

gen-í LETNO POROČILO 2021

LETNO POROČILO SKUPINE GEN-1 IN DRUŽBE GEN-1, D.O.O.
ZA LETO 2021

gen-**i** LETNO POROČILO 2021

LETNO POROČILO SKUPINE GEN-I IN DRUŽBE GEN-I, D.O.O.
ZA LETO 2021

KAZALO

1. POUĐARKI POSLOVANJA SKUPINE GEN-I V LETU 2021	7
2. NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE GEN-I	10
3. POSLOVNO POROČILO	14
3.1. Predstavitev Skupine GEN-I	14
3.2. Izjava o upravljanju	16
3.3. Strateške usmeritve	23
3.4. Pregled pomembnih dogodkov	29
3.5. Analiza uspešnosti poslovanja	32
3.6. Dogodki po koncu obračunskega obdobja	36
3.7. Poslovne dejavnosti Skupine GEN-I	37
3.8. Upravljanje s tveganji	49
4. IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU	53
5. TRAJNOSTNI RAZVOJ	56
5.1. Uresničevanje strateških usmeritev v okviru trajnostnega razvoja	56
5.2. Ključni deležniki in ocena bistvenosti	58
5.3. Odgovoren odnos do naravnega okolja	59
5.4. Odgovoren odnos do družbenega okolja	63
5.5. Odgovoren odnos do javnosti	64
5.6. Odgovoren odnos do strank	64
5.7. Odgovoren odnos do zaposlenih	66
5.8. Spoštovanje človekovih pravic	73
5.9. Protikorupcijsko ravnanje	74
5.10. Digitalizacija	76
5.11. Zakonodaja	77
5.12. Okoljska in družbena ocena dobaviteljev	78
5.13. Ključne usmeritve trajnostnega poslovanja Skupine GEN-I	80
5.14. Razkritja po Uredbi o taksonomiji	82
6. KAZALO GRI STANDARDOV	86

RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE GEN-I	90
7. UVOD	94
8. KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE GEN-I ZA LETO 2021	95
8.1. Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine GEN-I	95
8.2. Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine GEN-I	96
8.3. Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa Skupine GEN-I	96
8.4. Konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine GEN-I	97
8.5. Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine GEN-I	98
9. POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE GEN-I ZA LETO 2021	100
9.1. Poročajoča družba	100
9.2. Podlaga za sestavitev	100
9.3. Pomembne računovodske usmeritve	101
9.4. Izkaz denarnih tokov	115
9.5. Pregled vseh odvisnih družb v Skupini GEN-I	116
9.6. Pojasnila k računovodskim izkazom	116
9.7. Finančni instrumenti – poštena vrednost in upravljanje tveganj	140
10. DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU	152
11. IZJAVA POSLOVODSTVA	153
12. POROČILO POOBLAŠČENEGA REVIZORJA	154
13. SEZNAM RAZKRITIJ	160
RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE GEN-I	
14. LOČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE GEN-I, D.O.O. ZA LETO 2021	164
14.1. Ločeni računovodski izkazi družbe GEN-I, d.o.o.	164
14.2. Ločeni izkaz poslovnega izida družbe GEN-I, d.o.o.	165
14.3. Ločeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe GEN-I, d.o.o.	165
14.4. Ločeni izkaz denarnih tokov družbe GEN-I, d.o.o.	166
14.5. Ločeni izkaz gibanja kapitala družbe GEN-I, d.o.o.	166
15. POJASNILA K LOČENIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE GEN-I, D.O.O. ZA LETO 2021	169
15.1. Poročajoča družba	169
15.2. Podlaga za sestavitev	169
15.3. Pomembne računovodske usmeritve	170
15.4. Izkaz denarnih tokov	182
15.5. Pojasnila k računovodskim izkazom	182
15.6. Finančni instrumenti – poštena vrednost in upravljanje tveganj	207
16. DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	219
17. IZJAVA POSLOVODSTVA	220
18. POROČILO POOBLAŠČENEGA REVIZORJA	222
19. SEZNAM RAZKRITIJ	228

1. POUČENJE POSLOVANJA SKUPINE GEN-I V LETU 2021

ZNESKI V EUR POSTAVKA	2021	2020	INDEKS 2021/2020	2019	2018	2017
POSLOVNI IZID						
Prihodki od prodaje	3.356.322.637	2.101.225.597	159,7	2.203.588.646	2.357.715.456	2.370.030.061
Sprememba vrednosti zalog	1.316.095	-293.040	-	105.496	337.458	183.770
Nabavna vrednost prodanega blaga	-3.308.888.153	-2.055.559.519	161,0	-2.168.762.703	-2.292.741.493	-2.322.178.734
Drugi ponavljajoči se poslovni prihodki ali odhodki	110.361.336	28.390.065	388,7	23.104.074	-10.663.114	11.367.755
Kosmati poslovni izid¹	159.111.915	73.763.102	215,7	58.035.514	54.648.307	59.402.851
Poslovni izid pred obrestmi, davki, depreciacijo in amortizacijo (EBITDA)²	92.963.712	32.077.722	289,8	22.964.638	20.414.366	24.937.979
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	88.972.931	23.408.119	380,1	19.800.656	16.279.578	19.753.825
Neto poslovni izid iz poslovanja (NOPAT)	71.182.307	17.914.369	397,3	16.039.884	13.246.670	15.590.619
Čisti poslovni izid	70.076.376	15.428.322	454,2	15.282.822	12.908.860	13.463.405
FINANČNI POLOŽAJ						
Celotna sredstva	477.787.849	279.892.265	170,7	261.401.237	279.084.911	277.727.818
Kapital	171.228.128	105.270.484	162,7	94.830.214	83.192.918	75.316.700
Zaloge	15.760.368	3.407.772	462,5	1.502.344	749.083	357.986
Kratkoročne terjatve	244.885.801	162.279.083	150,9	159.128.131	188.748.973	201.401.139
Kratkoročne obveznosti brez finančnih obveznosti in obveznosti iz najemov	216.887.163	107.602.268	201,6	91.656.144	119.216.914	135.398.050
Denar in denarni ustrezniki	149.585.642	65.584.621	228,1	62.095.182	60.094.389	49.886.492
Obratni kapital (Zaloge + Kr. terjatve – Kr. obveznosti)	43.759.005	58.084.587	75,3	68.974.331	70.281.142	66.361.075
Dolgoročne finančne obveznosti	11.009.471	38.622.458	28,5	41.998.032	45.115.248	32.662.782
Kratkoročne finančne obveznosti	76.544.217	26.465.835	289,2	31.701.569	30.717.892	33.653.321
Finančni dolg	87.553.689	65.088.293	134,5	73.699.600	75.833.140	66.316.103
Neto finančni dolg	-62.031.953	-496.328	12.498,2	11.604.419	15.738.750	16.429.612
KAZALNIKI ZADOLŽENOSTI, FINANČNEGA VZVODA IN POKRITOSTI						
Kapital/(Finančni dolg + Kapital)	66,2 %	61,8 %	107,1	56,3 %	52,3 %	53,2 %
Kapital/Celotna sredstva	35,8 %	37,6 %	95,3	36,3 %	29,8 %	27,1 %
EBITDA/Odhodki za obresti	57,9	20,0	290,1	11,9	12,8	15,0
Neto finančni dolg/EBITDA ³	-0,7	0,0	4.312,6	0,5	0,8	0,7
KAZALNIKI DONOSNOSTI						
Bruto marža ⁴	4,74 %	3,51 %	135,0	2,63 %	2,32 %	2,51 %
EBITDA marža	2,77 %	1,53 %	181,4	1,04 %	0,87 %	1,05 %
EBIT marža	2,65 %	1,11 %	238,0	0,90 %	0,69 %	0,83 %
ROA (Čisti poslovni izid/Povprečna celotna sredstva)	18,50 %	5,70 %	324,5	5,66 %	4,64 %	5,06 %
ROE (Čisti poslovni izid/Povprečni kapital)	50,69 %	15,42 %	328,7	17,17 %	16,29 %	19,07 %

¹Kosmati poslovni izid = razlika med prihodki in odhodki od prodaje²EBITDA = poslovni izid iz poslovanja, povečan za amortizacijo in slabitve ter odpise³Neto finančni dolg/EBITDA = (dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti – denar in denarni ustrezniki)/EBITDA⁴Razlika med prihodki in odhodki od prodaje/prihodki od prodaje

ČISTI POSLOVNI IZID

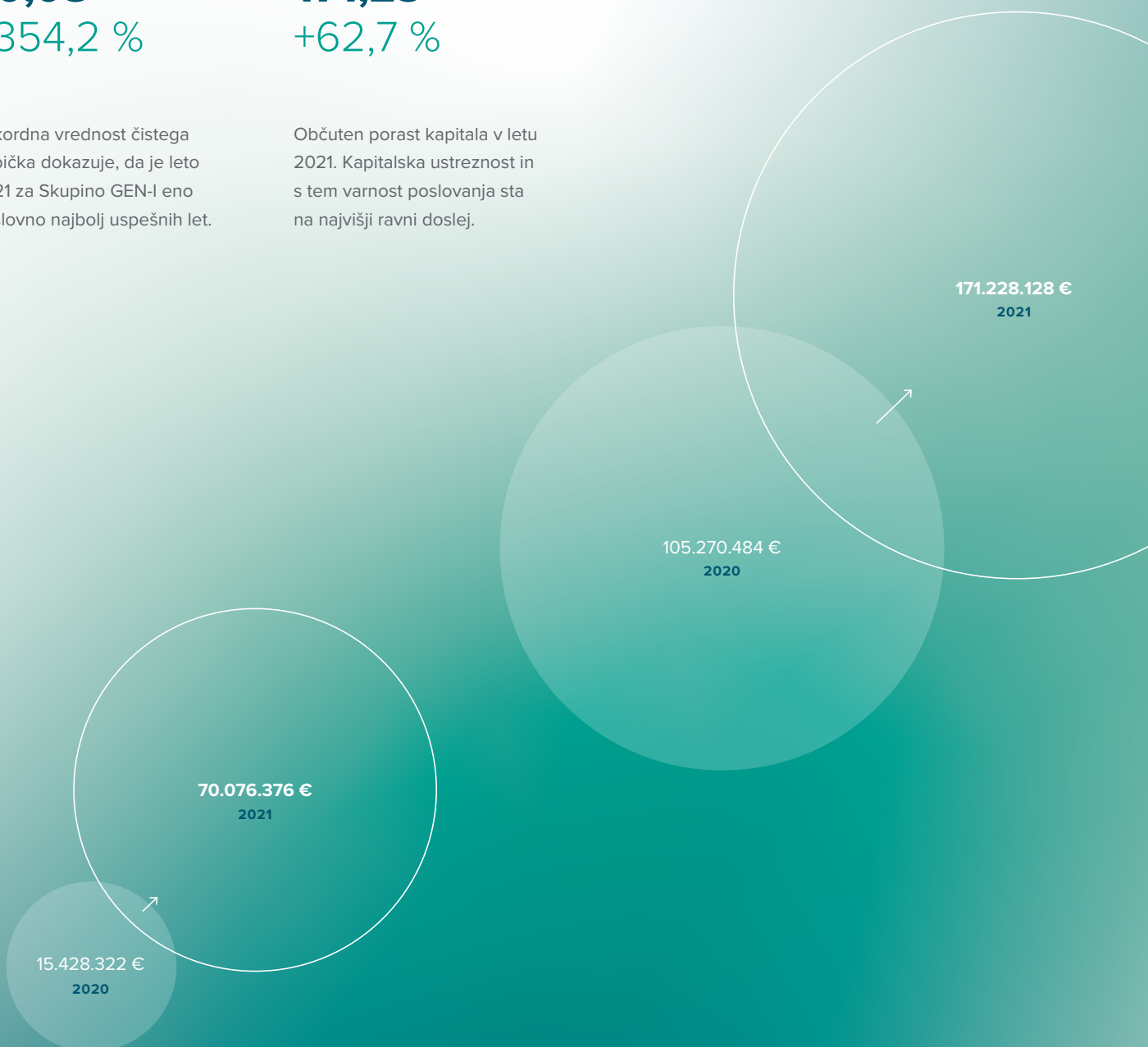
70,08 MIO €
+354,2 %

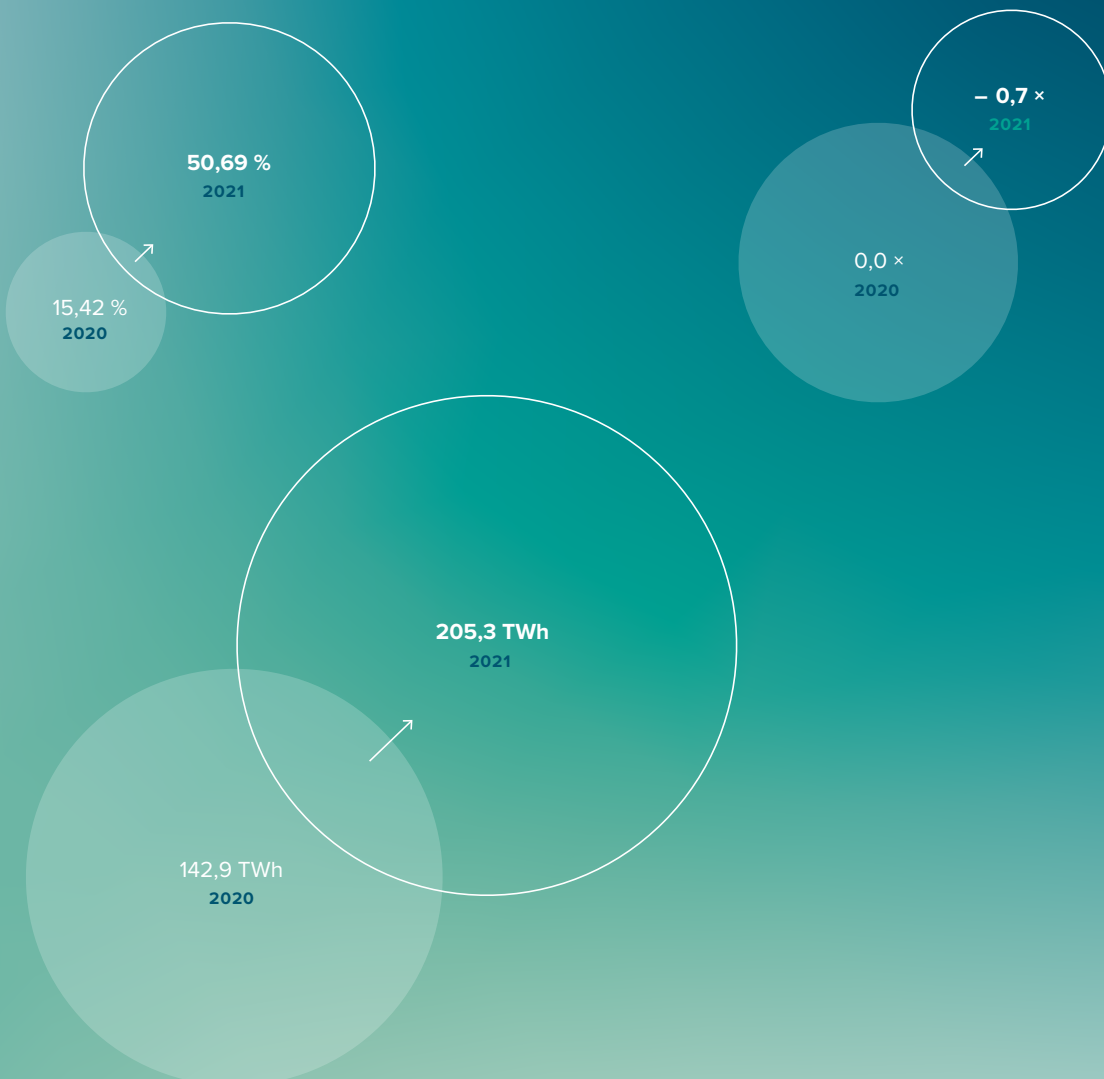
Rekordna vrednost čistega dobička dokazuje, da je leto 2021 za Skupino GEN-I eno poslovno najbolj uspešnih let.

KAPITAL

171,23 MIO €
+62,7 %

Občuten porast kapitala v letu 2021. Kapitalska ustreznost in s tem varnost poslovanja sta na najvišji ravni doslej.





ROE

50,69 %
+228,7 %

Donos na kapital nad 15 % že peto leto zapored. Ključna razloga – uspešno poslovanje in zmerna dividendna politika.

PRODANE KOLIČINE

205,3 TWh
+43,7 %

Rekordno leto po prodanih količinah električne energije in zemeljskega plina na podlagi sklenjenih prodajnih terminskih pogodb in pogodb s fizično dobavo.

NETO FINANČNI DOLG/EBITDA

–0,7 ×
–3.312,6 %

Negativen neto finančni dolg. Izredno velik potencial za investicije.

2. NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE GEN-I¹

Spoštovani poslovni partnerji, lastniki in zaposleni!

Skupina GEN-I je preteklo leto končala z izjemnimi rezultati in z njimi preseгла tudi do lani rekordno leto 2020. V letu 2021 nam je uspelo prvič v zgodovini preseči 3 milijarde EUR prihodkov. Ustvarili smo 89 milijonov EUR poslovnega izida iz poslovanja (EBIT) in 70 milijonov EUR čistega poslovnega izida. S tem smo za 53 milijonov EUR presegli načrtovani čisti poslovni izid za leto 2021. To nam je v največji meri uspelo s prodajo rekordnih 205,3 TWh energentov. S še enim izjemno uspešnim letom smo dodatno okrepili finančno stabilnost ter z donosom na lastniški kapital nad 50 % občutno presegli pričakovanja lastnika. Kapitalska ustreznost in s tem varnost poslovanja Skupine GEN-I sta na najvišji ravni doslej.

Naš uspeh temelji na dolgoročnih vlaganjih v napredno analitiko, procese, digitalizacijo ter v razvejan in fleksibilen portfelj energentov na veleprodajnem trgu. S petimi energenti trgujemo že v več kot dvajsetih državah. To nam omogoča, da učinkovito izkoriščamo tržne priložnosti na mednarodnih trgih tudi v času energetske krize, zelo visokih cen in njihove nadpovprečne volatilitnosti. Cene elektrike in plina so v drugi polovici leta podirale rekorde, mi pa smo ob uspešnem mednarodnem trgovanju, v razvoj katerega smo v preteklih letih vložili več milijonov evrov, kot edini dobavitelj v Sloveniji lahko zamrznili cene odjemalcem električne energije in zemeljskega plina. Ob tem smo sprejeli tudi vse nove odjemalce, ki so v času energetske krize ostali brez dobavitelja. Naš tržni delež gospodinjstev odjemalcev električne energije v Sloveniji je tako narasel na več kot 40 %.

Na področju zelene preobrazbe smo dosegli več mejnikov, ki smo jih začrtali v Viziji 2030. V Makedoniji je stekla gradnja 17 MW sončne elektrarne, ki bo prva take velikosti v lastnem proizvodnem portfelju obnovljivih virov energije (OVE) in bo prispevala k dodatni diverzifikaciji poslovanja Skupine GEN-I. S podpisom prve večje PPA pogodbe (Power Purchase Agreement) o nakupu elektrike iz obnovljivih virov energije smo postavili temelje za razvoj trgovalne platforme za OVE. Projekt Sončna skupnost GEN-I pa je začetek vzpostavljanja največje OVE skupnosti v državi. Z njo želimo v prihodnje omogočiti enostavno in cenovno ugodno dobavo elektrike iz skupnostnih sončnih elektrarn vsem, ki nimajo pogojev za postavitev lastne sončne elektrarne.

S funkcionalnostmi za boljšo uporabniško izkušnjo ves čas nadgrajujemo svoj portal za odjemalce Moj GEN-I. Poleg tega smo lani za lastnike sončnih elektrarn GEN-I Sonce razvili še posebno aplikacijo Moj GEN-I Solar.

S prilagoditvijo kadrovske funkcije in njeno uvrstitvijo med strateške iniciative smo se uspešno odzvali na nove razmere na trgu dela. Ob koncu leta 2021 smo imeli 599 zaposlenih, kar je 12,8 % več kot leto prej.

V letu 2022 na finančnem področju ostajamo pri cilju stabilnega in previdnega poslovanja. Za leto 2022 so planirani prihodki v višini 2,6 milijarde EUR in čisti poslovni izid v višini 21,8 milijona EUR. Tudi v prihodnje, ko so pričakovana nadaljnja višanja cen električne energije in zemeljskega plina na mednarodnih trgih, bomo pri dobavah energentov na prvo mesto postavljali svoje najranjlivejše odjemalce. S krepitvijo prisotnosti in diverzifikacijo poslovanja na mednarodnih trgih bomo uresničevali cilja doseganja čim nižjih cen energentov za domače gospodinjstve odjemalce in ustvarjanja najboljših možnih pogojev za poslovne.

Ob vse večjem povpraševanju po domačih sončnih elektrarnah za individualno samooskrbo želimo ohraniti vodilni položaj na tem področju ter postati vodilni ponudnik storitev in tehnologij za samooskrbo z električno energijo poslovnih odjemalcev, javnega sektorja in energetskih skupnosti. Z začrtanimi aktivnostmi in vlaganji v nadaljnji razvoj tako svojega trgovalnega portfelja kot tudi energetskih storitev prihodnosti, internih procesov in kompetenc zaposlenih se preobražamo v visokotehnoško podjetje s ciljem postati vodilni ponudnik zelenih rešitev za razogljičenje energetike. S tem ciljem z vso odgovornostjo odgovarjamo na nujnost zelene preobrazbe za zajezitev podnebnih sprememb.

¹ Razkritje 102-14.

Zasebni kapital je ob koncu leta izstopil iz lastništva Skupine GEN-I, država pa je postala njena največja lastnica. V sredini novembra je Skupina za nekaj časa ostala brez posloводства, potem ko je dolgoletni upravi potekel mandat, lastnika pa nista dosegla dogovora o njenem ponovnem imenovanju ali imenovanju nove uprave. O tej je na koncu odločilo sodišče, ki je sledilo cilju zagotoviti kontinuiteto in strokovnost posloводства enega najprodornejših akterjev na evropskem energetske trgu.

Po petnajstih letih, ko je Skupina GEN-I pod vodstvom predsednika uprave dr. Roberta Goloba rasla, se razvijala, prepoznavala ter izkoriščala za marsikoga nepredstavljive tržne priložnosti in se odzivala na družbene ter okoljske spremembe, se je konec leta 2021 za GEN-I odprlo novo poglavje. V novi upravi si bomo prizadevali, da bo tudi zgodba, ki jo bomo pisali v prihodnje, tako uspešna in razvojno naravnana kot dosedanja.

Prizadevali si bomo tudi za ponovno vzpostavitev uravnotežene lastniške strukture in krepitev korporativnega upravljanja. Gradili bomo finančno še robustnejšo in strateško razvojno usmerjeno korporativno strukturo s podjetniško kulturo delovanja ter s tem Skupini, njenim poslovnim partnerjem, zaposlenim in lastnikom omogočili nadaljnjo rast ne glede na geopolitične, tržne ali podnebne razmere, v katerih smo se znašli in ki nas bodo zaznamovale v prihodnjih letih.



Dr. Igor Koprivnikar, MBA
predsednik uprave GEN-I



POSLOVNO POROČILO **2021**

POSLOVNO POROČILO SKUPINE GEN-I
ZA LETO 2021

3. POSLOVNO POROČILO

3.1. Predstavitev Skupine GEN-I²

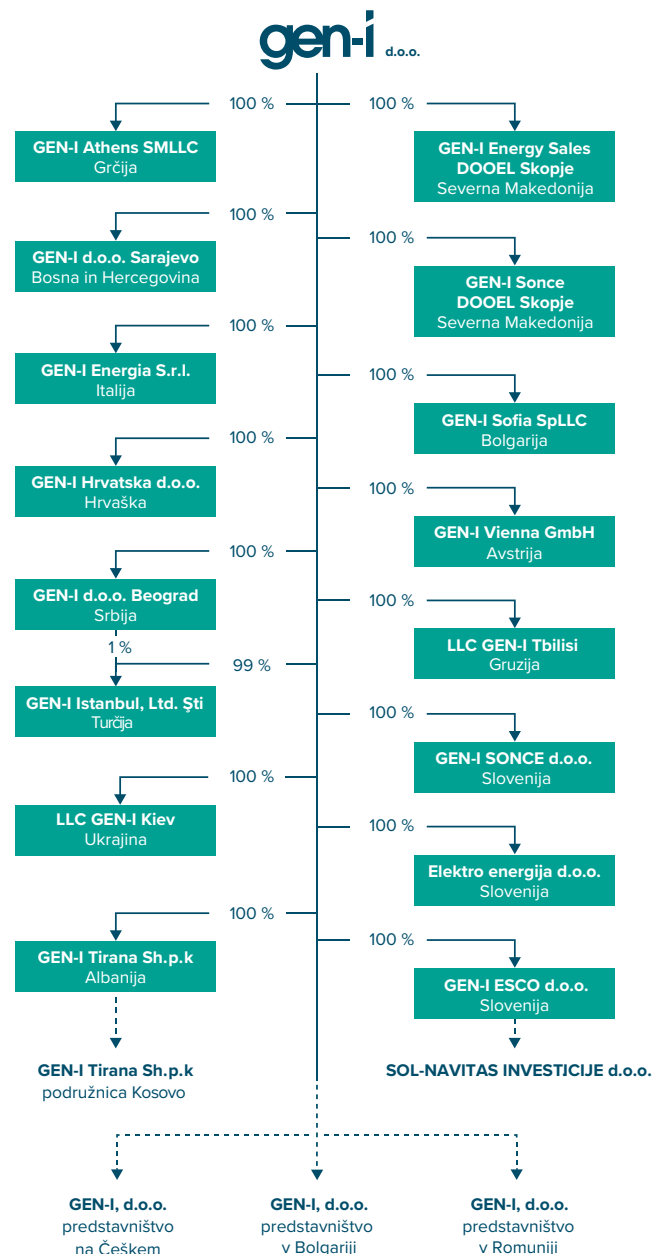
Skupina GEN-I, ki jo sestavljajo družba GEN-I, d.o.o. in njenih 16 hčerinskih družb, je ena najhitreje rastočih in inovativnih udeleženk evropskega energetskega trga. Delujemo na več kot dvajsetih evropskih trgih, od Francije na zahodu do Turčije na vzhodu. Na osmih trgih imamo vzpostavljeno infrastrukturo za prodajo in dobavo energentov končnim odjemalcem. Vodenje mednarodnih aktivnosti poteka iz Slovenije, pri čemer svojim hčerinskim družbam nudimo vso potrebno infrastrukturo za udeležbo na lokalnih in mednarodnem energetskem trgu. Skupina GEN-I tako ohranja vodilno vlogo trgovca na energetskem trgu v regiji ter vodilnega dobavitelja in promotorja zelene preobrazbe v Sloveniji.

Glavne dejavnosti Skupine GEN-I so:

- dobava električne energije in zemeljskega plina končnim odjemalcem;
- trgovanje z električno energijo in zemeljskim plinom;
- odkup električne energije od velikih proizvajalcev električne energije ter OVE in SPTE proizvajalcev;
- izvajanje storitev samooskrbe ter energetske učinkovitosti za fizične in pravne osebe;
- zagotavljanje naprednih storitev poslovnim partnerjem in odjemalcem;
- ponudba inovativnih produktov in storitev na energetskem trgu JV Evrope.

Temeljni dejavnosti Skupine GEN-I še naprej ostajata odkup in dobava električne energije ter zemeljskega plina na trgu na debelo in drobno. Dejavnost dobave električne energije nadgrajujemo s prodajo, dobavo in montažo sončnih elektrarn ter ostalih produktov za povečanje energetske učinkovitosti.

Vsa leta delovanja Skupine GEN-I so zaznamovana z rastjo. Kljub spreminjajočim se razmeram na trgu smo vedno uspeli prepoznati in izkoristiti poslovne priložnosti. Pred 15 leti smo jih prepoznali v odpiranju energetskih trgov. Kot poslanstvo smo si zadali, da smo prva izbira za kupce in partnerje pri zagotavljanju koristi prostega trga z električno energijo in trga zemeljskega plina. Danes vidimo svoje poslanstvo veliko širše, saj je svetovna energetika pred zgodovinskim izzivom preobrazbe in razogljčenja.



² Razkritja 102-1, 102-2, 102-3, 102-4, 102-5, 102-6, 102-9, 102-10, 102-12, 102-13.

Kot družbeno odgovorno podjetje sprejemamo svoj del odgovornosti za iskanje rešitev v boju proti globalnemu segrevanju in s svojim poznavanjem lokalnih specifik energetike predvsem na slovenskem trgu vztrajno in aktivno delujemo pri razogljčenju energetskega sistema. Dokazati želimo, da zelena preobrazba z maksimalno izrabo obnovljivih virov energije, pametnimi in prožnimi omrežji ter osveščeni in aktivni odjemalci ni le nujna, temveč najboljša izbira za skupno energetske prihodnosti.

Temelj za doseganje našega uspeha in uresničevanje ambicioznih načrtov so naši zaposleni. Z njimi raziskujemo in razvijamo inovativne poslovne modele, digitaliziramo vse ravni poslovanja in dosegamo najvišja priznanja za ugled tako v poslovni javnosti kot med potrošniki. Blagovna znamka GEN-I je v Sloveniji že osmo leto zapored zmagovalka raziskave Trusted Brand med dobavitelji elektrike v Sloveniji, z znamko GEN-I Sonce dosegamo najvišji tržni delež med sončnimi elektrarnami za individualno samooskrbo, z Jeftino strujo pa krepimo svoj položaj ugodnega ponudnika električne energije na Hrvaškem. Na slovenskem trgu nastopamo še z blagovno znamko Elektro energija, s katero utrjujemo tradicijo kakovostne oskrbe z električno energijo.

Podatki obvladujoče družbe GEN-I, trgovanje in prodaja električne energije, d.o.o.

Sedež: Vrbina 17, 8270 Krško, Slovenija

Skrajšano ime družbe: GEN-I, d.o.o.

Telefon: +38674881840

E-naslov: info@gen-i.si | elektrika@gen-i.si

plin@gen-i.si | sonce@gen-i.si

jeftinastruja@gen-i.hr | info@elektro-energija.si

Spletni naslov: www.gen-i.si | www.gen-isonce.si

www.jeftinastruja.hr | www.elektro-energija.si

Velikost družbe: velika gospodarska družba

Osnovna dejavnost: trgovanje z električno energijo ter dobava električne energije in zemeljskega plina končnim odjemalcem

Leto ustanovitve: 2001

Registrski vložek: 1/04524/00; registrirano pri Okrožnem sodišču v Krškem; datum zadnjega vpisa v sodni register: 14. 12. 2016

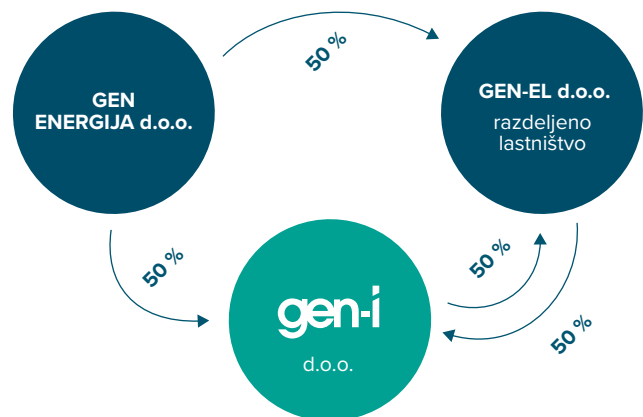
ID za DDV: SI71345442

Matična številka: 1587714000

Osnovni kapital: 19.877.610,00 EUR

Lastništvo obvladujoče družbe

V letu 2021 je iz lastništva družbe GEN-EL naložbe d.o.o. izstopila Gorenjska banka d.d. Njen delež je odkupila družba GEN-I, d.o.o. in s tem ponovno postala 50-odstotna lastnica družbe GEN-EL. Namen odkupa še naprej ostaja le začasno lastništvo do izpeljave dokončne prodaje tega deleža. Od 28. 6. 2021 je po stanju sodnega registra preostalih 50 odstotkov družbe GEN-EL v imetništvu družbe GEN energija d.o.o.



Družbe Skupine GEN-I so bodisi zaradi zahtev poslovanja bodisi zaradi želje po povezovanju z deležniki včlanjene v več združenj in organizacij.

Zunanje iniciative in članstva v združenjih/organizacijah

Iniciative

V Skupini GEN-I smo pobudniki in soustanovitelji Konzorcija za pospešitev zelene transformacije slovenske energetike s pomočjo pametnih omrežij.

Članstva v organizacijah

- člani European Federation of Energy Traders (EFET),
- člani SLO CRO Poslovni klub,
- vključeni v Bridge Horizon 2020,
- člani Elektrotehniške zveze Slovenije (EZS),
- člani Energetske zbornice Slovenije in Sekcije za vprašanja dobaviteljev električne energije (SVDEE),
- člani Gospodarske zbornice Slovenije (GZS),
- člani Združenja nadzornih svetov,
- člani združenja Manager,
- družba GEN-I Sonce je članica Združenja slovenske fotovoltaike.

Borza

- SP Regionalna Energetska Borza d.o.o.,
- CROPEX d.o.o.,
- EPEX Spot,
- Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. (EPIAS),
- EXAA Abwicklungsstelle für Energieprodukte AG,
- Gestore dei Mercati Energetici S.p.A.,
- HELLENIC ENERGY EXCHANGE S.A. (HENEX),
- HUPX Zrt.,
- IBEX EAD,
- OKTE, a.s.,
- OPCOM S.A.,
- OTE, a.s.,
- State Company Market Operator (UA),
- SEEPEX A.D.,
- BIST Borsa İstanbul A.S.,
- EEX European Energy Exchange AG,
- Power Exchange Central Europe, a.s.,
- Central European Gas Hub AG,
- Powernext SA,
- HUDEX Zrt.,
- Intercontinental Exchange ICE,
- MEPX (Crnogorska berza električne energije),
- BRM (Romanian Commodities Exchange),
- TGE (Polish Exchange).

3.2. Izjava o upravljanju

Izjava o skladnosti s kodeksom

Pri upravljanju družbe GEN-I, d.o.o. se poleg veljavnih zakonskih določil, določil družbene pogodbe, internih aktov in splošno sprejete dobre poslovne prakse smiselno upoštevajo tudi priporočila Kodeksa upravljanja za nejavne družbe, ki so ga v maju 2016 izdali Gospodarska zbornica Slovenije, Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo ter Združenje nadzornikov Slovenije in je dostopen na njihovih spletnih straneh.

Družba GEN-I, d.o.o. dosledno spoštuje vodilna načela Kodeksa in pretežno izpolnjuje napredno, v preostalem pa osnovno raven priporočil Kodeksa. Odstopanja od Kodeksa, ki so predvsem posledica pravne oblike družbe, ki je družba z omejeno odgovornostjo, in stabilnega, a nerazpršenega lastništva le dveh deležnikov, podajamo v nadaljevanju:

Akt o ustanovitvi družbe vsebuje vse potrebne vsebinske opredelitve ter mehanizme za uspešno upravljanje družbe, ne sledi pa načelu izogibanja razdelitve glasovalnih pravic na dva enaka deleža. Lastništvo je razdeljeno le med dva družbenika, ki imata vsak po 50 odstotkov osnovnega kapitala družbe GEN-I, d.o.o.

