so v družbi opredeljena kot tveganja, povezana z organizacijo delovnih procesov, upravljanjem človeških virov, napačnimi ocenami in s tveganji, ki izhajajo iz prekinitve poslovanja.

Organizacijsko tveganje izhaja iz pomanjkanja in/ali nedelovanja sistema notranjih nadzorov, neučinkovite in nepravilne razdelitve odgovornosti med zaposlenimi in kot posledica človeških napak.

Tveganje napačne ocene bi družba realizirala v primeru uporabe napačnega modela za ocenjevanje tveganj.

Tveganje prekinitve poslovanja je povezano z izpadom informacijskega sistema, izpadom električne energije in s podobnim.

Operativna tveganja družba obvladuje z vzpostavljenimi poslovnimi procesi, ki vključujejo notranje nadzore ter natančne opise delovnih zadolžitev posameznih oddelkov in zaposlenih. Poleg tega se zaposleni nenehno izobražujejo in usposabljujejo. Za stabilnost informacijskega sistema je poskrbljeno z brezprekinitvenim napajanjem in s stalnimi varnostnimi kopijami podatkovnih baz.



Druga tveganja

Poleg naštetih tveganj je družba izpostavljena še drugim tveganjem, kot so pravno, deželno in politično tveganje ter tveganje spremembe zakonodaje. Na druga tveganja, z izjemo pravnih tveganj, družba nima neposrednega vpliva, zato jih pozorno spremlja in ocenjuje učinek sprememb na poslovanje družbe.

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. Družba obvladuje tveganja s kombinacijo notranjih kompetenc in najemanja zunanjih pravnih strokovnjakov.

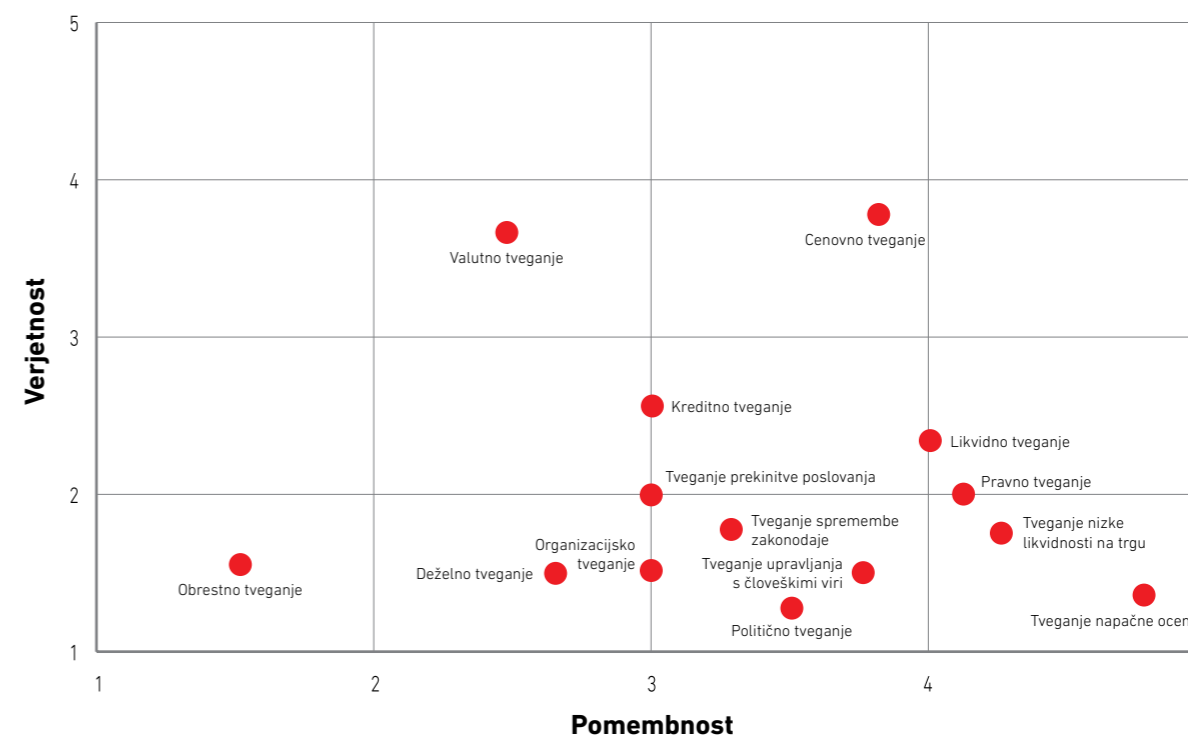
Deželno in politično tveganje se nanašata na nestabilno gospodarsko okolje in politični sistem v posamezni državi. Ker je družba prisotna na številnih evropskih trgih, sta stalno spremljanje dogajanj in hitro odzivanje na spremembe ključna za uspešno poslovanje družbe.

Tveganje spremembe zakonodaje obvladujemo z aktivnim sodelovanjem in odprto komunikacijo z institucijami in s strokovnjaki, neposredno vpletenimi v proces spreminjanja zakonov, uredb in direktiv.

Matrika tveganj

Družba je tveganja vrednotila po verjetnosti in pomembnosti ter jih razporedila v matriko. Največji tveganji sta cenovno in kreditno tveganje, najmanjše pa je obrestno tveganje.

Slika: Matrika tveganj



Verjetnost

Teža	Stopnja verjetnosti	Verjetnost realizacije
5	Zelo pogosto	Vsaj enkrat tedensko
4	Pogosto	Vsaj enkrat mesečno
3	Občasno	Vsaj dvakrat letno
2	Redko	Vsaj enkrat letno
1	Zelo redko	Vsaj enkrat na tri leta

Pomembnost

Teža	Stopnja verjetnosti	Verjetnost realizacije
5	Kritično	Nad 500.000 EUR
4	Zelo pomembno	Od 250.001 do 500.000 EUR
3	Pomembno	Od 100.001 do 250.000 EUR
2	Manj pomembno	Od 50.001 do 100.000 EUR
1	Nepomembno	Manj kot 50.000 EUR



Dogodki po datumu bilance stanja

Trenutne razmere v Rusiji in Ukrajini ne vplivajo na poslovanje skupine Interenergo.

Podružnice

Družba ima dve podružnici; Interenergo, d. o. o. PJ Banja Luka v Bosni in Hercegovini in Interenergo, d. o. o. Czech Branch na Češkem.

Poročilo o razmerjih z obvladujočo družbo

Družba je v letu 2021 v vseh poslih, ki so potekali z obvladujočo družbo, in z njo povezanimi družbami, dobila ustrezna plačila in vračila ter na osnovi poslov ni bila prikrajšana.



Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство potrjuje računovodske izkaze za leto, končano 31. decembra 2021, ter uporabljene računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom.

Posloводство je odgovorno za pripravo letnega poročila tako, da to prikazuje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov poslovanja za leto 2021.

Posloводство potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelih previdnosti in dobrega gospodarja. Posloводство tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter skladno z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Posloводство 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 petih letih 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. Posloводство družbe ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 31. 3. 2022

Direktor:
Blaž Šterk

Direktor:
Martin Dolzer



Skladnost s smernicami trajnostnega poročanja GRI

Drugo leto zapored je naše letno poročilo celovito, saj smo ga ponovno pripravili po načelih celovitega razmišljanja in poročanja, ob tem pa smo vključili še standarde GRI poročanja ter pregledali naš prispevek k uresničevanju ciljev trajnostnega razvoja, ki so jih leta 2015 sprejeli Združeni narodi.

Glede na lansko leto smo dopolnili nekatera naša razkrita v skladu s smernicami standardov GRI, zavedamo pa se, da standarda še ne izpolnjujemo

v celoti, za kar si bomo v prihajajočih poročilih še prizadevali. Pri pripravi poročila smo imeli v mislih tudi že nov standard GRI 2021, v skladu s katerim bomo poročali v prihodnjih letih.

Za vsa vprašanja v zvezi z letnim poročilom smo na voljo na elektronskem naslovu: info@interenergo.si.

Poročilo zajema obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2021.

Tabela: GRI - Splošna standardna razkritja

Kazalnik	Razkritje	Poglavje	Stran	Opomba
GRI 101: Osnova 2016				
GRI 102: Splošna razkritja 2016				
Predstavitev organizacije				
102-1	Ime organizacije	Predstavitev družbe	9	
102-2	Primarne blagovne znamke, izdelki in storitve	Predstavitev družbe	9	
102-3	Sedež organizacije	Predstavitev družbe	9	
102-4	Geografsko območje delovanja	Učinki za družbo; Učinki poslovanja na uporabnike in družbo	36	
		Proizvodni kapital; Obstoječe proizvodne enote v skupini	31	
102-5	Lastništvo in pravna oblika	Predstavitev družbe; Lastniška struktura	11	
102-6	Trgi (geografska in sektorska razdelitev ter razdelitev po tipih odjemalcev)	Učinki za družbo; Učinki poslovanja na uporabnike in družbo	36	
		Leto 2021 na en pogled	6	
102-7	Velikost organizacije (število zaposlenih, število dejavnosti, prihodki od prodaje, obveznosti/kapital, število izdelkov ali storitev)	Predstavitev družbe	9	
		Zaposleni	42	
		Učinki za družbo	34	



Kazalnik	Razkritje	Poglavje	Stran	Opomba
102-8	Zaposleni po vrsti zaposlitve, vrsti pogodbe, regiji in spolu	Zaposleni	42	O regijah bomo natančneje poročali v prihodnjih poročilih.
102-11	Pojasnilo, če in kako organizacija uporablja previdnostno načelo	Izjava o odgovornosti posloводства	51	
102-12	Zunanje listine, načela in druge ekonomske, okoljske in družbene pobude, katerih podpisnica in podpornica je organizacija	Korporativno upravljanje; Izjava o upravljanju	20	
		Okvir poslovnega poročila	24	
102-13	Članstvo v organizacijah	Učinki na družbo; Strokovna in panožna združenja	41	
Strategija in analiza				
102-14	Izjava najvišjega nosilca odločanja v organizaciji o pomenu trajnostnega razvoja za organizacijo in o strategiji obravnavanja trajnostnega razvoja	Nagovor vodstva	8	
		Poslovni model; Trajnostna usmeritev	30	
102-15	Ključni vplivi, tveganja in priložnosti	Upravljanje priložnosti in tveganj	47	
Etika in integriteta				
102-16	Opis vrednot, načel, standardov in načel ravnanja, kot so kodeksi ravnanja in etični kodeksi	Poslovni model	29	
		Korporativno upravljanje; Izjava o upravljanju	20	
Upravljanje				
102-18	Upravljalvska struktura organizacije, vključno s komisijami najvišjega organa upravljanja	Predstavitev družbe	9	
		Korporativno upravljanje; Izjava o upravljanju	20	
102-22	Sestava najvišjega organa upravljanja in komisij	Predstavitev družbe	9	
Vključevanje deležnikov				
102-40	Seznam skupin deležnikov, s katerimi organizacija sodeluje	Učinki za družbo; Ključni deležniki	34	
102-43	Pristopi pri vključevanju deležnikov, vključno s pogostostjo sodelovanja po skupinah deležnikov	Učinki za družbo; Ključni deležniki	34	V prihodnje bomo vključili tudi pogostost sodelovanja z deležniki.
102-44	Ključne teme in vprašanja, izpostavljena v procesu sodelovanja z deležniki in kako se je organizacija nanje odzivala, tudi prek svojega poročanja	Učinki za družbo; Ključni deležniki	34	V prihodnje bomo vključili tudi odziv deležnikov na proces sodelovanja.



Kazalnik	Razkritje	Poglavje	Stran	Opomba
Podatki o poročilu				
102-45	Seznam subjektov, vključenih v konsolidirane računovodske izkaze	Predstavitev družbe; Skupina Interenergo	10	Predstavitev skupine - konsolidirano poročilo je del poročila skupine Kelag.
102-46	Proces definiranja vsebine poročila in zamejitev vidikov	Poslovno poročilo; Okvir poslovnega poročila	24	V prihodnje načrtujemo proces definiranja zamejitve vidikov.
		Skladnost s smernicami trajnostnega poročanja	52	
102-49	Pomembnejše spremembe v primerjavi s prejšnjimi obdobji poročanja v zvezi z zamejitvijo obsega in vidikov	Poslovno poročilo; Okvir poslovnega poročila	24	
		Skladnost s smernicami trajnostnega poročanja	52	
102-50	Obdobje poročanja	Skladnost s smernicami trajnostnega poročanja	52	
102-52	Cikel poročanja	Skladnost s smernicami trajnostnega poročanja	52	
102-53	Kontaktne podatke za vprašanja v zvezi s poročilom	Predstavitev družbe	9	
		Skladnost s smernicami trajnostnega poročanja	52	
102-54	Sklic glede poročanja v skladu s standardi GRI	Skladnost s smernicami trajnostnega poročanja	52	
102-55	Kazalo po smernicah GRI	Tabela GRI	52	

Kazalnik	Razkritje	Poglavje	Stran	Opomba
Ekonomski vplivi				
GRI 201: Ekonomska uspešnost				
201-1	Neposredno ustvarjena in distribuirana ekonomska vrednost (prihodki, operativni stroški, plače in bonitete zaposlenih, plačila lastnikom kapitala, plačila državi (davki), donacije in druga vlaganja v skupnost)	Učinki za družbo	36	V veliki meri že opredeljeno, v prihodnjih letih pa bo še natančneje.
		Zaposleni	42	



Kazalnik	Razkritje	Poglavje	Stran	Opomba
GRI 203: Posredni ekonomski vplivi				
203-1	Razvoj in vpliv infrastrukturnih investicij in podpornih dejavnosti	Učinki za družbo	36	
Okoljski vpliv				
GRI 305: Izpusti				
305-1	Neposredne emisije toplogrednih plinov	Leto 2021 na en pogled	6	Učinki za družbo; Učinki poslovanja na uporabnike in družbo
			36	
Družbeni vplivi				
GRI 401: Zaposlovanje				
401-1	Število novo zaposlenih in fluktuacija zaposlenih	Zaposleni	42	
GRI 403: Varnost in zdravje pri delu				
403-1	Pojasnilo, ali ima podjetje uveden sistem upravljanja varnosti in zdravja pri delu	Zaposleni	42	
403-5	Usposabljanje zaposlenih o varstvu in zdravju pri delu	Zaposleni	42	
403-6	Promocija zdravja pri delu	Zaposleni	42	
GRI 404: Izobraževanje				
404-1	Povprečno število ur izobraževanja na zaposlenega po spolu in po kategorijah zaposlenih	Zaposleni	42	Spremljamo število ur izobraževanj in usposabljanj.
GRI 405: Različnost in enake možnosti				
405-2	Razmerje med osnovnimi prihodki žensk v primerjavi z moškimi glede na vrsto zaposlitve, po ključnih lokacijah delovanja	Zaposleni	42	Izvajamo načelo enakega plačila za vse delavce.
GRI 413: Lokalne skupnosti				
413-1	Aktivnosti pri katerih je bila vključena lokalna skupnost, kjer so bili ocenjeni vplivi in narejeni razvojni programi	Učinki za družbo	34	



Eden naših
ključnih **ciljev**
je zmanjšanje
ogljirnega
odtisa.



Računovodsko poročilo

Računovodski izkazi družbe	58
Pojasnila k računovodskim izkazom družbe	62
Mnenje pooblaščenega revizorja	109



Računovodsko poročilo

1. Računovodski izkazi družbe

1.1 Izkaz finančnega položaja 31. decembra 2021

v EUR	Pojasnila	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Sredstva		187.816.999	151.567.032
Nekratkoročna sredstva		90.669.041	95.019.384
Neopredmetena sredstva	2.4.1	471.770	396.683
Nepremičnine, naprave in oprema	2.4.2	5.949.009	5.563.928
Nekratkoročne finančne naložbe	2.4.3	83.998.457	88.839.837
Nekratkoročne terjatve	2.4.4	51.812	55.453
Odložene terjatve za davek	2.4.5	197.994	163.483
Kratkoročna sredstva		97.147.957	56.547.648
Kratkoročne finančne naložbe	2.4.6	14.289.581	4.593.239
Izvedeni finančni instrumenti (sredstva)	2.4.7	12.333.649	5.293.775
Terjatve do kupcev in druge terjatve	2.4.8	37.600.160	27.205.596
Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	2.4.9	20.793.987	11.695.507
Terjatve za davek od dohodka	2.4.23	147.259	503.902
Denar in denarni ustrezniki	2.4.10	11.983.320	7.255.628
Kapital in obveznosti		187.816.999	151.567.032
Kapital	2.4.11	67.859.243	63.562.437
Osnovni kapital		10.200.000	10.200.000
Kapitalske rezerve		66.850.000	65.450.000
Rezerve iz dobička		95.722	95.722
Preneseni čisti poslovni izid		-12.183.285	-13.292.010
Čisti poslovni izid		2.896.806	1.108.725
Nekratkoročne obveznosti		66.280.062	62.166.657
Nekratkoročne finančne obveznosti	2.4.12	64.944.239	61.610.638
Druge nekratkoročne obveznosti	2.4.13	1.335.823	556.018
Kratkoročne obveznosti		53.677.694	25.837.939
Kratkoročne finančne obveznosti	2.4.14	440.642	3.074.708
Izvedeni finančni instrumenti (obveznosti)	2.4.7	11.279.335	5.065.860
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	2.4.15	41.579.637	17.697.371
Obveznost za davek od dohodka	2.4.23	378.080	0

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov družbe.



1.2 Izkaz poslovnega izida za leto 2021

v EUR	Pojasnila	2021	2020
Prihodki od prodaje	2.4.16	1.084.007.411	458.898.377
Drugi poslovni prihodki		4.300	22.204
Nabavna vrednost prodanega blaga in stroški materiala	2.4.17	-1.068.122.688	-448.688.524
Stroški storitev	2.4.18	-2.510.110	-2.271.012
Stroški dela	2.4.19	-5.205.816	-2.414.520
Amortizacija	2.4.20	-1.226.316	-1.029.100
Oslabitev terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev		-82.348	-1.103
Drugi poslovni odhodki	2.4.21	-54.577	-175.169
Poslovni izid iz poslovanja		6.809.855	4.341.153
Finančni prihodki		4.410.595	3.207.835
Finančni odhodki		-6.795.205	-5.250.183
Poslovni izid iz financiranja	2.4.22	-2.384.610	-2.042.348
Poslovni izid pred obdavčitvijo		4.425.245	2.298.805
Davek od dobička	2.4.23	-1.528.439	-1.190.080
Čisti poslovni izid		2.896.806	1.108.725

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov družbe.

1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto 2021

v EUR	2021	2020
Čisti poslovni izid	2.896.806	1.108.725
Celotni vseobsegajoči donos	2.896.806	1.108.725

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov družbe.



