GEN SKUPINA

HIDROELEKTRARNE NA SPODNJI SAVI

# LETNO POROČILO DRUŽBE HESS, d.o.o. IN SKUPINE HESS za leto 2019

# Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o.

# LETNO POROČILO DRUŽBE HESS, d.o.o. IN SKUPINE HESS ZA LETO 2019

Bogdan Barbič
Direktor HESS, d.o.o.

Letno poročilo družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS za leto 2019 je bilo potrjeno na 122. redni seji nadzornega sveta družbe HESS, d.o.o., dne 24. aprila 2020. V skladu z Družbeno pogodbo družbe HESS, d.o.o. so se družbeniki družbe HESS, d.o.o. na 24. skupščini, dne 17. junija 2020, seznanili z revidiranim Letnim poročilom družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS za leto 2019.

# KAZALO

**1 UVOD ..... 6**

1.1 PISMO DIREKTORJA DRUŽBE ..... 7
1.2 POROČILO NADZORNEGA SVETA ..... 9
1.3 POUDARKI POSLOVANJA V LETU 2019 ..... 13
1.4 PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGODKOV ZA DRUŽBO HESS V LETU 2019 ..... 15

**2 POSLOVNO POROČILO ..... 17**

2.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE ..... 17
2.1.1 SPLOŠNI PODATKI DRUŽBE ..... 17
2.1.2 LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE ..... 17
2.1.3 DEJAVNOSTI DRUŽBE ..... 18
2.1.4 ORGANI DRUŽBE IN ZASTOPANJE ..... 18
2.1.5 ORGANIZACIJSKA STRUKTURA DRUŽBE ..... 19
2.1.6 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE ..... 20
2.2 ODVISNE DRUŽBE TER DELEŽI OBVLADUJOČE DRUŽBE ..... 26
2.2.1 ODVISNA DRUŽBA PARTNER D.O.O. ..... 26
2.3 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE HESS ..... 27
2.4 HE NA SPODNJI SAVI – KLJUČEN PROJEKT DRUŽBE ..... 28
2.4.1 KLJUČEN PROJEKT DRUŽBE ..... 28
2.4.2 POMEN IZGRADNJE HE ..... 28
2.4.3 KARAKTERISTIKE POSAMEZNIH HE ..... 29
2.5 POLITIKA SISTEMA VODENJA ..... 31
2.5.1 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU KAKOVOSTI ..... 31
2.5.2 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU RAVNANJA Z OKOLJEM ..... 31
2.5.3 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU VARNOSTI IN ZDRAVJA PRI DELU ..... 31
2.5.4 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU VAROVANJA INFORMACIJ ..... 33
2.6 PROIZVODNJA, OBRATOVANJE IN VZDRŽEVANJE ..... 33
2.7 TRŽNI POLOŽAJ ..... 36
2.7.1 PRODAJA IN KUPCI ..... 36
2.8 INVESTICIJE ..... 36
2.8.1 LETO ZAČETKA IN PREDVIDENEGA ZAKLJUČKA INVESTICIJE ..... 36
2.8.2 PREGLED VLAGANJ PO HE ..... 36
2.8.3 OPISI INVESTICIJSKIH DEL NA POSAMEZNI HE ..... 37
2.8.4 VIRI SREDSTEV ZA INVESTICIJE ..... 39
2.9 AKTIVNOSTI V SKLOPU IZGRADNJE VODNE, DRŽAVNE IN LOKALNE INFRASTRUKTURE ..... 39
2.10 INFORMATIKA ..... 40
2.11 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA ..... 40
2.12 UPRAVLJANJE S TVEGANJI ..... 43
2.13 KOMUNICIRANJE ..... 44
2.14 AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV, MODIFIKACIJ IN RAZVOJA TEHNOLOGIJ ..... 47
2.15 NAČRTI ZA PRIHODNOST ..... 47
2.16 POMEMBNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA ..... 48
2.17 POVEZANE OSEBE ..... 49

**3 POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI ..... 51**

3.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH ..... 51
3.1.1 KADROVSKA POLITIKA ..... 51
3.1.2 ZAPOSLENI ..... 51
3.1.3 IZOBRAŽEVANJE ..... 52
3.2 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA ..... 53
3.3 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI ..... 54

**4 RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS ..... 57**

4.1 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA ..... 57
4.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA ..... 59
4.3 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV ..... 60
4.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS ..... 60

4.4.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS ..... 60
4.4.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS ..... 61
4.4.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS ..... 61
4.4.4 IZKAZ DENARNEGA TOKA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS ..... 62
4.4.5 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS ..... 63
4.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM ..... 65
4.5.1 POROČAJOČA DRUŽBA ..... 65
4.5.2 IZJAVA O SKLADNOSTI ..... 65
4.5.3 PODLAGA ZA SESTAVO ..... 65
4.5.4 PODLAGA ZA MERJENJE ..... 69
4.5.5 VALUTNA POROČANJA ..... 69
4.5.6 UPORABA OCEN IN PRESOJ ..... 69
4.5.7 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE DRUŽBE IN SKUPINE ..... 70
4.5.8 RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM ..... 87

**5 KONTAKTNI PODATKI ..... 113**

# U V O D

# 1 UVOD

Družba Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o. (v nadaljevanju družba HESS, d.o.o. ali družba HESS), trenutno proizvaja električno energijo iz štirih hidroelektrarn (v nadaljevanju tudi HE), in sicer HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice ter sončne elektrarne MFE Evrovartrade Kisovec. Hkrati v družbi HESS potekajo aktivnosti za pričetek izgradnje novih proizvodnih objektov za proizvodnjo zanesljive in okolju prijazne električne energije iz obnovljivih virov, s čimer bomo prispevali k uresničevanju strateških ciljev države, kot so prehod na nizkoogljično družbo in prilagoditve družbe podnebnim spremembam.

Glede na zamik izgradnje HE Mokrice, kot posledice odprave okoljevarstvenega soglasja (v nadaljevanju tudi OVS) s strani Upravnega sodišča, se družba HESS srečuje z novimi izzivi in aktivnostmi na področju pridobitve OVS in gradbenega dovoljenja za HE Mokrice, od katerega je odvisno dokončanje projekta izgradnje verige hidroelektrarn na spodnji Savi.

V obdobju, ko potekajo ponovne in dodatne aktivnosti na področju pridobivanja OVS za HE Mokrice, družba HESS svoje znanje in izkušnje usmerja tudi v nove razvojne projekte, ki bodo omogočali proizvodnjo dodatne električne energije iz obnovljivih virov. V pripravi so projekti za izgradnjo velikih fotovoltaičnih elektrarn, ki se bodo v naslednjih letih izvajali skladno s priložnostmi in zmožnostmi družbe. V družbi vzporedno razvijamo še druge pilotne razvojne projekte; eden izmed njih so vodikove tehnologije za hranjenje trenutnih viškov električne energije, proizvedene iz obnovljivih virov, in njene ponovne uporabe v času primanjkljajev.

Zaradi zamika pri izgradnji HE Mokrice smo se usmerili k novim razvojnim priložnostim in tako je bila v letu 2019 pripravljena novelacija razvojnega načrta družbe HESS do leta 2030, ki je bila sprejeta tudi na skupščini družbe.

V letu 2019 smo v družbi HESS povečali aktivnosti na področju obveščanja javnosti o pomenu dokončanja strateškega večnamenskega državnega projekta izgradnje verige HE na spodnji Savi, tako z energetskega vidika kot protipoplavne zaščite in ostalih pozitivnih učinkov. Komunikacijske aktivnosti so se izvajale predvsem z namenom ozaveščanja ljudi o pomenu obnovljivih virov energije (v nadaljevanju tudi OVE), zlasti hidro energije, za postopen prehod v brezogljično družbo in prilagajanja podnebnim spremembam, s poudarkom na predstavitvi primera dobre prakse že izvedenih večnamenskih projektov na spodnji Savi.

S ciljem izgradnje novih večnamenskih objektov na vodah tudi za proizvodnjo električne energije iz domačega razpoložljivega obnovljivega vira energije je izjemno pomembno zagotoviti sprejemljivost predvidenih projektov na lokalni in državni ravni. Posamezni odločevalci, upravni delavci in širša javnost se morajo zavedati nujnosti izkoriščanja hidro potenciala, ki ga ponujajo slovenske reke za proizvodnjo čiste električne energije, pozitivnih učinkov gradnje novih hidro objektov na slovensko gospodarstvo in BDP, njihovega prispevka k energetski neodvisnosti Slovenije, k višjemu deležu proizvodnje električne energije iz obnovljivih virov in zmanjševanju emisij toplogrednih plinov pri proizvodnji električne energije ter nenazadnje tudi večnamenske platforme te rabe, ki se odraža predvsem kot strateško upravljanje z vodo v smislu zagotavljanja protipoplavne zaščite, bogatenja podzemnih voda in namakanja kmetijskih površin.

## 1.1 PISMO DIREKTORJA DRUŽBE

Družba Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o. je leto 2019 kljub nekoliko manj ugodni hidrologiji za proizvodnjo električne energije in zamiku pričetka izgradnje HE Mokrice zaključila skladno s pričakovanji in znotraj okvirjev poslovnega načrta. Z realiziranimi poslovnimi prihodki v višini 20 mio € in 2,4 mio € čistega dobička je družba dosegla in presegla plansko zastavljene cilje.

Podnebne spremembe, katerih vplive lahko zazna že vsak posameznik in se med drugim kažejo v čedalje bolj ekstremnih vremenskih pojavih, se odražajo tudi na pretokih slovenskih rek. Suhi meseci z manj padavin in neenakomerna razporeditev le-teh so v preteklem letu oblikovali dokaj neugodne hidrološke razmere za proizvodnjo električne energije, kar je botrovalo k nekoliko nižji letni proizvodnji električne energije iz hidroelektrarn od planirane. Tako smo v letu 2019 proizvedli skupaj 542 GWh električne energije, kar je 6 % manj od letnega plana. Poleg električne energije iz hidroelektrarn je družba proizvedla še 189 tisoč kWh energije iz sončne elektrarne. Družba s sončno elektrarno uresničuje strateški cilj po usmerjenosti poslovanja tudi na druge obnovljive vire energije.

Na področju vzdrževanja so bila v preteklem letu izvedena vsa redno načrtovana dela in potrebni pregledi opreme, kar je omogočilo varno in zanesljivo proizvodnjo električne energije. Pri vzdrževanju hidroelektrarn smo bili vseskozi osredotočeni na varnost, zanesljivost, izkoristek, razpoložljivost, fleksibilnost, uporabnost in trajnost. Vse vzdrževalne aktivnosti so bile izvedene v času nižjih pretokov, tako da zaradi revizij agregatov in posledično njihove začasne nerazpoložljivosti ni prihajalo do prelivanj oziroma izpada proizvodnje iz naslova vzdrževalnih del. Glede na hidrologijo je bilo v preteklem letu manj izrednih razmer oziroma visokih vod, kar pomeni tudi manj plavja in posledično nižje stroške obratovanja iz tega naslova.

V sklopu investicij in modifikacij smo v jesenskih mesecih leta 2019 zaključili dva večja projekta. Prvi projekt je bil zamenjava sistema vodenja na HE Boštanj in HE Arto – Blanca, drugi pa sanacija hidromehanske opreme na HE Arto – Blanca, s čimer je povečana zanesljivost in varnost obratovanja hidroelektrarn. Trenutno je v teku še sanacija hidromehanske opreme na HE Krško, ki se je pričela oktobra lani.

V lanskem letu je Upravno sodišče odpravilo odločbo ARSO - okoljevarstveno soglasje za HE Mokrice, tako je ARSO moral v ponovni postopek izdaje v skladu z zahtevami sodišča. Ponovni postopek še vedno teče, je pa to spremenilo časovne plane družbe HESS tako, da smo morali prilagoditi dinamiko nadaljnjega izvajanja investicije v HE Mokrice novim razmeram. Zato planirana finančna sredstva za omenjeno investicijo niso bila izkoriščena v celoti.

Reka Sava je bila skozi svojo zgodovino večkrat regulirana in že dolgo ni več »nedotaknjena« reka. Pri izgradnji hidroelektrarn na Savi gre za večnamenski projekt državnega pomena od HE Moste do hrvaške meje, ki ga iz finančnih in tehničnih razlogov sicer gradimo po fazah, predstavlja pa eno celoto v smislu upravljanja z vodami, zadrževanja vode, proizvodnje električne energije iz obnovljivega vira, vpliva na kmetijstvo, gospodarstvo, turizem itd. Podnebne spremembe so danes neizogibno dejstvo,

razvojni premik v razmišljanju in ukrepanju je nujno potreben, Slovenija se mora čimprej ustrezno odzvati in prilagoditi. Zavedati se moramo, da je odgovorno upravljanje z vodami ključno za generacije, ki prihajajo za nami. Z izkoriščanjem vodnega potenciala večjih slovenskih rek in pozitivnih sinergijskih učinkov večnamenskih infrastrukturnih projektov lahko pomembno pripomoremo k nadaljnjemu trajnostnemu razvoju Slovenije.

Kar zadeva poslovne rezultate, je družba HESS poslovno leto 2019 zaključila bolje od pričakovanega, saj je čisti dobiček znašal 2.391.060 EUR, kar je več od planiranega. Ključni dejavnik za višji čisti dobiček je racionalno poslovanje in nadzor nad stroški, poleg tega pa smo dobili še odškodnine od zavarovalnice, kar je bilo delno izkoriščeno za sanacijo hidromehanske opreme.

Družba HESS je v preteklem letu aktivno začela usmerjati svoje znanje in izkušnje še na področje drugih obnovljivih virov energije, ki bodo omogočili rast in nadaljnji razvoj družbe. Novi projekti, s katerimi smo se ukvarjali, so tudi na področju upravljanja z vodami, saj smo v lanskem letu prevzeli v upravljanje akumulacijski bazen HE Boštanj. Nekaj projektov smo začeli kot pilotne projekte, ki bodo dolgoročno omogočili razvoj družbe tudi na drugih področjih obnovljivih virov. S strani mlajše, perspektivne ekipe zaposlenih je bila pripravljena tudi novelacija razvojnega načrta družbe do leta 2030, ki je bil potrjen konec leta na skupščini družbe.

Kljub zamiku pri zaključku izgradnje spodnje savske verige hidroelektrarn pa lahko na preteklo leto gledamo s ponosom. Pričeli smo z novimi pilotnimi projekti na področju obnovljivih virov, pričenjamo s projekti upravljanja voda, za vse skupaj pa skrbi strokoven in kvalificiran kader, ki ima znanje, bogate izkušnje na področju umeščanja v prostor, izgradnje in obratovanja hidroelektrarn, v kolektivu pa vlada tudi visoka stopnja enotnosti. Vsi dosežki družbe temeljijo na prizadevanju, sodelovanju in timskemu delu vseh zaposlenih v družbi HESS. Naši strokovno usposobljeni kadri so ključni pri obvladovanju posameznih tveganj, ki se pojavljajo na različnih področjih delovanja družbe in imajo vpliv na varno, učinkovito in zakonito poslovanje družbe. Še vedno pa iščemo tudi ambiciozne nove sodelavce, ki so se pripravljeni vključiti v naš tim in nadaljevati uspešno dosedanje delo, kot tudi sodelovati na novih področjih razvoja družbe.

Poleg zaposlenih pa je za uspešno poslovanje družbe HESS izrednega pomena tudi podpora in zaupanje s strani lastnikov, kar nam omogoča zanesljivo izvajanje naših razvojnih projektov in doseganje skupnih ciljev družbe. Nadzorni svet, ki so ga določili lastniki, igra pri tem pomembno vlogo, saj skrbi za ustrezen nadzor aktivnosti poslovodstva in družbe.

Prepričan sem, da bo družba HESS z lastniki tudi v prihodnje dobro sodelovala in s svojimi rezultati zadovoljila tako pričakovanja lastnikov, zaposlenih, lokalnih skupnosti in ostalih deležnikov na področju našega delovanja.

Brežice, 27. marec 2020

Bogdan Barbič
Direktor HESS, d.o.o.

## 1.2 POROČILO NADZORNEGA SVETA

### POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE HESS, D.O.O.

Nadzorni svet družbe Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o. (v nadaljevanju HESS, d.o.o.) skladno z določili 282. člena in 546a. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/2006 s spremembami – v nadaljevanju ZGD-1) s tem poročilom obvešča skupščino družbe o:

- sestavi nadzornega sveta,
- učinkovitosti delovanja, organizaciji in postopkih nadzornega sveta,
- načinu in obsegu preverjanja vodenja družbe med poslovnim letom 2019,
- stališču nadzornega sveta do revizorjevih poročil,
- preveritvi in potrditvi letnega poročila družbe,
- stališču nadzornega sveta glede izjave poslovodstva v poročilu o razmerjih s povezanimi družbami ter
- preveritvi predloga za uporabo bilančnega dobička.

#### 1. Sestava nadzornega sveta

V letu 2019 smo v nadzornem svetu družbe HESS, d.o.o. kot predstavniki družbenikov sodelovali mag. Janez Keržan (predsednik nadzornega sveta), g. Andrej Kovač (namestnik predsednika), mag. Stojan Nikolić, g. Roman Modic, g. Marjan Jelenko in g. Radovan Jereb.

#### 2. Ocena lastnega delovanja

Člani nadzornega sveta smo opravili vrednotenje učinkovitosti svojega dela v letu 2019, v okviru katerega smo ocenili svojo sestavo, poslovanje, potencialna in dejanska nasprotja interesov posameznih članov ter delovanje posameznih članov in nadzornega sveta kot celote kot tudi sodelovanje z upravo družbe. Vrednotenje učinkovitosti nadzornega sveta je potekalo v skladu s Priročnikom za vrednotenje učinkovitosti nadzornih svetov, ki ga je sprejelo Združenje nadzornikov Slovenije.

Člani nadzornega sveta smo vrednotenje učinkovitosti opravljali šesto leto zapored. Primerjava rezultatov vrednotenja učinkovitosti s preteklimi poslovni leti je pokazala, da so bile izvedene določene izboljšave v delu nadzornega sveta. Povprečne ocene posameznih sklopov vrednotenja učinkovitosti pa so glede na preteklo leto ostale na podobnem nivoju. Tudi na podlagi rezultatov vrednotenja učinkovitosti nadzornega sveta za leto 2019 bomo člani nadzornega sveta funkcijo opravljali v smeri, da še izboljšamo svoje delovanje.

Nadzorni svet meni, da je njegova sestava ustrezna, tako glede velikosti, dejavnosti in zastavljenih ciljev družbe, kot tudi neodvisnosti članov v smislu priporočil SDH.
Člani razpolagamo z ustreznim strokovnim znanjem, izkušnjami in veščinami, potrebnimi za opravljanje funkcije člana, kar je nadzornemu svetu omogočalo sprejemanje kvalitetnih odločitev. Svoje delo smo opravljali vestno, odgovorno in učinkovito. Predsednik nadzornega sveta je svojo nalogo opravljal korektno. Seje je vodil na način, da je bila vsem članom nadzornega sveta nudena možnost razprave in da so bile možne poglobljene obravnave točk dnevnega reda, kar je zagotovilo, da so bile odločitve nadzornega sveta

sprejete premišljeno in odgovorno. Nadzorni svet je redno spremljal uresničevanje lastnih sklepov.
Organizacija dela nadzornega sveta je bila dobra, delo pa je potekalo v skladu s Poslovnikom o delu nadzornega sveta družbe HESS, d.o.o. Gradiva smo člani prejemali pravočasno, kakovost le-teh pa je omogočala učinkovito informiranje o zadevah, o katerih smo odločali.
Glede na navedeno nadzorni svet meni, da je bilo njegovo delo uspešno.

## 3. Spremljanje in nadzor poslovanja družbe

Nadzorni svet se je v letu 2019 sestal na devetih rednih sejah. Sklepčnost nadzornega sveta je bila zagotovljena na vseh sejah v letu 2019, pri čemer smo bili vsi člani prisotni na večini sej. V delovanje nadzornega sveta smo vključeni vsi člani, ki s prisotnostjo na sejah in aktivno udeležbo v razpravah ter pri sprejemanju odločitev prispevamo k učinkovitemu uresničevanju nalog v pristojnosti nadzornega sveta. Nadzorni svet se je na sejah v letu 2019 poleg rednega seznanjanja s samim poslovanjem družbe in obravnavanjem pravnih poslov, kjer je potrebno predhodno soglasje nadzornega sveta, seznanjal tudi z vsemi področji, ki pomembno vplivajo na dolgoročne interese družbe in uresničevanje sprejete razvojne strategije. Nadzorni svet je skupaj s poslovodstvom posvečal veliko pozornost obvladovanju vseh vrst tveganj, s katerimi se družba srečuje zlasti na področju svoje intenzivne investicijske dejavnosti.

Poslovodstvo redno seznanja nadzorni svet z aktivnostmi glede realizacije ključnega projekta družbe, tj. izgradnja HE Mokrice, pri čemer člani nadzornega sveta podpirajo prizadevanja poslovodstva, da se zagotovijo pogoji za čimprejšnjo izgradnjo HE Mokrice.
Nadzorni svet je v poslovnem letu 2019 obravnaval še naslednja pomembnejša področja in vprašanja:

- Nadzorni svet se je seznanil z revizorjevima poročiloma k Letnemu poročilu družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS za leto 2018 in nanju ni imel pripomb.
- Nadzorni svet je potrdil Letno poročilo družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS za leto 2018.
- Nadzorni svet je soglašal s predlogom direktorja družbe HESS, d.o.o. o uporabi polovice čistega dobička HESS, d.o.o. za leto 2018.
- Nadzorni svet je sprejel Poslovni načrt za leto 2020 z dodatnim planom za leti 2021 in 2022.
- Nadzorni svet je podal pozitivno mnenje na predlog Razvojnega načrta družbe HESS, d.o.o. do leta 2030.
- Skladno z določili Družbene pogodbe družbe HESS, d.o.o. se je nadzorni svet redno seznanjal s sklenjenimi posli in podajal predhodna soglasja direktorju družbe za sklenitev pravnih poslov, za katere Družbena pogodba družbe HESS, d.o.o. tako zahteva.
- Nadzorni svet se je redno seznanjal s kvartalnimi poslovnimi poročili družbe HESS, d.o.o.
- Nadzorni svet je obravnaval gradivo za skupščino družbe HESS, d.o.o. in podal svoje soglasje s predlaganimi sklepi poslovodstva družbenikom.

Nadzorni svet ocenjuje, da je poslovodstvo uspešno opravljalo svoje delo in pripravljalo ustrezna in korektna poročila, informacije in analize, ki jih je poslovodstvo na pobudo članov nadzornega sveta sproti pojasnjevalo.

Nadzorni svet je tako na podlagi preverjanja poročil poslovodstva dobil dober vpogled v vsa ključna področja poslovanja, kar mu je omogočalo nemoteno izvajanje svoje funkcije, torej spremljanje in nadzor vodenja poslov in poslovanja družbe HESS, d.o.o., v okviru pooblastil in pristojnosti, ki so opredeljene z zakonodajo, Družbeno pogodbo družbe HESS, d.o.o. ter Poslovnikom o delu nadzornega sveta.

## 4. Preveritev letnega poročila družbe in skupine ter stališče do revizorjevih poročil

Revidiranje računovodskih izkazov družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS za leto 2019 je opravila družba Ernst & Young d.o.o., Ljubljana, ki jo je v skladu z določili Družbene pogodbe družbe HESS, d.o.o. imenovala skupščina družbe.

Iz revizorjevega poročila računovodskih izkazov družbe HESS, d.o.o. in konsolidiranih računovodskih izkazov skupine HESS za leto 2019 izhaja, da so posamični in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe in skupine na dan 31.12.2019 ter njunega posamičnega in konsolidiranega poslovnega izida ter posamičnih in konsolidiranih denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Na osnovi pregleda revizorjevega poročila in na osnovi pojasnil, ki so bila podana na sami seji nadzornega sveta s strani poslovodstva, nadzorni svet družbe HESS, d.o.o. k revizorjevemu poročilu nima pripomb.

V okviru pregleda Letnega poročila družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS je nadzorni svet preveril tudi Poročilo poslovodstva o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2019. Nadzorni svet nima pripomb na izjavo poslovodstva v Poročilu o odnosih do povezanih družb za leto 2019, da v poročevalnem obdobju kot odvisna in povezana družba ni bila prikrajšana.

V skladu s 546a. členom ZGD-1 je nadzorni svet preveril tudi Poročilo neodvisnega revizorja o omejenem zagotovilu glede Poročila poslovodstva o odnosih do povezanih družb za leto 2019. Revizor je v predmetnem poročilu izdal sklep, v katerem potrjuje, da niso opazili ničesar, zaradi česar ne bi verjeli, da:

- so navedbe v poročilu o odnosih do povezanih družb za leto, ki se je končalo 31.12.2019, v vseh pomembnih pogledih točne;
- ni bila pri pravnih poslih, navedenih v poročilu, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednost izpolnitve družbe v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka;
- ne obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu, kazale bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo.

Nadzorni svet na izid revidiranja poročila o razmerjih s povezanimi družbami nima pripomb.

Na podlagi skrbnega pregleda Letnega poročila družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS ter na podlagi dodatnih pojasnil, ki so bila podana s strani poslovodstva na sami seji nadzornega sveta, je nadzorni svet ocenil, da se zastavljeni cilji uresničujejo, da je poslovodstvo dobro in uravnoteženo opravljalo svoje delo, tako pri poslovanju družbe, kot pri obvladovanju stroškov poslovanja.

Nadzorni svet tako na osnovi rednega spremljanja poslovanja družbe HESS, d.o.o., mnenja revizorjev, uspešnega poslovnega izida družbe, doseženih zastavljenih ciljev iz poslovnega načrta za leto 2019 ter v skladu s svojimi pristojnostmi po končni preveritvi nima pripomb k Letnemu poročilu družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS za leto 2019 in ga potrjuje.

## 5. Ugotovitev in predlog uporabe bilančnega dobička

Družba HESS, d.o.o. je poslovno leto 2019 zaključila s čistim poslovnim izidom v višini 2.391.060,39 EUR.

Nadzorni svet družbe je na svoji 121. redni seji, ki je potekala 13.2.2020, soglašal in podprl predlog poslovodstva, da se polovica čistega dobička družbe HESS, d.o.o. za leto 2019, ob sestavi letnega poročila za leto 2019 uporabi za oblikovanje drugih rezerv iz dobička.

Ostanek čistega dobička predstavlja bilančni dobiček leta 2019, ki znaša 1.195.530,20 EUR.

V skladu s strateškimi cilji in naložbeno politiko nadzorni svet družbe HESS, d.o.o. soglaša s predlogom poslovodstva družbe skupščini, da se bilančni dobiček v višini 1.195.530,20 EUR v celoti uporabi za oblikovanje drugih rezerv iz dobička. Poleg navedenega nadzorni svet predlaga skupščini, da podeli poslovodstvu razrešnico za poslovanje v letu 2019.

Nadzorni svet družbe je poročilo pripravil v skladu z 282. in 546a. členom ZGD-1. Pri pripravi poročila je nadzorni svet smiselno upošteval tudi določila Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (november 2019) ter Priporočila in pričakovanja SDH (marec 2018). Poročilo nadzornega sveta je namenjeno skupščini družbe.

V imenu nadzornega sveta

Brežice, 24. april 2020

mag. Janez Keržan
Predsednik nadzornega sveta
Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o.

Janez Keržan
Digitalno podpisal Janez Keržan
Datum: 2020.04.24 09:50:13 +02'00'

## 1.3 POUDARKI POSLOVANJA V LETU 2019

Družba HESS, d.o.o. je na objektih HE Boštanj, HE Arto - Blanca, HE Krško in HE Brežice v letu 2019 skupaj proizvedla 541,8 GWh električne energije. Leto 2019 so zaznamovale manj ugodne hidrološke razmere za proizvodnjo električne energije, kar se je odrazilo na 6 % nižji proizvodnji električne energije. Proizvodnja električne energije iz sončne elektrarne MFE Evrovartrade v Kisovcu je znašala 188.992 kWh električne energije in je presegla letni plan za 11 %.

Na vseh hidroelektrarnah so bila ob rednem obratovanju izvedena vsa redno planirana vzdrževalna dela - preventivne in prediktivne vzdrževalne aktivnosti ter zakonsko določeni pregledi opreme, in sicer revizije agregatov, elektroenergetskih in skupnih sistemov, hidromehanske opreme, mrežnih transformatorjev ter remonta agregata 3 na HE Boštanj in agregata 1 na HE Krško. Na agregatih 1, 2 in 3 in jezovni zgradbi HE Brežice so bili izvedeni pregledi pred iztekom garancijske dobe. Pri pregledih ni bilo ugotovljenih posebnosti. Vzdrževalna dela so se prilagajala hidrološkim razmeram, tako da se je zagotovilo največjo možno proizvodnjo električne energije. Neskladnosti na opremi smo tekoče obvladovali in na način, da ni bilo vpliva na zagotavljanje zahtevane proizvodnje električne energije.

V postopku pridobitve pravnomočnega OVS za HE Mokrice je Upravno sodišče Republike Slovenije, v upravnem sporu, zoper v juliju 2018 izdanemu OVS, februarja 2019 razsodilo, da se izdaja OVS vrne upravnemu organu ARSO v ponovno odločanje. Na poziv ARSO smo pripravili izjasnitve, ki smo jih podkrepili še z dodatno pridobljenimi mnenji domačih in tujih strokovnjakov s področja biologije in ihtiologije. V novembru je ARSO investitorja seznanil z ugotovitvijo, da nameravani poseg ni sprejemljiv za okolje in da niso podani pogoji za izdajo OVS. Investitor je pred izdajo zavrnilne odločbe ARSO opozoril na strokovno neutemeljenost takšne odločitve, ki nima osnove za zavrnitev OVS. Postopek se nadaljuje na ARSO.

V postopku oddaje javnega naročila za LOT TGD (turbine, generatorji in dvigala) za HE Mokrice je bila pridobljena ponudba, ki je v fazi pregleda. V postopku javnega naročila za LOT A (gradbeni del) je bil sprejet sklep o priznanju sposobnosti, poslano vabilo k oddaji ponudbe in na prošnjo ponudnika odobreno podaljšanje roka za oddajo ponudbe. Izdelana je bila tudi projektna dokumentacija za pridobitev mnenj in gradbenega dovoljenja (DGD) za jezovno zgradbo.

## Rezultati poslovanja

| REZULTATI POSLOVANJA | DRUŽBA HESS | | SKUPINA HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | RE 2019 | RE 2018 | RE 2019 | RE 2018 |
| Čisti prihodki od prodaje v EUR | 19.594.653 | 19.255.113 | 19.614.573 | 19.297.850 |
| Čisti prihodki od prodaje električne energije iz HE v EUR | 19.521.635 | 19.185.682 | 19.521.635 | 19.185.682 |
| Čisti poslovni izid v EUR | 2.391.060 | 3.561.010 | 2.410.656 | 3.598.426 |
| Prihodki skupaj v EUR | 20.040.682 | 19.380.860 | 20.072.882 | 19.444.598 |
| Odhodki v EUR | 17.098.967 | 16.507.656 | 17.111.572 | 16.526.303 |
| Stroški dela v EUR | 2.631.156 | 2.497.380 | 2.754.089 | 2.601.075 |
| EBIT = poslovni izid iz poslovanja v EUR | 4.016.726 | 4.053.271 | 4.036.243 | 4.098.348 |
| EBITDA = EBIT + AM z odpisi vrednosti v EUR | 12.290.313 | 12.272.417 | 12.341.562 | 12.338.264 |
| Odloženi davek v EUR | 550.654 | (687.806) | 550.654 | (687.806) |
| Sredstva v EUR | 342.521.057 | 344.419.943 | 342.650.398 | 344.577.526 |
| Kapital v EUR | 284.518.170 | 282.522.927 | 284.708.767 | 282.693.928 |
| Dolg (finan. in dolgor. posl. obvezn.) v EUR | 53.108.560 | 57.851.278 | 53.108.560 | 57.851.278 |
| Investicije v EUR | 3.530.188 | 3.873.917 | 3.649.986 | 3.893.659 |
| Število zaposlenih konec obdobja | 47 | 46 | 51 | 50 |
| Proizvedena električna energija (v GWh) | 541,8 | 590 | 541,8 | 590 |
| Stopnja čiste dobičkonosnosti kapitala (ROE) | 0,843 | 1,268 | 0,850 | 1,281 |
| Stopnja čiste dobičkonosnosti sredstev (ROA) | 0,696 | 1,035 | 0,702 | 1,045 |
| Dodana vrednost v EUR | 14.921.470 | 14.769.797 | 15.095.651 | 14.939.339 |
| Dodana vrednost na zaposlenega v EUR | 317.478 | 328.218 | 298.924 | 304.884 |

## 1.4 PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGODKOV ZA DRUŽBO HESS V LETU 2019

- V letu 2019 je bilo izvedenih devet rednih sej nadzornega sveta.
- V mesecu januarju 2019 je bila izvedena korespondenčna skupščina družbe HESS, d.o.o., na kateri je bil imenovan nov član nadzornega sveta.
- V mesecu juniju 2019 je bila izvedena 22. redna skupščina družbe HESS, kjer so bili družbeniki seznanjeni z revidiranim letnim poročilom za leto 2018, poročiloma neodvisnega revizorja in pisnim poročilom nadzornega sveta, z delitvijo bilančnega dobička na predlog direktorja družbe po predhodnem soglasju nadzornega sveta in z revidiranimi pravili za določitev drugih pravic v pogodbi z direktorjem družbe HESS, ki jih je določil nadzorni svet družbe, ter sprejeli sklepe o razrešnici direktorja in članov nadzornega sveta družbe HESS za leto 2018.
- V mesecu decembru 2019 je bila izvedena 23. redna skupščina družbe HESS, na kateri so družbeniki sprejeli Razvojni načrt družbe do leta 2030 in imenovali nove člane nadzornega sveta družbe HESS.
- V marcu 2019 je upravno sodišče odpravilo odločbo OVS in zadevo vrnilo ARSO v ponovno odločanje.
- Premiera dokumentarnega filma o izgradnji verige hidroelektrarn na spodnji Savi in omizje o podnebnih spremembah ter izzivih nanje, 30. maj 2019.
- Obvestilo Javne agencije za raziskovalno dejavnost Republike Slovenije (ARRS) o izboru projekta s področja vodikovih tehnologij za sofinanciranje v deležu 75 % vrednosti projekta, 18. junij 2019.
- Obisk takratne ministrice za infrastrukturo, mag. Alenke Bratušek, s sodelavci, na HE Brežice v sklopu delovnega obiska skupine GEN energija, 27. avgust 2019.
- Predstavitev dokumentarnega filma o izgradnji verige hidroelektrarn na spodnji Savi z okroglo mizo »Sevnica pred in po izgradnji hidroelektrarn«, Sevnica, 24. oktober 2019.
- ARSO je seznanil investitorja z namero o izdaji zavrnilne odločbe OVS za HE Mokrice, 11. november 2019, HESS pa je v svoji izjasnitvi izrazil nestrinjanje z njihovo namero, kar je podkrepil z novimi strokovnimi ihtioloških mnenji.

# POSLOVNO POROČILO

# 2 POSLOVNO POROČILO

## 2.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE

### 2.1.1 SPLOŠNI PODATKI DRUŽBE

| SPLOŠNI PODATKI | | |
|---|---|---|
| Polno ime družbe | Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o. | |
| Skrajšano ime | HESS, d.o.o. | |
| Oblika organiziranosti | družba z omejeno odgovornostjo | |
| Naslov | Cesta bratov Cerjakov 33 a, 8250 Brežice | |
| Telefon | +386 7 49 92 860 | |
| Faks | +386 7 49 92 880 | |
| Št. registrskega vložka iz sodnega registra | 2008/16001 | |
| Osnovni kapital | 60.200.000 EUR | |
| Velikost | velika družba | |
| Leto ustanovitve | 2008 | |
| Transakcijski račun | **Banka:** | **TRR:** |
| | NKBM d.d. | SI56 0430 2000 1445 478 |
| | NLB d.d. | SI56 0292 2026 1463 689 |
| Davčna številka | 20274173 | |
| Identifikacijska številka za DDV | SI20274173 | |
| Matična številka | 3306763000 | |
| Spletni naslov | www.he-ss.si | |
| E - pošta | info@he-ss.si | |
| Šifra dejavnosti | 35.111 | |

Družba HESS nima podružnic.

### 2.1.2 LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE

Delovanje družbe HESS temelji na določilih Družbene pogodbe kot pravnem aktu o ustanovitvi družbe.