Družba GEN-I, d.o.o. ima Akt o ustanovitvi objavljen le na spletni strani www.ajpes.si v Zbirki listin poslovnega registra, prav tako nima javno objavljenega poslovnika organa vodenja.

Organ vodenja ni sprejel posebne politike upravljanja, vendar pa posamezne vsebinske dele tovrstne politike opredeljuje in sporoča v drugih korporativnih dokumentih ter jih udejanja v okviru delovanja skupščine.

Ker gre za družbo z omejeno odgovornostjo in posledično večjo povezanost družbenikov, ima družbenik pravico prosto razpolagati z deležem le v primeru predhodnega soglasja drugega družbenika.

Skupščina ob seznanjanju z letnimi računovodskimi izkazi in ob njihovem sprejetju ne zahteva prisotnosti pooblaščenega revizorja družbe.

Iz Akta o ustanovitvi je razviden ustroj pristojnosti družbenikov in organov vodenja, ni pa ustanovljen poseben organ nadzora. Učinkovito nadziranje poslovanja družbe je preneseno na skupščino družbe GEN-I, d.o.o., ki deluje v okviru svojih pristojnosti skladno z zakonom in Aktom o ustanovitvi.

Družba preko razpršenega sistema kontrol ter jasno opredeljenih odgovornosti posameznih služb izvaja in zagotavlja nadzor nad urejenostjo in gospodarnostjo poslovanja družbe, skladno s predpisi in notranjimi akti, brez imenovanja posebnega organa notranje revizije.

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

Za zagotovitev točnosti, zanesljivosti in popolnosti računovodskih evidenc ter resničnosti in poštenosti računovodskega poročanja, skladnosti z veljavnimi zakoni in drugimi predpisi ter učinkovitosti poslovanja izvaja Skupina GEN-I notranje kontrole na vseh ravneh. Računovodsko kontroliranje temelji na ustreznem okolju kontroliranja, kot so sistem vodenja, organizacijska struktura, pristojnosti, odgovornosti in etične vrednote, ter kontrolnih aktivnostih, kot so odobritve poslovnih dogodkov, razmejitev nalog in odgovornosti, jasna navodila za delo, usklajevanja stanj ter nadzor. Zanesljivost računovodskega poročanja se zagotavlja tudi z ustreznim informacijskim sistemom, ki omogoča popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja podatkov, ter z izobraževanjem in izpopolnjevanjem zaposlenih. Tveganja v povezavi s postopkom računovodskega poročanja v Skupini GEN-I upravljamo tudi s centralnim usmerjanjem in nadzorovanjem računovodske funkcije vseh odvisnih družb ter z revizijo letnih računovodskih izkazov za pomembne družbe znotraj Skupine GEN-I. Upravljanje tveganj in kontrolni mehanizmi v zvezi z ocenjevanjem posameznih tveganj so podrobneje predstavljeni v poglavju 3.8. Upravljanje s tveganji.

Sestava in delovanje skupščine

V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) je skupščina družbenikov najvišji organ družbe, v okviru katerega družbenika GEN energija d.o.o. in GEN-EL naložbe d.o.o. uresničujeta svoje pravice in odločata o zadevah, ki jih določata zakon ali družbena pogodba, vključno z imenovanjem in zamenjavo članov organov vodenja in spremembami družbene pogodbe. Skupščino družbenikov skliče poslovodstvo družbe, sklicevanje skupščine pa je urejeno z družbeno pogodbo, upošteva določila veljavne zakonodaje. Vabilo za skupščino mora poleg dnevnega reda vsebovati tudi vse predloge sklepov z ustrežno obrazložitvijo. Skupščina se sestane najmanj enkrat letno, po potrebi pa tudi večkrat.

Skupščina je sklepčna, če je na skupščini zastopan ves osnovni kapital, odloča pa s soglasjem.

V letu 2021 je bilo izvedenih 7 sej skupščin družbenikov, na katerih sta družbenika upošteva določila družbene pogodbe odločala o zadevah s področja svoje pristojnosti.

Sestava organov vodenja in nadzora³

Družbo je do 18. 11. 2021 vodilo 4-člansko poslovodstvo v sestavi dr. Robert Golob, predsednik uprave, Danijel Levičar, MBA, član uprave, dr. Igor Koprivnikar, MBA, član uprave, mag. Andrej Šajn, član uprave, ki so bili imenovani za 5-letni mandat.

Imenovanje poslovodstva je bilo skladno z zahtevami, kot jih določajo Zakon o gospodarskih družbah in akti družbe. Člani uprave, ki ji je konec preteklega leta potekel mandat, so priznani strokovnjaki z bogatimi mednarodnimi izkušnjami s področja energetike in drugih elektroenergetskih dejavnosti. Njihove upravljaljske kompetence dopolnjujejo dodatna znanja s področja upravljanja družb, pridobljena v okviru programov MBA, ki so nujno potrebna za vodenje velikih mednarodnih poslovnih sistemov, kakršen je Skupina GEN-I. Dr. Robert Golob zaradi svojih prizadevanj za razogljičenje in ozaveščanja o trajnostni prihodnosti od leta 2021 nosi tudi naziv ambasadorja Evropskega podnebnega pakta za Slovenijo.

³ Razkritje 102-22.

Poslovodstvo ima v družbi GEN-I, d.o.o. polna pooblastila za vodenje poslov družbe na lastno odgovornost, pri čemer člani družbo zastopajo v parih po načelu navzkrižnega zastopanja, ki je podrobneje pojasnjeno v nadaljevanju.

Družba trenutno še nima oblikovanega nadzornega sveta in revizijske komisije, je pa za zagotovitev skladnosti poslovanja in dvig ravni korporativnega upravljanja načrtovana njuna vzpostavitev.

Čeprav z akti družbe imenovanje posebnih odborov in komisij ni predvideno, poleg poslovodstva v okviru matične družbe GEN-I, d.o.o. delujejo številne komisije in odbori, imenovani s strani poslovodstva, npr. Kadrovska komisija, Projektna komisija, Analitska komisija, Komisija za digitalizacijo, Komisija za informacijsko varnost, Komisija, ki poroča o kršitvah varnosti osebnih podatkov, Odbor za tržna tveganja in Kreditni odbor, v katerih sodelujejo tudi člani poslovodstva. V okviru omenjenih odborov in komisij se zagotavljajo strokovna in poglobljena obravnava tem iz njihovega delovnega področja, oblikovanje ustreznih strokovnih podlag za odločanje poslovodstva o navedenih temah ali neposredno odločanje o temah, če je bilo to preneseno nanje, priprava predlogov sklepov in skrb za njihovo uresničevanje.

V družbi je vzpostavljen tudi nivo direktorjev področij, ki nimajo izvršnih pooblastil oz. splošnih pooblastil za zastopanje družbe, ampak delujejo kot strokovnjaki s svojega področja in za njegovo vodenje odgovarjajo upravi. Poslovodstvo družbe pri izbiri in imenovanju direktorjev upošteva njihovo strokovnost, kompetence, znanja in izkušnje, ob tem pa poseben pomen pripisuje tudi starostni in spolni raznolikosti.

Postopek imenovanja članov organov vodenja⁴

Posamezne člane v upravo družbe GEN-I, d.o.o. imenuje skupščina s soglasjem obeh družbenikov, pri čemer:

- družbenik GEN energija d.o.o. v imenovanje predlaga predsednika uprave in enega člana uprave;
- družbenik GEN-EL naložbe d.o.o. v imenovanje predlaga dva člana uprave.

Glede na določila družbene pogodbe so člani poslovodstva imenovani za 5-letni mandat z možnostjo ponovnega imenovanja, družbo pa zastopajo skupaj po principu navzkrižnega zastopanja. Zaradi zasledovanja uravnovešenosti med interesi obeh družbenikov v zastopniškem paru vselej skupaj nastopata člana uprave, imenovana po predlogu različnih družbenikov.

Posebna pravila, ki bi določala proces usklajevanja glede kandidatov in kriterijev za izbor in imenovanje članov poslovodstva, v aktih družbe niso predpisana, si pa družbenika pri izboru kandidatov za člane poslovodstva prizadevata upoštevati uveljavljene standarde za kadrovanje uprav, zlasti strokovnost, usposobljenost in primernost kandidatov, raznolikost in komplementarnost njihovih izkušenj ter znanja in kompetence, ki so potrebne za skrbno vodenje in upravljanje družbe, uresničevanje strateških ciljev ter posledično povečevanje vrednosti za lastnike.

Glede na uravnoveženo družbeniško strukturo je za imenovanje poslovodstva potrebno soglasje obeh družbenikov. Ker poseben mehanizem za razreševanje nesoglasij med družbenikoma v družbeni pogodbi ni predviden, je zaradi neuskkljenih predlogov za imenovanje poslovodstva družba GEN-I, d.o.o. od 18. 11. 2021 do 18. 3. 2022, ko je mandat nastopila s strani sodišča imenovana uprava, poslovala brez imenovanega poslovodstva na podlagi izdanih pooblastil.

Delovanje organa vodenja⁵

Štiričlansko poslovodstvo na lastno odgovornost vodi posle družbe in jo zastopa skladno z določili zakonov ter z upoštevanjem pristojnosti in omejitev iz družbene pogodbe ter poslovnika o delu poslovodstva. Poslovodstvo odločitve sprejema na sejah poslovodstva, pri čemer ima vsak član poslovodstva po en glas, sklepi pa so veljavno sprejeti, če zanje glasuje večina prisotnih poslovodij.

Način odločanja poslovodstva in zastopanje družbe ter pristojnosti in omejitve poslovodstva so podrobneje opredeljeni v družbeni pogodbi in Poslovniku o delu poslovodstva, ki ga je 13. 12. 2016 sprejela skupščina in v katerem so podrobno opredeljene tudi odločitve, za katere poslovodstvo potrebuje soglasje skupščine.

⁴ Razkritji 102-22, 102-24.

⁵ Razkritja 102-17, 102-18, 102-20, 102-26, 102-29, 102-31, 102-32.

Poslovodstvo se je v letu 2021 do izteka mandata sestalo na 43 rednih, 1 izredni ter 2 korespondenčnih sejah, na katerih je obravnavalo zadeve s področja svoje pristojnosti.

Poslovodstvo v okviru svojih pooblastil za vodenje poslov družbe predlaga temelje poslovne politike in ukrepe za njeno izvajanje, pripravi in predlaga poslovni načrt ter odloča o vseh drugih vprašanjih glede poslovanja in notranjih razmerij. Pri tem ga vodijo neodvisnost odločanja, prizadevanje za podjetniško kulturo delovanja, kontinuiran razvoj in dvigovanje konkurenčnosti poslovanja ter s tem višanje vrednosti za lastnike. S takim delovanjem poslovodstvo stremi k doseganju koristi za vse ključne deležnike: lastnike, stranke, finančne institucije in zaposlene.

Ob zavezanosti trajnostnemu razvoju in hkratnem zavedanju vplivov, ki jih ima energetika na okolje, zakonodajnih zahtev, povezanih z razogljčenjem, ter s tem povezanih potencialnih poslovnih priložnosti je uprava v letu 2021 v sodelovanju z direktorji posameznih področij začela razvijati razvojne strateške usmeritve, na podlagi katerih je pripravila in sprejela Strateški razvojni načrt Skupine GEN-I 2022–2030. Z njim je načrtala strategijo razvoja družbe ob zasledovanju ciljev zelene preobrazbe in prehoda v brezogljčno družbo.

Posebni odbori ali komisije za odločanje o temah, zajetih v Strateškem razvojnem načrtu, še niso oblikovani, odgovornost za udejanjanje načrtane strategije pa ima poslovodstvo družbe. Skladno s strateškim razvojnem načrtom je poslovodstvo pripravilo tudi Poslovni načrt Skupine GEN-I za leto 2022, ki ga je potrdila skupščina.

Vsaka razvita razvojna strateška usmeritev ima usmerjevalca in usmerjevalni odbor, ki spremlja in usmerja izvajanje dela. Poslovodstvo na kvartalnih delavnicah pregleda opravljeno delo in poda nove usmeritve. Na ta način Skupina GEN-I usmerja procese inoviranja na zanjo strateška področja.

Za trajnostni razvoj, del katerega je tudi trajnostno poročanje, poslovodstvo skrbi s sprejemanjem ukrepov za izvrševanje temeljne poslovne politike.

V okviru svojih pristojnosti poslovodstvo sprejema tudi ukrepe za zagotavljanje zakonitosti dela in učinkovitosti poslovanja, obravnava vprašanja, povezana z načeli etike in integritete, ter z njimi povezana pravila vedenja in ravnanja vodstva in zaposlenih. Poslovodstvo predvsem z lastnim zgledom ter vključevanjem dobrih praks v poslovanje družbe promovira kulturo, ki temelji na etičnem in zakonitem ravnanju, ter spodbuja zaposlene k spoštovanju temeljnih vrednot družbe, ki so spoštovanje, odgovornost, predanost, vključenost in prilagodljivost.

O pomenu spoštovanja vrednot, zagotavljanja skladnosti poslovanja in korporativne integritete poslovodstvo seznanja in ozavešča zaposlene s programi, kot sta uvajanje na delovno mesto in mentorstvo, ter z internimi pravili za zaposlene, ki so objavljena na intranetu. S tem si poslovodstvo prizadeva širiti etično kulturo delovanja varovati ugled Skupine GEN-I ter krepiti zaupanje vseh pomembnih deležnikov v poslovanje družbe.

Podatki o sestavi organa vodenja na podlagi sklepa o sodnem imenovanju poslovodstva⁶

Okrožno sodišče v Krškem je s sklepom z dne 16. 2. 2022 odločilo o sodnem imenovanju poslovodstva, ki bo družbo GEN-I vodilo do imenovanja novega poslovodstva v skladu z družbeno pogodbo GEN-I, d.o.o., največ pa eno leto (podrobneje o spremembi poslovodstva v točki 3.6 Dogodki po koncu obračunskega obdobja).

S sklepom o sodnem imenovanju, ki je postal pravnomočen 18. 3. 2022, so za člane uprave imenovani:

⁶ Razkritje 102-22.



Dr. Igor Koprivnikar, MBA,
predsednik uprave

Strokovnjak z dolgoletnimi korporativnimi izkušnjami vodenja na različnih področjih, povezanih s trgovanjem z energenti ter procesi liberalizacije na energetskih trgih srednje in vzhodne Evrope, je diplomiral leta 1999 na Fakulteti naravoslovnih znanosti Tehnične univerze v Gradcu, doktorat iz nuklearne fizike pa je pridobil na Inštitutu za teoretično fiziko Tehnične univerze v Gradcu. Po diplomi je sodeloval s številnimi znanstvenimi inštituti po svetu in v letih od 2002 do 2004 skrbel za razvoj avstrijske borze z električno energijo EXAA Energy Exchange Austria. V GEN-I, d.o.o. se je zaposlil ob njegovi ustanovitvi leta 2004 in v družbi od leta 2005 do novembra 2021 tri mandate zasedal mesto člana uprave, pristojnega za trgovanje, finančno in pravno področje Skupine GEN-I. Postavil je temelje poslovnega modela za mednarodno in čezmejno trgovanje z električno energijo ter ga v nadaljnjih letih tudi nadgradil. V letu 2018 je pridobil diplomu MBA na prestižni Univerzi Chicago Booth School of Business, s katero je dodatno okrepil svoje kompetence na področjih vodenja, financ in kapitalskih trgov. Po koncu petletnega mandata uprave novembra 2021 ga je sodišče s sklepom z dne 16. 2. 2022 na podlagi strokovnosti, izkušenj in prepoznane razvojno-podjetniške naravnosti imenovalo za predsednika uprave. Ob tem ostaja direktor enajstih hčerinskih družb v tujini.



Dr. Dejan Paravan,
član uprave

Priznani strokovnjak s področja energetike in aktivni sooblikovalec slovenskega energetskega trga je poklicno pot začel leta 1999 kot raziskovalec na Fakulteti za elektrotehniko Univerze v Ljubljani, kjer je leta 2004 tudi doktoriral s področja obvladovanja srednjeročnih tveganj proizvajalcev na trgu električne energije. Med študijem je pridobil dragocene izkušnje v tujini, med drugim na inštitutu podjetja Siemens AG v nemškem Erlangnu in v podjetju Decision Systems International v Atlanti, ZDA. Po pridobitvi doktorata se je zaposlil v Istrabenz energetski sistemi, d.o.o. in se na različnih funkcijah v podjetjih v okviru te poslovne skupine posvetil predvsem razvoju dejavnosti prodaje električne energije končnim odjemalcem. V družbi GEN-I, d.o.o. je leta 2006 postal član uprave, leta 2011 pa po uspešno končanem mandatu prevzel mesto izvršnega direktorja za dobavo električne energije. Z začetkom leta 2017 je postal direktor strateškega inoviranja s ciljem razvoja novih energetskih storitev in produktov zelenega prehoda v energetiki. S sklepom Okrožnega sodišča v Krškem z dne 16. 2. 2022 je bil sodno imenovan za člana uprave. Je tudi direktor treh hčerinskih družb (GEN-I Vienna GmbH, Avstrija, GEN-I Energia S.r.l., Italija in GEN-I Hrvatska d.o.o. Zagreb, Hrvaška).



Mag. Andrej Šajn,
član uprave

Nosilec številnih novih rešitev in vodja razvojnih projektov predvsem na področju informacijskih tehnologij, ki podpirajo dejavnost prodaje in trgovanja z električno energijo, je poklicno pot začel leta 2001 kot asistent v Laboratoriju za energetske strategije Fakultete za elektrotehniko Univerze v Ljubljani, na kateri je leta 2004 tudi magistriral s področja optimizacije proizvodnje električne energije. Leta 2004 se je zaposlil v podjetju Istrabenz energetske sistemi, d.o.o., kjer je opravljal različne funkcije v okviru te poslovne skupine. Ožje področje njegovega delovanja sta informatika in vodenje razvojnih pilotnih projektov, tako imenovanih notranjih inkubatorjev. Od leta 2007 je bil zaposlen kot izvršni direktor za področje raziskav in razvoja ter informatike v podjetju Istrabenz-Gorenje, d.o.o., hkrati pa je opravljal funkcijo koordinatorske poslovne informatike v GEN-I, d.o.o. Na tem mestu je leta 2008 vodil priprave na vstop GEN-I, d.o.o. na področje prodaje električne energije gospodinjstvom in leta 2012 priprave na vstop GEN-I, d.o.o. na področje prodaje zemeljskega plina gospodinjstvom. Zadnja leta mag. Andrej Šajn v GEN-I, d.o.o. vodi IT področje. V novembru 2021 je zaključil svoj drugi petletni mandat člana uprave, s sklepom Okrožnega sodišča v Krškem z dne 16. 2. 2022 pa je bil ponovno imenovan na to mesto.



Primož Stropnik,
član uprave

Vodja upravljanja proizvodnega portfelja Skupine GEN, ki v družbi GEN energija d.o.o. že več kot 15 let skrbi za nenehen razvoj funkcije prodaje sistemskih storitev in električne energije na veleprodajnem trgu ter optimizacije portfelja. Svojo poklicno pot je začel v Termoelektrarni Brestanica d.o.o., kjer se je zaposlil po končanem univerzitetnem študiju ekonomije in že leta 2002 z diplomskim delom Podjetniški učinki liberalizacije trga električne energije nakazal svojo poklicno usmerjenost, kateri sledi še danes. Poleg članstva v nadzornih svetih proizvodnih družb v Skupini GEN si je poklicne izkušnje nabiral tudi v delovnih skupinah programa razgradnje in analizi dolgoročnega obratovanja Nuklearne elektrarne Krško. Na strani investitorja je sodeloval pri pripravi investicijske dokumentacije za posamezne enote Hidroelektrarn na spodnji Savi ter zamenjavi plinskih blokov 1–3 v Termoelektrarni Brestanica d.o.o. Kot član uprave družbe GEN-I, d.o.o. se je na podlagi sodnega imenovanja družbi pridružil v začetku leta 2022. Odgovoren bo za nadzor nad izvajanjem Krovne pogodbe o nakupu in prodaji električne energije, sklenjene med družbo GEN-I, d.o.o. in družbo GEN energija d.o.o.

Politika raznolikosti

V Skupini GEN-I svojim zaposlenim zagotavljamo enake možnosti ne glede na spol, raso, barvo kože, starost, zdravstveno stanje oziroma invalidnost, versko, politično ali drugo prepričanje, nacionalni ali socialni izvor, družinski status, premoženjsko stanje, spolno usmerjenost ali druge osebne okoliščine. Trenutno še nimamo sprejete samostojne politike, ki bi dodatno urejala strukturo organov vodenja družb glede na spol, starost, izobrazbo in druge osebne okoliščine.⁷

Vodenje družb v Skupini GEN-I

V skladu z načeli centralnega strateškega upravljanja Skupine GEN-I poslovodno funkcijo v večini hčerinskih družb opravljajo dr. Robert Golob, predsednik uprave do 18. 11. 2021, dr. Igor Koprivnikar, MBA, sodno imenovani predsednik uprave, in dr. Dejan Paravan, sodno imenovani član uprave. Zakoniti zastopniki družb v Skupini GEN-I so:

- dr. Igor Koprivnikar, MBA, direktor družb GEN-I d.o.o. Beograd, Srbija, GEN-I Energy Sales DOOEL Skopje in GEN-I Sonce DOOEL Skopje, Makedonija, GEN-I Tirana Sh.p.k., Albanija, GEN-I d.o.o. Sarajevo, Bosna in Hercegovina, GEN-I Athens SMLLC, Grčija, GEN-I Sofia – Electricity Trading and Sales SpLLC, Bolgarija, GEN-I Istanbul Wholesale Electricity Limited Company, Turčija, GEN-I Kiev LLC, Ukrajina, GEN-I Tbilisi LLC, Gruzija, ter član uprave GEN-I Hrvatska d.o.o., Hrvaška;
- dr. Dejan Paravan, direktor družb GEN-I Vienna GmbH, Avstrija, in GEN-I Energia S.r.l., Italija, ter član uprave GEN-I Hrvatska d.o.o., Hrvaška;
- dr. Robert Golob, predsednik uprave družbe GEN-I Hrvatska d.o.o., Hrvaška;
- Bojan Kumer, direktor družb Elektro energija d.o.o. in GEN-I ESCO d.o.o.;
- Lidia Glavina, direktorica družbe GEN-I Energia S.r.l., Italija;
- Gregor Hudohmet, direktor družbe GEN-I Sonce d.o.o.

⁷ Tematika je podrobneje opisana v poglavju 5.8 Spoštovanje človekovih pravic.

3.3. Strateške usmeritve⁸

Razvoj poslovanja Skupine GEN-I temelji na razumevanju izzivov časa v energetiki, ki smo jim priča povsod po svetu in ki bodo zahtevali korenite spremembe v tradicionalni vrednostni verigi, od centralizirane in pretežno fosilne proizvodnje prek prenosa in distribucije vse do končnih odjemalcev energije. Države razvitega sveta nosijo odgovornost, da prve pokažejo pot energetskega prehoda, pri čemer zaradi lokalnih specifik ne obstaja enovita rešitev za vse. Evropska komisija se je z Zelenim dogovorom, Načrtom za okrevanje in odpornost ter z zadnjim zakonodajnim svežnjem Pripravljeni na 55 odločno postavila na stran zelenih, obnovljivih in digitalnih tehnologij, ki bodo omogočile okoljsko bolj sprejemljive načine pridobivanja energije s ciljem boja proti podnebnim spremembam. V Skupini GEN-I ne le sledimo tem spremembam, ampak jih tudi soustvarjamo.

Dobava energije in trgovanje z njo ostajata naša najmočnejša stebra, vse bolj pa smo usmerjeni tudi v razvojne dejavnosti, ki na eni strani vključujejo napredne analitične in digitalne rešitve za lastno poslovanje ter na drugi energetske storitve za prehod v brezogljico družbo.

Z letom 2021 smo vsem svojim odjemalcem v Sloveniji dali zavezo o dobavi izključno brezogljico električne energije in se zavestno odpovedali elektriki, proizvedeni iz fosilnih virov. Temu primerno smo nadgradili prodajno strategijo in okrepili razvoj digitalnih storitev. Ker priložnosti za združevanje in prevzeme (M&A) dobaviteljev na slovenskem trgu praktično ni več, nameravamo v prihodnjih treh letih svoj prodajni portfelj razširiti s prevzemi dobaviteljev električne energije in zemeljskega plina v tujini.

Trgovanje Skupini GEN-I predstavlja največjo priložnost za poslovno rast in ustvarjanje finančnih sredstev za vlaganje v zeleni prehod in ohranjanje končnih cen za dobavo energentov na čim nižji ravni. Zato za prihodnost načrtujemo dodatno širitev trgovanja s ciljem celovitega pokritja globalnih energentov (cross commodity) in vseh glavnih globalnih trgov. Prav tako bomo povečali prisotnost na trgu zemeljskega plina, kjer želimo postati vodilni alternativni ponudnik v regiji. Že danes je velik del naših vlaganj usmerjen v analitično podporo trgovanju, sredstva zanjo pa nameravamo v prihodnje še povečati.

Na področju proizvodnje in shranjevanja energije ter prodaje tehnologij načrtujemo nadaljnjo rast pri izkoriščanju sončnega potenciala, in sicer tako na področju storitev za individualno samooskrbo kot v razvoju novih produktov na področju energetskih skupnosti. Gradnja sočnih elektrarn bo potekala na vseh segmentih, vključno s prvo večjo samostojno sončno elektrarno v Makedoniji. Obenem bomo gradili portfelj prožnosti, ki bo ključen v prihodnjem energetskega sistema z visoko penetracijo obnovljivih virov energije.

Skupaj z naprednimi rešitvami, ki bodo omogočale maksimalno izrabo energije sonca, upravljanje s prožnostjo in brezogljico mobilnost, razvijamo paleto storitev, ki krepijo vlogo Skupine GEN-I kot vodilnega promotorja zelene preobrazbe v Sloveniji in regiji.

Naše delovanje v smeri zelene preobrazbe bo temeljilo na pametnih zelenih tehnologijah, zato bo tudi digitalizacija ena od naših ključnih prioritet. Količina podatkov, ki jih dnevno obdelujemo, se bo v treh letih podvojila, zato v ta namen investiramo in razvijamo platforme, ki bodo omogočale bistveno hitrejšo dostopnost in obdelavo podatkov.

Za doseganje poslovnih in razvojnih ciljev bomo še naprej vlagali v kadre in njihov razvoj ter ohranjanje podjetniške kulture, v okviru katere bomo tudi v prihodnje aktivno spodbujali okoljsko zavest zaposlenih.

Z visoko motiviranim in izobraženim kadrom smo pripravljeni na prihodnje izzive in se razvijamo v visokotehnološko podjetje s ciljem postati vodilni ponudnik inovativnih produktov in storitev za zeleno preobrazbo na evropskem energetskega trgu.

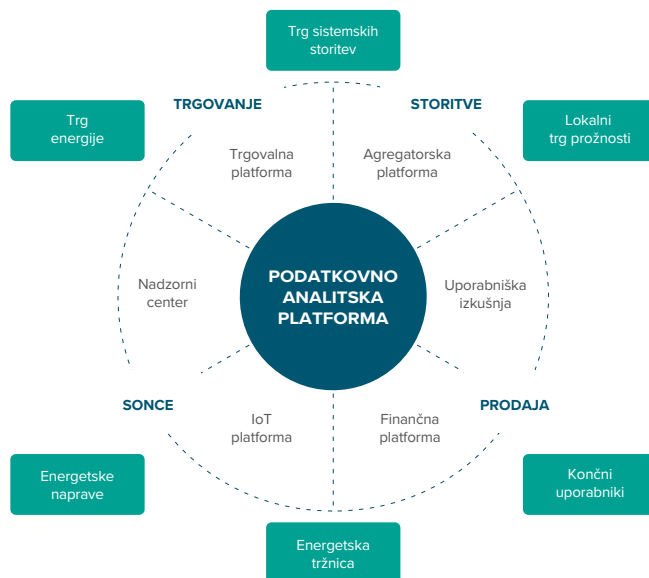
⁸ Razkritje 102-14.

POSLANSTVO: zanesljivo partnerstvo

S profesionalnim in inovativnim pristopom učinkovito tržimo energente tako, da proizvodnim virom omogočamo konkurenčno odkupno ceno, končnim odjemalcem pa zagotavljamo kakovostne storitve, zanesljivo oskrbo in obvladovanje stroškov nakupa energije. Z zgledom in lastnimi zelenimi odločitvami jih hkrati vodimo po poti zelene preobrazbe.

VIZIJA: vodilni ponudnik zelenih rešitev

Naše usmeritve za prihodnost temeljijo na pametnih rešitvah, ki bodo družbi omogočile zeleno preobrazbo in vzpostavitev trajnostnih vezi z naravnim okoljem. Kot vodilni ponudnik inovativnih produktov in storitev na evropskem energetskega trgu bomo spodbujali zeleno energijo, trajnostni razvoj in digitalizacijo poslovanja. Naš cilj je biti najboljša izbira za vse segmente energetske verige – proizvajalce, posrednike pri trgovanju in porabnike energentov. Želimo biti tudi najboljši zgled zelene preobrazbe in dokazati, da je ob ohranjanju stabilne rasti poslovanja mogoče razogljčiti družbo.



VREDNOTE⁹

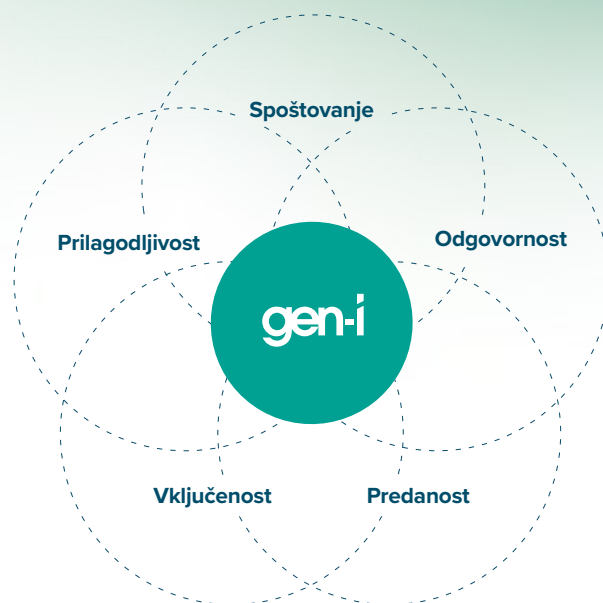
Spoštovanje izkazujemo s povezovalnim delovanjem posameznika, pripravljenostjo sprejemanja mnenj drugih, z odprtostjo za predloge in zamisli ter dejavnim iskanjem rešitev, ki pripomorejo k sledenju skupnim ciljem.

Odgovornost se kaže v prizadevnem odnosu do dela, prevzemanju odgovornosti za lastne rezultate in nenehnem prizadevanju za dobre skupne rezultate. S strankami in poslovnimi partnerji vzpostavljamo pošten, odkrit in prizadeven odnos ter jim tudi v zahtevnih razmerah zagotavljamo optimalne rešitve.

Predanost je del naše korporacijske kulture in je izražena tako v odnosu zaposlenih do znanja, dela in sodelavcev kot tudi do poslovnih partnerjev. Razumemo jo kot posameznikovo željo po nenehnem izboljševanju in razvoju kompetenc, ki pripomorejo k nadgrajevanju naših poslovnih procesov.

Vključenost iščemo in pričakujemo pri vsakem sodelavcu in jo pojmujejo kot aktivno prizadevanje za uresničevanje skupnih ciljev, angažirano iskanje novih rešitev in prevzemanje pobude za njihovo realizacijo. Rezultat te vrednote so stalne izboljšave naših procesov in optimizacija storitev, kar cenijo tudi naši partnerji.

Prilagodljivost enačimo s pozitivno naravnostjo do sprememb. Okolje, v katerem delujemo, je podvrženo izjemni dinamiki, zato so spremembe in z njimi povezani novi izzivi del našega poslovanja. V njih vidimo priložnost za rast ter z zmožnostjo hitrega odzivanja povečujemo svoje konkurenčne prednosti.



⁹ Razkritje 102-16.



POGLED NAPREJ

Strateške usmeritve Skupine GEN-I v prihajajočem obdobju opredeljujeta Poslovni načrt Skupine GEN-I za leto 2022, ki je temeljni korporativni dokument, potrjen na Skupščini družbe GEN-I, d.o.o., ter Strateški razvojni načrt 2022–2030, ki smo ga v GEN-I pripravili z željo prispevati k razogljičenju Slovenije še pred letom 2035. V načrtu je poleg predloga za razogljičenje predstavljena strategija, s katero nameravamo v prihajajočem obdobju dosegati pričakovanja lastnikov po rasti vrednosti Skupine GEN-I, ter vizija, poslanstvo in vrednote družbe.

Ključna pričakovanja po poslovnih odsekih

Trgovanje z energenti:

- ostati vodilni trgovec na trgih jugovzhodne Evrope z električno energijo in razširiti finančno poslovanje na trgih zahodne Evrope;
- širiti trgovanje z zemeljskim plinom na trgih jugovzhodne Evrope s pridobitvijo prvih licenc v Romuniji, Grčiji ter Bolgariji;
- nadaljevati postopke za čim hitrejšo vzpostavitev dejavnosti nakupa ter prodaje električne energije in zemeljskega plina na Poljskem ter integracijo le-te v enovit globalni portfelj;
- širiti trgovanje s ciljem celovitega pokritja globalnih energentov (cross commodity) in postopoma glavnih globalnih trgov tudi izven Evrope;
- nadaljevati s fundamentalnimi in poslovnimi analizami pred vstopom na trge, kjer lahko pričakujemo dodano vrednost z vidika diverzifikacije globalnega portfelja (Španija, Beneluks, UK, ZDA, Azija);
- nadaljevati širjenje portfelja s strukturiranimi produkti;
- pozicionirati se med ključne trgovce z emisijskimi kuponi na evropskem trgu;
- nadaljevati z vlaganji v digitalno in analitično transformacijo s poudarkom na ustvarjanju vrednosti na podlagi digitalizacije procesov in analitike velike količine podatkov ter s ciljem optimalnejših in sistematično podprtih odločitev pri upravljanju portfelja;
- razviti vodilno napredno trgovalno platformo za vključitev OVE v regiji na mednarodne energetske trge (PPA).