1.4 Izkaz denarnih tokov za leto 2021

v EUR	Pojasnila	2021	2020
Denarni tokovi pri poslovanju			
Poslovni izid pred davki		4.425.245	2.298.805
Prilagoditve		2.038.649	1.784.756
Amortizacija	2.4.20	1.226.316	1.029.100
Oslabitev terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev		82.348	1.103
Oslabitev in odprava slabitev finančnih naložb	2.4.3	3.770.701	3.906.237
Finančni prihodki	2.4.22	-2.787.335	-3.207.835
Finančni odhodki	2.4.22	1.401.244	1.343.946
Sprememba poštene vrednosti	2.4.7	-826.399	2.296.328
Plačan davek od dobička	2.4.23	-828.227	-3.584.123
Spremembe obratnega kapitala		5.090.320	-1.194.817
Sprememba nekratkoročnih terjatev	2.4.4	3.641	3.677
Sprememba terjatev do kupcev in drugih terjatev	2.4.8	-10.476.912	1.390.671
Sprememba predujmov, pogodbenih sredstev in drugih sredstev	2.4.9	-9.098.479	-4.258.132
Sprememba drugih nekratkoročnih obveznosti	2.4.13	779.804	-609.254
Sprememba obveznosti do dobaviteljev in drugih obveznosti	2.4.15	23.882.266	2.278.221
Denarni tok iz poslovanja		11.554.213	2.888.745
Denarni tokovi pri naložbenju			
Prejemki pri naložbenju		9.779.034	2.916.539
Prejete obresti	2.4.22	4.774.190	1.947.267
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	2.4.1, 2.4.2	74.844	19.272
Prejemki od vračil danih posojil	2.4.3, 2.4.6	4.930.001	950.000
Izdatki pri naložbenju		-15.968.149	-38.670.635
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev ter nepremičnin, naprav in opreme	2.4.1, 2.4.2	-750.680	-2.148.563
Izdatki za pridobitev odvisnih družb	2.4.3, 2.4.6	-1.131.442	-10.964.173
Izdatki za povečanje danih posojil	2.4.3, 2.4.6	-4.086.027	-25.557.899
Izdatki za druge kratkoročne finančne naložbe	2.4.6	-10.000.000	0
Denarni tok iz naložbenja		-6.189.114	-35.754.095
Denarni tokovi pri financiranju			
Prejemki pri financiranju		3.972.750	56.844.867
Prejemki od vplačil kapitala		1.400.000	0
Prejemki od prejetih posojil	2.4.12, 2.4.14	2.572.750	56.844.867
Izdatki pri financiranju		-4.610.157	-21.011.355
Izdatki za plačane obresti	2.4.22	-1.393.060	-1.341.702
Izdatki za plačilo obveznosti iz najema	2.4.12, 2.4.14	-228.942	-187.053
Izdatki za vračilo posojil	2.4.12, 2.4.14	-2.988.155	-19.482.600
Denarni tok iz financiranja		-637.407	35.833.513
Začetno stanje denarja in denarnih ustreznikov		7.255.628	4.287.466
Sprememba stanja denarja in denarnih ustreznikov		4.727.692	2.968.162
Končno stanje denarja in denarnih ustreznikov		11.983.320	7.255.628

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov družbe.



1.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2021

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Preneseni čisti dobiček/ izguba	Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 31. 12. 2020	10.200.000	65.450.000	95.722	-13.292.010	1.108.725	63.562.437
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja						
	0	0	0	0	2.896.806	2.896.806
Čisti poslovni izid leta 2021	0	0	0	0	2.896.806	2.896.806
Spremembe v kapitalu						
Dodatna vplačila kapitala	0	1.400.000	0	0	0	1.400.000
Razporeditev dobička na druge sestavine kapitala	0	0	0	1.108.725	-1.108.725	0
Stanje 31. 12. 2021	10.200.000	66.850.000	95.722	-12.183.285	2.896.806	67.859.243

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov družbe.

1.6 Izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2020

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Preneseni čisti dobiček/ izguba	Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 31. 12. 2019	10.200.000	65.450.000	95.722	-18.460.101	5.168.092	62.453.712
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja						
	0	0	0	0	1.108.725	1.108.725
Čisti poslovni izid leta 2020	0	0	0	0	1.108.725	1.108.725
Spremembe v kapitalu						
Razporeditev dobička na druge sestavine kapitala	0	0	0	5.168.092	-5.168.092	0
Stanje 31. 12. 2020	10.200.000	65.450.000	95.722	-13.292.010	1.108.725	63.562.437

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov družbe.



2. Pojasnila k računovodskim izkazom družbe

2.1 Poročajoča družba

Interenergo, energetski inženiring, d. o. o., je družba s sedežem na naslovu Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana. Interenergo, d. o. o., je mednarodna družba in vodi skupino Interenergo. Družba Interenergo in njene odvisne družbe delujejo na energetskih trgih srednje in jugovzhodne Evrope. Primarni poslovni cilj in temeljna odgovornost družbe so varna in poslovno učinkovita dobava električne energije, izvedba investicijskih projektov, usmerjenih k ekonomsko, okoljsko in družbeno odgovornemu izkoriščanju obnovljivih virov energije, ter energetske storitve.

Predstavljeni računovodski izkazi družbe za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021, prikazujejo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe.

Računovodske izkaze, pripravljene za obdobje od 1. januarja 2021 do 31. decembra 2021, je poslovodstvo odobrilo 31. 3. 2022.

Družba Interenergo, d. o. o., je odvisna družba družbe Kelag, ki je imetnica 100-odstotnega deleža, hkrati pa družba ni izdala nobenih vrednostnih papirjev, s katerimi bi se trgovalo na organiziranem trgu, zato skladno s šestim odstavkom 56. člena ZGD-1 ni dolžna izdelati konsolidiranega letnega poročila (izvzeta družba), saj je vključena v konsolidacijo obvladujoče družbe Kelag. Družba bo v roku enega meseca od objave konsolidiranega letnega poročila skupine Kelag objavila njegov prevod.

Letno poročilo je na voljo na sedežu družbe Interenergo, d. o. o., Tivolska 48, Ljubljana, konsolidirano letno poročilo skupine Kelag pa hrani družba KELAG-Kärntner Elektrizitäts-Aktiengesellschaft kot nadrejena družba večje skupine družb na naslovu Arnulfplatz 2, Postfach 176, Klagenfurt am Wörthersee, Avstrija.

2.2 Podlaga za sestavo računovodskih izkazov družbe

2.2.1 Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi družbe so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah.

Pri pripravi sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki o časovni neomejenosti poslovanja in nastanku poslovnega dogodka.

2.2.2 Podlage za merjenje

Računovodski izkazi družbe so pripravljani na podlagi izvornih vrednosti, spremenjenih za pošteno vrednost klasifikacij finančnih instrumentov.

2.2.3 Funkcijska in predstavitevna valuta

Računovodski izkazi družbe so predstavljeni v evrih (EUR), ki so tudi funkcijska valuta družbe. Vse računovodske informacije so zaokrožene na eno enoto, zaradi česar lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih v preglednicah.



2.2.4 Uporaba ocen in presoje

Presoje, predpostavke in negotovost, povezana z ocenami

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev ter na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Dejanski rezultati se lahko od teh ocen razlikujejo.

Ocene in navedene predpostavke je treba stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocena popravi, in za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva.

Ker so presoje in predpostavke podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen. Spremembe računovodskih ocen, presoj in predpostavk se pripoznajo v obdobju, v katerem so bile ocene spremenjene, če sprememba vpliva samo na to obdobje, ali v obdobju spremembe in v prihodnjih obdobjih, če sprememba vpliva na prihodnja obdobja. Informacije o presojah, predpostavkah in negotovosti, povezane z ocenami, so vključene v naslednja razkritja:

- Pojasnilo 2.4.3 – presoja oslabiljenosti naložb v odvisne družbe in danih posojil odvisnim družbam: ključne predpostavke, uporabljene pri določanju nadomestljive vrednosti;
- Pojasnilo 2.4.16 – presoja o tem, ali družba nastopa kot agent ali principal pri izvajanju pogodbe o komisijskih storitvah;
- Pojasnilo 2.4.16 – presoja o tem, ali se prihodki pripoznajo v trenutku oziroma postopoma;
- Pojasnilo 2.5.1 – merjenje pričakovane kreditne izgube (ECL) iz naslova terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev: ključne predpostavke pri določanju stopnje izgube.

Merjenje poštene vrednosti

Številne računovodske politike in razkritja zahtevajo merjenje poštene vrednosti finančnih sredstev, nefinančnih sredstev in obveznosti.

Družba uporablja metode vrednotenja, ki so primerne v danih okoliščinah in za katere so na voljo zadostni podatki, predvsem z uporabo ustreznih tržnih vhodnih podatkov in minimalno uporabo netržnih vhodnih podatkov.

Vsa sredstva in obveznosti, ki so v računovodskih izkazih merjena ali razkrita po poštenu vrednosti, so razvrščena v hierarhijo poštene vrednosti na podlagi najnižje ravni vhodnih podatkov, pomembnih za merjenje celotne poštene vrednosti:

- 1. raven – tržne cene (nepriprilagojene) z delujočega trga za podobna sredstva in obveznosti. Kotirane cene (nepriprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti;
- 2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih. Vložki poleg kotiranih cen, vključenih v ravni 1, ki so neposredno (tj. kot cene) ali posredno (tj. kot izpeljani iz cen), zaznavni za sredstvo ali obveznosti;
- 3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih. Vložki za sredstvo ali obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih.

Raven v hierarhiji poštene vrednosti, v katero je razvrščena meritev poštene vrednosti v celoti, se določi na podlagi vložka na najnižji ravni, ki je pomemben za meritev poštene vrednosti v celoti. V ta namen se pomembnost vložka oceni v primerjavi z izmero poštene vrednosti v celoti. Če meritev poštene vrednosti uporablja zaznavne vložke, ki zahtevajo pomembno prilagoditev na podlagi nezaznavnih vložkov, je to meritev po ravni 3. Ocenjevanje pomembnosti posameznega vložka v primerjavi z meritvijo poštene vrednosti v celoti zahteva presojo upoštevanja dejavnikov, značilnih za sredstvo ali obveznost.



Družba pripozna prehod med ravnmi, na koncu obračunskega obdobja, v katerem se je sprememba izvršila. Nadaljnja razkritja glede uporabljenih predpostavk pri merjenju poštenih vrednosti so vključena v naslednja pojasnila:

- Pojasnilo 2.5.6 – poštene vrednosti finančnih instrumentov.

2.3 Pomembne računovodske usmeritve družbe

Družba je dosledno uporabila v nadaljevanju opredeljene računovodske politike za vsa obdobja, predstavljena v priloženih računovodskih izkazih. V nekaterih primerih so bile opravljene določene prerazvrstitve zneskov med posameznimi postavkami. Pri tem so bili zaradi primerljivosti prerazvrščeni tudi zneski v primerjalnih obdobjih.

2.3.1 Tuje valute

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v funkcijsko valuto družbe po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcijsko valuto po takrat veljavnem referenčnem tečaju ECB. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino veljavnih obresti in plačil med obdobjem, ter odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po referenčnem tečaju ECB na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti in izmerjene po poštenu vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju ECB na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

2.3.2 Neopredmetena sredstva

Med neopredmetenimi sredstvi se pripoznajo predvsem plačila za razvoj in nakupe programske opreme in služnostne pravice.

Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega osnovnega sredstva. Za poznejše merjenje neopredmetenih osnovnih sredstev se uporablja model nabavne vrednosti. Družba nima neopredmetenih sredstev z nedoločljivo dobo koristnosti.

Poznejši izdatki v zvezi z neopredmetenim sredstvom se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo prihodnje gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v družbo, in če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi drugi izdatki so pripoznani v poslovnem izidu kot stroški, takoj ko nastanejo.

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

Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo leto so naslednje:

	2021	2020
Programska oprema	25 %	25 %
Služnostne pravice	6,7 %	6,7 %

Pripoznanje neopredmetenih sredstev se odpravi ob odtujitvi ali kadar se od njihove uporabe ali poznejše odtujitve ne pričakujejo nikakršne gospodarske koristi. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenih neopredmetenih sredstev se vključi v izkaz poslovnega izida.



Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti se preverijo na koncu vsakega poslovnega leta ter se po potrebi prilagodijo.

2.3.3 Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazane po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitev. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se neposredno pripisujejo nabavi sredstev. Za poznejše merjenje nepremičnin, naprav in opreme se uporablja model nabavne vrednosti.

Sredstva v izgradnji se med nepremičnine, naprave in opremo prenesejo, ko so pripravljena za predvideno uporabo.

Dobički ali izgube, ki izhajajo iz izločitve ali odtujitve nepremičnin, naprav in opreme, se določijo kot razlika med čisto prodajno vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo sredstva ter se pripoznajo v poslovnem izidu na dan izločitve ali odtujitve.

Nepremičnine, naprave in oprema se posamično enakomerno časovno amortizirajo v dobi koristnosti brez upoštevanja preostale vrednosti.

Ocenjene dobe koristnosti nepremičnin, naprav in opreme za tekoče in primerjalno obdobje so naslednje:

	2021	2020
Proizvajalne naprave	6,7 – 8,9 %	6,7 – 8,9 %
Strojna in elektronska oprema	5 – 20 %	10 – 20 %
Računalniška in komunikacijska oprema	50 %	50 %
Druga oprema	20 %	20 %

Pripoznanje nepremičnin, naprav in opreme se odpravi ob odtujitvi ali če se od njihove uporabe ali odtujitve ne pričakujejo več prihodnje gospodarske koristi. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenih nepremičnin, naprav in opreme se vključi v izkaz poslovnega izida.

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti se preverijo na koncu vsakega poslovnega leta ter se po potrebi prilagodijo.

Stroški, ki nastanejo v zvezi z nepremičninami, napravami in opremo, povečujejo njihovo nabavno vrednost, če je verjetnost, da bodo pritekale bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, in če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Stroški popravil in vzdrževanja, namenjeni obnavljanju in ohranjanju gospodarskih koristi, se pripoznajo kot odhodek v času nastanka.

2.3.4 Najemi

Družba ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna pogodba oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe identificiranega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo. Pri presoji prenosa pravice do obvladovanja družba uporablja kriterije, opredeljene v okviru MSRP 16.

Družba obračuna vsako najemno sestavino v pogodbi kot najem ločeno od nenajemnih sestavin pogodbe, razen če se odloči, da bo iz praktičnih razlogov obračunala vse sestavine kot eno samo najemno sestavino.



Družba na datum začetka najema pripozna opredmeteno osnovno sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, in obveznost iz najema. Opredmeteno osnovno sredstvo, pridobljeno na podlagi najema, je sestavni del opredmetenih osnovnih sredstev najemodajalca. Njegova nabavna vrednost zajema:

- znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema;
- plačila najemnine, ki so bila izvedena na datum začetka najema ali pred njim, zmanjšana za prejete spodbude za najem;
- začetne neposredne stroške;
- oceno stroškov, ki bodo nastali najemniku pri demontaži ali odstranitvi sredstva, ki je predmet najema, obnovitvi mesta, na katerem se nahaja, ali vrnitvi sredstva, ki je predmet najema, v stanje, kot ga zahtevajo pogoji najema, razen če so ti stroški nastali pri proizvodnji zaloga.

Pravica do uporabe sredstva se pozneje zmanjšuje za obračunano amortizacijo. Amortiziranje nepremičnin, naprav in opreme, vzeti v najem, mora biti usklajeno z amortiziranjem drugih podobnih nepremičnin, naprav in opreme. Če ni utemeljenega zagotovila, da bo najemnik prevzel lastništvo do konca trajanja najema, se taka nepremičnina, naprava in oprema v celoti amortizira bodisi med trajanjem najema bodisi v dobi njegove koristnosti, in sicer v tistem obdobju, ki je krajše.

Družba na datum začetka najema izmeri obveznost iz najema po sedanji vrednosti najemnin, ki na ta dan še niso plačane. Pri izračunu sedanje vrednosti najemnin je diskontna mera z najemom povezana obrestna mera, če jo je mogoče določiti, nasprotno pa predpostavljena obrestna mera za izposojanje, ki jo mora plačati najemnik. Najemnine, zajete na začetni datum pri merjenju obveznosti iz najema, ki niso plačane, zajemajo na datum začetka najema naslednja plačila pravice do uporabe sredstva, ki je predmet najema, v obdobju najema:

- nespremenljive najemnine, zmanjšane za terjatve za spodbude za najem;
- spremenljive najemnine, ki so odvisne od indeksa ali stopnje in se na začetku merijo z indeksom ali stopnjo, veljavno na datum začetka najema;
- zneske, za katere se pričakuje, da jih bo najemnik plačal na podlagi jamstev za preostalo vrednost;
- izpolnitveno ceno možnosti nakupa, če je precej gotovo, da bo najemnik izrabil to možnost, in
- plačilo kazni za odpoved najema, če trajanje najema kaže, da bo najemnik izrabil možnost odpovedi najema.

Družba po datumu začetka najema meri obveznost iz najema tako, da:

- poveča knjigovodsko vrednost, kar odraža obrestovanje obveznosti iz najema;
- zmanjša knjigovodsko vrednost, kar odraža izvedena plačila najemnine, ter
- ponovno izmeri knjigovodsko vrednost, ki mora odražati ponovne ocene ali spremembe najema ali spremembe po vsebini nespremenljivih najemnin. Družba obveznost iz najema ponovno izmeri tako, da spremenjene najemnine diskontira z uporabo spremenjene diskontne mere, če se je spremenilo trajanje najema ali se je spremenila ocena možnosti nakupa sredstva, ki je predmet najema. Pri tem družba določi spremenjeno diskontno mero kot obrestno mero, sprejeto pri najemu, za preostali del trajanja najema. Družba obveznost iz najema ponovno izmeri tako, da diskontira spremenjene najemnine, če se spremenijo zneski, ki jih bo po pričakovanju treba plačati iz naslova jamstva za preostalo vrednost, ali se spremenijo prihodnje najemnine zaradi spremembe indeksa ali stopnje, pri čemer družba uporabi nespremenjeno diskontno mero, razen če je sprememba najemnine posledica spremembe spremenljivih obrestnih mer.

Družba kratkoročnih najemov in najemov, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema, majhne vrednosti, ne pripozna kot sredstvo, ampak pripozna najemnine, povezane s temi najemi, kot odhodke na podlagi enakomerne časovne metode skozi celotno trajanje najema ali na kakšni drugi sistematični podlagi. Za kratkoročni najem velja najem, katerega doba najema traja do 1 leta. Najem majhne vrednosti je najem, katerega vrednost znaša do 5.000 evrov, pri čemer se upošteva vrednost novega sredstva, ki je predmet najema.



Sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, se v najemu amortizira od datuma začetka najema do konca njegove dobe koristnosti oziroma do konca trajanja najema, če je to krajše od dobe koristnosti sredstva. Za taka sredstva so bile uporabljene stopnje med 20 % in 86 %.

2.3.5 Naložbe v odvisne družbe

Družba finančne naložbe v odvisne družbe, prikazane med nekratkoročnimi finančnimi naložbami, vrednoti po nabavni vrednosti.

2.3.6 Finančni instrumenti

Terjatve do kupcev se pripoznajo ob njihovem nastanku. Vsaj ostala finančna sredstva in finančne obveznosti se pripoznajo, ko družba postane stranka pogodbenih določil instrumenta.

Družba med svojimi finančnimi instrumenti izkazuje:

- finančna sredstva, ki jih sestavljajo nekratkoročne in kratkoročne finančne naložbe, nekratkoročne in kratkoročne poslovne terjatve ter denar in denarni ustrezniki, in
- finančne obveznosti, ki jih sestavljajo nekratkoročne in kratkoročne finančne obveznosti ter kratkoročne poslovne obveznosti.

Finančni instrumenti so razvrščeni v skupine glede na njihovo merjenje a) po odplačni vrednosti, b) po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa ali c) po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, in sicer na podlagi poslovnega modela podjetja za upravljanje finančnih sredstev in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva. Poslovni model se nanaša na način, na katerega podjetje upravlja finančna sredstva, da bi ustvarjalo denarne tokove. To pomeni, da poslovni model določa, ali bodo denarni tokovi izhajali iz prejemanja pogodbenih denarnih tokov, prodaje finančnih sredstev ali obojega, in sicer:

- Finančna sredstva v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovati sredstva z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov, se upravljajo za potrebe ustvarjanja denarnih tokov s prejemanjem pogodbenih plačil v obdobju trajanja instrumenta. Ti finančni instrumenti se merijo po odplačni vrednosti. Ta sredstva se navadno hranijo do datuma zapadlosti, v pogodbenem roku pa se zbirajo pogodbeno dogovorjeni denarni tokovi. Večina finančnih sredstev, ki jih izkazuje družba, je dodeljena temu poslovnemu modelu, in sicer nekratkoročne in kratkoročne finančne naložbe, nekratkoročne in kratkoročne poslovne terjatve ter denarna sredstva in njihovi ustrezniki.
- Pri finančnih sredstvih v okviru poslovnega modela, katerega cilj je prejemati pogodbene denarne tokove in prodajati finančna sredstva, se poslovodstvo odloči, da sta prejemanje denarnih tokov in tudi prodaja finančnih sredstev bistvena za doseganje cilja poslovnega modela. Ti finančni instrumenti se merijo po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Družba tovrstnih sredstev ne izkazuje.
- Finančna sredstva se merijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, če ne spadajo v poslovni model, katerega cilj je posedovati sredstva z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov, ali poslovni model, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in tudi prodajo finančnih sredstev, pač pa v poslovni model, po katerem družba upravlja finančna sredstva s ciljem ustvarjati denarne tokove s prodajo sredstev. Družba v tej skupini izkazuje izpeljane finančne instrumente, s katerimi trguje v okviru svoje trgovalne dejavnosti, in sicer blagovne terminske pogodbe, pogodbe za čezmejno prenosne zmogljivosti in valutne terminske pogodbe, katerih poštena vrednost odprtih pogodb se na dan izkaza finančnega položaja določi na podlagi modela vrednotenja, ki temelji na javno dostopnih tržnih podatkih o vrednostih tovrstnih instrumentov.



Neizvedena finančna sredstva

Finančna sredstva se po začetnem pripoznanju ne prerazvrstijo, razen če družba spremeni svoj poslovni model za upravljanje finančnih sredstev; v tem primeru se vsa zadevna finančna sredstva prerazvrstijo prvi dan naslednjega poročevalskega obdobja po spremembi poslovnega modela.

Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko potečejo pogodbenne pravice do denarnega toka iz finančnega sredstva ali ko prenese pravice do prejema pogodbenega denarnega toka iz naslova posla, v katerem se vsa tveganja in koristi lastništva finančnega sredstva prenesejo ali v katerem družba niti prenese niti obdrži vseh tveganj in koristi lastništva ter ne obdrži obvladovanja nad finančnim sredstvom.

Terjatve se ob začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti in naknadno po odplačni vrednosti ob uporabi metode učinkovitih obresti, zmanjšane za izgube zaradi oslabitve. Odhodki za obresti in tečajne razlike se pripoznajo v poslovnem izidu. Vsak dobiček ali izguba zaradi odprave pripoznanja se prav tako pripozna v poslovnem izidu.

Terjatve do kupcev in druge terjatve brez določene obrestne mere, se merijo po prvotnem znesku računa, zmanjšanim za pričakovane kreditne izgube.

Neizvedene finančne obveznosti

Finančne obveznosti so prvotno pripoznane na dan njihovega nastanka. Družba odpravi pripoznanje finančne obveznosti, ko so obveznosti na podlagi pogodbe izpolnjene, razveljavljene ali ko te potečejo. Družba finančno obveznost odpravi tudi, ko se spremenijo njeni pogoji in se denarni tok spremenjene obveznosti bistveno razlikuje; v primeru slednjega se nova finančna obveznost na podlagi spremenjenih pogojev pripozna po pošteni vrednosti.

Ob odpravi pripoznanja finančne obveznosti se razlika med knjigovodsko vrednostjo in plačanimi vrednostmi (vključno z vsemi prenesenimi nedenarnimi sredstvi ali s prevzetimi obveznostmi) pripozna v poslovnem izidu.

Finančne obveznosti se prvotno pripoznajo po pošteni vrednosti, zmanjšani za kakršnekoli neposredno pripisane stroške posla. Po začetnem pripoznanju se te finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti z uporabo metode učinkovitih obresti.

Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti brez določene obrestne mere se merijo po prvotnem znesku računa, če učinek diskontiranja ni pomemben.

Družba večino svojih poslovnih in finančnih obveznosti izkazuje po odplačni vrednosti, razen izvedenih finančnih instrumentov, s katerimi trguje v okviru svoje trgovalne dejavnosti, in sicer blagovne terminske pogodbe, pogodbe za čezmejne prenosne zmogljivosti in valutne terminske pogodbe. Poštena vrednost teh pogodb se na dan izkaza finančnega položaja določi na podlagi modela vrednotenja, ki temelji na javno dostopnih tržnih podatkih o vrednostih tovrstnih instrumentov, in se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Pobot

Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, znesek pa se izkaže v izkazu finančnega položaja, če in le če ima družba zakonsko izvršljivo pravico pobotati pripoznane zneske ter namerava bodisi poravnati čisti znesek bodisi unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

2.3.7 Izvedeni finančni instrumenti

Pogodbe o nakupu ali prodaji nefinančnega sredstva, ki se lahko neto poravnajo z denarnimi sredstvi ali drugim finančnim instrumentom ali z menjavo finančnih instrumentov, se skladno z določbami MSRP 9 obravnavajo, kot da bi bile te pogodbe finančni instrumenti, razen za pogodbe, ki jih je podjetje sklenilo in jih



še naprej poseduje za namene prejema ali dobave nefinančnega sredstva v skladu s pričakovanimi potrebami po nakupu, prodaji ali uporabi. Pogodbe o nakupu, ki spadajo na področje uporabe MSRP 9, se obravnavajo kot izvedeni finančni instrumenti in se vrednotijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Družba sklepa pogodbe o nakupu oziroma prodaji električne energije s finančno ali fizično poravnavo z namenom trgovanja (standardizirane terminske in nestandardizirane blagovne terminske pogodbe). Standardizirane terminske pogodbe so zavezujoči dogovori o nakupu oziroma prodaji standardne količine električne energije na standardiziran dan v prihodnosti po ceni, dogovorjeni v sedanosti, z njimi pa se trguje na organiziranem (borznem) trgu in so finančno poravnane. Nestandardizirane blagovne terminske pogodbe so pogodbe o nakupu oziroma prodaji električne energije z rokom izpolnitve v prihodnosti po ceni, dogovorjeni ob sklenitvi pogodbe, s katerimi družba trguje neposredno s partnerji, in so fizično poravnane, pri čemer mora družba za prenos električne energije prek meja zagotoviti tudi ustrezne čezmejne prenosne zmogljivosti. Družba te pogodbe obravnava kot izvedene finančne instrumente in ne uporablja izvzetja na podlagi lastne rabe (MSRP 9.2.4). Učinki iz naslova trgovanja s standardiziranimi in z nestandardiziranimi terminskimi pogodbami so izkazani v okviru poslovnih prihodkov in odhodkov, saj družba ne koristi možnosti uporabe varovanja pred tveganjem (hedge accounting).

Izvedeni finančni instrumenti se na začetku merijo po pošteni vrednosti. Izvedeni finančni instrumenti se po začetnem pripoznanju merijo po pošteni vrednosti, njihove spremembe pa se praviloma pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Sredstva in obveznosti, merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se vsaj enkrat letno, pri pripravi letnih računovodskih izkazov, ponovno izmerijo po pošteni vrednosti.

2.3.8 Oslabitev sredstev

Oslabitev finančnih sredstev in pogodbenih sredstev

Družba pripoznava slabitve iz naslova pričakovanih kreditnih izgub za:

- finančna sredstva, izmerjena po odplačni vrednosti;
- pogodbeni sredstva;
- izvedene finančne instrumente (terminske blagovne pogodbe).

Družba izmeri slabitve v zneskih, ki so enake izgubi v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva (LECL). Družba izmeri slabitve, ki so enake 12-mesečnim pričakovanim kreditnim izgubam za denarna sredstva in bančne depozite, ter finančna sredstva, za katere se kreditno tveganje od začetnega pripoznanja ni bistveno povečalo. Pripoznani znesek slabitve terjatev in pogodbenih sredstev je izmerjen v višini izgub v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva (LECL). Izgube v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva so pričakovane kreditne izgube, ki izhajajo iz vseh možnih dogodkov neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega instrumenta. Dvanajstmesečne pričakovane kreditne izgube so tisti del pričakovanih kreditnih izgub, ki so posledica možnih neplačil v 12 mesecih po datumu poročanja (ali v krajšem obdobju, če je pričakovana doba celotnega trajanja instrumenta krajša od 12 mesecev).

Načeloma imajo poslovne terjatve, ki nimajo vključene pomembne finančne komponente, kratkoročno obdobje trajanja (po navadi manj kot 12 mesecev), kar pomeni, da se merjenje slabitev v višini izgub v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva (LECL) ne razlikuje od merjenja v višini 12-mesečnih pričakovanih kreditnih izgub.

Pri ugotavljanju, ali se je kreditno tveganje finančnega sredstva bistveno povečalo od prvotnega pripoznanja, in pri ocenjevanju pričakovanih kreditnih izgub družba upošteva razumne in koristne informacije, ki so pomembne in na voljo brez nepotrebnih stroškov ali truda. To vključuje tako kvantitativne kot kvalitativne podatke in analize, ki temeljijo na preteklih izkušnjah družbe in utemeljenih bonitetnih ocenah ter vključujejo v prihodnost usmerjene informacije.



Družba domneva, da se je kreditno tveganje finančnega sredstva močno povečalo, če je zapadlost plačila daljša kot 30 dni za dolžnike izven Interenergo skupine. Sredstvo je kreditno oslabiljeno, če gre za kršitev pogodbe, na primer zaradi zamude pri plačilu ali zapadlosti.

Družba domneva, da gre pri finančnem sredstvu za neizpolnjevanje obveznosti (default), če:

- dolžnik verjetno ne bo v celoti plačal svojih kreditnih obveznosti do družbe, ne da bi družba uporabila možnosti uresničitve zavarovanja (če obstaja), ali/in
- dolžnik se šteje za visoko tveganega (zamuda pri plačilu je večja kot 90 dni) – za dolžnike izven Interenergo skupine.

Družba upošteva, da imajo finančna sredstva nizko kreditno tveganje glede na splošno znane in sprejete definicije bonitetnih ocen. Pri tem upošteva, da za nizko tvegane velja bonitetna ocena Baa3 ali višje (ocena po Moody's bonitetni hiši) oziroma bonitetna ocena BBB ali višje (ocena po bonitetni hiši S&P) oziroma bonitetna ocena BBB ali višje (ocena po FinAPU¹, ki temelji na ocenah bonitetnih hiš Fitch Solutions in Refinitiv).

Najvišje obdobje, za katerega se upoštevajo pričakovane kreditne izgube, je enako najvišjemu obdobju, za katerega je družba izpostavljena kreditnemu tveganju.

Terjatve do kupcev in druge terjatve brez pomembnejše sestavine financiranja se ob začetnem pripoznanju merijo po transakcijski ceni in nimajo pogodbene obrestne mere. Zato se šteje, da je efektivna obrestna mera za te terjatve enaka nič. Skladno s tem se diskontiranje denarnih primanjkljajev, ki pri merjenju pričakovanih kreditnih izgub odraža časovno vrednost denarja, ne uporablja.

Na vsak dan bilance stanja se preveri, ali imajo finančna sredstva, izmerjena po odplačni vrednosti, in sredstva iz pogodb s kupci poslabšano kreditno kakovost (credit impaired). Finančno sredstvo je oslabiljeno, če je prišlo do enega ali več dogodkov, ki negativno vplivajo na ocenjeni prihodnji denarni tok finančnega sredstva. Dokazi, da je finančno sredstvo oslabiljeno, vključujejo vse naslednje vidne podatke:

- pomembne finančne težave dolžnika;
- kršitev pogodbe, na primer zamuda ali zapadlost plačila nad 90 dni;
- verjetnost, da bo šel dolžnik v stečaj oziroma sprožil postopke zaradi insolventnosti;
- verjetnost, da dolžnik ne bo mogel izpolniti pogodbenih določb;
- obstoj negativnih zunanjih in notranjih dejavnikov, ki nakazujejo, da dolžnik ne bo mogel izpolniti pogodbenih zavez.

Izgube zaradi oslabilitve za finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, se odšteje od bruto knjigovodske vrednosti sredstev. Povečanje in zmanjšanje popravka vrednosti zaradi oslabilitve se pripoznata v poslovnem izidu.

Bruto knjigovodska vrednost finančnega sredstva se odpiše, če družba nima razumnih pričakovanj, da bo finančno sredstvo v celoti ali delno poplačano. Družba pripravi za vsako posamezno sredstvo oceno glede časa in višine odpisa ter ali se utemeljeno pričakuje, da bo prišlo do poplačila. Družba od odpisanega zneska ne pričakuje večje izterjave. Vendar pa se lahko za odpisana finančna sredstva še vedno izvajajo izvršilne aktivnosti v skladu s postopki družbe, ki veljajo za izterjavo zapadlih zneskov.

Za finančna sredstva, ki so kreditno oslabiljena na dan poročanja, vendar niso bila oslabiljena na dan pridobitve, vključujoč dana posojila, je pričakovana kreditna izguba merjena kot razlika med knjigovodsko vrednostjo in sedanjo vrednostjo pričakovanih denarnih tokov, diskontiranih z izvirno efektivno obrestno mero.

¹ Financial Application Pooling Unit (FinAPU) zagotavlja neodvisno platformo za ocenjevanje tveganj izdajateljev na podlagi v realnem času razpoložljivih informacij, pri čemer ocenjuje izdajatelje in instrumente z uporabo podatkov Refinitiv, Fitch Solutions ter lastnih modelov tveganja in revizije.



Oslabitev drugih nefinančnih sredstev

Družba na vsak datum poročanja preveri knjigovodsko vrednost svojih nefinančnih sredstev (razen knjigovodske vrednosti zalog, pogodbenih sredstev in odloženih terjatev za davek), da ugotovi, ali obstajajo znaki oslabilitve. Če tovrstni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Ob koncu vsakega poročevalskega obdobja družba pregleda notranje in zunanje vire informacij, da bi ugotovila, ali je treba oslabiliti nefinančna sredstva, vključno z naložbami v odvisne družbe, nepremičninami, napravami in opremo ter pravico do uporabe sredstev.

Druga sredstva se oslabijo, izgube iz oslabilitve pa se pripoznajo v poslovnem izidu, kadar je nadomestljiva vrednost sredstva nižja od njegove knjigovodske vrednosti, in se razveljavijo, če se je nadomestljiva vrednost ugodno spremenila.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali skupine sredstev je njena vrednost pri uporabi in poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi – ali kadar sredstvo, neodvisno od drugih sredstev, ne ustvari denarnih tokov – se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, značilna za sredstvo ali skupino sredstev.

Izgube zaradi oslabilitve se pripoznajo v poslovnem izidu.

Oslabitev naložb v odvisne družbe

Izguba zaradi oslabilitve v zvezi s finančnim sredstvom se izračuna kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov. Prihodnji pričakovani denarni tokovi so diskontirani s stopnjo tehtanega povprečja stroškov kapitala (WACC), ki odraža strošek kapitala in financiranja. Za presojo slabitve naložb je relevantna vrednost podjetja (enterprise value), ki izraža vrednost kapitala odvisne družbe; od sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov se odšteje poštena vrednost dolga.

2.3.9 Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki zajemajo denarna sredstva na računih in gotovino, vloge na vpogled pri bankah in v drugih finančnih institucijah, vloge na vpogled pri tretjih osebah in kratkoročne, visoko likvidne naložbe, ki jih je mogoče zlahka pretvoriti v znane zneske gotovine in za katere obstaja nepomembno tveganje spremembe vrednosti.

2.3.10 Kapital

Osnovni kapital je vpoklicani kapital družbenika. Celotni kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička in zadržani čisti dobiček/izguba.

2.3.11 Prihodki

Prihodki so kosmati pritoki gospodarskih koristi v obdobju, ko nastajajo med rednim delovanjem družbe, če povzročajo povečanje lastniškega kapitala, razen povečanj iz novih vplačil prinašalcev lastniškega kapitala.

Prihodki se pripoznajo, ko družba prenese pravico obvladovanja sredstev ali storitev na kupca, in sicer v vrednosti, do katere se pričakuje, da bo upravičeno. Odvisno od tega, ali so določena merila izpolnjena, se prihodki pripoznajo a) postopoma, na način, ki prikazuje, kako družba izvaja obveze, ali b) v trenutku, ko se pravica obvladovanja prenese na kupca. Izhajajo iz poslovnih dogodkov prodaje proizvodov in blaga ter opravljanja storitev.