Družbeniki družbe HESS in njihovi poslovni deleži na dan 31. 12. 2019 so prikazani v spodnji tabeli:

| Družbenik | Naslov | Osnovni kapital | Delež v % |
|---|---|---|---|
| GEN energija d.o.o. | Vrbina 17, 8270 Krško | 20.167.000 | 33,50 |
| Dravske elektrarne Maribor d.o.o. | Obrežna ulica 170, 2000 Maribor | 18.541.600 | 30,80 |
| Holding Slovenske elektrarne d.o.o. | Koprska ulica 92, 1000 Ljubljana | 9.270.800 | 15,40 |
| Savske elektrarne Ljubljana d.o.o. | Gorenjska cesta 46, 1215 Medvode | 8.849.400 | 14,70 |
| Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o. | Erjavčeva ulica 20, 5000 Nova Gorica | 1.685.600 | 2,80 |
| Termoelektrarna Brestanica d.o.o. | Cesta prvih borcev 18, 8280 Brestanica | 1.685.600 | 2,80 |
| | | **60.200.000** | **100,00** |

Na dan 31. 12. 2019 ima skupina GEN 51 % in skupina HSE 49 % lastniški delež družbe. Družbe v skupini GEN so večinski lastnik družbe HESS. Družba GEN energija d.o.o. je zavezana k sestavi konsolidiranega letnega poročila za družbe v skupini GEN, katerim je obvladujoča družba. Konsolidirano letno poročilo skupine GEN se nahaja na sedežu družbe GEN energija d.o.o., Vrbina 17, Krško.

### 2.1.3 DEJAVNOSTI DRUŽBE

Kot glavne dejavnosti družbe lahko izpostavimo:

- 35.111 proizvodnja električne energije v hidroelektrarnah,
- 35.119 druga proizvodnja električne energije,
- 42.910 gradnja vodnih objektov,
- 43.210 instaliranje električnih napeljav in naprav.

### 2.1.4 ORGANI DRUŽBE IN ZASTOPANJE

#### Poslovodstvo

Družbo neposredno vodi in zastopa direktor družbe Bogdan Barbič, ki je bil imenovan na 104. redni seji nadzornega sveta, dne 30. januarja 2018, za nov 5-letni mandat (od 1. 4. 2018 do 31. 3. 2023).

| Ime in priimek | Funkcija | Področje dela v upravi | Prvo imenovanje na funkcijo | Zaključek funkcije | Spol | Državljanstvo | Letnica rojstva | Izobrazba | Strokovni profil | Članstvo v organih nadzora z družbo nepovezanih družb |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Bogdan Barbič | direktor | direktor | 1.4.2018 | 31.3.2023 | moški | slovensko | 1957 | univ. dipl. inž. el. | tehnični profil | ne |

#### Nadzorni svet

Skladno z dvotirnim sistemom upravljanja družbo HESS vodi poslovodstvo družbe. Njegovo delovanje nadzira nadzorni svet, ki ga je imenovala skupščina družbe.

Stanje na dan 31. 12. 2019 je izkazano v spodnji tabeli:

| Ime in priimek | Funkcija (predsednik, namestnik, član NS) | Prvo imenovanje na funkcijo | Zaključek funkcije / mandata | Predstavnik kapitala / zaposlenih | Udeležba na sejah NS glede na skupno stevilo sej NS | Spol | Državljanstvo | Letnica rojstva | Izobrazba | Strokovni profil | Neodvisnost po Kodeksu SDH (da / ne) | Obstoj nasprotja interesa |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| mag. Janez Keržan | predsednik | 12.2.2008 | 10.2.2020 | predstavnik kapitala | 9/9 | moški | slovensko | 1972 | mag. znanosti | ekonomist | da | ne |
| Andrej Kovač | namestnik predsednika | 30.8.2011 | 11.2.2020 | predstavnik kapitala | 9/9 | moški | slovensko | 1966 | mag. inž.el. | tehnični profil | da | ne |
| mag. Stojan Nikolić | član | 29.6.2017 | 28.6.2021 | predstavnik kapitala | 8/9 | moški | slovensko | 1975 | mag. ekon. (poslovnih ved) | finančni profil | da | ne |
| Roman Modic | član | 22.10.2018 | 21.10.2022 | predstavnik kapitala | 9/9 | moški | slovensko | 1970 | univ. dipl. inž.el. | tehnični profil | da | ne |
| Radovan Jereb | član | 19.1.2019 | 18.1.2023 | predstavnik kapitala | 8/9 | moški | slovensko | 1962 | magister poslovne politike in organiziranja | ekonomist | da | ne |
| Marjan Jelenko | član | 26.8.2016 | 25.8.2020 | predstavnik kapitala | 9/9 | moški | slovensko | 1968 | univ. dipl.inž. str. | strojnik | da | ne |

Konec leta 2018 je g. Marjan Pintar podal odstopno izjavo in z 31.12.2018 prenehal s funkcijo člana nadzornega sveta. Namesto njega je z 19.1.2019 nastopil funkcijo člana nadzornega sveta mag. Radovan Jereb. V vmesnem času nadzorni svet družbe HESS, d.o.o. ni imel nobene seje.

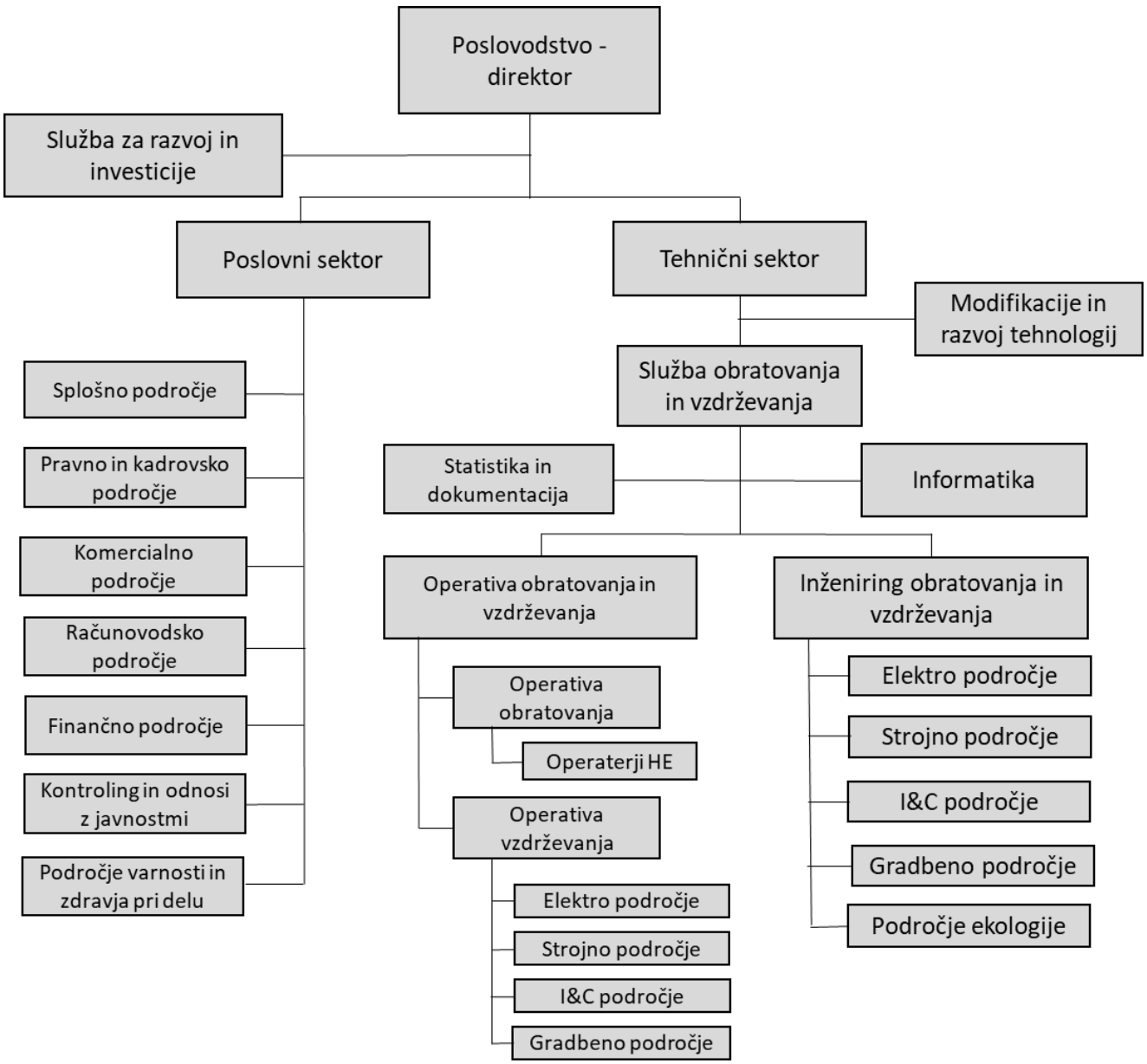
#### Razkritje članstva v drugih organih upravljanja ali nadzora

V letu 2019 sta v nadzornem svetu družbe HESS, d.o.o. dva člana poleg nadzorne funkcije v družbi HESS, d.o.o. opravljala tudi funkcijo direktorja oziroma člana nadzornega sveta v

povezani oziroma nepovezani družbi, in sicer je mag. Nikolić v začetku leta opravljal funkcijo finančnega direktorja, kasneje pa je bil imenovan na funkcijo generalnega direktorja družbe Holding Slovenske elektrarne d.o.o. Prav tako je opravljal funkcijo člana organa nadzora v Premogovniku Velenje d.o.o. in Stelkom d.o.o., mag. Jereb pa je opravljal funkcijo direktorja v družbi Soške elektrarne Nova Gorica d.o.o.

### 2.1.5 ORGANIZACIJSKA STRUKTURA DRUŽBE

Organigram družbe na dan 31. 12. 2019



### 2.1.6 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

## IZJAVA O UPRAVLJANJU

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe HESS, d.o.o. izjavljata, da je družba HESS, d.o.o. v poslovnem letu 2019 delovala skladno z veljavno zakonodajo in Družbeno pogodbo družbe HESS, d.o.o. ter ob hkratnem upoštevanju dejavnosti družbe ter drugih posebnosti, ki izhajajo predvsem iz Družbene pogodbe družbe HESS, d.o.o. v največji možni meri in smiselno spoštovala ter upoštevala Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga (marec 2018, v nadaljevanju Priporočila) ter Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (maj 2017, v nadaljevanju Kodeks), ki sta objavljena na spletni strani Slovenskega državnega holdinga. Glede na to, da je SDH, d.d. novembra 2019 sprejel novelacijo Kodeksa, bosta poslovodstvo in nadzorni svet spremembe upoštevala pri delovanju v poslovnem letu 2020.

Odstopanja, ki so navedena v nadaljevanju, so večinoma posledica dejavnikov, na katere družba nima vpliva. Družba bodisi sledi navodilom obvladujoče družbe, bodisi upošteva veljavno zakonodajo oz. akte, ki so za družbo obvezujoči.

Izjava o upravljanju je del Letnega poročila družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS za leto 2019, ki je dostopno na spletni strani družbe http://www.he-ss.si/.

1. Odstopanja od Priporočil SDH-ja

Priporočilo 5: Doseganje kakovosti in odličnosti
V zvezi z družbo HESS, d.o.o se zadeve na tem področju vodijo na nivoju skupine GEN in sprejetim odločitvam na nivoju skupine sledi tudi družba HESS, d.o.o.

Priporočilo 6.3: Dostopnost gradiv in obveščanje delničarjev oz. družbenikov
Sklic skupščine poteka skladno z Družbeno pogodbo družbe HESS, d.o.o. Gradivo predstavlja poslovno skrivnost družbe, zato ga ne objavljamo na spletni strani.

Priporočilo 6.6: Nasprotni predlogi
Nasprotnega predloga ne objavljamo na spletni strani, saj je skupščinsko gradivo poslovna skrivnost družbe.

Priporočilo 6.9: Razrešnica
Skupščina odloča o podelitvi razrešnice vsem članom nadzornega sveta, ki so v tistem letu opravljali funkcijo člana nadzornega sveta.

2. Odstopanja od Kodeksa SDH-ja

Priporočilo 3.6.2: Izvajanje politike raznolikosti
Imenovanje članov nadzornega sveta se izvaja skladno z družbeno pogodbo. Imenovani so na skupščini družbe na predlog družbenikov, zato politika raznolikosti ne vsebuje postopka nabora in selekcije kandidatov za člane nadzornega sveta.

Priporočilo 4.2.3: Komunikacija javnih d.d.
Priporočilo ni naslovljeno na našo družbo, saj smo družba z omejeno odgovornostjo.

Priporočilo 5.1.2: Obveznosti družb v zvezi z izvajanjem gospodarske javne službe
Priporočilo ni naslovljeno na našo družbo, saj ne opravljamo gospodarske javne službe.

Priporočila 6.4.1: Priprava kompetenčnega profila za člane nadzornega sveta
Imenovanje članov nadzornega sveta se izvaja skladno z družbeno pogodbo. Imenovani so na skupščini družbe na predlog družbenikov, zato nadzorni svet ne pripravlja kompetenčnega profila za člane nadzornega sveta.

Priporočilo 6.5: Komisije nadzornega sveta
Nadzorni svet družbe HESS, d.o.o. zaenkrat nima komisij, saj so vse zadeve poglobljeno in strokovno obravnavane na sejah nadzornega sveta družbe, ki je sestavljen iz strokovnjakov iz raznovrstnih strokovnih področij.

Priporočilo 6.6: Predstavniki kapitala v nadzornem svetu
Priporočilo ne uporabljamo v delu, ki priporoča, da naj v nadzornem svetu ne bo več kot polovica predstavnikov kapitala. Vsi člani nadzornega sveta družbe so predstavniki kapitala. Imenovanje članov nadzornega sveta se izvaja skladno z določili družbene pogodbe. Imenovani so na skupščini družbe na predlog družbenikov. Vsak družbenik predlaga po enega člana nadzornega sveta. Na podlagi Izjave o neodvisnosti, se ocenjuje, da so vsi člani nadzornega sveta neodvisni.

Priporočilo 6.8.1, 6.8.2, 6.8.3, 6.8.4, 6.8.5, 6.8.6, 6.8.7, 6.8.8 in 6.8.9: Postopek izbire članov nadzornega sveta
Nadzorni svet se glede kandidatov za člane nadzornega sveta ne opredeljuje in nima nominacijske komisije, saj se imenovanje članov nadzornega sveta izvaja skladno z družbeno pogodbo, ki pa v postopek izbire ne vključuje članov nadzornega sveta. Kljub temu pa nadzorni svet daje soglasje k skupščinskemu gradivu, katerega predmet je tudi imenovanje članov nadzornega sveta.

Priporočilo 6.9, 6.9.1 in 6.9.2: Plačila članov nadzornega sveta
Priporočilo uporabljamo delno. Člani nadzornega sveta prejemajo samo sejnine. Plačila za opravljanje funkcije ne prejemajo.

Priporočilo 6.9.5: Zavarovanje odgovornosti člana nadzornega sveta
V družbi zaenkrat ni bila zaznana potreba za sklenitev pogodbe o zavarovanju odgovornosti članov nadzornega sveta, saj se vsa tveganja uspešno obvladujejo.

Priporočilo 6.9.6: Plačila članov upravnega odbora
Družba nima upravnega odbora, zato uporaba tega priporočila ni relevantna.

Priporočilo 6.10: Plačila zunanjih članov komisij
Nadzorni svet nima zunanjih komisij, zato uporaba tega priporočila ni relevantna.

Priporočilo 6.12.2: Ocenjevanje delovanja komisij
Nadzorni svet nima komisij, zato uporaba tega priporočila ni relevantna.

Priporočilo 6.12.3: Vrednotenje sestave nadzornega sveta
Priporočilo uporabljamo delno. Nadzorni svet samostojno opravlja vrednotenje sestave brez pomoči zunanjih strokovnjakov in brez nominacijske komisije. O postopku vrednotenja poroča v letnem poročilu.

Priporočilo 6.13, 6.13.1, 6.13.2, 6.13.3, 6.13.4, 6.13.5, 6.13.6 in 6.13.7: Imenovanje in delo revizijske komisije
Nadzorni svet družbe zaenkrat nima komisij, saj so vse zadeve poglobljeno in strokovno obravnavane na sejah nadzornega sveta družbe, ki je sestavljen iz strokovnjakov iz raznovrstnih strokovnih področij.

Priporočilo 8.5: Finančni koledar
Družba izdela finančni koledar v skladu s priporočilom, vendar ga ne objavi na spletni strani, saj je del gradiva nadzornega sveta in predstavlja poslovno skrivnost družbe.

Priporočila 9.2.3: Vzpostavitev notranje-revizijske dejavnosti
Do sedaj se ni pokazala potreba po formalnem imenovanju notranje revizije, ker družba sistem tveganj obvladuje v okviru notranje organizacije sektorjev in služb. Imamo organizirano področje kontrolinga, ki pripomore k obvladovanju. Prav tako na mesečni ravni poročamo večinskemu lastniku. Notranja revizija se izvaja v okviru rednih kolegijev in koordinacij, ki se izvajajo tedensko. Na njih se sprejemajo sklepi, katerih realizacija se redno spremlja. Vsa tveganja se tako sproti prepoznavajo in rešujejo. Poslovodstvo tekoče spremlja upravljanje s tveganji in o tem poroča tako nadzornemu svetu v okviru četrtletnih poročil in letnega poročila. Prav tako v okviru zunanjih revizij ni bila izkazana potreba po vzpostavitvi tovrstnega sistema.

Priporočilo 9.2.4: Izvajanje notranje revizije v skladu z mednarodnimi standardi
Priporočilo uporabljamo delno. Mednarodne standarde in pravila iz Hierarhije pravil notranjega revidiranja smiselno uporabljamo glede na dejavnost in poslovanje družbe ter njeno notranjo organiziranost.

Priporočilo 9.2.6: Zagotavljanje ustreznega števila usposobljenih notranjih revizorjev
Družba nima posebej imenovanih notranjih revizorjev. Večina zaposlenih je v okviru svojega dela zadolžena spremljati poslovanje družbe ter pravočasno sporočiti morebitna tveganja, dileme in podobno v okviru rednih kolegijev in koordinacij.

Priporočilo 9.2.8: Izvajanje presoje kakovosti notranje-revizijske dejavnosti
Ker družba nima posebej imenovane notranje revizije, se zunanja presoja ne izvaja.

Priporočilo 9.2.10 in 9.3: Pričakovanja od nadzornega sveta in revizijske komisije ter pogoji za delo notranje revizije
Ker v družbi nimamo posebej imenovane notranje revizije, se smiselno upoštevajo le posamezne postavke tega priporočila.

Priporočilo 10.2: Vzpostavitev sistema korporativne integritete
Družba ni imenovala pooblaščenca za korporativno integriteto in nima posebej imenovane notranje revizije, saj predmetno zadevo obvladuje v okviru drugih organizacijskih enot v družbi.

## 3. Opis sistema korporativne integritete v družbi

Sistem korporativne integritete v družbi HESS, d.o.o. ni opredeljen v enotnem dokumentu, temveč je vpet v več splošnih aktov družbe HESS, d.o.o., vse z namenom zagotavljanja skladnosti poslovanja družbe in ravnanja zaposlenih v skladu z zakonodajo, smernicami in priporočili ter internimi pravili družbe. Družba je z namenom uveljavljanja korporativne integritete sprejela Kodeks poslovne etike, ki je objavljen na spletni strani družbe, prav tako je v družbi natančno določen postopek nabave, s katerim se zagotavlja pravočasno ugotavljanje nasprotja interesov, omogoča transparentna in učinkovita poraba sredstev ter preprečuje pridobivanje nedopustnih ponudb in možnost korupcijskih dejanj. Družba ima na različnih ravneh vzpostavljene mehanizme za učinkovito prepoznavanje in obvladovanje tveganj. Za pravočasno in kakovostno opravljeno delo je pomembna pravilna in pravočasna komunikacija, ki poteka tako v horizontalni kot vertikalni smeri. V družbi tedensko potekajo kolegiji vodstva družbe in kolegiji sektorjev, na katerih se izmenjujejo pomembne poslovne informacije, sprejemajo sklepi, zadolžitve in odločitve.

## 4. Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi

Upravljanje tveganj je pomemben del sistema poslovodenja in upravljanja družbe, ki se nanaša na identifikacijo tveganja, oceno vpliva tveganja na poslovanje družbe, določitev instrumentov njihovega obvladovanja in določitev odgovornosti za njihovo obvladovanje. Sistem notranjih kontrol je vpet v poslovne procese in sisteme družbe. Sistem upravljanja s tveganji je opredeljen tako v poslovnem načrtu kot tudi v četrtletnih poročilih in letnem poročilu družbe. Družba je zavezana tudi k reviziji letnega poročila, v okviru katere revizijska družba preveri notranje kontroliranje v povezavi s postopkom računovodskega poročanja.

## 5. Organi družbe

Organi družbe HESS, d.o.o., ki so določeni z Družbeno pogodbo družbe HESS, d.o.o., so:
- skupščina,
- nadzorni svet in
- direktor.

### a) Skupščina

Skupščino družbe sestavlja šest družbenikov po svojem zakonitem zastopniku ali po pooblaščencih. Skupščina med drugim odloča o:
- spremembah in dopolnitvah družbene pogodbe,
- sprejemu temeljev poslovne politike in razvojnem načrtu družbe,
- sprejemu letnega poročila, če nadzorni svet letnega poročila ni potrdil ali če direktor in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejemu letnega poročila skupščini,
- uporabi bilančnega dobička ali pokrivanju izgube,
- podelitvi razrešnice direktorju in nadzornemu svetu,
- delitvi in prenehanju poslovnih deležev,
- naknadnih vplačilih,
- spremembah osnovnega kapitala družbe,
- statusnih spremembah in prenehanju družbe,
- izvolitvi in razrešitvi članov nadzornega sveta družbe,
- določitvi sejnin članom nadzornega sveta,

- imenovanju revizorja družbe,
- drugih zadevah, za katere tako določa zakon ali družbena pogodba.

Skupščina se sestane najmanj enkrat letno, po potrebi tudi večkrat.

b) Nadzorni svet

Družba ima nadzorni svet, ki ga sestavlja 6 članov. Člane nadzornega sveta imenuje in odpokliče skupščina na predlog družbenikov. Vsak družbenik predlaga enega člana nadzornega sveta.
Nadzorni svet ima predvsem naslednje pristojnosti:

- nadzoruje vodenje poslov družbe,
- potrjuje letno poročilo,
- daje mnenja k temeljem poslovne politike in programu razvoja družbe,
- sprejme poslovni načrt družbe,
- predlaga skupščini sprejem sklepov iz njegove pristojnosti oziroma daje mnenje k predlogom za sprejemanje sklepov skupščine, danih s strani direktorja,
- imenuje in odpokliče direktorja družbe,
- sklepa pogodbe o zaposlitvi z direktorjem,
- predlaga skupščini imenovanje revizorja,
- daje soglasje za najemanje dolgoročnih kreditov,
- daje soglasja pri poslovnih odločitvah, za katere je tako predvideno v Družbeni pogodbi družbe HESS, d.o.o. ali ustreznih drugih aktih.

Seje nadzornega sveta sklicuje praviloma predsednik nadzornega sveta. Praviloma so redne, lahko pa se skliče tudi izredno ali korespondenčno sejo.

c) Direktor

Direktorja imenuje nadzorni svet, za mandatno dobo petih let. Po poteku mandatne dobe je lahko direktor ponovno imenovan. Nadzorni svet lahko odpokliče direktorja družbe pred iztekom mandata v skladu z zakonom.

Pristojnosti direktorja družbe so predvsem, da:

- organizira in vodi delovni proces,
- predlaga temelje razvojne in poslovne politike, letni poslovni načrt in program razvoja ter določa notranjo organizacijo družbe,
- sprejema ukrepe za izvajanje letnega poslovnega načrta in programa razvoja,
- izvršuje sklepe skupščine in nadzornega sveta,
- sestavi letno poročilo in ga predloži nadzornemu svetu v potrditev,
- pripravi predlog za uporabo dobička oziroma pokrivanje izgube,
- daje poročilo o rezultatih poslovanja po letnem in periodičnem obračunu,
- vodi investicije v nove proizvodne objekte in o le-teh poroča nadzornemu svetu,
- odloča o vprašanjih iz naslova delovnih razmerij,
- odgovarja za zakonitost dela družbe,
- sprejema splošne akte družbe, ki jih ne sprejema nadzorni svet ali skupščina,
- sprejema sklepe o spremembi poslovnega naslova družbe,
- opravlja druge naloge v skladu z zakonom, akti družbe in sklepi skupščine.

Podrobnejši podatki o pristojnostih, delovanju in oblikovanju organov družbe HESS, d.o.o. so navedeni v Družbeni pogodbi družbe HESS, d.o.o., ki je javno dostopna na spletni strani AJPES-a.

Podatki o sestavi organov vodenja in nadzora so navedeni v letnem poročilu kot tudi na spletni strani družbe.

## 6. Politika raznolikosti družbe

Nadzorni svet in direktor družbe so skupaj oblikovali in sprejeli Politiko raznolikosti nadzornega sveta družbe HESS, d.o.o. Cilj politike je doseči večjo raznolikost nadzornega sveta družbe, kar bo prispevalo k večji učinkovitosti delovanja tega organa kot celote, raznolikosti mnenj in dobremu razumevanju trenutnih dogajanj ter dolgoročnih tveganj in priložnosti, povezanih s poslovanjem družbe. V organu nadzora v družbi HESS, d.o.o. se izvaja politika raznolikosti. Pri sestavi nadzornega sveta so upoštevani naslednji vidiki raznolikosti: starost, izobrazba in poklicne izkušnje. Z upoštevanjem raznolikosti v sestavi nadzornega sveta družbe HESS, d.o.o. se zagotavlja, da ima organ kot celota ustrezna strokovna znanja in izkušnje za učinkovito opravljanje nalog iz svoje pristojnosti.

Pri organu vodenja se politika raznolikosti lahko upošteva samo pri več članski upravi, zato v primeru družbe HESS, d.o.o., ki jo vodi in zastopa direktor, ni relevantna.

Brežice, 27. marec 2020

Predsednik nadzornega sveta
družbe HESS, d.o.o.:
mag. Janez Keržan

Janez Keržan
Digitalno podpisal Janez Keržan
Datum: 2020.04.24 09:49:10 +02'00'

Direktor družbe HESS, d.o.o.:
Bogdan Barbič

## 2.2 ODVISNE DRUŽBE TER DELEŽI OBVLADUJOČE DRUŽBE

### 2.2.1 ODVISNA DRUŽBA PARTNER D.O.O.

Družba Partner d.o.o. (v nadaljevanju tudi družba Partner) je v 100 % lasti družbe HESS. Vloga hčerinske družbe Partner pri poslovanju družbe HESS je zagotavljanje podpore v času izrednih obratovalnih razmer na HE in izvajanje vzdrževalnih del na HE, kar družbi HESS zagotavlja obvladovanje stroškov dela in storitev. Pri dosedanjem delu so bile zahtevane aktivnosti s strani podjetja Partner izvedene skladno s potrebami in pričakovanji.

Družba Partner je imela na dan 31. 12. 2019 redno zaposlene štiri delavce. Zaradi predvidene upokojitve enega od delavcev, je bil na Zavodu RS za zaposlovanje v novembru 2019 objavljen razpis za prosto delovno mesto »vzdrževalec 3«. Na razpis so se odzvali trije kandidati, s katerimi je bil v decembru 2019 opravljen razgovor.

Družba po potrebi sodeluje tudi s pogodbenimi izvajalci, ki so bili s strani matične družbe ustrezno strokovno usposobljeni (za izredne razmere ob visokih vodah).

#### Zaposleni v družbi Partner

| Družba Partner število zaposlenih | Stanje 31. 12. 2019 | Stanje 31. 12. 2018 |
|---|---|---|
| določen čas | 2 | 2 |
| nedoločen čas | 2 | 2 |
| **SKUPAJ** | **4** | **4** |

| Družba Partner | 1. raven | 2. raven | 3. raven | 4. raven | 5. raven | 6. raven | 7. raven | 8. raven | 9. raven | 10. raven | SKUPAJ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Stanje 31. 12. 2019 | | | | 1 | 3 | | | | | | 4 |

#### Glavne dejavnosti družbe

43.390 Druga zaključna gradbena dela
42.910 Gradnja vodnih objektov
43.990 Druga specializirana gradbena dela
71.200 Tehnično preizkušanje in analiziranje
81.100 Vzdrževanje objektov in hišniška dejavnost
81.290 Čiščenje cest in drugo čiščenje
81.300 Urejanje in vzdrževanje zelenih površin in okolice

#### Dogodki in aktivnosti

Ključne aktivnosti:

- čiščenje plavja ob in po izrednih obratovalnih razmerah (visokih vodah),
- vključevanje v izvedbo vzdrževalnih del na HE (remonti, revizije),
- izvedba hidrogeoloških monitoringov za zunanje naročnike in za matično družbo,
- izvajanje tehničnega opazovanja jezovnih zgradb in akumulacijskih bazenov,
- izdelava poročil o tehničnem opazovanju jezovnih zgradb in akumulacijskih bazenov HE Boštanj, HE Arto - Blanca in HE Krško za leto 2018,

- izvedba batimetričnih meritev pred prelivnimi polji jezovnih zgradb HE na spodnji Savi. V letu 2019 je Partner, d.o.o. kupil naprednejšo opremo (večsnopni sonar) za kakovostno in učinkovito izvajanje batimetričnih meritev za potrebe matične družbe in trga.

Odvisna družba, podatki leto 2019

| Družba | Matična št. | Naslov | Leto ustanovitve | Vrednost v EUR na dan 31.12.2019 | | Lastniški delež obvladujoče družbe | Čisti poslovni izid v EUR 31.12.2019 | Velikost družbe po ZGD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Celotni kapital | Osnovni kapital | | | |
| ODVISNE DRUŽBE | | | | | | | | |
| Partner d.o.o. | 5470803 | Cesta bratov Cerjakov 33A, 8250 Brežice | 1991 | 248.808 | 57.506 | 100,00% | 19.596 | mikro |

Podatki družbe Partner so vključeni v poglavju *4. Računovodsko poročilo, v izkazih skupine HESS.*

## 2.3 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE HESS

### Vizija

Družba HESS je skozi realizacijo večnamenskega strateškega projekta na spodnji Savi postala vodilna družba v Sloveniji pri izgradnji objektov za proizvodnjo električne energije iz OVE ter prispevku k nizkoogljični družbi in bo svoje poslanstvo po zagotavljanju proizvodnje električne energije ter svojo nadaljnjo rast tudi v prihodnje gradila z razvojem trajnostnih rešitev.

Kot okoljsko odgovorna družba, ki se zaveda pomembnosti čim hitrejšega energetskega prehoda Slovenije k obnovljivim virom energije in vseh izzivov ter hkrati priložnosti na področju okolja in energetike v naslednjih desetletjih, bomo stremeli k vzpostavitvi zelenih sistemov, ki bodo celovito povezovali tako pridobivanje električne energije iz OVE kot tudi njeno učinkovito med sezonsko shranjevanje. Z izgradnjo novih hidro in fotovoltaičnih elektrarn v kombinaciji z vodikovimi tehnologijami za hranjenje energije ter povezovanjem z različnimi institucijami znanja in sodelovanjem v raziskovalnih projektih, razvojnih aktivnostih in investicijah na področju razvoja zelenih energetskih rešitev, bo družba HESS pomembno prispevala k doseganju zastavljenih ciljev Slovenije glede čiste, zanesljive, konkurenčne in neodvisne energetske prihodnosti, s tem pa nenazadnje tudi k udejanjenju trajnostnega razvoja in zagotavljanju kakovostnega okolja za naše zanamce.

Družba bo svoj položaj na področju proizvodnje električne energije iz OVE utrdila z realizacijo strateških državnih projektov na Savi, in sicer z dokončanjem verige HE na spodnji Savi in pomembno vlogo pri projektu izgradnje verige HE na srednji Savi. Z načrtovanimi vlaganji v izgradnjo velikih fotovoltaičnih elektrarn pa bo družba HESS prevzela položaj največjega proizvajalca sončne električne energije v državi.

### Poslanstvo

Družba HESS s svojim strokovnim kadrom tako svojim lastnikom kot uporabnikom zagotavlja racionalno izgradnjo novih proizvodnih energetskih objektov ter zanesljivo, konkurenčno, varno in okolju prijazno proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije.

**Vrednote**

V družbi HESS sledimo ciljem pozitivnega odnosa do uporabnikov, družbenega okolja, naravnega okolja, zaposlenih, poslovnih partnerjev ter lastnikov. Pričakovanja uresničujemo z znanjem ter motiviranimi in podjetniško usmerjenimi zaposlenimi, ob upoštevanju zakonskih in moralnih pravil družbe ter okolja.

Vrednote, ki pomembno vplivajo na poslovanje družbe:

- odgovorno in uspešno vodenje družbe,
- doseganje poslovne odličnosti,
- skrb za zaposlene kot največji »kapital« družbe in za delo v varnem in stabilnem delovnem okolju, polnem izzivov, za razvoj in napredovanje na poslovnem, profesionalnem in osebnem področju,
- razvijanje odgovorne in dolgoročne politike z obstoječimi in možnimi poslovnimi partnerji,
- skrb za promocijo zdravja na delovnem mestu, z možnostjo udejstvovanja zaposlenih pri športnih aktivnostih v športnem društvu HESS, in njihovo dobro počutje,
- spoštovanje zakonskih norm in etičnih pravil,
- gradnja in krepitev kulture medsebojnega zaupanja, spoštovanja, strpnosti, učinkovitega sodelovanja in timskega dela, nenehnega izobraževanja ter odgovornega in učinkovitega dela,
- skrbno varovanje okolja,
- družbeno odgovorno delovanje (redno komuniciranje in sodelovanje z lokalnimi skupnostmi in društvi, sodelovanje v družbeno koristnih projektih, ki prispevajo k razvoju območja ter prepoznavnosti družbe, na katerem delujemo),
- podpora humanitarnih, kulturnih, športnih, izobraževalnih in drugih projektov lokalnega in regionalnega značaja, skladno s finančnimi zmožnostmi.

## 2.4 HE NA SPODNJI SAVI – KLJUČEN PROJEKT DRUŽBE

### 2.4.1 KLJUČEN PROJEKT DRUŽBE

Ključni projekt družbe HESS je izgradnja verige petih hidroelektrarn na spodnji Savi (HE Boštanj, HE Arto - Blanca, HE Krško, HE Brežice in HE Mokrice) v okviru strateškega večnamenskega projekta države na spodnji Savi, ki se izvaja na podlagi Zakona o pogojih koncesije za izkoriščanje energetskega potenciala spodnje Save (ZPKEPS-1) in Koncesijske pogodbe za izkoriščanje energetskega potenciala spodnje Save.

### 2.4.2 POMEN IZGRADNJE HE

Izgradnja hidroelektrarn na spodnji Savi je uvrščena med najpomembnejše slovenske projekte gradnje energetskih objektov. Zamisli o izkoriščanju energetskega potenciala spodnjega toka reke Save, to je dolvodno od izliva reke Savinje pri Zidanem Mostu, segajo v začetek 20. stoletja.

**Bistveni učinki dokončanja izgradnje verige in obratovanja HE na spodnji Savi:**

Z izgradnjo HE Mokrice se celovito zaključuje strateški večnamenski projekt države, izgradnja verige HE in infrastrukture na spodnji Savi. Povprečna letna proizvodnja električne energije spodnje savske verige bo znašala 695 GWh oz. bo prispevala 5 % delež v slovenski elektroenergetski sistem.

Izpostaviti je potrebno tudi pomemben doprinos projekta k udejanjanju nacionalne strategije trajnostnega razvoja, povečanju deleža OVE v bruto končni rabi in uresničevanju zavez Republike Slovenije do Evropske Unije, izboljšanju energetske neodvisnosti države, ohranjanju konkurenčnosti ter krepitvi slovenske industrije, zagotavljanju večje zaposlenosti, doprinos k prihodkom v proračun države in občin ter izboljšanju kvalitete bivanja prebivalcev ob Savi in nenazadnje prispevek k strateškim politikam in ciljem prehoda v brezogljično družbo in prilagoditve podnebnim spremembam.

Poleg pridobivanja električne energije se s projektom izgradnje verige HE zasledujejo tudi drugi cilji, ki prinašajo številne pozitivne učinke za lokalne skupnosti in prebivalce ob reki Savi in širše: protipoplavna zaščita, ureditev vodotokov, varstvo podzemnih voda, preprečevanje posledic suše z omogočanjem namakanja, gospodarski razvoj in ohranjanje konkurenčnosti slovenskih podjetij, pozitivni učinki na infrastrukturo, številne možnosti za razvoj turizma in športa z ureditvijo rekreativnih in kolesarskih poti, učnih poti, opazovalnic za živali, terenov za vodne športe ipd.