Dobava končnim odjemalcem:

- dobavljati energijo vsem segmentom končnih kupcev: gospodinjstvom, malim poslovnim odjemalcem, industriji in javnim naročnikom;
- z optimizacijo tokov električne energije na mednarodnem trgu svojim odjemalcem zagotavljati konkurenčno ceno in zanesljivo oskrbo v vseh tržnih razmerah;
- dobavljati izključno brezogljeno električno energijo;
- ohraniti tržni delež v Republiki Sloveniji ter sočasno krepiti položaj najbolj prepoznavnega in zaupanja vrednega dobavitelja električne energije in zemeljskega plina;
- z uporabniško platformo Moj GEN-I postati vodilni ponudnik digitalnih storitev na področju odjema električne energije in zemeljskega plina;
- ohranjati visoko zadovoljstvo strank;
- uspešno opraviti prevzem dobavitelja električne energije in zemeljskega plina v regiji;
- ohraniti nespremenjeno ceno električne energije in zemeljskega plina za obstoječe gospodinjске odjemalce najmanj do poletja 2022.

Prodaja storitev:

- krepiti vlogo ponudnika prožnosti na regionalnem trgu;
- izvajati sistemske storitve in vzpostaviti sisteme za shranjevanje električne energije za namen prožnosti;
- aktivno sodelovati pri razvoju trga prožnosti na distribucijskem omrežju;
- povezati agregatorsko platformo, IT sisteme in nadzorni center;
- biti vodilni ponudnik storitev za energetske skupnosti;
- zagotavljati zanesljive storitve e-mobilnosti;
- razviti storitev Trajnostnega energetskega kroga.

Prodaja tehnologij:

- ohraniti vodilni položaj na področju izgradnje malih sončnih elektrarn (SE) za individualno samooskrbo;
- postati vodilni ponudnik srednjih SE za samooskrbo poslovnih odjemalcev, javnega sektorja in energetskih skupnosti;
- promovirati maksimalno izrabo sončnega potenciala za pridobivanje električne energije, uporabo zelenih tehnologij in pametne polnilne infrastrukture za e-mobilnost.

Proizvodnja in shranjevanje električne energije:

- postaviti in upravljati velike SE za prodajo električne energije na prostem trgu;
- vzpostaviti in upravljati sisteme za shranjevanje električne energije na srednji napetosti ter razviti in raziskovati aktivnosti na področju vzpostavitve in upravljanja sistemov za shranjevanje električne energije na nizki napetosti;
- vključiti se v razvojno-raziskovalne projekte na področju vodikovih tehnologij ter aktivno sodelovati pri vzpostavitvi pilotnih projektov elektroliz pri industrijskih odjemalcih in pretvorbi viškov električne energije v vodik;
- upravljati pametno polnilno infrastrukturo za e-mobilnost.

Ključni finančni cilji Skupine GEN-I v letu 2022

	REALIZACIJA 2021		PLANIRANO ZA 2022
EBIT	88,97 MIO €	→	29,15 MIO €
Čisti poslovni izid	70,08 MIO €	→	21,79 MIO €
Neto finančni dolg/EBITDA	- 0,7 ×	→	1,0 ×
Prihodki	3,4 MLRD €	→	2,6 MLRD €
Kapital/Aktiva	35,8 %	→	40,1 %
EBITDA/Obrestni odhodki	57,9 ×	→	20,5 ×
Finančni dolg/Celotni kapital	51,1 %	→	75,9 %
EBITDA marža	2,77 %	→	1,37 %

Leto 2021 je bilo za Skupino GEN-I pokazatelj, kako pomembna so vlaganja v digitalizacijo, analitiko in razvoj zaposlenih za doseganje poslovnih uspehov v kakršnih koli razmerah. V letu 2021 smo v spremenljivih in težko predvidljivih tržnih razmerah lahko izkoristili izredne priložnosti na mednarodnem trgu ter močno presegli načrtovane rezultate. Posamezna pričakovanja za leto 2022 so zaradi izjemnosti leta 2021 nižja od realizacije v letu 2021, vendar nad načrti za to obdobje. Ob upoštevanju dejstva, da je bilo leto 2021 naše daleč najboljše leto do zdaj, so pričakovanja za prihajajoče leto zmerno optimistična, naš cilj na finančnem področju za leto 2022 pa ostaja stabilno in previdno poslovanje.

V nadaljevanju predstavljamo realizirane in planirane vrednosti kazalnikov, ki jih v Skupini GEN-I uporabljamo za spremljanje izpolnjevanja finančnih ciljev. Nekateri med njimi so za našo družbo zavezujoči, druge spremljamo zaradi konservativne politike sprejemanja tveganj.

3.4. Pregled pomembnih dogodkov

Leto 2021 je zaznamovala globalna energetska kriza, ki je povzročila rekordno rast cen energije

Naraščajoče cene energentov na veleprodajnem trgu so v letu 2021 vplivale na vse stebre našega delovanja. Pri trgovanju smo v spremenjenih okoliščinah uspešno zaščitili svoje pozicije in izkoristili ponujene tržne priložnosti. V spremenljivih razmerah smo obvladali tudi likvidnost. Z vrsto zelo hitrih in ciljnih ukrepov smo preoblikovali svoje portfelje na energetskih in kapitalskih trgih, da niso utrpeli negativnih posledic. Z odličnim odzivom na mednarodnem trgu pa smo poleg lastnega poslovanja uspeli zavarovati tudi svoje najranljivejše odjemalce električne energije in zemeljskega plina na domačem trgu. Kljub vsesplošnim dražitvam smo cene zanje ohranili nespremenjene.

Zunanja javnost je večkrat nagradila naša prizadevanja v dobro strank in zelene prihodnosti

Ponovno smo prejeli priznanje Trusted Brand.

Že osmo leto zapored so nas sodelujoči v raziskavi Mladinske knjige in raziskovalnega inštituta Mediana postavili na prvo mesto med ponudniki električne energije. Priznanje najbolj zaupanja vredne blagovne znamke je bilo v preteklem letu za nas še posebej pomembno, saj smo ga prejeli pet mesecev po tem, ko smo z odgovornostjo za ukrepanje proti podnebnim spremembam popolnoma razogljčili našo domačo dobavo električne energije. Zaupanje v blagovno znamko smo tako nadgradili z novo dimenzijo – odgovornega dobavitelja s potrjenim izvorom energije.

Prejeli smo tudi 5 priznanj za inovacije.

Na Gospodarski zbornici Primorska in Gospodarski zbornici Posavje smo skupaj prejeli 5 priznanj za inovacije, ki sodijo med projekte v sklopu naše vizije zelene prihodnosti. Prejeli smo:

- srebrno priznanje za uporabo umetne inteligence pri analizi satelitskih slik,
- srebrno priznanje za projekt Ove Budanje,
- srebrno priznanje za projekt eTURN,
- bronasto priznanje za dobavo brezogljicne električne energije,
- nagrado za prispevek na področju inovativnosti za zeleni onboarding.

Aplikacija GEN-I Div-ee-ap je postala zmagovalni projekt vrha inovativnih v energetiki.

Div-ee-ap je rešitev, ki omogoča enostavno deljenje polnilne infrastrukture za e-vozila prek posebej zasnovane platforme. Aplikacija je delo interne ekipe, pilotna rešitev pa že deluje v podjetju Ocean Orchids in na domovih njihovih zaposlenih kot demo lokaciji demonstracijskega projekta.

Projekt TEK se je uvrstil med prejemnike priznanj Mednarodnega obrtnega sejma.

Projekt Trajnostni energetski krog je na sejmu MOS v Celju prejel srebrno priznanje. Razvija ga ekipa sodelavcev v okviru Razvojno-strateške usmeritve, ki zasleduje dejstvo, da koncept trajnostnega energetskega kroga ob sočasnem razvoju pametnih elektroenergetskih omrežij in podpornega regulatornega okolja predstavlja ključno rešitev za zeleno preobrazbo gospodinskih in malih poslovnih odjemalcev.

Z novostmi, cenami in potrjeno kakovostjo smo ohranjali najboljšo ponudbo za stranke

V Sloveniji smo začeli dobavljati zgolj brezogljivično električno energijo.

Pri domači dobavi smo se v celoti odpovedali fosilnim virom električne energije, odjemalcem pa ponudili možnost, da vir za svojo porabo izberejo sami. Izbirajo lahko med 100-odstotno sončno, 100-odstotno vodno ali 100-odstotno jedrsko energijo. Poslovni uporabniki se lahko odločijo tudi za kombinacijo obnovljivega vira in jedrske energije.

Nadgradili smo portal Moj GEN-I in strankam ponudili aplikacijo Moj GEN-I Solar.

Odjemalcem smo v portalu Moj GEN-I omogočili boljši pregled nad porabo in stroški. Ob oddaji števnega stanja jim pripravimo predvideni znesek naslednjega računa, stranka pa lahko sama opravi tudi informativni izračun porabe. Uredili smo pošiljanje mesečnih računov za porabo energenta v pdf priponki na elektronski naslov ter pripravili kalkulator za izračun ogljičnega odtisa.

Za naše odjemalce, ki so hkrati lastniki sončnih elektrarn GEN-I Sonce, smo razvili posebno aplikacijo Moj GEN-I Solar, ki omogoča večji nadzor nad proizvodnjo sončne elektrarne in porabo električne energije na dnevni, mesečni in letni ravni. Hkrati uporabnike obvešča o morebitni nenavadno višji porabi elektrike kot običajno (glede na trend porabe). Aplikacija omogoča pregled nad prihranki, računi in plačili. Vzpostavili smo tudi funkcijo primerjave porabe s podobnimi gospodinjstvi.

Zagnali smo projekt Sončne skupnosti.

Odjemalce smo povabili, da izrazijo interes za našo novo storitev, ki jim ob naraščajočih cenah energentov na svetovnih trgih lahko zagotovi dolgoročno neodvisnost od cenovnih nihanj. S Sončno skupnostjo smo jim ponudili možnost najema panelov sončnih elektrarn, ki jih nameravamo postaviti širom Slovenije. Storitev je še posebej primerna za tiste, ki nimajo možnosti postavitve lastne sončne elektrarne.

Obstoječim gospodinjskim odjemalcem v Sloveniji smo zamrznili cene električne energije in zemeljskega plina.

Kljub ekstremni rasti cen energentov na mednarodnih trgih v obdobju zdravstvene in energetske krize nismo zvišali cen električne energije in zemeljskega plina za obstoječe gospodinjske odjemalce v Sloveniji. S tem smo edino energetska podjetje, ki se je odločilo pred vplivom krize zavarovati najranljivejšo skupino odjemalcev.

Sprejeli smo nove odjemalce, ki so v času energetske krize ostali brez dobavitelja.

Nekaj dobaviteljev energentov se je v času energetske krize odločilo, da preneha z dobavo. Kljub izjemnemu zvišanju cen električne energije na mednarodnih trgih smo za vse te odjemalce, ki so čez noč ostali brez dobavitelja in želeli zamenjati dobavitelja za GEN-I, zamenjavo tudi uredili in jim ponudili enake cene kot že obstoječim odjemalcem.

Družba GEN-I Sonce je prejela certifikata ISO 9001:2015 in ISO 14001:2015.

Družba GEN-I Sonce se je v certifikacijskem postopku izkazala tako na področju prodaje in dimenzioniranja sončnih elektrarn kot pri zagotavljanju servisa in vzdrževanja naprav, za kar je prejela certifikata ISO 9001:2015 in ISO 14001:2015. Oba certifikata sta potrditev, da smo pot razvoja svojih storitev zasnovali kakovostno, skladno z najnovejšimi standardi in praksami na področju gradnje sončnih elektrarn ter hkrati na način, ki nudi odličen pregled nad okolico, v kateri delujemo.

Presegli smo 20 MW prodanih sončnih elektrarn za poslovne odjemalce.

V Skupini GEN-I smo leta 2019 vstopili na trg ponudbe sončnih elektrarn za poslovne odjemalce. V letu 2021 smo že presegli 20 MW prodanih sončnih elektrarn.

Z naprednimi orodji smo nadgradili trgovalne strategije in še izboljšali upravljanje globalnega portfelja

S cenovnim simulatorjem trga, ki deluje v okviru našega interno razvitega orodja za napredno analitiko, smo svojim upravljavcem portfeljev omogočili izvajanje večjega števila simulacij v krajšem času in razširili prostor scenarijev, ki jih pokrivajo snovalci trgovalnih strategij.

Načrtovali in gradili smo pot v prihodnost**Uspešno smo izdali nove 12-mesečne komercialne zapise.**

Skupna nominalna vrednost zapisov je bila 30 milijonov EUR, kot vsakokrat doslej pa je bila tudi lanska izdaja med investitorji odlično sprejeta. Zainteresirani vlagatelji so nam oddali zavezujoče ponudbe v rekordno visoki vrednosti skoraj 60 milijonov EUR.

Oblikovali smo dolgoročni Strateški razvojni načrt Skupine GEN-I 2022–2030.

Z namenom, da uspešno naslovimo podnebno krizo, smo v GEN-I oblikovali dolgoročen Strateški razvojni načrt in v njem predvideli obsežne naložbe, s katerimi bi pospešili in omogočili razogljičenje energetike. Med njimi smo na prvo mesto postavili sončne elektrarne različnih velikosti. Predvideli smo tudi več novih delovnih mest z visoko dodano vrednostjo na zaposlenega.

Podpisali smo prvo večjo PPA pogodbo o nakupu elektrike iz obnovljivih virov energije.

PPA pogodbe krajše ročnosti smo nadgradili s PPA pogodbo o nakupu elektrike iz obnovljivih virov. Z njo smo postavili temelje za razvoj trgovalne platforme za obnovljive vire energije (OVE).

V Severni Makedoniji začenjamo z gradnjo prve večje lastne sončne elektrarne.

V okviru projekta izgradnje 17 MW sončne elektrarne v Republiki Severni Makedoniji smo v letu 2021 pripravili vse potrebno za začetek gradnje elektrarne. Podpisali smo pogodbo za dolgoročni najem zemlje, pridobili gradbeno dovoljenje in podpisali pogodbo z glavnim izvajalcem.

3.5. Analiza uspešnosti poslovanja

V Skupini GEN-I smo v letu 2021 presegli že tako dobre rezultate preteklih let in tako še okrepili svojo finančno stabilnost. Tej pritrjuje veliko zaupanje naših vlagateljev in finančnih institucij na kapitalskem in bančnem trgu.

Poslovni prihodki

V letu 2021 smo prvič v svoji zgodovini presegli mejo 3 milijard EUR prihodkov od prodaje. Ti so v letu 2021 znašali skoraj 3,4 milijarde EUR, kar predstavlja skoraj 60-odstotno rast glede na prihodke od prodaje preteklega leta. Višji prihodki od prodaje so posledica povečanja prodanih količin električne energije in zemeljskega plina ter rasti njihovih cen na mednarodnih trgih.

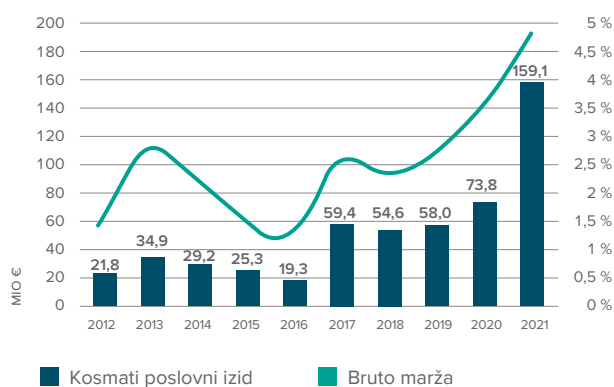
Glavni vir prihodkov ostaja družba GEN-I, d.o.o., ki ima skladno s poslovnim modelom in enovitim globalnim portfeljem v posameznih državah ustanovljene hčerinske družbe za zagotavljanje prisotnosti na lokalnih trgih.

Bruto donos, EBITDA, EBIT in čisti dobiček

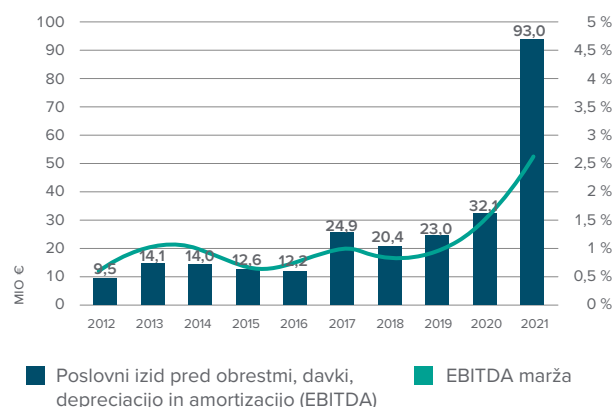
Kljub zahtevnim razmeram na trgu in naraščajoči konkurenci smo uspeli povečati bruto maržo, ki je s 4,7 % najvišja zabeležena bruto marža v zadnjih desetih letih poslovanja Skupine GEN-I in bistveno presega interno definirano srednjeročno želeno mejo maržnosti, ki znaša 2,0 %.

Naš bruto donos iz poslovanja (kosmati poslovni izid) se je v letu 2021 povečal za skoraj 116 % glede na rezultat lanskega leta in je znašal 159 milijonov EUR.

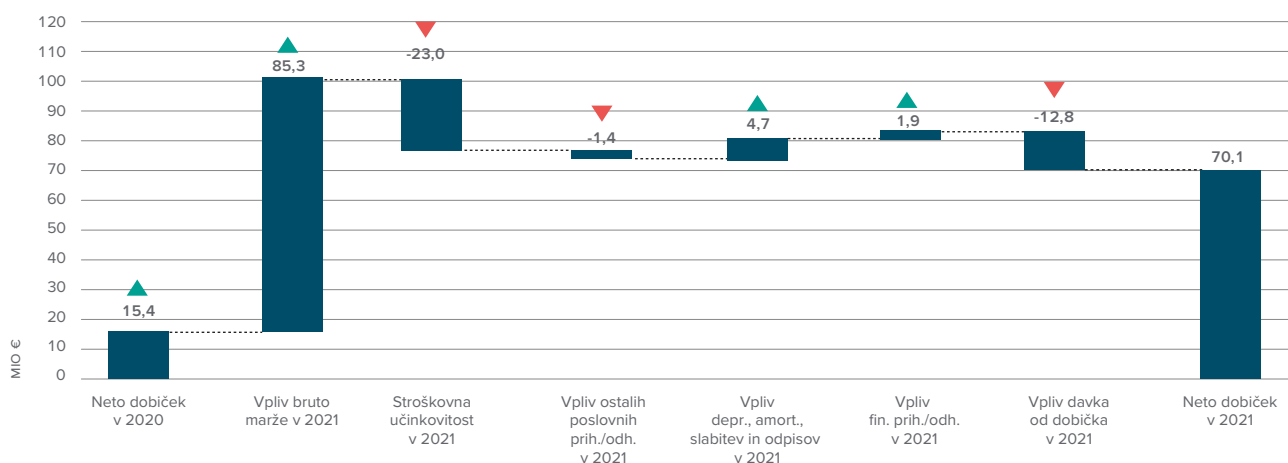
Poslovni izid iz poslovanja Skupine GEN-I za leto 2021 znaša 89 milijonov EUR, kar je 280 % več kot v letu 2020. Poslovni izid iz poslovanja, povečan za amortizacijo (EBITDA), je v primerjavi z letom prej višji za 190 % in znaša 93 milijonov EUR. Rekordni rezultati poslovanja se odražajo tudi v doseženi EBITDA marži, ki je v letu 2021 znašala 2,8 %. S tem smo za več kot 1,2 odstotni točki presegli rezultat preteklega leta.



Kosmati poslovni izid [v mio EUR]



Poslovni izid pred obrestmi, davki, deprecijacijo in amortizacijo (EBITDA) [v mio EUR]



Neto dobiček v 2021 [v mio EUR]

V letu 2021 smo nadaljevali tako z investicijami v neopredmetena kot v opredmetena osnovna sredstva. Nekateri naložbe so že zaključene, zato se je vrednost amortizacije zvišala na 3,8 milijona EUR. Večina investicij je usmerjenih v razvoj, ki bo Skupini GEN-I omogočil še prodornejšo digitalizacijo in najnaprednejšo analitiko ter tudi v prihodnje zagotavljal delovno okolje z visoko dodano vrednostjo. Med večjimi naložbami izpostavljamo ETRM (Energy Trading Risk Management), namenjen prenovi trgovalne infrastrukture, ter MECOMS in prenovljeni CRM, ki omogočata digitalizacijo poslovanja na področju obračunskih podatkov.

Poleg naložb v informacijsko infrastrukturo med naše večje naložbe v osnovna sredstva v letu 2021 uvrščamo tudi naložbe v zeleno preobrazbo, kot so gradnja velike sončne elektrarne v Severni Makedoniji, investicije energetskega pogodbenišтва ter elektrifikacija voznega parka.

Epidemija covid-19 v letu 2021 ni imela večjega neposrednega vpliva na upravljanje terjatev do poslovnih partnerjev Skupine. Stroški oslabitev so se v letu 2021 glede na preteklo leto znižali na 211 tisoč EUR.

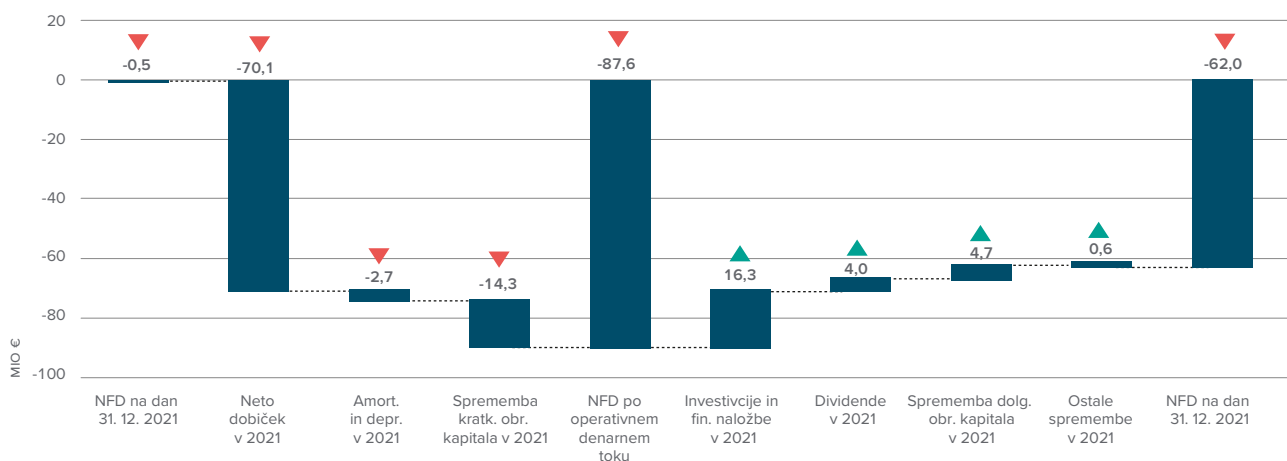
Kljub povečanju finančnega dolga so se odhodki iz obresti v letu 2021 v primerjavi s preteklim letom malenkost znižali in znašajo 1,6 milijona EUR. Izid iz financiranja, ki predstavlja razliko med finančnimi prihodi in odhodki, se je v primerjavi z letom 2020 izboljšal in znaša -1,8 milijona EUR. Nižje negativne tečajne razlike, ki so posledica spremembe

nekaterih deviznih tečajev od datuma izdaje računov do datuma plačila računov, so glavni razlog izboljšanja izida iz financiranja glede na preteklo leto. Velika večina negativnih tečajnih razlik se je navezovala na izdane in prejete račune za terjatve in obveznosti znotraj Skupine GEN-I.

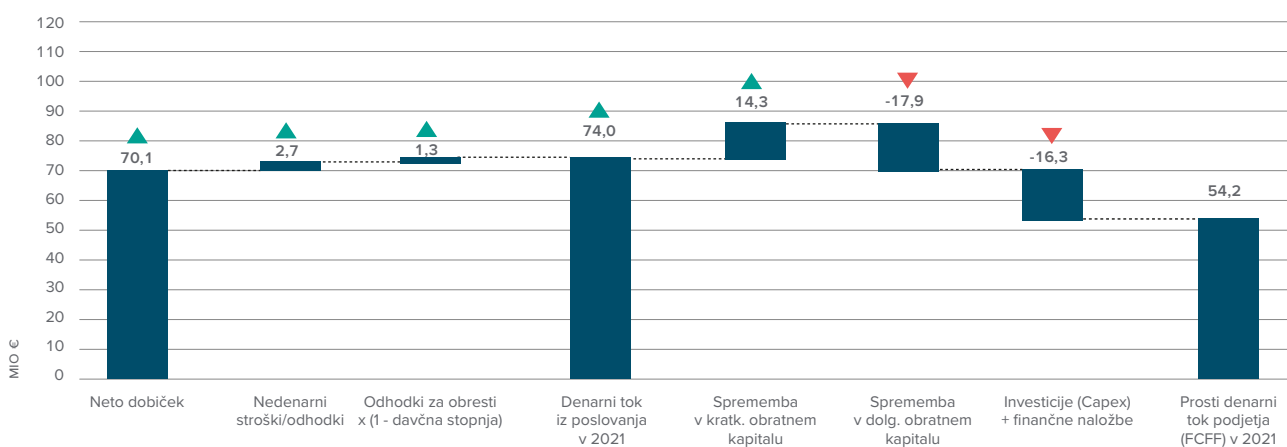
Čisti dobiček Skupine GEN-I je v letu 2021 dosegel vrednost 70 milijonov EUR, kar predstavlja 354-odstotno rast glede na rezultat preteklega leta. Doseženi čisti dobiček prav tako presega načrtovano vrednost čistega dobička za leto 2021, in sicer za skoraj 315 %.

Kapitalska struktura in bilančna vsota

Kapital Skupine GEN-I je v letu 2021 dosegel rekordno raven in je glede na stanje na dan 31. 12. 2021 znašal 171 milijonov EUR. V primerjavi z vrednostjo s konca preteklega leta se je povečal za 66 milijonov EUR, kar predstavlja 63-odstotno povečanje. Glavna razloga povečanja ostajata realizirani čisti dobiček in konservativna dividendna politika. Kljub tolikšnemu povečanju kapitala Skupine GEN-I se je kapitalska ustreznost, merjena kot razmerje med kapitalom in celotnimi sredstvi, v letu 2021 glede na stanje s konca preteklega leta nekoliko poslabšala in konec leta 2021 znašala 35,8 %. Slednje predstavlja znižanje za 1,8 odstotne točke glede na stanje s konca preteklega leta. Glavni razlog za znižanje je dvig bilančne vsote na 478 milijonov EUR, kar predstavlja porast za skoraj 71 % glede na stanje s konca preteklega leta.



Sprememba neto finančnega dolga v 2021 [v mio EUR]



Prosti denarni tok podjetja v 2021 [v mio EUR]

V letu 2021 se je nadaljeval naraščajoči trend razmerja med lastniškim in dolžniškim kapitalom. To gre pripisati doseženemu čistemu dobičku Skupine GEN-I v letu 2021. Dober poslovni rezultat in ohranjanje neto finančnega dolga na primerni ravni se odražata tudi v vzdrževanju nizkega finančnega vzvoda, ki ga merimo kot razmerje med neto finančnim dolgom in EBITDA. Ker so konec leta 2021 denarna sredstva presegala finančni dolg, je bil finančni vzvod celo negativen in je znašal -0,7. To pomeni, da je bil na najnižji ravni v zadnjih nekaj letih in precej pod interno določeno maksimalno stopnjo 3,7.

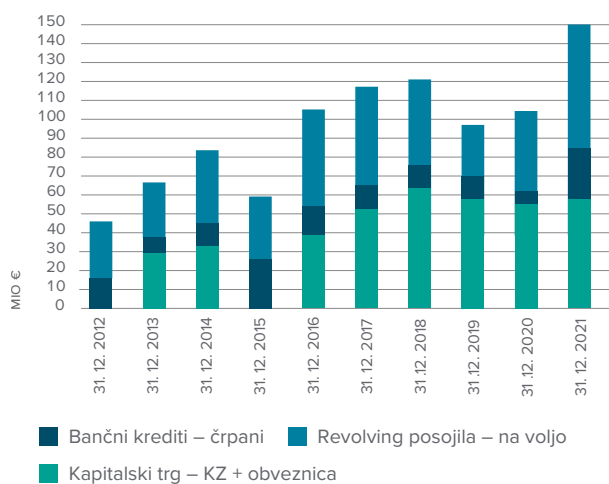
Varnost poslovanja Skupine GEN-I se še naprej odraža v visokem obrestnem kritju oziroma pokritosti obrestnih odhodkov. Zaradi občutno višjega EBITDA v primerjavi z letom 2020 se je njuno razmerje v letu 2021 še dodatno zvišalo, in sicer na 57,9, kar je precej več od zahtev finančne javnosti.

Zadolženost in neto zadolženost

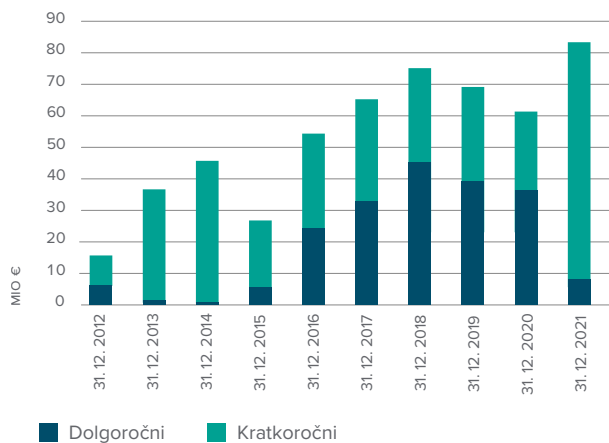
Financiranje Skupine GEN-I ostaja centralizirano, kar pomeni, da je družba GEN-I, d.o.o. odgovorna za pridobivanje virov financiranja tako na bančnem kot kapitalnem trgu. Financiranje ostaja razpršeno med različnimi bankami in investitorji, s čimer ohranjamo nizko stopnjo tveganja refinanciranja. Razmerje med bančnim in kapitalnim trgom se je proti koncu leta nagnilo nekoliko v korist financiranja na bančnem trgu, predvsem zaradi zagotavljanja zadostne sekundarne likvidnostne rezerve v obliki nečrpanih kreditnih linij. Poleg teh imamo pri bankah na voljo tudi dodatno likvidnostno rezervo: v denarju na bančnih računih v višini skoraj 150 milijonov EUR in neizkoriščenih garancijskih linij v višini več kot 40 milijonov EUR.

Zaupanje finančnih investitorjev ostaja na visoki ravni, saj je matična družba GEN-I, d.o.o. na kapitalnem trgu ponovno uspešno izdala nov instrument denarnega trga (komercialne zapise), tokrat v višini 30 milijonov EUR. Poleg tega je brez težav odplačala tudi dolgoročno posojilo, ki je zapadlo v letu 2021. Sama izdaja komercialnih zapisov je bila med zainteresiranimi vlagatelji ponovno odlično sprejeta, saj je bilo zanimanje precej višje od napovedanega obsega zadolžitve. Tudi tokrat smo komercialne zapise uvrstili na organizirani trg Ljubljanske borze vrednostnih papirjev.

V Skupini GEN-I smo tudi v letu 2021 vzdrževali dober poslovni odnos s finančnimi institucijami ter ohranili precej razpršen portfelj domačih in tujih bank. Na kreditnem področju smo uspeli skupne linije pri bankah povečati za 43 milijonov EUR. Uspešno smo obnovili tudi vse kreditne in garancijske linije ter si s tem zagotovili dodatno finančno stabilnost poslovanja. V letu 2021 se je delež dolgoročnega financiranja v primerjavi s kratkoročnim znižal zaradi več dejavnikov. Poplačali smo eno izmed dolgoročnih posojil in delno poplačali zelene obveznice, večina ostalih dolgoročnih finančnih obveznosti pa zapade v letu 2022, zato so bile konec leta 2021 obravnavane kot kratkoročne. Ne glede na to nam obstoječa struktura financiranja še naprej zagotavlja finančno varnost in pokritost trajnostnega obratnega kapitala.



Finančni dolg glede na vir financiranja [v mio EUR]



Finančni dolg glede na ročnost [v mio EUR]

3.6. Dogodki po koncu obračunskega obdobja

Vojna v Ukrajini

Ocenjujemo, da je Skupina GEN-I neposredno izpostavljena vojnim razmeram in posledičnim sankcijam EU pri:

- dejavnosti dobave zemeljskega plina končnim odjemalcem. Slednja primerjalno predstavlja manj kot desetino prihodkov dejavnosti dobave električne energije končnim odjemalcem in približno en odstotek vseh prihodkov Skupine GEN-I. Razlog nizke neposredne izpostavljenosti je tudi ta, da večino nakupov zemeljskega plina Skupina GEN-I opravi neposredno na borzah;
- sodelovanju na ukrajinskem trgu električne energije na debelo. Skupina GEN-I ni prisotna na ruskem niti na beloruskem energetskem trgu, je pa prisotna v Ukrajini s hčerinsko družbo GEN-I Kiev. Ocenjena izpostavljenost je nizka, saj aktivnosti na ukrajinskem trgu predstavljajo manj kot 1 odstotek prihodkov Skupine GEN-I. Vse aktivnosti na ukrajinskem trgu so do nadaljnjega zaustavljene in preusmerjene na bližnje energetske trge.

Neposredna ogroženost Skupine GEN-I je po izvedenih analizah in ukrepih nizka ter po oceni ne more bistveno vplivati na uspešnost poslovanja.

V Skupini GEN-I sočasno ocenjujemo tudi posredno izpostavljenost vojnim razmeram, kjer tveganja izhajajo predvsem iz vplivov vojne krize na energetske. Pri slednji največja tveganja izvirajo iz visoke volatilnosti cen energentov in posledičnega pritiska na zagotavljanje zadostnih denarnih kritij na energetskih borzah. Skupina GEN-I ima močno kapitalsko strukturo, ustvarja robusten denarni tok iz poslovanja in je nizko zadolžena, zato smo pripravljene na morebitne nove neželene vplive energetske krize. Prav tako redno preučujemo morebitna posredna tveganja, ki bi jih lahko povzročili negativni učinki na poslovne partnerje in odjemalce. Povečanih kreditnih tveganj nismo zaznali oziroma smo jih z zahtevanimi zavarovanji že primerno minimalizirali.

Neposredna in posredna ogroženost Skupine GEN-I sta po izvedenih analizah in ukrepih nizki ter po oceni ne moreta bistveno vplivati na uspešnost poslovanja. Danes ni znanih podatkov ali znakov, da realizacija plana 2022 ne bi bila izvedljiva.

Skupina v obstoječih razmerah zaznava povečana kibernetna tveganja, ki jih ustrezno upravlja v okviru celovitega sistema upravljanja tveganj.

Imenovanje posloводства družbe GEN-I, d.o.o.