Način in trenutek izpolnitve izvršitvene obveze in pripoznavanja prihodkov za posamezne vrste blaga oziroma storitev so:

- Prodaja proizvodov in blaga: prenos obvladovanja nad proizvodi in blagom preide na kupca v trenutku dobave. Prihodki iz tega naslova se pripoznavajo v trenutku dobave. Družba generira te prihodke iz prodaje proizvedene električne energije iz sončnih elektrarn ter iz trgovanja z električno energijo na veleprodajnih in borznih trgih. Pri pogodbi o dobavi električne energije prodajalec prenese obvladovanje postopoma, kupec pa hkrati pridobi in porabi koristi izvajanja obveze prodajalca, ko se ta izvaja; prodajalec tako izpolni svojo izvršitveno obvezo in pripozna prihodke postopoma z merjenjem napredka v smeri popolne izpolnitve izvršitvene obveze dobave električne energije po metodi izložkov, in sicer po metodi obračunanih zneskov, ki temelji na dobavljenih količinah električne energije.
- Prodaja storitev: prenos obvladovanja nad storitvijo preide na kupca v trenutku, ko je storitev opravljena. Prihodki iz naslova opravljenih trgovanj, energetskih in inženirskih storitev se pripoznajo v obračunskem obdobju, ko se opravijo storitve. Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla ob koncu poročevalskega obdobja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela.
- Komisijske storitve: družba ima sklenjeno pogodbo z matično družbo, pri katerih družba deluje kot komisionar, ki na podlagi pogodbe v svojem imenu za račun komitenta opravlja posle trgovanja z električno energijo, za kar zaračunava komisijsko provizijo. Na podlagi pogodbe je družba upravičena do fiksnega mesečnega dela komisijske provizije in variabilnega dela komisijske provizije, ki se ugotovi na koncu obračunskega obdobja. Družba pri opravljanju storitev ne nosi tveganja izgub, ki bi nastale iz naslova sklenjenih komisijskih poslov, saj te nosi komitent. Ker družba ne nosi tveganja izgub, ki jih mora na podlagi pogodbe poravnati komitent, je družba presodila, da v tej pogodbi nastopa kot agent. Prihodki so pripoznani na neto osnovi, in sicer v višini provizije, ki je na podlagi pogodbe upravičena. Prihodki se pripoznajo postopno glede na stopnjo dokončanja izvršitvene obveze.

2.3.12 Zasluzki zaposlenecv

Plače, izplačila dodatkov, plačani letni dopust in pokojninski programi z določenimi prispevki ter stroški nedenarnih zaslužkov se pripoznajo kot obveznost v poslovnem izidu ali v stroških v zvezi s storitvami, in sicer v obdobju, v katerem so bile te s strani zaposlenih izvedene.

2.3.13 Finančni prihodki in odhodki

Finančni prihodki in odhodki obsegajo:

- prihodke od obresti;
- prihodke iz naslova dividend;
- prihodke iz naslova odprave slabitev finančnih naložb;
- odhodke za obresti;
- odhodke iz naslova slabitve finančnih naložb in
- tečajne razlike iz naslova prevrednotenja finančnih sredstev in obveznosti.

Prihodki iz dividend so pripoznani v izkazu poslovnega izida na datum, ko družba pridobi pravico prejeti dividendo.

Pri izračunu finančnih prihodkov in odhodkov je efektivna obrestna mera aplicirana na bruto knjigovodsko vrednost sredstva (kadar sredstvo ni oslajeno) oziroma odplačno vrednost finančne obveznosti. Za finančna sredstva, ki so postala finančno oslajena po njihovem začetnem pripoznanju, se finančni prihodki izračunajo od odplačane vrednosti (bruto knjigovodske vrednosti zmanjšanja za vrednost slabitve), ko sredstvo ni več finančno oslajeno, se ponovno izračunava od bruto knjigovodske vrednosti.



2.3.14 Davek od dobička

Davek od dobička poslovnega leta obsega obračunani davek ter spremembe v odloženih terjatvah in obveznostih za davek. Obračunani davek ter spremembe v odloženih terjatvah in obveznostih za davek se izkazujejo v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu ali neposredno v kapitalu.

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

Odloženi davek se izkazuje ob upoštevanju začasnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev ter obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Odložene terjatve za davek nastanejo tudi zaradi neizrabljenih davčnih izgub in neizrabljenih davčnih dobropisov.

Odložene terjatve za davek se pripoznajo, če je verjetno, da bo na voljo prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti sredstvo. Prihodnji obdavčljivi dobiček, na podlagi katerega se lahko pripoznajo odložene terjatve za davek iz naslova odbitnih začasnih razlik, zajema začasne razlike, ki bodo nastale z odpravo obstoječih začasnih davčnih razlik, če se te razlike nanašajo na isto davčno oblast v zvezi z isto obdavčljivo enoto ali na različne obdavčljive enote, ki nameravajo poplačati obveznosti za davek ali prejeti plačilo odloženih terjatev za davek v pobotnem znesku ali pa nameravajo hkrati poplačati obveznosti za davek ali prejeti plačilo odloženih terjatev za davek. Ista merila se sprejmejo pri določanju, ali obstoječe obdavčljive začasne razlike podpirajo pripoznanje odložene terjatve za davek zaradi neizrabljenih davčnih izgub in dobropisov, to pomeni, da se te razlike upoštevajo, če se nanašajo na isti davčni organ in istega davčnega zavezanca, ter se pričakuje, da se bodo odpravile v obdobju ali obdobjih, v katerih je mogoče uporabiti davčno izgubo ali dobropis.

Znesek pripoznanega odloženega davka se meri na podlagi pričakovanega načina realizacije ali poravnave knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti z uporabo davčnih stopenj, veljavnih ali vsebinsko uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja. Odložene terjatve za davek in obveznosti niso diskontirane.

Knjigovodska vrednost odložene terjatve za davek se preveri ob koncu vsakega poročevalskega obdobja in se zmanjša do te mere, da ni več verjetno, da bo na voljo dovolj obdavčljivega dobička, ki bo omogočil uveljavitev povezane davčne ugodnosti. Vsako tako znižanje se odpravi, če je verjetno, da bo na voljo zadostni obdavčljivi dobiček.

Obračunani davki, odloženi davki in njihove spremembe so predstavljeni ločeno in se ne pobotajo. Obračunane terjatve za davek se pobotajo z obveznostmi za odmerjeni davek, odložene terjatve za davek pa se pobotajo z odloženimi davčnimi obveznostmi, če ima družba pravno izvršljive pravice do pobota obračunane terjatve za davek s kratkoročnimi davčnimi obveznostmi in so izpolnjeni naslednji dodatni pogoji:

- v primeru obračunanih terjatev za davek in davčnih obveznosti: namerava družba bodisi poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost, ali
- v primeru odložene terjatve in obveznosti za davek: če gre za davek iz dobička, ki ga je isti davčni organ obračunal istemu davčnemu zavezancu ali različnim davčnim zavezancem ter ga nameravajo v vsakem prihodnjem obdobju, v katerem se pričakuje, da bodo poravnani ali izterjani znatni zneski odloženih davčnih obveznosti ali sredstev, bodisi unovčiti obračunano terjatev za davek in poravnati čisti znesek davčne obveznosti bodisi unovčiti in poravnati hkrati.

2.3.15 Rezervacije in pogojne obveznosti

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Kadar je časovna vrednost denarja pomembna, se rezervacije navedejo po sedanji vrednosti pričakovanih stroškov za poravnanje obveznosti.



Kadar ni verjetno, da bo potreben odtok gospodarskih koristi ali če zneska ni mogoče zanesljivo oceniti, se razkrije pogojna obveznost, razen če je verjetnost odliva ekonomskih koristi tako majhna. Možne obveznosti, katerih obstoj bo potrnil le nastop ali odsotnost enega ali več prihodnjih dogodkov, se prav tako razkrijejo kot pogojne obveznosti, razen če je verjetnost odliva gospodarskih koristi majhna.

2.3.16 Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je temeljni računovodski izkaz, v katerem so resnično in pošteno prikazane spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za prikazano obračunsko obdobje. Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi v skladu z MSRP. V tem izkazu so izkazani denarni tokovi v obdobju, nastali pri poslovanju, naložbenju in financiranju. Denarni tokovi so v izkazu denarnih tokov predstavljeni v nepobotanih zneskih. Podatki iz izkaza denarnih tokov izvirajo iz izkaza finančnega položaja in izkaza poslovnega izida z upoštevanjem ustreznih prilagoditev za denarne tokove.

2.3.17 Novi standardi in pojasnila ter spremembe veljavnih standardov

Objavljeni so bili nekateri novi računovodski standardi in pojasnila, ki za obdobja poročanja 31. 12. 2021 niso obvezni in jih družba ni predčasno sprejela. Pričakuje se, da ti standardi ne bodo bistveno vplivali na družbo kratkoročno ali v prihodnjih poročevalskih obdobjih in na predvidljive prihodnje posle:

- Razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali nekratkoročne (Spremembe MRS 1);
- Sklicevanje na konceptualni okvir (Spremembe MSRP 3);
- Opredmetena osnovna sredstva – prihodki pred predvideno uporabo (Spremembe MRS 16);
- Kočljive pogodbe – stroški izpolnjevanja pogodbe (Spremembe MRS 37);
- Razkritje računovodskih usmeritev (Spremembe MRS 1);
- Opredelitev računovodskih ocen (Spremembe MRS 8);
- Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posameznega posla (Spremembe MRS 12);
- Koncesije za najemnine, povezane s COVID-19 po 30. juniju 2021 (Spremembe MSRP 16);
- MSRP 17 Zavarovalne pogodbe in spremembe MSRP 17 Zavarovalne pogodbe;
- Letne izboljšave 2018 - 2020.

2.4 Razkritja k postavkam v računovodskih izkazih

2.4.1 Neopredmetena sredstva

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Neopredmetena sredstva	471.770	396.683
Premoženjske pravice	350.454	384.678
Neopredmetena dolgoročna sredstva v pridobivanju	121.315	12.005

Med premoženjske pravice spadajo programska oprema v vrednosti 221.306 evrov (31. 12. 2020: 240.083 evrov) ter služnostni pravici za uporabo streh za postavitev sončnih elektrarn na objektih Martex in Mura v vrednosti 129.148 evrov (31. 12. 2020: 144.595 evrov), neopredmetena dolgoročna sredstva v pridobivanju pa vključujejo investicije v razvoj programske opreme.



Gibanje neopredmetenih sredstev družbe za leto 2021

v EUR	Premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2021	1.056.678	12.005	1.068.683
Pridobitve	76.961	142.701	219.662
Prenos	12.366	-12.366	0
Odtujitve	0	-21.025	-21.025
Stanje 31. 12. 2021	1.146.005	121.315	1.267.320
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2021	-672.000	0	-672.000
Amortizacija	-123.551	0	-123.551
Stanje 31. 12. 2021	-795.551	0	-795.551
Neodpisana vrednost			
Stanje 1. 1. 2021	384.678	12.005	396.683
Stanje 31. 12. 2021	350.454	121.315	471.770

Gibanje neopredmetenih sredstev družbe za leto 2020

v EUR	Premoženjske pravice	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2020	870.101	74.629	944.730
Pridobitve	60.725	63.229	123.953
Prenos	125.853	-125.853	0
Odtujitve	0	0	0
Stanje 31. 12. 2020	1.056.678	12.005	1.068.683
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2020	-515.265	0	-515.265
Amortizacija	-156.735	0	-156.735
Stanje 31. 12. 2020	-672.000	0	-672.000
Neodpisana vrednost			
Stanje 1. 1. 2020	354.836	74.629	429.465
Stanje 31. 12. 2020	384.678	12.005	396.683



2.4.2 Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Nepremičnine, naprave in oprema	5.949.009	5.563.928
Nepremičnine	872.536	100.095
Proizvajalne naprave	4.778.182	1.787.158
Druge naprave in oprema	242.865	2.839.829
Druge naprave in oprema v izdelavi	55.427	836.846

Proizvajalne naprave vključujejo sončne elektrarne in strojno in elektronsko opremo projektov na podlagi energetskega pogodbenišva, medtem ko druge naprave in oprema vključujejo osebne avtomobile, vlaganja v osnovna sredstva v tuji lasti in drugo opremo.

Med sončne elektrarne spadajo sončna elektrarna v Volčji Dragi na objektu Martex (SE Martex), sončna elektrarna na objektu Mura v Murski Soboti (SE Mura), sončne elektrarne v Trebnjem, Limbušu in Lendavi pod skupnim imenom Galaksija (SE Galaksija) ter sončna elektrarna na objektu Jeruzalem v Ormožu (SE Jeruzalem). Vse sončne elektrarne so zavarovane in nobena ni zastavljena. V letu 2021 je družba opremo projektov na podlagi energetskega pogodbenišva preklasificirala iz druge opreme med proizvajalne naprave, saj so v kategoriji druga oprema klasificirana le sredstva, ki niso neposredno uporabljena pri generiranju prihodkov.

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme v letu 2021

v EUR	Nepremičnine	Proizvajalne naprave	Druge naprave in oprema	Druge naprave in oprema v izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2021	364.182	3.665.602	3.696.379	836.846	8.563.009
Pridobitve	1.298.601	6.000	98.802	469.186	1.872.589
Prenos	0	4.249.986	-2.999.380	-1.250.606	0
Odtujitve	-688.951	0	-103.100	0	-792.050
Stanje 31. 12. 2021	973.832	7.921.588	692.701	55.427	9.643.548
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2021	-264.087	-1.878.444	-856.550	0	-2.999.081
Amortizacija	-195.320	-395.574	-511.871	0	-1.102.765
Prenos	0	-869.388	869.388	0	0
Odtujitve	358.111	0	49.197	0	407.307
Stanje 31. 12. 2021	-101.296	-3.143.406	-449.836	0	-3.694.539
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2021	100.095	1.787.158	2.839.829	836.846	5.563.928
Stanje 31. 12. 2021	872.536	4.778.182	242.865	55.427	5.949.009



Gibanje nepremičnin, naprav in opreme v letu 2020

v EUR	Nepremičnine	Proizvajalne naprave	Druge naprave in oprema	Druge naprave in oprema v izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31. 12. 2020	363.702	3.665.602	1.783.407	749.642	6.562.353
Pridobitve	479	0	116.124	1.956.485	2.073.088
Prenos	0	0	1.869.280	-1.869.280	0
Odtujitve	0	0	-72.432	0	-72.432
Stanje 31. 12. 2020	364.182	3.665.602	3.696.379	836.846	8.563.009
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2020	-126.285	-1.612.009	-438.330	0	-2.176.623
Amortizacija	-137.802	-266.436	-468.127	0	-872.365
Odtujitve			49.908	0	49.908
Stanje 31. 12. 2020	-264.087	-1.878.444	-856.550	0	-2.999.081
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2020	237.417	2.053.594	1.345.077	749.642	4.385.730
Stanje 31. 12. 2020	100.095	1.787.158	2.839.829	836.846	5.563.928

Sredstva družbe niso zastavljena.

Družba je na podlagi standarda MSRP 16 v izkazu finančnega položaja pripoznala tudi pravico do uporabe sredstev iz poslovnih in finančnih najemov, v katerih nastopa kot najemnik, in sicer najem poslovnih prostorov, najem pisarniške opreme in najem osebnih avtomobilov. Družba najema tudi drugo opremo, vendar so ti najemi kratkoročni ali pa so to najemi, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema, majhne vrednosti.



Gibanje vrednosti pravic do uporabe sredstev

v EUR	2021			2020		
	Nepremičnine	Oprema	Skupaj	Nepremičnine	Oprema	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1.	364.182	138.026	502.208	363.702	126.883	490.586
Pridobitve	1.298.601	49.294	1.347.895	0	47.999	47.999
Spremembe	0	0	0	479	0	479
Odtujitve	-688.951	-15.205	-704.155	0	-36.856	-36.856
Stanje 31. 12.	973.832	172.116	1.145.948	364.182	138.026	502.208
Popravek vrednosti						
Stanje 1. 1.	-264.087	-50.368	-314.455	-126.285	-38.501	-164.786
Amortizacija	-195.320	-32.559	-227.879	-137.802	-43.456	-181.258
Odtujitve	358.111	15.205	373.316	0	31.589	31.589
Stanje 31. 12.	-101.296	-67.722	-169.018	-264.087	-50.368	-314.455
Neodpisana vrednost						
Stanje 1. 1.	100.095	87.659	187.753	237.417	88.382	325.800
Stanje 31. 12.	872.536	104.394	976.930	100.095	87.659	187.753

Izdatki za najeme

v EUR	2021	2020
Zneski, priznani v izkazu poslovnega izida		
Obresti iz obveznosti za najeme	8.183	4.102
Stroški v zvezi s kratkoročnimi najemi, za katere ni bila priznana pravica do uporabe sredstva	13.910	11.569
Stroški v zvezi z najemi majhnih vrednosti, za katere ni bila priznana pravica do uporabe sredstva	232.459	200.929
Zneski, priznani v izkazu denarnih tokov		
Znesek denarnega toka iz naslova najemov	228.942	187.053

2.4.3 Nekratkoročne finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Nekratkoročne finančne naložbe		
Naložbe v odvisne družbe	24.993.168	25.706.657
Dana nekratkoročna posojila	59.005.288	63.133.181



2.4.3.1 Naložbe v odvisne družbe

Med nekratkoročnimi finančnimi naložbami družba izkazuje naložbe v naslednje odvisne družbe:

v EUR	Delež	Knjigovodska vrednost naložbe		Kapital odvisne družbe		Čisti poslovni izid odvisne družbe	
		31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2021	2020
EHE, d. o. o., BA	100 %	0	0	6.961.450	7.314.024	-352.575	-1.616.681
Interenergo, d. o. o., BA	100 %	399.105	399.105	650.867	587.744	63.124	63.590
PLC Interenergo, d. o. o., RS	100 %	400.000	400.000	888.210	863.250	23.490	2.807
• *Hidrowatt d.o.o., RS	89 %	-	-	624.172	579.529	43.656	47.307
• *Hydro Ljutina d.o.o., RS	100 %	-	-	779.213	918.581	-140.933	-185.149
Interenergo Makedonija, d. o. o. e. l., MK	100 %	258.613	258.613	231.731	121.855	109.557	5.718
Inter-Energo, d. o. o., BA	100 %	4.290.791	2.667.530	6.886.524	6.881.040	5.485	-119.676
MHE Vrhnica, d. o. o., ME	70 %	7.000	7.000	-1.012.926	-934.272	-78.654	-837.557
Interenergo, d. o. o.-Kosova Sh. p. k., XK	100 %	10.000	10.000	21.952	-10.869	32.821	-4.298
Lumbardhi Beteiligungs GmbH, AT	90 %	0	3.793.240	3.915.426	3.917.303	-1.877	-4.425.189
• *KelKos Energy Sh.p.k., XK	90 %	-	-	-4.893.420	-3.219.800	-1.673.620	-5.247.645
Ekoenergo, d. o. o., SI	100 %	1.683.075	1.740.563	1.628.597	1.305.696	241.229	-155.968
• *Energetika Šentrupert, d. o. o., SI	100 %	-	-	0	430.678	0	-8.068
Vjetropark Jasenice, d. o. o., HR	100 %	3.195.567	3.194.111	1.554.606	1.021.571	528.101	60.416
Solarne elektrane Bukovica, d. o. o., HR	100 %	489.381	489.381	-29.396	-33.202	3.966	-9.449
Vjetroelektrana Orjak, d. o. o., HR	100 %	12.143.184	12.062.904	2.662.862	2.899.259	-250.401	0
Osen toplota, d. o. o., SI	100 %	579.149	553.273	109.079	61.130	47.922	0
Solarne elektrane Nin, d. o. o., HR	80 %	132.000	130.936	-4.488	1.014	-5.506	0
Vjetroelektrana Čardakov, d. o. o., BA	60 %	9.627	0	2.093	-	-13.885	-
PVE Perun, d. o. o., MK	51 %	1.395.677	0	-152.082	-	-128.580	-
Skupaj		24.993.168	25.706.657	20.824.471	22.704.533	-1.546.682	-12.429.844

* Posredno lastništvo.