### 2.4.3 KARAKTERISTIKE POSAMEZNIH HE

**HE BOŠTANJ**

Tehnični podatki:
nazivni pretok: 500 $m^3/s$
nazivni padec: 7,47 m
nazivna moč: 32,50 MW
srednja letna proizvodnja: 109 GWh
koristna prostornina bazena: 1.170.000 $m^3$
srednji letni pretok: 193 $m^3/s$
obdobje izgradnje: 2002 – 2006

## HE ARTO - BLANCA

Tehnični podatki:
nazivni pretok: 500 $m^3/s$
nazivni padec: 9,29 m
nazivna moč: 39,12 MW
srednja letna proizvodnja: 148 GWh
koristna prostornina bazena: 1.300.000 $m^3$
srednji letni pretok: 201 $m^3/s$
obdobje izgradnje: 2005 – 2009

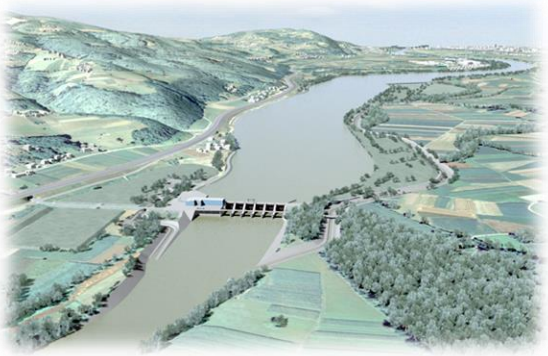
## HE KRŠKO

Tehnični podatki:
nazivni pretok: 500 $m^3/s$
nazivni padec: 9,14 m
nazivna moč: 39,12 MW
srednja letna proizvodnja: 146 GWh
koristna prostornina bazena: 1.180.000 $m^3$
srednji letni pretok: 205 $m^3/s$
obdobje izgradnje: 2007 – 2013

## HE BREŽICE

Tehnični podatki:
nazivni pretok: 500 $m^3/s$
nazivni padec: 11,00 m
nazivna moč: 47,40 MW
srednja letna proizvodnja: 161 GWh
koristna prostornina bazena: 3.400.000 $m^3$
srednji letni pretok: 207 $m^3/s$
obdobje izgradnje: 2014 – 2017

## HE MOKRICE



Tehnični podatki:
nazivni pretok: 500 $m^3/s$
nazivni padec: 7,47 m
nazivna moč: 28,05 MW
srednja letna proizvodnja: 131 GWh
koristna prostornina bazena: 3.400.000 $m^3$
srednji letni pretok: 261 $m^3/s$
obdobje izgradnje: 2021 – 2025

## 2.5 POLITIKA SISTEMA VODENJA

Zastavljeno politiko sistema učinkovitega, uspešnega in transparentnega vodenja družbe HESS dosegamo s poslovno urejeno in odgovorno naravnano organizacijo družbe in s širitvijo zadovoljstva vseh udeležencev, ki so neposredno udeleženi v poslovnem procesu družbe. Politika združuje vodenje kakovosti, ravnanja z okoljem, varnosti in zdravja pri delu ter varovanje informacij. Sistem vodenja se je vzpostavljal, se vzdržuje in razvija v skladu z načeli standardov ISO in OHSAS.

### 2.5.1 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU KAKOVOSTI

Sistem vodenja kakovosti sistematično ureja organizacijo, odgovornost, procese in njihova razmerja ter predstavlja orodje za sistematično in k ciljem usmerjeno delovanje družbe. Družba HESS je tudi v letu 2019 uspešno sledila stalnim ciljem na področju kakovosti, in sicer z/s:

- doseganjem zastavljenih kratkoročnih in strateških ciljev poslovanja,
- izvajanjem optimalne organiziranosti in preglednosti poslovanja,
- poslovanjem v skladu z veljavnimi predpisi,
- doseganjem kakovostne izvedbe projektov,
- zagotavljanjem varnega in zanesljivega obratovanja ter vzdrževanja,
- stalnim nadzorom ekonomike učinkovitosti poslovanja za omogočanje uspešnega poslovanja,
- zagotavljanjem zdravega in spodbudnega delovnega okolja ter opreme.

### 2.5.2 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU RAVNANJA Z OKOLJEM

Bistveni cilji in naloge so skladnost delovanja z zakonodajo, upravnimi dovoljenji, projektno in tehnično dokumentacijo, rezultati izvedenih monitoringov, Zakonom o pogojih koncesije za izkoriščanje energetskega potenciala ter Koncesijsko pogodbo za izkoriščanje energetskega potenciala spodnje Save. Hkrati družba HESS sledi tudi načelom trajnostnega razvoja, zagotavljanju sožitja z naravo, uveljavljena je okoljska ozaveščenost.

Podrobnejši opis delovanja je naveden v poglavju 3.2. Odgovornost do naravnega okolja.

### 2.5.3 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU VARNOSTI IN ZDRAVJA PRI DELU

Varnost in zdravje pri delu ter požarna varnost (v nadaljevanju VZD in PV) sta pomembna elementa zagotavljanja zanesljivosti, kakovosti in poslovne uspešnosti družbe, zato je naša politika VZD in PV usmerjena v prepoznavanje, analiziranje in sprejemanje ukrepov za zmanjšanje tveganj na področju VZD in PV.

Naš cilj je preprečevanje delovnih nezgod in poškodb ter bolezni, povezanih z delom, poklicnih bolezni in zagotavljanje optimalnih pogojev za delovanje zaposlenih v celotni delovni dobi. V družbi zato dajemo velik poudarek usposabljanju zaposlenih in promociji zdravja na delovnih mestih.

## Varnost in zdravje pri delu ter požarna varnost družbe HESS

Vsa dela so se izvajala v okviru zakonskih zahtev in skladno z varnostnim načrtom, programi varnostnih ukrepov, delovnimi programi in pisnimi sporazumi o skupnih varnostnih ukrepih.

V družbi HESS zagotavljamo, da so vsi zaposleni usposobljeni iz varnosti in zdravja pri delu ter požarne varnosti. Na vseh objektih HE smo opravili redne preglede delovne opreme, višinske varovalne opreme in sredstev za delo na področju varnosti in zdravja pri delu ter preglede prostorov in opreme na področju požarne varnosti. Na vseh objektih HE smo opravili redni letni pregled gasilnikov in hidrantov.

V skladu z zakonskimi zahtevami in internimi pravilniki družbe HESS smo izvedli dodatno tridnevno teoretično in praktično usposabljanje delavcev iz varnosti in zdravja pri delu za varno delo na višini z nadgradnjo znanja pri uporabi vrvne tehnike. Namen usposabljanja je bil, da delavci pridobijo znanje pravilnega in učinkovitega dostopa in varovanja pri delu na višini z uporabo vrvne tehnike, kot je znanje pri uporabi delovne in varovalne vrvi, izdelava in namestitev ustreznega sidrišča za varovanje na višini in izvedba reševanja v primeru delovne nesreče po smernicah IRATA (www.irata.org). Usposabljanje je potekalo na lokaciji HE Brežice.

Izvedli smo tudi specifična usposabljanja za varno in zdravo delo z dvigali, viličarjem in dvižno ploščadjo za vse delavce, ki opravljajo tovrstna dela.

Na strehi poslovne stavbe družbe HESS pa smo namestili varovalno linijo za stalno varovanje delavcev pred padcem v globino, s pomočjo katere se delavci varujejo pri vzdrževalnih in investicijskih delih.

V letu 2019 smo izvedli Varnostni dan družbe HESS, na katerem smo poleg osnovnega usposabljanja iz varnosti in zdravja pri delu ter požarnega varstva izvedli tudi delavnico o promociji zdravja na temo gibanje in vsakodnevna skrb za zdravo hrbtenico ter praktični prikaz vaj za razgibavanje na delovnem mestu.

Skladno z zakonodajo so zdravniške preglede pred iztekom veljavnosti zdravniških spričeval opravili vsi zaposleni. Za dodatno zagotavljanje varnosti naših delavcev smo s Poklicno gasilsko enoto Krško sklenili pogodbo o sodelovanju za izvajanje gasilskih storitev za potrebe zagotavljanja varnosti in zdravja pri delu, varstva pred požarom ter pri operativnih delih na objektih družbe HESS.

Posebno pozornost smo namenili nadzoru varnosti in zdravja pri delu ob izvedbah revizij in remontov na vseh objektih HE ter ob revizijah pred iztekom garancije na HE Brežice, sanaciji cilindrov na prelivnih poljih HE Arto - Blanca in HE Krško pri tako opredeljenih

nevarnih delih, kot so delo ob vodi in nad vodo, delo na višini in globini ter kjer je možen udar električnega toka.

Revidirali in uskladili smo Izjavo o varnosti z oceno tveganja in Zdravstveno oceno tveganja ter skladno z omenjenimi spremembami revidirali in dopolnili Pravilnik o osebni varovalni opremi v družbi HESS, d.o.o.

### 2.5.4 DOSEGANJE CILJEV NA PODROČJU VAROVANJA INFORMACIJ

Z namenom zaščite oz. varovanja podatkov in informacij skladno z zakonodajo, zagotavljanja varnega in zanesljivega obratovanja ter obratovalne razpoložljivosti, nemotenega poslovanja in zaščite konkurenčne sposobnosti družbe je bil sprejet Pravilnik o poslovni skrivnosti družbe HESS. Pravilnik vsebuje ukrepe in postopke varovanja poslovnih skrivnosti ter odgovornosti zaposlenih in drugih oseb v zvezi z uporabo in varovanjem poslovnih skrivnosti.

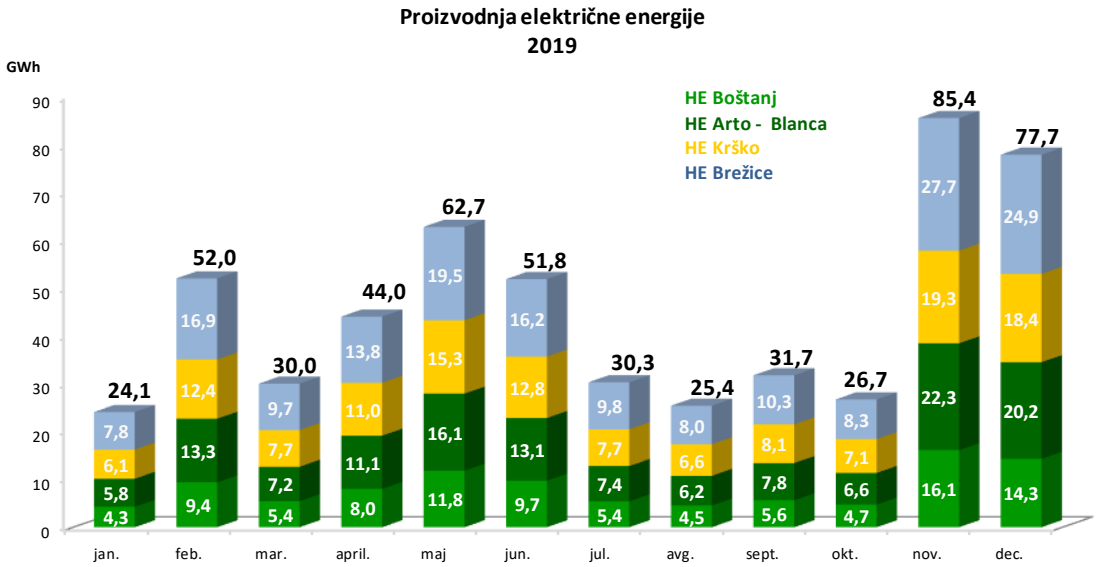
Pomembnost varovanja podatkov oz. informacij se kaže zlasti pri uporabi informacijskih sistemov, zato družba HESS temu področju posveča še posebno pozornost. Področje je celovito urejeno s pravilnikom o uporabi poslovnih informacijskih sistemov družbe HESS.

## 2.6 PROIZVODNJA, OBRATOVANJE IN VZDRŽEVANJE

### Proizvodnja električne energije iz hidroelektrarn

V letu 2019 je družba HESS proizvedla 541,8 GWh električne energije, od tega 99,4 GWh na HE Boštanj, 136,9 GWh na HE Arto – Blanca, 132,5 GWh na HE Krško in 172,9 GWh na HE Brežice. Leto 2019 je zaznamovala za proizvodnjo električne energije manj ugodna hidrologija, kar se je odrazilo na 6 % nižji realizaciji načrtovane proizvodnje.

Največja mesečna proizvodnja električne energije je bila v novembru in decembru 2019. Ob tem velja poudariti proizvodnjo, ki je bila dosežena v novembru (85,4 GWh) in prestavlja dosedanji proizvodni mesečni rekord celotne verige hidroelektrarn družbe HESS.




## Proizvodnja električne energije iz sončne elektrarne MFE Evrovartrade

Poleg proizvedene električne energije iz hidroelektrarn je družba proizvedla še 188.992 kWh električne energije iz sončne elektrarne MFE Evrovartrade v Kisovcu.

## Obratovanje in vzdrževanje HE

Hidroelektrarne so obratovale v skladu z določili referenčne dokumentacije in na podlagi dnevno planirane proizvodnje (vozni redi) s strani družbe GEN energija. V normalnih hidroloških razmerah so HE Boštanj, HE Arto – Blanca in HE Krško obratovale v režimu brez posadke z daljinskim vodenjem iz centra vodenja skupine GEN ter nadzorom preko oddaljenega delovnega mesta iz lokalno vodene HE Brežice.

HE Brežice ima glede na vzpostavljena oddaljena delovna mesta vlogo edine stalno zasedene HE v družbi HESS, od koder je možno upravljati in nadzirati delovanje tudi gorvodnih hidroelektrarn in visokovodnega razbremenilnika na akumulaciji HE Brežice.

V letu 2019 je bilo kljub razmeroma nizkim pretokom reke Save nekajkrat potrebno aktivirati osebje za odstranjevanje plavja in čiščenje vtočnih rešetk agregatov, in sicer v hidrološko intenzivnejših mesecih t.j. februar, maj, junij, november in december oz. ob t.i. izrednih hidroloških razmerah.

Uspešnost in učinkovitost obvladovanja procesov na področju obratovanja in vzdrževanja ter investicij oz. modifikacij v zgrajene HE se odraža v merilu - faktorju K, ki je v letu 2019 znašal 1,0000 in je bil višji od ciljne vrednosti K = 0,9950.

Na področju vzdrževanja so bila v preteklem letu, skladno z letnim planom vzdrževanja, izvedena vsa redno načrtovana dela, kar je omogočilo varno in zanesljivo proizvodnjo električne energije. Na HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice so se izvajale predvidene preventivne in prediktivne vzdrževalne aktivnosti ter zakonsko določeni pregledi opreme, in sicer revizije agregatov, elektroenergetskih in skupnih sistemov, hidromehanske opreme ter mrežnih transformatorjev. Na HE Boštanj je bil, v okviru teh

aktivnosti, izveden remont agregata 3, na HE Krško pa remont na agregatu 1. Na agregatih 1, 2 in 3 HE Brežice so bili izvedeni pregledi pred iztekom garancijske dobe. Poleg rednih pregledov elektro, strojne in I&C opreme so bili izvedeni še dodatni pregledi vseh delov turbine, ki so v stiku z vodo in so izpostavljeni kavitaciji in obrabi. Pregledane so bile gonilne in vodilne lopate turbine ter celotni sklopi turbinske in generatorske opreme, izveden gradbeni pregled in pregled z vidika ekologije. Izveden je bil tudi pregled jezovne zgradbe pred iztekom garancijske dobe s poudarkom na pregledu betonov pretočnih traktov in enega prelivnega polja. Z vidika ekologije je bil poudarek na pregledu prisotnosti školjke trikotničarke, ki je tujerodna invazivna vrsta. Pri pregledih ni bilo ugotovljenih posebnosti.

Vzdrževalna dela so se izvajala tudi na področju objektov vodne infrastrukture oziroma akumulacijskih bazenov. Poskrbljeno je bilo za košnjo in odstranjevanje invazivnih rastlin ter urejanje brežin akumulacijskih bazenov, potekalo je redno vzdrževanje prehodov za vodne organizme. Nadalje se je izvajalo vzdrževanje lovilcev olja ipd.

Poleg vzdrževalnih aktivnosti so se tudi v preteklem letu redno izvajali predpisani monitoringi (površinskih voda, ihtiološki, monitoring radioktivnosti v okolici NEK, hrupa v okolju, elektromagnetno sevanje, biosfere, ...) in tehnično opazovanje akumulacijskih bazenov. Na jezovnih zgradbah posameznih hidroelektrarn pa so poleg tehničnega opazovanja potekali še seizmološki monitoringi in geodetska opazovanja.

Neskladnosti na opremi so bile tekoče obvladane in niso vplivale na zagotavljanje zahtevane proizvodnje električne energije.

**Ključni cilji obratovanja in vzdrževanja so bili:**
- varnost,
- zanesljivost,
- razpoložljivost,
- fleksibilnost,
- izkoristek,
- uporabnost in
- trajnost.

## Obratovanje in vzdrževanje MFE Evrovartrade

V okviru vzdrževanja sončne elektrarne MFE Evrovartrade v Kisovcu je bil opravljen pregled elektrarne na terenu, ki ni pokazal posebnih sprememb v delovanju fotonapetostnih modulov. Izvedena je bila načrtovana zamenjava enega izmed razsmernikov, zamenjava stikalne naprave v razdelilni omarici skladno z novimi močmi razsmernikov ter zamenjava komunikacijskega modula, ki sedaj omogoča stabilnejši spletni dostop do podatkov proizvodnje elektrarne.

# 2.7 TRŽNI POLOŽAJ

## 2.7.1 PRODAJA IN KUPCI

### Prihodki od prodaje električne energije iz HE

Prodaja proizvedene električne energije ter razpoložljive moči je v letu 2019 potekala na podlagi sklenjene pogodbe z družbama GEN energija d.o.o. in HSE d.o.o. Vrednost zakupljene moči in prodane električne energije v objektih HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice je v letu 2019 znašala 19.521.635 EUR.

# 2.8 INVESTICIJE

## 2.8.1 LETO ZAČETKA IN PREDVIDENEGA ZAKLJUČKA INVESTICIJE

| Hidroelektrarne | Začetek izgradnje | Konec izgradnje | Začetek obratovanja | Zaključek koncesije |
|---|---|---|---|---|
| HE Boštanj | 2002 | 2006 | 2006 | 2052 |
| HE Arto - Blanca | 2005 | 2009 | 2009 | 2055 |
| HE Krško | 2007 | 2013 | 2013 | 2057 |
| HE Brežice | 2014 | 2017 | 2017 | 2064 |
| HE Mokrice | 2021 | 2025 | 2025 | 2071 |

## 2.8.2 PREGLED VLAGANJ PO HE

Družba HESS je v letu 2019 realizirala 3.530.188 EUR investicijskih vlaganj.

### Investicijska vlaganja družbe HESS

v €

| PREGLED VLAGANJ | REALIZACIJA 2019 | CELOTNO VLOŽENA SREDSTVA V PROJEKT DO 31.12. 2019 | Invest program* |
|---|---|---|---|
| HE Boštanj | 0 | 66.976.651 | 66.812.000 |
| HE Arto - Blanca | 0 | 92.635.530 | 89.818.000 |
| HE Krško | 0 | 97.009.025 | 102.855.000 |
| HE Brežice | 1.482.586 | 111.062.285 | 122.383.747 |
| HE Mokrice | 745.453 | 7.580.772 | 83.878.042 |
| Veriga HE kot celota | 0 | 8.256.331 | 9.209.000 |
| SKUPAJ PO PREDINVEST. ZASNOVI | 2.228.039 | 383.520.594 | 474.955.789 |
| Investicijska vlaganja v zgrajene HE in družbo HESS | 1.284.239 | 5.014.669 | |
| Drugi obnovljivi viri energije | 17.910 | 407.578 | |
| **SKUPAJ** | **3.530.188** | **388.942.841** | **474.955.789** |

*Predinvesticijska zasnova/Invest. program:
- za HE Boštanj, HE Arto - Blanca in HE Krško je upoštevana novelacija Predinvesticijske zasnove: IBSS-A200/037A, december 2008,
- za HE Brežice je upoštevan Investicijski program HIBR-5493 vključno s stroški financiranja,
- za HE Mokrice je upoštevan Investicijski program HIMO-5760,
- za skupne stroške verige so upoštevane STALNE CENE brez upoštevanja podražitev iz Predinvesticijske zasnove.

### 2.8.3 OPISI INVESTICIJSKIH DEL NA POSAMEZNI HE

Na zgrajenih hidroelektrarnah Boštanj, Arto – Blanca, Krško in Brežice so bila ob rednem obratovanju, vzdrževanju in proizvodnji električne energije izvedena nekatera investicijska vlaganja. Izvedene so bile modifikacije na nekaterih sistemih, napravah in opremi posamezne hidroelektrarne, s katerimi je izboljšana varnost in zanesljivost obratovanja ter omogočeno lažje vzdrževanje. Med večjimi modifikacijami sta bili uspešno zaključeni nadgradnji sistema vodenja na HE Boštanj in HE Arto – Blanca, na slednji je bila tudi zaključena sanacija hidromehanske opreme (batnic) na prelivnih poljih.

Družba HESS ima kot koncesionar po Zakonu o pogojih koncesije za izkoriščanje energetskega potenciala Spodnje Save tudi še obveznost iz naslova sanacij vplivov HE Brežice na NEK, kjer aktivnosti vodi družba NEK in so bile v izvajanju tudi še v letu 2019.

Za HE Mokrice pa so intenzivno potekale priprave za pričetek izgradnje, s postopki v povezavi s pridobivanjem pravnomočnega okoljevarstvenega soglasja in s postopki javnega naročanja za izbor izvajalcev del ter dobaviteljev opreme.

## HE BREŽICE

HE Brežice je po pridobitvi uporabnega dovoljenja, dne 11. oktobra 2018, v rednem obratovanju. V letu 2019 so bili izvedeni pregledi pred iztekom garancijske dobe, pri katerih ni bilo ugotovljenih posebnosti.

Nadaljevalo pa se je izvajanje sanacij vplivov HE Brežice na NEK (oziroma modifikacije v NEK), ki se izvajajo na osnovi Sporazuma o zagotavljanju obveznosti HESS-a kot koncesionarja v skladu z 11. členom Zakona o pogojih koncesije za izkoriščanje energetskega potenciala Spodnje Save (ZPKEPS-1) ter aneksov št. 1 in št. 2 k Sporazumu.

Glavnina aktivnosti je bila izvedenih v letih 2016 in 2017. Del izvedbe modifikacij oziroma njihov zaključek pa se je zamaknil tudi še v leto 2019 (pregrada NEK, sistem hladilne vode, …), in sicer zaradi tehničnih razlogov, obratovalnih omejitev NEK, ugotovitev v fazi projektiranja, vremenskih pogojev, nepredvidenih del, neizvedljivosti več sočasnih del na isti lokaciji in zamikov izvedbe del. V skladu z določili Sporazuma je vse postopke zaradi specifičnosti jedrske tehnologije in varnosti, specifičnosti upravnih postopkov, vodenja in izvajanja modifikacij oziroma t. i. projektnih sprememb v celoti samostojno in izključno vodila, koordinirala ter časovno razporejala družba NEK. Za zmanjšanje zamikov in odstopanj so bili angažirani vsi razpoložljivi projektni viri in izvedeni vsi izvedljivi ukrepi, kar je bilo v pristojnosti in moči družbe HESS. Del modifikacij se upoštevaje predhodno navedene razloge nadaljuje tudi v letu 2020 (vodnjaki za zniževanje podtalnice …).

## HE MOKRICE

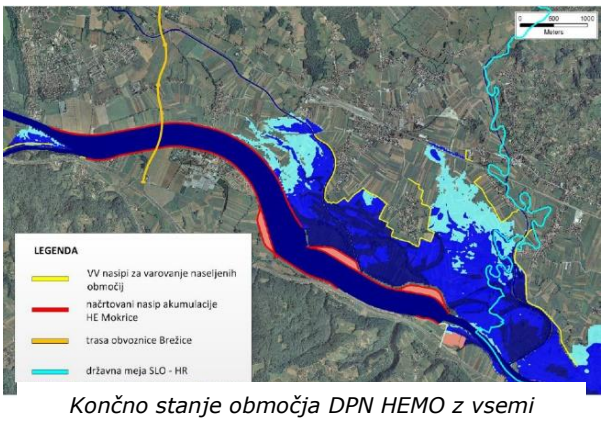
Upravno sodišče Republike Slovenije je v upravnem sporu, ki ga je sprožila nevladna organizacija razsodilo, da se tožbi ugodi in da se okoljevarstveno soglasje razveljavi. Zaradi procesnih napak sodišče upravnemu organu ARSO vrača izdajo OVS v ponovni postopek. Vsebinsko so v postopku izdaje OVS vsi nosilci urejanja prostora (ministrstva in zavodi),

stroka, upravni organ ARSO in nenazadnje Ministrstvo za okolje in prostor projekt prepoznale kot ustrezno načrtovan ter s tem zavrnile vse pripombe nevladne organizacije kot neutemeljene. Zaradi vnovičnega postopka se posledično pričetek gradnje HE Mokrice, ki je bil načrtovan v oktobru 2019, odmika.

V začetku junija sta Zavod RS za varstvo narave in Zavod za ribištvo Slovenije spremenila svoja pozitivna mnenja iz leta 2018, sklicujoč se na spremenjene okoliščine (monitoringi 2018 in 2019). V ta namen so bile pripravljene opredelitve na podana mnenja v postopku. Po pridobitvi še dodatnih strokovnih mnenj s področja biologije in ihtiologije je dodatno potrjeno dejstvo, da projekt HE Mokrice s predvidenimi ureditvami nima bistvenega vpliva na naravo in so izpolnjeni pogoji za izdajo OVS.

Kljub temu je v oktobru ZRSVN izdal mnenje z oceno D, da je vpliv posega HE Mokrice v okolje bistven. Ključna podlaga za takšno oceno je ugotovitev ZRSVN, da načrtovane ukrepe ni možno opredeliti kot omilitvene ukrepe, sklicujoč se na stališča Evropske komisije. Posledično je ARSO novembra investitorja seznanil z ugotovitvijo, da nameravani poseg ni sprejemljiv za okolje in da niso podani pogoji za izdajo OVS. Investitor je izkoristil možnost in se opredelil do ugotovitev ARSO pred izdajo zavrnilne odločbe OVS in tako opozoril na neustreznost strokovnega mnenja ZRSVN, ki kot tako ne more biti podlaga za zavrnitev OVS. V upravnem postopku izdaje OVS se sedaj čaka na dokončno odločitev ARSO v tej zadevi.

V mesecu marcu je bila zaključena izdelava »Kart razreda poplavnih nevarnosti« (KRPN) za območje državnega prostorskega načrta (DPN) HE Mokrice in HE Brežice. Izvedlo se je hidravlično modeliranje reke Save na hibridno hidravličnem modelu (HHM) in hidrološko-hidravlično modeliranje vseh pritokov Save v območju DPN za HE Mokrice in HE Brežice. Primerjave rezultatov KRPN pred in po izvedenem posegu HE Mokrice kažejo, da se s predvidenimi ureditvami pomembno zmanjšujejo poplavna območja Save in njenih pritokov pri vseh karakterističnih pretokih Q10, Q100 in Q500.




*Končno stanje območja DPN HEMO z vsemi predvidenimi posegi pri Q100*

Aktivnosti na področju javnih razpisov so bile za LOT TGD za HE Mokrice usmerjene k ocenjevanju ustreznosti prijave kandidata oz. konzorcija. Na osnovi pregleda prijave je bil v januarju 2019 sprejet sklep o priznanju sposobnosti ter poslano povabilo k oddaji ponudbe, ki je bila pridobljena v februarju in je v fazi pregleda.

Javno naročilo po postopku s pogajanji z objavo za LOT A je bilo objavljeno v januarju 2019. Po pregledu prijave je bil v juliju sprejet sklep o priznanju sposobnosti ter poslano povabilo k oddaji ponudbe. Na prošnjo ponudnika je bilo, z namenom priprave kvalitetnejše in konkurenčnejše ponudbe, odobreno podaljšanje roka za oddajo ponudbe do 15. 7. 2020.

**IZGRADNJA FOTOVOLTAIČNIH ELEKTRARN**

V sklopu projekta izgradnje fotovoltaičnih elektrarn (FE) so se v letu 2019 pričele aktivnosti za pridobitev projektne dokumentacije ter informacij potrebnih za uspešno načrtovanje in umeščanje FE v prostor. Naročena je bila izdelava idejnih zasnov in rešitev za pridobivanje projektnih pogojev za izgradnjo FE na deponiji sedimentov akumulacijskega bazena HE Brežice.

Skladno s projekcijo, da se bodo večje FE priključevale na omrežje HE Brežice, je bilo oddano tudi naročilo za izvedbo študije oz. idejnih rešitev za izvedbo priključevanja fotovoltaičnih elektrarn na srednjenapetostno 10,5 kV interno omrežje HE Brežice. S to študijo so bili preučeni možni načini priključevanja, preverjene proste kapacitete na prenosni infrastrukturi ter ocenjeni finančni vidiki posameznih variant.

### 2.8.4 VIRI SREDSTEV ZA INVESTICIJE

Družba HESS je v letu 2019 z lastnimi sredstvi zagotavljala financiranje izvedenih investicijskih del.

## 2.9 AKTIVNOSTI V SKLOPU IZGRADNJE VODNE, DRŽAVNE IN LOKALNE INFRASTRUKTURE

Izgradnja verige hidroelektrarn na spodnji Savi je bila zasnovana in se izvaja kot strateški večnamenski projekt države, kjer se poleg proizvodnje električne energije iz OVE urejajo tudi infrastrukturne ureditve na področju izgradnje posameznih hidroelektrarn (vodna, državna in lokalna infrastruktura, namakanje, protipoplavna zaščita, …).

Za izgradnjo vodne, državne in lokalne infrastrukture je v skladu z določili Zakona o pogojih koncesije za izkoriščanje energetskega potenciala spodnje Save, ZPKEPS-1 in Koncesijske pogodbe za izkoriščanje energetskega potenciala spodnje Save odgovoren koncedent, to je Republika Slovenija in v njenem imenu MOP, ki je za operativno izvedbo ustanovil in zadolžil javno podjetje Infra d.o.o., tako da se za izgradnjo energetskega dela ključne aktivnosti planira, izvaja in usklajuje z navedenim podjetjem.

## 2.10 INFORMATIKA

Družba HESS ima samostojen informacijski sistem, ki sledi pravilom varnostnih politik, procesov in postopkov, ki jih narekuje informacijska stroka prioritetno glede varnosti in zanesljivosti. Upoštevane so tudi varnostne zahteve po priporočilih standarda ISO 27001.

V letu 2019 so bile na informacijskem sistemu izvedene modifikacije oziroma nadgradnje, ki so pomembno vplivale na večjo kakovost in varnost delovanja celotnega sistema. Nameščena in integrirana sta bila dva tehnološko napredna strežnika, ki omogočata bistveno hitrejše delovanje poslovnih sistemov. Prav tako smo pri prehodu na novo tehnologijo eliminirali odvečno strojno opremo. Novi strežniki imajo vgrajeno podatkovno shrambo nove generacije, ki bistveno povečuje dosedanjo zmogljivost sistema. Integrirana strojna oprema je v celoti kompatibilna z vsemi dokumentnimi sistemi in brez težav zagotavljala njihovo tekoče in brezhibno delovanje. Opravljene so bile tudi nadgradnje žičnega in brezžičnega omrežja, katero sedaj deluje še hitreje in zanesljivejše. Poleg vseh tehničnih nadgradenj sistemov je družba HESS na področju informatike v omenjenem letu sprejela tudi Pravilnik o uporabi poslovnih informacijskih sistemov družbe, ki natančno določa način uporabe vseh informacijskih sistemov v družbi HESS.

V družbi HESS je zavedanje o pomembnosti informacijske varnosti na visokem nivoju. Za zagotavljanje zaščite družba uporablja napredne varnostne sisteme, katere redno izboljšujemo in nadgrajujemo.

## 2.11 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

### KAZALNIKI POSLOVANJA

v EUR

| STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Kapital in obveznosti | 342.521.057 | 344.419.943 | 342.650.398 | 344.577.526 |
| 2. Kapital | 284.518.170 | 282.522.927 | 284.708.767 | 282.693.928 |
| **Stopnja lastniškosti financiranja = 2 / 1** | **83,07** | **82,03** | **83,09** | **82,04** |

v EUR

| STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Kapital | 284.518.170 | 282.522.927 | 284.708.767 | 282.693.928 |
| 2. Dolgoročne obveznosti | 48.305.338 | 53.050.377 | 48.305.339 | 53.050.377 |
| 3. Skupaj ( 1 + 2 ) | 332.823.509 | 335.573.303 | 333.014.106 | 335.744.305 |
| 4. Kapital in obveznosti | 342.521.057 | 344.419.943 | 342.650.398 | 344.577.526 |
| **Stopnja dolgoročnosti financiranja = 3 / 4** | **97,17** | **97,43** | **97,19** | **97,44** |

Konec leta 2019 je kapital družbe predstavljal 83 % vseh obveznosti do virov sredstev, kar pomeni, da se je družba financirala predvsem s svojimi lastnimi viri. Družba je financirala 97 % svojih sredstev z dolgoročnimi viri in 3 % s kratkoročnimi viri.

v EUR

| STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Nepremičnine, naprave in oprema | 296.967.233 | 313.060.111 | 297.104.577 | 313.109.388 |
| 2. Neopredmetena sredstva | 23.130.602 | 11.685.323 | 23.133.391 | 11.688.112 |
| 3. Skupaj dolgoročna sredstva po neodpisani vrednosti ( 1 + 2 ) | 320.097.835 | 324.745.434 | 320.237.968 | 324.797.500 |
| 4. Sredstva | 342.521.057 | 344.419.943 | 342.650.398 | 344.577.526 |
| **Stopnja osnovnosti investiranja = 3 / 4** | **93,45** | **94,29** | **93,46** | **94,26** |

v EUR

| STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Nepremičnine, naprave in oprema | 296.967.233 | 313.060.111 | 297.104.577 | 313.109.388 |
| 2. Neopredmetena sredstva | 23.130.602 | 11.685.323 | 23.133.391 | 11.688.112 |
| 4. Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe | 61.000 | 61.000 | 0 | 0 |
| 7. Druga dolgoročna sredstva | 233.658 | 257.634 | 233.658 | 257.634 |
| 8. Skupaj ( 1 + 2 + 4 + 7 ) | 320.392.493 | 325.064.068 | 320.471.626 | 325.055.134 |
| 9. Sredstva | 342.521.057 | 344.419.943 | 342.650.398 | 344.577.526 |
| **Stopnja dolgoročnosti investiranja = 8 / 9** | **93,54** | **94,38** | **93,53** | **94,33** |

Osnovna sredstva predstavljajo 93,5 % vseh sredstev. Ker družba, razen deleža dolgoročne finančne naložbe v odvisno družbo, nima ostalih dolgoročnih finančnih naložb niti dolgoročnih poslovnih terjatev in naložbenih nepremičnin, je delež vseh dolgoročnih sredstev prav tako znašal 93,5 %.

v EUR

| KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Kapital | 284.518.170 | 282.522.927 | 284.708.767 | 282.693.928 |
| 2. Nepremičnine, naprave in oprema | 296.967.233 | 313.060.111 | 297.104.577 | 313.109.388 |
| 3. Neopredmetena sredstva | 23.130.602 | 11.685.323 | 23.133.391 | 11.688.112 |
| 4. Skupaj dolgoročna sredstva po neodpisani vrednosti ( 2 + 3 ) | 320.097.835 | 324.745.434 | 320.237.968 | 324.797.500 |
| **Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev = 1 / 4** | **0,89** | **0,87** | **0,89** | **0,87** |

Kapitalska pokritost osnovnih sredstev je konec leta 2019 znašala 0,89, kar pomeni, da je bilo z lastniškim kapitalom financiranih 89 % nelikvidnih sredstev družbe, in sicer opredmetena osnovna (nepremičnine, naprave in oprema) ter neopredmetena dolgoročna sredstva.

v EUR

| KOEFICIENT NEPOSREDNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (HITRI KOEFICIENT) | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Denar in denarni ustrezniki | 2.382.372 | 3.307.401 | 2.417.036 | 3.457.787 |
| 2. Kratkoročne finančne naložbe | 12.500.000 | 11.000.000 | 12.500.000 | 11.000.000 |
| 3. Skupaj likvidna sredstva ( 1 + 2 ) | 14.882.372 | 14.307.401 | 14.917.036 | 14.457.787 |
| 4. Kratkoročne obveznosti | 9.697.548 | 8.846.639 | 9.636.292 | 8.833.221 |
| **Koef. neposredne pokritosti kratk. obv. (hitri koef.) = 3 / 4** | **1,53** | **1,62** | **1,55** | **1,64** |

Hitri koeficient prikazuje razmerje med likvidnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi. Konec decembra 2019 je znašal 1,5 kar pomeni, da je družba z likvidnimi sredstvi pokrila vse svoje kratkoročne obveznosti.

v EUR

| KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRATK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT) | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Denar in denarni ustrezniki | 2.382.372 | 3.307.401 | 2.417.036 | 3.457.787 |
| 2. Kratkoročne finančne naložbe | 12.500.000 | 11.000.000 | 12.500.000 | 11.000.000 |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve | 6.098.683 | 3.011.254 | 6.105.804 | 3.021.211 |
| 4. Skupaj ( 1 + 2 + 3 ) | 20.981.055 | 17.318.655 | 21.022.840 | 17.478.998 |
| 5. Kratkoročne obveznosti | 9.697.548 | 8.846.639 | 9.636.292 | 8.833.221 |
| **Koeficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti= 4 / 5** | **2,16** | **1,96** | **2,18** | **1,98** |

v EUR

| KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (KRATKOROČNI KOEF.) | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Kratkoročna sredstva | 21.015.553 | 17.782.524 | 21.065.761 | 17.949.041 |
| 2. Kratkoročne obveznosti | 9.697.548 | 8.846.639 | 9.636.292 | 8.833.221 |
| **Koeficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.) = 1 / 2** | **2,17** | **2,01** | **2,19** | **2,03** |

Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti in kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti sta znašali 2. Družba je s svojimi kratkoročnimi sredstvi pokrila celotne kratkoročne obveznosti.

v EUR

| KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Poslovni prihodki | 20.022.166 | 19.377.001 | 20.054.288 | 19.440.725 |
| 2. Poslovni odhodki | 16.005.440 | 15.323.730 | 16.018.045 | 15.342.377 |
| **Koeficient gospodarnosti poslovanja = 1 / 2** | **1,25** | **1,26** | **1,25** | **1,27** |

v EUR

| STOPNJA ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE) | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Čisti poslovni izid | 2.391.060 | 3.561.010 | 2.410.656 | 3.598.426 |
| 2. Povprečni kapital | 283.520.548 | 280.764.369 | 283.701.348 | 280.916.663 |
| **Stopnja čiste dobičkonosnosti kapitala = 1 / 2 *100** | **0,843** | **1,268** | **0,850** | **1,281** |

v EUR

| STOPNJA ČISTE DOBIČKONOSNOSTI SREDSTEV (ROA) | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31. 12. 2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Čisti poslovni izid | 2.391.060 | 3.561.010 | 2.410.656 | 3.598.426 |
| 2. Povprečna sredstva | 343.470.500 | 344.125.459 | 343.613.962 | 344.261.494 |
| **Stopnja čiste dobičkonosnosti sredstev = 1 / 2 *100** | **0,696** | **1,035** | **0,702** | **1,045** |

V letu 2019 je družba poslovala gospodarno, saj je dosegla 25 % več prihodkov iz poslovanja, kot so znašali poslovni odhodki. Stopnja čiste dobičkonosnosti kapitala je znašala 0,8, stopnja čiste dobičkonosnosti sredstev pa 0,7. Družba je na 100 EUR vloženega kapitala dosegla 0,8 EUR čistega dobička.

v EUR

| DODANA VREDNOST | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31.12.2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Poslovni prihodki | 20.022.166 | 19.377.001 | 20.054.288 | 19.440.725 |
| 2. Stroški blaga, materiala in storitev | 2.037.902 | 1.778.623 | 1.895.842 | 1.670.983 |
| 3. Drugi poslovni odhodki | 3.062.794 | 2.828.581 | 3.062.795 | 2.830.403 |
| **Dodana vrednost = 1-2-3** | **14.921.470** | **14.769.797** | **15.095.651** | **14.939.339** |

v EUR

| DODANA VREDNOST / ZAPOSLENEGA | DRUŽBA HESS RE 31.12.2019 | DRUŽBA HESS RE 31.12.2018 | SKUPINA HESS RE 31.12.2019 | SKUPINA HESS RE 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|
| 1. Dodana vrednost | 14.921.470 | 14.769.797 | 15.095.651 | 14.939.339 |
| 2. Povprečno število zaposlenih | 47 | 45 | 51 | 49 |
| **Dodana vrednost/zaposlenega = 1/2** | **317.478** | **328.218** | **295.993** | **304.884** |

Družba je glede na poslovne rezultate dosegla 14.921.470 EUR skupne dodane vrednosti, na zaposlenega pa 317.478 EUR. Dodano vrednost kot temeljno merilo gospodarske aktivnosti in uspeha predstavljajo poslovni prihodki, zmanjšani za stroške materiala in storitev ter druge poslovne odhodke.