17. 11. 2021 je potekel petletni mandat upravi družbe GEN-I v sestavi dr. Robert Golob, predsednik uprave, dr. Igor Koprivnikar, MBA, član uprave, g. Danijel Levičar, član uprave in mag. Andrej Šajn, član uprave. Ker družbenika nista uspela doseči soglasja o imenovanju uprave za nov petletni mandat, so bili ob izteku mandata tako s strani družbe GEN-I, d.o.o. kot s strani družbenikov GEN energija d.o.o. in GEN-EL naložbe d.o.o. podani predlogi za sodno imenovanje posloводства. 16. 2. 2022 je Okrožno sodišče v Krškem izdalo sklep, na podlagi katerega so bili začasno za člane uprave sodno imenovani dr. Igor Koprivnikar kot predsednik uprave, g. Primož Stropnik kot član uprave, dr. Dejan Paravan kot član uprave in mag. Andrej Šajn kot član uprave. Sodno imenovano posloводство družbo zastopa na podlagi pravil o skupnem zastopanju, in sicer v parih. Po podanih odpovedih pritožbam s strani vseh udeležencev postopka je 18. 3. 2022 sklep o sodnem imenovanju postal pravnomočen, uprava pa je z navedenim dnem prevzela polna pooblastila za vodenje poslov družbe do imenovanja novega posloводства v skladu z Družbeno pogodbo GEN-I, d.o.o., največ pa za eno leto. V času od poteka mandata upravi pod vodstvom dr. Goloba do pravnomočnosti sklepa o sodnem imenovanju uprave pod vodstvom dr. Koprivnikarja je družba GEN-I, d.o.o. poslovala in podpisovala dokumente po pooblastilih, kar je omogočilo nemoteno opravljanje tekočih poslov.

3.7. Poslovne dejavnosti Skupine GEN-I

RAZMERE NA TRGU¹⁰

Drugi val epidemije in odjem električne energije

Ukrepi proti širjenju covid-19 so v začetku leta 2021 ob delnih zaprtjih držav po Evropi vplivali tudi na gospodarske aktivnosti. Zmanjšal se je odjem električne energije, vendar je bila sprememba bistveno manjša kot spomladi leta 2020.

S postopnim rahljanjem ukrepov za preprečevanje okužb od pomladi naprej je odjem v celotni Evropi spet dosegel ravni pred epidemijo. V nekaterih državah smo bili v poletnih mesecih tudi zaradi visokih temperatur priča celo rekordnim vrednostim odjema na mesečni ravni. O rekordih so poročali iz Romunije, Bolgarije, Grčije in Hrvaške. Visok odjem se je nadaljeval tudi v jesenskih mesecih, ko države kljub novim ukrepom za zajezitev epidemije praviloma niso zapirale gospodarstva.

V Nemčiji se je poraba električne energije v letu 2021 v primerjavi z letom prej dvignila za približno 3,5 % in dosegla letno raven 526 TWh, kar je približno 10 TWh več kot pred dvema letoma. V Sloveniji se je odjem po podatkih ENTSO-E povečal na 13,8 TWh, kar je približno 4 % več od odjema v letu 2020 in zelo blizu porabe električne energije v letu 2019.

Vpliv meteoroloških in hidroloških razmer

Jugovzhodna Evropa je imela v zimskih mesecih leta 2021 nadpovprečno visoke temperature, medtem ko je istočasno zahodno Evropo zajel izrazito mrzel temperaturni val, kar je vplivalo na kratkoročno znižanje cenovnih razlik pri električni energiji med jugovzhodno in zahodno Evropo.

Tudi poletje je bilo v vzhodni in južni Evropi nadpovprečno toplo, v centralni in zahodni Evropi pa temperaturno gledano povsem normalno. To je cenovno razliko električne energije med jugovzhodno in zahodno Evropo ponovno zvišalo in pomaknilo k dolgoletnim zgodovinskim povprečjem.

V letu 2021 ni bilo izrazitih padavin ali sušnih obdobj, le čez poletje je v jugovzhodni Evropi padla rahlo podpovprečna količina padavin. Pretoki reke Donave so bili v začetku leta nadpovprečno visoki, v prvih pomladnih mesecih zaradi zamaknjene taljenja snega podpovprečni, v nadaljevanju pa so se ustalili na povprečni ravni.

Stanja akumulacijskih rezervoarjev hidroelektrarn po Evropi so bila v letu 2021 na običajnih ravneh. V pozitivno smer so izstopali rezervoarji v Romuniji, ki so celo leto ohranjali relativno visoko raven. Nasprotno so bili od sredine pomladi na podpovprečnih ravneh rezervoarji v Italiji in Franciji, kar je posledica nadpovprečno nizke snežne odeje v zimi 2020/2021 na zahodni strani Alp.

Finančni trgi in visoke cene energentov

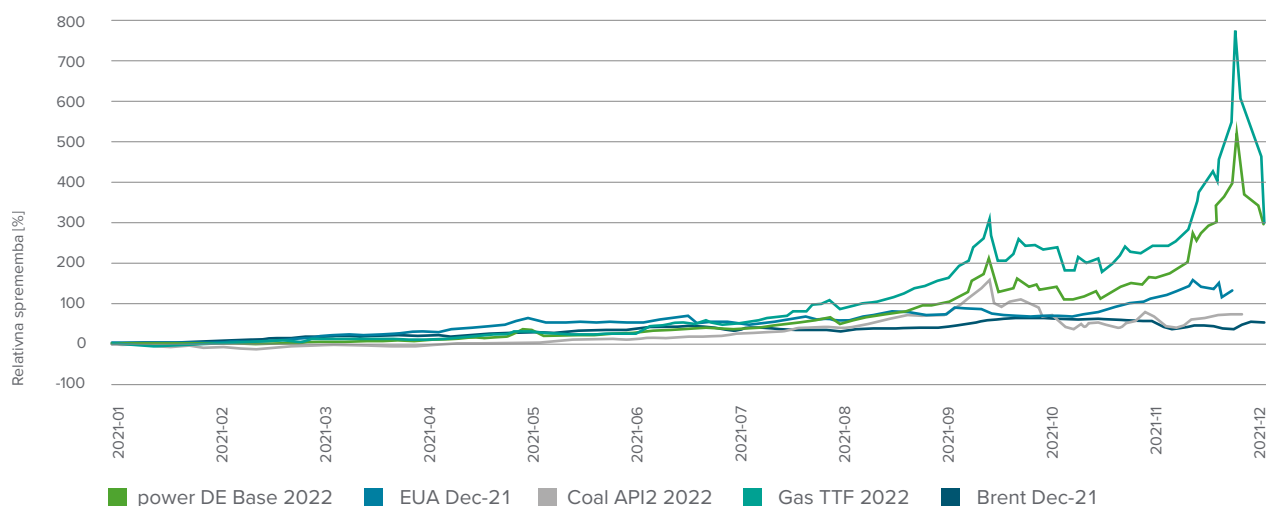
Svetovni finančni trgi so v letu 2021 dosegali rekordne vrednosti. Zanje sta bili zaslužni predvsem največji centralni banki FED in ECB, ki sta nadaljevali z ohlapno monetarno politiko in nizom nizkih obrestnih mer. Optimizem s finančnih trgov se je preselil tudi na trge energentov, kjer smo od lanskega leta priča zgodovinsko rekordno visokim cenam premoga, zemeljskega plina, električne energije in emisijskih kuponov, ki so v letu 2021 dodatno utrdili mesto med dejavniki, ki najbolj vplivajo na ceno električne energije.

Višanje cen emisijskih kuponov

Iz sheme trgovanja z emisijskimi kuponi (EU ETS) je v začetku leta izstopila Velika Britanija, a njen izstop je bil pričakovan in ni prinesel večjih sprememb na trgu emisijskih kuponov.

Pomembno pa je na višanje cen emisijskih kuponov vplivala politika Evropske komisije, ki je julija predstavila program Pripravljeni na 55 (»Fit For 55«) z ambicioznejšimi okoljskimi cilji do leta 2030. Nova usmeritev predvideva širitev trgovalne sheme ETS na transportni in gradbeni sektor ter dodaten uvozni ogljični davek, znan pod kratico CBAM (ang. Carbon Border Adjustment Mechanism), ki bo obdavčil vse uvožene izdelke, proizvedene zunaj EU, za katere se pri proizvodnji izpušča ogljikov dioksid.

¹⁰ Razkritje 102-6.



Relativna rast električne energije, zemeljskega plina, nafte, premoga v letu 2021 za terminsko pogodbo leta 2022 in gibanje cene produkta december 2021 za emisijske kupone (interni vir).

Ceno emisijskih kuponov je dodatno obremenila povišana proizvodnja elektrike iz plinskih elektrarn v Nemčiji, s katero so morali nadomestiti nižjo vetrno proizvodnjo.

Emisijski kuponi za produkt december 2021, ki so ob vstopu v leto 2021 začeli trgovanje pri ceni dobrih 30 EUR/tono, so že maja dosegli rekordno vrednost blizu 60 EUR/tono, decembra so se trgovali že nad 90 EUR/tono ter leto zaključili pri ceni rahlo pod 80 EUR/tono. Emisijski kuponi so tako trgovanje zaključili z več kot 150 % višjo vrednostjo kot ob vstopu v leto 2021.

Cene na trgih zemeljskega plina in električne energije

Zemeljski plin

Tudi na trgu zemeljskega plina je bilo leto 2021 izredno volatilno. Zaradi nizkih pomladanskih temperatur in višjega odjema plina v tem času so bile zaloge plina v plinohramih po Evropi od pomladi naprej na izredno nizkih ravneh. Do začetka zime se plinohrami niso uspeli napolniti, istočasno pa je bila objavljena novica, da plinovod Severni tok 2 v letu 2021 ne bo začel s komercialnim obratovanjem, kar je povišalo negotovost na trgu zemeljskega plina.

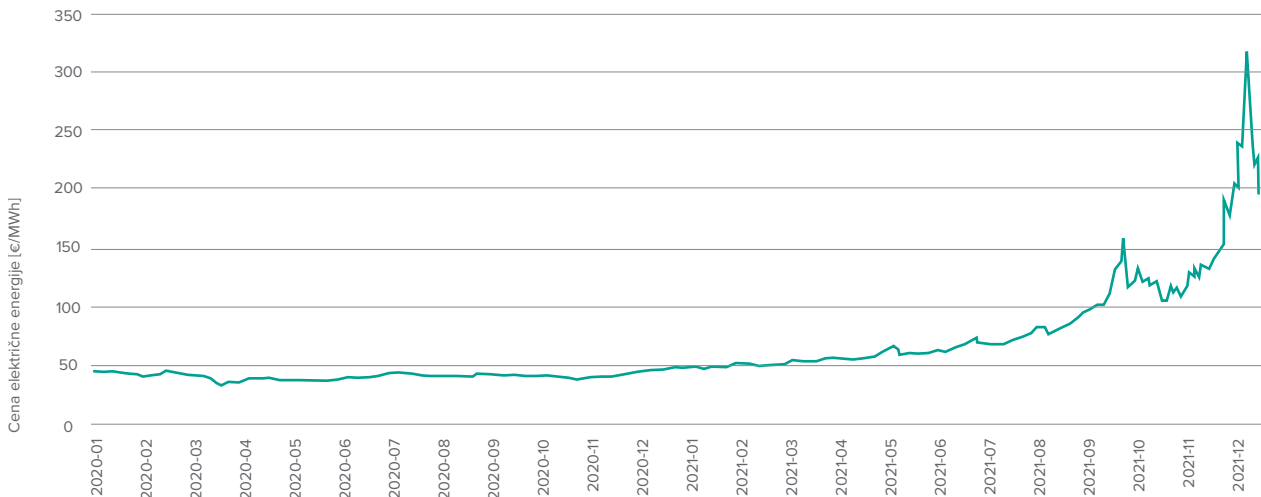
Zaradi visokega odjema plina in znižanega uvoza plina iz Rusije v EU se je na trgu pojavila visoka ocena tveganja potencialnega pomanjkanja plina za pokrivanje energetskih potreb proti koncu zime 2021/22. Cena terminske pogodbe za leto 2022 na borzi TTF je začela trgovanje v letu 2021 pri ceni 15 EUR/MWh, v decembru pa dosegla rekordne

vrednosti nad 140 EUR/MWh. K temu so še dodatno prispevale napetosti med Rusijo in Evropsko unijo zaradi vojaških aktivnosti na meji med Rusijo in Ukrajino, kar se pozna tudi na trgih energentov v letu 2022.

Električna energija

V celi Evropi so se rekordno dvignile tudi cene električne energije. V Nemčiji se je cena terminske pogodbe za pasovno energijo za leto 2022 v začetku leta 2021 trgovala pri 50 EUR/MWh. V drugi polovici decembra 2021 je vrednost te terminske pogodbe narasla na rekordnih 335 EUR/MWh, a se še pred koncem leta znižala na 200 EUR/MWh. Obvladovanje tveganj pri tako visokih absolutnih nivojih in izredni volatilnosti je bilo v letu 2021 ključno za vse udeležence na trgu. Visoka volatilnost je izzvala povsem nove visoke finančne zahteve za pokrivanje začetnega kritja na računih klirinških bank in s tem pomembno vplivala na likvidnost trga.

Strukturne spremembe trga električne energije v letu 2021 je zaznamovalo povišanje moči čezmejnih kapacitet na mejah Slovaška–Madžarska in Grčija–Bolgarija. Strukturne spremembe se bodo nadaljevale tudi v letu 2022, saj v drugem četrtletju pričakujemo dlje časa napovedano implementacijo mehanizma FBMC (ang. Flow Based Market Coupling) za območje Core CCR (ang. Core Capacity Calculation Region). Z njim se bodo zgornjim državam pridružile še Slovenija, Hrvaška in Poljska. Novo spajanje trgov bo pripomoglo k dodatnemu dvigu učinkovitosti izrabe prenosnih zmogljivosti tudi v posameznih državah.



Gibanje cene električne energije v Nemčiji za pasovni termiski produkt leta 2022 od začetka leta 2020 do konca leta 2021 (interni vir).

V letu 2022 je v skladu z vse večjo povezanostjo okoliških trgov z električno energijo predvideno povečanje čezmejnih kapacitet na nekaterih mejah. Za največjo spremembo bo poskrbela dodatna povezava med Slovenijo in Madžarsko, kjer je predvidena nova dodatna zmogljivost z nazivno močjo 1000 MW.

Začetek obratovanja novega tretjega bloka jedrske elektrarne Mochovce na Slovaškem je pričakovan v drugi polovici leta 2022, s čimer se bo povečala razpoložljivost stabilne pasovne energije v širši regiji.

TEMELJI POSLOVNE USPEŠNOSTI

Vrednost Skupine GEN-I ne izhaja iz fizičnih sredstev. Naš glavni kapital so odnosi – z odjemalci, poslovnimi partnerji in zaposlenimi. Razvijamo jih skladno z vrednotami naše družbe in časom, v katerem živimo ter uresničujemo vsak svoje poslanstvo. Z lastnimi informacijskimi rešitvami, digitalizacijo in močno analitsko podporo razvijamo storitve in sprejemamo odločitve, ki prinašajo koristi našim deležnikom ter so obenem usmerjene v trajnostne učinke.

Vlaganja v razvoj

V Skupini GEN-I smo že pred leti prepoznali pomen tehnološkega razvoja ter začeli pospešeno vlagati v digitalizacijo in napredno analitiko. Usmerili smo se v popolno prenovu trgovalnega sistema in sistema za upravljanje s tveganji, nadgradnjo informacijskega sistema za odjemalce in platforme za digitalno komunikacijo z odjemalci. Razvijamo oblačne analitske in agregatorske platforme ter digitaliziramo in optimiziramo kadrovske in organizacijske procese. Iz leta v leto investiramo več v raziskave in razvoj, predvsem na področju zelenih energetskih storitev.

Večletna vlaganja v najnaprednejša orodja in metode za agilno nastopanje na mednarodnem energetskem trgu nam zagotavljajo, da smo vselej korak pred konkurenco. Z multidisciplinarnimi znanji in kompleksnimi analitičnimi modeli dogajanje na trgu zadnja leta obravnavamo scenarijsko. To nam omogoča večjo preglednost nad tržnimi tveganji in prispeva k njihovi minimizaciji. Scenarijska analiza portfelja nam hkrati omogoča, da rezultatsko dosegamo globalni optimum in posledično višje donose ob nižjem tveganju ter stabilnejše poslovanje ob pretresih na trgih.

Vlaganja v kadre

Ob vse večji kompleksnosti mednarodnih trgov smo v Skupini GEN-I že v preteklih letih okrepili tudi vlaganja v kadre, v znanja naših zaposlenih in orodja, ki našim odločevalcem omogočajo učinkovito spremljanje tržnih razmer in predvidevanje dogodkov. V zadnjih letih smo občutno povečali analitske in IT oddelke, skupaj pa na področjih razvoja, napredne analitike, informacijske in digitalne podpore zaposlujejo že več kot 200 strokovnjakov.

Razvoj robustne podatkovne infrastrukture

Razvili smo robustno podatkovno infrastrukturo, ki nam omogoča uporabo najnaprednejših orodij in agilno delo v razvojnih okoljih ter enostaven in hiter prenos produkcijskih rešitev v redno poslovanje. Prav slednje je ključnega pomena za hitre reakcije na zahteve in priložnosti, ki nastajajo v spremenjenih tržnih razmerah.

Nadgrajevanje sistemov odločanja na podlagi podatkov (ang. Data driven decision making) smo uvrstili med naše strateške usmeritve, ki jim namenimo vse več finančnih sredstev in časa. Dosedanji poslovni rezultati namreč potrjujejo pravilnost naših odločitev o intenzivnem vlaganju v napredno analitiko in sodobne informacijske rešitve, s katerimi nameravamo tudi v prihodnje krepiti lastno konkurenčno prednost na vse bolj globalnem energetskem trgu.

TRGOVANJE

Skupina GEN-I danes posluje na več kot dvajsetih evropskih trgih. Že vrsto let smo vodilni trgovec z električno energijo na trgih jugovzhodne Evrope, kjer pospešeno širimo tudi dejavnosti trgovanja z zemeljskim plinom. Naša Skupina ostaja odgovoren in profesionalen partner ne glede na negotove tržne razmere in nihajnosti trga, kar nas uvršča med najbolj prodorne trgovce z energenti.

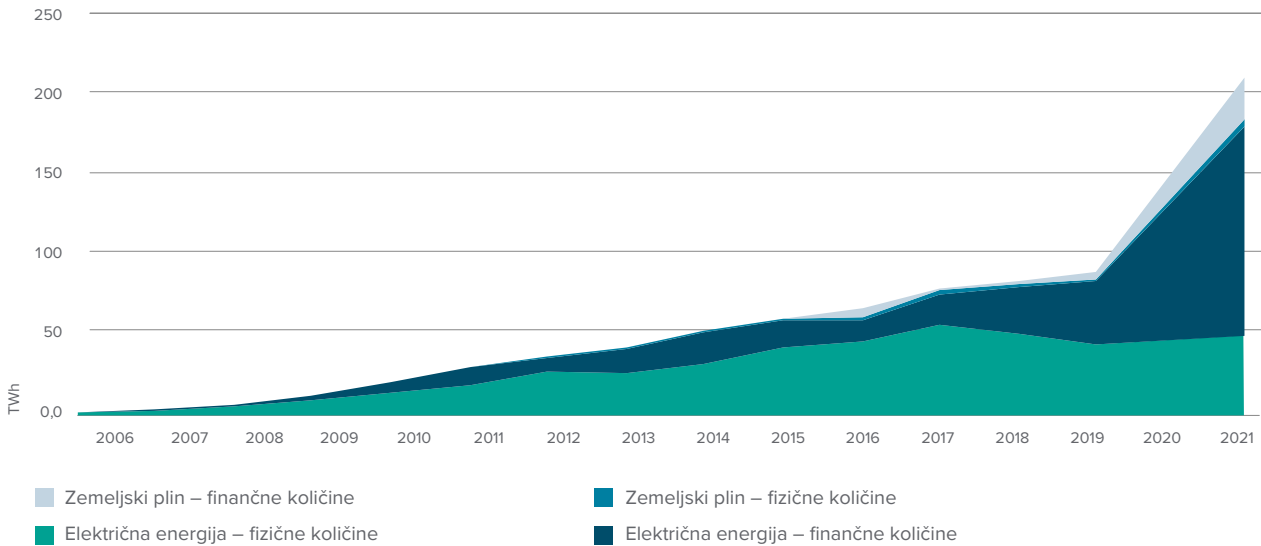
V letu 2021 smo med drugim zaključili vzpostavitev infrastrukture za vstop na poljski trg z električno energijo, vzpostavili smo trgovanje z zemeljskim plinom na romunskem trgu ter obenem nadaljevali z vsebinsko in tehnično nadgradnjo javno dostopnih podatkov o dogajanju na trgu, ki tržnim udeležencem omogočajo dostop do transparentnih in jasnih cenovnih signalov na čedalje širšem geografskem prostoru evropskih držav.

Ob spremembah na trgih smo dosegli izjemno poslovno uspešnost

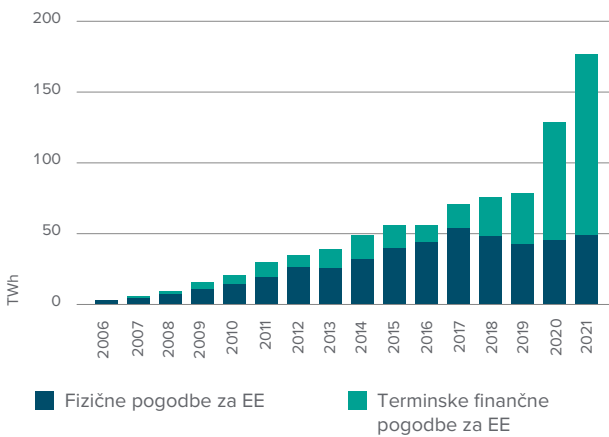
V letu, ki je bilo še vedno zaznamovano z zdravstveno krizo, dodatno pa ga je prizadela še energetska, smo v Skupini GEN-I ravno z odlično organiziranim trgovanjem dosegli najboljše poslovne rezultate doslej. Predvsem v Evropi smo bili priča velikim spremembam v proizvodnji električne energije, saj so prvič po treh letih premogovne elektrarne kljub visokim cenam emisijskih kuponov postale bistveno bolj dobičkonosne od plinskih. Cene zemeljskega plina so se zaradi geopolitičnih in trgovinskih izzivov med državami v mednarodni skupnosti ter povpraševanja svetovnega gospodarstva po proizvodnji energetske odvisnih dobrin povzpele zlasti sredi leta 2021 in ponekod vplivale tudi na visoke cene električne energije. Vpliv se je najbolj poznal tam, kjer je pridobivanje energije iz obnovljivih virov nerazvito ali še v povojih.

V Skupini GEN-I smo se uspešno odzvali na vse izzive, saj pri trgovanju izkoriščamo sinergije globalno razpršenega portfelja, imamo vzpostavljeno produktno raznolikost in širimo nabor energentov v portfelju, kar je še posebej v času nestanovitnih razmer na trgu izjemnega pomena tudi z vidika razpršitve in minimizacije tveganj.

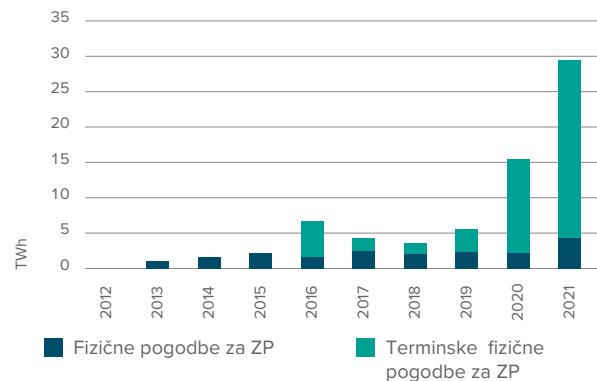
V podporo trgovanju smo razvili napredno in oblačno enotno analitsko podatkovno platformo, ki bo omogočala bistveno hitrejše dostopnost do podatkov, skalabilno procesorsko



Prodane količine električne energije in zemeljskega plina – fizične in finančne pogodbe



Prodane količine električne energije



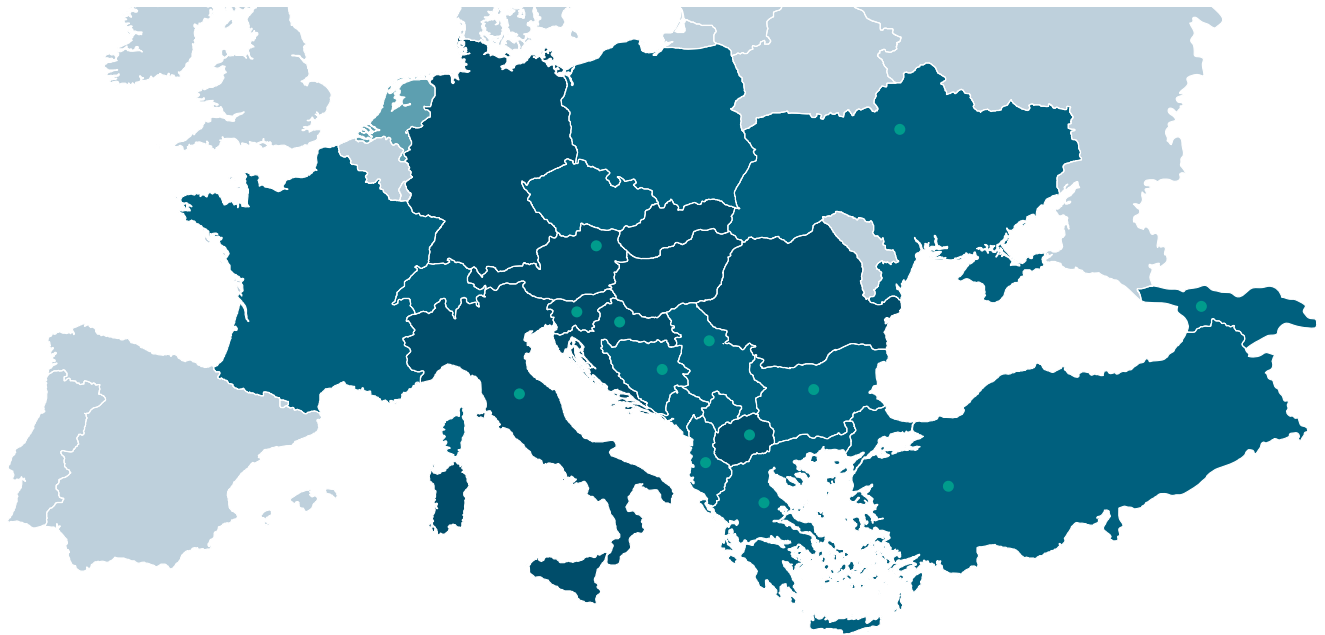
Prodane količine zemeljskega plina

moč in enoten vir za vse uporabnike v podjetju. Na širitev trgovanja se pripravljamo s celostno prenovo jedrnega informacijskega sistem za trgovanje z energenti.

Algoritemsko trgovanje

V zadnjih letih na področju trgovanja z energenti intenzivneje vlagamo tudi v razvoj algoritemskega trgovanja, kot je sistematično popolnoma avtomatizirano trgovanje

na podlagi algoritmov, ter tudi v uporabo algoritmov za preverjanje obstoječih strategij v spremenjenih okoliščinah na trgih. Na osnovi tovrstnih preverjanj lahko hitro ocenjujemo hipoteze in verjetnost donosa strategij, ki jih razvijamo in izpopolnjujemo v agilnih multidisciplinarnih skupinah izkušenih trgovcev in kvantitativnih analitikov. S tovrstnim pristopom dopolnjujemo učinke ostalih aktivnosti za zagotavljanje razpršenosti tveganj ter povečujemo robustnost in odpornost GEN-I poslovnega modela.



20+ evropskih borz z energenti

- Hčerinske družbe
- Električna energija in zemeljski plin
- Električna energija
- Zemeljski plin



Prodane količine

Prodajne aktivnosti Skupine GEN-I na trgu energentov na debelo so v letu 2021 dosegle nov rekord. Prodali smo za 205,3 TWh energentov, od tega 176,2 TWh na segmentu električne energije in 29,1 TWh na segmentu zemeljskega plina.

Odkup energije iz obnovljivih virov

V letu 2021 smo uspešno izpeljali projekt odkupa električne energije iz trenutno največjega vetrnega parka na Hrvaškem z instalirano močjo 165 MW. Projekt je prvi tako imenovani PPA produkt (ang. Power Purchase Agreement) za odkup energije iz obnovljivih virov (OVE), s katerim stopamo proti cilju postati vodilni v regiji na področju odkupa električne

energije iz obnovljivih virov v okviru PPA pogodbenih razmerij ter upravljanja in optimizacije obnovljivih proizvodnih virov. V okviru tovrstnih pogodbenih odnosov bomo skrbeli za odkup čiste energije in nudenje trgovanih storitev, kot so:

- storitve upravljanja PPA pogodbenih odnosov,
- napovedovanje proizvodnje OVE,
- usklajevanje in upravljanje odstopanj.

Nadaljnjo rast bomo dosegli s ciljno usmerjenim delovanjem, določenim s strategijo Skupine, in nadgradnjo znanja ter izkušenj ekip, ki razvijajo tehnična orodja za vrednotenje, avtomatizacijo in optimizacijo portfelja strukturiranih produktov.

Trgovanje z zemeljskim plinom

S fleksibilnostjo in znanjem smo se odlično odzvali na rekordno visoke cene zemeljskega plina. Izkoristili smo dane priložnosti ter preprečili, da bi globalne spremembe na plinskem trgu negativno vplivale na naše končne odjemalce. Za zagotavljanje varne oskrbe uporabnikov smo ustanovili delovno skupino, katere cilj je bil pripeljati zemeljski plin do končnih uporabnikov v Slovenijo tudi, če bi prišlo do motenj dobav v Evropo zaradi zaostrety odnosov in motenj pri oskrbi z zemeljskim plinom iz Rusije.

V drugi polovici leta 2021 smo fizično trgovanje na likvidnih trgih držav zahodne Evrope, zlasti na Nizozemskem in Nemčiji, razširili še na manj likvidne trge držav jugovzhodne Evrope (Romunijo, Bolgarijo in Grčijo). V Nemčiji smo zakupili plinohrame in s tem dodatno povečali portfeljsko fleksibilnost ter zanesljivost oskrbe končnih uporabnikov zemeljskega plina v Sloveniji.

Širitev portfelja

Z namenom ščitenja portfelja se v Skupini GEN-I poslužujemo strategije trgovanja z razširjenim naborom trgovalnih energentov (ang. cross commodity strategy). V letu 2021 smo med drugim okrepili trgovanje z emisijskimi kuponi, ki so v zadnjem obdobju postali eden izmed najpomembnejših dejavnikov, ki vplivajo na ceno električne energije.

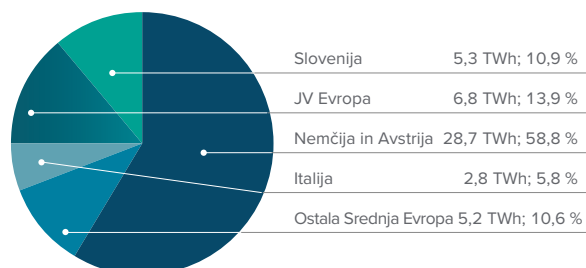
Pogodbe s fleksibilnim odjemom ali proizvodnjo

Partnerjem na veleprodajnih trgih smo tudi v letu 2021 ponujali inovativne produkte, ki so namenjeni predvsem ščitenju vrednosti portfeljev pred vedno bolj nestanovitnim trgom. Med take strukturirane produkte sodijo pogodbe s fleksibilnim odjemom ali proizvodnjo, opcije in ostali prilagojeni produkti. V letu 2021 smo na novo sklenili fleksibilne pogodbe v državah, kot so Bolgarija, Romunija in Albanija, kjer je bilo sklepanje podobnih poslov do nedavnega zelo omejeno.

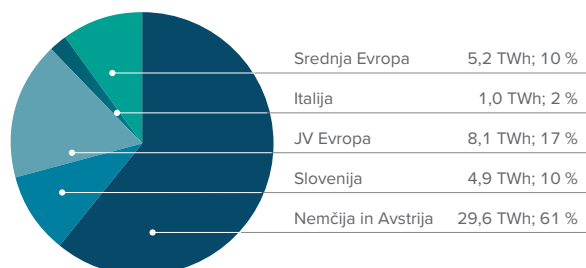
Z omenjenimi produkti izkoriščamo priložnosti, ki nam jih odpirajo geografska širina, raznolikost portfelja in trgovanje s širokim naborom energetskih produktov. Ob spremembah tržnih razmer na energetskem trgu v evropskem prostoru imajo namreč fleksibilni in strukturirani produkti idealno razmerje med tržnim potencialom in tveganji.

Flow-Based mehanizem trgovanja

V skladu s trendom spajanja trgov v Evropski uniji in z željo po bolj učinkoviti uporabi čezmejnih prenosnih kapacitet v Skupini GEN-I veliko pozornosti posvečamo prilagoditvi na t. i. Flow-Based mehanizem trgovanja, ki od tržnih udeležencev zahteva globalno delovanje in globalno prisotnost v celotni verigi trgovanja z električno energijo, od dolgoročnega upravljanja do same dobave. Na ta izziv smo se pripravili z razvojem in uporabo najnaprednejših orodij ter podpornih algoritmov, ki nam omogočajo optimalno upravljanje globalnega energetskega portfelja z vnaprej določeno politiko upravljanja tveganj. V letu 2021 smo še okrepili tržno in portfeljsko analitiko ter nadgrajevali in izboljševali lastne fundamentalne modele in analitična orodja. Razpršen portfelj, ki temelji na čezmejnih prenosnih zmogljivostih in ga sproti analiziramo s pomočjo rednih scenarijskih what-if analiz, nam bo tudi v prihodnosti zagotavljal ključno konkurenčno prednost.



Pregled prodanih količin v letu 2021 po trgih



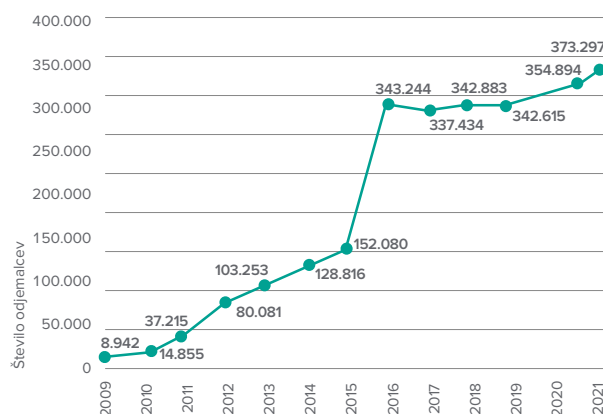
Pregled nakupnih količin v letu 2021 po trgih

DOBAVA

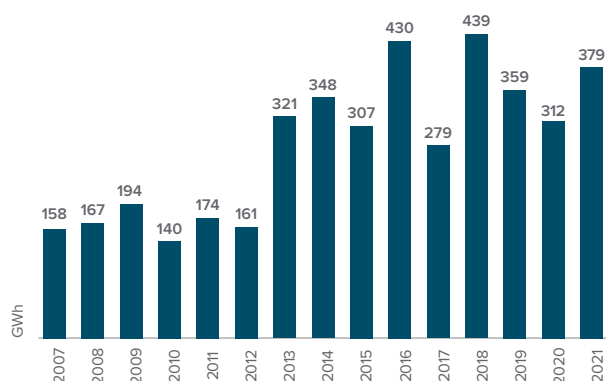
V Skupini GEN-I dobavljamo energijo vsem segmentom končnih kupcev: gospodinjstvom, malim poslovnim odjemalcem, industriji in javnim naročnikom. S tem pokrivamo celoten maloprodajni trg, kar zagotavlja ustrezno razpršenost tveganj in boljše upravljanje portfelja. V zadnjem desetletju smo aktivno prestrukturirali portfelj, od pretežno dobav poslovnim odjemalcem do uravnovežene dobave na B2C in B2B segmentu.