Družba je v letu 2021 pridobila 60-odstotni lastniški delež v družbi Vjetroelektrane Čardakov, d. o. o., in 51-odstotni lastniški delež v družbi PVE Perun, d. o. o. Poleg tega je bila v letu 2021 družba Ekoenergo, d. o. o. (prej Energetika Šentrupert, d. o. o.) pripojena k družbi Eko-toplota energetika, d. o. o., le ta pa se je hkrati preimenovala v Ekoenergo, d. o. o.



Gibanje naložb v odvisne družbe

v EUR	2021	2020
Stanje 1. 1.	25.706.657	15.527.984
Pridobitve	1.592.311	9.392.316
Odtujitve	-135.820	0
Oslabitve	-3.793.240	-3.906.237
Odprava oslabitev	1.623.260	0
Prenos oslabitve iz danih posojil odvisnim družbam	0	-5.225.554
Dokapitalizacija odvisnih družb iz naslova konverzije danih posojil	0	9.918.147
Stanje 31. 12.	24.993.168	25.706.657

Družba je 31. decembra 2021 izvedla presojo indikatorjev slabitve in ugotovila, da pri naslednjih naložbah obstajajo znaki slabitve:

- EHE, d. o. o.: znižanje povprečnih proizvodnih količin na osnovi povprečja zadnjih let ter zvišanje napovedi o prihodnjem gibanju cen električne energije za obdobje, za katerega na podlagi FiT pogodbe ne velja več subvencionirana cena električne energije;
- Inter-Energo, d. o. o., Gornji Vakuf: znižanje povprečnih proizvodnih količin na osnovi povprečja zadnjih let ter zvišanje napovedi o prihodnjem gibanju cen električne energije za obdobje, za katerega na podlagi FiT pogodbe ne velja več subvencionirana cena električne energije;
- Lumbardhi Beteiligungs GmbH, ki ima v lasti družbo Kelkos Sh.p.k., ta pa upravlja štiri elektrarne: začasna prekinitev obratovanja elektrarn, skrajšanje predvidenega obdobja obratovanja ter zvišanje napovedi o prihodnjem gibanju cen električne energije za obdobje, za katero na podlagi FiT pogodbe ne velja več subvencionirana cena električne energije.

Ocena nadomestljive vrednosti je bila narejena z uporabo na donosu temelječega načina ocenjevanja vrednosti po metodi diskontiranih bodočih denarnih tokov. Ocena vrednosti je glede na uporabljene predpostavke razvrščena v 3. nivo hierarhije poštenih vrednosti (pojasnilo 2.5.6). Kot predpostavke so se upoštevale predvidene količine proizvedene električne energije, ocenjene cene električne energije v prihodnosti, trajanja koncesijske dobe, višine koncesijske dajatve in obratovalni stroški vključno z investicijskimi vlaganji (industrijski standard, kombiniran s historično analizo stroškov). Uporabljene diskontne stopnje so bile izračunane kot tehtano povprečje stroškov kapitala za investicije v elektrarne ob upoštevanju tveganja posamezne države.

Ocena nadomestljive vrednosti temelji na naslednjih predpostavkah:

- Letna proizvodnja električne energije je enaka ocenjeni proizvodnji, kot so jo potrdili pristojni organi in matična družba. Izjema bi bile elektrarne, pri katerih večletno povprečje proizvodnje, normalizirano za enkratne dogodke, ne bi doseglo prvotno predvidene proizvodnje.
- V prvi fazi so bile kot cene proizvedene električne energije določene tarife »feed-in« (FiT). Prehod na tržno ceno električne energije, katere višino ocenjuje eksterna študija, je izveden, če bi napovedane tržne cene električne energije presegle tarifo »feed-in« oziroma najpozneje ob izteku obdobja »tarife feed-in«.
- Upoštevano obdobje projekta je enako trajanju koncesijskega obdobja.



Preizkus slabitve je bil izveden na 31. decembra 2021, in sicer na podlagi metode sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov. Uporabljene pomembne predpostavke za posamezne naložbe so prikazane v spodnji tabeli.

Naložba	Denar ustvarjajoč enota (CGU)	Diskontna stopnja (WACC) v %	Povprečna letna proizvodnja EE v MWh	Obdobje proizvodnje do leta	Obdobje FiT	Začetna tržna cena za odkup v EUR/MWh*	Obdobje tržnih cen	Vrednost naložbe in danih posojil** pred slabitvijo	Ocena nadomestljive vrednosti	Slabitev naložbe pripoznana v IPI
EHE, d. o. o.	CGU1	9,25 %	9.500	2046	2022-2031	57,90	2031-2046			
	CGU2	9,25 %	15.500	2056	2022-2028	61,06	2028-2056	24.467.921	22.945.028	-1.522.893
	CGU3	9,25 %	20.000	2056	2022-2033	62,97	2034-2056			
Inter-Energo d.o.o Gornji Vakuf	CGU1	9,10 %	3.400	2035	-	63,42	2022-2035			
	CGU2	9,15 %	7.500	2041	2022-2027	68,97	2027-2042	2.667.530	4.290.791	1.623.261
Lumbardhi GmbH	CGU1	9,25 %	25.000	2046	-	42,00	2022-2046			
	CGU2	9,30 %	20.000	2061	2022-2028	61,06	2028-2061			
	CGU3	9,30 %	29.500	2061	2022-2028	61,06	2028-2061	3.793.240	0	-3.793.240
	CGU4	9,30 %	14.000	2063	2022-2031	59,58	2032-2063			

* Tržne cene temeljijo na podlagi borznih cen standardiziranih terminskih pogodb na borzi HUPX za obdobje 2022–2025, po tem obdobju pa je vir dolgoročnih napovedi gibanja tržnih cen študija RWE.

** Vključuje vrednost naložbe odvisno družbo, ter dana dolgoročna in kratkoročna posojila ter terjatve za obresti.

Medtem ko je metodologija izračuna v primerjavi z ocenami slabitev, ki jih je družba opravila v predhodnem letu, ostala enaka, je bila letos ključna sprememba predpostavk slabitev znižanje proizvodnih količin v BIH, skrajšanje obratovalnega obdobja elektrarn na Kosovem in izrednih dogodkov, povezanih z nepredvidljivimi aktivnostmi državnih organov na Kosovem, zaradi katerih je obratovanje elektrarn delno okrnjeno.

Družba meni, da navedene spremembe predpostavk pripomorejo k pravilnejšemu in realnejšemu vrednotenju nekratkoročnih naložb v odvisne družbe. V skladu z rezultati opravljene analize, ki je vključevala zgoraj navedene spremembe predpostavk, je družba oslabilo nekratkoročno posojilo družbe EHE, d. o. o., (1.522.893 evrov) in naložbo v družbo Lumbardhi Beteiligungs GmbH (3.793.240 evrov) ter delno odpravila slabitev naložbe v družbo Intere-energo, d. o. o., Gornji Vakuf (1.623.261 evrov).

Poslovodstvo ocenjuje, da sta ključni predpostavki ocene nadomestljive vrednosti naložb količina proizvodnje električne energije in tehtani povprečni stroški kapitala. Analiza občutljivosti nadomestljive vrednosti na spremembe predvidene količine proizvodnje električne energije in tehtanega povprečja stroškov kapitala je prikazana v spodnji tabeli.



Analiza občutljivosti ocene nadomestljive vrednosti

v EUR	Sprememba ocene nadomestljive vrednosti v odvisnosti od	
	spremembe količin za +/- 5 %	spremembe WACC za +/- 0,5 %
EHE, d. o. o., BA	+/- 1.318.028	-/+ 916.805
Inter-Energo, d. o. o., BA	+/- 196.633	-/+ 88.361
KelKos Energy Sh. p. k., XK	+/- 2.480.705	-/+ 2.018.795

2.4.3.2 Dana nekratkoročna posojila

Družba med danimi nekratkoročnimi posojili izkazuje posojila, dana odvisnim družbam, ki se obrestujejo po fiksni obrestni meri. Posojila zapadejo v plačilo v letih 2028 do 2035 in so nezavarovana.

Gibanje danih nekratkoročnih posojil

v EUR	2021	2020
Stanje 1. 1.	63.133.181	43.439.876
Povečanje	2.085.000	25.335.899
Zmanjšanje	-4.790.000	-950.000
Oslabitev	-1.522.892	0
Prenos oslabitev danih posojil na naložbe v odvisne družbe	0	5.225.554
Dokapitalizacija odvisnih družb iz naslova konverzije danih posojil	0	-9.918.147
Prenos iz kratkoročnih posojil	100.000	0
Stanje 31. 12.	59.005.288	63.133.181

Potreba po oslabitvi vrednosti danih nekratkoročnih posojil odvisnim družbam se je presojala skupaj s testom slabitve naložb po metodi diskontiranih bodočih denarnih tokov (pojasnilo 2.4.3.1). V skladu z rezultati opravljene analize je družba oslabilo nekratkoročno posojilo družbe EHE, d. o. o. (1.522.893 evrov).

Dana nekratkoročna posojila družbam v skupini so podrobneje razkrita v pojasnilu poslov s povezanimi osebami (pojasnilo 2.6).

2.4.4 Nekratkoročne terjatve

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Nekratkoročne terjatve	51.812	55.453
Nekratkoročne varščine	26.793	26.793
Druge nekratkoročne terjatve	25.020	28.660

Med nekratkoročne terjatve so razvrščene dolgoročno dane varščine in dolgoročna terjatev do služnostnega upravičenca.



2.4.5 Odložene terjatve za davek

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odložene terjatve za davek	197.994	163.483
iz slabitev terjatev in naložb	165.561	149.915
iz rezervacij	16.825	0
iz začasnih razlik v dobi koristnosti osnovnih sredstev	15.608	13.568

Gibanje odloženih terjatev za davek

v EUR	Slabitev terjatev	Rezervacije	Doba koristnosti osnovnih sredstev	Skupaj
Stanje 1. 1.	149.915	0	13.568	163.483
Sprememba	15.646	16.825	2.039	34.511
Stanje 31. 12.	165.561	16.825	15.608	197.994

2.4.6 Kratkoročne finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Kratkoročne finančne naložbe	14.289.581	4.593.239
Dana kratkoročna posojila odvisnim družbam	1.988.852	305.655
Druge kratkoročne finančne naložbe	10.000.000	0
Kratkoročne terjatve za obresti iz posojil	2.300.730	4.287.584

Med kratkoročnimi finančnimi naložbami so izkazana dana posojila odvisnim družbam in vrednost terjatev iz naslova zaračunanih obresti za dana posojila, ki zapadejo v obdobju do 1 leta, ter druge kratkoročne finančne naložbe, ki predstavljajo presežna sredstva v cash poolu.

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb

v EUR	2021	2020
Stanje 1. 1.	4.593.239	3.110.671
Povečanje danih kratkoročnih posojil	2.001.027	222.000
Vračila danih kratkoročnih posojil	-140.001	0
Prenos na dolgoročna posojila	-100.000	0
Oslabitev	-77.829	0
Povečanje drugih kratkoročnih finančnih naložb	10.000.000	0
Povečanje terjatev za obresti	2.758.906	3.204.559
Zmanjšanje terjatev za obresti	-4.745.760	-1.943.991
Stanje 31. 12.	14.289.581	4.593.239



2.4.7 Izvedeni finančni instrumenti

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Izvedeni finančni instrumenti (sredstva)	12.333.649	5.293.775
Sredstva iz naslova blagovnih terminskih pogodb	12.333.649	5.293.775
Izvedeni finančni instrumenti (obveznosti)	-11.279.335	-5.065.860
Obveznosti iz naslova blagovnih terminskih pogodb	-11.096.630	-5.043.303
Obveznosti iz naslova valutnih terminskih pogodb	-182.705	-22.557

Vrednost izvedenih finančnih instrumentov izhaja iz ocene poštene vrednosti blagovnih terminskih pogodb s fizično poravnavo in pogodb o čezmejnih prenosnih zmogljivosti iz naslova trgovanja z električno energijo ter valutnih terminskih pogodb iz naslova zavarovanja valutnega tveganja, odprtih na poročevalni dan. Navedena finančna sredstva in obveznosti je treba zaradi njihove narave obravnavati skupaj; sredstva predstavlja skupek pogodb, katerih poštena vrednost je pozitivna, medtem ko obveznosti sestavlja skupek pogodb, katerih poštena vrednost je negativna. Če je s partnerjem sklenjena okvirna pogodba s klavzulo o pobotu, se pozitivne in negativne poštene vrednosti posameznih pogodb s tem partnerjem za ustrezna obdobja prikažejo v medsebojno pobotanem znesku. Družba v poslovnem letu izkazuje prihodke iz naslova vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov (blagovnih terminskih pogodb) po pošteni vrednosti v višini 986.547 evrov (pojasnilo 2.4.16). Učinki trgovanja s standardiziranimi terminskimi pogodbami so prikazani kot prihodki obdobja v višini 13.463.192 evrov (pojasnilo 2.4.16).

2.4.8 Terjatve do kupcev in druge terjatve

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve do kupcev in druge terjatve	37.600.160	27.205.596
Terjatve do domačih kupcev	2.616.901	7.507.561
Terjatve do tujih kupcev	8.811.242	7.198.009
Terjatve do povezanih družb	21.473.253	11.113.089
Terjatve za davke	2.769.365	998.645
Druge terjatve	2.720.924	1.175.165
Popravek vrednosti terjatev	-791.526	-786.873

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev se nanašajo na prodajo električne energije in čezmejnih prenosnih zmogljivosti v decembru 2021. Terjatve do kupcev in obveznosti do dobaviteljev iz trgovanja z električno energijo se skladno z določili standardne pogodbe EFET lahko med seboj pobotajo. Poboti se nanašajo na terjatve do domačih, tujih in tudi povezanih kupcev, ki na drugi strani nastopajo tudi kot dobavitelji.

31. decembra 2021 je bilo 45 % terjatev do kupcev zavarovanih s kreditnim zavarovanjem pri zavarovalnici ali z drugimi oblikami kreditnih zavarovanj (leta 2020: 75 %). Leta 2021 je družba oblikovala za 4.653 evrov popravkov vrednosti terjatev na podlagi modela pričakovanih kreditnih izgub (leta 2020: 1.103 evrov).

Družba 31. decembra 2021 in 31. decembra 2020 ne izkazuje terjatev do članov uprave in članov nadzornega sveta.



2.4.9 Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	20.793.987	11.695.507
Predujmi	16.201.735	8.694.142
Pogodbena sredstva	2.736.285	2.500.931
Druga sredstva	1.855.967	500.435

Terjatve za predujme se nanašajo na dana predplačila in varščine na podlagi pogodb o nakupu električne energije ter danih varščin za trgovanje na evropskih energetskih borzah. Njihova vrednost je odvisna od obsega nakupov električne energije na posameznih energetskih borzah v obravnavanem obdobju; v decembru 2021 je bilo v primerjavi z decembrom 2020 več prodaj električne energije oz. po višjih cenah na borzah, zaradi česar so tudi terjatve iz tega naslova višje.

Druga sredstva se nanašajo na kratkoročno odložene stroške poslovanja, predvsem na nabavo čezmejnih prenosnih zmogljivosti ter letne članarine, naročnine in zavarovanja.

Pogodbena sredstva se nanašajo na pravice družbe do nadomestila za izvršitvene obveze, ki so bile izpolnjene iz pogodb s kupci. Pogodbena sredstva se prenesejo na terjatve, ko postane pravica do plačila brezpogojna, vendar po poteku časa. Do tega pride, ko družba kupcu izda račun v skladu z mejniki obračunavanja, dogovorjenimi v pogodbi. Pogodbena sredstva se nanašajo na nezaračunano prodajo blaga in storitev, družba je namreč konec poslovnega leta 2021 pripoznala nezaračunane prihodke od decembrske prodaje električne energije, ki se večinoma nanašajo na prihodke od prodaje električne energije na borzah in prodajo čezmejnih prenosnih zmogljivosti v decembru 2021. Vrednost prihodkov temelji na podlagi potrjenih pogodb o prodaji električne energije z dobavo v decembru 2021.

Pogodbena stanja iz naslova pogodb s kupci

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve vključene v postavki Terjatve do kupcev in druge terjatve	32.901.396	25.818.658
Pogodbena sredstva vključena v postavki Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	2.736.285	2.500.931
Pogodbene obveznosti vključene v postavki Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	0	0

Spremembe vrednosti pogodbenih sredstev

v EUR	2021	2020
Stanje 1. 1.	2.500.861	2.877.577
Povečanje	2.736.285	2.500.931
Prenos na terjatve	-2.500.861	-2.877.577
(Pripoznanje) / odprava oslabitve	-1.195	-70
Stanje 31. 12.	2.735.090	2.500.861



2.4.10 Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Denarna sredstva	11.983.320	7.255.628
Denarna sredstva na bančnih računih	11.782.711	7.186.073
Kratkoročni depoziti	200.609	69.555

2.4.11 Kapital

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Kapital	67.859.243	63.562.437
Osnovni kapital	10.200.000	10.200.000
Kapitalske rezerve	66.850.000	65.450.000
Rezerve iz dobička	95.722	95.722
Preneseni čisti poslovni izid	-12.183.285	-13.292.010
Čisti poslovni izid	2.896.806	1.108.725

Kapitalske rezerve so nastale iz naslova dodatnih vplačil edinega družbenika. V letu 2021 je družbenik vplačal dodatne kapitalske rezerve v višini 1.400.000 evrov.