## 2.12 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Izgradnja hidroelektrarn na spodnji Savi je obsežen in zahteven strateški večnamenski projekt države, ki poleg same izgradnje hidroelektrarn vključuje tudi ureditev protipoplavne zaščite, vodotokov, varstvo podzemnih voda ipd., zato je pravilna in pravočasna identifikacija tveganj ter obvladovanje le-teh ključnega pomena za varno poslovanje, kar velja tudi za fazo obratovanja in vzdrževanja zgrajenih hidroelektrarn ter poslovanja družbe kot celote. S tveganji se srečujemo praktično na vseh področjih delovanja, poleg tega je izgradnja novih kapacitet potekala na področju pred in ob Nuklearni elektrarni Krško, kar je potrebno pri izgradnji ter obratovanju in vzdrževanju še posebej upoštevati.

Posamezna tveganja imajo majhen, srednji ali velik vpliv na poslovanje družbe HESS. Pri oceni vpliva posameznega tveganja se ob finančnih posledicah upošteva tudi še nefinančne in težje merljive posledice, kot so: ugled družbe, mnenje javnosti, sprejemanje v javnosti in okolju, razvojne možnosti, kompetence za obvladovanje poslovnih procesov – skratka najširši kontekst vpliva poslovanja družbe.

Prepoznana tveganja so bila pri poslovanju v letu 2019 obvladovana in revidirana glede na spremembe dejstev in okoliščin.

## 2.13 KOMUNICIRANJE

### Komuniciranje v družbi

Uspešno komuniciranje med vodstvom družbe in zaposlenimi vodi do učinkovitega managementa in posledično do bolj uspešnega in učinkovitega poslovanja družbe HESS. Pravočasna in kakovostna informacija ima pomemben vpliv na kakovost odločitev in opravljenega dela, zato je pomembno, da informiranje poteka redno, tako v horizontalni kot vertikalni smeri.

V družbi tedensko potekajo kolegiji direktorja in kolegiji obeh sektorjev ter sestanki služb, na katerih se izmenjajo pomembne poslovne informacije, sprejmejo sklepi, zadolžitve in odločitve. Za pretok informacij znotraj družbe so zadolženi člani kolegija in vodje služb. V družbi HESS štirikrat letno pripravljamo interne novice zaposlenim o aktualnih dogodkih po posameznih področjih delovanja družbe. Poslovodstvo družbe informacije zaposlenim poda tudi na rednih zborih zaposlenih. Vseskozi stremimo k temu, da so zaposleni tekoče seznanjeni s poslovnimi cilji in aktivnostmi družbe, saj lahko le tako vsi skupaj pripomoremo k doseganju zastavljenih ciljev.

*Znotraj skupine GEN je družba komunicirala s predstavniki posameznih družb na rednih kolegijih skupine.*

### Komuniciranje z javnostmi

Komuniciranje in obveščanje javnosti o napredku na največjem hidroenergetskem projektu v samostojni Sloveniji je zaradi zahtevnosti izgradnje in obsežnih posegov v prostor nedvomno izjemno pomemben dejavnik poslovanja družbe. Ključno je, da je lokalna in širša javnost seznanjena s potekom izgradnje, zato javnost tekoče obveščamo o dogajanjih, in sicer:

- z objavami o obratovanju, vzdrževanju in izgradnji HE ter ostalih pomembnih dogodkih med aktualnimi novicami na naši spletni strani http://www.he-ss.si,
- s prenosom žive slike HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice na naši spletni strani,
- s članki v časopisu Posavski obzornik, s prisotnostjo v reviji Naš stik in občasno tudi v drugih medijih,
- z udeležbo in prispevki na konferencah, forumih in drugih strokovnih srečanjih v Sloveniji in v tujini,
- z vodenimi ogledi skupin obiskovalcev na delujočih hidroelektrarnah,
- s predvajanjem in promocijo dokumentarnega filma »Izgradnja verige hidroelektrarn na spodnji Savi«, ki je za ogled dostopen tudi na spletni strani družbe.

Poleg zgoraj navedenega je potekala tudi komunikacija z občinami, društvi in posamezniki ter drugimi organizacijami oz. institucijami.

## Ogledi hidroelektrarn

Vodene oglede hidroelektrarn v največji meri izvajamo na HE Brežice, po potrebi in dogovoru pa tudi na ostalih treh gorvodnih hidroelektrarnah. Na ogled hidroelektrarn so v letu 2019 prihajale različne skupine obiskovalcev: strokovna društva, podjetja, strokovne skupine iz Slovenije in tujine, vrtci, osnovne in srednje šole, študenti, upokojenci, lokalne skupnosti, predstavniki ministrstev idr.

Med večjimi skupinami, ki smo jih gostili v letu 2019, je skupina udeležencev programa za izobraževanje inženirjev in arhitektov z Bavarske, ki so se z velikim zanimanjem seznanili s HE na spodnji Savi in spremljajočimi infrastrukturnimi ureditvami.

Avgusta smo na HE Brežice gostili tudi takratno ministrico za infrastrukturo, mag. Alenko Bratušek, s sodelavci, ki se je v okviru delovnega obiska skupine GEN energija ob srečanju z vodstvom družbe HESS seznanila s trenutnimi aktivnostmi na projektu HE Mokrice in načrtovanimi razvojnimi projekti družbe v naslednjih letih.

## Ostale aktivnosti

Družba HESS je v letu 2019 povečala aktivnosti na področju obveščanja javnosti o pomenu dokončanja večnamenskega projekta izgradnje verige HE na spodnji Savi, tako z energetskega vidika kot z vidika protipoplavne zaščite in ostalih pozitivnih sinergijskih učinkov. Skladno s tem je bilo izvedenih več spletnih objav, pojavljanj v medijih (intervjuji, promocijske objave …) in sodelovanja na različnih konferencah, strokovnih posvetih, predvsem z namenom ozaveščanja ljudi glede pomena OVE, zlasti hidro energije, v odzivanju na problematiko podnebnih sprememb, s poudarkom pozitivnih učinkov večnamenskih energetskih projektov na primeru dobre prakse izgradnje verige HE na spodnji Savi.

V začetku leta 2019 je bila za področje celotne Slovenije izvedena raziskava javnega mnenja na temo energetske pismenosti, percepcije in dejanskega ravnanja: gradnja hidroelektrarn v kontekstu obnovljivih virov energije in razogljičenja. Navedeno raziskavo je izvedlo specializirano podjetje z dolgoletnimi izkušnjami na področju izvajanja javnomnenjskih raziskav. Namen raziskave je bil pridobiti sliko o stanju na področju poznavanja pomena OVE in sprejemljivosti umeščanja hidroenergetskih energetskih objektov v prostor v Sloveniji. Družba HESS je v nadaljevanju leta 2019 usmerjala aktivnosti na področju komuniciranja z javnostjo tudi skladno z rezultati raziskave (osveščanje ljudi z objavo člankov in poročanje o aktualnih dogodkih na spletni strani, medijih, …).

Na povabilo hrvaškega združenja SLAP, ki je pod pokroviteljstvom takratne hrvaške predsednice Kolinde Grabar-Kitarović marca 2019 organiziralo posvetovanje o reki Savi, je bil predstavljen strokovni referat »Celovito umeščanje zahtevnih in trajnostno naravnanih

posegov v prostor - Interdisciplinarni model načrtovanja in zagotavljanja sinergijskih učinkov večnamenskega projekta HE Mokrice«. Glavni namen referata je bil predstavitev celovitega, skrbnega in odgovornega načrtovanja ter sodelovanja najširšega kroga deležnikov, kompetentnih strokovnjakov ter lokalnega okolja tekom projekta, kar omogoča, da se tovrsten poseg umesti v okolje.

V začetku aprila je družba HESS sodelovala na novinarski konferenci Občine Brežice, ki je bila organizirana z namenom seznanitve lokalne in širše javnosti z odpravo OVS za HE Mokrice in posledicami nedokončanja protipoplavne zaščite v brežiški občini.

V začetku leta 2019 smo zaključili z izdelavo dokumentarnega filma o izgradnji verige HE na spodnji Savi. 43-minutni dokumentarni film je bil javnosti premierno predvajan tik pred dnevom reke Save, konec maja. Pred projekcijo filma je v prostorih Mladinskega centra Brežice potekala še okrogla miza na temo podnebnih sprememb in pomena večnamenskih projektov kot odgovor na izzive, ki jih podnebne spremembe prinašajo.

V juniju smo sodelovali na dogodku »Tehnogenij«, ki je v Vrbini v Krškem potekal v organizaciji Šolskega centra Krško-Sevnica in podjetja GEN energija. Družba HESS je na dogodku ob različnih modelih predstavila delovanje hidroelektrarn, ob projekciji krajših filmov pa so se obiskovalci lahko seznanili še s potekom izgradnje HE Brežice in posameznimi infrastrukturnimi ureditvami oz. pridobitvami ob reki Savi, ki so nastale kot posledica izgradnje hidroelektrarn (protipoplavne ureditve, športno-rekreativne površine, prehodi za vodne organizme, nadomestni habitati ipd.).

Z namenom osveščanja širše javnosti in promocije obnovljivih virov energije, pomena izkoriščanja energetskega potenciala reke Save in pomena izvajanja večnamenskih projektov izgradnje hidroelektrarn na Savi smo v juliju sodelovali tudi pri pripravi in izvedbi posveta »Reka Sava v luči podnebnih sprememb«, ki je potekal v organizaciji Gospodarske zbornice Slovenije.

## 2.14 AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV, MODIFIKACIJ IN RAZVOJA TEHNOLOGIJ

Družba je aktivnosti izvajala skladno z vizijo in strateškimi cilji družbe HESS, skupine GEN in HSE ter energetske politike RS in EU, ki poudarja, da so vlaganja v raziskave in razvoj tehnologij na področju energetike, še zlasti obnovljivih virov energije, bistvenega pomena za doseganje ambicioznih ciljev podnebno-energetskega paketa. Poleg rešitev za boljšo učinkovitost in konkurenčnost energetskega trga prinašajo raziskave in razvoj novih tehnologij na področju energetike tudi priložnost za splošno gospodarsko rast in oživitev gospodarstva.

Skladno s svojimi strateškimi cilji je in bo v prihodnosti družba HESS raziskave in razvoj usmerila tudi v izkoriščanje drugih obnovljivih virov (sonce, veter, male HE), predelavo lesne biomase, proizvodnjo vodika. Prav tako je cilj družbe slediti globalnim trendom in inovacijam na energetskem področju ter implementirati uporabne rešitve, ki bodo bodisi povečale prihodke družbe bodisi doprinesle k racionalizaciji stroškov obratovanja in vzdrževanja ter povečanju učinkovitosti.

## 2.15 NAČRTI ZA PRIHODNOST

Družba HESS bo z učinkovitim in kvalitetnim ter varnim obratovanjem in vzdrževanjem naprav ter objektov zagotavljala zanesljivo proizvodnjo električne energije iz OVE, ki bo konkurenčna ostalim proizvajalcem.

Na področju izgradnje energetskih objektov obnovljivih virov energije bo HESS kot sodobna, tehnološko usmerjena družba tako finančno kot terminsko spremljala in izvajala izgradnjo v smeri optimalnih ter racionalnih rešitev.

### Področje hidroelektrarn

Prioriteta družbe HESS je, da se z dokončanjem izgradnje HE Mokrice izpolni in zaključi energetska zasnova verige HE na spodnji Savi, s katero je predvideno, da se v tržnih pogojih na čim bolj ekonomičen način izkoristi vodni potencial reke Save. Poleg tega se bo z izgradnjo HE Mokrice zgradila tudi vsa potrebna infrastruktura, ki bo dokončno rešila vprašanje poplavne varnosti celotnega Posavja. Po zaključeni izgradnji HE Mokrice bodo med drugim vzpostavljeni tudi pogoji za pričetek gradnje hidroelektrarn na srednji Savi, saj bo akumulacijski bazen HE Mokrice prevzel vlogo izravnalnega bazena za zagotavljanje naravnega pretoka na mejnem profilu.

Zelo pomembno pa je tudi, da družba HESS, glede na svoje bogate izkušnje z izvajanjem strateškega večnamenskega projekta države oz. izgradnjo verige HE in infrastrukture na spodnji Savi, v prihodnosti vidi priložnost za sodelovanje in vodenje v strateškem večnamenskem projektu države pri izgradnji verige HE in infrastrukturnih ureditev na srednji Savi.

### Področje upravljanja s plavjem

Predvsem ob izrednih hidroloških razmerah, deloma pa tudi ob normalnih, se na HE in akumulacijskih bazenih pojavlja in nabira velika količina plavja, ki pa ga večinoma sestavlja lesna biomasa, in ga je v skladu s koncesijsko pogodbo potrebno odstranjevati. Tu družba HESS prepoznava priložnost predelave lesne biomase za nadaljnjo uporabo, s čimer se zasleduje cilje znižanja stroškov povezanih s plavjem, manjšega obremenjevanja okolja s plavjem in varovanja okolja, saj se bo s tem odstranjevalo tudi plastiko in ostale nevarne oz. škodljive odpadke, ki jih nosi tok reke Save.

### Področje fotovoltaičnih elektrarn

V družbi HESS prepoznavamo sončni vir energije kot enega izmed pomembnih trajnih obnovljivih virov za proizvodnjo električne energije. Skladno s tem ciljem bodo v prihodnje investicije usmerjene tudi v izgradnjo novih fotovoltaičnih elektrarn.

### Področje shranjevanja proizvedene električne energije

V nadaljevanju bomo aktivno prispevali k povezovanju obstoječih in razvoju sodobnih tehnologij ter rešitev s področja shranjevanja proizvedene električne energije iz OVE. Prvenstveno bomo poudarek namenili procesu proizvodnje vodika iz kratkotrajnih viškov električne energije iz hidroelektrarn.

### Področje elektromobilnosti

Družba HESS svojo poslovno priložnost prepoznava pri podpori elektromobilnosti, in sicer z dobavo električne energije iz lastnih proizvodnih enot, z zagotavljanjem visokih moči in prenosom energije po lastni prenosni infrastrukturi od elektrarne do predvidenih lokacij polnilnih postaj

### EU in drugi projekti

Cilj sodelovanja na teh projektih je aktivno povezovanje in krepitve pozitivnih odnosov z različnimi družbami, tako v elektroenergetskem kakor tudi ostalih sektorjih, črpanje sredstev za razvoj podjetja in tehnološki napredek, ki vodi do trajnostnega razvoja v prihodnosti.

## 2.16 POMEMBNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

### Strokovni posvet v Državnem svetu o pomenu zadrževanja vode v procesu prilagajanja podnebnim spremembam.

V Državnem svetu Republike Slovenije je 30. januarja 2020 potekal strokovni posvet o pomenu zadrževanja vode v procesu prilagajanja podnebnim spremembam. Posvet so v sodelovanju z Državnim svetom pripravili Slovenski nacionalni komite za velike pregrade, Zveza društev gradbenih inženirjev in tehnikov Slovenije ter Fakulteta za gradbeništvo in geodezijo Univerze v Ljubljani. Udeleženci posveta so se strinjali, da so podnebne spremembe neizogibno dejstvo. Odgovorno upravljanje z vodo je ključno za preživetje

prihodnjih generacij. Konstruktivno sodelovanje različnih deležnikov pa je ključ do učinkovitih rešitev za trajnostni razvoj. Kot so poudarili strokovnjaki, se zadrževanje voda vedno bolj izkazuje za nujen in ključen ukrep za blaženje hidroloških neravnovesij in učinkovito zmanjševanje škod, ki vsako leto nastanejo zaradi hidroloških ekstremov. Predstavljajo tudi ključno orodje za zagotavljanje pitne vode in pogojev, ki bodo ohranjali biotsko raznovrstnost v prihodnje.

### Epidemija kororavirusa (COVID-19) in vpliv na poslovanje družbe HESS

S pojavom epidemije koronavirusa v Sloveniji je družba HESS izvedla številne ukrepe za zaščito zaposlenih in nadaljnje varno ter zanesljivo obratovanje hidroelektrarn. Družba HESS proizvaja električno energijo iz obnovljivega vira energije, vode, in proizvodnja električne energije poteka nemoteno. Hidroelektrarne delujejo nemoteno, izvedeni so bili strogi ukrepi dostopa do HE, ki je dovoljen le operaterjem HE in vzdrževalnemu osebju za nujna opravila, osebje družbe HESS pa dela od doma, za kar ima zagotovljena tudi vsa telekomunikacijska sredstva. Zaposleni upoštevamo pravilo 'ostani doma'. Večjih vzdrževalnih del v tem obdobju ne planiramo, vzdrževalne aktivnosti pa bomo zamaknili glede na potek epidemije koronavirusa in jih prilagodili pretokom reke Save. Družba HESS ima sklenjeno pogodbo za prodajo električne energije za celo leto 2020, tako da prihodki iz tega naslova niso ogroženi, in sicer predvsem zato, ker so in bodo uvedeni ukrepi za zagotovitev zanesljivega in varnega obratovanja ter proizvodnje električne energije, zagotavljanja moči in sistemskih storitev. Na investicijskem področju pa še nismo pričeli z izgradnjo HE Mokrice, kar v tej situaciji družbi HESS omogoča veliko stabilnost, tudi iz naslova likvidnosti.

V primeru, da se bo epidemija nadaljevala še v večjem obsegu in se bodo ukrepi zaostrovali, imamo med ostalimi ukrepi za operaterje HE predvideno uvedbo karantene – bivanje na lokaciji ločeni od drugih oseb.

## 2.17 POVEZANE OSEBE

Družba je v letu 2019 s povezanimi osebami poslovala na osnovi sklenjenih pogodb, kjer so bile v medsebojnem prometu povezanih oseb uporabljene tržne in obligacijske zakonitosti. Posamezni posli s povezanimi osebami (strankami) so razkriti v poročilu poslovodstva o odnosih do poveznih oseb, ki je dostopno na sedežu družbe HESS, d.o.o.

Direktor družbe HESS, d.o.o. v skladu s 545. in 546. členom ZGD-1 izjavlja, da v razmerju z obvladujočo družbo GEN energija, d.o.o. in z njo povezanimi družbami iz pogodbenih in poslovnih odnosov družba HESS ni bila prikrajšana in oškodovana.

Brežice, 27. marec 2020

Bogdan Barbič
Direktor HESS, d.o.o.

# POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI

# 3 POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI

## 3.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH

### 3.1.1 KADROVSKA POLITIKA

V družbi HESS se zavedamo, kako pomembno je, da so zaposleni motivirani za svoje delo, zato stremimo k temu, da jim zagotovimo zdravo in spodbudno delovno okolje, ki jim omogoča, da svoje delo opravljajo strokovno in kvalitetno ter z veseljem. Zaposlene želimo spodbuditi k doseganju osebnih ciljev pri njihovem nadaljnjem usposabljanju, kar se odraža na zaupanju in pripadnosti skupnim ciljem družbe kot celote. Zavedamo se, da postavljeni cilji in strategije sami po sebi še ne pomenijo poti do uspeha; uspeh dosežejo ljudje in vrednote, ki jih pri tem usmerjajo.

Strategije upravljanja s človeškimi viri v družbi HESS so bile in ostajajo tudi v prihodnje:

- podpora poslovnim in razvojnim ciljem družbe in skupine GEN,
- zaposlovanje visoko usposobljenih kadrov in izboljševanje izobrazbene strukture,
- zagotavljanje optimalnega števila zaposlenih,
- skrb za razvoj kadrov in karierno napredovanje ter zagotavljanje delovnega okolja, ki predstavlja izziv in motivira z vlaganjem v nadgradnjo in prenos znanja ter razvoj kompetenc zaposlenih s poudarkom na razvoju lastnega znanja in usposabljanja vodij za delo s sodelavci,
- sprotna izobraževanja in usposabljanja tako na strokovnih področjih kot na področju mehkih veščin,
- spremljanje trendov na trgu dela ter uvajanje in izvajanje ukrepov za ohranjanje kadrov in zaposlovanje ustrezno motiviranih in kompetentnih novih kadrov,
- vlaganje v kakovostno in zdravo delovno okolje, vključno z izvajanjem aktivnosti na področju promocije zdravja na delovnem mestu.

### 3.1.2 ZAPOSLENI

Družba na 31. 12. 2019 zaposluje 47 delavcev, kar je 2 manj, kot je bilo predvideno s poslovnim načrtom družbe za poslovno leto 2019. Do odstopanja je prišlo, ker kljub objavljenemu povabilu k sodelovanju, raziskavi trga dela in proaktivnemu iskanju še nismo prejeli prijave oz. našli osebe, ki izpolnjuje zahteve in pričakovanja v smislu kompetenc ter izkušenj in osebnostnega profila.

Povprečno število zaposlenih na prvi dan posameznega meseca v obdobju januar – december 2019 je 47.

## ZAPOSLENI V DRUŽBI HESS

| Raven strokovne izobrazbe | Stanje 31. 12. 2019 | % | Stanje 31.12.2018 | % |
|---|---|---|---|---|
| 10 | 1 | 2 | 0 | 0 |
| 9 | 2 | 4 | 2 | 4 |
| 8 | 14 | 30 | 14 | 30 |
| 7 | 11 | 23 | 11 | 24 |
| 6 | 4 | 9 | 3 | 7 |
| 5 | 14 | 30 | 15 | 33 |
| 4 | 1 | 2 | 1 | 2 |
| 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **SKUPAJ** | **47** | **100** | **46** | **100** |

## ZAPOSLENI V SKUPINI HESS

| Število zaposlenih | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|
| HESS, d.o.o. | 47 | 46 |
| Partner d.o.o. | 4 | 4 |
| **Skupina HESS** | **51** | **50** |

### 3.1.3 IZOBRAŽEVANJE

V letu 2019 so se v družbi izvajala izobraževanja in usposabljanja po posameznih strokovnih področjih, skladno s potrebami zaposlenih ter njihovih delovnih mest. Zaposlenim je bila dana možnost obiskovanja različnih strokovnih seminarjev, delavnic, konferenc in posvetovanj ter usposabljanj, vezanih na področja njihovega dela, skladno s planiranimi izobraževanji. Tovrstna izobraževanja so v družbi vseskozi dobrodošla, saj se zavedamo njihove koristnosti, predvsem spremljanja novosti, sprememb in razvoja posameznih strokovnih področij ter navezovanja stikov z osebami enake stroke v drugih slovenskih in tujih podjetjih, kar je za rastoče in razvijajoče se podjetje, kot je družba HESS, zelo pomembno. Vsa dodatno pridobljena znanja so namreč naložba v prihodnost in dajo dodano vrednost celotnemu podjetju. Tudi spreminjajoča se zakonodaja terja dodatna izobraževanja in posvetovanja. Vseh izobraževanj se je v poslovnem letu 2019 udeležilo 40 zaposlenih.

Poleg strokovnih izobraževanj se spodbuja usposabljanje zaposlenih tudi na področju mehkih veščin, kot so komuniciranje, reševanje sporov, PR, ipd. Izvedeno je bilo interno izobraževanje, namenjeno vsem zaposlenim, na temo učinkovitega komuniciranja med oddelki. Nadaljevali smo z usposabljanjem mentorjev za praktično usposabljanje dijakov oziroma praktično izobraževanje študentov pri delodajalcu.

V tehničnem sektorju je bilo na hidroelektrarnah družbe HESS izvedenih tudi več specifičnih usposabljanj iz varnosti in zdravja pri delu z uporabo delovne opreme in sredstvi za delo, in sicer za varno delo:

- na višini z uporabo vrvne tehnike,
- z dvigali,
- z viličarjem,
- na višini / delo z dvižnimi košarami – platformami.

Družba HESS je z letom 2019 nadaljevala z aktivnim izvajanjem ciljev družbe na področju promocije zdravja na delovnem mestu, vključno z izvedbo delavnic, kar je opisano v točki 2.5.3. Doseganje ciljev na področju varnosti in zdravja pri delu.

## 3.2 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

Družba HESS na področju ekologije sledi obveznostim, ki jih nalagajo okoljska zakonodaja, upravna dovoljenja, projektna in tehnična dokumentacija, rezultati izvedenih monitoringov, Zakon o pogojih koncesije za izkoriščanje energetskega potenciala spodnje Save in Koncesijska pogodba za izkoriščanje energetskega potenciala spodnje Save. Hkrati družba sledi tudi načelom trajnostnega razvoja s sistemom in delovanjem, ki je vzpostavljen po načelih celovitega oziroma celostnega obvladovanja ob smiselni uporabi standarda ISO 14001.

Pri opravljanju dejavnosti na področju ekologije smo v letu 2019 izvajali monitoring vplivov na okolje, z namenom ugotavljanja velikosti vpliva in pripadajočih trendov ter morebitnega ukrepanja zaradi vplivov izgradnje in obratovanja hidroelektrarn. Tako smo v letu 2019 izvajali monitoring stanja površinskih voda v akumulacijskih bazenih HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice, ihtiološki monitoringi na območju akumulacijskih bazenov HE Brežice in HE Krško, monitoring biosfere na območju akumulacijskega bazena HE Boštanj, monitoring elektromagnetnega sevanja v okolju HE Krško in monitoring hrupa v okolju HE Boštanj in HE Krško, na območju akumulacije HE Brežice pa tudi radiološki monitoring.

V okviru rednega vzdrževanja brežin akumulacij smo odstranjevali invazivne tujerodne rastlinske vrste, izvajali vzdrževanje prehodov za vodne organizme in ustrezno ravnali z vsemi odpadki, vključno s plavjem, ki so nastajali ob hidroelektrarnah.

Skozi vse leto smo izvajali obhode akumulacijskih bazenov s ciljem preverjanja uspešnosti zasaditvenih del, ugotavljanja prisotnosti in širjenja rastlinskih invazivnih tujerodnih vrst, izpustov neočiščene odpadne vode iz komunalnih čistilnih naprav, prisotnosti razrasti alg in prekomernega penjenja vode.

Izredni okoljski dogodki v letu 2019 niso bili zabeleženi.

## 3.3 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

V družbi HESS se zavedamo naše odgovornosti do širše družbene skupnosti, zaposlenih, njihovih družin, lokalnih skupnosti in okolja, v katerem aktivno delujemo in ga hkrati tudi sooblikujemo. Prevzemamo odgovorno vlogo pri razvoju krajev in mest, saj se tudi s finančno podporo vključujemo v različne projekte, ki omogočajo napredek in večjo kakovost življenja prebivalcev na področju našega delovanja.

Odgovornost do ožje in širše družbene skupnosti izkazujemo tudi v obliki donacij in sponzorstev do višine sprejete v Poslovnem načrtu družbe, s katerimi podpiramo široko in dolgoročno zastavljene družbeno koristne projekte in tako pomagamo ohranjati kulturno in tehnično dediščino, obogatiti športno, izobraževalno, glasbeno ter kulturno dogajanje v celotnem Posavju. Na ta način dosegamo svojevrstno povezanost z lokalnim okoljem in dosegamo vzajemne koristi.

Te odgovornosti in prispevkov ne jemljemo kot strošek, finančno transakcijo, temveč predstavljajo širše in dolgoročno zastavljene projekte, saj se zavedamo, da pozitivno vplivajo na doseganje dolgoročnih ciljev.

Družba HESS je tudi v letu 2019 sodelovala z različnimi institucijami znanja, mediji in lokalnim okoljem ter tako pomembno prispevala h kakovosti življenja, osveščanju prebivalcev in razvoju občin.

Sodelovali smo v projektu evropskega poslanca Franca Bogoviča »Zavezništvo za mlade – Mladi mladim« (na področju energetike in varovanja okolja). Namen projekta je bil mladim približati nekatere najbolj aktualne politike Evropske unije, vzpostaviti sodelovanje med dijaki srednjih šol in uspešnimi podjetji iz regije ter še okrepiti sodelovanje med posameznimi podjetji in šolami v lokalnem okolju.

Z Občino Brežice smo sodelovali na projektu vzpostavitve poligona za rolkanje »Skate park« pri HE Brežice, tako da smo za potrebe postavitve poligona omogočili brezplačno uporabo asfaltirane ploščadi na vhodu v območje HE. Postavljen poligon je namenjen brezplačni uporabi širši družbeni skupnosti, kot možnost za aktivno preživljanje prostega časa.

Z namenom informiranja in osveščanja širše javnosti o primerih dobre prakse pri izvedbi naravovarstvenih ukrepov ob gradnji hidroelektrarn smo v sodelovanju z Občino Sevnica, Ribiško družino Sevnica in Zavodom Umbra ob prehodu za vodne organizme HE Arto – Blanca postavili več informativnih panojev s tematiko »Ribe v Savi, ki prečkajo prehod«.

V družbi HESS se zavedamo, da odgovornost do družbene skupnosti kažemo tudi z rednim obveščanjem o napredku na projektu izgradnje verige HE na spodnji Savi, obratovanju zgrajenih hidroelektrarn in ostalih aktivnostih družbe. Širšo skupnost s komuniciranjem preko objav v medijih in na spletni strani družbe osveščamo tudi o pomenu odgovornega odnosa do vode in ohranjanja vodnih virov, okolja in rabe obnovljivih virov energije kot odgovoru vse bolj izrazno problematiko podnebnih sprememb.

# RAČUNOVODSKO POROČILO

# 4 RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS

## 4.1 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

### POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA ZA DRUŽBO HESS, D.O.O. IN SKUPINO HESS

Building a better working world

**POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA**

**Lastnikom gospodarske družbe Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o.**

**Mnenje**

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o. (družba) in konsolidirane računovodske izkaze skupine Hidroelektrarne na Spodnji Savi (skupina), ki vključujejo izkaz finančnega položaja in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2019 ter izkaz poslovnega izida in konsolidiran izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa in konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi posamični in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe in skupine na dan 31. decembra 2019 ter njunega posamičnega in konsolidiranega poslovnega izida in posamičnih in konsolidiranih denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

**Podlaga za mnenje**

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu s *Kodeksom etike za računovodske strokovnjake*, ki ga je izdal *Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake* (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in skupine in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

**Druge informacije**

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov družbe in skupine in našega mnenja o teh posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih. Poslovodstvo je odgovorno za te druge informacije.

Naše mnenje o posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in zato o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila ali sklepa.

V zvezi z revizijo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost, da te druge informacije preberemo in presodimo, ali so pomembno neskladne s posamičnimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali kako drugače zgledajo pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost da ocenimo, ali so bile druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem, ali so te druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in, ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje, zasnovane na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov poročamo, kolikor lahko ocenimo, da:

- so druge informacije, ki opisujejo dejstva predstavljena v posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih, v vseh pomembnih pogledih usklajene s posamičnimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi; in
- da so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnim zakonom in predpisi.

Poleg tega je naša odgovornost da, na podlagi našega poznavanja in razumevanja družbe in skupine, ki smo ju pridobili med revizijo, poročamo o tem, ali druge informacije vsebujejo pomembno napačno navedbo. Na podlagi opravljenih postopkov v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili nobenih pomembnih napačnih navedb.

**Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za posamične in konsolidirane računovodske izkaze**

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov družbe in skupine odgovorno za oceno njune sposobnosti, da nadaljujeta kot delujoče podjetje oziroma skupina, razkritje zadev, povezanih z

1/2

Building a better working world

delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo / skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

**Revizorjeva odgovornost za revizijo posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov**

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

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo 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 notranjih kontrol;

- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe in skupine;

- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;

- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost družbe in skupine, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe in skupine kot delujočega podjetja;

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali posamični in konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

- Pri reviziji skupine pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje.

Nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 31. marec 2020

Sanja Košir Nikašinović
Direktorica, Pooblaščena revizorka
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

Ana Primožič
Pooblaščena revizorka

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

2/2

## 4.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

### IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Poslovodstvo družbe je odgovorno za pripravo računovodskih izkazov družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS za leto 2019 s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili, ki po njegovem najboljšem mnenju vključujejo resničen in pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja. Letno poročilo vključuje tudi opis bistvenih tveganj in negotovosti, ki so jim družba in druge družbe, vključene v skupinske računovodske izkaze, kot celota izpostavljene.

Poslovodstvo upravičeno pričakuje, da bo družba in skupina v dogledni prihodnosti razpolagala z ustreznimi viri za nadaljevanje poslovanja, zato so računovodski izkazi pripravljeni na osnovi predpostavke o časovni neomejenosti delovanja družbe.

Odgovornost poslovodstva pri izdelavi računovodskih izkazov zajema naslednje:

- računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- presoje in računovodske ocene so razumne, preudarne in v skladu z načeli previdnosti ter dobrega gospodarjenja.

Poslovodstvo je odgovorno za vodenje ustreznih evidenc, ki v vsakem trenutku z razumljivo natančnostjo prikazujejo finančni položaj družbe in skupine. Poslovodstvo je prav tako odgovorno za varovanje premoženja, preprečevanje in odkrivanje zlorab ter drugih nepravilnosti.

Poslovodstvo družbe HESS, d.o.o. v skladu s 60. a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da so računovodski izkazi družbe in skupine pripravljeni skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) brez pridržkov pri njihovi uporabi in veljavno zakonodajo, kot jih je sprejela Evropska unija, tako da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja družbe HESS, d.o.o. ter skupine HESS.

Poslovodstvo je računovodske izkaze družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS s pripadajočimi usmeritvami ter pojasnili za poslovno leto 2019, ki se je končalo na dan 31. 12. 2019, sprejelo dne 27. 3. 2020.

Brežice, 27. marec 2020

Bogdan Barbič
Direktor HESS, d.o.o.

## 4.3 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Na podlagi sklepa 7. skupščine lastnikov družbe HESS, d.o.o. z dne 7. 9. 2010 družba od 1. 1. 2011 pripravlja računovodske izkaze in pojasnila v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija.

Revizijska družba Ernst & Young d.o.o. je revidirala računovodske izkaze s pojasnili in pripravila poročilo neodvisnega revizorja.