Pri dobavi energije ostaja pri nas v središču odjemalec, njegove potrebe pa izpolnjujemo v skladu z zeleno preobrazbo družbe. V letu 2021 smo zagotavljali neposredno dobavo končnim odjemalcem na treh trgih z električno energijo in dveh trgih z zemeljskim plinom. Ob rasti cen energentov na veleprodajnih trgih smo se izkazali z izjemno sposobnostjo prepoznavanja trenda rasti odjema električne energije in zemeljskega plina po posameznih segmentih, ki smo jo razvili s pomočjo dolgoletnih intenzivnih vlaganj v napredno analitiko. S hitrim zbiranjem in obdelavo podatkov smo učinkovito zakupovali potrebne količine energentov, odjemalcem pa posledično lahko zagotavljali nespremenjene cene tudi v obdobju ekstremne rasti na trgu na debelo.

Z aktivnim upravljanjem prodajnega portfelja na podlagi fundamentalne analitike in z optimizacijo nakupne strani portfelja dobave končnim odjemalcem smo uspeli ohraniti konkurenčno prednost pred drugimi dobavitelji, ki so se na spreminjajoče mednarodne tržne razmere takoj odzvali z višanjem končnih cen. S pripravljenostjo na energetska krizo smo se izkazali kot zanesljiv poslovni partner in dobavitelj, ki z načrtnimi vlaganji v razvoj in lastne procese skrbi za dolgoročno stabilnost cen energentov za svoje uporabnike.



Gibanje števila gospodinskih odjemalcev električne energije v Sloveniji



Odkup proizvodnje iz virov OVE in SPTE

Od 1. 1. 2021 v Sloveniji dobavljamo izključno brezogljivično električno energijo.

V skladu z našo zavezo, da bomo vodilni promotor zelenega prehoda, v Sloveniji že od začetka leta 2021 dobavljamo izključno električno energijo, ki je pridobljena iz brezogljivičnih virov (sonca, vode in jedrske energije). S prehodom na čistejše vire energije dokazujemo, da lahko vsak dom, pisarno in industrijo napaja energija, s katero zmanjšujemo segrevanje ozračja in ukrepamo proti podnebnim spremembam. V enem letu smo odjemalcem dobavili 3.431 GWh brezogljivične električne energije, od tega velikim in srednje velikim poslovnim odjemalcem 1.431 GWh.

Z dobavo izključno brezogljivične električne energije smo v letu 2021 prihranili več kot 2 mio ton CO₂.

V našem portfelju gospodinjstev odjemalcev električne energije je že več kot 370 tisoč strank. V letu 2021 smo jih pridobili več kot 24 tisoč. Večina jih je zamenjala dotedanjšega dobavitelja za GEN-I, d.o.o. po tem, ko so ob nastopu energetske krize nekateri dobavitelji odpovedali pogodbe za dobavo električne energije, drugi pa so zvišali cene za dobavo. V družbi GEN-I, d.o.o. smo bili na krizo pripravljeni, zato smo se lahko kot edini dobavitelj v Sloveniji zavezali, da za obstoječe gospodinjstve odjemalce vse do poletja 2022 ne bomo višali cen energentov.

Brezogljivično električno energijo za odjemalce smo zagotovili tako od domačih kot tujih proizvajalcev prek mehanizma potrdil o izvoru, med katerimi smo jih za jedrsko energijo razveljavili 67 %, za sončno 26 % in vodno energijo 7 %.

Od 2.314 domačih proizvajalcev električne energije iz obnovljivih virov in soproizvodnje toplote in elektrike (SPT) smo v letu 2021 odkupili 379 GWh električne energije, s čimer smo kljub izzivom pri nakupih ohranili največji tržni delež.

Mnogi proizvajalci so se že ob prvih znakih rasti cen električne energije na začetku leta, ko še niso bile določene referenčne cene oz. obratovalne podpore, odločili za prodajo svojih proizvedenih količin. Kasneje določene referenčne cene oz. obratovalne podpore so bile v letu 2021 zaradi intenzivne rasti cen energentov več kot 64 % nižje od prejšnjega leta, zato so proizvajalci utrpeli poslovno izgubo in nekateri izmed njih so se posledično odločili za enostransko prekinitev že sklenjenih pogodb za prodajo električne energije. Primanjkljaj energije smo morali v Skupini GEN-I nadomestiti s kritnimi nakupi na trgu po bistveno višjih cenah, kot smo jih dogovorili s pogodbami. Z dovolj robustnim poslovnim modelom in odličnim obvladovanjem tveganj smo dosegli, da smo vsaj del dodatnih stroškov pokrili z odličnim poslovanjem svojega stebra trgovanja ter na ta način zavarovali tudi končne odjemalce.

Zemeljski plin

V letu 2021 smo končnim odjemalcem dobavili 1261 GWh zemeljskega plina, kar je nekoliko več kot v letu pred tem.

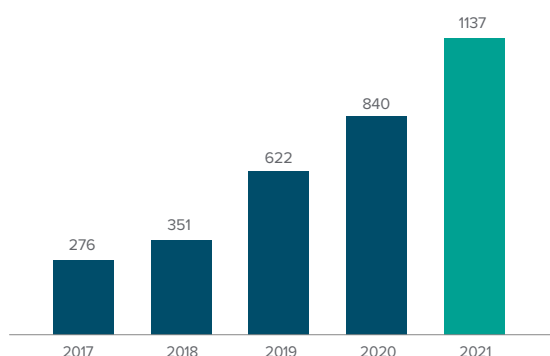
Zaradi zaostrenih razmer na trgu v drugi polovici leta 2021 smo prilagajali strategije in aktivnosti za obvladovanje tveganj. Med drugim smo sprejeli poslovno odločitev, da se na hrvaškem trgu opusti dejavnost dobave zemeljskega plina. Na slovenskem trgu pa smo svojim skoraj 25 tisoč obstoječim gospodinjstvom odjemalcem tako kot pri električni energiji do poletja 2022 zagotovili nespremenjene cene. Skupaj z malimi poslovnimi odjemalci smo tej skupini strank dobavili 333 GWh zemeljskega plina.

ENERGETSKE STORITVE IN PRODAJA TEHNOLOGIJ¹¹

Z usmeritvijo v zeleno preobrazbo energetike in družbe nasploh smo si zadali cilj pomagati partnerjem in strankam, da v čim večji meri sami izpeljejo zeleni prehod in zmanjšajo svoj ogljični odtis. To jim omogočamo s ponudbo in razvojem naprednih energetskih storitev.

V letu 2021 smo:

- investirali v obnovljive vire, kjer dajemo prednost energiji sonca;
- razvili vlogo agregatorja pri izkoriščanju prilagodljivega odjema;
- ponudili inovativne rešitve na področju elektromobilnosti;
- pospešeno vlagali v raziskave in razvoj ter sodelovanje z domačimi in tujimi partnerji po načelih odprtega inoviranja.



Rast števila primopredanih malih sončnih elektrarn

Prodaja tehnologij

Samooskrba za gospodinjstva

Na področju izkoriščanja potenciala sonca so še naprej v vrhu naše ponudbe sončne elektrarne za samooskrbo gospodinjstev, ki jih že vse od vstopa na trg ponujamo pod blagovno znamko GEN-I Sonce kot celostno storitev postavitve, izgradnje, vzdrževanja, zavarovanja in financiranja sončnih elektrarn. GEN-I Sonce v Sloveniji ostaja vodilno podjetje na tem področju in ohranja največji tržni delež, dejavnost pa širimo tudi v tujino.

Konec leta 2021 smo kljub splošnim omejitvam zaradi zdravstvene krize dosegli številko 3.226 postavljenih sončnih elektrarn in v primerjavi z letom prej za kar 35 % presegli število postavljenih sončnih elektrarn v enem letu.

Od junija 2017 do konca leta 2021 je GEN-I Sonce s svojimi storitvami pripomogel k povečanju proizvodnje zelene energije za 58.206 MWh in zmanjšanju izpustov CO₂ za 28.521 ton.

Samooskrba za poslovne uporabnike

Za izgradnjo sončnih elektrarn so se v letu 2021 bolj kot prej zanimala tudi podjetja, ki so prepoznala izboljšanje ekonomske upravičenosti investicije v sončno elektrarno in se zavedela pomena zniževanja ogljičnega odtisa.

V letu 2021 smo na strehah podjetij, hotelov, trgovskih centrov in drugih velikih odjemalcev električne energije postavili 28 sončnih elektrarn s skupno inštalirano močjo 5.674 kW. Do konca leta 2021 so te naprave skupaj proizvedle 5.420 MWh zelene električne energije in znižale ogljični odtis za 2.656 ton.

Energetsko pogodbenišтво

Med našimi energetskimi storitvami za zeleno preobrazbo gospodarstva se vse bolj uveljavlja energetsko pogodbenišтво, ki prinaša pozitivne učinke za vse deležnike. Podjetjem s storitvijo omogočamo, da brez lastne investicije zajezijo izzive volatilnosti energetskih trgov ter dosežejo dolgoročne finančne in okoljske učinke.

V primerjavi s preteklimi leti je naša prodaja storitve energetskega pogodbenišťa v letu 2021 zrasla za kar 125 %.

¹¹ GRI 203: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 203-1.

Samooskrba večstanovanjskih objektov

Odkar je bila v Sloveniji sprejeta dopolnitev Uredbe o samooskrbi, ki dopušča možnost postavitve samooskrbne sončne elektrarne tudi na večstanovanjskem objektu, GEN-I Sonce omogoča samooskrbo z energijo tudi gospodinjstvom s skupno streho. V letu 2021 smo postavili dve sončni elektrarni na večstanovanjskih objektih v Logatcu in stanovalcem omogočili, da se dolgoročno izogonejo podražitvam električne energije.

Prodaja storitev

Samooskrbne skupnosti

Po uspešni vzpostavitvi prve slovenske samooskrbne skupnosti v letu 2020 smo v letu 2021 vzpostavili drugo tako skupnost in napovedali razvoj največje samooskrbne skupnosti v državi. Do konca leta 2021 smo s samooskrbnimi skupnostmi proizvedli 277.789 kWh zelene električne energije in znižali ogljični odtis za 136 ton CO₂.

Sončna skupnost

Oktober smo javnosti in svojim gospodinjstvom odjemalcem predstavili projekt Sončna skupnost. Njegov namen je, da gospodinjstve odjemalce širom Slovenije povežemo s skupnostnimi sončnimi elektrarnami ter na ta način omogočimo samooskrbo z elektriko tudi tistim gospodinjstvom, ki ne morejo postaviti lastne sončne elektrarne. Z vstopom v Sončno skupnost GEN-I so si prvi gospodinjstvi odjemalci rezervirali mesto za dolgoročni najem panelov sončnih elektrarn, ki jih bomo v prihodnje zgradili za namen skupnostne samooskrbe.

E-mobilnost

S storitvijo E-mobilnost strankam poenostavljamo zeleni prehod na področju mobilnosti. Razvili smo jo kot odgovor na kompleksno uporabniško izkušnjo registracije in plačevanja sej polnjenj električnih vozil na javnih polnilnih postajah v Sloveniji in na Hrvaškem.

V letu 2021 je več kot 1.600 uporabnikov storitve opravilo 59.755 sej polnjenja električnih vozil, kar pomeni, da se je število sej polnjenja v primerjavi z letom 2020 skoraj potrojilo. Po naši oceni so električna vozila s tem prevozila približno 8,5 mio km.

Agregator in aktivni odjemalec

S storitvijo prilagodljivega odjema v Skupini GEN-I poslovnim strankam omogočamo, da same prevzemajo vlogo aktivnih upravljavcev z energijo. Zaradi razvejane mreže, znanja in vzpostavljene infrastrukture se vse bolj uveljavljamo kot vodilni agregator (združevalec) tovrstnih aktivnih odjemalcev. Kot upravljavec virtualne elektrarne povezujemo energetske rešitve pri strankah na eni strani in dinamične energetske trge na drugi.

V letu 2021 smo izpolnili vse zastavljene cilje in povečali svojo prisotnost na trgu sistemskih storitev kot agregator rezervne moči tako v Sloveniji kot v Avstriji. V Avstriji smo že sedmo leto zanesljivo zagotavljali negativno in pozitivno terciarno rezervo, pridobili pa smo tudi kvalifikacijo ponudnika sekundarne regulacije. Velikost portfelja (število novih strank), ki ga tržimo v Sloveniji in Avstriji, smo povečali za 27 %.

Prav storitve prilagodljivosti odjema in razpršene proizvodnje za namen zagotavljanja sekundarne in terciarne rezerve moči so v zadnjih letih v Skupini GEN-I spodbudile največ inovacij, od katerih si obetamo tudi nadaljnjo širitev prisotnosti na trgu sekundarne regulacije v Avstriji in Sloveniji ter povečevanje zmogljivosti za še aktivnejšo udeležbo na trgu terciarne rezerve na sosednjih trgih, kjer je omogočena dobava sistemskih storitev z aktivnim prilagajanjem odjema.

Proizvodnja električne energije

Velike sončne elektrarne

Leta 2020 smo bili na javnem natečaju v Republiki Severni Makedoniji izbrani za gradnjo velike sončne elektrarne z močjo 17 MW. V letu 2021 smo v okviru tega projekta podpisali pogodbo za dolgoročni najem zemlje, pridobili gradbeno dovoljenje in podpisali pogodbo z glavnim izvajalcem, ki je zadolžen za izgradnjo na ključ.

Projekt v Severni Makedoniji je prvi takšne velikosti za Skupino GEN-I, zato bo predstavljal pomembno izkušnjo za nadaljevanje aktivnosti na področju proizvodnje električne energije iz obnovljivih virov energije.

Povezovanje za doseganje razvojnih ciljev

Inovacije in aktivnosti na mednarodnih R&D projektih

Razvoj storitev po načelih vitkega inoviranja in povezovanje z namenom nadgrajevanja znanj ter delitve finančnih vložkov sta v Skupini GEN-I postala gonilni sili napredka. Omogočata nam, da do zelenih rezultatov pridemo še hitreje in uspešneje. Pri strateških projektih se zato povezujemo tako z mednarodnimi kot domačimi organizacijami. Z njimi sodelujemo na razpisih v okviru sheme Obzorje 2020 ter nacionalnih razpisih, ki so pogosto sofinancirani iz sredstev Evropske komisije. Strateško izbiramo projekte, ki nam omogočajo razvoj novih produktov in rešitev za stranke, s katerimi smo stalno korak pred konkurenco. V bazi SICRIS imamo v ta namen registrirano tudi posebno raziskovalno skupino.

Konzorcij za Zeleno transformacijo

Z družbo ELES smo 16. 9. 2019 podpisali Konzorcijsko pogodbo za pospešitev zelene transformacije slovenske energetike s pomočjo pametnih omrežij. Namen ustanovitve je bil spodbuditi sodelovanje na razvojnih projektih in privabiti več deležnikov slovenske energetike, ki lahko prispevajo manjkajoče znanje in ideje za uresničevanje skupnega cilja – zelene preobrazbe in prehoda v brezogljčno družbo. Z izvajanjem raziskovalnih in razvojnih projektov, s pripravo študij in izračunov za potrebe izvedbe skupnih projektov ter z izvajanjem skupnih promocijskih aktivnosti bomo partnerji lažje dosegali cilje in prihodnjim generacijam zagotovili kakovostnejše razmere za bivanje.

V okviru Konzorcija za zeleno transformacijo smo v letu 2021 nadaljevali z demonstracijskim ponujanjem storitve prožnosti na distribucijskem omrežju za razbremenjevanje transformatorskih postaj.

Sofinancirani projekti v izvajanju

V Skupini GEN-I smo prepričani, da nam sodelovanja v raziskovalno-razvojnih projektih omogočajo sledenje najsodobnejšim znanstvenim trendom in rezultatom, s postavitvijo demonstracijskih okolij ter razvojem produktov in rešitev pa se postavljamo v vlogo enega od vodilnih podjetij pri razvoju tehnologij brezogljčne prihodnosti. Tovrstni projekti predstavljajo tudi odličen poligon za razvoj zaposlenih in odpiranje novih delovnih mest za visoko usposobljen kader. Ker se vseh doprinosov

raziskovalno-razvojnih projektov zavedamo, smo tudi v letu 2021 nadaljevali z njihovim izvajanjem. Aktivnosti so potekale v zastavljenem obsegu in v začrtanih rokih.

V okviru sheme Obzorje 2020 kot partner sodelujemo v dveh mednarodnih projektih. Projekt OneNet se osredotoča na identifikacijo rešitev za koordinirano čezmejno delovanje sistemskih operaterjev prenosnega in distribucijskega elektroenergetskega omrežja ob vzpostavljanju novih trgov fleksibilnosti, namen raziskovalno-inovacijskega projekta Newcomers pa je raziskava tipologije energetskih skupnosti in identifikacija pogojev, ki pospešujejo njihov nastanek.

Z vlogo koordinatorja v projektu Demo Pilot E-mobilnost in s partnerstvom v projektu Demo Pilot Turizem 4.0 v demonstracijskih okoljih razvijamo in predstavljamo nove produkte in rešitve, ki z uporabo najnaprednejših tehnologij in uporabniku prilagojenih pristopov podpirajo razmah trajnostne e-mobilnosti in trajnostnega turizma. Oba projekta sta sofinancirana s pomočjo Evropskega sklada za regionalni razvoj in Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo.

Za zagotavljanje kakovosti in razvoja novih produktov ter rasti podjetja je potrebno tudi dobro sodelovanje z znanstveniki in raziskovalnimi ustanovami iz Slovenije ter tujine, katerega nameni so prenos znanj, izobraževanje kadrov, razvoj novih tehnologij in celostnih sodobnih rešitev za izvajanje skupnih raziskovalnih ter poslovnih projektov. V ta namen se v projektih povezujemo tudi z domačimi in tujimi znanstvenimi ustanovami. Eden takšnih slovenskih projektov, v katerem sodelujemo kot partner, je ARRS aplikativni raziskovalni projekt DN-FLEX, v sklopu katerega razvijamo platforme za lokalni trg prožnosti na področju distribucijskih omrežij.

3.8. Upravljanje s tveganji¹²

Za učinkovito prepoznavanje, pregled, upravljanje in poročanje o izpostavljenosti različnim tveganjem v Skupini GEN-I skrbi centralizirana Služba za upravljanje s tveganji. Ta deluje povsem neodvisno in v skladu s sprejeto Politiko o upravljanju tveganj.

Poleg skrbi za širjenje kulture zavedanja o tveganjih v najširšem smislu sta nalogi Službe za upravljanje s tveganji tudi koordinacija upravljanja in minimizacije tveganj s področij ostalih služb ter koordinacija delovanja služb ob nastanku izrednih dogodkov, katerih posledice bi lahko imele negativne učinke na poslovanje Skupine. Nadzor nad učinkovitostjo službe poleg skrbnega pregleda nad tveganji opravljajo Odbor za kreditna tveganja, Odbor za tržna tveganja in Poslovodstvo.

Ključna tveganja, ki jih obvladujemo, lahko razdelimo v naslednje kategorije:

- kreditna tveganja,
- tržna tveganja,
- likvidnostna tveganja,
- operativna tveganja,
- IT tveganja,
- pravna in regulatorna tveganja,
- valutna tveganja,
- obrestno tveganje,
- tveganje na področju človeških virov.

Kreditna tveganja

Leto 2021 je bilo z vidika obvladovanja kreditnih tveganj zaradi izrednih razmer na trgu polno izzivov, kot so visoka izpostavljenost do partnerjev, omejitve pri sklepanju novih transakcij s partnerji in povečana tveganja nedobave/ neplačil s strani partnerjev. Tveganja smo uspešno upravljali s celovitim spremljanjem razmer na trgu energentov in njihovih morebitnih posledic na poslovanje Skupine GEN-I, z obravnavo povezanih tveganj na sejah Poslovodstva in Odbora za kreditna tveganja ter z usmeritvami in ukrepi za obvladovanje tveganj na vseh ključnih področjih poslovanja. V podporo postavljanju uspešnih strategij upravljanja kreditnih tveganj smo razvili še simulacijsko orodje za oblikovanje scenarijev ter pregled odziva portfeljev in učinkov na rezultat Skupine glede na skrbno pripravljene scenarije posledic izrednih razmer.

¹² Razkritji 102-11, 102-15.

Nizka vrednost zamud plačil ali kreditnih izgub navkljub večjemu pritisku na kreditno sposobnost in poslovanje gospodarskih družb kot posledice izrednih razmer je tudi odraz nenehnih in dolgoletnih aktivnosti skrbne izbire partnerjev ter dobro diverzificiranega in zavarovanega portfelja pod okriljem Službe za upravljanje s tveganji.

Gradnjo kakovostnega in razpršenega portfelja partnerjev poleg Službe za upravljanje s tveganji nadzorujeta Poslovodstvo in Odbor za kreditna tveganja. Dodatno nam lokalna prisotnost z regionalnimi predstavniki na posameznih trgih omogoča dobro obveščenost o dogajanju na posameznem trgu, poslovanju partnerjev ter hitro prilagajanje razmeram na trgu. Partnerje pred začetkom sodelovanja obravnavamo skladno s Pravilnikom o določanju interne bonitetne ocene in jim podelimo oceno tveganja, ki je podlaga za določanje okvira sodelovanja s partnerji, kot so pogoji plačila, inštrumenti zavarovanja in ročnost dobave. Sledi obravnava partnerjev na Odboru za kreditna tveganja s potrditvijo predlaganega okvira sodelovanja.

Proces preverjanja identitete (ang. Know Your Customer) in poglobljene analize poslovanja partnerja dopolnjujeta proces/orodje za sprotno spremljanje ključnih sprememb pri partnerjih in obvladovanje s tem povezanih kreditnih tveganj. Za področji prodaje in trgovanja uporabljamo orodje za sprotno spremljanje sprememb bonitete partnerjev, kot je to določeno s pogodbenimi klavzulami in varovalkami, ki omogočajo zahtevo dodatnih zavarovanj v primeru poslabšanja bonitete partnerjev. V sodelovanju s specializirano zavarovalnico krepimo portfelj zavarovanih partnerjev za področje prodaje in trgovanja s podporo orodij za spremljanje poslovanja partnerjev, spremljanje terjatev in poročanja terjatev. Vse pravilnike, ki urejajo procese za obvladovanje kreditnih tveganj, potrjuje Odbor za kreditna tveganja.

Tržna tveganja

Izkoriščanje tržnih priložnosti je tesno povezano s tržnimi tveganji. Vzporedno z evolucijo trgov in rastjo družbe se z razvojem orodij za obvladovanje tržnih tveganj stalno prilagajamo novim razmeram, priložnostim in produktom na trgu.

Leto 2021 je bilo zaznamovano z močnim porastom volatilitnosti in ravni cen vseh energentov, predvsem v drugi polovici leta. Ob povečanih nivojih cen so se zaradi porasta M2M odprtih pozicij že sklenjenih poslov močno obremenile

kreditne linije pri vseh partnerjih, kar je na trgu povzročilo splošno zmanjšanje likvidnosti in globine trgov. Dodatno je povečana volatilitnost cen močno dvignila potrebe po zagotavljanju sredstev za pokrivanje finančnih kritij pri klirinških bankah. Nastala likvidnostna tveganja smo uspešno zamejili s krepitvijo kreditnih linij pri bankah.

Na ravni družbe imamo vzpostavljene močne okvirje delovanja, ki pred tržnimi tveganji celostno ščitijo tako Skupino GEN-I kot posamezne portfelje. Upravljanje tržnih tveganj na ravni celotne Skupine ter oblikovanje smernic, pristojnosti in okvirjev delovanja sta v domeni Odbora za tržna tveganja. Pravila ščitenja, količinska izpostavljenost ter strategije upravljanja so natančno zapisani v pravilniku Skupine. Pravila trgovanja in upravljanja portfeljev smo nadgradili z načinom delovanja, ki temelji na skupinskem snovanju, izvajanju in spremljanju trgovalnih strategij. Tovrsten način trgovanja omogoča demokratično kulturo delovanja trgovcev v Skupini GEN-I, povečan nadzor in kolektivno zavedanje o tveganjih. Z novo razvitimi orodji v podporo trgovanju pa smo še okrepili preglednost nad delovanjem portfeljev, ekip in posameznikov.

V okvir delovanja so vpete tudi pristojnosti in odgovornosti Odborov za strategije portfeljev ter posameznih upravljalcev portfeljev in trgovcev. O trenutnih vrednostih in evoluciji odprtih pozicij, cen produktov na trgu, vrednosti portfelja in višin tveganj se dnevno poroča ključnim službam, udeleženi v dnevni procesi upravljanja in kontrolinga portfeljev, ter Službi za upravljanje s tveganji. Nenehno vlagamo v izobraževanja za obvladovanje tržnih tveganj in krepitev zavedanja o tveganjih pri samih trgovcih. Skrbno gradimo ustrezno kulturo do tveganj, strukturo in procese na vseh poslovnih ravneh podjetja ter jih nadgrajujemo tudi na podlagi preteklih izkušenj in analiz trgovanja.

Pomemben člen procesa upravljanja s tržnimi tveganji so tudi strategije, oblikovane na podlagi občutljivostnih analiz portfeljev, analiz cenovnih elastičnosti prodajnih portfeljev in analiz kazalcev tveganj, volumenske izpostavljenosti ter pregleda nad globinami in likvidnostnimi trgi vseh portfeljev v Skupini GEN-I.

Poseben poudarek namenjamo področju t. i. scenarijskega pristopa in občutljivostnih analiz vrednosti tako globalnega trgovalnega kot lokalnih prodajnih portfeljev. Ključni so proces oblikovanja strategij in analiza njihovega učinka na spremembo cene pred sklenitvijo poslov ter analize elastičnosti prodajnih portfeljev in konkurence,

ki nam omogočajo še boljše obvladovanje in upravljanje tržnih tveganj. Pomemben del upravljanja tržnih tveganj predstavljajo procesi, modeli in informacijski sistemi, namenjeni upravljanju finančnih instrumentov, realnih opcij ter fleksibilnih pogodb, ki nam omogočajo dodatno ščitenje vrednosti portfeljev, posebej v primeru nenadnih in nepredvidljivih večjih odmikov tržnih cen od pričakovanih.

Za upravljanje z odprtimi pozicijami finančnih produktov je zadolžena namenska skupina upravljalcev, ki redno spremlja učinke pozicij na prilive in odlive ter samo pozicijo prilagaja tržnim trendom. Upravljalci finančnih odprtih pozicij razpolagajo z naprednimi orodji za oceno potrebnih likvidnih sredstev za finančna kritja pri klirinških bankah še pred sklenitvijo poslov. Na ta način na ravni Skupine neposredno obvladujemo tudi likvidnostna tveganja.

Posebna oblika tržnega tveganja pri dobavi ali prevzemu električne energije se pojavi pri količinskih pogodbah zaradi morebitnih razlik med pogodbeno napovedano in dejansko prevzeto oziroma dobavljeno količino električne energije ali zemeljskega plina. Ta tveganja obvladujemo na dva načina:

- s celovito informacijsko podporo za dolgoročno in kratkoročno napovedovanje odjema in oddaje električne energije in zemeljskega plina ter
- z doslednim sprotim spremljanjem količinskih odstopanj večine odjemnih in oddajnih mest, vključenih v bilančno Skupino GEN-I.

V portfelju imamo visok delež odkupnih pogodb proizvajalcev iz obnovljivih virov, predvsem sončnih elektrarn in hidroelektrarn. Volatilitnost proizvodnje je pri tovrstnih virih višja, zato imamo posebej za ta segment razvita orodja za napovedovanje proizvodnje malih in velikih hidroelektrarn ter sončnih elektrarn, ki temeljijo na meteoroloških modelih napovedi padavin, osončenosti ter oblačnosti.

Likvidnostna tveganja

Za upravljanje likvidnostnih tveganj skrbi Služba zakladništva. Upravljanje likvidnosti poteka centralizirano, vendar se optimizacija in nadzor izvajata za vsako družbo posebej in nato na ravni Skupine GEN-I. Pred nepredvidenimi dogodki, ki neposredno vplivajo na likvidnostno tveganje, se ščitimo na naslednje načine:

- z likvidnostno rezervo v obliki odobrenih kreditnih linij pri različnih poslovnih bankah,
- z razpršitvijo finančnih obveznosti,
- s sprotnim usklajevanjem ročnosti terjatev in obveznosti,
- z omejevanjem izpostavljenosti do partnerjev ter
- z dosledno izterjavo zapadlih terjatev.

Neželene dogodke dnevno simuliramo na podlagi različnih scenarijev in tako vnaprej predvidimo robustnost likvidne pozicije v ekstremnih pogojih.

Druga polovica preteklega leta je bila zaznamovana z močno povišanim nivojem cen energentov na trgu in volatilnostjo cen produktov. Posledično so bila tudi tveganja likvidnosti bistveno višja kot prejšnja leta. Ob visoki kapitalski ustreznosti Skupine in večjih denarnih rezervah smo tveganja s povišanjem dodatnih prostih kreditnih linij uspeli zamejiti.

Operativna tveganja

Povečevanje števila zaposlenih in širitev poslovanja Skupine GEN-I od podpornih služb zahtevata dodatne aktivnosti, namenjene obvladovanju operativnih tveganj. Te segajo od korporativnih procesov do procesov poslovnih enot in posameznih oddelkov. Z namenom zniževanja ključnih operativnih tveganj vlagamo veliko sredstev v razvoj informacijske podpore ter krepimo procese z uporabo analiz in z implementacijo izboljšav na podlagi poslovne analitike in procesov.

Temeljno interno načelo za obvladovanje procesnih tveganj je princip vsaj »štirih oči«. Skupina GEN-I obvladuje tveganja z jasno opredeljenimi procesi, nedvoumno določenimi vlogami, jasno razmejenimi odgovornostmi ter pooblastili oseb, kodeksi in pravilniki.

Tveganja informacijskih tehnologij in infrastrukture ter varnost

Tveganja v informacijski tehnologiji predstavljajo nevarnost morebitnih izgub ali napak v zapisu podatkov, bodisi zaradi neustrezne informacijske tehnologije bodisi zaradi neustreznih obdelav. Te lahko vodijo do prikazovanja napačnih rezultatov in stanj ter posledično do napačnih poslovnih odločitev. Pomembni vidiki obvladovanja tveganj so tudi zagotavljanje revizijske sledi, omejevanje oziroma nadzorovanje dostopa do podatkov in rezultatov obdelav, medsebojna integriranost posameznih podsistemov,

zagotavljanje neprekinjene razpoložljivosti ključnih IT storitev ter zagotavljanje zmožnosti obnove sistemov v primeru katastrofalnega dogodka. Naše poslovanje je celovito informacijsko podprto, kar omogoča učinkovito izvajanje in obvladovanje vsakodnevnih aktivnosti.

V Službi IT vsakoletno dodatno krepimo kompetence iz informacijske varnosti in IT arhitekture, katere osnovne naloge so definiranje in podajanje izhodišč in smernic pri razvoju ali nadgradnji obstoječih informacijskih rešitev, nadzor nad njihovim upoštevanjem pri razvoju ter celostno ščitenje na podlagi najnaprednejših pristopov informacijske varnosti. Vpeljane so bile spremembe v procese razvoja programske opreme s poudarkom na upravljanju s spremembami, testiranjem in prehodom rešitev v produkcijsko okolje s ciljem zagotavljanja visoke kakovosti in razpoložljivosti programske opreme v produkcijskem okolju.

Na področju informacijske varnosti je bil vpeljan sistem za centraliziran vpogled v varnostne dogodke (SIEM), ki omogoča zbiranje in obdelavo varnostnih dogodkov v realnem času z namenom hitrejšega odkrivanja potencialnih varnostnih incidentov, izdelavo korelacijskih analiz ter forenzični vpogled v primeru varnostnih incidentov, pa tudi redne varnostne preglede tako infrastrukture same kot tudi procesov in izobraževanja zaposlenih s področja kibernetike varnosti.

Pravna in regulatorna tveganja

Pravna tveganja izhajajo iz nepredvidljivosti pravnega okolja in stopnje pravne varnosti. Povezana so z izgubami zaradi kršenja pravnih predpisov ter z izgubami, povezanimi z negotovostjo zaščite pravnih interesov v primeru kršitev sklenjenih pogodb. Slednje obvladujemo z opravljanjem skrbnih pregledov pogodbenih strank že pred samo sklenitvijo pogodbenih razmerij ter med njihovim trajanjem.

Pri trgovanju z električno energijo na debelo sklepamo pogodbeno razmerja na podlagi standardnih krovnih pogodb EFET, ki jih priporoča Evropsko združenje trgovcev z energijo, ali ISDA, ki jih priporoča Mednarodno združenje trgovcev z izvedenimi finančnimi instrumenti.

Podobno raven pogodbenih določil uveljavljamo pri prodaji električne energije na drobno. Prav tako skrbimo za redno spremljanje sprememb pravnih predpisov s področja delovanja Skupine.

Regulatorno tveganje pomeni nevarnost izgub zaradi nepopolnih regulatornih zahtev in omejitev trgovanja ali (nenadnih) zakonskih sprememb v posamezni državi, kjer delujemo. Ta tveganja obvladujemo s podrobnim spremljanjem dogajanja na naših ključnih trgih z lokalno prisotnostjo regionalnih predstavnikov in s sodelovanjem s posameznimi inštitucijami z energetskega področja.

V skladu z zahtevami relevantne regulative po zagotavljanju transparentnosti smo poslovanje uskladili z EU direktivami in uredbami EMIR, REMIT in MiFID II.

Valutna tveganja

Valutnemu tveganju smo izpostavljeni pri trgovanju z električno energijo in trgovanju s čezmejnimi prenosnimi zmogljivostmi, in sicer v okviru valut, ki niso neposredno vezane na EUR in USD: srbski dinar (RSD), madžarski forint (HUF), hrvaška kuna (HRK), romunski lev (RON), turška lira (TRY), makedonski denar (MKD), albanski lek (ALL) in ukrajinska grivna (UAH). Z namenom ščitenja pred valutnim tveganjem uporabljamo trgovanje FX z nasprotnimi pozicijami sklenjenih poslov na energetskih trgih, kjer valutno tveganje zaradi poravnave pogodbenih obveznosti nastopa v tuji valuti. Ob sklepanju pogodb, kjer nastopa poravnava v tuji valuti in je trgovanje z valutnimi razmerji omejeno ali je likvidnost nizka, za namene ščitenja v pogodbah uporabljamo valutne klavzule ali termske finančne pogodbe.