Rezerve iz dobička sestavljajo zakonske rezerve in kapitalske rezerve, ki so nastale iz naslova dodatnih vplačil edinega družbenika. Čisti dobiček poslovnega leta pokriva preneseno izgubo preteklih let.

Bilančni izid za leto 2021

v EUR	2021	2020
Bilančni izid	-9.286.479	-12.183.285
Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.896.806	1.108.725
Preneseni čisti poslovni izid preteklih let	-12.183.285	-13.292.010

2.4.12 Nekatroročne finančne obveznosti

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Nekatroročne finančne obveznosti	64.944.239	61.610.638
Prejeta nekatroročna posojila	62.512.777	60.427.190
Nekatroročne obveznosti iz najemov	729.093	48.277
Druge nekatroročne finančne obveznosti	1.702.369	1.135.171



Nekatroročne finančne obveznosti družbe se večinoma nanašajo na posojila družbe KI-Kelag International v vrednosti 62.512.777 evrov (31. 12. 2020: 60.427.190 evrov), prejeta po fiksni obrestni meri od 0,7 % do 1,75 % in nezavarovana. Rok vračila posojil je med letoma 2030 in 2035. Posojila so namenjena financiranju naložb v projekte obnovljivih virov energije in projekte na podlagi energetskega pogodbenišтва. Preostale nekatroročne finančne obveznosti se nanašajo na obveznosti v zvezi z nakupom naložb in najemi.

Gibanje nekatroročnih finančnih obveznosti

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Stanje 1. 1.	61.610.638	24.285.059
Povečanje prejetih posojil	2.572.750	54.344.867
Vračila prejetih posojil	-487.163	-17.740.743
Povečanje drugih nekatroročnih finančnih obveznosti	1.517.025	852.868
Zmanjšanje drugih nekatroročnih finančnih obveznosti	-269.011	-131.413
Stanje 31. 12.	64.944.239	61.610.638

Družba na podlagi standarda MSRP 16 v izkazu finančnega položaja izkazuje nekatroročne obveznosti iz poslovnih in finančnih najemov, v katerih nastopa kot najemnik, in sicer najem poslovnih prostorov, najem pisarniške opreme in najem osebnih avtomobilov. Nekatroročne obveznosti iz najemov zapadejo v plačilo najpozneje do konca prvega kvartala 2026.

Gibanje nekatroročnih obveznosti iz najemov

v EUR	2021	2020
Stanje 1. 1.	48.277	136.965
Povečanja	794.620	29.944
Spremembe	12.312	203
Obresti	6.115	2.028
Plačila	-132.230	-120.863
Stanje 31. 12.	729.093	48.277

2.4.13 Druge nekatroročne obveznosti

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Druge nekatroročne obveznosti	1.335.823	556.018
Vnaprej vračunani stroški	1.109.646	494.093
Rezervacije	177.108	0
Dolgoročno odloženi prihodki	49.069	61.925

Vnaprej vračunani stroški se nanašajo predvsem na variabilne zasluge zaposlenih, ki bodo predvidoma izplačani v obdobju, daljšem od enega leta ter rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade, izračunane skladno z MRS 19.



2.4.14 Kratkoročne finančne obveznosti

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Kratkoročne finančne obveznosti	440.642	3.074.708
Prejeta kratkoročna posojila	306	2.501.297
Kratkoročne obveznosti iz najemov	234.484	125.411
Druge kratkoročne finančne obveznosti	205.852	448.000

Druge kratkoročne finančne obveznosti se nanašajo na obveznosti v zvezi z nakupom naložb.

Gibanje kratkoročnih obveznosti

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Stanje 1. 1.	3.074.708	4.749.460
Povečanje prejetih kratkoročnih posojil	0	2.500.000
Vračila prejetih kratkoročnih posojil	-2.500.991	-1.741.857
Povečanje drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	220.308	338.079
Zmanjšanje drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	-353.383	-2.770.974
Stanje 31. 12.	440.642	3.074.708

Družba na podlagi standarda MSRP 16 v izkazu finančnega položaja izkazuje kratkoročne obveznosti iz poslovnih in finančnih najemov, v katerih nastopa kot najemnik, in sicer najem poslovnih prostorov, najem pisarniške opreme in najem osebnih avtomobilov.

Gibanje kratkoročnih obveznosti iz najemov

v EUR	2021	2020
Stanje 1. 1.	125.411	174.448
Povečanja	207.185	18.055
Zmanjšanja	0	-3.253
Spremembe	-3.470	277
Obresti	2.069	2.074
Plačila	-96.711	-66.190
Stanje 31. 12.	234.484	125.411



2.4.15 Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	41.579.637	17.697.371
Obveznosti do domačih dobaviteljev	934.524	391.202
Obveznosti do tujih dobaviteljev	5.114.315	7.030.583
Obveznosti do povezanih družb	32.037.280	6.242.463
Obveznosti za prejeta predplačila in varščine	90.768	367.325
Obveznosti do zaposlenih	115.373	94.240
Obveznosti za davke in prispevke	93.886	931.593
Druge obveznosti	3.193.490	2.639.963

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev se nanašajo na obveznosti v zvezi z nabavo električne energije in s tem povezanimi stroški decembra 2021. Terjatve do kupcev in obveznosti do dobaviteljev iz trgovanja z električno energijo se skladno z določili standardne pogodbe EFET lahko med seboj pobotajo. Poboti se nanašajo na terjatve do domačih, tujih in tudi povezanih dobaviteljev, ki na drugi strani nastopajo tudi kot kupci.

Družba med drugimi obveznostmi v večini prikazuje kratkoročno vnaprej vračunane odhodke za nabavljeno električno energijo, čezmejne prenosne zmogljivosti in s tem povezane stroške trgovanja za december 2021. Družba je razmejila stroške na podlagi potrjenih pogodb o nabavi električne energije z dobavo v decembru 2021. V decembru 2021 je bilo v primerjavi z decembrom 2020 več nabav električne energije oziroma po višjih cenah na borzah, zaradi česar je tudi vrednost vnaprej vračunanih stroškov iz tega naslova višja.

2.4.16 Prihodki od prodaje

v EUR	2021	2020
Prihodki od prodaje	1.084.007.411	458.898.377
Prihodki iz naslova pogodb s kupci, pripoznani postopoma	1.069.557.671	455.913.471
Prihodki od trgovanja z električno energijo	1.055.239.863	450.351.059
Prihodki od prodaje proizvedene električne energije	1.011.166	520.904
Prihodki od komisijskih storitev	10.619.203	3.178.523
Prihodki od prodaje drugih storitev	2.687.439	1.862.985
Poštena vrednost nestandardiziranih terminskih pogodb	986.547	-2.286.687
Učinki standardiziranih terminskih pogodb	13.463.192	5.271.592

Družba je v primerjavi s predhodnim letom povečala prihodke od trgovanja z električno energijo za 134 %. Glavni vzrok povečanja prihodkov je v zgodovinsko najvišji rasti cen električne energije na vseh trgih.



Prihodki od komisijskih storitev so pripoznani na neto osnovi, in sicer v višini provizije, do katere je upravičena na podlagi pogodbe, pri kateri družba deluje kot komisionar, ki v svojem imenu za račun komitenta opravlja posle trgovanja z električno energijo. Ker družba ne nosi tveganja izgub, ki jih mora na podlagi pogodbe poravnati komitent, družba v tej pogodbi nastopa kot agent.

Med prihodke od prodaje drugih storitev se štejejo energetske storitve, storitve trgovanja in inženirske storitve.

2.4.17 Nabavna vrednost prodanega blaga in stroški materiala

v EUR	2021	2020
Nabavna vrednost prodanega blaga in stroški materiala	-1.068.122.688	-448.688.524
Nabavna vrednost prodanega blaga	-1.067.545.905	-448.479.230
Stroški materiala	-576.784	-209.293

Nabavna vrednost prodanega blaga, ki vključuje nabavno vrednost električne energije, čezmejnih prenosnih zmogljivosti in stroške trgovanja, se je povečala za 138 % glede na primerjalno leto. Glavni vzrok povečanja odhodkov je v zgodovinsko najvišji rasti cen električne energije na vseh trgih.

V stroške materiala so vključeni energenti za energetske sisteme, stroški goriva, porabljene energije, pisarniškega materiala in literature ter odpis drobnega inventarja.

2.4.18 Stroški storitev

v EUR	2021	2020
Stroški storitev	-2.510.110	-2.271.012
Stroški intelektualnih storitev	-880.461	-785.703
Stroški vzdrževanj	-412.586	-320.088
Bančni stroški	-273.257	-241.644
Stroški najemnin	-253.512	-219.879
Stroški študentskega dela	-198.688	-164.741
Stroški zavarovanj	-75.687	-126.929
Stroški trženja	-134.800	-75.920
Povračilo stroškov zaposlenim v zvezi z delom	-50.827	-35.102
Drugi stroški storitev	-230.292	-301.005

Stroški intelektualnih storitev so se v letu 2021 povečali pretežno iz naslova svetovalnih storitev, in sicer predvsem v povezavi z novimi naložbami (leta 2021: 374.943 evrov, 2020: 363.038 evrov) ter iz naslova odvetniških in notarskih storitev (leta 2021: 136.273 evrov, 2020: 67.968 evrov). Stroški revizijskih storitev so v letu 2021 znašali 26.875 evrov (leta 2020: 23.550 evrov), od tega 24.875 evrov (leta 2020: 21.550 evrov) za revidiranje letnega poročila ter 2.000 evrov (leta 2020: 2.000 evrov) za druge storitve dajanja zagotovil. Družba KPMG za nas ni opravila nobenih nerevizijskih storitev.



2.4.19 Stroški dela

v EUR	2021	2020
Stroški dela	-5.205.816	-2.414.520
Stroški plač	-4.316.906	-1.791.152
Stroški pokojninskih in socialnih zavarovanj	-505.446	-447.375
Drugi stroški dela	-383.464	-175.993

31. decembra 2021 je imela družba 50 redno zaposlenih (leta 2020: 44), ki so v ekvivalentu polnega delovnega časa predstavljali 49,875 zaposlenih. Stroški dela so bili v letu 2021 v primerjavi s preteklim letom višji zaradi višjega števila zaposlenih, spremenjene strukture in višjih variabilnih prejemkov zaposlenih, ki so odvisni od rezultata družbe. Družba ima oblikovane rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade v višini 177.108 evrov.

Družbo vodita dva direktorja in en prokurist. Prejemki članov vodenja, ki vključujejo bruto plače, druge prejemke v zvezi z delom, bonitete in premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, so leta 2021 znašali 186.970 evrov (leta 2020: 198.389 evrov), prejemki drugih delavcev, zaposlenih na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, pa so znašali 523.816 evrov (leta 2020: 1.004.650 evrov). Članom nadzornega sveta v letih 2021 in 2020 niso bili izplačani nobeni prejemki.

Izobrazbena struktura zaposlenih

	Št. zaposlenih*		Povprečno št. zaposlenih*	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2021	2020
Srednja (V.)	3	3	3	2
Visoka 1. stopnje (VI.1, VI.2)	24	20	22	18,5
Visoka 2. stopnje (VII.)	18,875	18,875	18,875	17,9375
Magistrska (VIII.1)	3	1	2	1,5
Doktorska (VIII.2)	1	1	1	0,5
Skupaj	49,875	43,875	46,875	40,4375

* Ekvivalent polnega delovnega časa.

2.4.20 Amortizacija

v EUR	2021	2020
Amortizacija	-1.226.316	-1.029.100
Amortizacija neopredmetenih sredstev	-123.551	-156.735
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	-874.886	-691.107
Amortizacija pravice do uporabe sredstev	-227.879	-181.258



2.4.21 Drugi poslovni odhodki

v EUR	2021	2020
Drugi poslovni odhodki	-54.577	-175.169
Takse in druge dajatve	-27.746	-24.055
Neto negativne tečajne razlike	-4.894	-129.576
Drugi stroški	-21.936	-21.538

2.4.22 Poslovni izid iz financiranja

v EUR	2021	2020
Finančni prihodki	4.410.595	3.207.835
Finančni prihodki danih posojil odvisnim družbam	2.763.175	3.204.559
Finančni prihodki iz odprave oslabitev finančnih naložb	1.623.260	0
Drugi finančni prihodki	24.160	3.276
Finančni odhodki	-6.795.205	-5.250.183
Finančni odhodki iz oslabitve finančnih naložb	-5.316.132	-3.906.237
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od povezanih družb	-1.015.476	-1.215.047
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od drugih	-101.824	-72.206
Neto negativne tečajne razlike	-353.589	-52.592
Finančni odhodki iz najemov	-8.183	-4.102
Poslovni izid iz financiranja	-2.384.610	-2.042.348

Finančni odhodki iz oslabitve finančnih naložb se nanašajo na slabitev naložb in posojil v vrednosti 5.316.132 evrov (pojasnili 2.4.3.1 in 2.4.3.2).



2.4.23 Davek od dobička

v EUR	2021	2020
Davek od dobička	1.562.950	1.189.395
Odložen davek	-34.511	685
Skupaj davek od dobička	1.528.439	1.190.080
Poslovni izid pred obdavčitvijo	4.425.245	2.298.805
Izračunan davek po veljavni davčni stopnji	840.797	436.773
Davčni učinek iz povečanj davčne osnove	1.036.122	761.574
Davčni učinek iz zmanjšanj davčne osnove	-369.500	-26.358
Davčni učinek iz začasnih razlik	0	8.449
Neodbitni tuji davek	21.021	7.741
Davčni učinek iz preteklih let	0	1.902
Skupaj davek od dobička	1.528.439	1.190.080
Efektivna davčna stopnja (v %)	34,54 %	51,77 %

Družba ne oblikuje odloženih terjatev za davek iz naslova slabitev naložb, saj bo lahko do uveljavljanja odloženih davkov iz tega naslova prišlo šele ob odsvojitvi teh finančnih naložb, ki pa ni načrtovano, zaradi česar družba ocenjuje, da je obdobje do uveljavitve predolgo in povezano s preveliko negotovostjo.

Družba izkazuje terjatev za davek od dohodka iz naslova odbitka tujega davka za pretekla leta v višini 147.259 evrov in obveznost za davek od dohodka za poročevalno leto v višini 378.080 evrov.

2.5 Finančni instrumenti in obvladovanje tveganj

V nadaljevanju so predstavljena razkritja v zvezi s finančnimi tveganji: kreditnim, likvidnostnim, valutnim, obrestnim in cenovnim tveganjem.

2.5.1 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da stranka, vključena v pogodbo o finančnem instrumentu, ne bo izpolnila obveznosti, in tudi tveganje, da banka ne bo izpolnila obveznosti.

Med finančnimi sredstvi, izpostavljenimi kreditnemu tveganju, so po vrednosti največja postavka nekratkoročno dana posojila odvisnim družbam, drugo največjo postavko pa predstavljajo terjatve do kupcev. Leta 2021 je bilo s kreditnim zavarovanjem ali drugimi oblikami kreditnih zavarovanj zavarovanih 45 % (leta 2020: 75 %) terjatev do kupcev, izključujoč odvisne in nadrejene družbe.



Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki na poročevalni dan znaša:

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Nekratkoročna dana posojila	59.005.288	63.133.181
Nekratkoročne terjatve	51.812	55.453
Kratkoročne finančne naložbe	14.289.581	4.593.239
Izvedeni finančni instrumenti (sredstva)	12.333.649	5.293.775
Terjatve do kupcev	32.109.871	25.031.786
Denar in denarni ustrezniki	11.983.320	7.255.628
Skupaj	129.773.522	105.363.062

Slabitve terjatev do kupcev, pogodbenih sredstev in izvedenih finančnih instrumentov (sredstev)

V okviru procesa obvladovanja kreditnega tveganja družba določi kreditne limite za kupce na podlagi bonitetne ocene mednarodno priznanih bonitetnih agencij (Moody's), dodatno vpeljanega sistema FINAPU (Fitch Solution bonitetna agencija in Refinitiv) in internega preverjanja kreditne sposobnosti. Oddelek upravljanja s tveganji, na podlagi interno sprejetih politik, kupca pred začetkom poslovanja analizira in uvrsti v enega od sedmih bonitetnih razredov ter preveri možnosti dodelitve kreditnega limita zavarovalnice, na podlagi katerega so terjatve kupca vključene v kreditno zavarovanje. Odobreni limiti se sproti preverjajo in dopolnjujejo. Vsakoletno se opravi posodobitev ocen vseh kupcev. Vsakoletno se opravi tudi revizija postopkov v zvezi z določanjem kreditne sposobnosti kupcev in pridobi uradno mnenje glede skladnosti.

Kupci so razvrščeni v sedem bonitetnih razredov:

- razred 1 (zelo dobra bonitetna ocena – zelo nizko kreditno tveganje), ekvivalenten Moody's bonitetnim ocenam od Aaa do A2 in FinAPU AAA do A;
- razred 2 (visoka bonitetna ocena – nizko kreditno tveganje), ekvivalenten Moody's bonitetni oceni A3 in FinAPU A-;
- razred 3 (dobra bonitetna ocena – določeno kreditno tveganje), ekvivalenten Moody's bonitetnim ocenam od Baa1 do Baa3 in FinAPU BBB+ do BBB-;
- razred 4 (srednja bonitetna ocena – sredne nizko kreditno tveganje), ekvivalenten Moody's bonitetnim ocenam od Ba1 do Ba3 in FinAPU BB+ do B-;
- razred 5 (špekulativna bonitetna ocena – pomembno kreditno tveganje), ekvivalenten Moody's bonitetnim ocenam od B1 do B3 in FinAPU B+ do B-;
- razred 6 (nizka bonitetna ocena – visoko kreditno tveganje), ekvivalenten Moody's bonitetni oceni Caa1 in FinAPU CCC+;
- razred 7 (zelo nizka bonitetna ocena – zelo visoko kreditno tveganje), ekvivalenten Moody's bonitetnim ocenam od Caa2 do C in FinAPU od CCC do C.