## 4.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS

### 4.4.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS

| | (v EUR) | Pojasnila 4.5.8.1 | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| | **SREDSTVA** | | **342.521.057** | **344.419.943** | **342.650.398** | **344.577.526** |
| **A.** | **DOLGOROČNA SREDSTVA** | | **321.505.504** | **326.637.419** | **321.584.637** | **326.628.485** |
| I. | Neopredmetena sredstva | 1 | 23.130.602 | 11.685.323 | 23.133.391 | 11.688.112 |
| II. | Nepremičnine, naprave in oprema | 2 | 296.967.233 | 313.060.111 | 297.104.577 | 313.109.388 |
| IV. | Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe | 3 | 61.000 | 61.000 | 0 | 0 |
| VII. | Druga dolgoročna sredstva | 4 | 233.658 | 257.634 | 233.658 | 257.634 |
| VIII. | Odložene terjatve za davek | 5 | 1.113.011 | 1.573.351 | 1.113.011 | 1.573.351 |
| **B.** | **KRATKOROČNA SREDSTVA** | | **21.015.553** | **17.782.524** | **21.065.761** | **17.949.041** |
| II. | Zaloge | | 26.734 | 12.414 | 26.734 | 12.414 |
| III. | Kratkoročne finančne naložbe in posojila | 6 | 12.500.000 | 11.000.000 | 12.500.000 | 11.000.000 |
| IV. | Kratkoročne poslovne terjatve | 7 | 6.098.683 | 3.011.254 | 6.105.804 | 3.021.211 |
| V. | Terjatve za plačani davek od dohodka pravnih oseb | | 0 | 0 | 7.036 | 6.174 |
| VI. | Druga kratkoročna sredstva | 8 | 7.764 | 451.455 | 9.151 | 451.455 |
| VII. | Denar in denarni ustrezniki | 9 | 2.382.372 | 3.307.401 | 2.417.036 | 3.457.787 |
| | **KAPITAL IN OBVEZNOSTI** | | **342.521.057** | **344.419.943** | **342.650.398** | **344.577.526** |
| **A.** | **KAPITAL** | 10 | **284.518.170** | **282.522.927** | **284.708.767** | **282.693.928** |
| I. | Vpoklicani kapital | | 60.200.000 | 60.200.000 | 60.200.000 | 60.200.000 |
| II. | Kapitalske rezerve | | 202.877.548 | 202.877.548 | 202.877.548 | 202.877.548 |
| III. | Rezerve iz dobička | | 21.056.318 | 18.080.283 | 21.061.442 | 18.085.407 |
| IV. | Rezerva za pošteno vrednost | 11 | (811.226) | (415.409) | (811.226) | (415.409) |
| V. | Zadržani poslovni izid | | 1.195.530 | 1.780.505 | 1.381.003 | 1.946.382 |
| | **OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV** | | **58.002.887** | **61.897.016** | **57.941.631** | **61.883.598** |
| **B.** | **DOLGOROČNE OBVEZNOSTI** | | **48.305.338** | **53.050.377** | **48.305.339** | **53.050.377** |
| I. | Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade | 12 | 392.390 | 382.062 | 392.391 | 382.062 |
| II. | Druge rezervacije | | 4.656 | 4.656 | 4.656 | 4.656 |
| III. | Druge dolgoročne obveznosti | | 17.123 | 19.640 | 17.123 | 19.640 |
| IV. | Dolgoročne finančne obveznosti | 13 | 47.881.037 | 52.633.887 | 47.881.037 | 52.633.887 |
| V. | Dolgoročne poslovne obveznosti | | 10.132 | 10.132 | 10.132 | 10.132 |
| **C.** | **KRATKOROČNE OBVEZNOSTI** | | **9.697.549** | **8.846.639** | **9.636.292** | **8.833.221** |
| II. | Kratkoročne finančne obveznosti | 14 | 5.217.391 | 5.217.391 | 5.217.391 | 5.217.391 |
| III. | Kratkoročne poslovne obveznosti | 15 | 4.197.144 | 2.950.990 | 4.135.312 | 2.935.720 |
| V. | Druge kratkoročne obveznosti | 16 | 283.014 | 678.258 | 283.589 | 680.110 |

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

## 4.4.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS

| | (v EUR) | Pojasnila 4.5.8.2 | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| 1. | Prihodki iz pogodb | 17 | 19.594.653 | 19.255.113 | 19.614.573 | 19.297.850 |
| 3. | Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | | 0 | 0 | 12.407 | 23.083 |
| 4. | Drugi poslovni prihodki | 18 | 427.513 | 121.888 | 427.308 | 119.792 |
| 5. | Stroški blaga, materiala in storitev | 19 | 2.037.902 | 1.778.623 | 1.895.842 | 1.670.983 |
| 6. | Stroški dela | 20 | 2.631.156 | 2.497.380 | 2.754.089 | 2.601.075 |
| 7. | Odpisi vrednosti | 21 | 8.273.587 | 8.219.146 | 8.305.319 | 8.239.916 |
| 8. | Drugi poslovni odhodki | 22 | 3.062.795 | 2.828.581 | 3.062.795 | 2.830.403 |
| | **POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA** | | **4.016.726** | **4.053.271** | **4.036.243** | **4.098.348** |
| 9. | Finančni prihodki | | 18.515 | 3.859 | 18.594 | 3.873 |
| 10. | Finančni odhodki | 23 | 1.093.527 | 1.183.926 | 1.093.527 | 1.183.926 |
| | **FINANČNI IZID** | | **(1.075.012)** | **(1.180.067)** | **(1.074.933)** | **(1.180.053)** |
| | **POSLOVNI IZID PRED DAVKI** | | **2.941.714** | **2.873.204** | **2.961.310** | **2.918.295** |
| 11. | Obračunani davek | | 0 | 0 | 0 | 7.675 |
| 12. | Odloženi davki | | 550.654 | (687.806) | 550.654 | (687.806) |
| | **DAVEK IZ DOBIČKA** | 24 | **550.654** | **(687.806)** | **550.654** | **(680.131)** |
| **13.** | **ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA** | 25 | **2.391.060** | **3.561.010** | **2.410.656** | **3.598.426** |

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

## 4.4.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS

| | (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| **13.** | **ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA** | **2.391.060** | **3.561.010** | **2.410.656** | **3.598.426** |
| 15. | Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki zaposlencev | (21.590) | 3.318 | (21.590) | 3.318 |
| | *Davčni učinki - Aktuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki zaposlencev* | *2.051* | *(315)* | *2.051* | *(315)* |
| | **Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid** | **(19.539)** | **3.003** | **(19.539)** | **3.003** |
| 18. | Učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov | (464.541) | (57.899) | (464.541) | (57.899) |
| | *Davčni učinki - Učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumenta za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov* | *88.263* | *11.001* | *88.263* | *11.001* |
| | **Postavke, ki bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid** | **(376.278)** | **(46.898)** | **(376.278)** | **(46.898)** |
| | ***Skupaj drugi vseobsegajoči donos*** | ***(395.817)*** | ***(43.895)*** | ***(395.817)*** | ***(43.895)*** |
| **19.** | **CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA** | **1.995.243** | **3.517.115** | **2.014.839** | **3.554.531** |

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

## 4.4.4 IZKAZ DENARNEGA TOKA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS

| Zap. št. | (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| A. | **Denarni tokovi iz poslovanja** | | | | |
| a) | **Postavke izkaza poslovnega izida** | **12.290.313** | **12.272.417** | **12.328.293** | **12.301.332** |
| | Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 20.022.166 | 19.377.001 | 20.041.880 | 19.417.642 |
| | Poslovni odhodki (razen za prevrednotenje in amortizacijo) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (7.731.853) | (7.104.584) | (7.712.726) | (7.102.461) |
| | Davek iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | 0 | 0 | (861) | (13.849) |
| b) | **Spremembe poslovnih postavk Izkaza finančnega izida** | **(273.335)** | **1.052.933** | **(319.724)** | **1.065.277** |
| | Začetne manj končne poslovne terjatve | (3.081.322) | 923.674 | (3.132.530) | 975.594 |
| | Začetna manj končna druga sredstva | 467.667 | (422.274) | 466.280 | (422.274) |
| | Začetne manj končne odložene terjatve za davek | 460.340 | (698.491) | 460.340 | (698.491) |
| | Začetne manj končne zaloge | (14.320) | 0 | (14.320) | 0 |
| | Končni manj začetni poslovni dolgovi | 2.281.732 | 868.935 | 2.289.215 | 830.080 |
| | Končne manj začetne druge obveznosti in rezervacije | (387.432) | 381.089 | (388.709) | 380.368 |
| c) | **Denarni tok, ustvarjen pri poslovanju** | **12.016.978** | **13.325.350** | **12.008.569** | **13.366.609** |
| | | | | | |
| B. | **Denarni tokovi iz investiranja** | | | | |
| a) | **Prejemki pri investiranju** | **12.409** | **6.680** | **12.488** | **6.694** |
| | Prejemki za obresti | 12.409 | 6.680 | 12.488 | 6.694 |
| | Prejemki pri nepremičninah, napravah in opremi (vključno s predujmi) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) | **Izdatki pri investiranju** | **(6.659.427)** | **(14.928.688)** | **(6.766.819)** | **(14.925.347)** |
| | Izdatki pri neopredmetenih sredstvih (vključno s predujmi) | (21.025) | (58.135) | (21.025) | (58.135) |
| | Izdatki pri nepremičninah, napravah in opremi (vključno s predujmi) | (5.138.402) | (3.870.553) | (5.245.794) | (3.867.212) |
| | Izdatki pri drugih kratkoročnih naložbah | (1.500.000) | (11.000.000) | (1.500.000) | (11.000.000) |
| c) | **Denarni tok, ustvarjen pri investiranju** | **(6.647.018)** | **(14.922.008)** | **(6.754.331)** | **(14.918.653)** |
| | | | | | |
| C. | **Denarni tokovi iz financiranja** | | | | |
| b) | **Izdatki pri financiranju** | **(6.294.989)** | **(4.662.187)** | **(6.294.989)** | **(4.662.187)** |
| | Izdatki za obresti prejetih posojil | (637.227) | (707.440) | (637.227) | (707.440) |
| | Izdatki iz prejetih dolgoročnih posojil | (5.217.391) | (3.478.261) | (5.217.391) | (3.478.261) |
| | Izdatki iz drugih dolgoročnih finančnih obveznosti | (440.371) | (476.486) | (440.371) | (476.486) |
| c) | **Denarni tok, ustvarjen pri financiranju** | **(6.294.989)** | **(4.662.187)** | **(6.294.989)** | **(4.662.187)** |
| | | | | | |
| D. | **Denarna sredstva in denarni ustrezniki na začetku obdobja** | **3.307.401** | **9.566.246** | **3.457.787** | **9.672.018** |
| | Povečanje/(zmanjšanje) denarnih sredstev in denarnih ustreznikov | (925.029) | (6.258.845) | (1.040.750) | (6.214.231) |
| E. | **Denarna sredstva in denarni ustrezniki na koncu obdobja** | **2.382.372** | **3.307.401** | **2.417.036** | **3.457.787** |

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

## 4.4.5 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE HESS, D.O.O. IN SKUPINE HESS

| HESS, d.o.o. | | | | | | | | | | *v EUR* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Vpoklicani kapital | | Rezerve iz dobička | | | Zadržani poslovni izid | | | |
| Zap. št. | Postavka | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | Rezerve za pošteno vrednost | Preneseni čisti poslovni izid | Čisti poslovni izid poslovnega leta | SKUPAJ |
| A.1. | Stanje 1.1.2018 | 60.200.000 | 202.877.548 | 0 | 15.395.802 | (371.514) | 0 | 903.975 | 279.005.811 |
| A.2. | Stanje 1.1.2018 | 60.200.000 | 202.877.548 | 0 | 15.395.802 | (371.514) | 0 | 903.975 | 279.005.811 |
| B.2. | Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa | 0 | 0 | 0 | 0 | (43.895) | 0 | 3.561.010 | 3.517.115 |
| a) | Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.561.010 | **3.561.010** |
| b) | Drugi vseobsegajoči donos | 0 | 0 | 0 | | (43.895) | 0 | 0 | **(43.895)** |
| B.3. | Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 2.684.479 | 0 | 0 | (2.684.479) | 0 |
| a) | Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 903.975 | (903.975) | **0** |
| b) | Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora | 0 | 0 | 0 | 1.780.504 | 0 | 0 | (1.780.504) | **0** |
| c) | Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine | 0 | 0 | 0 | 903.975 | 0 | (903.975) | 0 | **0** |
| C. | Stanje 31.12.2018 | 60.200.000 | 202.877.548 | 0 | 18.080.281 | (415.409) | 0 | 1.780.506 | 282.522.926 |
| | | | | | | | | | |
| A.1. | Stanje 31.12.2018 | 60.200.000 | 202.877.548 | 0 | 18.080.281 | (415.409) | 0 | 1.780.506 | 282.522.926 |
| A.2. | Stanje 1.1.2019 | 60.200.000 | 202.877.548 | 0 | 18.080.281 | (415.409) | 0 | 1.780.506 | 282.522.926 |
| B.2. | Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa | 0 | 0 | 0 | 0 | (395.817) | 0 | 2.391.060 | 1.995.243 |
| a) | Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.391.060 | **2.391.060** |
| b) | Drugi vseobsegajoči donos | 0 | 0 | 0 | 0 | (395.817) | 0 | 0 | **(395.817)** |
| B.3. | Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 2.976.036 | 0 | 0 | (2.976.036) | 0 |
| a) | Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.780.506 | (1.780.506) | **0** |
| b) | Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora | 0 | 0 | 0 | 1.195.530 | 0 | 0 | (1.195.530) | **0** |
| c) | Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine | 0 | 0 | 0 | 1.780.506 | 0 | (1.780.506) | 0 | **0** |
| | Stanje 31.12.2019 | 60.200.000 | 202.877.548 | 0 | 21.056.317 | (811.226) | 0 | 1.195.530 | 284.518.169 |
| | BILANČNI DOBIČEK | | | | | | | 1.195.530 | 1.195.530 |

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

| skupina HESS | | | | | | | | | *v EUR* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Vpoklicani kapital | | Rezerve iz dobička | | | Zadržani poslovni izid | | |
| Zap. št. | Postavka | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | Rezerve za pošteno vrednost | Preneseni čisti poslovni izid | Čisti poslovni izid poslovnega leta | SKUPAJ |
| **A.1.** | **Stanje 1.1.2018** | **60.200.000** | **202.877.548** | **5.124** | **15.395.805** | **(371.514)** | **67.255** | **965.178** | **279.139.396** |
| **A.2.** | **Stanje 1.1.2018** | **60.200.000** | **202.877.548** | **5.124** | **15.395.805** | **(371.514)** | **67.255** | **965.178** | **279.139.396** |
| **B.2.** | **Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa** | **0** | **0** | **0** | **0** | **(43.895)** | **0** | **3.598.426** | **3.554.531** |
| a) | Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.598.426 | **3.598.426** |
| b) | Drugi vseobsegajoči donos | 0 | 0 | 0 | 0 | (43.895) | 0 | | **(43.895)** |
| **B.3.** | **Spremembe v kapitalu** | **0** | **0** | **0** | **2.684.480** | **0** | **61.203** | **(2.745.683)** | **0** |
| a) | Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 965.178 | (965.178) | **0** |
| b) | Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora | 0 | 0 | 0 | 1.780.505 | 0 | | (1.780.505) | **0** |
| c) | Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine | 0 | 0 | 0 | 903.975 | 0 | (903.975) | | **0** |
| **C.** | **Stanje 31.12.2018** | **60.200.000** | **202.877.548** | **5.124** | **18.080.285** | **(415.409)** | **128.458** | **1.817.921** | **282.693.927** |
| | | | | | | | | | |
| **A.1.** | **Stanje 31.12.2018** | **60.200.000** | **202.877.548** | **5.124** | **18.080.285** | **(415.409)** | **128.458** | **1.817.921** | **282.693.927** |
| **A.2.** | **Stanje 1.1.2019** | **60.200.000** | **202.877.548** | **5.124** | **18.080.285** | **(415.409)** | **128.458** | **1.817.921** | **282.693.927** |
| **B.2.** | **Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa** | **0** | **0** | **0** | **0** | **(395.817)** | **0** | **2.410.656** | **2.014.839** |
| a) | Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.410.656 | **2.410.656** |
| b) | Drugi vseobsegajoči donos | 0 | 0 | 0 | 0 | (395.817) | 0 | 0 | **(395.817)** |
| **B.3.** | **Spremembe v kapitalu** | **0** | **0** | **0** | **2.976.036** | **0** | **37.415** | **(3.013.451)** | **0** |
| a) | Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.817.921 | (1.817.921) | **0** |
| b) | Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora | 0 | 0 | 0 | 1.195.530 | 0 | 0 | (1.195.530) | **0** |
| c) | Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine | 0 | 0 | 0 | 1.780.506 | 0 | (1.780.506) | 0 | **0** |
| | **Stanje 31.12.2019** | **60.200.000** | **202.877.548** | **5.124** | **21.056.321** | **(811.226)** | **165.873** | **1.215.127** | **284.708.767** |

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

## 4.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

### 4.5.1 POROČAJOČA DRUŽBA

HESS, d.o.o. (v nadaljevanju "družba") je družba registrirana s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Cesta bratov Cerjakov 33a, Brežice.

Poslovno leto je enako koledarskemu letu. V nadaljevanju so predstavljeni ločeni računovodski izkazi družbe HESS, d.o.o. za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019 in skupinski računovodski izkazi skupine za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019. Skupinski računovodski izkazi vključujejo družbo in njene odvisne družbe.

Letno poročilo družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS za poslovno leto 2019 se nahaja na sedežu družbe HESS, d.o.o. (Cesta bratov Cerjakov 33a, Brežice).

Glavna aktivnost družbe je izgradnja verige hidroelektrarn na spodnji Savi in proizvodnja električne energije v HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice.

Skupinske računovodske izkaze za skupino GEN sestavlja družba GEN energija, d.o.o. Skupinsko letno poročilo za skupino GEN je moč dobiti na sedežu družbe GEN energija, d.o.o., Vrbina 17, Krško.

### 4.5.2 IZJAVA O SKLADNOSTI

Poslovodstvo družbe je računovodske izkaze družbe in skupinske računovodske izkaze skupine odobrilo 27.3.2020.

Računovodski izkazi družbe HESS, d.o.o. in skupinski računovodski izkazi skupine HESS so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija, s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja in jih je prav tako sprejela Evropska unija ter so v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah.

Na dan bilance stanja glede na proces potrjevanja standardov v Evropski uniji, v računovodskih usmeritvah družbe HESS, d.o.o. in skupine HESS ni razlik med uporabljenimi MSRP in MSRP, ki jih je sprejela Evropska unija.

### 4.5.3 PODLAGA ZA SESTAVO

Pri pripravi računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2019 je družba HESS, d.o.o. in skupina HESS upoštevala:

- MSRP, ki vključujejo Mednarodne računovodske standarde (MRS), Pojasnila Stalnega odbora za pojasnjevanje (SOP), Mednarodne standarde računovodskega poročanja (MSRP) in Pojasnila Odbora za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU),
- Zakon o gospodarskih družbah,

- Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb in njegove podzakonske akte,
- Pravilnik o računovodstvu družbe HESS, d.o.o. in
- Energetski zakon.

### a) Standardi in pojasnila, ki veljajo v trenutnem obdobju

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, končano 31. decembra 2018, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1. januarjem 2019 in so navedeni v nadaljevanju.

**MSRP 16: Najemi**
Standard MSRP 16 določa usmeritve za pripoznanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema obeh pogodbenih strank: najemnika in najemodajalca. Novi standard od najemnika zahteva, da v svojih računovodskih izkazih pripozna večino najemnih pogodb. Razen nekaterih izjem, bodo najemniki lahko uporabili enoten računovodski model za vse najemne pogodbe. Pri obračunavanju najemov s strani najemodajalca ni bistvenih sprememb. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba nima pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze. Družba najema kontejner za plavje na HE Boštanj, vendar znesek ni pomemben za računovodske izkaze.

**MSRP 9: Predplačilne funkcije z negativnim nadomestilom (dopolnilo)**
Dopolnilo dovoljuje podjetju, da finančna sredstva s predplačniškimi značilnostmi, ki pogodbeni stranki dovoljujejo ali od nje zahtevajo bodisi plačilo ali prejem razumnega nadomestila za predčasno prekinitev pogodbe (tako, da gre z vidika imetnika sredstva za "negativno nadomestilo"), izmeri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

**MRS 28: Dolgoročne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (dopolnila)**
Dopolnila obravnavajo vprašanje, ali spada merjenje dolgoročnih naložb (zlasti z vidika zahtev po slabitvi dolgoročnih naložb v pridružene družbe in skupne podvige, ki so po vsebini del "čiste naložbe" v pridruženi družbi ali skupnem podvigu), v okvir standarda MSRP 9, MRS 28 ali kombinacijo obeh. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje pri pripoznanju dolgoročnih naložb, ki niso merjena po kapitalski metodi, uporabiti določila standarda MSRP 9 Finančni instrumenti, pred uporabo standarda MRS 28. Pri uporabi standarda MSRP 9 podjetje ne upošteva nobenih prilagoditev knjigovodske vrednosti dolgoročnih deležev, ki sicer izhajajo iz uporabe standarda MRS 28. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

**OPMSRP 23: Negotovost pri obračunavanju davka od dohodkov pravnih oseb**
Pojasnilo obravnava negotovost pri obračunu davka od dohodka pravnih oseb, ki vpliva na uporabo standarda MRS 12. Pojasnilo uvaja smernice za obračunavanje negotovih davčnih obravnav ločeno ali skupaj, pregled davčnih organov, uporabo ustrezne metode, ki odraža te negotovosti, in upoštevanje sprememb dejstev in okoliščin. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

**MRS 19: Sprememba, omejitev ali poravnava programa (dopolnila)**
Dopolnila računovodskega standarda od podjetij zahtevajo, da pri določanju kratkoročnih stroškov zaslužkov zaposlencev in neto zneska obresti v preostalem letnem obdobju poročanja po spremembi, omejitvi ali poravnavi programa zaslužkov zaposlencev, uporabijo posodobljene aktuarske predpostavke. Dopolnila obenem pojasnjujejo vpliv upoštevanja sprememb, omejitev ali poravnave programa na zahteve v zvezi z zgornjo mejno vrednostjo sredstev. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je objavil sklop letnih izboljšav standardov MSRP za obdobje 2015-2017, ki predstavlja zbirko dopolnil in sprememb standardov MSRP. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

- **MSRP 3 Poslovne združitve in MSRP 11 Skupni dogovori**: Dopolnila standarda MSRP 3 pojasnjujejo, da ob pridobitvi nadzora nad poslovanjem, ki je skupno delovanje, podjetje ponovno izmeri vse predhodno posedovane deleže v tem poslovanju. Dopolnila standarda MSRP 11 pojasnjujejo, da ob pridobitvi skupnega nadzora nad poslovanjem, ki je skupno delovanje, podjetje ne izmeri ponovno prej posedovanih deležev v tem poslovanju.
- **MRS 12 Davek iz dobička**: Dopolnila standarda pojasnjujejo, da podjetje davčne posledice iz naslova plačil finančnih instrumentov, ki so razvrščeni v kapital, pripozna v isti postavki, v kateri je pripoznalo pretekle transakcije ali dogodke, ki so ustvarili bilančni dobiček.
- **MRS 23 Stroški izposojanja**: Dopolnila računovodskega standarda pojasnjujejo 14. člen standarda, ki pravi, da v trenutku, ko sredstvo izpolnjuje pogoje za njegovo nameravano uporabo ali prodajo in je del posojila, ki se nanaša na to sredstvo neporavnan, to posojilo vključi med sredstva prejetih posojil.

## b) Standardi, ki so izdani in še niso v veljavi in jih družba/skupina ni predčasno sprejela

V nadaljevanju je predstavitev standardov in pojasnil, ki jih je sprejela EU, vendar do datuma skupinskih/ločenih računovodskih izkazov še niso stopila v veljavo. Skupina/družba namerava te standarde in pojasnila upoštevati pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina/družba ni sprejela nobenega od spodaj navedenih standardov pred začetkom njihove uporabe.

Dopolnila standarda **MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige:** Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom.

Dopolnila obravnavajo znano neskladje med zahtevami standarda MSRP 10 in tistimi iz standarda MRS 28 pri obravnavi prodaje ali prispevka sredstev med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Glavna posledica dopolnil je, da podjetje pripozna celoten znesek dobička ali izgube kadar transakcija vključuje poslovanje (ne glede na to, ali se nahaja v hčerinski družbi ali ne). Za transakcije s sredstvi, ki jih podjetje ne uporablja pri poslovanju, pripozna le del dobička ali izgube tudi kadar se sredstva nahajajo v hčerinski družbi. Decembra 2015 je Odbor za mednarodne računovodske standarde datum začetka veljavnosti standarda odložil za nedoločen čas, v pričakovanju rezultatov

projekta raziskave obračunavanja sredstev po kapitalski metodi. Dopolnil standarda še ni odobrila EU. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

**Temeljni okvir standardov MSRP**

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 29. marca 2018 objavil prenovo temeljnega okvira standardov pri računovodskem poročanju. Temeljni okvir določa celovit niz konceptov pri finančnem poročanju, določanju standardov, navodil za pripravljavce doslednih računovodskih usmeritev in za lažje razumevanje in interpretacijo standardov. UOMRS je objavil tudi ločen spremni dokument "Spremembe sklicev na temeljni okvir standardov MSRP", ki je predstavitev dopolnil zadevnih standardov in služi za namen posodobitve sklicev na prenovljen temeljni okvir. Cilj odbora je nuditi podporo pri prehodu na prenovljen temeljni okvir podjetjem, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi navodil temeljnega okvira takrat, kadar določene transakcije ne obravnava noben standard MSRP. Za pripravljavce, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi temeljnega okvira, velja prenovljen temeljni okvir za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali kasneje.

**MSRP 3: Poslovne združitve (dopolnila)**

UOMRS je objavil dopolnila pri opredelitvi poslovanja (dopolnila standarda MSRP 3), z namenom odpraviti negotovost pri določanju, ali gre za prevzem poslovanja ali skupine sredstev. Dopolnila veljajo za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema v obdobju prvega letnega poročanja z začetkom 1. januarja 2020 ali kasneje, in za prevzem sredstev ob začetku tega obdobja ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Evropska unija še ni odobrila dopolnil standarda. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

**Standard MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov in standard MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake: Opredelitev izraza "pomembno"(dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2020 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila pojasnjujejo opredelitev izraza pomembno in način njegove uporabe. V skladu z novo opredelitvijo "so informacije pomembne, če se lahko upravičeno pričakuje, da bo njihova opustitev, napačna navedba ali prikrivanje, vplivala na splošne odločitve primarnih uporabnikov računovodskih izkazov, ki te odločitve sprejemajo na podlagi računovodskih izkazov, ki zagotavljajo finančne informacije določenega podjetja". Poleg tega je Odbor jasneje obrazložil tudi pojasnila, ki spremljajo opredelitev. Dopolnila obenem zagotavljajo, da je opredelitev izraza "pomembno" usklajena z vsemi standardi MSRP. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

**Reforma referenčne obrestne mere - MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7 (dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2020 ali kasneje in jih morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Septembra 2019 je v okviru zaključne faze odziva na učinke reforme medbančnih obrestnih mer (IBOR) na računovodsko poročanje podjetij, Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) objavil dopolnila standardov MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7. V drugi fazi projekta se bo odbor posvetil zadevam, ki bi lahko vplivale na računovodsko poročanje takrat, ko podjetje obstoječo referenčno obrestno mero nadomesti z netvegano obrestno mero.

Dopolnila obravnavajo zadeve, ki vplivajo na finančno poročanje v obdobju pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno obrestno mero ter posledice tega na posebne zahteve v povezavi z računovodskim varovanjem pred tveganjem iz standardov MSRP 9 Finančni instrumenti in MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznanje in merjenje, pri čemer mora podjetje upoštevati rezultate analize predvidenega poslovanja v prihodnosti. Podjetja lahko za pripoznanje vseh varovanj pred tveganjem na katere ima neposreden vpliv reforma referenčne obrestne mere uporabijo začasno olajšavo in v obdobju negotovosti pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno skoraj netvegano obrestno mero, nadaljujejo s pripoznanjem računovodskega varovanja pred tveganjem. Dopolnila standarda MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja v povezavi z dodatnimi razkritji z vidika negotovosti, ki izhajajo iz reforme referenčne obrestne mere. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

**MRS 1 Predstavitev računovodskih izkazov: Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne (dopolnila)**

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Namen dopolnil je nuditi podjetjem pomoč pri odločanju, ali naj v izkazu finančnega položaja dolg in druge obveznosti z negotovim datumom poravnave razvrstijo med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti in s tem zagotoviti večjo doslednost pri upoštevanju zahtev. Dopolnila vplivajo na predstavitev obveznosti v izkazu finančnega položaja, ne spreminjajo pa obstoječih zahtev v povezavi z merjenjem ali obdobjem pripoznanja sredstev, obveznosti, prihodkov ali odhodkov ali informacij, ki jih podjetje razkriva o teh postavkah. Prav tako dopolnila pojasnjujejo zahteve v povezavi z razvrstitvijo dolgov, ki jih lahko podjetje poravna z izdajo lastnih kapitalskih instrumentov. Evropska unija še ni odobrila dopolnil standarda. Skupina/družba ocenjuje, da sprememba ne bo imela pomembnega/nikakršnega vpliva na njene (skupinske) računovodske izkaze.

### 4.5.4 PODLAGA ZA MERJENJE

Računovodski izkazi družbe in skupine so pripravljeni ob predpostavki delujoče družbe in ob upoštevanju nastanka poslovnega dogodka.

Računovodski izkazi družbe in skupine so pripravljeni na osnovi izvirnih vrednosti bilančnih postavk.

### 4.5.5 VALUTNA POROČANJA

#### 4.5.5.1 Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov, ki je hkrati funkcijska in predstavitvena valuta družbe. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih v preglednicah.

### 4.5.6 UPORABA OCEN IN PRESOJ

Priprava računovodskih izkazov zahteva, da poslovodstvo oblikuje določene ocene in predpostavke, ki vplivajo na izkazane zneske sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov ter razkritja pogojnih sredstev in obveznosti v poročevalnem obdobju.

Ocene in predpostavke temeljijo na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah štejejo za utemeljene in na podlagi katerih so izražene presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ker so ocene in predpostavke podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen. Ocene se redno preverjajo. Spremembe računovodskih ocen 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.

Ocene in predpostavke so prisotne pri naslednjih presojah:

- oceni dobe koristnosti sredstev, ki se amortizirajo;

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Doba koristnosti neopredmetenih sredstev in nepremičnin, naprav ter opreme se določi ob upoštevanju pričakovane rabe sredstva, pričakovane fizične obrabe in staranja, tehnične zastarelosti ter zakonskih omejitev. Več o predpostavkah in ocenah pri amortizaciji osnovnih sredstev je navedeno v razkritjih 4.5.7.3, 4.5.7.4, 4.5.8.1.1 in 4.5.8.1.2.

- oceni rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi;

Merjenje pozaposlitvenih zaslužkov temelji na metodah, ki upoštevajo različne predpostavke kot so pričakovana diskontna stopnja, stopnja fluktuacije, ocena rasti plač in nagrad. Spremembe teh predpostavk lahko vplivajo na povečanje ali zmanjšanje stroškov v zvezi z rezervacijami, oblikovanimi v ta namen. Več o predpostavkah, uporabljenih pri izračunu rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ter knjigovodski vrednosti je navedeno v pojasnilu 4.5.8.1.12.

- oceni rezervacij za stroške razgradnje in odstranitve opreme (razkritje 4.5.7.12);

- prihodkov prodaje iz pogodb s kupci.

Prihodki iz prodaje se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov in ko družba preneha odločati o prodanih proizvodih. Več v razkritju 4.5.8.2.17.

### 4.5.7 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE DRUŽBE IN SKUPINE

Računovodski izkazi družbe in skupine so izdelani na osnovi računovodskih usmeritev, prikazanih v nadaljevanju. Navedene računovodske usmeritve so uporabljene za obe predstavljeni leti, razen če ni drugače navedeno.

Kadar je bilo potrebno, smo primerjalne informacije prilagodili, tako da so v skladu s predstavitvijo informacij v tekočem letu.

### 4.5.7.1 Osnova za uskupinjevanje

Skupinski računovodski izkazi vključujejo računovodske izkaze obvladujoče družbe in odvisnih družb. Odvisne družbe so tiste, ki jih obvladuje skupina. To pomeni, da ima skupina možnost odločati o finančnih in poslovnih usmeritvah družbe za pridobivanje koristi iz njenega delovanja. Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v skupinske računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko preneha.

Računovodski izkazi družb skupine so združeni v skupinske računovodske izkaze na podlagi popolnega uskupinjevanja. Računovodski izkazi so združeni od postavke do postavke, tako da se seštevajo sorodne postavke sredstev, dolgov, kapitala, prihodkov in odhodkov.

Pri sestavi skupinskih računovodskih izkazov so izločena stanja terjatev in obveznosti med družbami v skupini, prihodki in odhodki ter nerealizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj skupine.

### 4.5.7.2 Družbe vključene v skupino HESS

| Naziv družbe | Država sedeža dužbe |
|---|---|
| Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o. | Slovenija |
| Partner d.o.o. | Slovenija |

| ODVISNA DRUŽBA | NASLOV | DEJAVNOST | % LASTNIŠTVA | % GLASOVNIH PRAVIC |
|---|---|---|---|---|
| Partner d.o.o. | Cesta bratov Cerjakov 33a, Brežice | Druga zaključna gradbena dela | 100 % | 100 % |

### 4.5.7.3 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva sodijo med dolgoročna sredstva in omogočajo izvajanje dejavnosti družbe/skupine, pri tem pa fizično ne obstajajo. Med neopredmetenimi sredstvi družba/skupina izkazuje premoženjske pravice s končno dobo koristnosti.

Neopredmeteno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštejejo tudi uvozne ali nevračljive nakupne terjatve, po odštetju trgovskih in drugih popustov ter vsi stroški, neposredno pripisljivi pripravljanju sredstva za nameravano uporabo.

Kasneje se vrednost znižuje za znesek obračunane amortizacije, evidentirane na kontu popravka vrednosti. V izkazu finančnega položaja je izkazana knjigovodska vrednost, kot razlika med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti.

Za poznejše merjenje neopredmetenih sredstev se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela neopredmetenega

sredstva. Amortizacija se začne obračunavati od nabavne vrednosti, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Amortizacijske metode, dobe koristnosti skupin neopredmetenih sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo. V primeru podaljšanja dobe koristnosti se stroški obračunane amortizacije v poslovnem letu zmanjšajo, v primeru skrajšanja dobe koristnosti pa povečajo. Prilagoditev dobe koristnosti je potrebno preračunati tako, da se bo neopredmeteno sredstvo dokončno amortiziralo v novi predvideni dobi koristnosti. Sprememba dobe koristnosti se obravnava kot sprememba računovodske ocene in vpliva le na obdobje, v katerem je bila računovodska ocena spremenjena in na vsako naslednje obdobje v preostali dobi koristnosti.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezna neopredmetena sredstva za leto 2019 se niso spremenile glede na pretekla leta in so naslednje:

| SKUPINA NEOPREDMETENIH SREDSTEV | AMORTIZACIJSKA STOPNJA v % | ŽIVLJENJSKA DOBA v letih |
|---|---|---|
| Računalniški programi, licence | 8-33,33 | 3-12,5 |
| Koncesijske pravice | 2-2,2 | 45,5-50 |
| Sofinanciranja povezana s konc.pravico | 1,5-2,27 | 44-67 |
| Dolgoročne premoženjske pravice | 2 | 50 |
| Vlaganja v NEK povezana s konc.pravico HEBR | 4,01-4,25 | 23,5-25 |

Poznejši stroški v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo prihodnje gospodarske koristi in izhajajo iz sredstva, na katero se stroški nanašajo. Vsi drugi stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

Dobro ime se pojavi pri uskupinjevanju in predstavlja presežek nabavne vrednosti nad deležem družbe v pošteni vrednosti pridobljenih razpoznavnih sredstev, obveznosti in pogojnih obveznosti odvisne družbe na datum pridobitve. Dobro ime se ne amortizira, ampak se najmanj enkrat letno preveri morebitna znamenja za slabitev. Vsaka oslabitev se takoj pripozna v skupinskem izkazu poslovnega izida in se naknadno ne odpravi. Ob odtujitvi odvisne družbe se ustrezni znesek dobrega imena vključi v ugotavljanje dobička/izgube pri prodaji in vpliva na poslovni izid skupine.

#### 4.5.7.4 Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema (v nadaljevanju osnovna sredstva) so del dolgoročnih sredstev v lasti družbe/skupine, ki se uporabljajo za opravljanje dejavnosti družbe/skupine. Vključujejo zemljišča, zgradbe, proizvajalno opremo, drugo opremo in sredstva v gradnji ter izdelavi.

Osnovno sredstvo je ob začetnem pripoznanju izkazano po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo. Stroški izposojanja, ki se pripišejo neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji, sredstva v pripravi,

to je do aktivacije sredstva, se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva. Nabavno vrednost sestavlja tudi začetna ocena stroškov razgradnje in odstranitve opredmetenih sredstev, kjer je potrebna razgradnja ter odstranitev po prenehanju uporabe.