Obrestno tveganje

Na podlagi spremljanja in analize dogajanja na finančnih trgih se v minulem letu nismo odločili za sklenitev pogodbe za obrestno ščitenje, smo pa obnovili vse predhodno sklenjene kratkoročne kreditne pogodbe ter sklenili nekaj novih kratkoročnih kreditnih pogodb, ki so sedaj večinoma sklenjene s fiksno obrestno mero, ter izdali nove komercialne zapise, prav tako s fiksno obrestno mero. Delež finančnih obveznosti, ki je vezan na variabilno obrestno mero in kjer smo posledično izpostavljeni obrestnemu tveganju, se je v primerjavi s preteklimi leti še nekoliko znižal. Tveganja morebitne rasti ključne obrestne mere se zavedamo in podrobno analiziramo morebitne posledice.

Tveganja na področju človeških virov

Upravljanje tveganj na področju človeškega kapitala je za nas še posebej pomembno zaradi hitre rasti in mednarodne širitve poslovanja. Uresničevanje poslovnih načrtov od zaposlenih zahteva neprestano nadgrajevanje obstoječega in pridobivanje novega znanja ter razvoj kompetenc za delovanje v mislečem poslovnem okolju, poleg tega pa tudi učinkovito skupinsko delo, izjemno prilagodljivost, dinamičnost, samoiniciativnost ter odlične medsebojne odnose in komunikacijo. Morebitno izgubo ključnih zaposlenih preprečujemo s strateško preobrazbo kadrovske funkcije, upravljanjem organizacijske kulture, stalno strokovno rastjo sodelavcev, zagotavljanjem stimulativnih delovnih izzivov ter odprto komunikacijo z zaposlenimi in med njimi. Skrbimo tudi za sledljivost delovnih procesov, podprtih z digitalno preobrazbo, ter uporabljamo popolnoma digitaliziran kadrovski informacijski sistem. S krepitevijo znamke delodajalca in razpršitvijo kanalov iskanja kadrov zagotavljamo potreben priliv najboljših kadrov v svojo delovno sredino. Interno znanje je ena od pomembnih konkurenčnih prednosti Skupine GEN-I in obenem tudi veliko tveganje, ki ga obvladujemo s programi mentoriranja, krepitevijo veščin vodenja, razpoznavanjem in krepitevijo ter dodatnim razvojem ključnih pozitivnih vrtilin zaposlenih.

4. IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU

Skladno z Direktivo EU glede razkritja nefinančnih informacij¹³ oz. Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) Skupina GEN-I kot subjekt javnega interesa, katerega povprečno število zaposlenih v poslovnem letu je na bilančni presečni dan večje od 500, v svoje poslovno poročilo 2021 vključuje tudi Izjavo o nefinančnem poslovanju.

Zahtevane informacije iz Izjave o nefinančnem poslovanju po ZGD-1 so na integriran način podane skozi celotno poročilo, kar je razvidno tudi v obliki sklicev na standarde in razkritja GRI (Global Reporting Initiative), in sicer:

- opis poslovnega modela je predstavljen v poglavju 3.1. Predstavitev Skupine GEN-I;
- opis politik, rezultati politik in ključni kazalniki uspešnosti okoljskih, socialnih in kadrovske zadeve, spoštovanja človekovih pravic ter zadeve v zvezi z bojem proti korupciji in podkupovanju so predstavljeni v poglavju 5. Trajnostni razvoj;
- glavna tveganja, povezana s prej naštetimi področji, so predstavljena v poglavjih: 3.3. Strateške usmeritve, 3.7.1. Razmere na trgu in 3.8. Upravljanje s tveganji.

Na podlagi Uredbe o taksonomiji¹⁴ Izjava o nefinančnem poslovanju vključuje tudi informacije o tem, kako in v kolikšni meri so dejavnosti podjetja povezane z gospodarskimi dejavnostmi, ki se štejejo kot okoljsko trajnostne. Te informacije so podane v poglavju 5.14. Razkritja po Uredbi o taksonomiji.



Primož Stropnik,
član uprave



mag. Andrej Šajn,
član uprave

Podatki o poročilu¹⁵

- Obdobje poročanja tega letnega poročila je od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021.
- Skupina GEN-I letos prvič poroča v skladu z GRI standardi, ki celovito prikazujejo napredek na ekonomskem, družbenem in okoljskem področju.
- S tem letnim poročilom Skupina GEN-I prvič poroča o vseh 20 bistvenih temah, ki so podrobneje predstavljene v poglavju 5.2. Ključni deležniki in ocena bistvenosti.
- Zadnje letno poročilo Skupine GEN-I, ki je bilo izdano pred tem poročilom, je Letno poročilo za leto 2020.
- Cikel poročanja Skupine GEN-I je 1-krat letno, ko izda letno poročilo za prejšnje leto – s tem tudi zadosti pravno-regulatornim zahtevam.
- Podatki iz predhodnih poročil se zaradi novih ugotovitev ali odstopanj, ki bi bistveno vplivala na stanje, niso spremenili.
- Informacije za vprašanja v zvezi s poročilom ali v zvezi z njegovo vsebino se lahko naslovi na: info@gen-i.si.



dr. Igor Koprivnikar, MBA,
predsednik uprave



dr. Dejan Paravan,
član uprave

Krško, 26. 4. 2022

¹³ Direktiva 2014/95/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 22. oktobra 2014 o spremembi Direktive 2013/34/EU glede razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin.

¹⁴ Uredba (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088.

¹⁵ Razkritja 102-48, 102-49, 102-50, 102-51, 102-52, 102-53.



TRAJNOSTNO POROČILO **2021**

TRAJNOSTNO POROČILO SKUPINE GEN-I
ZA LETO 2021

5. TRAJNOSTNI RAZVOJ

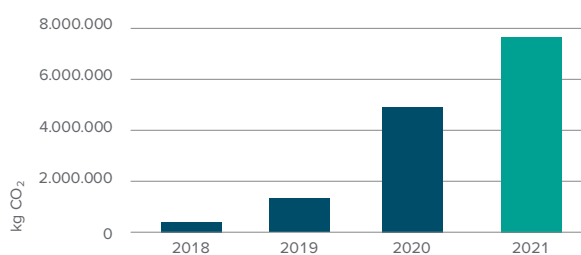
5.1. Uresničevanje strateških usmeritev v okviru trajnostnega razvoja¹⁶

V Skupini GEN-I se zavedamo, da je energetski sektor eden ključnih, ki mora narediti spremembo v smeri odgovorne, učinkovite in okolju prijazne uporabe naravnih virov.

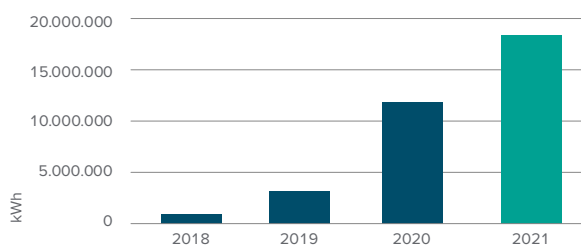
Trajnostni razvoj je zato pomemben del strateških usmeritev Skupine GEN-I. Uresničujemo ga tako z internim delovanjem kot s produkti in storitvami, ki jih razvijamo za pospeševanje zelene preobrazbe.

Od januarja 2021 kot prvi v Sloveniji odjemalcem ponujamo storitev dobave električne energije, proizvedene iz okolju prijaznih, brezogljernih virov. Tako iz trgovskega podjetja postajamo vodilni ponudnik zelenih rešitev.

Naše zelene rešitve so del zelene preobrazbe tako Skupine GEN-I kot slovenske energetike in že imajo merljive pozitivne učinke na okolje. S tem pomagajo izpolnjevati zaveze o zniževanju ogljičnega odtisa ne le Skupini GEN-I, ampak posredno tudi državi.



Zmanjšanje emisij CO₂



Povečanje proizvodnje zelene energije

Skupina GEN-I je s ponujenimi storitvami in trajnostno ozaveščenimi strankami od junija 2017 do konca leta 2021 zmanjšala emisije CO₂ za 15.563 ton in pripomogla k povečanju proizvodnje zelene energije v obsegu 31,7 milijona kWh.

Prikaz ključnih okoljskih, družbenih in upravljaljskih vidikov (ESG) ter bistvenih ciljev trajnostnega razvoja (cilji SDG)

VIDIK ESG	PODROČJE
Okoljski vidik (E: Environment)	<ul style="list-style-type: none"> - Spodbujanje obnovljivih virov energije OVE, - zanesljiva oskrba z brezogljerno električno energijo, - zmanjšanje ogljičnega odtisa podjetja, - okoljska odgovornost pri razvoju inovativnih produktov in storitev za stranke in poslovne partnerje, - sodelovanje pri krepitevi odpornosti energetskega sistema - zagotavljanje poslovne odpornosti s trajnostnimi poslovnimi modeli.
Družbeni vidik (S: Social)	<ul style="list-style-type: none"> - Varnost, zdravje in zadovoljstvo zaposlenih, - razvoj zaposlenih, - odgovornost do strank, - preventivne dejavnosti za zmanjševanje tveganj v družbenem okolju, - odgovornost do dobaviteljev in pogodbenih partnerjev, - vlaganja v lokalne skupnosti ter podpora športu, kulturi, izobraževanju in zdravju, - podpora raznolikosti in enakim možnostim.
Vidik vodenja (G: Governance)	<ul style="list-style-type: none"> - Stabilno poslovanje in gospodarska uspešnost, - visoki standardi korporativnega upravljanja, - učinkovito upravljanje s tveganji, - poštene poslovne prakse, - raznolikost, vključenost in spoštovanje človekovih pravic, - protikorupcijsko delovanje.

¹⁶ Razkritje 102-14.

Cilji SDG



Trajnostne interne prakse

Vizija Skupine GEN-I je usmerjena v brezogljično družbo. Ker želimo biti zgled zelene preobrazbe, smo z njo najprej začeli pri sebi. Novim razmeram se prilagajamo na vseh ravneh. Pripravljamo letna poročila ogljičnega odtisa, s čimer identificiramo in spremljamo področja, kjer lahko kot družba dodatno prispevamo k znižanju emisij CO₂. Elektrificiramo vozni park in širimo polnilno infrastrukturo na vseh svojih lokacijah. Postavili smo e-kolesarnice, ki jih upravljamo preko posebej zasnovane aplikacije.

Trajnostni razvoj in digitalizacija vsega sta pomembni iniciativi, ki bosta zaznamovali naše prihodnje delovanje, zato ju vključujemo tudi v načrtovanje kadrovske prakse in prihodnjih zaposlitev.

Spodbujanje obnovljivih virov energije

V Sloveniji smo postavili več kot 3.000 sončnih elektrarn za individualno samooskrbo, prve samooskrbne sončne elektrarne na večstanovanjskih stavbah in prve samooskrbne OVE skupnosti. Že več kot deset let veljamo za vodilnega kupca energije iz razpršenih obnovljivih virov.

Z namenom, da uspešno naslovimo podnebno krizo, smo v letu 2021 oblikovali dolgoročen Strateški razvojni načrt, v katerem smo predvideli obsežne naložbe za pospešitev razogljčenja Slovenije. Z lastno strokovno ekipo smo pripravili analizo stanja in potencialnega razvoja elektroenergetskega sistema Slovenije (EES). Rezultati so za Slovenijo več kot spodbudni, saj kažejo, da lahko ob ohranitvi štirih ključnih ciljev zagotavljanja kakovosti EES (okoljski cilj, neodvisnost, zanesljivost in konkurenčnost) Slovenijo na področju elektroenergetike razogljčimo že pred letom 2035.

V prihodnje tako načrtujemo:

- maksimalno izkoriščanje sončnega potenciala in investicije v OVE,
- investicije v razvoj in upravljanje fleksibilnih virov,
- investicije v digitalne platforme ter razvoj produktov in storitev, ki odjemalcem omogočajo izničenje ogljičnega odtisa.

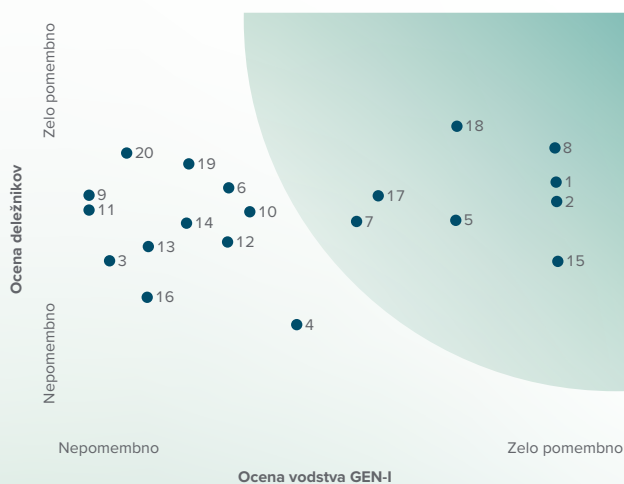
Za uresničitev zastavljenih načrtov bomo v prihodnjih letih zaposlili več novih sodelavcev z različnimi znanji in izkušnjami, ki bodo pripomogli k zeleni preobrazbi.

Z znanjem, ambicioznostjo in predanostjo skupnim ciljem optimistično zremo v zeleno prihodnost.

5.2. Ključni deležniki in ocena bistvenosti¹⁷

Na podlagi analiz in pregleda delovanja Skupine GEN-I smo skupaj z zunanjimi strokovnjaki prepoznali 20 bistvenih tem (angl. material issues), s katerimi se ukvarja Skupina GEN-I. V analizo ocene bistvenosti, ki smo jo leta 2021 izvedli prvič, smo vključili svoje vodstvo in ključne deležnike (zaposlene, partnerje na področju trgovanja, finančne institucije, investitorje, lokalne skupnosti, združenja, NVO, medije, stranke, dobavitelje, regulatorne organe in energetske borze), ki smo jih določili na podlagi sodelovanj ter področij delovanja in izvajanja naših dejavnosti.

Tako vodstvo kot ključni deležniki so sodelovali v spletni anketi, v kateri so odgovarjali na vprašanja glede 20 bistvenih tem in jih vrednotili s petimi ocenami, in sicer: minimalni pomen, manjši pomen, pomembno, pomembnejše, zelo pomembno.



Prikaz pomembnosti vsebin za deležnike in Skupino GEN-I

Na podlagi izvedene ankete je bila izdelana končna razvrstitev po pomembnosti bistvenih tem, ki jo prikazujemo v shemi pomembnosti vsebin za deležnike in Skupino GEN-I.

Ugotovitve iz analize bistvenosti smo pri poročanju prvič upoštevali v tem letnem poročilu. Natančneje smo razdelali in opisali predvsem prvih 8 bistvenih tem. Bistvene teme smo v največji možni meri poskušali upoštevati tudi pri svojem poslovanju ter razvoju produktov in storitev.

1. Prispevek k povečanju OVE
2. Zanesljiva oskrba brezogljične električne energije
3. Zmanjšanje ogljičnega odtisa podjetja
4. Gospodarska uspešnost
5. Omogočanje razvoja inovativnih produktov in storitev za stranke in partnerje na področju trgovanja
6. Odpornost energetskega sistema
7. Demokratizacija energetike preko energetske politike
8. Odgovoren odnos do strank
9. Raznolikost, vključenost in človekove pravice
10. Razvoj in zadrževanje zaposlenih
11. Varnost in zdravje pri delu
12. Komunikacija z deležniki
13. Prispevek družbi
14. Odgovorno upravljanje dobavne verige
15. Korporativno upravljanje
16. Poslovna odpornost s trajnostnimi poslovnimi modeli
17. Digitalizacija poslovanja
18. Poslovna etika, skladnost in transparentnost
19. Upravljanje s tveganji
20. Varovanje podatkov

¹⁷ Razkritja 102-40, 102-42, 102-43, 102-44, 102-46, 102-47.

5.3. Odgovoren odnos do naravnega okolja

V Skupini GEN-I se kot eden vodilnih predstavnikov energetske panoge in v zadnjih letih promotor zelene preobrazbe zavedamo, da odgovornost do okolja zahteva nov način razmišljanja in delovanja. Zato smo si zadali dolgoročen cilj trajnostnega razvoja, ki ga želimo doseči s spreminjanjem svojega delovanja, vodenjem z zgledom, vlaganjem v inovacije ter razvojem in ustvarjanjem produktov za prehod v novo obdobje energetike. Svoj odgovoren odnos do okolja med drugim dokazujemo s tem, da je družba GEN-I Sonce uspešno pridobila certifikata ISO 9001 in ISO 14001 za kakovost in varovanje okolja.

Smo tudi vodilni promotor samooskrbe za gospodinjstva in podjetja v Sloveniji. Do konca leta 2021 smo z družbo GEN-I Sonce zgradili in v uporabo predali že 3.226 sončnih elektrarn. Z začetkom projekta izgradnje sončne elektrarne s skupno močjo 17 MW v Severni Makedoniji smo naredili pomemben korak tudi v širši regiji.

Že vrsto let ohranjamo položaj vodilnega kupca energije iz obnovljivih virov in kogeneracij z visokim izkoristkom.

TIP PROIZVODNJE	ŠTEVILO PROIZVODNIH ENOT	KOLIČINA (MWh)
Hidroelektrarne	197	192.273
Sončne elektrarne	2.097	132.209
Elektrarne na bioplin	8	47.369
Vetrne elektrarne	4	5.540
Drugo	8	1.167
Skupaj	2.314	378.558

Inovativen in trajnostno naravnan poslovni model GEN-I, ki ga udeležujemo z odgovornim vodenjem in pozitivnim odnosom do okolja ter s katerim načrtno sledimo okoljevarstvenim načelom, izkazuje merljive in pozitivne učinke. Vse naše elektrarne so do konca leta 2021 pripomogle k povečanju proizvodnje zelene električne energije za več kot 62 tisoč MWh.

Ogljični odtis Skupine GEN-I¹⁸

Izraz ogljični odtis (ang. carbon footprint) se uporablja za ponazoritev količine izpustov ogljikovega dioksida (CO₂) in drugih toplogrednih plinov (TGP), ki jih s svojim delovanjem povzročata posameznik ali podjetje oziroma organizacija. Izračun ogljičnega odtisa podjetja je tako eno izmed osnovnih meril, kako podjetje vpliva na okolje. Z nameni obvladovanja emisij, trajnostnega energetskega upravljanja ter varovanja okolja smo leta 2018 tudi v GEN-I začeli z izračunom ogljičnega odtisa.

Na podlagi pridobljenih podatkov smo opravili izračun in na osnovi tega prepoznali področja, ki povzročajo največ izpustov CO₂. Sledilo je določanje prioritet glede ukrepov za doseganje največjih učinkov pri zniževanju našega ogljičnega odtisa. Sistem izračuna in spremljanja ogljičnega odtisa izkazuje našo družbeno in okoljsko odgovornost ter nam omogoča, da spreminjamo naše delovanje v vedno bolj trajnostnega. Ne nazadnje pa s poročanjem o lastnem ogljičnem odtisu svoje zaposlene in širšo javnost informiramo, ozaveščamo, predstavljamo dobro prakso in spodbujamo k izboljšavam ter spremembam lastnih navad. V izračun ogljičnega odtisa GEN-I za leto 2021 smo zajeli matično in hčerinske družbe, ki so registrirane v Sloveniji.

¹⁸ GRI 305: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 305-1, 305-2, 305-3, 305-5.

V izračun ogljičnega odtisa za leto 2021 smo vključili spodnje vire izpustov toplogrednih plinov.

Ogljični odtis smo izračunali v skladu s splošno uveljavljeno metodologijo, ki jo ponuja Protokol za toplogredne pline (ang. The Greenhouse Gas Protocol), sam izračun pa je bil pregledan in potrjen tudi s strani zunanega neodvisnega strokovnjaka, ki izda potrdilo na podlagi standarda ISO 14064-3. Ogljični odtis je izražen v tonah ekvivalenta CO₂e.

Skupni ogljični odtis za leto 2021 se je v primerjavi z letom 2020 povečal. To lahko pripišemo dejstvu, da so bile v izračun vključene tri dodatne lokacije poslovnih enot ter 47 zaposlenih več. Tudi v letu 2021 pa se je trend zniževanja ogljičnega odtisa na zaposlenega nadaljeval, saj se je ta napram letu 2020 znižal za 3,2 %. Prav tako se je zmanjšal tudi ogljični odtis, ki izhaja iz prevozov na delo in službenih potovanj (obseg 3), ki je v letu 2021 znašal 251,6 t CO₂e, kar predstavlja 7,5-odstotno znižanje v primerjavi s preteklim letom. Slednje je rezultat večjega obsega dela od doma oz. vzpostavljenih politik fleksibilnega dela kot splošne iniciative Skupine GEN-I, ki se je bo le-ta, prav zaradi njenega pozitivnega vpliva na zmanjševanje ogljičnega odtisa, posluževala tudi v prihodnje, ne glede na izboljšanje epidemiološkega stanja v zvezi s covidom-19.

OBSEG 1 NEPOSREDNI IZPUSTI

OGLIČNI ODTIS SKUPINE GEN-I ZA LETO 2021

Izpusti, ki jih ustvarjajo aktivnosti in oprema, ki jo ima podjetje v lasti oziroma pod nadzorom:

- poraba goriva lastnega voznega parka,
- poraba goriva vozil v poslovnem najemu (leasingu),
- poraba zemeljskega plina za ogrevanje na lokacijah KK in MB.

OBSEG 2 POSREDNI IZPUSTI

Izpusti, ki nastanejo pri rabi odkupljenih energentov, ki jo potrošijo oprema in dejavnosti, ki so v lasti oziroma pod nadzorom podjetja:

- poraba električne energije za poslovne stavbe:
 - delovanje električne opreme,
 - delovanje elektronske opreme,
 - razsvetljava,
 - hlajenje prostorov,
 - ogrevanje prostorov,
- poraba električne energije za električna vozila v lasti ali najemu podjetja,
- proizvedena količina električne energije iz obnovljivih virov energije se odšteje od nakupljene količine,
- raba toplote iz sistema daljinskega ogrevanja na lokacijah LJ in CE.

OBSEG 3 POSREDNI IZPUSTI

Vsi ostali posredni izpusti, ki niso zajeti v obsegu 2:

- prevoz zaposlenih na delo in z dela,
- službena potovanja (letalski prevoz),
- službena potovanja (taksi prevoz),
- službena potovanja (javni prevoz, npr. avtobus, vlak),
- službena potovanja s privatnimi vozili.

Ogljični odtis Skupine GEN-I za leto 2021

GEN-I	
Površina (m ²)	8.702
Število zaposlenih*	520
t CO ₂ e	627,1
t CO ₂ e/zaposlenega	1,2

*Število zaposlenih na obravnavanih lokacijah predstavlja povprečno letno število zaposlenih.

Ogljični odtis Skupine GEN-I po virih za leto 2021

VIRI	t CO ₂ e
Daljinska toplota	172,5
Poraba električne energije*	0
Poraba električne energije (polnilnice)*	0
Poraba plina	12,1
Službeni prevozi	214,0
Prevozi na delo	228,4
Skupaj	627,1

* S porabo in proizvodnjo električne energije GEN-I ni povzročil ogljičnega odtisa, saj je bila ta 100 % proizvedena iz OVE; emisije za EV so vključene v prevozi.

Prikaz ogljičnega odtisa Skupine GEN-I po obsejih in po letih v t CO₂e

	2018	2019	2020	2021
Površina (m ²)	5.066	5.876	7.018	8.702
Število zaposlenih*	342	403	473	520
Obseg 1	295,3	281,5	194,3	203,0
Obseg 2	527,9	50,8	120,2	172,5
Obseg 3	250,7	326,3	275,1	251,6
Skupne emisije CO₂	1.073,9	658,6	589,6	627,1

Prikaz ogljičnega odtisa Skupine GEN-I na zaposlenega po letih v t CO₂e/zap.

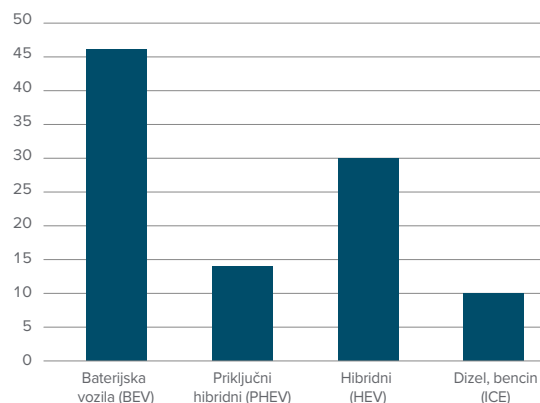
* Število zaposlenih v matični družbi GEN-I, d.o.o. in hčerinskih družbah v Sloveniji.

	2018	2019	2020	2021
Skupne emisije CO ₂ na zaposlenega	3,14	1,63	1,25	1,21

Poraba energentov¹⁹

V poslovnih prostorih Skupine GEN-I dosledno upoštevamo smernice za zmanjšanje porabe pri ogrevanju in hlajenju ter porabe električne energije. Vsi novi prostori so opremljeni z LED razsvetljavo. Pred poslovnima enotama na Dunajski in v Kromberku sta postavljeni e-kolesarnici z vgrajenima sončnima elektrarnama na strehi. Električna energija, ki jo proizvedeta, služi za napajanje mikro e-vozil v kolesarnici in za napis GEN-I Sonce, e-kolesarnica na Dunajski pa z vgrajeno baterijo poskrbi celo za shranjevanje viškov električne energije.

Do konca leta 2021 smo elektrificirali že 89 % voznega parka, kar pomeni, da imamo največji elektrificirani voznik park v Sloveniji. Povečali smo polnilno infrastrukturo, tako da imamo v Ljubljani 40 polnilnih mest, v Krškem 19, v Novi Gorici pa 12. Skupno omogočamo polnjenje za 71 vozil, s katerimi smo v letu 2021 prevozili kar 632.514 zelenih kilometrov. Poleg tega k zmanjševanju porabe goriva spodbujamo tudi svoje zaposlene. S tem namenom jim z aplikacijo eTurn omogočamo enostavno organizacijo deljenja prevoza. Septembra 2021 smo v sklopu tedna mobilnosti organizirali akcijo, s katero smo želeli zaposlene spodbuditi k večji uporabi alternativnih oblik mobilnosti. V akciji je sodelovalo kar 198 zaposlenih, ki so naredili 8.518 zelenih kilometrov.



Stanje vozil v %

¹⁹ GRI 302: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 302-1, 302-4.

Poraba energentov v Skupini GEN-I

VRSTA ENERGENTA	2019	2020	2021
Daljinska toplota (kWh)	136.852	360.553	517.701
Poraba električne energije (kWh)	746.283	839.060	1.131.526
Poraba električne energije – EV polnilnice (kWh)	80.020	61.532	130.710
Poraba plina (kWh)	49.171	27.007	62.351

Poraba energentov se je v letu 2021 v primerjavi z letom 2020 povečala. To lahko pripišemo dejstvu, da so bile v seštevku letos vključene tri dodatne lokacije poslovnih enot.

Podatka o proizvodnem viru porabljene električne energije sicer ne vodimo, saj (z izjemo poslovne enote v Kromberku) poslujemo v najemniških prostorih. S potrdili o izvoru, s katerimi proizvajalci električne energije jamčijo, da je bila električna energija proizvedena iz obnovljivih oz. brezogljčnih virov, sledimo tudi elektriki, ki jo uporabljamo za lastno delovanje.²⁰ To pomeni, da je porabljena električna energija Skupine GEN-I proizvedena iz obnovljivih oz. brezogljčnih virov.

Reciklaža fotovoltaičnih modulov po koncu življenjske dobe

Zaradi vse večjega pomena reciklaže fotovoltaičnih modulov je naša hčerinska družba GEN-I Sonce d.o.o. članica skupne sheme ravnanja z električno in elektronsko opremo, s katero upravlja družba ZEOS d.o.o. Slednja preko sheme jamči za zbiranje in ravnanje z odpadno električno in elektronsko opremo, kamor sodi tudi predelava odsluženih delov sončnih elektrarn. Za njihovo reciklažo GEN-I Sonce namenja del sredstev od vsake prodane sončne elektrarne, s čimer skrbimo za reciklažo odslužene opreme (modulov, komponent) in ponovno uporabo materialov pri proizvodnji novih komponent. Z reciklažo ima fotovoltaika dvojno zeleno vrednost, saj recikliranje fotovoltaičnih modulov poleg zmanjševanja onesnaževanja okolja zaradi manjše količine odpadnih materialov prispeva tudi k zmanjšanju porabe elektrike, ki je potrebna v procesu pridobivanja teh surovin. S tem se izpolnjuje zaveza fotovoltaične industrije, da se poskrbi za celoten (»zaprt«) življenjski trajnostni cikel fotovoltaičnih modulov.

²⁰ Evropski mehanizem potrdil o izvoru bo podrobneje predstavljen v poglavju 5.12. Okoljska in družbena ocena dobaviteljev.

5.4. Odgovoren odnos do družbenega okolja²¹

Sponsorstva in donacije

Pri politiki sponzoriranja uporabljamo reaktivni sponzorski model, pri katerem nimamo oblikovanega nosilnega programa, ampak je več kot polovica sredstev vnaprej nerazporejenih. Njihov namen določimo med poslovnim letom glede na uspešnost poslovanja ter potrebe pojavljanja v lokalnih javnostih in medijih. Vse odločitve za sponzorske prispevke in donacije se sprejemajo na ravni Uprave.

Posebno pozornost smo v letu 2021 namenili lokalnim športnim društvom in klubom. Med drugim smo podprli: odbojkarstvo ekipo GEN-I Volley iz Nove Gorice, nogometni klub Gorica in ŽNL Olimpija Ljubljana, rokometne klube Pivovarna Laško, Krško, Sevnica in Brežice, košarkarske klube Nova Gorica, Krka Novo mesto in Plama-Pur Ilirska Bistrica, kolesarski klub Adria Novo mesto in smučarski skakalni klub Ilirija. Na nacionalni ravni smo sponzorirali Atletsko zvezo Slovenije.

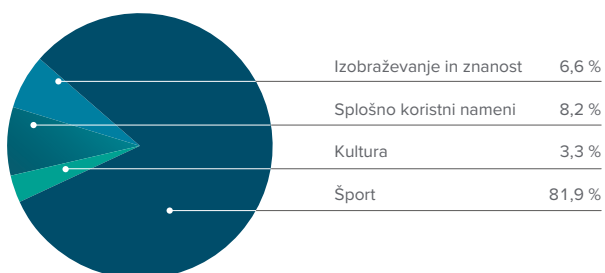
Na strokovnem področju smo sponzorska sredstva namenili aktivnostim, usmerjenim v izobraževanje ter iskanje dobrih energetskih praks in rešitev.

Donacije so bile pretežno namenjene v humanitarne namene (59 % sredstev), in sicer Splošni bolnišnici Gorica in Splošni bolnišnici Brežice, Zvezam prijateljev mladine (Krško, Ljubljana, Goriška) in ostalim.

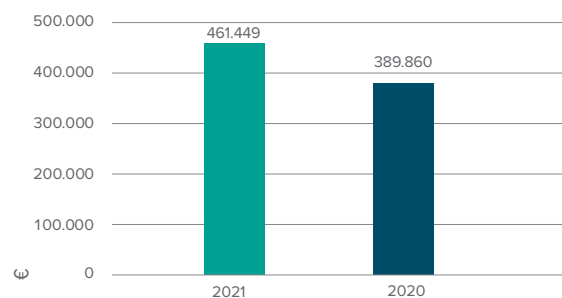
Dobrodelnost

Bili smo največji donator 9. dobrodelno-športne prireditve Goricatlon. Na njej so se zbirala sredstva za nakup terapevtskih pripomočkov za Novogoriški VDC. Sodelovalo je veliko naših zaposlenih, ki so nabirali kilometre za dober namen.

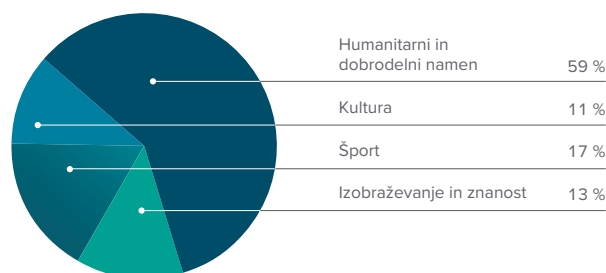
V Skupini GEN-I ne izvajamo dejavnosti, ki bi dejansko ali potencialno negativno vplivale na lokalne skupnosti.



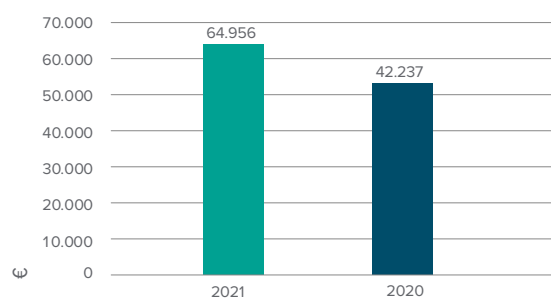
Struktura sponzorstev v letu 2021



Višina sponzorskih sredstev v letu 2021



Struktura donacij v letu 2021



Višina donacij v letu 2021

²¹ GRI 413: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 413-1, 413-2.

5.5. Odgovoren odnos do javnosti

Z delovanjem v enem od bistvenih gospodarskih sektorjev naše države in regije prevzemamo pomemben del odgovornosti za delovanje in razvoj širše družbe, ki jo tvorijo različni deležniki in javnosti. S strateškim načrtovanjem odnosov z njimi skrbimo, da so njihovi interesi v ravnovesju z našimi cilji in delovanjem.

Z namenom ustreznega informiranja, izobraževanja in promocije novosti smo v letu 2021 vzdrževali redne in odprte odnose z mediji, na svojih spletnih straneh in družbenih omrežjih smo ažurno objavljali vse pomembne informacije, te pa smo z javnostjo delili tudi na lastnih dogodkih in dogodkih, ki so jih organizirali drugi.

V začetku leta smo s pregledom razmer na trgih in predvidevanji za prihodnost na rednem letnem srečanju seznanili poslovne partnerje. Naši zaposleni in vodje so kot predavatelji ali sogovorniki na okroglih mizah sodelovali na več dogodkih s področja energetike in zelene preobrazbe. Redno so se udeleževali tudi predavanj na fakultetah, kjer so svoje znanje, pridobljeno s prakso, prenašali študentom. S tem smo poleg informiranja mlajših generacij poskrbeli tudi za krepitev naše znamke zaposlovalca.

Spomladi smo javnosti predstavili ambiciozen, a uresničljiv načrt, ki omogoča razvoj in razogljičenje posameznika, podjetij in družbe, hkrati pa ohranja konkurenčnost in ne povečuje uvozne odvisnosti naše države. S Strateškim načrtom do leta 2030 smo naslovili podnebno krizo in javnosti pokazali pot iz nje.

Z informiranjem o svetovni energetski krizi in njenih vplivih na slovenski energetski trg smo različne deležnike seznanjali, kakšne posledice lahko sledijo, če se na krizo ne odzovemo, in predstavljali rešitve, ki smo jih za preventivno preprečevanje energetske revščine pripravili v Skupini GEN-I.