Posli se sklepajo samo s kupci, razvrščeni v bonitetni razred 3 (dobra bonitetna ocena) in višje, kar predstavlja bonitetno oceno Baa3 in višje po Moody's oz. BBB- in višje po FinAPU. Trgovanje s partnerji v nižjih bonitetnih razredih je mogoče v primerih, kadar ti zagotovijo dodatna zavarovanja, kot so korporativne garancije, bančne garancije in depoziti ali druge oblike zavarovanja, s katerimi je mogoče pomembno zmanjšati kreditno tveganje kupca.



v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Slabitve terjatev do kupcev, pogodbenih sredstev in drugih sredstev, pripoznane v izkazu poslovnega izida	5.675	1.103
Slabitve izvedenih finančnih instrumentov (sredstev), pripoznane v izkazu poslovnega izida	31.499	36.674

Družba za presojo kreditnega tveganja uporablja model, ki temelji na individualni presoji posameznega kupca. Dvanajstmesečna verjetnost neplačila (PD) oziroma verjetnost neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva je določena na podlagi podatkov s strani bonitetne agencije Moody's oz. FinAPU. Izguba ob neplačilu (LGD) je določena v višini 90 %, razen ko je instrument finančno oslabiljen, saj se v tem primeru vrednost oceni na podlagi pričakovanih pogodbenih denarnih tokov. Družba pripozna pričakovane kreditne izgube za nezavarovana sredstva in tudi za sredstva, ki so zavarovana, saj dobi ob neplačilu kupca povrnjenih 90 % vrednosti zavarovanih terjatev s strani zavarovalnice na podlagi pogodbe o kreditnem zavarovanju. Za zavarovani del terjatev se upošteva verjetnost neplačila zavarovalnice, ki je prav tako ocenjena na podlagi podatkov bonitetne agencije Moody's oziroma S&P.

Pričakovana kreditna izguba 2021

v EUR	Zavarovana			Nezavarovana		
	Bruto vrednost	Stopnja tehtanega povprečja izgube	Pričakovana kreditna izguba	Bruto vrednost	Stopnja tehtanega povprečja izgube	Pričakovana kreditna izguba
Terjatve do kupcev	5.003.867	0,03 %	-1.519	27.965.262	2,83 %	-790.006
Zelo nizko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	2.113.387	0,00 %	0
Nizko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Določeno kreditno tveganje	2.576.347	0,06 %	-1.519	23.969.746	0,02 %	-3.751
Srednje kreditno tveganje	2.417.520	0,00 %	0	36.663	0,06 %	-21
Pomembno kreditno tveganje	0	0,00 %	0	578.740	0,34 %	-1.952
Visoko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Zelo visoko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	782.668	100,00 %	-782.668
Bonitetna ocena ni na voljo	10.000	0,00 %	0	484.058	0,34 %	-1.660
Pogodbena sredstva	0	0,00 %	0	29.938.694	0,00 %	-1.265
Zelo nizko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	10.100.680	0,00 %	-5
Nizko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Določeno kreditno tveganje	0	0,00 %	0	19.063.848	0,00 %	-123
Srednje kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Pomembno kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Visoko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Zelo visoko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Bonitetna ocena ni na voljo	0	0,00 %	0	774.166	0,15 %	-1.136
Druga sredstva	0	0,00 %	0	7.920.615	0,01 %	-411
Skupaj	5.003.867	0,03 %	-1.519	65.824.572	1,20 %	-791.728



Pričakovana kreditna izguba 2020

v EUR	Zavarovana			Nezavarovana		
	Bruto vrednost	Stopnja tehtanega povprečja izgube	Pričakovana kreditna izguba	Bruto vrednost	Stopnja tehtanega povprečja izgube	Pričakovana kreditna izguba
Terjatve do kupcev	9.958.697	0,01 %	-1.189	15.928.227	4,93 %	-785.683
Zelo nizko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	509.798	0,00 %	0
Nizko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	11.099.976	0,00 %	-312
Določeno kreditno tveganje	1.272.951	0,00 %	-56	1.616.977	0,01 %	-223
Srednje kreditno tveganje	7.919.961	0,01 %	-887	1.436.855	0,07 %	-944
Pomembno kreditno tveganje	533.129	0,04 %	-200	62.708	0,21 %	-131
Visoko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Zelo visoko kreditno tveganje	223.721	0,02 %	-46	782.668	100,00 %	-782.668
Bonitetna ocena ni na voljo	8.935	0,00 %	0	419.244	0,34 %	-1.405
Pogodbena sredstva	0	0,00 %	0	2.500.931	0,00 %	-70
Zelo nizko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	2.347.612	0,00 %	0
Nizko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	108.000	0,00 %	-3
Določeno kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Srednje kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Pomembno kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Visoko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Zelo visoko kreditno tveganje	0	0,00 %	0	0	0,00 %	0
Bonitetna ocena ni na voljo	0	0,00 %	0	45.318	0,15 %	-66
Druga sredstva	0	0,00 %	0	8.707.255	0,01 %	-585
Skupaj	9.958.697	0,01 %	-1.189	27.136.413	2,90 %	-786.338

Gibanje popravka vrednosti terjatev do kupcev

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Stanje 1. 1.	-786.873	-796.731
Oblikovanje popravkov vrednosti	-4.653	0
Odprava popravkov vrednosti	0	1.199
Odpis terjatev	0	8.659
Stanje 31. 12.	-791.526	-786.873



Slabitve danih posojil

V nadaljevanju je prikazana kreditna kakovost danih posojil družbam v skupini, izmerjenih po odplačni vrednosti, in sicer za dana posojila, ki so bila predmet presoje slabitev skupaj z naložbami v odvisne družbe, ter za posojila, ki niso bila predmet presoje slabitev skupaj z naložbami v odvisne družbe. Družba namreč hkrati s preverjanjem oslabelosti naložb v odvisne družbe preverja tudi oslabelost posojil. V tem primeru se pripozna vrednost slabitve kot razlika med knjigovodsko vrednostjo in pričakovanimi pogodbenimi denarnimi tokovi, diskontiranimi z začetno efektivno obrestno mero.

v EUR	Bruto vrednost	Pričakovana kreditna izguba
Dana posojila, ki so bila predmet presoje slabitve	27.403.578	-5.210.367
Dana posojila, ki niso bila predmet presoje slabitve	38.878.758	-77.829
Skupaj	66.282.337	-5.288.196

Gibanje popravka vrednosti danih posojil

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Stanje 1. 1.	-3.687.475	-8.913.028
Oblikovanje popravkov vrednosti	-1.600.722	0
Prenos popravkov vrednosti na naložbe	0	5.225.554
Stanje 31. 12.	-5.288.196	-3.687.475

Denar in denarni ustrezniki

Vrednost denarja in denarnih ustreznikov znaša 31. decembra 2021 14.698.821 evrov (leta 2020: 8.432.215 evrov). Denar in denarni ustrezniki so naloženi pri prvovrstnih bankah z najvišjo bonitetno oceno glede na interno vrednotenje družbe.

Oslabitev vrednosti denarja in denarnih ustreznikov je bila merjena na podlagi 12-mesečne pričakovane kreditne izgube, kar odraža kratkoročno zapadlost instrumenta in kratkoročno izpostavljenost družbe. Na podlagi bonitetnih ocen bank družba ocenjuje, da imajo denar in denarni ustrezniki nizko kreditno tveganje, pripoznan znesek slabitve 31. decembra 2021 pa znaša 342 evrov (2020: 1.497 evrov).



2.5.2 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je finančno tveganje, povezano z likvidnostjo družbe. Pri družbi je likvidnostno tveganje nevarnost neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi. Likvidnostno tveganje nakazuje možnost pomanjkanja denarnih sredstev za poplačilo zapadlih obveznosti.

V družbi je vzpostavljeno aktivno in sprotno spremljanje likvidnosti in načrtovanje vseh denarnih tokov. Družba je v letih 2021 in 2020 svoje obveznosti poravnava brez plačilnih zamud.

V nadaljevanju so prikazane obveznosti glede na rok zapadlosti.

Obveznosti družbe po zapadlosti na 31. 12. 2021

v EUR	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbeni denarni tokovi			
		Obveznost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	64.944.239	73.650.001	1.027.332	12.833.996	59.788.673
Kratkoročne finančne obveznosti	440.642	440.642	440.642	0	0
Izvedeni finančni instrumenti (obveznosti)	11.279.335	11.279.335	11.279.335		
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	41.579.637	41.579.637	41.579.637	0	0

Obveznosti družbe po zapadlosti na 31. 12. 2020

v EUR	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbeni denarni tokovi			
		Obveznost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Nekratkoročne finančne obveznosti	61.610.638	77.926.637	1.700.344	12.645.143	63.581.150
Kratkoročne finančne obveznosti	3.074.708	3.074.708	3.074.708	0	0
Izvedeni finančni instrumenti (obveznosti)	5.065.860	5.065.860	5.065.860		
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	17.697.371	17.697.371	17.697.371	0	0



2.5.3 Valutno tveganje

Valutno tveganje je finančno tveganje in pomeni nevarnost pred finančno izgubo zaradi sprememb vrednosti ene valute v primerjavi z drugo. Družba je v okviru trgovanja z električno energijo izpostavljena valutnim tveganjem predvsem v romunskem levu (RON), češki kroni (CZK) in madžarskem forintu (HUF). Dejavno se ukvarja z uravnavanjem in zavarovanjem valutnih poslov ter v ta namen sklepa tudi valutne terminske pogodbe. Na poročevalni dan je bila poštena vrednost valutnih terminskih pogodb -182.705 evrov (leta 2020: -22.557 evrov).

v EUR	31. 12. 2021							
	Skupaj	EUR	RON	HUF	CZK	BAM	BGN	HRK
Terjatve do kupcev in druge terjatve	37.600.160	37.166.751	305.036	80.016	0	14.192	34.165	0
Denar in denarni ustrezniki	11.983.320	7.978.395	2.439.826	200.881	292.259	248.056	823.902	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	-41.579.637	-41.456.502	-2.736	-107.061	0	-636	-10.377	-2.324
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	8.003.844	3.688.644	2.742.126	173.836	292.259	261.613	847.690	-2.324

v EUR	31. 12. 2020							
	Skupaj	EUR	RON	HUF	CZK	BAM	BGN	HRK
Terjatve do kupcev in druge terjatve	27.205.596	26.850.031	310.042	0	49	1.074	44.400	0
Denar in denarni ustrezniki	7.255.628	5.075.203	1.485.368	69.830	274.969	219.030	131.229	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	-17.697.371	-17.287.356	-356.252	0	0	-260	-53.314	-189
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	16.763.854	14.637.878	1.439.158	69.830	275.018	219.844	122.315	-189



2.5.4 Obrestno tveganje

Obrestno tveganje pomeni možnost izgube zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer na trgu. Družba se financira z najemanjem nekratkoročnih posojil po fiksni obrestni meri pri matični družbi, obrestnemu tveganju pa je izpostavljena pri koriščenju dovoljenih prekoračitev na bančnih računih po spremenljivi obrestni meri pri poslovnih bankah za namen financiranja začasnih likvidnostnih vrzeli. Spremenljive obrestne mere temeljijo na Euriborju in evrski kratkoročni obrestni meri (€STR).

v EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Instrumenti s fiksno obrestno mero	-3.507.489	205.991
Dana nekratkoročna posojila	59.005.288	63.133.181
Prejeta nekratkoročna posojila	-62.512.777	-60.427.190
Prejeta kratkoročna posojila	0	-2.500.000
Instrumenti s spremenljivo obrestno mero	-306	-1.297
Prejeta kratkoročna posojila	-306	-1.297

2.5.5 Cenovno tveganje

Cenovno tveganje je vrsta tržnega tveganja, ki izhaja iz neugodnih gibanj cen električne energije na trgih in negativno vpliva na vrednost odprtih terminskih blagovnih pogodb ter ima posledično negativen učinek na poslovanje. Cenovnemu tveganju so izpostavljene sklenjene in še nedobavljene terminske pogodbe za električno energijo in pogodbe čezmejnih prenosnih zmogljivosti. Tržna vrednost odprtih terminskih blagovnih pogodb (MtM) se ocenjuje dnevno na podlagi ustreznih urnih krivulj terminskih cen (HPFC), izpeljanih iz borznih cen, posli, povezani s čezmejnimi prenosnimi zmogljivostmi, pa na podlagi razlik med ustreznimi krivuljami terminskih cen. Vzpostavljen je tudi limitni sistem za upravljanje tega tveganja na podlagi modela tvegane vrednosti (VaR). Ta omogoča, da so mere tveganja sklenjenih pogodb vrednotene na ravni različnih portfeljev, trgov in strategij, za katere so definirani vnaprej določeni maksimalni limiti izpostavljenosti.

Analiza občutljivosti na spremembo cen je pokazala, da bi se v primeru splošne spremembe cen za 10 % poštena vrednost odprtih blagovnih terminskih pogodb in pogodb čezmejnih prenosnih zmogljivosti spremenila za 8.840 evrov.

2.5.6 Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

Finančne instrumente uvrščamo na tri ravni glede na preverljivost vhodnih podatkov za izračun njihove poštene vrednosti. Izvedene finančne instrumente sestavljajo:

- standardizirane terminske pogodbe, katerih poštena vrednosti se vrednoti na podlagi tržnih cen ustreznih produktov na borzi European Energy Exchange (EEX) na zadnji aktivni dan trgovanja;
- blagovne terminske pogodbe in pogodbe čezmejnih prenosnih zmogljivosti, katerih poštena vrednosti se vrednoti na podlagi tržnih borznih cen letnih produktov na borzi European Energy Exchange (EEX) na zadnji aktivni dan trgovanja;
- valutne terminske pogodbe, katerih poštena vrednosti se vrednoti na podlagi tržnih menjalnih tečajev in razlik v tržnih obrestnih merah.



Ravni vrednotenja poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so tako opredeljene na podlagi:

- 1. raven: cen za podobne instrumente; to pomeni, da vrednotenje temelji na neprilagojenih cenah produktov, s katerimi se trguje na aktivnih trgih. Družba na tej ravni vrednoti standardizirane terminske pogodbe, katerih tržne cene so javno objavljene na borzi EEX za vsak trgovni dan, vendar je zaradi vsakodnevnih poravnave izkazana vrednost sredstev oziroma obveznosti iz tega naslova enaka nič;
- 2. raven: tržnih vhodnih dejavnikov, ki jih je mogoče opazovati neposredno, če niso vhodni dejavniki 1. ravni. To pomeni, da vrednotenje temelji na modelih, katerih vhodni dejavniki so tržni parametri (borzne cene). Družba na tej ravni izkazuje blagovne terminske pogodbe, pogodbe v zvezi s čezmejnimi prenosnimi zmogljivostmi in valutne terminske pogodbe. Blagovni terminski posli se ovrednotijo na podlagi ustreznih urnih krivulj terminskih cen (HPFC), izpeljanih iz borznih cen, posli v zvezi s čezmejnimi prenosnimi zmogljivostmi pa na podlagi razlik med ustreznimi krivuljami terminskih cen. Valutne terminske pogodbe se ovrednotijo na podlagi tržnega menjalnega tečaja in razlik v ustreznih obrestnih merah.

V tabeli v nadaljevanju so prikazane knjigovodske in poštene vrednosti finančnih sredstev in finančnih obveznosti. V tabelo niso vključena razkritja glede poštenih vrednosti finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjena po pošteni vrednosti, ko je knjigovodska vrednost dovolj dober približek pošteni vrednosti.

v EUR	31. 12. 2021			31. 12. 2020		
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost		Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	
		2. raven	Skupaj		2. raven	Skupaj
Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti	143.724.149	-	0	113.938.605	-	0
Dana nekratkoročna posojila	59.005.288	-	-	63.133.181	-	-
Nekratkoročne terjatve	51.812	-	-	55.453	-	-
Kratkoročne finančne naložbe	14.289.581	-	-	4.593.239	-	-
Terjatve do kupcev in druge terjatve	37.600.160	-	-	27.205.596	-	-
Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	20.793.987	-	-	11.695.507	-	-
Denar in denarni ustrezniki	11.983.320	-	-	7.255.628	-	-
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti	12.333.649	12.333.649	12.333.649	5.293.775	5.293.775	5.293.775
Izvedeni finančni instrumenti (sredstva)	12.333.649	12.333.649	12.333.649	5.293.775	5.293.775	5.293.775
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	-108.300.340	-	0	-82.938.735	-	0
Nekratkoročne finančne obveznosti	-64.944.239	-	-	-61.610.638	-	-
Druge nekratkoročne obveznosti	-1.335.823	-	-	-556.018	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti	-440.642	-	-	-3.074.708	-	-
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	-41.579.637	-	-	-17.697.371	-	-
Finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti	-11.279.335	-11.279.335	-11.279.335	-5.065.860	-5.065.860	-5.065.860
Izvedeni finančni instrumenti (obveznosti)	-11.279.335	-11.279.335	-11.279.335	-5.065.860	-5.065.860	-5.065.860



2.6 Posli s povezanimi osebami

31. decembra 2021 je imela družba naslednje lastniške deleže v odvisnih družbah:

Odvisna družba	Naslov	Država	Delež
EHE, d. o. o.	Dunavska 1C, 78000 Banja Luka	BA	100 %
Interenergo, d. o. o.	Fra Anđela Žvizdovića 1A/8, 71000 Sarajevo	BA	100 %
PLC Interenergo, d. o. o.	Osmana Đikića 30, 11000 Beograd	RS	100 %
Hidrowatt, d. o. o.	Osmana Đikića 30, 11000 Beograd	RS	88,87 % posredno
Interenergo Makedonija, d. o. o. e. l.	Ul. Maksim Gorki br. 10/1-1, 1000 Skopje-Centar	MK	100 %
Inter-Energo, d. o. o.	Vrbaska 42, 70240 Gornji Vakuf - Uskoplje	BA	100 %
MHE Vrbnica, d. o. o.	Ulica 8. marta 74, 8100 Podgorica	ME	70 %
Interenergo, d. o. o., Kosova Sh. p. k.	Rr. Demë Ali Pozhari Nr.41, 51000 Dečan	XK	100 %
Lumbardhi Beteiligungs GmbH	Arnulfplatz 2, 9020 Klagenfurt am Wörthersee	AT	90 %
KelKos Energy Sh. p. k.	Rr. Demë Ali Pozhari Nr.41, 51000 Dečan	XK	90 % posredno
Ekoenergo, d. o. o.	Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana	SI	100 %
Vjetropark Jasenice, d. o. o.	Podudbina 15, 53234 Udbina	HR	100 %
Solarne elektrane Bukovica, d. o. o.	Petra Zoranića 61, 23450 Obrovac	HR	100 %
Hydro Ljutina, d. o. o.	Dragoljuba Savića 23, 31330 Priboj	RS	100 % posredno
Vjetroelektrana Orjak, d. o. o.	Trg žrtava fašizma 14, 10000 Zagreb	HR	100 %
Osen toplota, d. o. o.	Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana	SI	100 %
Solarne elektrane Nin, d. o. o.	Trg žrtava fašizma 14, 10000 Zagreb	HR	80 %
Vjetroelektrane Čardakov, d. o. o.	Ul. Josipa Vancaša br. 18, Sarajevo	BA	60 %
PVE Perun, d. o. o.	Ul. Maksim Gorki br. 10/1-1, 1000 Skopje-Centar	MK	51 %

V letu 2021 je družba pridobila 60-odstotni lastniški delež v družbi Vjetroelektrane Čardakov, d. o. o., in 51-odstotni lastniški delež v družbi PVE Perun, d. o. o. Poleg tega je bila v letu 2021 družba Ekoenergo, d. o. o. (prej Energetika Šentrupert, d. o. o.) pripojena k družbi k družbi Eko-toplota energetika, d. o. o., le ta pa se je hkrati preimenovala v Ekoenergo, d. o. o.