Nabavna vrednost osnovnih sredstev večjih vrednosti je razdeljena na posamezna osnovna sredstva z različnimi dobami koristnosti.

Družba pri osnovnih sredstvih ne izkazuje preostale vrednosti.
Za poznejše merjenje nepremičnin, naprav in opreme se uporablja model nabavne vrednosti.

Za osnovna sredstva sta v knjigovodskih razvidih izkazani posebej nabavna vrednost in posebej popravek vrednosti, v izkazu finančnega položaja pa so osnovna sredstva izkazana po knjigovodski vrednosti kot razliki med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela osnovnega sredstva. Zemljišča in sredstva v gradnji oziroma izdelavi se ne amortizirajo. Amortizacija se začne obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Nadomestni deli večjih vrednosti so evidentirani med osnovnimi sredstvi in se amortizirajo v dobi koristnosti sredstva, za katerega so bili nabavljeni.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezne nepremičnine, naprave in opremo za leto 2019 se niso spremenile glede na pretekla leta in so naslednje:

| SKUPINA NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME | AMORTIZACIJSKA STOPNJA v % | ŽIVLJENJSKA DOBA v letih |
|---|---|---|
| Zgradbe | 1,5-3 | 33,33-67 |
| Deli zgradb | 3,33-10 | 10-33 |
| Proizvajalna oprema | 2-10 | 10-50 |
| Deli proizvajalne opreme | 5-20 | 5-20 |
| Računalniška oprema | 20-33,3 | 3-5 |
| Pohištvo | 10 | 10 |
| Drobni inventar | 20 | 5 |
| Osebna vozila | 20 | 5 |
| Druga vozila | 14 | 7 |

Dobe koristnosti pomembnih osnovnih sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in se po potrebi prilagodijo. V primeru podaljšanja dobe koristnosti se stroški obračunane amortizacije v poslovnem letu zmanjšajo, v primeru skrajšanja dobe koristnosti pa povečajo. Prilagoditev dobe koristnosti je potrebno preračunati tako, da se bo nepremičnina, naprava in oprema dokončno amortizirala v novi predvideni dobi koristnosti. Sprememba dobe koristnosti se obravnava kot sprememba računovodske ocene ter vpliva le na obdobje, v katerem je bila računovodska ocena spremenjena in na vsako naslednje obdobje v preostali dobi koristnosti.

Stroški, ki nastajajo v zvezi z osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi.

Stroški zamenjave nekega dela osnovnega sredstva se pripišejo 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 stroški (npr. tekoče vzdrževanje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

Dobički in izgube, nastali pri odtujitvi nepremičnin, naprav in opreme, se ugotavljajo kot razlika med čisto prodajno vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo odtujenega sredstva in se izkažejo med drugimi poslovnimi prihodki oziroma odpisi vrednosti.

Z nepremičninami, napravami in opremo povezane državne podpore se obravnavajo kot dolgoročno odloženi prihodki. Družba brezplačno pridobljena sredstva amortizira in za znesek obračunane amortizacije dolgoročno odložene prihodke prenaša med druge poslovne prihodke.

#### 4.5.7.5 Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe

Naložbe v odvisne družbe so tiste, v katerih ima družba prevladujoč vpliv in za to skupino družb praviloma sestavlja tudi skupinske računovodske izkaze.

V računovodskih izkazih so naložbe v odvisne družbe obračunane po nabavni vrednosti.

#### 4.5.7.6 Finančni instrumenti

Finančni instrumenti družbe/skupine so finančna sredstva in finančne obveznosti.

##### 4.5.7.6.1 Finančna sredstva

Finančna sredstva družbe/skupine vključujejo denar in denarne ustreznike, terjatve in posojila ter finančne naložbe. Med finančnimi naložbami družba/skupina izkazuje kratkoročne depozite dane drugim.

**Začetno pripoznavanje in merjenje**

Po prvotnem pripoznanju podjetje razvrsti finančna sredstva v skupino sredstev po odplačni vrednosti, pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Ob začetnem pripoznanju je razvrstitev finančnih sredstev odvisna od značilnosti pogodbenega denarnega toka finančnega sredstva in poslovnega modela skupine za upravljanje z njim. Z izjemo terjatev iz poslovanja, ki ne vsebujejo pomembne sestavine financiranja ali za katere je skupina uporabila praktično rešitev, ob prvotnem pripoznanju skupina izmeri finančno sredstvo po pošteni vrednosti, ki je (v primeru finančnega sredstva, ki ni pripoznano po pošteni vrednosti prek poslovnega izida), povečana za stroške transakcije. Terjatve iz poslovanja, ki ne vsebujejo pomembne sestavine financiranja ali

za katere je skupina uporabila praktično rešitev, se merijo po transakcijski ceni, ki je določena v skladu z določili standarda MSRP 15. Glejte računovodske usmeritve (razkritje 4.5.7.22, MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci).

Za razvrstitev in merjenje finančnega sredstva po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, mora finančno sredstvo ustvarjati denarne tokove, ki vsebujejo "izključno plačila glavnice in obresti (SPPI)" od neporavnanega zneska glavnice. Tako imenovani test SPPI mora podjetje opraviti za vsak posamezen finančni instrument.

## Naknadno merjenje

Po prvotnem merjenju so finančna sredstva razvrščena v štiri kategorije:
- finančna sredstva po odplačni vrednosti (dolžniški instrumenti),
- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa z recikliranjem kumulativnih dobičkov in izgub (dolžniški instrumenti),
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa brez recikliranja kumulativnih dobičkov in izgub ob odpravi pripoznanja (kapitalski instrumenti),
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

### Finančna sredstva po odplačni vrednosti (dolžniški instrumenti)

Ta kategorija finančnih sredstev je najpomembnejša za družbo/skupino. Družba/skupina meri finančna sredstva po odplačni vrednosti, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:
- podjetje ima finančno sredstvo v posesti v okviru poslovnega modela, s ciljem posedovanja finančnih sredstev za namen zbiranja pogodbenih denarnih tokov in
- pogodbeni pogoji finančnega sredstva določajo, da podjetje pripozna denarne tokove iz naslova finančnih sredstev, ki so izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice.

Finančna sredstva po odplačni vrednosti se po prvotnem pripoznanju merijo z uporabo metode efektivnih obresti (EIR), z obračunom morebitne izgube iz oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi teh sredstev.

Finančna sredstva po odplačni vrednosti, ki jih poseduje družba/skupina, vključujejo terjatve iz poslovanja.

### Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (dolžniški instrumenti)

Družba/skupina pripozna dolžniške instrumente po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:
- podjetje poseduje finančno sredstvo v okviru poslovnega modela s ciljem posedovanja finančnih sredstev za namen ustvarjanja pogodbenih denarnih tokov in za prodajo in
- pogodbeni pogoji finančnega sredstva določajo, da podjetje pripozna denarne tokove iz naslova finančnih sredstev, ki so izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice.

Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki iz obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, reciklira v poslovni izid.

**Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (kapitalski instrumenti)**

Ob začetnem pripoznanju se lahko družba/skupina odloči za nepreklicno razvrstitev svojih kapitalskih naložb v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če ti izpolnjujejo opredelitev kapitala iz računovodskega standarda MRS 32 Finančni Instrumenti: Predstavitev in jih ne poseduje za namen trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem finančnem instrumentu.

Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne reciklirajo v poslovni izid. Dividende se pripoznajo kot drugi prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice skupine do plačila, razen če družba/skupina takšne prihodke koristi za poplačilo dela stroškov v zvezi s finančnim sredstvom, pri čemer se ti dobički pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Lastniški instrumenti po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa niso predmet slabitve.

**Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida (kapitalski instrumenti)**

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida vključujejo finančna sredstva, namenjena trgovanju, finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ali finančna sredstva, ki jih mora podjetje izmeriti po pošteni vrednosti. Finančna sredstva so razvrščena med sredstva, namenjena trgovanju, če so pridobljena z namenom prodaje ali ponovnega nakupa v bližnji prihodnosti. Izvedeni finančni instrumenti, vključno z ločenimi vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti, so razvrščeni v skupino finančnih sredstev, ki so namenjena trgovanju, razen v primeru instrumentov učinkovitega varovanja pred tveganjem. Finančna sredstva, ki ustvarjajo denarne tokove in, ki niso izključno plačila glavnice in obresti, se razvrstijo in izmerijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ne glede na izbrani poslovni model. Ne glede na merila za pripoznanje dolžniških instrumentov, ki so razvrščeni po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, kot je opisano zgoraj, se pri prvotnem pripoznanju dolžniški instrumenti razvrstijo v skupino po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, če se s tem odpravi ali bistveno zmanjša računovodska neusklajenost.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida so v izkazu finančnega položaja izkazana po pošteni vrednosti vključno z neto spremembo poštene vrednosti, ki je pripoznana v izkazu poslovnega izida.

Ta skupina vključuje izvedene finančne instrumente in naložbe, ki kotirajo na borzi in, ki jih družba/skupina ni nepreklicno razvrstila po pošteni vrednosti prek drugega

vseobsegajočega donosa. Dividende od kapitalski naložb, ki kotirajo na borzi, se pripoznajo kot drugi prihodki v izkazu poslovnega izida, ko je vzpostavljena pravica skupine do plačila.

Izvedeni finančni instrument, ki je vgrajen v hibridno pogodbo s finančno obvezo ali nefinančnim gostiteljem, moramo ločiti od gostitelja in ga obračunati kot ločen izpeljani finančni instrument, če: gospodarske značilnosti in tveganja niso tesno povezana z gostiteljem; bi ločen instrument z enakimi pogoji kot vgrajeni izvedeni finančni instrument ustrezal opredelitvi izvedenega finančnega instrumenta; in hibridna pogodba ni izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Vgrajeni izvedeni finančni instrumenti se merijo po pošteni vrednosti, pri čemer so spremembe poštene vrednosti pripoznane v poslovnem izidu. Ponovna ocena poštene vrednosti je potrebna le v primeru spremembe pogojev pogodbe, ki znatno vplivajo na spremembo denarnih tokov, ali na prerazvrstitev finančnega sredstva iz družbe/skupine po pošteni vrednosti prek poslovnega zida.

Izvedeni finančni instrument, ki je vgrajen v hibridno pogodbo z gostiteljskim finančnim sredstvom, se ne obračuna ločeno. Podjetje mora gostiteljsko finančno sredstvo skupaj z vgrajenim izpeljanim finančnim instrumentom v celoti opredeliti kot finančno sredstvo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

## Odprava pripoznanja

Družba/skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva (ali, kadar je ustrezno del finančnega sredstva ali del skupine sorodnih finančnih sredstev) iz konsolidiranega izkaza finančnega položaja, če:

- so potekle pravice do prejema denarnih tokov iz naslova sredstva ali
- je družba/skupina svoje pravice do prejema denarnih tokov iz naslova sredstva prenesla ali prevzela obvezo, da v doglednem času v celoti poravna prejem denarnih tokov tretjim osebam v okviru "prehodne" ureditve in (a) je družba/skupina prenesla vsa tveganja in koristi iz naslova sredstva ali (b) ni niti prenesla niti ohranila večine tveganj in koristi iz naslova sredstva, temveč je prenesla obvladovanje le tega.

Ob prenosu svoje pravice do prejema denarnih tokov iz naslova sredstva ali ob sprejemu prehodne ureditve, družba/skupina oceni če in v kolikšni meri je ohranila tveganja in koristi iz naslova lastništva. Če družba/skupina ni niti prenesla niti ohranila večine tveganj in koristi iz naslova sredstva in ni prenesla obvladovanja sredstva, potem nadaljuje s pripoznanjem prenesenega sredstva v obsegu svoje neprekinjene udeležbe v sredstvu. V tem primeru mora družba/skupina pripoznati tudi s tem povezano obvezo. Preneseno sredstvo in z njim povezana obveza se merita z uporabo metode, ki odraža pravice in obveznosti, ki jih je družba/skupina ohranila.

Nadaljnje sodelovanje v obliki jamstva nad prenesenim sredstvom se izmeri v višini prvotne neodpisane vrednosti sredstva ali najvišjega zneska nadomestila, ki bi ga morala skupina plačati, in sicer nižjega od obeh.

### Finančne naložbe v podjetja v skupini, pridružena podjetja in skupne podvige

Finančne naložbe v podjetja v skupini, pridružena podjetja in skupine podvige so na začetku vrednotene po nabavni vrednosti. V primeru oslabitve naložb se oslabitev pripozna v izkazu poslovnega izida.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovnem izidu. Preračuni ostalih finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, se pripoznajo v skladu z njihovo razvrstitvijo. Za preračun se uporablja referenčni tečaj Banke Slovenije.

**Denarna sredstva in njihovi ustrezniki**

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, denar na transakcijskem računu in bančne depozite do treh mesecev. Izkazani so po izvirni vrednosti.

### 4.5.7.7 Zaloge

Zaloge so vrednotene po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Izvirna vrednost zajema nabavno vrednost, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne dajatve in neposredni stroški nabave. Nakupna cena je zmanjšana za dobljene popuste.

Če se cene v obračunskem obdobju novo nabavljenih količinskih enot razlikujejo od cen količinskih enot iste vrste v zalogi, se med letom za zmanjšanje teh količin uporablja metoda zaporednih cen (fifo).

### 4.5.7.8 Oslabitev sredstev

#### 4.5.7.8.1 Finančna sredstva

V skladu z MSRP 9 je družba/skupina prešla z modela nastalih izgub na model pričakovanih izgub, v skladu s katerim družba/skupina pripoznava ne samo nastale izgube, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti.

Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, in ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti.
Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; prestrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni skupini, če se ta strinja; znaki, da bo dolžnik šel v stečaj; izginotje delujočega trga za tovrstni instrument. V primeru naložbe v lastniške vrednostne papirje je objektiven dokaz o oslabitvi pomembno ali dolgotrajno znižanje poštene vrednosti pod nabavno vrednost.

Družba/skupina pripozna popravek vrednosti za pričakovane kreditne izgube (ECL) za vse dolžniške instrumente, ki niso izkazani po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi, in vsemi denarnimi tokovi, za katere skupina pričakuje, da jih bo prejela, diskontirani na približek prvotne efektivne obrestne mere. Pričakovani denarni tokovi vključujejo denarne tokove od prodaje sredstev zavarovanja ali drugih kreditnih povečanj, ki so sestavni del pogodbenih pogojev.

Pričakovane kreditne izgube se priznavajo v dveh fazah. Za kreditne izpostavljenosti, pri katerih po začetnem pripoznanju ni prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, se pričakovane kreditne izgube pripoznajo za kreditne izgube, ki so posledica možnih neplačil

v naslednjih 12 mesecih (12-mesečni ECL). Za kreditne izpostavljenosti, pri katerih je od začetnega pripoznanja prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, mora skupina pripoznati popravek vrednosti za kreditne izgube, ki jih pričakuje v preostali življenjski dobi izpostavljenosti, ne glede na obdobje v katerem pride do neplačila (vseživljenjski ECL).

Za izračun pričakovanih kreditnih izgub pri terjatvah iz poslovanja in sredstvih iz pogodb, uporablja družba/skupina poenostavljen pristop. Glede na to ne spremlja sprememb v kreditnem tveganju, temveč na vsak datum poročanja pripozna popravek vrednosti za kreditne izgube skozi celotno življenjsko dobo pričakovanih kreditnih izgub. Za izračun pričakovanih kreditnih izgub pri terjatvah iz poslovanja družba/skupina uporablja metodo posamičnega oblikovanja rezervacij.

#### 4.5.7.8.2 Nefinančna sredstva

Družba/skupina ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost pomembnih nefinančnih sredstev z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi 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, ki so značilna za sredstvo. Za namen preizkusa oslabitve se sredstva, ki jih ni mogoče preizkusiti posamično, uvrstijo v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisna od prejemkov drugih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoča enota).

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova/njena knjigovodska vrednost presega njegovo/njeno nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida.

Družba/skupina izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba/skupina določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

### 4.5.7.9 Kapital

Celotni kapital družbe/skupine je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če družba preneha delovati, pri čemer se velikost kapitala popravi glede na tedaj dosegljivo ceno čistega premoženja. Opredeljen je z zneski, ki so jih vložili lastniki, ter z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom.

Osnovni kapital in kapitalske rezerve predstavljajo denarne in stvarne vložke družbenikov.

Druge rezerve iz dobička so oblikovane na podlagi sklepov nadzornega sveta in skupščine ter predstavljajo razporejene dobičke preteklih let.

Rezerva za pošteno vrednost predstavlja zneske nabranih aktuarskih dobičkov in izgub preteklih ter tekočega leta pri odpravninah ob upokojitvi, na podlagi aktuarskega izračuna. V rezervi za pošteno vrednost se razkriva tudi uspešni del sprememb v pošteni vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta.

Zadržani poslovni izid predstavlja nerazporejen del čistega poslovnega izida družbe/skupine.

#### 4.5.7.10 Finančne obveznosti

##### Začetno pripoznanje in merjenje

Finančne obveznosti se ob začetnem pripoznanju razvrstijo med finančne obveznosti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, dana in prejeta posojila, obveznosti iz poslovanja ali v skupino izvedeni finančni instrumenti, ki so določeni kot instrumenti učinkovitega varovanja pred tveganjem.

Vse finančne obveznosti se ob začetnem pripoznanju merijo po pošteni vrednosti. Dana in prejeta posojila ter obveznosti do dobaviteljev se prav tako pripoznajo po pošteni vrednosti, ki je zmanjšana za neposredne stroške transakcije.

Finančne obveznosti skupine vključujejo obveznosti iz poslovanja in druge obveznosti, dana in prejeta posojila vključno z dovoljenimi prekoračitvami stanja na bančnem računu ter izvedene finančne instrumente.

##### Naknadno merjenje

Merjenje finančnih obveznosti je odvisno od njihove razvrstitve.

###### Dana in prejeta posojila

Ta skupina je najpomembnejša postavka finančnih instrumentov družbe. Po začetnem pripoznanju se dana in prejeta posojila merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Ob odpravi pripoznanja finančne obveznosti, se vsi dobički in izgube pripoznajo v poslovnem izidu in v okviru amortizacije efektivne obrestne mere.

Odplačna vrednost se obračuna upoštevajoč morebitne popuste ali premije ob nakupu ter pristojbine ali stroške, ki so sestavni del efektivne obrestne mere. Amortizacija efektivne obrestne mere se v izkazu poslovnega izida izkaže v okviru stroškov financiranja.
V to skupino običajno sodijo obrestovana dana in prejeta posojila.

##### Odprava pripoznanja

Pripoznanje finančne obveznosti se odpravi, ko je obveznost poravnana, preklicana ali preneha veljati. Kadar skupina obstoječo finančno obveznost zamenja z drugo istega posojilodajalca pod bistveno drugačnimi pogoji ali se pogoji obstoječe obveznosti bistveno

spremenijo, se taka zamenjava ali sprememba obravnava kot odprava pripoznanja prvotne obveznosti in pripoznanje nove obveznosti.

Razlika v neodpisani vrednosti finančne obveznosti se pripozna v izkazu poslovnega izida.

**Pobotanje finančnih instrumentov**

Finančna sredstva in finančne obveznosti se pobotajo, pri čemer se neto razlika prikaže v izkazu finančnega položaja, če obstaja trenutno izvršljiva pravna pravica za pobotanje pripoznanih zneskov in, če namerava podjetje izvesti poravnavo na neto osnovi s hkratnim unovčenjem sredstev in poravnavo obveznosti.

### 4.5.7.11 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ter druge rezervacije

Družba/skupina je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na konec poslovnega leta. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun pripravi aktuar na podlagi metode predvidene pomembnosti enot oziroma metode vračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom. Plačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije. Aktuarske dobičke/izgube iz naslova odpravnin zaposlenih pripoznamo neposredno v kapitalu, aktuarske dobičke/izgube iz naslova jubilejnih nagrad, stroške službovanja in obresti pa v poslovnem izidu.

### 4.5.7.12 Druge rezervacije

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.

Vrednost rezervacije mora biti enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki bodo po pričakovanju potrebni za poravnavo obveze. Ker so rezervacije namenjene pokrivanju verjetnih, ne pa gotovih obveznosti, je znesek, pripoznan kot rezervacija, najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo obveze, obstoječe na dan izkaza finančnega položaja. Pri doseganju najboljše ocene rezervacije se upoštevajo tveganja in negotovosti, ki neizogibno spremljajo dogodke in okoliščine.

Rezervacije za ocenjene stroške razgradnje in odstranitev opreme predstavljajo del nabavne vrednosti opreme in se amortizirajo skupaj s celotno nabavno vrednostjo opreme.

#### 4.5.7.13 Obveznosti iz poslovanja

Poslovne obveznosti so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, obveznosti do financerjev v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, obveznosti do države iz naslova davkov, tudi obračunanega davka na dodano vrednost, ter obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida. Posebna vrsta poslovnih dolgov so obveznosti do kupcev za dobljene predujme pa tudi za prejete varščine.

#### 4.5.7.14 Druga sredstva in obveznosti

Med drugimi sredstvi so izkazane dolgoročne in kratkoročne aktivne časovne razmejitve (odloženi stroški). Odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo poslovnega izida.

Med drugimi obveznostmi so izkazane dolgoročne in kratkoročne pasivne časovne razmejitve (vnaprej vračunani stroški in odloženi prihodki). Vnaprej vračunani stroški so zneski, ki se še niso pojavili, ampak se bodo v prihodnje, in že trenutno vplivajo na poslovni izid.

Odloženi prihodki so odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke. Mednje uvrščamo tudi vrednost brezplačno pridobljenih sredstev.

#### 4.5.7.15 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Pogojna obveznost je:

- možna obveznost, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj potrdi samo pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba ne obvladuje v celoti; ali
- sedanja obveza, ki izhaja iz preteklih dogodkov, vendar se ne pripozna, ker ni verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi, ali zneska obveze ni mogoče izmeriti dovolj zanesljivo.

Pogojno sredstvo je možno sredstvo, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katerega obstoj potrdi le pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba ne obvladuje v celoti.

Družba/skupina pogojnih obveznosti in sredstev še ne pripozna v Izkazu finančnega položaja.

#### 4.5.7.16 Prihodki iz pogodb s kupci

Prihodki od prodaje proizvodov (v glavnini gre za prodajo električne energije, ki je proizvedena v hidroelektrarnah) se pripoznajo ob prenosu obvladovanja nad sredstvom na kupca, kar je običajno ob dobavi proizvodov. Običajni rok plačila je 32 dni od datuma dobave.

Družba/skupina presodi, ali pogodba vsebuje tudi druge obljube, ki predstavljajo ločene izvršitvene obveze, na katere mora razvrstiti del transakcijske cene. Pri določanju transakcijske cene prodanih proizvodov družba/skupina upošteva učinke variabilnega nadomestila in obstoj pomembnih sestavin financiranja v pogodbi.

## Zneski iz pogodb

Sredstva iz pogodb

Sredstva iz pogodb predstavljajo pravica do nadomestila v zameno za blago ali storitve, ki jih skupina prenese na kupca. Če družba/skupina opravi prenos blaga ali storitev na kupca preden kupec poravna nadomestilo ali pred zapadlostjo nadomestila v plačilo, se nadomestilo pripozna kot pogojna obveznost iz pogodbe.

Terjatve iz poslovanja

Terjatev predstavlja pravico družbe/skupine do brezpogojnega zneska nadomestila, tj. nadomestilo zapade v plačilo v določenem roku.

Obveznosti iz pogodb

Obveznosti iz pogodb predstavljajo obveznost prenosa blaga ali storitev na kupca v zameno za nadomestilo, ki ga je družba/skupina prejela od kupca (ali ga je kupec dolžan poravnati). Če kupec nadomestilo poravna pred prenosom blaga ali storitev na kupca, se obveznost iz pogodbe pripozna na dan poravnave ali na dan zapadlosti v plačilo (kar nastopi prej). Obveznosti iz pogodbe se pripoznajo kot prihodki, ko skupina izpolni svojo izvršitveno obvezo po pogodbi.

## Sredstva in obveznosti iz naslova pravice do vračila

Obveznosti povračila

Obveznost iz naslova vračila predstavlja obveznost povračila dela ali vseh prejetih nadomestil (ali terjatev do kupca). Izmeri se v znesku za katerega družba/skupina pričakuje, da ga bo morala vrniti kupcu.

Ob zaključku vsakega poročevalskega obdobja skupina ponovno preveri svojo oceno obveznosti povračila (in s tem povezano spremembo transakcijske cene).

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so prihodki od odprave in črpanja drugih obveznosti,  prejete odškodnine, pogodbene kazni in podobni prihodki.

Finančni prihodki predstavljajo prihodke obresti od obresti danih posojil, depozitov in denarnih sredstev.

#### 4.5.7.17 Odhodki

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

Stroški materiala so izvirni stroški kupljenega materiala, in sicer: stroški pomožnega materiala za vzdrževanje nepremičnin, naprav in opreme, drobnega inventarja, katerega doba koristnosti ne presega leta dni, pisarniškega materiala, strokovne literature in drugega.

Stroški storitev so izvirni stroški kupljenih storitev, in sicer: storitev za vzdrževanje, reprezentance, zavarovalnih premij, plačilnega prometa in drugih bančnih storitev (razen obresti), najemnin, svetovalnih storitev, službenih potovanj in podobnih storitev.

Med odpisi vrednosti so izkazani stroški amortizacije, ki so povezani z doslednim prenašanjem vrednosti amortizirljivih nepremičnin, naprav in opreme, amortizirljivih neopredmetenih sredstev. Prav tako so med odpisi vrednosti izkazane izgube pri odpisu osnovnih sredstev.

Stroški dela so izvirni stroški, ki se nanašajo na obračunane plače in ostala izplačila zaposlenim v bruto zneskih ter tudi na dajatve, ki se obračunavajo od te osnove in niso sestavni del bruto zneskov. Med stroški dela so tudi oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi.

Drugi poslovni odhodki vključujejo koncesijski prispevek, izdatke za varstvo okolja in druge dajatve. Med drugimi poslovnimi odhodki so izkazane tudi donacije.

#### 4.5.7.18 Obdavčitev

Davki vključujejo obveznosti za odmerjeni davek in odloženi davek, kar se izkazuje v izkazu poslovnega izida.

Obveznosti za odmerjeni davek temeljijo na obdavčljivem dobičku za leto. Obdavčljivi dobiček se razlikuje od čistega dobička, poročanega v poslovnem izidu, ker izključuje postavke prihodkov ali odhodkov, ki so obdavčljive ali odbitne v drugih letih, in tudi postavke, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne. Obveznost družbe/skupine za odmerjeni davek se izračuna z uporabo davčnih stopenj, ki so veljavne na dan poročanja.

V primeru, da je obveznost za odmerjeni davek nižja od plačanih akontacij, se izkaže terjatev za odmerjeni davek. V nasprotnem primeru pa se izkaže obveznost za odmerjeni davek.

Odloženi davek je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po izkazu finančnega položaja za začasne razlike, ki nastajajo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih. Odloženi davek iz dobička se določi z uporabo davčnih stopenj (in zakonov), ki so bili veljavni na dan izkaza finančnega položaja in za katere se pričakuje, da bodo uporabljeni, ko se odložena terjatev za davek realizira ali pa se odložena obveznost za davek poravna.

Terjatev za odloženi davek se pripozna, če obstaja verjetnost, da bo v prihodnosti na razpolago obdavčljiv dobiček, iz katerega bo mogoče koristiti začasne razlike. Terjatev za odloženi davek predstavlja višino obračunanega davka od dohodka pravnih oseb od odbitnih začasnih razlik.

#### 4.5.7.19 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Med postavkami drugega vseobsegajočega donosa je izkazana aktuarska izguba oziroma dobiček pri odpravninah ob upokojitvi, na podlagi aktuarskega izračuna. Družba nima finančnih naložb, ki bi jih izkazovala po poštenih vrednostih, nefinančna sredstva pa ne vrednoti po pošteni vrednosti. Prav tako so v drugem vseobsegajočem donosu pripoznani učinki uspešnega dela varovanja denarnega toka pred tveganji, zmanjšani za oblikovane odložene davke.

#### 4.5.7.20 Izkaz denarnega toka

V izkazu denarnega toka prikazujemo spremembe stanja denarnih sredstev in denarnih ustreznikov za poslovno leto, za katero se sestavlja. Izkaz denarnega toka je za del, ki se nanaša na poslovanje, sestavljen po posredni metodi iz podatkov izkaza finančnega položaja na 31.12.2019 in 31.12.2018 ter izkaza poslovnega izida za leto 2019. Za del, ki se nanaša na investiranje in financiranje, pa je sestavljen po neposredni metodi.

#### 4.5.7.21 Poročanje po odsekih

Družba/skupina v letnem poročilu ne razkriva poslovanja po odsekih. Poročanje po odsekih morajo v letnih poročilih razkriti družbe, s katerih lastniškimi ali dolžniškimi vrednostnicami se javno trguje in družbe, ki šele izdajajo lastniške ali dolžniške vrednostnice na javnih trgih vrednostnic.

#### 4.5.7.22 Določanje poštene vrednosti

Finančni instrumenti so izkazani po pošteni vrednosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščenima in voljnima strankama v premišljenem poslu.

Glede na računovodske usmeritve družbe/skupine je potrebna določitev poštene vrednosti tako nefinančnih kot tudi finančnih sredstev in obveznosti, bodisi zaradi merjenja posameznih sredstev bodisi zaradi zahtev po razkritjih poštenih vrednosti.

Družba/skupina pri določanju poštene vrednosti finančnih instrumentov upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti po MSRP 13:

- prva raven zajema kotirane cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti,
- druga raven zajema vrednosti, ki niso enake kotiranim cenam v smislu prve ravni, a jih je kljub temu mogoče pridobiti neposredno s trga (cene za enaka ali podobna sredstva ali obveznosti na manj aktivnih ali neaktivnih trgih) ali posredno (npr. vrednosti, ki so

izpeljane iz kotiranih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer in krivulj donosa, implicitnih nestanovitnosti in kreditnih razponov),
- tretja raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

Metode določanja poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja ali za potrebe poročanja so opisane v nadaljevanju.

**Terjatve in dana posojila**

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

**Finančne obveznosti**

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

Poštena vrednost obrestne zamenjave na dan poročanja se oceni z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov iz naslova spremenljive obrestne mere (prejem obresti iz zamenjave) in iz naslova nespremenljive obrestne mere (plačilo obresti iz zamenjave).

### 4.5.7.23 Obvladovanje finančnih tveganj

Zaznavanje tveganj in njihovo obvladovanje je podrobneje opredeljeno v poslovnem delu letnega poročila v poglavju 2.12 Upravljanje s tveganji in v računovodskem delu letnega poročila v poglavju 4.5.8.8 Finančni instrumenti in tveganja.

Družba v letu 2019 ni bila izpostavljena valutnemu tveganju, ker posluje samo z evri.

Za obvladovanje obrestnega tveganja je družba/skupina sklenila pogodbo o ščitenju variabilne obrestne mere. Družba spremlja in načrtuje denarne tokove na dnevni, mesečni, letni in medletni ravni.

## 4.5.8 RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

### 4.5.8.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

#### 1) Neopredmetena sredstva

Med neopredmetenimi sredstvi družba izkazuje naslednje **dolgoročne premoženjske pravice** v višini 23.130.602 EUR (v 2018 11.685.323 EUR), skupina pa v višini 23.133.391 EUR (v 2018 11.688.112 EUR):

- odplačni prenos koncesijske pravice za HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice v višini 4.231.870 EUR,
- sofinanciranje brvi Breg – Šmarčna, povezovalnega vodovoda Rore – Sotelsko, ceste Videm – Sotelsko in vodovodnega priključka HE Brežice v višini 610.089 EUR,
- vlaganja povezana s koncesijsko pravico v višini 18.180.879 EUR,
- programsko opremo v uporabi v višini 107.764 EUR in
- dobro ime v višini 2.789 EUR.

Odplačni prenos koncesijske pravice za HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice predstavlja obveznost do družbe Savskih elektrarn Ljubljana po določilih Koncesijske pogodbe za izkoriščanje energetskega potenciala spodnje Save. Prav tako iz Koncesijske pogodbe izhaja obveznost za sofinanciranje brvi Breg – Šmarčna, povezovalnega vodovoda Rore – Sotelsko, ceste Videm – Sotelsko, vodovodnega priključka HE Brežice, vlaganj v akumulacijski bazen HE Boštanj, ki je bil neodplačno prenesen na MOP in vlaganj v modifikacije NEK, ki so bile neodplačno prenesene na NEK.

Med programsko opremo v uporabi so izkazani računalniški programi za izvajanje monitoringa na spodnji Savi, tehnološki informacijski sistem TIS in računalniški program za vodenje poslovnih knjig ter investicije v teku.

| *(v EUR)* | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Dolgoročne premoženjske pravice | 23.130.602 | 11.685.323 | 23.130.602 | 11.685.323 |
| Dobro ime | 0 | 0 | 2.789 | 2.789 |
| **Neopredmetena sredstva** | **23.130.602** | **11.685.323** | **23.133.391** | **11.688.112** |

| *(v EUR)* | HESS, d.o.o. | skupina HESS | | |
|---|---|---|---|---|
| | DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE | DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE | DOBRO IME | SKUPAJ |
| **Nabavna vrednost 1.1.2018** | **12.911.226** | **12.911.226** | **2.789** | **12.914.015** |
| Pridobitve | 58.135 | 58.135 | 0 | 58.135 |
| Prenosi - preknjižbe | 1.054.522 | 1.054.522 | 0 | 1.054.522 |
| **Nabavna vrednost 31.12.2018** | **14.023.883** | **14.023.883** | **2.789** | **14.026.672** |
| **Odpisana vrednost 1.1.2018** | **2.013.596** | **2.013.596** | **0** | **2.013.596** |
| Amortizacija | 324.964 | 324.964 | 0 | 324.964 |
| **Odpisana vrednost 31.12.2018** | **2.338.560** | **2.338.560** | **0** | **2.338.560** |
| **Knjigovodska vrednost 1.1.2018** | **10.897.630** | **10.897.630** | **2.789** | **10.900.419** |
| **Knjigovodska vrednost 31.12.2018** | **11.685.323** | **11.685.323** | **2.789** | **11.688.112** |

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | skupina HESS | | |
|---|---|---|---|---|
| | DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE | DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE | DOBRO IME | SKUPAJ |
| **Nabavna vrednost 1.1.2019** | **14.023.883** | **14.023.883** | **2.789** | **14.026.672** |
| Pridobitve | 21.025 | 21.025 | 0 | 21.025 |
| Prenosi - preknjižbe | 11.775.191 | 11.775.191 | 0 | 11.775.191 |
| **Nabavna vrednost 31.12.2019** | **25.820.099** | **25.820.099** | **2.789** | **25.822.888** |
| **Odpisana vrednost 1.1.2019** | **2.338.560** | **2.338.560** | **0** | **2.338.560** |
| Amortizacija | 350.937 | 350.937 | 0 | 350.937 |
| **Odpisana vrednost 31.12.2019** | **2.689.497** | **2.689.497** | **0** | **2.689.497** |
| **Knjigovodska vrednost 1.1.2019** | **11.685.323** | **11.685.323** | **2.789** | **11.688.112** |
| **Knjigovodska vrednost 31.12.2019** | **23.130.602** | **23.130.602** | **2.789** | **23.133.391** |

Družba ni podaljšala ali skrajšala dobe koristnosti pri neopredmetenih sredstvih.

Po pogodbi o plačilu za prenos koncesijske pravice za izkoriščanje vodnega energetskega potenciala na območju spodnje Save bomo imeli obveznost za odplačni prenos koncesijske pravice do družbe Savskih elektrarn Ljubljana, d.o.o. za HE Mokrice v višini 1.013.413 EUR (vrednost ne upošteva inflacije od 1. 1. 2007 do datuma izdaje računa). Obveznost bo nastala po izdaji gradbenega dovoljenja za HE Mokrice, kar bo predvidoma v letu 2021.

### 2) Nepremičnine, naprave in oprema

Vrednost nepremičnin sestavljajo zgradbe in zemljišča. Vrednost **zgradb** predstavljajo energetski objekti hidroelektrarn Boštanj, Arto – Blanca, Krško in Brežice ter poslovna zgradba v Brežicah.

**Proizvajalna oprema** predstavlja energetsko opremo hidroelektrarn Boštanj, Arto – Blanca, Krško in Brežice ter sončne elektrarne MFE Evrovartrade.

Med **ostalo opremo** družba/skupina izkazuje opremo za monitoring, računalniško opremo, pohištvo, avtomobile, drugo opremo ter drobni inventar, ki ne presega vrednosti 500 EUR in se uporablja več kot leto dni.

Med **investicijami v teku** so izkazane naložbe v gradbene objekte HE na spodnji Savi v višini 11.513.652 EUR in opremo HE na spodnji Savi v višini 597.377 EUR.

Družba (Skupina) je v letu 2019 aktivirala del investicij v gradbeni del in del investicij v opremo HE ter opremo za delovanje zaposlenih v družbi (skupini) v skupni vrednosti 1.362.056 EUR (1.481.855 EUR), in sicer:

- gradbene objekte višini 183.696 EUR,
- proizvajalno opremo in nadomestne dele v višini 800.873 EUR (920.472 EUR) ter
- drugo opremo 377.487 EUR (377.687 EUR).