S celovitim poročanjem smo se odzvali tudi na odločitev lastnikov, da dosedanji upravi družbe ne podeli novega petletnega mandata. S predstavitvami stanja in pojasnili smo v zahtevnih okoliščinah dosegli izjemno podporo tako med svojimi odjemalci kot med zaposlenimi in širšim javnim mnenjem.

Z odprto, jasno in nepristransko komunikacijo bomo odnose z deležniki negovali tudi v prihodnje.

5.6. Odgovoren odnos do strank²²

Odjemalci na prvem mestu

V Skupini GEN-I širimo znanje in finančna sredstva usmerjamo v razvoj storitev, s katerimi strankam omogočamo kakovostno oskrbo z energijo po pravičnih cenah. Odjemalci in uporabniki naših storitev so v središču naše pozornosti in prevzeli smo odgovornost, da njihovo življenje in poslovanje čim bolj približamo ogljični nevtralnosti. Z elektriko brez CO₂, sončno elektrarno ali katero od naših zelenih rešitev za trajnostno mobilnost jim ponujamo enostavne in dostopne možnosti za zeleno preobrazbo.

Digitalne rešitve

Preklop na brezogljilčno elektriko omogočamo prek digitalne zamenjave dobavitelja. Naše stranke lahko vse v zvezi z dobavo energije urejajo na daljavo prek spleta. V letu 2021 smo nadgradili tudi portal za stranke Moj GEN-I, v katerega naši odjemalci prejemaajo mesečne elektronske račune, ki se v portalu tudi neposredno shranjujejo, v njem spremljajo svojo porabo električne energije in zemeljskega plina, z informativnim izračunom stroškov predvidijo svoj mesečni račun, izračunajo svoj ogljični odtis, enostavno izbirajo storitve, s katerimi prispevajo tako k finančnim prihrankom kot k varovanju okolja, ter se po morebitno pomoč obračajo na naše svetovalce.

V portal Moj GEN-I je bilo v letu 2021 registriranih 173.472 uporabnikov. Portal so obiskali 2.726.181-krat, največkrat za pregled in plačevanje računov, ogled porabe energije in oddajo števnega stanja. Prek portala smo s strankami opravili že 14,5 % vse komunikacije, med drugim tudi 72 % zamenjav fizičnega računa za brezpapirnega,

²² GRI 418: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 418-1.

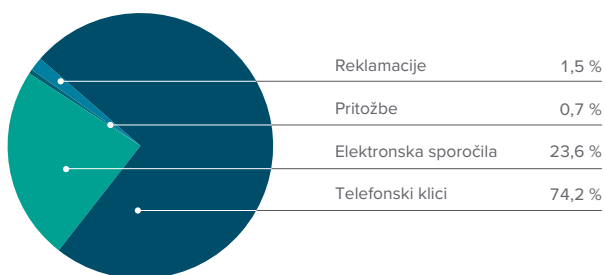
za katerega se je odločilo že dobrih 66 % vseh naših uporabnikov portala in dobra tretjina vseh naših strank. Podobno podporo, kot jo odjemalcem GEN-I in Jeftine Struje na Hrvaškem nudimo s portalom Moj GEN-I, s portalom Moja energija nudimo tudi odjemalcem Elektro energije.

Lastniki sončnih elektrarn GEN-I Sonce imajo od leta 2021 ob osnovnem portalu Moj GEN-I na voljo dodatno aplikacijo Moj GEN-I Solar, prek katere lahko sledijo delovanju svoje sončne elektrarne in na podlagi tega učinkoviteje načrtujejo lastno porabo električne energije.

Neposredna komunikacija prek klicnega centra

Ob vlaganjih v razvoj digitalnih rešitev, s katerimi izboljšujemo uporabniško izkušnjo svojih strank, odnose z njimi še naprej krepimo tudi z neposredno komunikacijo prek našega klicnega centra. Pomembnost osebne in takojšnje komunikacije s stranko, ko se ta znajde v stiski ali težavah, se je v letu 2021 pokazala predvsem konec leta, ko je več dobaviteljev zaradi energetske krize prenehalo z dobavo električne energije. Kljub izjemnemu zvišanju cen le-te na mednarodnih trgih smo za vse stranke, ki so čez noč ostale brez dobavitelja in želele zamenjati obstoječega dobavitelja za GEN-I, zamenjavo tudi dejansko uredili. V skladu z odgovornostjo, da stranke razbremenimo skrbi o prihodnji dobavi električne energije, smo okrepili svoj Center za stike s strankami s sodelavci iz drugih oddelkov in poskrbeli za podporo, ki so jo stranke v tistem trenutku potrebovale.

V letu 2021 smo v Centru za stike s strankami sprejeli 270.199 telefonskih klicev, odgovorili na 86.124 elektronski sporočil ter na vsa sporočila, prejeta prek portala Moj GEN-I. Odzvali smo se na 5.294 pritožb ter 2.548 reklamacij.



Center za stike s strankami

Izobraževanje za doseganje zadovoljstva strank

Pri skrbi za stranke prisegamo na enostavnost, transparentnost, zaupanje, empatijo ter hiter in kakovosten odziv. Za zaposlene, ki so v stiku s strankami, pripravljamo redna izobraževanja, namenjena doseganju zadovoljstva strank. V letu 2021 smo uvedli CRM Učilnico, ki nam omogoča pripravo in izvedbo digitalnih izobraževanj v obliki tečajev za nove in obstoječe sodelavce. Skupno smo v letu 2021 izvedli 234 izobraževanj.

Uspešnost izobraževanj so potrdile tudi naše stranke, pri katerih merimo zadovoljstvo z našimi storitvami. Stranke so nam dodelile povprečno oceno 4,85 (od 5,00).

Varstvo osebnih podatkov

Naše storitve so namenjene štiristo tisoč in več uporabnikom, zato imamo zanje in za odnos s strankami na sploh vzpostavljena skrbna pravila spoštovanja zasebnosti.

Področje zasebnosti strank obravnavamo profesionalno, kar pomeni: zakonito, pošteno, varno, skrbno in pregledno. Ker se zavedamo svoje odgovornosti, ki jo imamo zaradi razpolaganja z osebnimi podatki svojih strank, so stranke vedno na tekočem, kako in s kakšnim namenom se njihovi osebni podatki obdelujejo. Informacije o zasebnosti so strankam stalno na voljo na spletnih straneh družbe in pri neposrednem poslovanju z njimi. Morebitne zaznane kršitve obravnava 5-članska Komisija za varovanje osebnih podatkov. Ta ob zaznani kršitvi preuči dogodek, ugotovi potencialne škodljive posledice za pravice in svoboščine posameznikov, sprejme ustrezne ukrepe ter po potrebi seznaní poslovodstvo s kršitvijo in predlaganimi ukrepi za odpravo posledic ali vsaj zmanjšanje tveganj. Če je potrebno, poroča tudi nadzornemu organu o kršitvi v predpisanem roku in skladno z določili GDPR.

V letu 2021 je Komisija za varovanje osebnih podatkov obravnavala 19 kršitev, ki so bile sporočene s strani posameznikov (strank ali drugih oseb). V vseh primerih je prišlo do neupravičene seznanitve s podatki druge osebe, pri čemer pa je šlo za neobčutljive osebne podatke, zato ni bilo verjetno, da bi kršitev lahko povzročila pomembno tveganje za pravice in svoboščine posameznikov. Ne glede na to so bili izvedeni vsi ustrezni tehnični in organizacijski zaščitni ukrepi za varstvo osebnih podatkov.

V letu 2021 ni bilo pritožb s strani regulatorjev, ki bi vodile v ugotavljanje morebitnih nepravilnosti.

V zvezi z izgubami podatkov o strankah smo obravnavali manjše kršitve, kot npr. neupravičeno razkritje podatkov ene stranke drugi zaradi napačnega posredovanja poslovne dokumentacije, ki je lahko vključevala osebne podatke, kar je posledica izključno človeškega faktorja in ne sistemske napake.

V letu 2021 večjih kršitev na področju varstva osebnih podatkov (zgoraj omenjene kršitve štejemo kot manjše) nismo zaznali. Večje kršitve ali uhajanje podatkov pomenijo sprostitev občutljivih, zaupnih ali zaščitnih podatkov v nezaupljivo okolje, ki se lahko pojavi kot posledica hekerskega napada, notranjega dela posameznikov, ki so ali so bili zaposleni v organizaciji, ali nenamerne izgube ali izpostavljenosti podatkov. Poskusi hekerskih napadov so bili sicer zaznani, zaradi pravočasnega ukrepanja pa kršitve s področja varnosti podatkov niso bile zaznane. Obravnavana ni bila nobena sistemska napaka, ki bi bila posledica »propustnega« informacijskega sistema, saj se trudimo, da je zasebnost v naših informacijskih sistemih vgrajena kot privzeta.

5.7. Odgovoren odnos do zaposlenih

V Skupini GEN-I se zavedamo, da je mogoče dolgoročno pozitivne učinke in ambiciozne cilje dosegati le z odgovornim odnosom do zaposlenih. Sodelovanje, povezovanje, multidisciplinarne ekipe, spodbujanje inovacij, prepoznavanje potencialov in oblikovanje profilov prihodnosti na način, da zaposlenim omogočamo usvajanje širokih in fleksibilnih kompetenc, so bili zato tudi v letu 2021 izhodišče za našo kadrovske strategije in vse razvojne kadrovske projekte.

Razvoj kadrov je ena od naših razvojnih strateških usmeritev, s katerimi sledimo viziji biti najboljša izbira na vseh segmentih energetske verige in glavni promotor zelene preobrazbe. Selekcijo kadrov in obravnavo sodelavcev zato prilagajamo tako izzivom v mednarodnem okolju kot usmerjenosti v razvoj inovativnih rešitev za zeleno energetske preobrazbo. Ob tem z zavedanjem pomena oblikovanja trdne in povezane kadrovske strukture pri zaposlenih z različnimi dejavnostmi krepimo vrednote, na katerih temelji naša organizacija. Med aktivnostmi izstopa izbiranje osmih Genialcev leta.

V zadnjih letih smo s kadrovske politiko naredili preboj tudi v širšem poslovnem okolju. Pri podeljevanju nagrade Zlata nit 2020 smo se uvrstili med finaliste izbora v kategoriji velikih podjetij, v letu 2021 pa prejeli naziv najboljšega zaposlovalca med velikimi podjetji. Na lestvici uglednih delodajalcev že dve leti zapored branimo četrto mesto izmed desetih najboljših zaposlovalcev v državi. Naš projekt »Ostati skupaj – ohranjanje zaposlenih v (post)koronskem času« je bil izbran med finaliste HR&M projekta leta 2021 v kategoriji velikih podjetij, Inštitut za študije prekariata pa nam je v podelil Certifikat za družbeno odgovorno vodenje podjetij in neprekarno delo.

Odziv na spremembe v poslovnem okolju

V letu 2021 so bili tudi na področju zaposlovanja naši največji izzivi povezani z negotovim poslovnim okoljem. Organizacijo dela smo prilagajali potrebam razvojnih strateških usmeritev in še vedno trajajočim vplivom zdravstvene epidemije. Pri zaposlenih smo krepili agilnost, sposobnost inovativnega in kreativnega razmišljanja ter zmožnost načrtovanja kompleksnih rešitev. Skrbeli smo za razvoj kompetenc prihodnosti s poudarkom na socialnih veščinah in sodelovalnih odnosih (t. i. T-kompetence). Pozornost smo usmerili v oblikovanje skupin zaposlenih, v katerih vsak član dela to, v čemer je najboljši. S pomočjo mednarodno uveljavljenega vprašalnika Clifton Strengths® smo identificirali glavne vrline zaposlenih in začeli razvijati organizacijsko kulturo, ki podpira različne poti do zastavljenih ciljev. Za lažjo in učinkovitejšo vpeljavo koncepta vrlin v delovne procese izvajamo izobraževanja za vodje, hkrati pa za spodbujanje potenciala zaposlenih skrbimo tudi z različnimi možnostmi njihovega sodelovanja v agilnih multidisciplinarnih timih.

Z agilnimi timi dosegamo vsaj dva pomembna učinka:

- zaposleni s sodelovanjem v projektih, ki presegajo vsebino njihovega ožjega področja dela, pridobijo širšo sliko o delovanju Skupine GEN-I, usvajajo nova znanja in razvijajo svoje kompetence;
- delo zaposlenih v spremenjenem okolju in z drugačnimi zahtevami nam omogoča prepoznavanje skritih talentov in potenciala posameznikov.

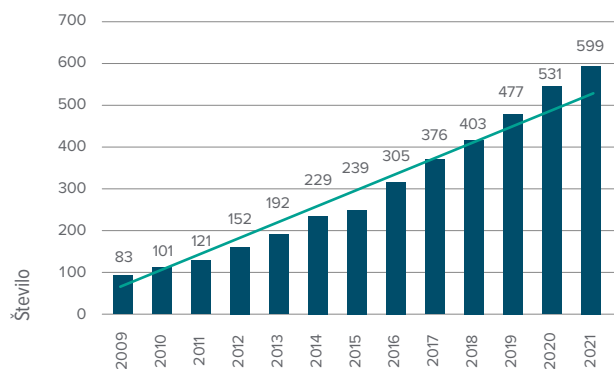
Omenjeni pristop je del našega modela učenja in razvoja zaposlenih v praksi. Dodatno ga podpiramo z internimi mentorstvi, ki so namenjena predvsem prenosu izkušenj in znanj mlajšim generacijam.

Spremembam v okolju smo v letu 2021 prilagodili tudi iskanje kadrov, pri čemer smo v postopek izbora vključili tudi ujemanje posameznikovih vrednot z vrednotami naše poslovne skupine. Zaposlovali smo ljudi, ki razpolagajo tako s tehničnimi in naravoslovnimi kot tudi družboslovnimi in humanističnimi znanji ter so zavezani nenehnemu učenju in pridobivanju novih znanj in veščin.

Zaposlitve, izobrazbena in starostna struktura zaposlenih²³

V Skupini GEN-I je bilo konec leta 2021 zaposlenih 599 ljudi. Število zaposlenih se je glede na leto 2020 povečalo za 12,8 % oziroma za 68 oseb.

Delež spolov v naši zaposlitveni strukturi je povsem uravnotežen. Povprečna starost zaposlenih v Skupini je bila v letu 2021 blizu 34 let. Marsikateremu zaposlenemu predstavlja zaposlitev v eni izmed družb Skupine GEN-I prvo zaposlitev.



Število zaposlenih v Skupini GEN-I

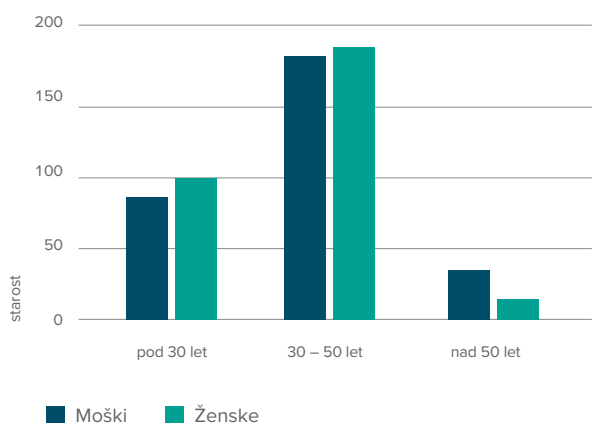
Število žensk

Pod 30 let	30–50 let	Nad 50 let	SKUPAJ
100	185	14	299

Število moških

Pod 30 let	30–50 let	Nad 50 let	SKUPAJ
89	179	32	300

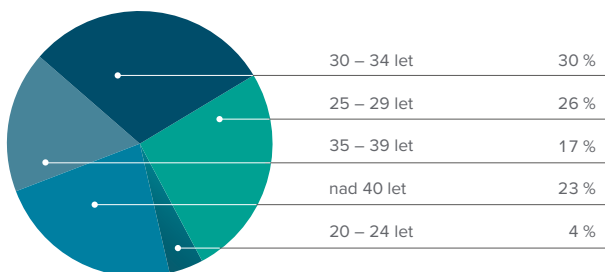
²³ Razkritji 102-7, 102-8; GRI 401: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 401-1, 401-3.



Starostna struktura zaposlenih na dan 31. 12. 2021

Zaposlenost v celotni Skupini GEN-I na dan 31. 12. 2021:

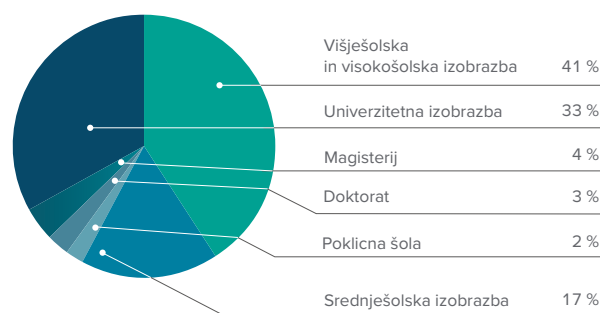
Podjetje	Število zaposlenih
GEN-I, d.o.o.	482
GEN-I Sonce	79
GEN-I Hrvatska	16
GEN-I Atene	2
GEN-I Beograd	4
GEN-I Sarajevo	1
GEN-I Skopje	5
GEN-I Istanbul	3
GEN-I Sofia	2
GEN-I Tirana	2
GEN-I Vienna	1
GEN-I Kiev	2



Starostna struktura zaposlenih v Skupini GEN-I v letu 2021

Izobrazba zaposlenih

Skupina GEN-I zaposluje veliko število visoko izobraženih sodelavcev. Več kot 75 % zaposlenih ima na dan 31. 12. 2021 pridobljeno vsaj VI. stopnjo izobrazbe, delež tistih, ki imajo pridobljeno najvišjo stopnjo izobrazbe (magisterij znanosti ali doktorat znanosti), pa je približno 7-odstoten.



Izobrazbena struktura zaposlenih v Skupini GEN-I v letu 2021

Fluktuacija v obdobju 2021

Število odhodov v letu 2021: 46

Število prihodov v letu 2021: 114

Število prihodov žensk

Pod 30 let	30–50 let	Nad 50 let
42	24	0

Število prihodov moških

Pod 30 let	30–50 let	Nad 50 let
25	22	1

Starševski dopust

Skupina GEN-I	Ženske	Moški
Št. zaposlenih na porodniškem dopustu, dopustu za nego in varstvu otroka	44 (porodniški dopust) 64 (nega) 21 (varstvo otroka) 13 (višja sila)	16 25 7 3
Očetovski dopust v trajanju 20 dni	0	3
Očetovski dopust v trajanju 75 dni (do dopolnjenega 3. leta otrokove starosti)	0	0
Koriščenje možnosti dela s krajšim delovnim časom	10	3
Število zaposlenih, ki so se v letu 2021 po koriščenju starševskega dopusta vrnili na delovno mesto	21	0
Število zaposlenih, ki se v letu 2021 niso vrnili iz starševskega dopusta, pa bi se morali	0	0

Razvoj zaposlenih²⁴

GEN-I dialog

Stalni razvoj zaposlenih spodbujamo z interno razvito metodologijo in procesom GEN-I dialog, ki je podprt z interno razvito aplikacijo. Metodologija sledi načelom ciljnega vodenja, v središču procesa pa je redna komunikacija med zaposlenim in vodjo. GEN-I dialog sestavljajo trije ključni deli:

1. Proces OKR

V okviru procesa OKR (Objectives and Key results) zaposleni s svojimi vodji pred začetkom vsakega kvartala določijo cilje in ključne rezultate, ki naj bi zaposlenega ob podpori svojega vodje pripeljali do ciljev. Zaposleni v aplikaciji tedensko beležijo svoje zadovoljstvo z rezultati ter počutje ob opravljanju dela. Tedenska poročila predstavljajo iztočnico za redne tedenske sestanke, na katerih vodja in zaposleni preverjata doseganje OKR-jev.

2. Ocenjevanje osebne uspešnosti

Vsak zaposleni s svojim vodjo enkrat letno opravi tudi pogovor, v katerem skupaj ovrednotita in ocenita dosežke celega leta ter osmislita vedenja, ki so pripeljala do uspešnega uresničevanja ciljev. S tako zastavljenim ocenjevanjem osebne uspešnosti želimo okrepiti predanost in odgovornost zaposlenih ter jih motivirati za dodatne doprinose k delovnim nalogam. Zanje so zaposleni tudi finančno nagrajani.

Oceno uspešnosti in povratno informacijo o preteklem delu je v letu 2021 prek digitaliziranega procesa osebne uspešnosti prejelo več kot 95 % naših zaposlenih.

3. Razvojni razgovor

Zaposleni v Skupini GEN-I enkrat letno s svojimi vodji opravijo pogovor o osebnem razvoju. Razvojni razgovor je namenjen pregledu preteklega razvojnega napredka, ozaveščanju o razvojnih potrebah in zastavljanju novih kariernih ciljev. V letu 2021 je v procesu razvojnega razgovora sodelovalo 93 % zaposlenih.

Kultura vrlin in digitalni modul Karierno dobro počutje

Januarja 2021 smo začeli uresničevati kulturo vrlin – strateško razvojno usmeritev, ki z osredotočanjem na potencialne in močne točke posameznika sledi filozofiji pozitivne psihologije ter tako v kulturi našega podjetja ustvarja pogoje za dobro počutje in doseganje najboljših možnih delovnih rezultatov. Verjamemo, da se pot do izboljšanja in individualne rasti začne z osnovnim vlaganjem v največje talente vsakega posameznika, zato smo se sistematično lotili prepoznavanja vrlin zaposlenih. S projektom, ki poteka v več fazah, želimo prilagoditi načine, na katere v našem podjetju sodelujemo, se razvijamo in rastemo.

V preteklem letu smo z namenom širjenja kulture vrlin med zaposlenimi usposobili 14 glasnikov kulture vrlin. Z njimi smo izpeljali 77 delavnic, namenjenih prepoznavanju močnih področij posameznikov, razlik v delovanju sodelavcev ter spodbujanju uporabe vrlin za učinkovito doseganje osebnih in skupnih ciljev. Za implementacijo programa smo predvideli 235 pedagoških ur.

²⁴ GRI 404: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 404-1, 404-2, 404-3.

Prepoznavanje in upoštevanje vrlin med sodelavci spodbujamo z digitalnim orodjem, ki omogoča pošiljanje pohval med sodelavci. Na mesec si jih podelimo približno 84. V 31 % pohval izpostavimo tudi specifično vrlino.

Za spremljanje počutja zaposlenih med delom smo kot nadgradnjo aplikacije GEN-I dialog razvili digitalni modul Karierno dobro počutje. Z njim zaposlene spodbujamo k prepoznavanju morebitnih sprememb v svojem počutju in pogovoru o njih z vodjem.

Nagrajevanje

V zadnjih letih smo zgradili stimulativen sistem nagrajevanja zaposlenih, ki ima dvojen učinek: motivira zaposlene k doseganju ali celo preseganju visoko postavljenih ciljev, s čimer posledično prispeva k uspešnosti poslovanja.

Ključnim kadrom omogočamo, da poleg fiksnega prejemka mesečno prejmejo tudi variabilni del, ki je odvisen od individualnih ciljev, določenih s strani nadrejenih. Zaposleni, med katerimi je izvzeta večina vodstvenega kadra, lahko prejmejo še projektne nagrade na kvartalni ravni. Te namenjamo dosežkom, v katere je bila vložena nadpovprečna angažiranost zaposlenih, njihov učinek pa je prepoznan v uspešnosti Skupine GEN-I.

Poleg prepoznavanja in nagrajevanja mesečnih in kvartalnih doprinosov zaposlenih k uspešnosti poslovanja Skupine GEN-I imamo vzporedno dogovorjen tudi sistem nagrajevanja glede na realizacijo uspešnosti Skupine na ravni celega poslovnega leta. Višina te nagrade je pogojena s preseganjem poslovnih rezultatov glede na sprejeti plan oziroma s preseganjem zahtevanega donosa lastniškega kapitala s strani večinskega lastnika. Tovrstnih nagrad so deležni vsi zaposleni glede na odgovornost in zahtevnost njihovega delovnega mesta, ki pridobijo nadpovprečno interno oceno individualne uspešnosti v minulem letu. Učinki tako zasnovanega nagrajevanja so na ravni poslovnih rezultatov vidni v visoki dodani vrednosti na zaposlenega, ki je v Skupini GEN-I skoraj šestkrat višja od slovenskega povprečja in se je le v minulem letu več kot podvojila, in sicer na 271.723 EUR.

Izobraževanja in usposabljanja

Poleg učenja v praksi z namenom razvijanja potenciala zaposlenih spodbujamo različne oblike pridobivanja novih znanj, veščin in spretnosti. V letu 2021 so se sodelavci udeleževali različnih strokovnih izobraževanj in konferenc doma in v tujini.

Pomemben del uspešnega delovanja podjetja je tudi interni prenos znanja. Strokovna znanja svojih zaposlenih smo z mentorstvom, timskim delom, internimi predavanji in delavnicami prenašali na širši krog zaposlenih.

GEN-I Akademija

Gre za spletno orodje, ki vsebuje več različnih vrst izobraževalnih vsebin. Med najpomembnejše spadajo izobraževalne video vsebine, ki so ključne za razumevanje našega poslovanja.

Onboarding – Orientacija

Gre za izobraževanje za novozaposlene, ki je namenjeno uvajanju v delovni proces, pridobivanju številnih informacij o podjetju in področjih, na katerih deluje. Tečajji so izjemno koristni za uspešno vključitev v delovno okolje Skupine GEN-I, vsebine pa so osnova ter predpogoj za uspešno zaključen interni izobraževalni program Orientacija. V okviru tega izobraževanja se novozaposleni seznanijo z vrednotami GEN-I ter s pomenom njihovega spoštovanja in nujnosti vključevanja v redne delovne procese.

Zeleni onboarding

Zeleni onboarding (ZEON) je program, v katerega so vključeni vsi novozaposleni, ki opravljajo delo v Ljubljani. Namenjen je spodbujanju zelene miselnosti in trajnostnega razvoja Skupine GEN-I. Obenem spodbuja multidisciplinarnost ekip ter delo na razvojnih projektih, ki so inovativni, kreativni in usmerjeni v zeleno prihodnost.

Knjižnica

Našim zaposlenim je na voljo spletna knjižnica, v prostorih v Ljubljani pa imamo tudi lastno fizično knjižnico. V njej si lahko zaposleni brezplačno izposodijo tako strokovno literaturo kot tudi zanimivo literaturo s področja osebnostnega razvoja in razvoja mehkih veščin.

Izobraževanja skupaj ur: 4.849

Izobraževanja				
M	2.571,5	53 %	8,6 ur	300 moških
Ž	2.277,5	47 %	7,6 ur	299 žensk
vertikalne F.	2.430	50 %	5,6 ur	431 oseb
horizontalne F.	2.419	50 %	14,4 ur	168 oseb
vodje	856	18 %	14 ur	61 oseb
sodelavci	3.993	82 %	7,4 ur	538 oseb
interna izobr.	1.066	22 %		
eksterna izobr.	3.783	78 %		
online	4.074	84 %		
v živo	775	16 %		
do 30 let	1.482	31 %	7,8 ur	190 oseb
30 – 50 let	3.030,5	62 %	8,2 ur	369 oseb
nad 50 let	336,5	7 %	8,4 ur	40 oseb

Varnost in zdravje pri delu²⁵

Vzpostavljen imamo sistem upravljanja varnosti in zdravja pri delu, v okviru katerega skladno z zakonodajo:

- prepoznavamo tveganja in škodljivosti,
- obvladujemo in obravnavamo nezgode pri delu,
- izvajamo usposabljanja varstva pri delu,
- promoviramo zdravje na delovnem mestu,
- nudimo psihološko podporo zaposlenim.

Varne delovne razmere zagotavljamo v skladu s Kolektivno pogodbo elektrogospodarstva Slovenije (ki opredeljuje vidike varnosti pri delu), v odvisnih družbah pa v skladu z lokalno zakonodajo.

Za vse zaposlene je obvezna udeležba na izobraževanju o varstvu pri delu, ki je namenjeno pridobitvi znanj glede ukrepanja in poročanja v različnih situacijah, povezanih z nevarnostmi pri delu. Redno zaposlenim organiziramo tudi obdobje zdravniške preglede, ki so prilagojeni delovnim mestom zaposlenih (posebna pozornost zagotavljanja varstva pri delu je vezana na hčerinsko družbo GEN-I Sonce d.o.o., kjer so zaposleni bolj izpostavljeni poškodbam). Vsak zaposleni h kolektivni pogodbi izpolni izjavo o varnosti z oceno tveganja za delo v prostorih podjetja in na daljavo.

Zaposlenim v GEN-I, d.o.o. in GEN-I Sonce d.o.o. plačujemo premijo za dopolnilno zdravstveno zavarovanje.

Imamo ničelno toleranco glede alkohola, drog in prepovedanih substanc. Za zdravje zaposlenih skrbimo tudi z zagotavljanjem dnevno svežega sadja v pisarnah.

Na delovnem mestu velja ničelna toleranca tudi do nasilja, trpinčenja in drugih oblik nadlegovanja.

Programi in projekti za promocijo zdravja in zadovoljstva na delovnem mestu

V Skupini GEN-I obravnavamo zdravje celostno, kar pomeni, da z različnimi programi za promocijo zdravja na delovnem mestu skrbimo za fizične, psihološke in socialne vidike zaposlenih.

Društvo Zemljani

Z društvom Zemljani (v katerega se lahko včlani vsak zaposleni) spodbujamo povezovanje zaposlenih v sproščujočem naravnem okolju ob trajnostnem pridelovanju hrane. Na obdelovalnih površinah, ki so last podjetja, lahko pridelujejo svojo zelenjavo in sadje.

6 »originalnih«
zemljanov

10 visokih
gred

5 predstavitev projekta ZEON-u
in ostalim zaposlenim v GEN-I

17 novopridruženih članov
iz vrst GEN-I

300 ur, namenjenih vzdrževalnim
delom na parceli

1 Teams kanal
za komunikacijo

1 skupno
zasajevanje

30 kilogramov pridelane
zelenjave

200 tisoč marljivih
sodelavk – čebel

∞ načrtov, motivacije
in energije za leto 2022

²⁵ GRI 403: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 403-1, 403-2, 403-3, 403-4, 403-5, 403-6, 403-7, 403-8, 403-9.

Športno društvo GEN-I

Timski duh in povezanost zaposlenih krepimo tudi s športnim društvom GEN-I. Zaposleni lahko izbirajo med aktivnostmi v več kot 20 sekcijah, pri čemer nudimo tudi izobraževanja in tečaje – v letu 2021 smo zagotovili tečaj za vaditelje čolna, jadranja, potapljanja in druge.

Krvodajalstvo

Na željo zaposlenih smo septembra 2021 organizirali krvodajalsko akcijo, ki se je udeležilo 49 sodelavcev.

Teambuildingi

Zaposlene v posameznih oddelkih spodbujamo k vsakoletnim teambuildingom.

Psihološko blagostanje

S projektom, ki se je zaključil v marcu 2022, smo svojim vodjem in izkušenim sodelavcem ponudili možnost za krepitev lastnega psihološkega blagostanja s tremi individualnimi strokovnimi pristopi. Zaradi velikega zanimanja smo temu dodali še skupinske delavnice sproščanja in meditacije.

Kolektivno zdravstveno zavarovanje

V lanskem letu smo se v družbi GEN-I, d.o.o. odločili, da sklenemo kolektivno zdravstveno zavarovanje Zdravstvena polica ter tako našim zaposlenim in njihovim družinskim članom omogočimo hiter dostop do zdravstvenih storitev.

Zagotavljanje varnega dela v času epidemije covid-19

Za organizacijo varnostnih ukrepov in obveščanje zaposlenih je skrbela posebna skupina za covid-19, ki je poskrbela za pripravo izobraževalnih vsebin za zdravo in varno delo na daljavo. Hkrati je bilo poskrbljeno tudi za varnost in zdravje tistih zaposlenih, ki so delo opravljali v poslovnih prostorih. Zagotovili smo jim zaščitne maske, razkužila, prezračevali prostore in po potrebi izvajali druge ukrepe.

Delovne nesreče/poškodbe pri delu

Ugotavljamo, da so sodelavci zelo dobro izobraženi oz. opremljeni z informacijami, kako se izogniti poškodbam, ki bi lahko nastale pri delu. Vsako nezgodo pri delu, zaradi katere je delavec za delo nezmožen več kot tri delovne dni, vsak nevarni pojav in ugotovljeno poklicno bolezen prijavimo Inšpektoratu Republike Slovenije za delo. V letu 2021 smo v Skupini GEN-I obravnavali le 1 lažjo poškodbo pri delu. Ostali podatki o delovnih nesrečah so predstavljeni spodaj.

- Število nevarnih pojavov: 0
- Število poklicnih bolezni: 0
- Število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb pri delu: bolniški stalež 4 dni
- Delež izgubljenih ur zaradi nesreč pri delu: 0,21 %

Kolektivne pogodbe²⁶

Vsi zaposleni v naših družbah s sedežem v Sloveniji uživajo pravice iz kolektivne pogodbe elektrogospodarstva Slovenije. Bonitete, ki izhajajo iz delovnega razmerja, so enake za redno zaposlene s polnim delovnim časom, začasno zaposlene in zaposlene s krajšim delovnim časom.

Svet delavcev²⁷

V letu 2021 je z delovanjem začel 11-članski Svet delavcev GEN-I, ki si aktivno prizadeva za zaščito in uveljavljanje interesov delavcev, seznanjenost delavcev z dogajanjem v družbi ter njihovo sodelovanje pri upravljanju družbe in vključevanje v sprejemanje pomembnih ekonomskih, kadrovskih ter socialnih odločitev.

Sodelovanje pri upravljanju družbe Svet delavcev uresničuje:

- s pravico do pobude in s pravico do odgovora na to pobudo,
- s pravico do obveščeniosti,
- s pravico dajanja mnenj in predlogov ter s pravico do odgovora nanje,
- z možnostjo ali obveznostjo skupnih posvetovanj z delodajalcem,
- s pravico soodločanja,
- s pravico zadržanja odločitev delodajalca.

²⁶ GRI 407: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 407-1; Razkritje 102-41.

²⁷ GRI 407: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 407-1

5.8. Spoštovanje človekovih pravic

Človekove pravice v GEN-I²⁸

Vizija Skupine GEN-I in na njej temelječa korporativna kultura izhajata iz konceptov prispevanja k izgradnji trajnostne in bolj vključujoče družbe, ki ščiti naše okolje, ter ustvarjanja možnosti za razvoj podjetja, ki ustvarja dodano vrednosti za lastnike in druge deležnike. Zavezanost k spoštovanju človekovih pravic je skupna nit, ki povezuje naše delovanje. Spoštujemo pravice, ki so zagotovljene z ustavo, zakoni in mednarodnimi dokumenti s področja človekovih pravic, spoštovanje pa vpeljujemo v vse procese poslovanja in dejavnosti Skupine GEN-I, tako interno – preko spoštovanja in skrbi za pravice zaposlenih in vzpostavljenega interaktivnega korporativnega sistema upravljanja človeških virov – kot tudi navzven – v odnosu do naših strank/ partnerjev, kjer nas zavezujejo najvišji etični standardi poslovanja.