V nadaljevanju so prikazani posli s povezanimi družbami. Vse transakcije s povezanimi družbami so opravljene na podlagi neodvisnega tržnega načela, ki velja za transakcije z nepovezanimi osebami.



Poslovne transakcije s povezanimi družbami

v EUR	Terjatve		Obveznosti		Prihodki		Odhodki	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2021	2020	2021	2020
Nadrejeni družbi								
KELAG-Kärntner Elektrizitäts-AG, AT	2.032.642	2.438.438	10.052.682	46.841	404.443.164	144.646.530	397.405.815	84.109.946
KI-KELAG International GmbH, AT	0	0	61.188	88.652	0	0	183.789	175.784
Odvisne družbe								
EHE, d. o. o., BA	15.036	18.525	36.424	90	19.506	14.146	37.250	967
Interenergo, d. o. o., BA	1.872.304	2.235.108	4.832.751	2.834.111	67.207.842	16.159.296	75.221.348	17.955.707
PLC Interenergo, d. o. o., RS	0	7.865	33.765	52.127	0	7.865	62.019	94.508
Hidrowatt, d. o. o., RS	4.326	0	0	0	4.326	0	0	0
Interenergo Makedonija d. o. o. e. l., MK	17.186.090	5.934.914	13.901.428	3.258.642	38.145.414	29.013.244	36.131.785	26.257.243
LSB Elektrane, d. o. o., BA	0	0	0	0	0	3.912	0	0
Inter-Energo, d. o. o., BA	2.352	0	0	0	11.560	212	0	0
MHE Vrbnica, d. o. o., ME	2.844	493.893	0	0	3.764	66.558	0	0
Interenergo, d. o. o.-Kosova Sh. p. k., XK	0	0	3.041.350	0	1.176.195	0	4.455.299	0
KelKos Energy Sh. p. k., XK	38.026	21.258	0	0	38.026	21.258	0	0
Ekoenergo, d. o. o., SI	70.706	11.117	70.769	0	68.873	30.082	58.007	0
Vjetropark Jasenice, d. o. o., HR	1.150	0	0	0	3.591	14.673	0	0
Solarne elektrane Bukovica, d. o. o., HR	68.971	42.132	0	0	26.840	42.132	0	0
Hydro Ljutina, d. o. o., RS	2.888	4.446	0	0	6.843	7.278	0	0
Vjetroelektrana Orjak, d. o. o., HR	1.607	1.133	0	0	11.264	1.133	0	0
Osen toplota, d. o. o., SI	6.876	0	0	0	7.183	0	0	0
Solarne elektrane Nin, d. o. o., HR	10.000	0	0	0	10.000	0	0	0
Vjetroelektrane Čardakov, d. o. o., BA	25.710	0	0	0	25.710	0	0	0
PVE Perun, d. o. o., MK	317.433	0	0	0	317.433	0	0	0
Druge povezane družbe								
Windfarm Balchik 1 OOD, BG	0	4.087	0	0	0	4.087	0	0
Windfarm Balchik 2 OOD, BG	0	4.087	0	0	0	4.087	0	0
Windfarm Balchik 4 OOD, BG	0	4.087	0	0	0	4.087	0	0
Skupaj	21.658.963	11.221.089	32.030.358	6.280.463	511.527.535	190.040.579	513.555.312	128.594.155



Finančne transakcije s povezanimi družbami

v EUR	Finančne terjatve		Finančne obveznosti		Finančni prihodki		Finančni odhodki	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2021	2020	2021	2020
Nadrejeni družbi								
KELAG-Kärntner Elektrizitäts-AG, AT	10.000.000	0	0	2.500.000	0	0	14.973	1.228
KI-KELAG International GmbH, AT	0	0	62.512.777	60.427.190	0	0	1.000.504	1.213.818
Odvisne družbe								
EHE, d. o. o., BA	28.155.396	30.117.122	0	0	1.489.188	1.669.982	0	0
Interenergo, d. o. o., BA	0	0	0	0	4.269	0	0	0
Interenergo Makedonija d. o. o. e. L., MK	1.044.522	908.826	0	0	37.211	8.826	0	0
LSB Elektrane, d. o. o., BA	0	0	0	0	0	306.706	0	0
MHE Vrhnica, d. o. o., ME	8.555.879	8.276.817	0	0	469.062	431.004	0	0
Interenergo d. o. o.-Kosova Sh. p. k., XK	100.511	13.560	0	0	1.820	476	0	0
Ekoenergo, d. o. o., SI	4.708.491	3.282.757	0	0	89.053	125.935	0	0
Vjetropark Jasenice, d. o. o., HR	9.006.674	10.758.968	0	0	235.715	458.968	0	0
Solarne elektrane Bukovica, d. o. o., HR	169.609	125.778	0	0	3.831	3.003	0	0
Hydro Ljutina, d. o. o., RS	5.974.464	6.090.445	0	0	216.080	170.445	0	0
Energetika Šentrupert, d. o. o., SI	0	1.048.030	0	0	0	7.997	0	0
Vjetroelektrana Orjak, d. o. o., HR	9.451.195	10.791.593	0	0	211.648	21.217	0	0
Solarne elektrarne Nin, d. o. o., HR	87.599	0	0	0	928	0	0	0
PVE Perun, d. o. o., MK	1.328.726	0	0	0	4.371	0	0	0
Skupaj	78.583.066	71.413.895	62.512.777	62.927.190	2.763.175	3.204.559	1.015.476	1.215.047

Stanje prejetih poroštev s strani obvladujočih družb je bilo na 31. decembra 2021:

- korporativne garancije KELAG-Kärntner Elektrizitäts-AG v višini 9.000.000 evrov (leta 2020: 7.000.000 evrov) in
- korporativne garancije KI-KELAG International GmbH v višini 20.750.000 evrov (leta 2020: 15.750.000 evrov).



2.7 Pogojne obveznosti

Pogojne obveznosti družbe se nanašajo na bančne in korporativne garancije za zavarovanje pravočasnega plačila, za dobro izvedbo poslov in za resnost danih ponudb ter potencialne kupnine za nove naložbe, ki bodo nastale v primeru, če bodo prodajalci izpolnili odložne pogoje po kupoprodajni pogodbi.

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Pogojne obveznosti	22.407.656	16.943.881
Dane korporativne garancije	250.000	0
Dane bančne garancije	20.832.272	16.771.836
Dane menice in izvršnice	63.134	172.045
Kupnine za naložbe	1.262.250	0

2.8 Računovodski izkazi družbe po vrsti dejavnosti v skladu z Zakonom o gospodarskih javnih službah

Družba je v letu 2021 poleg tržnih dejavnosti opravljala tudi gospodarsko javno službo javne razsvetljave na podlagi koncesijskih pogodb (v nadaljevanju: dejavnosti GJS), za katero mora skladno z Zakonom o gospodarskih javnih službah ter Zakonom o preglednosti finančnih odnosov in ločenem evidentiranju različnih dejavnosti zagotoviti ločeno računovodsko spremljanje dejavnosti, ki jih kot dejavnosti GJS izvaja na podlagi koncesijskih pogodb, in sicer na način, ki omogoča obračun stroškov, odhodkov in prihodkov po načelih, ki veljajo za gospodarske družbe. Dejavnost oskrbe s toplotno energijo iz sistema daljinskega ogrevanja je družba s 1. 1. 2021 izčlenila in pripojila k odvisni družbi Ekoenergo, d. o. o.

Družba ima svojo dejavnost razdeljeno na tri segmente: investicije in trgovanje, ki sta v celoti tržni dejavnosti, ter energetske storitve, ki je delno tržna in delno dejavnost GJS. Skladno s to strukturo družba evidentira vse prihodke, odhodke in stroške po stroškovnih mestih, kar omogoča natančno delitev vseh prihodkov, odhodkov in stroškov glede na segment in hkrati vrsto dejavnosti. Posredni stroški segmenta in splošni stroški družbe se delijo na posamezne vrste dejavnosti glede na vnaprej definirana sodila (ključne delitve).

Prihodke, odhodke in stroške dejavnosti GJS, prikazane v izkazu poslovnega izida po vrsti dejavnosti, tako sestavljajo:

- neposredni prihodki, odhodki in stroški, ugotovljeni glede na stroškovna mesta dejavnosti GJS;
- sorazmeren delež posrednih prihodkov, odhodkov in stroškov segmenta, ki je z ustreznim ključem delitve dodeljen dejavnosti GJS, in
- sorazmeren delež splošnih prihodkov, odhodkov in stroškov družbe, ki je z ustreznim ključem delitve dodeljen dejavnosti GJS.

Sredstva in obveznosti dejavnosti GJS, prikazani v izkazu finančnega položaja po vrsti dejavnosti, sestavljajo:

- naprave in oprema, ki so neposredno dodeljeni dejavnosti GJS;
- kratkoročne terjatve, ki izhajajo neposredno iz dejavnosti GJS;
- kratkoročne obveznosti, ki izhajajo neposredno iz dejavnosti GJS, in
- čisti poslovni izid, kot izhaja iz izkaza poslovnega izida po vrsti dejavnosti.

Vse druge postavke izkaza finančnega položaja, ki jih ni mogoče neposredno dodeliti dejavnosti GJS, so prikazane pod tržno dejavnostjo.



2.9.1 Izkaz finančnega položaja po vrsti dejavnosti 31. decembra 2021

v EUR	Skupaj	Tržna dejavnost	Dejavnost GJS javne razsvetljave
Sredstva	196.716.999	195.940.569	776.429
Nekratkoročna sredstva	90.669.041	89.974.273	694.768
Neopredmetena sredstva	471.770	471.770	0
Nepremičnine, naprave in oprema	5.949.009	5.254.242	694.768
Nekratkoročne finančne naložbe	83.998.457	83.998.457	0
Nekratkoročne terjatve	51.812	51.812	0
Odložene terjatve za davek	197.994	197.994	0
Kratkoročna sredstva	106.047.957	105.966.296	81.662
Kratkoročne finančne naložbe	14.289.581	14.289.581	0
Izvedeni finančni instrumenti (sredstva)	12.333.649	12.333.649	0
Terjatve do kupcev in druge terjatve	43.784.659	43.702.998	81.662
Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	20.793.987	20.793.987	0
Terjatve za davek od dohodka	147.259	147.259	0
Denar in denarni ustrezniki	14.698.821	14.698.821	0
Kapital in obveznosti	196.716.999	196.522.350	194.649
Kapital	76.759.243	76.564.879	194.364
Osnovni kapital	10.200.000	10.200.000	0
Kapitalske rezerve	75.750.000	75.750.000	0
Rezerve iz dobička	95.722	95.722	0
Preneseni čisti poslovni izid	-12.183.285	-12.377.648	194.364
Čisti poslovni izid	2.896.806	2.896.806	0
Nekratkoročne obveznosti	66.280.062	66.280.062	0
Nekratkoročne finančne obveznosti	64.944.239	64.944.239	0
Druge nekratkoročne obveznosti	1.335.823	1.335.823	0
Kratkoročne obveznosti	53.677.694	53.677.409	285
Kratkoročne finančne obveznosti	440.642	440.642	0
Izvedeni finančni instrumenti (obveznosti)	11.279.335	11.279.335	0
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	41.579.637	41.579.352	285
Obveznost za davek od dohodka	378.080	378.080	0



2.9.2 Izkaz poslovnega izida po vrsti dejavnosti za leto 2021

v EUR	Skupaj	Tržna dejavnost	Dejavnost GJS javne razsvetljave
Prihodki od prodaje	1.084.007.411	1.083.690.350	317.060
Drugi poslovni prihodki	4.300	4.300	0
Nabavna vrednost prodanega blaga in stroški materiala	-1.068.122.688	-1.068.122.520	-169
Stroški storitev	-2.510.110	-2.494.881	-15.229
Stroški dela	-5.205.816	-5.203.948	-1.868
Amortizacija	-1.226.316	-1.044.400	-181.916
Oslabitev terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev	-82.348	-82.348	0
Drugi poslovni odhodki	-54.577	-54.552	-25
Poslovni izid iz poslovanja	6.809.855	6.692.001	117.854
Finančni prihodki	4.410.595	4.410.595	0
Finančni odhodki	-6.795.205	-6.795.032	-173
Poslovni izid iz financiranja	-2.384.610	-2.384.437	-173
Poslovni izid pred obdavčitvijo	4.425.245	4.307.564	117.681
Davek iz dobička	-1.528.439	-1.528.439	0
Čisti poslovni izid	2.896.806	2.779.125	117.681



2.9.3 Izkaz denarnih tokov po vrsti dejavnosti za leto 2021

v EUR	Skupaj	Tržna dejavnost	Dejavnost GJS javne razsvetljave
Denarni tokovi pri poslovanju			
Poslovni izid pred davki	4.425.245	4.307.564	117.681
Prilagoditve	2.038.649	1.856.732	181.916
Spremembe obratnega kapitala	6.629.234	6.688.535	-59.301
Denarni tok iz poslovanja	13.093.127	12.852.831	240.296
Denarni tokovi pri naložbenju			
Prejemki pri naložbenju	9.779.034	9.779.034	0
Izdatki pri naložbenju	-15.968.149	-15.934.004	-34.145
Denarni tok iz naložbenja	-6.189.114	-6.154.970	-34.145
Denarni tokovi pri financiranju			
Prejemki pri financiranju	3.972.750	4.178.902	-206.152
Izdatki pri financiranju	-4.610.157	-4.610.157	0
Denarni tok iz financiranja	-637.407	-431.255	-206.152
Začetno stanje denarja in denarnih ustreznikov			
	8.432.215	8.432.215	0
Sprememba stanja denarja in denarnih ustreznikov	6.266.606	6.266.606	0
Končno stanje denarja in denarnih ustreznikov	14.698.821	14.698.821	0



3. Mnenje pooblaščenega revizorja



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

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

Poročilo neodvisnega revizorja

**Lastniku družbe
Interenergo, energetski inženiring, d.o.o.**

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe Interenergo, energetski inženiring, d.o.o. (»družbe«), ki vključujejo:

- izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021;
- izkaz poslovnega izida;
- izkaz vseobsegajočega donosa;
- izkaz gibanja kapitala;
- izkaz denarnih tokov;

ter

- povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resnični in pošten prikaz finančnega položaja družbe na dan 31. decembra 2021 in njene finančne uspešnosti ter denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija (»MSRP kot jih je sprejela EU«).



Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključujoč Mednarodne standarde neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za

Druga informacije

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

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij, in, razen v obsegu, ki je drugače izrecno naveden v našem poročilu, o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila.

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

Vežano na poslovno poročilo smo presodili ali vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno, da pripravi računovodske izkaze, ki podajajo resničen in pošten prikaz v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU 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.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti

računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od revidirane družbe. Potrjujemo tudi, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

o gospodarskih družbah, veljaven od 4. maja 2006 (Uradni list RS št. 42/2006 s spremembami in dopolnitvami - v nadaljevanju »zakonska določila«). Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

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

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

družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot osnove za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov družbe.

2



Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se štejejo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam;
- se seznamimo z notranjimi kontrolami, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne

z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;

- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in razumno računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o primernosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sklenemo, da obstaja pomembna negotovost, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji ter ovrednotimo ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

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

3



Poročilo o drugih regulatornih zahtevah

Družba je razkrila računovodske izkaze po dejavnostih s pojasnili v poglavju *Računovodski izkazi družbe po vrsti dejavnosti v skladu z Zakonom o gospodarskih javnih službah*, ki vključujejo izkaz finančnega položaja po dejavnostih na dan 31. decembra 2021, izkaz poslovnega izida po dejavnostih ter izkaz denarnih tokov po dejavnostih za tedaj končano leto.

Poslovodstvo družbe je odgovorno za vodenje ločenih računovodskih evidenc po posameznih dejavnostih z uporabo sodil v skladu z Zakonom o preglednosti finančnih odnosov in ločenem evidentiranju različnih dejavnosti

(ZPFOLERD-1) in za upoštevanje določb Zakona o gospodarskih javnih službah (ZGJS).

Naša odgovornost je preveriti ustreznost sodil in pravilnost njihove uporabe skladno z zahtevami ZPFOLERD-1 ter ali je družba upoštevala določbe ZGJS glede razkrivanja računovodskih izkazov po dejavnostih.

Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji računovodskih izkazov, poročamo, da je družba razkrila računovodske izkaze po dejavnostih in da so sodila, ki jih je uporabila pri pripravi le-teh, ustrezna ter pravilno uporabljena.

V imenu revizijske družbe

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

Matej Ušaj
pooblaščen revizor

Ljubljana, 25. april 2022

Danilo Bukovec
pooblaščen revizor
strokovni direktor

KPMG Slovenija, d.o.o.



Izdajatelj:
Interenergo, d. o. o.
Tivolska cesta 48
1000 Ljubljana
Slovenija

Vsebinska zasnova in priprava besedil:
Interenergo, d. o. o. in Consensus, d. o. o.

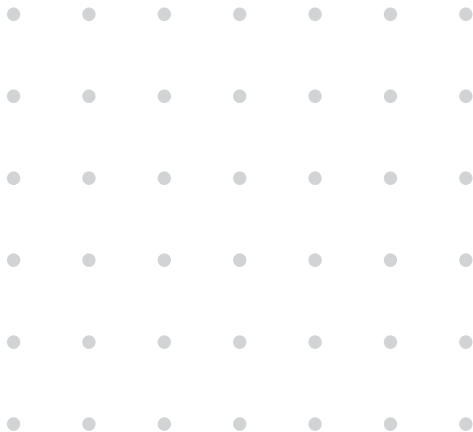
Oblikovanje in grafika:
Design to Win, Tanja Detečnik, s.p.

Naklada: 15
Celovito letno poročilo je tiskano na okolju prijaznem, 100-odstotno recikliranem papirju Impact natural.
Ljubljana, junij 2022

Letno poročilo je v elektronski obliki (pdf) dostopno na spletni strani www.interenergo.si.

IMPACT
natural





Interenergo, d. o. o.
Tivolska cesta 48
1000 Ljubljana
SI - Slovenija

T +386 (0)1 6203 700
E info@interenergo.si

www.interenergo.si