Odtujitve nepremičnin, naprav in opreme predstavljajo odpis študije obratovanja verige HE pri visokih vodah iz investicije v teku med odhodke ter odpise poškodovane in uničene opreme HE, kar je delno povrnila zavarovalnica.

Na nepremičninah družba nima vpisanih hipotek, niti nima osnovnih sredstev v finančnem najemu.

Družba ni podaljšala ali skrajšala dobe koristnosti pri nepremičninah, napravah in opremi. Družba znakov slabitve pri nepremičninah, napravah in opremi ni ugotovila. Gre pa za vlaganja v velike energetske objekte in opremo z dobo koristnosti od 20 let naprej.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Zemljišča | 67.000 | 67.000 | 67.000 | 67.000 |
| Zgradbe | 150.499.213 | 153.012.823 | 150.499.213 | 153.012.823 |
| Proizvajalna oprema | 132.946.417 | 136.924.657 | 133.078.724 | 136.967.518 |
| Druga oprema | 1.343.574 | 1.316.518 | 1.348.612 | 1.322.934 |
| Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju | 12.111.029 | 21.739.113 | 12.111.028 | 21.739.113 |
| **Nepremičnine, naprave in oprema** | **296.967.233** | **313.060.111** | **297.104.577** | **313.109.388** |

| HESS, d.o.o. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (v EUR) | ZEMLJIŠČA | ZGRADBE | PROIZVAJALNA OPREMA | DRUGA OPREMA | NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU | SKUPAJ |
| **Nabavna vrednost 1.1.2018** | **67.000** | **171.484.409** | **172.998.340** | **3.037.985** | **19.696.170** | **367.283.904** |
| Pridobitve | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.815.781 | **3.815.781** |
| Odtujitve | 0 | 0 | (49.063) | (185.735) | 0 | **(234.798)** |
| Prenosi iz investicij v teku | 0 | 50.684 | 389.417 | 278.215 | (718.316) | **0** |
| Ostali prenosi | 0 | 0 | 0 | 0 | (1.054.522) | **(1.054.522)** |
| **Nabavna vrednost 31.12.2018** | **67.000** | **171.535.093** | **173.338.694** | **3.130.465** | **21.739.113** | **369.810.365** |
| **Odpisana vrednost 1.1.2018** | **0** | **15.828.175** | **31.592.298** | **1.669.168** | **0** | **49.089.641** |
| Amortizacija | 0 | 2.694.095 | 4.853.306 | 329.296 | 0 | **7.876.697** |
| Odtujitve | 0 | 0 | (31.567) | (184.517) | 0 | **(216.084)** |
| **Odpisana vrednost 31.12.2018** | **0** | **18.522.270** | **36.414.037** | **1.813.947** | **0** | **56.750.254** |
| **Knjigovodska vrednost 1.1.2018** | **67.000** | **155.656.234** | **141.406.042** | **1.368.817** | **19.696.170** | **318.194.263** |
| **Knjigovodska vrednost 31.12.2018** | **67.000** | **153.012.823** | **136.924.657** | **1.316.518** | **21.739.113** | **313.060.111** |

| (v EUR) | ZEMLJIŠČA | ZGRADBE | PROIZVAJALNA OPREMA | DRUGA OPREMA | NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU | SKUPAJ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Nabavna vrednost 1.1.2019** | **67.000** | **171.535.093** | **173.338.694** | **3.130.465** | **21.739.113** | **369.810.365** |
| Pridobitve | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.604.963 | **3.604.963** |
| Odtujitve | 0 | 0 | (59.165) | (125.077) | (95.800) | **(280.042)** |
| Prenosi iz investicij v teku | 0 | 183.696 | 800.873 | 377.487 | (1.362.056) | **0** |
| Ostali prenosi | 0 | 0 | 0 | 0 | (11.775.191) | **(11.775.191)** |
| **Nabavna vrednost 31.12.2019** | **67.000** | **171.718.789** | **174.080.402** | **3.382.875** | **12.111.029** | **361.360.095** |
| **Odpisana vrednost 1.1.2019** | **0** | **18.522.270** | **36.414.037** | **1.813.947** | **0** | **56.750.254** |
| Amortizacija | 0 | 2.697.305 | 4.763.791 | 350.431 | 0 | **7.811.527** |
| Odtujitve | 0 | 0 | (43.843) | (125.077) | 0 | **(168.920)** |
| **Odpisana vrednost 31.12.2019** | **0** | **21.219.575** | **41.133.985** | **2.039.301** | **0** | **64.392.861** |
| **Knjigovodska vrednost 1.1.2019** | **67.000** | **153.012.823** | **136.924.657** | **1.316.518** | **21.739.113** | **313.060.111** |
| **Knjigovodska vrednost 31.12.2019** | **67.000** | **150.499.214** | **132.946.417** | **1.343.574** | **12.111.029** | **296.967.234** |

| skupina HESS | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *(v EUR)* | ZEMLJIŠČA | ZGRADBE | PROIZVAJALNA OPREMA | DRUGA OPREMA | NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU | SKUPAJ |
| **Nabavna vrednost 1.1.2018** | **67.000** | **171.484.409** | **173.075.912** | **3.040.611** | **19.696.170** | **367.364.102** |
| Pridobitve | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.835.524 | **3.835.524** |
| Odtujitve | 0 | 0 | (49.063) | (185.735) | 0 | **(234.798)** |
| Prenosi iz investicij v teku | 0 | 50.684 | 403.943 | 283.432 | (738.059) | **0** |
| Ostali prenosi | 0 | 0 | 0 | 0 | (1.054.522) | **(1.054.522)** |
| **Nabavna vrednost 31.12.2018** | **67.000** | **171.535.093** | **173.430.792** | **3.138.308** | **21.739.113** | **369.910.306** |
| **Odpisana vrednost 1.1.2018** | **0** | **15.828.175** | **31.621.291** | **1.670.069** | **0** | **49.119.535** |
| Amortizacija | 0 | 2.694.095 | 4.873.550 | 329.822 | 0 | **7.897.467** |
| Odtujitve | 0 | 0 | (31.567) | (184.517) | 0 | **(216.084)** |
| **Odpisana vrednost 31.12.2018** | **0** | **18.522.270** | **36.463.274** | **1.815.374** | **0** | **56.800.918** |
| **Knjigovodska vrednost 1.1.2018** | **67.000** | **155.656.234** | **141.454.621** | **1.370.542** | **19.696.170** | **318.244.567** |
| **Knjigovodska vrednost 31.12.2018** | **67.000** | **153.012.823** | **136.967.518** | **1.322.934** | **21.739.113** | **313.109.388** |

| *(v EUR)* | ZEMLJIŠČA | ZGRADBE | PROIZVAJALNA OPREMA | DRUGA OPREMA | NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU | SKUPAJ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Nabavna vrednost 1.1.2019** | **67.000** | **171.535.093** | **173.430.792** | **3.138.308** | **21.739.113** | **369.910.306** |
| Pridobitve | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.724.762 | **3.724.762** |
| Odtujitve | 0 | 0 | (59.165) | (125.077) | (95.800) | **(280.042)** |
| Prenosi iz investicij v teku | 0 | 183.696 | 920.472 | 377.687 | (1.481.855) | **0** |
| Ostali prenosi | 0 | 0 | 0 | 0 | (11.775.191) | **(11.775.191)** |
| **Nabavna vrednost 31.12.2019** | **67.000** | **171.718.789** | **174.292.099** | **3.390.918** | **12.111.029** | **361.579.835** |
| **Odpisana vrednost 1.1.2019** | **0** | **18.522.270** | **36.463.274** | **1.815.374** | **0** | **56.800.918** |
| Amortizacija | 0 | 2.697.305 | 4.793.943 | 352.010 | 0 | **7.843.258** |
| Odtujitve | 0 | 0 | (43.843) | (125.077) | 0 | **(168.920)** |
| **Odpisana vrednost 31.12.2019** | **0** | **21.219.575** | **41.213.374** | **2.042.307** | **0** | **64.475.256** |
| **Knjigovodska vrednost 1.1.2019** | **67.000** | **153.012.823** | **136.967.518** | **1.322.934** | **21.739.113** | **313.109.388** |
| **Knjigovodska vrednost 31.12.2019** | **67.000** | **150.499.214** | **133.078.725** | **1.348.611** | **12.111.029** | **297.104.579** |

Za investicije v teku, in sicer za nakup osnovnih sredstev ima družba še nezaračunane pogodbene obveze v višini 5.105.559 EUR, ki se nanašajo na izdelavo projektne dokumentacije za HE Mokrice, investicije povezane z modifikacijami v NEK (posledica izgradnje HE Brežice) in investicije v hidromehansko opremo HE Arto - Blanca in HE Krško.

Družba/Skupina uporablja tudi sredstva, ki so popolnoma amortizirana, v višini 5.768.703 EUR, od tega glavnino predstavlja elektro oprema HE Boštanj in Arto-Blanca. Oprema se bo v prihodnjih letih nadomestila z novo.

### 3) Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe

V letu 2013 je družba postala 100 % lastnica družbe Partner d.o.o. Ker je družba HESS, d.o.o. obvladujoča družba, za skupino HESS sestavlja skupinske računovodske izkaze.

| *(v EUR)* | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|---|---|---|
| Odvisna družba Partner d.o.o. | 61.000 | 61.000 |
| **SKUPAJ** | **61.000** | **61.000** |

| (v EUR) | SREDSTVA | OBVEZNOSTI (brez kapitala) | PRIHODKI | ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA | VIŠINA CELOTNEGA KAPITALA |
|---|---|---|---|---|---|
| Partner d.o.o. | 290.757 | 41.948 | 330.647 | 19.596 | 248.808 |

### 4) Druga dolgoročna sredstva

Med **drugimi dolgoročnimi sredstvi** v višini 233.658 EUR (v 2018 257.634 EUR) družba/skupina izkazuje stroške odobritve in vodenja kredita za investicijo HE Brežice, ki se nanašajo na celotno dobo trajanja kredita. Stroški so se prenašali na investicijo v teku HE Brežice do konca izgradnje HE. Od začetka obratovanja HE Brežice pa do zadnjega vračila obroka kredita in obresti pa se stroški odobritve in vodenja kredita za investicijo HE Brežice prenašajo na odhodke družbe.

### 5) Odložene terjatve za davek

**Odložene terjatve za davek** je družba/skupina oblikovala iz naslova amortizacije opreme, za katere obračunava za poslovne namene višjo amortizacijo, kot je davčno priznana, iz naslova oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in za odpravnine ob upokojitvi, ki so 50 % davčno nepriznane, iz naslova neizkoriščene olajšave za investicije v opremo ter od finančnih instrumentov za varovanje denarnega toka, katerih uspešni del varovanja pred tveganji je bil pripoznan neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Terjatve za odloženi davek so pripoznane v izkazu poslovnega izida in delno v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

Družba/skupina je v letu 2019 oblikovala za 8.389 EUR terjatev za odloženi davek za oblikovane rezervacije (od tega 2.052 EUR v breme drugega vseobsegajočega donosa), črpala pa je terjatve v višini 7.408 EUR. V višini 46 EUR je na novo oblikovala terjatve za odloženi davek za začasne razlike pri amortizaciji, črpala pa jih je v višini 3.215 EUR. Zmanjšane so bile terjatve za odložene davke iz naslova neizkoriščenih davčnih olajšav v višini 546.415 EUR, ki jih bo družba izkoristila v naslednjih letih (končno stanje terjatev predstavlja oceno bodočih obdavčljivih dobičkov in s tem možnosti koriščenja teh olajšav v naslednjih 3 letih). Povečane so bile tudi terjatve za odložene davke od finančnih instrumentov za varovanje denarnega toka v višini 88.263 EUR.

Konec leta 2019 družba/skupina izkazuje terjatve za odloženi davek v višini 1.113.011 EUR (v 2018 1.573.351 EUR).

Obveznosti za odloženi davek družba/skupina v letu 2019 ni obračunala.

| HESS, d.o.o. | | | | |
|---|---|---|---|---|
| (v EUR) | REZERVACIJE | AMORTIZACIJA | DRUGO | SKUPAJ |
| **Stanje na dan 1.1.2018** | **42.432** | **21.668** | **810.760** | **874.860** |
| V breme/(dobro) poslovnega izida | (5.379) | (3.156) | 696.341 | **687.806** |
| V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa | (316) | 0 | 11.001 | **10.685** |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **36.737** | **18.512** | **1.518.102** | **1.573.351** |
| **Stanje na dan 1.1.2019** | **36.737** | **18.512** | **1.518.102** | **1.573.351** |
| V breme/(dobro) poslovnega izida | (1.070) | (3.169) | (546.415) | **(550.654)** |
| V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa | 2.052 | 0 | 88.262 | **90.314** |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **37.719** | **15.343** | **1.059.949** | **1.113.011** |

| skupina HESS | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *(v EUR)* | REZERVACIJE | AMORTIZACIJA | DRUGO | SKUPAJ |
| **Stanje na dan 1.1.2018** | **42.432** | **21.668** | **810.760** | **874.860** |
| V breme/(dobro) poslovnega izida | (5.379) | (3.156) | 696.341 | 687.806 |
| V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa | (316) | 0 | 11.001 | 10.685 |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **36.737** | **18.512** | **1.518.102** | **1.573.351** |
| **Stanje na dan 1.1.2019** | **36.737** | **18.512** | **1.518.102** | **1.573.351** |
| V breme/(dobro) poslovnega izida | (1.070) | (3.169) | (546.415) | (550.654) |
| V breme/(dobro) drugega vseobsegajočega donosa | 2.052 | 0 | 88.262 | 90.314 |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **37.719** | **15.343** | **1.059.949** | **1.113.011** |

## 6) Kratkoročne finančne naložbe in posojila

Družba izkazuje med kratkoročnimi finančnimi naložbami depozite pri bankah v višini 12.500.000 EUR (na 31.12.2018 11.000.000 EUR).

| *(v EUR)* | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
|---|---|---|
| Druge kratkoročne finančne naložbe | 12.500.000 | 11.000.000 |
| **SKUPAJ** | **12.500.000** | **11.000.000** |

*v EUR*

| GIBANJE KRATKOROČNIH NALOŽB | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Stanje 1. januarja | 11.000.000 | 0 |
| Nove pridobitve | 1.500.000 | 11.000.000 |
| **Stanje 31. decembra** | **12.500.000** | **11.000.000** |

## 7) Kratkoročne poslovne terjatve

**Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini** predstavljajo terjatve za prodano električno energijo obvladujoči družbi GEN energija, d.o.o., prodano električno energijo iz MFE družbi v skupini GEN-I in terjatve za opravljene računovodske, finančne in druge storitve odvisni družbi.

**Kratkoročne terjatve do kupcev** so terjatve iz naslova prodaje električne energije, terjatve za vzdrževanje naprav in opreme ter terjatve za najemnine.

Med **danimi predujmi** družba/skupina konec leta 2019 izkazuje terjatve za plačane, a še ne opravljene storitve vzdrževanja naprav in opreme.

Med **kratkoročnimi poslovnimi terjatvami do državnih in drugih institucij** so izkazane terjatve do države za vstopni davek na dodano vrednost, terjatve do države za preveč plačane akontacije vodnih povračil za leto 2018 in terjatve do državnih in drugih institucij za refundacije boleznin.

**Kratkoročne poslovne terjatve do drugih** v največjem deležu sestavljajo terjatve do NEK za plačilo DDV pri neodplačnem prenosu vlaganj v modifikacije NEK.

Družba/skupina konec leta 2019 nima terjatev do poslovodstva in članov nadzornega sveta.

Kupci svoje terjatve poravnajo v roku. V primeru zamude plačila se kupcem zaračunajo zamudne obresti, dogovorjene s pogodbo.

Vse izkazane terjatve na 31.12.2019 so nezapadle in bodo poravnane v prvi polovici 2020, preveč plačane akontacije vodnih povračil pa bodo vrnjene do konca leta 2020.

Družba nima oblikovanih popravkov terjatev.

| *(v EUR)* | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Do družb v skupini | 1.699.250 | 1.459.088 | 1.697.756 | 1.457.458 |
| Do kupcev | 1.634.574 | 1.404.053 | 1.641.677 | 1.414.385 |
| Dani predujmi | 9.000 | 12.000 | 9.000 | 12.000 |
| Do državnih in drugih inštitucij | 157.083 | 133.102 | 158.594 | 134.358 |
| Do drugih | 2.598.776 | 3.011 | 2.598.777 | 3.010 |
| **SKUPAJ** | **6.098.683** | **3.011.254** | **6.105.804** | **3.021.211** |

| *(v EUR)* | HESS, d.o.o. | | Skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| GEN energija d.o.o. | 1.697.756 | 1.457.458 | 1.697.756 | 1.457.458 |
| PARTNER d.o.o. | 1.494 | 1.630 | | |
| **Skupaj družbe v skupini** | **1.699.250** | **1.459.088** | **1.697.756** | **1.457.458** |

V postopkih uskupinjevanja je bilo izločenih 103.205 EUR kratkoročnih poslovnih terjatev.

## 8) Druga kratkoročna sredstva

Med **drugimi kratkoročnimi sredstvi** družba/skupina izkazuje kratkoročno odložene stroške, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo poslovnega izida družbe. Druga kratkoročna sredstva v višini 7.764 EUR (v 2018 451.455 EUR) se nanašajo na vnaprej zaračunane strokovne literature in vnaprej zaračunane licence za računalniške programe.

| *(v EUR)* | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Odloženi stroški | 7.764 | 451.455 | 9.151 | 451.455 |
| **SKUPAJ** | **7.764** | **451.455** | **9.151** | **451.455** |

## 9) Denar in denarni ustrezniki

Družbe v skupini so imele **denarna sredstva** na transakcijskem računu in kot depozit na odpoklic.

Dogovorjenih samodejnih zadolžitev v obliki limitov na transakcijskem računu družba/skupina konec leta 2019 ni imela.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Denarna sredstva na računih | 82.372 | 307.401 | 117.036 | 457.787 |
| Depoziti na odpoklic | 2.300.000 | 3.000.000 | 2.300.000 | 3.000.000 |
| **SKUPAJ** | **2.382.372** | **3.307.401** | **2.417.036** | **3.457.787** |

## 10) Kapital

Družba/skupina ima 60.200.000 EUR **osnovnega kapitala**, ki se v letu 2019 ni spreminjal.

**Kapitalske rezerve** predstavljajo denarne in stvarne vložke lastnikov, ki se v letu 2019 prav tako niso spremenili.

**Druge rezerve iz dobička** predstavljajo čiste dobičke družbe preteklih let in polovico čistega dobička tekočega leta (v skupinskih izkazih so izkazane tudi zakonske rezerve). V letu 2019 je družba prenesla med druge rezerve iz dobička preostanek poslovnega izida iz leta 2018 v višini 1.780.505 EUR in polovico čistega dobička leta 2019 v višini 1.195.530 EUR.

**Zadržani poslovni izid** družbe predstavlja polovico čistega poslovnega izida tekočega leta v višini 1.195.530 EUR.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Vpoklicani kapital | 60.200.000 | 60.200.000 | 60.200.000 | 60.200.000 |
| Kapitalske rezerve | 202.877.548 | 202.877.548 | 202.877.548 | 202.877.548 |
| Rezerve iz dobička | 21.056.318 | 18.080.283 | 21.061.442 | 18.085.407 |
| Rezerva za pošteno vrednost | (811.226) | (415.409) | (811.226) | (415.409) |
| Zadržani poslovni izid | 1.195.530 | 1.780.505 | 1.381.003 | 1.946.382 |
| **Skupaj kapital** | **284.518.170** | **282.522.927** | **284.708.767** | **282.693.928** |

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Vplačani presežek kapitala | 58.931.016 | 58.931.016 | 58.931.016 | 58.931.016 |
| Naknadna vplačila družbenikov | 143.946.532 | 143.946.532 | 143.946.532 | 143.946.532 |
| **Skupaj kapitalske rezerve** | **202.877.548** | **202.877.548** | **202.877.548** | **202.877.548** |

## 11) Rezerva za pošteno vrednost

**Rezerva za pošteno vrednost** predstavlja zneske nabranih aktuarskih dobičkov in izgub preteklih ter tekočega leta pri odpravninah ob upokojitvi na podlagi aktuarskega izračuna ter pošteno vrednost iz naslova varovanja denarnih tokov pred spremembo obrestne mere v skupni višini -989.802 EUR, zmanjšano za odložene davke v višini 178.576 EUR.

| HESS, d.o.o. | | | |
|---|---|---|---|
| *(v EUR)* | OBRESTNE ZAMENJAVE | DRUGO | SKUPAJ |
| **Stanje na dan 1.1.2018** | **(322.040)** | **(49.474)** | **(371.514)** |
| Oblikovanje, povečanje | (46.898) | 3.003 | (43.895) |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **(368.938)** | **(46.471)** | **(415.409)** |
| | | | |
| **Stanje na dan 1.1.2019** | **(368.938)** | **(46.471)** | **(415.409)** |
| Oblikovanje, povečanje | (376.278) | (19.539) | (395.817) |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **(745.216)** | **(66.010)** | **(811.226)** |

| skupina HESS | | | |
|---|---|---|---|
| *(v EUR)* | OBRESTNE ZAMENJAVE | DRUGO | SKUPAJ |
| **Stanje na dan 1.1.2018** | **(322.040)** | **(49.474)** | **(371.514)** |
| Oblikovanje, povečanje | (46.898) | 3.003 | (43.895) |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **(368.938)** | **(46.471)** | **(415.409)** |
| | | | |
| **Stanje na dan 1.1.2019** | **(368.938)** | **(46.471)** | **(415.409)** |
| Oblikovanje, povečanje | (376.278) | (19.539) | (395.817) |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **(745.216)** | **(66.010)** | **(811.226)** |

Kapital odvisnih družb je v postopku uskupinjevanja izločen v višini 58.211 EUR.

## 12) Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Konec leta 2019 družba izkazuje **rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade**, ki so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31. 12. 2019. Odvisna družba ne oblikuje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, zato so zneski rezervacij za družbo in skupino enaki.

Pri aktuarskem izračunu se je upoštevalo:

- število zaposlenih v družbi na dan 31. 12. 2019 (spol, starost, skupna in pokojninska delovna doba, povprečna neto in bruto plača za obdobje oktober 2018 – september 2019),
- način izračuna odpravnin in jubilejnih nagrad v družbi,
- letna rast povprečne plače v Republiki Sloveniji za leta 2019 in dalje 2,0 %,
- diskontna obrestna mera 0,50 %,
- fluktuacija zaposlenih glede na starostne razrede.

Družba je v letu 2019 oblikovala rezervacije v višini 88.310 EUR, od tega 66.720 EUR povečuje stroške dela in poslovne odhodke, aktuarski dobiček pri odpravninah v višini 21.590 EUR pa zmanjšuje rezervo za pošteno vrednost. Črpanje rezervacij predstavljajo izplačane jubilejne nagrade v višini 18.696 EUR.

| HESS, d.o.o. | | | |
|---|---|---|---|
| *(v EUR)* | REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE | REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE | SKUPAJ |
| **Stanje na dan 1.1.2018** | **207.688** | **234.315** | **442.003** |
| Oblikovanje, povečanje | 11.921 | 15.735 | 27.656 |
| Zmanjšanje - črpanje | 0 | (16.790) | (16.790) |
| Zmanjšanje - odprava | 0 | (70.807) | (70.807) |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **219.609** | **162.453** | **382.062** |
| | | | |
| **Stanje na dan 1.1.2019** | **219.609** | **162.453** | **382.062** |
| Oblikovanje, povečanje | 42.337 | 45.973 | 88.310 |
| Zmanjšanje - črpanje | 0 | (18.696) | (18.696) |
| Zmanjšanje - odprava | (59.286) | 0 | (59.286) |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **202.660** | **189.730** | **392.390** |

| skupina HESS | | | |
|---|---|---|---|
| *(v EUR)* | REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE | REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE | SKUPAJ |
| **Stanje na dan 1.1.2018** | **207.688** | **234.315** | **442.003** |
| Oblikovanje, povečanje | 11.921 | 15.735 | 27.656 |
| Zmanjšanje - črpanje | 0 | (16.790) | (16.790) |
| Zmanjšanje - odprava | 0 | (70.807) | (70.807) |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **219.609** | **162.453** | **382.062** |
| | | | |
| **Stanje na dan 1.1.2019** | **219.609** | **162.453** | **382.062** |
| Oblikovanje, povečanje | 42.337 | 45.973 | 88.310 |
| Zmanjšanje - črpanje | 0 | (18.696) | (18.696) |
| Zmanjšanje - odprava | (59.286) | 0 | (59.286) |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **202.660** | **189.730** | **392.390** |

V spodnji tabeli je prikazana analiza občutljivosti za pomembne aktuarske predpostavke.

| PREDPOSTAVKE | REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE | REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE | SKUPAJ |
|---|---|---|---|
| **Sprememba diskontne obrestne mere** | | | *(v EUR)* |
| Znižanje diskontne obrestne mere za 0,5 % | 16.298 | 11.081 | 27.379 |
| Povečanje diskontne obrestne mere za 0,5 % | (14.562) | (10.125) | (24.687) |
| | | | |
| **Sprememba rasti plač** | | | |
| Povečanje rasti plač za 0,5 % / letno | 16.812 | 0 | 16.812 |
| Zmanjšanje rasti plač za 0,5 % / letno | (14.426) | 0 | (14.426) |

## 13) Dolgoročne finančne obveznosti

Družba ima posojilo po dveh kreditnih pogodbah v višini 51.304.348 EUR. Obrestna mera je EURIBOR 6m s pribitkom. V letu 2019 je bilo plačano 5.217.391 EUR glavnice, obveznost za odplačilo glavnice v naslednjem letu pa je prenesena na kratkoročne finančne obveznosti v višini 5.217.391 EUR.

Med ostalimi dolgoročnimi finančnimi obveznostmi je izkazana poštena vrednost izvedenega finančnega instrumenta obrestne zamenjave, ki se je med letom zvišala za 464.541 EUR in konec leta 2019 znaša 1.794.080 EUR.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Do bank | 46.086.957 | 51.304.348 | 46.086.957 | 51.304.348 |
| Drugo | 1.794.080 | 1.329.539 | 1.794.080 | 1.329.539 |
| **SKUPAJ** | **47.881.037** | **52.633.887** | **47.881.037** | **52.633.887** |

| HESS, d.o.o. | | | |
|---|---|---|---|
| *(v EUR)* | PREJETA POSOJILA | OSTALO | SKUPAJ |
| Stanje 1. januarja | 51.304.348 | 1.329.539 | 52.633.887 |
| Prenos na kratkoročni del | (5.217.391) | 0 | (5.217.391) |
| Drugo | 0 | 464.541 | 464.541 |
| **Stanje 31. decembra** | **46.086.957** | **1.794.080** | **47.881.037** |

| skupina HESS | | | |
|---|---|---|---|
| *(v EUR)* | PREJETA POSOJILA | OSTALO | SKUPAJ |
| Stanje 1. januarja | 51.304.348 | 1.329.539 | 20.874.060 |
| Prenos na kratkoročni del | (5.217.391) | 0 | (5.217.391) |
| Drugo | 0 | 464.541 | 464.541 |
| **Stanje 31. decembra** | **46.086.957** | **1.794.080** | **47.881.037** |

| OBVEZNOSTI PO ZAPADLOSTI | OBVEZNOSTI ZAPADEJO V PLAČILO | | | |
|---|---|---|---|---|
| | DO KONCA 3 LETA | OD 4. DO KONCA 5. LETA | NAD 5 LET | SKUPAJ |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 10.434.783 | 10.434.782 | 27.011.472 | **47.881.037** |

Do leta 2024 zapade v plačilo 20.869.565 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, preostalih 27.011.472 EUR pa zapade v plačilo do leta 2029.

## 14) Kratkoročne finančne obveznosti

V letu 2019 je bila obveznost za odplačilo glavnice v naslednjem letu iz dolgoročnih finančnih obveznosti prenesena na kratkoročne finančne obveznosti v višini 5.217.391 EUR.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Do bank | 5.217.391 | 5.217.391 | 5.217.391 | 5.217.391 |
| **SKUPAJ** | **5.217.391** | **5.217.391** | **5.217.391** | **5.217.391** |

## 15) Kratkoročne poslovne obveznosti

**Kratkoročne obveznosti do družb v skupini** in **obveznosti do dobaviteljev** predstavljajo kratkoročne obveznosti do dobaviteljev za opravljena dela pri izgradnji HE na spodnji Savi, nabavo opreme in rezervnih delov ter opravljene storitve, potrebne za učinkovito in varno delovanje HE ter poslovanje družbe HESS.

**Kratkoročne obveznosti do zaposlencev** sestavljajo obveznosti za čiste plače in nadomestila, povračila stroškov v zvezi z delom ter prispevki in dohodnine iz plač, ki bremenijo zaposlene, za december 2019.

**Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij** so sestavljene iz prispevkov delodajalca na plače in dohodnine, prispevkov in dohodnine iz sejnin nadzornega sveta, obveznost za obračunani DDV, obveznosti za plačilo prispevka zaradi neizpolnitve kvot zaposlenih invalidov ter obveznost za trošarine, koncesijsko dajatev in dajatev vodnih povračil.

**Druge kratkoročne poslovne obveznosti** predstavljajo obveznosti iz naslova prejemkov članov nadzornega sveta za december in obveznosti za odtegljaje iz plač za december 2019.

Vse obveznosti družba/skupina poravnava v dogovorjenih rokih.

| *(v EUR)* | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Do družb v skupini | 279.271 | 48.388 | 177.561 | 860 |
| Do dobaviteljev | 699.229 | 2.384.435 | 706.592 | 2.400.739 |
| Do zaposlencev | 178.189 | 189.507 | 187.569 | 194.997 |
| Do državnih in drugih institucij | 3.037.308 | 324.501 | 3.054.074 | 332.689 |
| Drugo | 3.147 | 4.159 | 9.516 | 6.435 |
| **SKUPAJ** | **4.197.144** | **2.950.990** | **4.135.312** | **2.935.720** |

| *(v EUR)* | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| GEN energija d.o.o. | 58 | 0 | 58 | 0 |
| PARTNER d.o.o. | 101.710 | 47.528 | 0 | 0 |
| GEN-I d.o.o. | 1.897 | 860 | 1.897 | 860 |
| NEK d.o.o. | 175.606 | 0 | 175.606 | 0 |
| **Skupaj družbe v skupini** | **279.271** | **48.388** | **177.561** | **860** |

V postopkih uskupinjevanja je bilo izločenih 103.205 EUR kratkoročnih poslovnih obveznosti.

## 16) Druge kratkoročne obveznosti

**Med drugimi kratkoročnimi obveznostmi** družba/skupina izkazuje obveznosti za neizkoriščene dopuste s prispevki za leto 2019, popravek odbitka DDV, ki bo povečeval obveznost za plačilo DDV v naslednjih letih, in vnaprej vračunane stroške obresti po kreditni pogodbi, ki se plačujejo polletno.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | 31. december 2018 | 31. december 2019 | 31. december 2018 |
| Vnaprej vračunani stroški | 283.014 | 678.258 | 283.589 | 680.110 |
| **SKUPAJ** | **283.014** | **678.258** | **283.589** | **680.110** |

## 4.5.8.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

### 17) Prihodki iz pogodb

Družba je ustvarila čiste prihodke s prodajo električne energije v HE Boštanj, HE Arto - Blanca, HE Krško in HE Brežice v višini 19.521.635 EUR, čiste prihodke s prodajo električne energije iz MFE v višini 67.979 EUR ter prodajo računovodskih, finančnih in drugih storitev 5.039 EUR. Ostale družbe v skupini so ustvarile čiste prihodke s prodajo storitev tehničnega opazovanja akumulacijskih bazenov v višini 23.627 EUR.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| **a) na domačem trgu** | **19.594.653** | **19.255.113** | **19.614.573** | **19.297.850** |
| Električne energije | 19.589.614 | 19.249.429 | 19.589.614 | 19.249.429 |
| Ostalih storitev | 5.039 | 5.684 | 24.959 | 48.421 |
| **Skupaj čisti prihodki od prodaje** | **19.594.653** | **19.255.113** | **19.614.573** | **19.297.850** |

### 18) Drugi poslovni prihodki

Med **drugimi poslovnimi prihodki** družba/skupina izkazuje amortizacijo brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev (brezplačno dobavljena oprema za HE Arto - Blanca dobavitelja Končar, subvencija EKO sklada za nakup električnih vozil), prihodke od prodaje računalniške in druge opreme, odškodnine zavarovalnic, prihodke od najemnin, prihodke od odprave rezervacij (jubilejne nagrade) in prihodke od odprave neizkoriščenih dopustov.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Prihodki od odprave rezervacij | 59.286 | 70.807 | 59.286 | 70.807 |
| Črpanje odloženih prihodkov | 2.516 | 2.516 | 2.516 | 2.516 |
| Dobički pri prodaji stalnih sredstev in odprava slabitve terjatev | 6.034 | 19.282 | 6.034 | 19.282 |
| Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni | 351.588 | 19.424 | 351.588 | 19.424 |
| Drugi poslovni prihodki | 8.089 | 9.859 | 7.884 | 7.763 |
| **Skupaj drugi poslovni prihodki** | **427.513** | **121.888** | **427.308** | **119.792** |

### 19) Stroški blaga, materiala in storitev

Med **stroški materiala in storitev** so v glavnini izkazani stroški rezervnih delov za vzdrževanje, stroški storitev vzdrževanja in stroški povezani z obratovanjem HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Stroški energije | 39.548 | 40.557 | 40.443 | 40.556 |
| Stroški nadomestnih delov in materiala za vzdrževanje | 145.459 | 179.756 | 145.560 | 179.957 |
| Stroški drobnega inventarja | 17.200 | 16.096 | 18.234 | 17.920 |
| Ostali stroški materiala | 28.628 | 32.348 | 28.850 | 32.393 |
| **Skupaj stroški materiala** | **230.835** | **268.757** | **233.087** | **270.826** |
| Stroški transportnih storitev | 53.644 | 49.556 | 53.857 | 50.396 |
| Storitve vzdrževanja | 872.355 | 677.780 | 579.436 | 411.928 |
| Stroški najemnin | 9.655 | 12.102 | 9.655 | 12.102 |
| Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom | 19.173 | 17.345 | 19.173 | 17.345 |
| Stroški zavarovanja in bančnih storitev | 354.550 | 376.788 | 358.290 | 379.897 |
| Stroški intelektualnih in osebnih storitev | 187.093 | 131.131 | 210.395 | 169.903 |
| Stroški sejmov, reklame in reprezentance | 116.942 | 102.154 | 118.176 | 102.761 |
| Stroški storitev fizičnih oseb | 39.213 | 35.848 | 159.247 | 148.550 |
| Ostali stroški storitev | 154.442 | 107.162 | 154.526 | 107.275 |
| **Skupaj stroški storitev** | **1.807.067** | **1.509.866** | **1.662.755** | **1.400.157** |
| **Skupaj stroški blaga, materiala in storitev** | **2.037.902** | **1.778.623** | **1.895.842** | **1.670.983** |

Za **revidiranje računovodskih izkazov** za leto 2019 je bilo porabljeno 7.125 EUR (v 2018 7.125 EUR), za revidiranje poročila o odnosih do povezanih družb (poročilo o razmerjih s povezanimi družbami pa 1.425 EUR (v 2018 1.425 EUR). Zneski so brez DDV.

V postopku uskupinjevanja je bilo izločenih 298.447 EUR stroškov storitev vzdrževanja in intelektualnih storitev.

Med stroški intelektualnih in osebnih storitev so tudi stroški delovanja nadzornega sveta (bruto sejnine in potni stroški) za izvedene seje v letu 2019 v višini 21.697 EUR in stroški strokovnih mnenj ter izobraževanj članov NS v višini 1.182 EUR.

## 20) Stroški dela

**Stroški dela** so obračunani v skladu z Zakonom o delovnih razmerjih, kolektivno pogodbo elektrogospodarstva oziroma individualnimi pogodbami o zaposlitvi.

Med stroški plač so prikazane plače in nadomestila zaposlencem, med drugimi stroški dela pa regres, drugi prejemki zaposlenih, bonitete in druga nadomestila zaposlenim ter prehrana in prevoz. Stroške zavarovanja sestavljajo prispevki delodajalca v višini 16,1 % in stroški dodatnega pokojninskega zavarovanja.

Med drugimi stroški dela so prikazane tudi oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ter stroški poslovodstva, obračunani na drugih podlagah kot je delovno razmerje.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Plače | 1.939.782 | 1.884.833 | 2.007.455 | 1.943.758 |
| Stroški pokojninskih zavarovanj | 253.590 | 242.346 | 259.670 | 247.561 |
| Stroški drugih zavarovanj | 144.414 | 140.963 | 149.436 | 145.253 |
| Drugi stroški dela | 293.369 | 229.238 | 337.528 | 264.503 |
| **Skupaj stroški dela** | **2.631.156** | **2.497.380** | **2.754.089** | **2.601.075** |

Struktura zaposlenih po stopnjah strokovne izobrazbe je predstavljena v poslovnem delu letnega poročila.

## 21) Odpisi vrednosti

**Odpisi vrednosti** so sestavljeni iz amortizacije neopredmetenih sredstev, amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev in neodpisane vrednosti uničenih ter odpisanih osnovnih sredstev.

Večji del odpisov osnovnih sredstev predstavlja odpis študije obratovanja verige HE pri visokih vodah iz investicije v teku med odhodke in zamenjava razsmernika sončne elektrarne. Odpisi zmanjšujejo vrednost nepremičnin, naprav in opreme.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Amortizacija neopredmetenih sredstev | 350.937 | 324.964 | 350.937 | 324.964 |
| Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme | 7.811.527 | 7.876.697 | 7.843.258 | 7.897.466 |
| Prodaja in odpisi NNO in NS | 111.123 | 17.485 | 111.124 | 17.486 |
| **Skupaj odpisi** | **8.273.587** | **8.219.146** | **8.305.319** | **8.239.916** |

## 22) Drugi poslovni odhodki

**Druge poslovne odhodke** družbe/skupine HESS sestavljajo koncesijske dajatve za HE Boštanj, HE Arto – Blanca, HE Krško in HE Brežice v višini 1.952.163 EUR, dajatve za vodna povračila v višini 780.865 EUR in drugi izdatki za varstvo okolja v višini 213.489 EUR, nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča v višini 2.443 EUR, donacije v višini 72.900 EUR, odhodki za obresti aktuarja 7.380 EUR in drugi stroški (dajatve za trošarine v višini 702 EUR, kvote za invalide 14.895 EUR, nagrade dijakom in študentom na delovni praksi v višini 3.304 EUR, stroški promocije zdravja na delovnem mestu 5.632, ostali stroški in ostali odhodki 9.022 EUR).

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča | 2.443 | 2.443 | 2.443 | 2.443 |
| Koncesije | 1.952.163 | 1.918.568 | 1.952.164 | 1.918.568 |
| Izdatki za varstvo okolja | 994.354 | 781.465 | 994.354 | 781.465 |
| Donacije | 72.900 | 58.900 | 72.900 | 60.400 |
| Drugi stroški oz. odhodki | 40.935 | 67.205 | 40.934 | 67.527 |
| **Skupaj drugi stroški** | **3.062.795** | **2.828.581** | **3.062.795** | **2.830.403** |

## 23) Finančni odhodki

Med **finančnimi odhodki** so izkazane obračunane obresti po kreditnih pogodbah in obresti po pogodbi o ščitenju (zavarovanje obrestnega tveganja z izvedenim finančnim instrumentom obrestne zamenjave IRS).

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Iz prejetih posojil | 654.768 | 707.439 | 654.768 | 707.439 |
| Drugo | 438.759 | 476.487 | 438.759 | 476.487 |
| **Skupaj finančni odhodki** | **1.093.527** | **1.183.926** | **1.093.527** | **1.183.926** |

## 24) Davki

Skladno z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb se davek za leto 2019 plačuje po stopnji 19 % od ugotovljene davčne osnove v davčnem obračunu družbe.

V davčnem obračunu družbe za leto 2019 so bile koriščene davčne olajšave za investiranje v opremo in za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje ter olajšave za donacije, ki so zniževale davčno osnovo.

Družba v letu 2019 ni plačala akontacij davka od dohodkov in ni imela odlivov iz naslova davka od dohodka pravnih oseb, zato davčna obveznost po davčnem obračunu znaša 0 EUR. Družba konec leta ne izkazuje niti terjatev niti obveznosti za plačilo davka od dohodka pravnih oseb.

Družbe v skupini so plačale akontacije v višini 8.893 EUR in prejele vračilo preveč plačanih akontacij v letu 2018 v višini 8.032 EUR, tako znašajo neto odlivi za davek od dohodka pravnih oseb 861 EUR. Terjatve za odložene davke konec leta 2018 znašajo 6.174 EUR, davčna obveznost skupine po davčnem obračunu znaša 0 EUR, po upoštevanju plačanih akontacij skupina konec leta izkazuje terjatve za odmerjeni davek v višini 7.036 EUR.

Med odloženimi davki družba/skupina izkazuje odložene terjatve za davek. Vrednostno je oblikovanje in črpanje prikazano v razkritju pri terjatvah za odložene davke v poglavju 4.5.8.1 točka 5).

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Poslovni izid pred davki | 2.941.714 | 2.873.204 | 2.961.310 | 2.918.295 |
| Izračunani davek po veljavni davčni stopnji | 558.926 | 545.909 | 562.649 | 554.476 |
| Davek od prihodkov, ki znižujejo davčno osnovo | (5.632) | (5.632) | (5.632) | (5.632) |
| Davek od davčnih olajšav | (591.779) | (568.163) | (595.620) | (569.459) |
| Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo | (4.991) | (4.802) | (4.991) | (4.802) |
| Davek od davčno nepriznanih odhodkov | 43.477 | 33.240 | 43.594 | 33.643 |
| **Davek** | **0** | **551** | **0** | **8.226** |
| **Efektivna davčna stopnja** | **0,00%** | **0,02%** | **0,00%** | **0,28%** |

## 25) Čisti poslovni izid družbe

Družba je leto 2019 zaključila z dobičkom pred obdavčitvijo v višini 2.941.714 EUR.

Po obračunu obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb in obveznosti za odložene davke znaša čisti dobiček družbe 2.391.060 EUR (v 2018 3.561.010 EUR).

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Poslovnl izid iz poslovanja | 4.016.726 | 4.053.271 | 4.036.243 | 4.098.348 |
| Finančni izid | (1.075.012) | (1.180.067) | (1.074.933) | (1.180.053) |
| Poslovni izid pred davki | 2.941.714 | 2.873.204 | 2.961.310 | 2.918.295 |
| **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** | **2.391.060** | **3.561.010** | **2.410.656** | **3.598.426** |

Čisti poslovni izid skupine v višini 2.410.656 EUR predstavlja seštevek poslovnih izidov obvladujoče družbe in odvisne družbe.

### 4.5.8.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

V izkazu drugega vseobsegajočega donosa družba/skupina izkazuje aktuarski dobiček pri odpravninah ob upokojitvi na podlagi aktuarskega izračuna v višini -19.539 EUR in pošteno vrednost izvedenega finančnega instrumenta obrestne zamenjave zmanjšano za odložene davke v višini -376.278 EUR.

### 4.5.8.4 IZKAZ DENARNEGA TOKA

V izkazu denarnih tokov so prikazane spremembe stanja denarnih sredstev za poslovno leto.

Podatki v izkazu denarnega toka so dobljeni iz izkaza finančnega položaja poročevalskega in preteklega leta ter iz izkaza poslovnega izida poročevalskega leta.

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | skupina HESS | |
|---|---|---|---|---|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Denarni tokovi iz poslovanja | 12.016.978 | 13.325.350 | 12.008.569 | 13.366.609 |
| Denarni tokovi iz investiranja | (6.647.018) | (14.922.008) | (6.754.331) | (14.918.653) |
| Denarni tokovi iz financiranja | (6.294.989) | (4.662.187) | (6.294.989) | (4.662.187) |
| **Denarni izid v obdobju** | **(925.029)** | **(6.258.845)** | **(1.040.750)** | **(6.214.231)** |

### 4.5.8.5 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

V izkazu sprememb lastniškega kapitala so predstavljene spremembe sestavin kapitala za poslovno leto.

Kapital družbe (skupine) se je v letu 2019 povečal za čisti dobiček tekočega leta 2.391.060 EUR (2.410.656 EUR v skupini) ter zmanjšal za aktuarski dobiček -19.539 EUR ter neto

pošteno vrednost izvedenega finančnega instrumenta obrestne zamenjave v višini -376.278 EUR.

Bilančni dobiček družbe leta 2019 predstavlja polovico čistega poslovnega izida tekočega leta in znaša 1.195.530 EUR (v 2018 1.780.506 EUR).

| *(v EUR)* | HESS, d.o.o. | |
|---|---|---|
| | 2019 | 2018 |
| Čisti poslovni izid tekočega leta | 2.391.060 | 3.561.010 |
| Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave in nadzornega sveta (drugih rezerv iz dobička) | (1.195.530) | (1.780.506) |
| **Bilančni dobiček** | **1.195.530** | **1.780.504** |

### 4.5.8.6 TRANSAKCIJE S POVEZANIMI OSEBAMI

Družba HESS, d.o.o. je povezana v skupino GEN. Družba GEN energija, d.o.o., s sedežem v Krškem, Vrbina 17, je na dan 31. 12. 2019 njena obvladujoča družba, ki je sestavila skupinsko letno poročilo za leto 2019 za skupino družb, za katere je obvladujoča družba. Družba HESS je preko obvladujoče družbe GEN energija, d.o.o. v posredni lasti države, Republike Slovenije.

Družba HESS je 8. 4. 2013 postala lastnica 100 % deleža družbe Partner d.o.o. Kot obvladujoča družba je za skupino HESS sestavila skupinsko letno poročilo za leto 2019.

V tabeli so prikazane transakcije s povezanimi družbami po prejetih in izdanih računih znotraj skupine GEN v letu 2019, in sicer v neto zneskih brez DDV.

v EUR

| *DRUŽBA V SKUPINI* | PRODAJE | NAKUPI | TERJATVE na 31.12.2019 | OBVEZNOSTI na 31.12.2019 |
|---|---|---|---|---|
| **Obvladujoča družba** | | | | |
| GEN energija d.o.o. | 9.956.034 | 66 | 1.697.427 | 59 |
| **Povezane družbe** | | | | |
| Termoelektrarna Brestanica d.o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Savske elektrarne Ljubljana d.o.o. | 67 | 0 | 0 | 0 |
| GEN-I, trgovanje in prodaja električne energije, d.o.o. | 11.831 | 6.882 | 329 | 1.897 |
| Nuklearna elektrarna Krško d.o.o. | 0 | 144.203 | 2.588.697 | 175.606 |
| **Podrejene družbe** | | | | |
| Partner storitveno in trgovsko podjetje d.o.o. | 5.190 | 305.664 | 1.494 | 101.711 |
| **SKUPAJ** | **9.973.122** | **456.815** | **4.287.947** | **279.273** |

### 4.5.8.7 PREJEMKI

Prejemki poslovodstva vključujejo prejemke direktorja, ki so vsebovani v obvestilu za napoved dohodnine in bonitete, prejete v letu 2019.

| Ime in priimek | Funkcija | Fiksni prejemki (bruto) (1) | Variabilni prejemki (bruto) | | | Odloženi prejemki (3) | Odpravnine (4) | Bonitete (5) | Vračilo izplačane nagrade 'clawback' (6) | Skupaj bruto (1+2+3+4+5-6) | Skupaj neto* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | na podlagi kvantitativnih meril | na podlagi kvalitativnih meril | Skupaj (2) | | | | | | |
| Bogdan Barbič | Direktor | 118.294 | 6.545 | 2.182 | 8.727 | 8.727 | 0 | 7.618 | 0 | 143.366 | 63.454 |

Prejemki poslovodstva, obračunani na drugih podlagah kot je delovno razmerje odvisne družbe PARTNER d.o.o. znašajo 14.496 EUR.

Prejemki članov nadzornega sveta predstavljajo sejnine članov s potnimi stroški za opravljanje funkcije v nadzornem svetu, prejete v letu 2019.

| Ime in priimek | Funkcija (predsednik, namestnik, član) | Plačilo za opravljanje funkcije - bruto letno (1) | Sejnine NS - bruto letno (2) | Skupaj bruto (1+2) | Skupaj neto* | Potni stroški - neto* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| mag. Janez Keržan | predsednik | 0 | 3.861 | 3.861 | 2.764 | 0 |
| Andrej Kovač | namestnik predsednika | 0 | 2.970 | 2.970 | 2.160 | 0 |
| mag. Stojan Nikolić | član | 0 | 2.640 | 2.640 | 1.920 | 0 |
| Roman Modic | član | 0 | 3.941 | 3.941 | 2.866 | 706 |
| Marjan Pintar | član | 0 | 330 | 330 | 240 | 0 |
| Marjan Jelenko | član | 0 | 3.135 | 3.135 | 2.280 | 120 |
| Radovan Jereb | član | 0 | 2.731 | 2.731 | 1.986 | 306 |

*Znesek, ki ga je družba nakazala na račun posameznika kot plačilo po akontaciji dohodnine, ki pa ne upošteva morebitnih naknadnih doplačil dohodnine posameznika.

Prejemki zaposlenih po individualnih pogodbah predstavljajo bruto prejemke, ki so vsebovani v obvestilu za napoved dohodnine, premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, bonitete in povračila stroškov, prejeta v letu 2019.

*v EUR*

| Prejemki zaposlenih, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe (bruto zneski) | PLAČA | DRUGI PREJEMKI | BONITETE | POVRAČILA STROŠKOV | SKUPAJ |
|---|---|---|---|---|---|
| Zaposleni, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe | 240.444 | 15.025 | 10.002 | 3.242 | **268.713** |
| **Skupaj prejemki** | **240.444** | **15.025** | **10.002** | **3.242** | **268.713** |

Odvisna družba PARTNER nima nadzornega sveta in zaposlenih po individualnih pogodbah, zato podatki niso prikazani.

Družba v letu 2019 ni odobrila predujmov, posojil in poroštev tem skupinam oseb.

## 4.5.8.8 FINANČNI INŠTRUMENTI IN TVEGANJA

To poglavje je povezano s poglavjem 4.5.7.23 računovodskega poročila in tudi s poglavjem o finančnih tveganjih v poslovnem delu.

### 4.5.8.8.1 Zaupanjsko (kreditno) tveganje

Kreditna tveganja vplivajo na zmanjšanje gospodarske koristi družbe/skupine zaradi plačilne nesposobnosti kupcev.

Kupci svoje terjatve poravnajo v roku. Konec leta 2019 družba ni imela zapadlih terjatev.

Terjatve do kupcev za električno energijo na osnovi letnih pogodb so zavarovane z bianco menicami, dani predujmi pa so zavarovani z bančnimi garancijami za zavarovanje vračila avansov. Pri ostalih terjatvah zaradi njihove specifičnosti zavarovanje ni potrebno.

Glavnina čistih prihodkov od prodaje družbe/skupine se nanaša na prodajo električne energije iz HE, ki se zaračunavajo na podlagi letne sklenjene pogodbe s HSE d.o.o. in GEN energijo, d.o.o. Krovni družbi obeh skupin (HSE in GEN) prevzemata in kupujeta vso proizvedeno električno energijo, vsak v višini skupnega deleža družb posamezne skupine v osnovnem kapitalu družbe HESS (GEN 51 %, HSE 49%). Električno energijo nato prodajata na trgu, kar pomeni, da sta družbi GEN in HSE v največji meri izpostavljeni kreditnim tveganjem.

*v EUR*

| HESS, d.o.o. | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TERJATVE PO ZAPADLOSTI | TERJATVE ZAPADEJO V PLAČILO | | | | | | |
| | DO 3 MESECE | OD 3 DO 6 MESECEV | OD 6 DO 12 MESECEV | DO KONCA 3 LETA | OD 4. DO KONCA 5. LETA | NAD 5 LET | SKUPAJ |
| Poslovne terjatve (brez terj. do države) | 2.866.152 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **2.866.152** |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **2.866.152** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **2.866.152** |
| Poslovne terjatve (brez terj. do države) | 5.932.600 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **5.932.600** |
| Kratkoročne finančne naložbe | 12.500.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **12.500.000** |
| Dolgoročne finančne naložbe | 61.000 | | | | | | 61.000 |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **18.493.600** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **18.493.600** |

*v EUR*

| skupina HESS | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TERJATVE PO ZAPADLOSTI | TERJATVE ZAPADEJO V PLAČILO | | | | | | |
| | DO 3 MESECE | OD 3 DO 6 MESECEV | OD 6 DO 12 MESECEV | DO KONCA 3 LETA | OD 4. DO KONCA 5. LETA | NAD 5 LET | SKUPAJ |
| Poslovne terjatve (brez terj. do države) | 2.874.853 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **2.874.853** |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **2.874.853** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **2.874.853** |
| Poslovne terjatve (brez terj. do države) | 5.938.210 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **5.938.210** |
| Kratkoročne finančne naložbe | 12.500.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **12.500.000** |
| Dolgoročne finančne naložbe | 61.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 61.000 |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **18.499.210** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **18.499.210** |

#### 4.5.8.8.2 Likvidnostno tveganje

Likvidnost je odvisna od učinkovitega upravljanja z denarjem in dinamike investiranja. Družba/skupina upravlja likvidnostno tveganje s spremljanjem likvidnosti sredstev in obveznosti do virov sredstev ter z dnevnim spremljanjem denarnih tokov.

Vse obveznosti družba/skupina poravnava v dogovorjenih rokih. Konec leta 2019 družba nima zapadlih obveznosti.

Družba/skupina ima izdane bančne garancije v višini 495.000 EUR in bianco menice za zavarovanje plačila koncesijske dajatve ter odplačila kredita.

v EUR

| HESS, d.o.o. | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| OBVEZNOSTI PO ZAPADLOSTI | OBVEZNOSTI ZAPADEJO V PLAČILO | | | | | | |
| | DO 3 MESECE | OD 3 DO 6 MESECEV | OD 6 DO 12 MESECEV | DO KONCA 3 LETA | OD 4. DO KONCA 5. LETA | NAD 5 LET | SKUPAJ |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 2.850.615 | 0 | 100.375 | 0 | 0 | 0 | **2.950.990** |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 0 | 2.608.695 | 2.608.696 | 0 | 0 | 0 | **5.217.391** |
| Dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 0 | 0 | 10.132 | 0 | 0 | **10.132** |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 0 | 0 | 0 | 10.434.783 | 10.434.782 | 31.764.322 | **52.633.887** |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **2.850.615** | **2.608.695** | **2.709.071** | **10.444.915** | **10.434.782** | **31.764.322** | **60.812.400** |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 4.196.469 | 0 | 675 | 0 | 0 | 0 | **4.197.144** |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 0 | 2.608.696 | 2.608.695 | 0 | 0 | 0 | **5.217.391** |
| Dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 0 | 0 | 10.132 | 0 | 0 | **10.132** |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 0 | 0 | 0 | 10.434.783 | 10.434.782 | 27.011.472 | **47.881.037** |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **4.196.469** | **2.608.696** | **2.609.370** | **10.444.915** | **10.434.782** | **27.011.472** | **57.305.704** |

Stanje na 31.12.2018 *v EUR*

| OBVEZNOSTI PO ZAPADLOSTI | KNJIGOVODSKA VREDNOST | POGODBENI DENARNI TOKOVI | ZAPADLOST LETA 2019 | ZAPADLOST V OBDOBJU 2020-2023 | ZAPADLOST PO LETU 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Dolgoročne finančne obveznosti | 52.633.887 | 55.708.827 | 0 | 22.823.738 | 32.885.089 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 5.217.391 | 5.854.619 | 5.854.619 | 0 | 0 |

Stanje na 31.12.2019 *v EUR*

| OBVEZNOSTI PO ZAPADLOSTI | KNJIGOVODSKA VREDNOST | POGODBENI DENARNI TOKOVI | ZAPADLOST LETA 2020 | ZAPADLOST V OBDOBJU 2021-2024 | ZAPADLOST PO LETU 2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| Dolgoročne finančne obveznosti | 47.881.037 | 49.666.385 | 0 | 22.079.943 | 27.586.442 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 5.217.391 | 5.626.369 | 5.626.369 | 0 | 0 |

*v EUR*

| skupina HESS | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| OBVEZNOSTI PO ZAPADLOSTI | OBVEZNOSTI ZAPADEJO V PLAČILO | | | | | | |
| | DO 3 MESECE | OD 3 DO 6 MESECEV | OD 6 DO 12 MESECEV | DO KONCA 3 LETA | OD 4. DO KONCA 5. LETA | NAD 5 LET | SKUPAJ |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 2.835.345 | 0 | 100.375 | 0 | 0 | 0 | **2.935.720** |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 0 | 2.608.695 | 2.608.696 | 0 | 0 | 0 | **5.217.391** |
| Dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 0 | 0 | 10.132 | 0 | 0 | **10.132** |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 0 | 0 | 0 | 10.434.783 | 10.434.782 | 31.764.322 | **52.633.887** |
| **Stanje na dan 31.12.2018** | **2.835.345** | **2.608.695** | **2.709.071** | **10.444.915** | **10.434.782** | **31.764.322** | **60.797.130** |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 4.134.637 | 0 | 675 | 0 | 0 | 0 | **4.135.312** |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 0 | 2.608.696 | 2.608.695 | 0 | 0 | 0 | **5.217.391** |
| Dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 0 | 0 | 10.132 | 0 | 0 | **10.132** |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 0 | 0 | 0 | 10.434.783 | 10.434.782 | 27.011.472 | **47.881.037** |
| **Stanje na dan 31.12.2019** | **4.134.637** | **2.608.696** | **2.609.370** | **10.444.915 0** | **10.434.782** | **27.011.472** | **57.243.872** |

Stanje na 31.12.2018 *v EUR*

| OBVEZNOSTI PO ZAPADLOSTI | KNJIGOVODSKA VREDNOST | POGODBENI DENARNI TOKOVI | ZAPADLOST LETA 2019 | ZAPADLOST V OBDOBJU 2020-2023 | ZAPADLOST PO LETU 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Dolgoročne finančne obveznosti | 52.633.887 | 55.708.827 | 0 | 22.823.738 | 32.885.089 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 5.217.391 | 5.854.619 | 5.854.619 | 0 | 0 |

Stanje na 31.12.2019 *v EUR*

| OBVEZNOSTI PO ZAPADLOSTI | KNJIGOVODSKA VREDNOST | POGODBENI DENARNI TOKOVI | ZAPADLOST LETA 2020 | ZAPADLOST V OBDOBJU 2021-2024 | ZAPADLOST PO LETU 2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| Dolgoročne finančne obveznosti | 47.881.037 | 49.666.385 | 0 | 22.079.943 | 27.586.442 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 5.217.391 | 5.626.369 | 5.626.369 | 0 | 0 |

Družba ima prejete bančne garancije za resnost ponudbe, za dobro izvedbo pogodbenih del in za odpravo napak v garancijskem roku, ki so predložene s strani izvajalcev za investicije v teku v višini 1.750.920 EUR.

Z bianco menicami so s strani izvajalcev v največji meri zavarovana plačila do podizvajalcev, v manjši meri pa tudi dobra izvedba pogodbenih del.

#### 4.5.8.8.3 Obrestno tveganje

Družba/skupina je izpostavljena obrestnemu tveganju pri finančnih obveznostih, saj ima sklenjene dolgoročne kreditne pogodbe po variabilni obrestni meri, vezani na Euribor. Zato ima družba 50 % kreditnega portfelja zaščitenega pred obrestnim tveganjem z izvedenim finančnim instrumentom obrestne zamenjave IRS, kjer variabilno obrestno mero zamenja s fiksno obrestno mero.

*v EUR*

| FINANČNI INSTRUMENTI | HESS, d.o.o. | | HESS, d.o.o. | |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| **Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri** | | | | |
| Finančna sredstva | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finančne obveznosti | 1.794.080 | 1.329.539 | 1.794.080 | 1.329.539 |

Za finančni instrument so dogovorjene fiksne obrestne mere, zato analiza občutljivosti za ta del ni narejena.

#### 4.5.8.8.4 Cenovno tveganje

Skladno z Družbeno pogodbo družba HESS proda vso električno energijo lastnikom v razmerju lastniških deležev, zato večino tržnih tveganj prevzemajo lastniki.

Odvisna družba svoje storitve prodaja nadrejeni družbi, zato cenovno tveganje prevzema obvladujoča družba.

#### 4.5.8.8.5 Upravljanje s kapitalom

Glavni namen upravljanja s kapitalom je zagotoviti kapitalsko ustreznost, čim večjo finančno stabilnost in dolgoročno plačilno sposobnost za potrebe financiranja investicij.

Poslovodstvo družbe se je odločilo za ohranjanje velikega kapitalskega obsega, da bi tako zagotovilo financiranje investicije izgradnje HE na spodnji Savi. Poslovni načrt za leto 2019 predvideva, da bo kapital v družbi/skupini predstavljal 84 % vseh obveznosti do virov sredstev.

### 4.5.8.8.6 Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | | 31. december 2018 | |
| | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost |
| **Finančna sredstva po pošteni vrednosti** | | | | |
| Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Finančna sredstva po odplačni vrednosti** | | | | |
| Finančne naložbe | 12.500.000 | 12.500.000 | 11.000.000 | 11.000.000 |
| Poslovne terjatve (brez terj. do države) | 5.932.600 | 5.932.600 | 2.866.152 | 2.866.152 |
| Denar in denarni ustrezniki | 2.382.372 | 2.382.372 | 3.307.401 | 3.307.401 |
| **Skupaj finančna sredstva** | **20.814.972** | **20.814.972** | **17.173.553 0** | **17.173.553** |
| | | | | |
| **Finančne obveznosti po odplačni vrednosti** | | | | |
| Bančna posojila | 51.304.348 | 51.304.348 | 56.521.739 | 56.521.739 |
| Poslovne obveznosti (brez obv. do države in zaposlenih) | 991.778 | 991.778 | 2.447.114 | 2.447.114 |
| **Skupaj finančne obveznosti** | **52.296.126** | **52.296.126** | **58.968.853** | **58.968.853** |
| **Finančni instrumenti po pošteni vrednosti** | | | | |
| Finančni instrumenti (sredstva) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Finančni instrumenti (obveznosti) - IRS | 1.794.080 | 1.794.080 | 1.329.539 | 1.329.539 |
| **Skupaj finančni instrumenti** | **1.794.080** | **1.794.080** | **1.329.539** | **1.329.539** |

| (v EUR) | skupina HESS | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | | 31. december 2018 | |
| | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost |
| **Finančna sredstva po pošteni vrednosti** | | | | |
| Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Finančna sredstva po odplačni vrednosti** | | | | |
| Finančne naložbe | 12.500.000 | 12.500.000 | 11.000.000 | 11.000.000 |
| Poslovne terjatve (brez terj. do države) | 5.938.210 | 5.938.210 | 2.874.853 | 2.874.853 |
| Denar in denarni ustrezniki | 2.417.036 | 2.417.036 | 3.457.787 | 3.457.787 |
| **Skupaj finančna sredstva** | **20.855.246** | **20.855.246** | **17.332.640 0** | **17.332.640** |
| | | | | |
| **Finančne obveznosti po odplačni vrednosti** | | | | |
| Bančna posojila | 51.304.348 | 51.304.348 | 56.521.739 | 56.521.739 |
| Poslovne obveznosti (brez obv. do države in zaposlenih) | 903.800 | 903.800 | 2.418.166 | 2.418.166 |
| **Skupaj finančne obveznosti** | **52.208.148** | **52.208.148** | **58.939.905** | **58.939.905** |
| **Finančni instrumenti po pošteni vrednosti** | | | | |
| Finančni instrumenti (obveznosti) - IRS | 1.794.080 | 1.794.080 | 1.329.539 | 1.329.539 |
| **Skupaj finančni instrumenti** | **1.794.080** | **1.794.080** | **1.329.539** | **1.329.539** |

### Prikaz finančnih sredstev in obveznosti, razkritih po pošteni vrednosti, glede na hierarhijo določanja poštene vrednosti

Finančne naložbe glede na izračun njihove poštene vrednosti uvrščamo v tri ravni:

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

**Poštena vrednost sredstev**

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | | | | 31. december 2018 | | | |
| | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj |
| **Sredstva, merjena po pošteni vrednosti** | | | | | | | | |
| Izvedeni finančni instrumenti (sredstva) | 0 | 0 | 0 | **0** | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **Skupaj sredstva, merjena po pošteni vrednosti** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita** | | | | | | | | |
| Kratkoročne finančne naložbe | 0 | 0 | 12.500.000 | **12.500.000** | 0 | 0 | 11.000.000 | **11.000.000** |
| Kratkoročne poslovne terjatve (brez terj. do države) | 0 | 0 | 5.932.600 | **5.932.600** | 0 | 0 | 2.866.152 | **2.866.152** |
| Denarna sredstva in denarni ustrezniki | 0 | 0 | 2.382.372 | **2.382.372** | 0 | 0 | 3.307.401 | **3.307.401** |
| **Skupaj sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita** | **0** | **0** | **20.814.972** | **20.814.972** | **0** | **0** | **17.173.553** | **17.173.553** |
| **Skupaj sredstva** | **0** | **0** | **20.814.972** | **20.814.972** | **0** | **0** | **17.173.553** | **17.173.553** |

**Poštena vrednost obveznosti**

| (v EUR) | HESS, d.o.o. | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | | | | 31. december 2018 | | | |
| | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj |
| **Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti** | | | | | | | | |
| Izvedeni finančni instrumenti (obveznosti) - IRS | 0 | 0 | 1.794.080 | **1.794.080** | 0 | 0 | 1.329.539 | **1.329.539** |
| **Skupaj obveznosti, merjene po pošteni vrednosti** | **0** | **0** | **1.794.080** | **1.794.080** | **0** | **0** | **1.329.539** | **1.329.539** |
| **Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita** | | | | | | | | |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 0 | 0 | 46.086.957 | **46.086.957** | 0 | 0 | 51.304.348 | **51.304.348** |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 0 | 0 | 5.217.391 | **5.217.391** | 0 | 0 | 5.217.391 | **5.217.391** |
| Dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 0 | 10.132 | **10.132** | 0 | 0 | 10.132 | **10.132** |
| Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obv. do države in zaposlenih) | 0 | 0 | 981.646 | **981.646** | 0 | 0 | 2.436.982 | **2.436.982** |
| **Skupaj sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita** | **0** | **0** | **52.296.126** | **52.296.126** | **0** | **0** | **58.968.853** | **58.968.853** |
| **Skupaj obveznosti** | **0** | **0** | **54.090.206** | **54.090.206** | **0** | **0** | **60.298.392** | **60.298.392** |

**Poštena vrednost sredstev**

| (v EUR) | skupina HESS | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | | | | 31. december 2018 | | | |
| | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj |
| **Sredstva, merjena po pošteni vrednosti** | | | | | | | | |
| Izvedeni finančni instrumenti (sredstva) | 0 | 0 | 0 | **0** | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **Skupaj sredstva, merjena po pošteni vrednosti** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita** | | | | | | | | |
| Kratkoročne finančne naložbe | 0 | 0 | 12.500.000 | **12.500.000** | 0 | 0 | 11.000.000 | **11.000.000** |
| Kratkoročne poslovne terjatve (brez terj. do države) | 0 | 0 | 5.938.210 | **5.938.210** | 0 | 0 | 2.874.853 | **2.874.853** |
| Denarna sredstva in denarni ustrezniki | 0 | 0 | 2.417.036 | **2.417.036** | 0 | 0 | 3.457.787 | **3.457.787** |
| **Skupaj sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita** | **0** | **0** | **20.855.246** | **20.855.246** | **0** | **0** | **17.332.640** | **17.332.640** |
| **Skupaj sredstva** | **0** | **0** | **20.855.246** | **20.855.246** | **0** | **0** | **17.332.640** | **17.332.640** |

**Poštena vrednost obveznosti**

| (v EUR) | skupina HESS | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31. december 2019 | | | | 31. december 2018 | | | |
| | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj | 1. raven | 2. raven | 3. raven | Skupaj |
| **Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti** | | | | | | | | |
| Izvedeni finančni instrumenti (obveznosti) - IRS | 0 | 0 | 1.794.080 | **1.794.080** | 0 | 0 | 1.329.539 | **1.329.539** |
| **Skupaj obveznosti, merjene po pošteni vrednosti** | **0** | **0** | **1.794.080** | **1.794.080** | **0** | **0** | **1.329.539** | **1.329.539** |
| **Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita** | | | | | | | | |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 0 | 0 | 46.086.957 | **46.086.957** | 0 | 0 | 51.304.348 | **51.304.348** |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 0 | 0 | 5.217.391 | **5.217.391** | 0 | 0 | 5.217.391 | **5.217.391** |
| Dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 0 | 10.132 | **10.132** | 0 | 0 | 10.132 | **10.132** |
| Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obv. do države in zaposlenih) | 0 | 0 | 893.668 | **893.668** | 0 | 0 | 2.408.034 | **2.408.034** |
| **Skupaj sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita** | **0** | **0** | **52.208.149** | **52.208.149** | **0** | **0** | **58.939.905** | **58.939.905** |
| **Skupaj obveznosti** | **0** | **0** | **54.002.229** | **54.002.229** | **0** | **0** | **60.269.444** | **60.269.444** |

## 4.5.8.9 DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

### Epidemija kororavirusa (COVID-19) in vpliv na poslovanje družbe HESS

S pojavom epidemije koronavirusa v Sloveniji je družba HESS izvedla številne ukrepe za zaščito zaposlenih in nadaljnje varno ter zanesljivo obratovanje hidroelektrarn. Družba HESS proizvaja električno energijo iz obnovljivega vira energije, vode, in proizvodnja električne energije poteka nemoteno. Hidroelektrarne delujejo nemoteno, izvedeni so bili strogi ukrepi dostopa do HE, ki je dovoljen le operaterjem HE in vzdrževalnemu osebju za nujna opravila, osebje družbe HESS pa dela od doma, za kar ima zagotovljena tudi vsa telekomunikacijska sredstva. Zaposleni upoštevamo pravilo 'ostani doma'. Večjih vzdrževalnih del v tem obdobju ne planiramo, vzdrževalne aktivnosti pa bomo zamaknili glede na potek epidemije koronavirusa in jih prilagodili pretokom reke Save. Družba HESS ima sklenjeno pogodbo za prodajo električne energije za celo leto 2020, tako da prihodki iz tega naslova niso ogroženi, in sicer predvsem zato, ker so in bodo uvedeni ukrepi za zagotovitev zanesljivega in varnega obratovanja ter proizvodnje električne energije, zagotavljanja moči in sistemskih storitev. Na investicijskem področju pa še nismo pričeli z izgradnjo HE Mokrice, kar v tej situaciji družbi HESS omogoča veliko stabilnost, tudi iz naslova likvidnosti.

V primeru, da se bo epidemija nadaljevala še v večjem obsegu in se bodo ukrepi zaostrovali, imamo za operaterje predvideno uvedbo karantene – bivanje na lokaciji ločeni od drugih oseb.

Drugih dogodkov, ki bi lahko vplivali na (skupinske) računovodske izkaze leta 2019 in razkritja v zvezi z njimi, po datumu (skupinskega) Izkaza finančnega položaja v družbi in skupini ni bilo.

# KONTAKTNI PODATKI

# 5 KONTAKTNI PODATKI


Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o.

| | |
|---|---|
| Naslov | Cesta bratov Cerjakov 33 A<br>8250 BREŽICE<br>Slovenija |
| Telefon | +386 7 49 92 860 |
| Fax | +386 7 49 92 880 |
| Elektronska pošta | info@he-ss.si |
| Spletna stran družbe HESS, d.o.o. | http://www.he-ss.si/ |

## POMEN KRATIC

| | |
|---|---|
| ARSO | Agencija RS za okolje |
| BDP | Bruto domači proizvod |
| DDV | Davek na dodano vrednost |
| DGD | Projektna dokumentacija za pridobitev mnenj in gradbenega dovoljenja |
| DPN | Državni prostorski načrt |
| EBIT | Poslovni izid iz poslovanja |
| EBITDA | Poslovni izid iz poslovanja skupaj z amortizacijo |
| EU | Evropska unija |
| EUR, € | Evro |
| FE | Fotovoltaične elektrarne |
| FIFO | Metoda zaporednih cen |
| GEN | GEN energija, d.o.o. |
| GW, GWh | Gigavat, gigavatna ura |
| HE | Hidroelektrarna |
| HEAB | Hidroelektrarna Arto - Blanca |
| HEBO | Hidroelektrarna Boštanj |
| HEBR | Hidroelektrarna Brežice |
| HEKK | Hidroelektrarna Krško |
| HEMO | Hidroelektrarna Mokrice |
| HESS | Hidroelektrarne na Spodnji Savi, d.o.o. |
| HSE | Holding Slovenske elektrarne d.o.o. |
| INFRA | INFRA izvajanje investicijske dejavnosti d.o.o. |
| ISO | Mednarodna organizacija za standardizacijo |
| IT | Informacijska tehnologija |
| kV | Kilovolt |
| KW, KWh | Kilovat, kilovatna ura |
| MFE | Mala fotovoltaična elektrarna |
| MOP | Ministrstvo za okolje in prostor |
| MRS | Mednarodni računovodski standardi |
| MSRP | Mednarodni standardi računovodskega poročanja |
| MW, MWh | Megavat, megavatna ura |
| NEK | Nuklearna elektrarna Krško d.o.o. |
| NS | Nadzorni svet |
| OHSAS | Sistem vodenja poklicnega zdravja in varstva pri delu |
| OPMSRP | Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja |
| OVE | Obnovljivi viri energije |
| OVS | Okoljevarstveno soglasje |
| PV | Požarna varnost |
| SOP | Stalni odbor za pojasnjevanje |
| TIS | Tehnološki informacijski sistem |
| VZD | Varnost in zdravje pri delu |
| ZGD | Zakon o gospodarskih družbah |
| ZPKEPS-1 | Zakon o pogojih koncesije za izkoriščanje energetskega potenciala spodnje Save |
| ZRSVN | Zavod RS za varstvo narave |