Spoštovanje človekovih pravic smiselno dopolnjuje pet GEN-I vrednot, ki jih zaposleni in vodstvo pri svojem delu upoštevajo kot etični kodeks Skupine GEN-I.

Spoštovanje in skrb za pravice zaposlenih²⁹

Zadovoljni in motivirani zaposleni so ključni za uspehe Skupine GEN-I, zato njihove pravice, zdravje in razvoj postavljamo v središče svojega delovanja. O promociji zdravja na delovnem mestu, pravicah delavcev do stalnega razvoja in izobraževanja ter Svetu delavcev poročamo v poglavju 5.7. Odgovoren odnos do zaposlenih.

Spoštovanje pravic partnerjev in odjemalcev:

V razmerju s partnerji in odjemalci spodbujamo pošteno in etično ravnanje ter poslovanje, skladno z veljavno zakonodajo. Povezujemo se s partnerji, ki spoštujejo človekove pravice in delijo naše vrednote in poslanstvo, zlasti zavezanost trajnostnemu razvoju in razogljivenosti družbe.³⁰ Spoštljivo obravnavamo partnerje in odjemalce, kar se odraža v lojalnosti naših strank. Do strank in poslovnih partnerjev smo odgovorni³¹ in z visokim

nivojem komunikacije skrbimo za pošten, odkrit in prizadeven odnos z njimi. Tudi v zahtevnih razmerah jim stojimo ob strani in zagotavljamo najboljše možne rešitve.

Varovanje osebnih podatkov

V Skupini GEN-I skrbno varujemo osebne podatke tako zaposlenih kot tudi vseh zunanjih deležnikov. Za zagotavljanje skladnosti na tem področju imamo sprejete vse potrebne pravne podlage in vpeljane številne interne procese, ki se redno preverjajo in nadgrajujejo.

Krovna politika varovanja informacij v družbi GEN-I, d.o.o., ki jo je sprejelo poslovodstvo družbe GEN-I, d.o.o., je pripravljena skladno z dobrimi praksami in standardom ISO IEC 27001:2013 in je podpora zagotavljanju strateških ciljev družbe GEN-I, d.o.o. Poslovne skrivnosti se varujejo skladno s pravilnikom o poslovni skrivnosti.

Zakonito obdelovanje osebnih podatkov temelji na upoštevanju temeljnih načel s tega področja, na predhodno izdelanih ocenah učinkov v zvezi z varstvom osebnih podatkov (angl. Data Protection Impact Assessment) in ocenah zakonitih interesov (angl. Legitimate Interest Assessment), ki se jih poslužujemo tudi pri pripravi novih produktov, storitev ali programov.

O varstvu osebnih podatkov v Skupini GEN-I izobražujemo vse novozaposlene.

Oseba za varovanje osebnih podatkov

V Skupini GEN-I smo imenovali pooblaščenca osebo za varstvo osebnih podatkov (VOP), ki stalno bdi nad skladnostjo obdelav z veljavnimi predpisi in mednarodnimi standardi, izobražuje zaposlene, svetuje pri ocenjevanju učinkov obdelave osebnih podatkov, da se pravočasno preprečijo nezakonita ravnanja z osebnimi podatki, do katerih lahko pride pri obdelavi osebnih podatkov, ter sodeluje z nadzornimi organi. Morebitne zaznane kršitve obravnava Komisija za varovanje osebnih podatkov, ki po potrebi poroča nadzornemu organu o kršitvi v predpisanem roku. V letu 2021 nismo zaznali kršitev VOP, zaradi katerih bi bilo potrebno obvestiti nadzorni organ.

²⁸ GRI 412: Razkritji 103-1, 103-2.

²⁹ Razkritje 412-2.

³⁰ Tematika je podrobneje opisana v poglavju 5.12. Okoljska in družbena ocena dobaviteljev.

³¹ Tematika je podrobneje opisana v poglavju 5.6. Odgovoren odnos do strank.

Sprejeli smo interne akte, ki zagotavljajo učinkovito varstvo osebnih podatkov in urejajo uporabo IKT sredstev, upravljanje in varovanje uporabniških računov, gesel ter zaupnih podatkov iz delovnih razmerij.

V letu 2021 Informacijski pooblaščenec na področju varstva osebnih podatkov ni uvedel postopka proti GEN-I, d.o.o.

Raznolikost, enake možnosti in nediskriminacija³²

V notranjih procesih in v odnosih z zunanjimi deležniki si prizadevamo za spoštljivo obravnavo, enakopravnost in zagotavljanje možnosti za vse posameznike.

Naša politika zaposlovanja, napredovanja in nagrajevanja temelji na načelu nediskriminatornosti. V Skupini GEN-I ima enake možnosti vsak, ne glede na spol, raso, barvo kože, nacionalnost, starost, zdravstveno stanje, versko, politično ali drugo prepričanje, članstvo v sindikatu, ne glede na socialni, družinski ali premoženjski status, spolno usmerjenost ali druge osebne okoliščine.

V letu 2021 je bil delež spolov v naši zaposlitveni strukturi povsem uravnotežen. Čeprav v preteklem mandatu ženske v upravi niso bile zastopane, pa je na direktorskem nivoju ter nivoju srednjega in nižjega menedžmenta razmerje med spoloma bolj uravnoteženo. Ob zaključku leta 2021 je bilo na direktorskih nivojih zaposlenih 27 % žensk, na ravneh vodij služb 33 % in na ravni vodij oddelkov 46 %.

Pri osnovni plači in prejemkih žensk in moških si prizadevamo za zmanjševanje razlike v plačah v vseh kategorijah zaposlenih. Majhne razlike v plačah med ženskimi in moškimi v nobeni izmed kategorij niso povezane s spolom, temveč z drugimi kriteriji in zahtevami delovnih mest, kar se kaže tudi v tem, da so v nekaterih kategorijah nekoliko višje plače žensk, v drugih pa moških.

V okviru sprejetih internih aktov se zavzemamo za ničelno stopnjo tolerance do diskriminacije na delovnem mestu in za varovanje dostojanstva na delovnem mestu.

Spodbujamo svobodo mišljenja in združevanja

Z namenom zagotavljanja raznolikosti si pri zaposlovanju in združevanju zaposlenih v ekipe in delovne procese zavestno prizadevamo za raznoliko sestavo, tako z vidika spola, starosti kot tudi izobrazbe, saj naši rezultati poslovanja kažejo, da je ravno raznolika sestava zaposlenih ključ do uspešnega poslovanja in trajnostnega razvoja družbe. Prizadevamo si graditi ekipe, ki se medsebojno dopolnjujejo tako strokovno kot osebnostno ter celoviteje in hitreje najdejo rešitve. Pri tem si pomagamo tudi s kadrovskim orodjem Clifton Strengths.

Evalvacija³³

Področje varstva človekovih pravic v Skupini GEN-I v letu 2021 ni bilo predmet prijav, pritožb ali izrednih notranjih ali zunanjih nadzorov, z izjemo rednih inšpekcijskih nadzorov pristojnih organov s strani Inšpektorata Republike Slovenije za delo. V okviru omenjenih nadzorov niso bile zaznane nobene nepravilnosti in družbi s tem v zvezi niso bile naložene nobene kazni ali korektivni ukrepi, kar dodatno potrjuje zavezanost temeljnim načelom ter skladnost našega delovanja na področju človekovih in drugih pravic. Prav tako v letu 2021 pristojne službe niso obravnavale nobenega postopka, povezanega z diskriminacijo ali kršitvami načel raznolikosti in enakih možnosti.

5.9. Protikorupcijsko ravnanje

Skladnost poslovanja

Skladno z vrednoto odgovornosti v Skupini GEN-I strankam, poslovnim partnerjem in javnosti omogočamo transparenten, pošten in razumljiv vpogled v svoje poslovanje.

Preprečevanje korupcije, nasprotja interesov ter pranja denarja in financiranja terorizma³⁴

V celotni Skupini GEN-I imamo uveljavljene visoke standarde za sklepanje poslov z novimi in obstoječimi poslovnimi partnerji. Postopek preverjanja in potrjevanja, v katerega je vključeno večje število oddelkov v družbi, poteka standardizirano in skladno z internim pravilnikom vodenja

³² GRI 405: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 405-1, 405-2;
GRI 406: Razkritja 103-1, 103-2.

³³ GRI 406: Razkritja 103-3, 406-1; GRI 412: Razkritja 103-3, 412-1.

³⁴ GRI 205: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 205-1, 205-2, 205-3.

postopka Know Your Customer (KYC). Za vsakega partnerja se v okviru postopka KYC ter naknadnega spremljanja preverjajo najrazličnejši dejavniki, vezani na vrsto in dejavnost stranke, njen ustroj in transparentnost delovanja ter regulatorno skladnost, morebitno udeležbo politično izpostavljenih oseb, dejanske lastnike, geografsko področje, s katerega prihaja stranka, namen in predvideno naravo poslovnega razmerja ipd. Služba za upravljanje s tveganji partnerje preverja tudi na podlagi podatkov iz njihovih letnih poročil ter preko zunanjih ponudnikov.

Na podlagi zbrane dokumentacije in izvedenih skrbnih pregledov partnerjev končno odločitev o vzpostavitvi oz. nadaljevanju poslovnega odnosa s partnerjem sprejme kreditni odbor, v katerem so predstavniki Službe upravljanja s tveganji, zakladništva, trgovanja, prodaje ter pravne službe. Kreditni odbor deluje skladno s smernicami uprave ter pri sprejemanju odločitev in svojem delovanju upošteva interna pravila delovanja, ki jih je sprejela uprava družbe. Tveganja za korupcijo ali pranje denarja in financiranje terorizma v državah, v katerih Skupina GEN-I posluje oz. iz katerih so njihovi partnerji, prepoznavamo tudi s spremljanjem zakonodaje ter objav Urada za preprečevanje pranja denarja (UPPD) in Komisije za preprečevanje korupcije (KPK). V letu 2021 v okviru izvajanja skrbnih pregledov in pri poslovanju s partnerji nismo zaznali primerov s področja korupcije ali pranja denarja in financiranja terorizma, prav tako dejanj s področja korupcije nismo zaznali pri zaposlenih. V letu 2021 družbe v Skupini GEN-I niso bile predmet preiskav s strani javnih organov v povezavi s korupcijo ali pranjem denarja in financiranjem terorizma.

Od družb v Skupini je le hčerinska družba GEN-I Sonce d.o.o. zavezanec po Zakonu o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT-1). Skladno s 13. členom ZPPDFT-1 sodi v skupino, ki v omejenem obsegu izvaja finančno dejavnost, zaradi česar aktivnosti opravljanja skrbnega pregleda stranke potekajo skladno z zavezujočimi področnimi zakonskimi predpisi ter ustreznimi sprejetimi internimi akti.

Ker ima GEN-I, d.o.o. izdane tudi finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranem trgu (obveznice in komercialne zapise), je bil z namenom preprečevanja trgovanja na podlagi notranjih informacij s strani posloводства družbe GEN-I, d.o.o. sprejet tudi Pravilnik o notranjih informacijah in trgovanju s finančnimi instrumenti družbe, ki ureja pravila glede dolžnosti ustrezne objave notranjih informacij v zvezi z družbo, prepovedi trgovanja s

finančnimi instrumenti družbe za osebe, ki so umeščene na seznam oseb z dostopom do tovrstnih informacij, oziroma poročanje o sklenjenih poslih za zavezance. Za ažurno vodenje seznama teh oseb skrbi oseba, odgovorna za skladnost poslovanja, ki je bila na to mesto imenovana na podlagi navedenega pravilnika. V letu 2021 nismo zaznali primerov trgovanja na podlagi notranjih informacij.

V Skupini GEN-I jasno podpiramo standard ničelne tolerance do korupcije in podkupovanja ter ne dopuščamo nobenega neetičnega, neprofesionalnega ali nezakonitega ravnanja zaposlenih in poslovnih partnerjev, zato smo še posebej pozorni na takojšnje zaznavanje in ustrezno ukrepanje ob pojavih morebitnih tovrstnih tveganj, do katerih bi lahko prišlo pri poslovanju družb v Skupini, tako v Sloveniji kot v tujini. Od trenutka vstopa v kolektiv Skupine GEN-I se pri zaposlenih spodbuja in krepi visoke standarde etičnosti ter ustvarjanje organizacijske kulture zakonitega in transparentnega poslovanja v skladu z vrednotami GEN-I, z moralnimi in pravnimi načeli ter internimi akti. V odnosu do odjemalcev, poslovnih partnerjev ter drugih relevantnih deležnikov, vezanih na naše delo, pa so načela konkretizirana skozi ustrezna pogodbeno določila glede zahtev ter morebitnih sankcij v primeru kršitev.

Postopke sprejemanja relevantnih predpisov z različnih področij poslovanja družbe, vključno s področji preprečevanja korupcije, pranja denarja in financiranja terorizma, redno spremljamo ter zakonske zahteve in dobre prakse sproti implementiramo v poslovne procese.

Javne politike³⁵

Zaradi udeležbe v postopkih sprejemanja področne regulative s strani evropskih regulatornih teles smo vpisani v Register za preglednost (Transparency Register), v katerega redno poročamo o morebitnih lobističnih stikih ter prejetih finančnih sredstvih na podlagi udeležbe v evropskih projektih za pridobivanje nepovratnih finančnih spodbud.

Pri sklepanju donatorskih ali sponzorskih pogodb pa z ustreznimi mehanizmi zagotavljamo pravico nad namensko porabo sredstev ter ustrezno sankcioniranje morebitnih kršitev. V letu 2021 nismo financirali političnih strank.

³⁵ GRI 415: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 415-1.

Varstvo konkurence³⁶

Visoko konkurenčno okolje, v katerem delujemo, po eni strani od vseh udeležencev zahteva izjemno prilagodljivost in nenehne izboljšave poslovanja, kar lahko dosežemo le preko vpeljevanja novih produktov, storitev in poslovnih modelov, implementacije perspektivnih tehnologij in digitalizacije. Po drugi strani tovrstno okolje nudi mnoge poslovne priložnosti, ki jih s pridom izkoriščamo za zagotavljanje konkurenčnih cen za vse segmente odjemalcev v vseh tržnih razmerah, pri čemer do odjemalcev čutimo posebno odgovornost prav zaradi doseganja visokih tržnih deležev v segmentu dobave električne energije in stremimo k temu, da pozitivne učinke svoje konkurenčne prednosti prelivamo v koristi za svoje odjemalce.

Redno sodelujemo z organi za varstvo konkurence tako v Sloveniji kot v tujini in se redno odzivamo na zahteve za posredovanje podatkov o poslovanju družbe, ki jih organi za varstvo konkurence potrebujejo v postopkih odločanja o koncentracijah ali drugih zadevah iz njihove pristojnosti. V letu 2021 zoper družbe v Skupini GEN-I ni bilo uvedenih postopkov s strani organov za varstvo konkurence.

Konflikt interesov³⁷

Eden od gradnikov za zagotavljanje načela etičnega poslovanja je brez dvoma tudi zaznavanje, preprečevanje ter odpravljanje morebitnih nasprotij interesov, h katerim družbo zavezujejo tako stroge zakonske zahteve kot tudi interna pravila, ki podrobneje urejajo sklepanje poslov s povezanimi strankami. V letu 2021 v Skupini GEN-I ni obstajalo trajno ali relevantno nasprotje interesov.

5.10. Digitalizacija

Digitalizacija sodi med naše strateške usmeritve. Vpeljujemo jo na vse ravni poslovanja: v razvoj novih produktov in storitev, v odnose s strankami, na področje marketinga in prodaje ter v izvajanje internih poslovnih procesov. Postajamo digitalizirano in visokotehnološko podjetje, ki vse več odločitev sprejema na osnovi podatkov in podatkovnih analiz. Sodobno tehnologijo uporabljamo za učinkovito poslovanje, digitalne rešitve pa so naša strateška prednost.

Zavedamo se, da digitalizacija dobi pravi pomen šele, ko so digitalizirane vse povezave med akterji na trgu, strankami, napravami in zaposlenimi. Zato skrbno preučujemo, kakšne so naše potrebe danes in kakšne potrebe bomo imeli v prihodnjih letih ter skrbno načrtujemo usklajen razvoj več tehnoloških platform.

Digitalizacija delovnih procesov

V Skupini GEN-I je delovni proces digitaliziran do te mere, da ni več pomembno, kje se zaposleni nahaja. Spodbujamo uporabo tehnologije za učinkovito delo. Na ta način smo zelo odporni proti krizam, kot je zadnja zdravstvena kriza, ko smo bili primorani delovni proces prilagoditi. Z že prej utečenim delom prek klicev na daljavo večjih težav s prilagoditvijo nismo imeli.

Digitalizacija kadrovskih praks

V letu 2021 smo obstoječo aplikacijo GEN-I Dialog nadgradili z digitalnim modulom Karierno dobro počutje. Z nadgradnjo aplikacije smo zaposlenim ponudili digitalno platformo za spremljanje lastnega kariernega počutja.

Analitska platforma v oblaku

V središču našega pristopa so podatki. Te zbiramo in obdelujemo v podatkovno-analitski platformi. Omogoča nam shranjevanje in obdelavo neomejene količine podatkov, učinkovito rabo virov za transformacije in analize ter obsega sodobna analitska orodja, ki vključujejo strojno učenje in umetno inteligenco.

³⁶ GRI 206: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 206-1.

³⁷ Razkritje 102-25.

Digitalizacija odnosa s strankami

Za stranke deluje portal Moj GEN-I. V letu 2021 smo ga nadgradili, dopolnili ter prilagajali razmeram in potrebam.

Za lastnike sončnih elektrarn ponujamo mobilno aplikacijo Moj GEN-I Solar, ki je prva mobilna aplikacija GEN-I za splošno uporabo. V prihodnje jo bomo še razvijali in prilagajali glede na potrebe strank in naše poslovne cilje.

Pri načrtovanju digitalizacije sledimo cilju, da lahko zaposleni pri svojem delu čim več časa in energije usmerijo v vsebinska vprašanja, manj pa v infrastrukturna tehnološka vprašanja, zbiranje in iskanje podatkov ter druga informacijska opravila. Pri svojem delu želimo biti agilni; tehnologija nam mora omogočati hitro ustvarjanje in prilagajanje procesov ter hitro vzpostavljanje novih produktov.

5.11. Zakonodaja

Sodelovanje pri oblikovanju zakonodaje

Skupina GEN-I samostojno ali preko strokovnih združenj (kot npr. ZSFV in/ali Sekcije SVDEE pri EZS) sodeluje pri pripravi nacionalnih predpisov (preko podaje strokovnih mnenj, predlogov, pripomb in pobud predlagateljem predpisov in odločevalcem) ter na javnih posvetih Agencije za energijo in državnih organov, pri čemer se zavzema za:

- spremembo obstoječe regulative trga električne energije (predvsem spremembe regulative v zvezi z delovanjem trga električne energije in zemeljskega plina, obratovanjem distribucijskih omrežij, demokratizacije in decentralizacije energetike ter pametnih omrežij);
- regulativo, ki je neomejujoča in odpravlja birokratske ovire, ki zavirajo uvajanje obnovljivih virov energije (predvsem sončne energije) in doseganje cilja razogljičenja na ravni države;

- za primerno zakonodajo in odpravljanje administrativnih ovir za uvajanje energetske skupnosti, kar bi pripomoglo k zmanjšanju emisij TGP, povečanju deleža OVE, neodvisnosti od tržnih razmer na trgu električne energije in hkrati vzbudilo tudi solidarnost med ljudmi;
- pripravo in sprejetje kakovostnega razvojnega načrta elektroenergetskega sistema na nacionalni ravni, z osredotočenjem na leti 2030 in 2050, ki bo poskrbel za usklajeno načrtovanje investicij v obnovljive vire energije in njihovo shranjevanje.

Vzpostavljamo ustrezen in profesionalen dialog z vsakokratnimi kontaktnimi osebami državnih organov in vladnih služb, ki oblikujejo zakonodajo in strateške dokumente na področju energetike, obnovljivih virov energije in pametnih omrežij. Z ambicioznimi cilji, začrtanimi v dolgoročnem Strateškem razvojnem načrtu Skupine GEN-I, spodbujamo postavljanje ambicioznejših ciljev tudi s strani države, ki bi znatno podprli zeleni in digitalni prehod.

Smo v koraku s politikami EU in pravočasno pripravljamo nove ukrepe, produkte in storitve ter tako skrbimo za razogljičenje slovenske energetike in druge izzive današnje družbe na področju razogljičenja.

Prisotni smo na več kot dvajsetih trgih in zelo uspešno udeležujemo naše poslanstvo podpiranja razvoja transparentnih liberaliziranih trgov, posebej v regiji CSEE in državah Energy Community, tudi preko zelo aktivne vloge (na ravni EU) znotraj združenja EFET.³⁸

Poleg sredstev, ki jih v okviru svoje regulative za zeleni in digitalni prehod obljublja EU, zagotavljamo lastna sredstva za investicije v naložbe, ki bodo pospešile in omogočile razogljičenje Slovenije. Zavzemamo se za gospodarske pobude, ki bi ustvarjale primerne poslovne modele za zelene rešitve, vse z namenom, da bi državljanom Slovenije omogočili dostop do obnovljivih virov energije.

³⁸ Ta tematika je podrobneje obrazložena v poglavju 5.11.2. Skladnost z zakonodajo.

Skladnost z zakonodajo⁴⁰

Skladnost z zakonodajo zagotavljamo s ciljno usmerjeno razdelitvijo spremljanja zakonodajnih sprememb in implementacije le-teh v delovne procese, vodene s strani strokovnih služb. Tako se zaradi kompleksnosti regulatornih in zakonodajnih zahtev veleprodajnega in maloprodajnega energetskega trga v Evropi, posebej na področju OVE in z vidika skladnosti z zahtevami npr. REMIT ter vidiki čezmejnega trgovanja, spremljanje regulatornih in zakonodajnih sprememb energetske regulative ter tudi pravočasno udelestvo znotraj javnih posvetovanj ter drugih procesov sprejemanja zakonodajnih in regulatornih sprememb izvaja s strani Službe za regulativo in skladnost poslovanja. Ta obenem skrbi za pravočasno in primerno implementacijo relevantnih sprememb v delovne procese znotraj podjetja oz. v delo operativnih služb.

Vsa druga strokovna področja, kjer je zakonodajna skladnost posebna pomena (delovnopravno področje, potrošniška zakonodaja, okoljska in gradbena zakonodaja), spremljajo strokovne službe, ki so zadolžene za posamezno področje (npr. kadrovska služba za delovnopravno področje). Na vseh področjih se spremljanje sprememb odraža v njihovi sprotni implementaciji v delovne procese, in sicer s strani strokovnih služb in/ali relevantnih operativnih služb (odvisno od relevantnega področja ter smiselnosti razlikovanja med strokovno in operativno izvedbo), kar zagotavlja ažurno in celovito skladnost delovnih procesov s področno zakonodajo. V okviru bolj obsežnih posegov oz. sprememb procesov kot tudi uvedbe novih politik na ravni družbe GEN-I, d.o.o. se slednje pred samo implementacijo obravnavajo tudi na relevantnem in pristojnem internem telesu/organu. Neskladnosti z zakonodajo, bodisi energetske, okoljske ali družbeno-ekonomske, niso bile identificirane, kar pomeni, da so vse dejavnosti ocenjene kot skladne s predpisi s posameznega področja.

5.12. Okoljska in družbena ocena dobaviteljev

Kupovanje in prodaja energentov je glavna dejavnost Skupine GEN-I, zato največji delež naših dobaviteljev predstavljajo partnerji, od katerih odkupujemo energente, bodisi za nadaljnjo prodajo (trgovanje) na energetskih borzah bodisi za dobavo svojim odjemalcem.

Na energetskih borzah trgujemo s petimi energenti, pri čemer smo zaradi nujnega zagotavljanja stabilnosti poslovanja pri partnerjih osredotočeni predvsem na ocenjevanje njihove družbene sprejemljivosti. Vzpostavljeno imamo sistematično sodelovanje skladno z definiranimi kriteriji in korporativnimi standardi (Know Your Client) s ciljema:

- ugotavljanja glede morebitne vpletenosti partnerja v goljufije na področju DDV, pranja denarja ali financiranja terorizma ipd. Temeljito analiziramo korporativno dokumentacijo, ki jo dobimo s strani partnerja, ter podatke iz kredibilnih sistemov za obvladovanje tveganj in informacijskih baz.
- ugotavljanja morebitne povezave partnerja z drugimi jurisdikcijami (sedež, hčerinske družbe itd.) in posamezniki, ki lahko vplivajo na njeno delovanje (npr. politične povezave).

Skladno z našo zavezo, da od začetka leta 2021 slovenskim odjemalcem dobavljamo zgolj brezogljivo električno energijo, smo se za dobavo povezali z več partnerji. Med njimi je najpomembnejša Skupina GEN z Nuklearno elektrarno Krško in Hidroelektrarnami na spodnji Savi, električno energijo pa odkupujemo tudi od drugih razpršenih obnovljivih virov, največ iz sončnih elektrarn in malih hidroelektrarn. Na področju odkupa energije iz manjših proizvodnih naprav imamo največji tržni delež pri odkupu električne energije iz obnovljivih virov energije v Sloveniji.

⁴⁰ GRI 307: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 307-1; GRI 419: Razkritja 103-1, 103-2, 103-3, 419-1.

Dobavo brezogljične električne energije preverjamo z uveljavljenim evropskim mehanizmom potrdil o izvoru (POI). V obliki elektronskih dokumentov nam proizvajalci električne energije jamčijo, da je bila električna energija za naše uporabnike proizvedena iz točno določenega obnovljivega oz. brezogljičnega vira, npr. 100 % iz sončne energije. Kontrolo in nadzor nad verodostojnostjo, natančnostjo in pravilnostjo dokazovanja virov dobavljene energije v Sloveniji izvaja Agencija za energijo RS, na ravni EU pa poteka preko organizacije AIB Hub. V GEN-I dokazujemo izvor zelene električne energije skladno z EECS (European energy certificate system) in tudi s standardom CEN EN16325. S potrdili o izvoru sledimo tudi elektriki, ki jo porabljamo za lastno delovanje.

Za opravljanje službenih poti in vožnje med lokacijami naših poslovnih enot v Skupini GEN-I zadnja leta pospešeno elektrificiramo svoj vozni park. Dobavitelji naših službenih vozil so bodisi pionirji električne mobilnosti bodisi tradicionalne avtomobilske družbe, ki dajejo vse večji poudarek električnim vozilom.

Pri ostali nabavi v podjetju skladno z usmeritvami vodstva zaposleni, ki so zadolženi za naročanje izdelkov, poleg cene preverjajo tudi material, sestavo, bližino dobavitelja in pred sprejemom odločitve za nakup pretehtajo tudi te kriterije.

V družbi GEN-I Sonce se pri nabavi držijo standardov kakovosti in varovanja okolja ISO 9001:2015 in ISO 14001:2015.

5.13. Ključne usmeritve trajnostnega poslovanja Skupine GEN-I

Ključne usmeritve trajnostnega poslovanja Skupine GEN-I za leto 2022

VIDIK ESG	PODROČJE	USMERITVE
Okoljski vidik (E: Environment)	Zmanjšanje okoljskih vplivov	<ul style="list-style-type: none"> • dobava brezogljicne električne energije svojim strankam in poslovnim partnerjem, • povečevanje penetracije OVE s sončnimi elektrarnami, nadaljevanje s projektoma Sončna skupnost GEN-I in TEK, • zmanjševanje ogljičnega odtisa Skupine GEN-I, • nadaljnja elektrifikacija voznega parka, • spodbujanje recikliranja odsluženih fotovoltaičnih modulov, • aktiven pristop k ravnanju z odpadki, • povečanje učinkovite rabe energije in drugih virov, • krepitev brezpapirnega poslovanja, • nabava okolju prijaznih izdelkov, • energetske optimalno upravljanje poslovnih stavb, kjer se opravlja lastna dejavnost, • spodbujanje zavedanja o tveganju podnebnih sprememb in krepitev zavedanja o pomenu ohranjanja naravnega okolja, • spodbujanje uporabe novih tehnologij ter produktov in storitev za znižanje gospodinjskih vplivov na okolje
Družbeni vidik (S: Social)	Odgovorne prakse zaposlovanja in dela	<ul style="list-style-type: none"> • ohranjanje visoke stopnje zavzetosti in zadovoljstva zaposlenih, • krepitev pomena razvoja sodelovalne in multidisciplinarne organizacijske kulture • spodbujanje kulture vrlin, • razvoj znanja in kompetenc zaposlenih, • izboljševanje izbirnih postopkov, • nadgradnja uvajanja zaposlenih v delo in kulturo podjetja, • aktivno obvladovanje psihosocialnih tveganj med zaposlenimi, • nudenje izobraževanja zaposlenih
	Odgovoren odnos do strank, poslovnih partnerjev in dobaviteljev	<ul style="list-style-type: none"> • krepitev stopnje zadovoljstva strank, • izboljševanje uporabniške izkušnje strank, • zagotavljanje osebne varnosti, informacijske varnosti in varnosti podatkov, • širitev in nadgradnja sodelovanja s pogodbenimi partnerji, • ohranjanje lokalne usmerjenosti nabave, • aktivno poslovno sodelovanje s partnerji, ki si delijo iste vrednote in načela poslovanja glede trajnostnega razvoja
	Vključevanje v družbeno skupnost in njen razvoj	<ul style="list-style-type: none"> • krepitev ključnih partnerskih projektov na področju športa, kulture, zdravja in izobraževanja, • uravnoteženo delovanje na področju donatorskih programov

VIDIK ESG	PODROČJE	USMERITVE
Vidik vodenja (G: Governance)	Transparentno vodenje organizacije	<ul style="list-style-type: none"> • skladnost z zakonodajo, internimi pravili in sprejetimi zavezami ter s tem zagotavljanje poštenega in zakonitega delovanja in poslovanja, • skrb za visoko raven korporativnega upravljanja in sledenje kodeksom, priporočilom in dobrim praksam, • kakovostno obveščanje javnosti o našem poslovanju in načrtih Skupine GEN-I, • proaktivno sodelovanje z institucionalnimi vlagatelji, • ohranjanje strokovnosti in neodvisnosti zunanje revizije poslovanja, • izvrševanje politike raznolikosti
	Prakse poštenega poslovanja	<ul style="list-style-type: none"> • ničelna toleranca do kriminalnih dejanj, preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma, preprečevanje koruptivnih dejanj, obvladovanje nasprotij interesov, • proaktivno komuniciranje in izobraževanje zaposlenih s področja skladnosti in korporativne etike, • delovanje v zunanjih skupinah s področja skladnosti in poštenega poslovanja ter skrb za prenos dobrih praks, • krepitev in prenos dobre prakse na področju raziskovanja in demonstracijskih projektov
	Spoštovanje človekovih pravic	<ul style="list-style-type: none"> • varovanje dostojanstva zaposlenih z ničelno stopnjo tolerance do diskriminacije, nadlegovanja oz. šikaniranja na delovnem mestu, • krepitev pomena spoštovanja in ohranjanja človekovih pravic in temeljnih svoboščin pri zaposlenih in partnerjih

Povezanost s cilji SDG



5.14. Razkritja po Uredbi o taksonomiji

Na podlagi Uredbe o taksonomiji Skupina GEN-I v izjavo o nefinančnem poslovanju vključuje informacije o tem, kako in v kolikšni meri so dejavnosti podjetja povezane z gospodarskimi dejavnostmi, ki se štejejo kot okoljsko trajnostne.

Z Uredbo o taksonomiji je bil vzpostavljen kvalifikacijski sistem za poročanje o trajnostnih gospodarskih dejavnostih, ki je namenjen povečanju trajnostnih naložb oz. preusmerjanju kapitalskih tokov k bolj trajnostnim naložbam.

Skladno z drugim odstavkom 10. člena Delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2178⁴¹ Skupina GEN-I v Letnem poročilu 2021 razkriva samo delež gospodarskih dejavnosti, sprejemljivih za taksonomijo in nesprejemljivih za taksonomijo v skupnih prihodkih, naložbah v osnovna sredstva in operativnih stroških, ter kvalitativne informacije, ki so pomembne za to razkritje.

⁴¹ Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2178 z dne 6. julija 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo vsebine in prikaza informacij, ki jih morajo razkriti podjetja, za katera se uporablja člen 19a ali 29a Direktive 2013/34/EU o okoljsko trajnostnih gospodarskih dejavnostih, ter metodologije za izpolnjevanje te obveznosti razkritja.

Delež prihodkov od proizvodov ali storitev, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo – razkritje za leto 2021

SPREJEMLJIVO ZA TAKSONOMIJO			
GOSPODARSKE DEJAVNOSTI (1)	NACE OZNAKA (2)	ABSOLUTNI PRIHODKI (3) VALUTA	DELEŽ PRIHODKOV (4) %
A. DEJAVNOSTI, SPREJEMLJIVE ZA TAKSONOMIJO			0,55 %
A.1 DEJAVNOSTI, USKLAJENE S TAKSONOMIJO (OKOLJSKO TRAJNOSTNE DEJAVNOSTI)			
Prihodki od dejavnosti, usklajenih s taksonomijo (okoljsko trajnostne dejavnosti) (A.1)			
A.2 DEJAVNOSTI, KI SO SPREJEMLJIVE ZA TAKSONOMIJO, VENDAR SO NEUSKLAJENE S TAKSONOMIJO (NISO OKOLJSKO TRAJNOSTNE)*			
Gradnja sončnih elektrarn (GEN-I Sonce)	F42.22	18.339.428	0,55 %
Energetsko pogodbeništv	F42.22	53.099	0,00 %
Toplotne črpalke	F43.22	69.720	0,00 %
Prihodki od dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar so neusklajene s taksonomijo (niso okoljsko trajnostne) (A.2)		18.462.246	0,55 %
B. DEJAVNOSTI, NESPREJEMLJIVE ZA TAKSONOMIJO			
Prihodki od dejavnosti, nesprejemljivih za taksonomijo (B)		3.337.860.391	99,45 %
Skupaj (A+B)		3.356.322.637	100,00 %

* Spodaj našete gospodarske dejavnosti so umeščene v razdelek A.2, ker zanje še ni bilo ugotovljeno, ali so usklajene s taksonomijo, kar se zahteva za umeščanje v oddelek A.1.

Delež naložb v osnovna sredstva pri proizvodih ali storitvah, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo – razkritje za leto 2021

SPREJEMLJIVO ZA TAKSONOMIJO			
GOSPODARSKE DEJAVNOSTI (1)	NACE OZNAKA (2)	ABSOLUTNE NALOŽBE V OSNOVNA SREDSTVA (3) VALUTA	DELEŽ NALOŽB V OSNOVNA SREDSTVA (4) %
A. DEJAVNOSTI, SPREJEMLJIVE ZA TAKSONOMIJO			16,51 %
A.1 DEJAVNOSTI, USKLAJENE S TAKSONOMIJO (OKOLJSKO TRAJNOSTNE DEJAVNOSTI)			
Naložbe v osnovna sredstva za dejavnosti, usklajene s taksonomijo (okoljsko trajnostne dejavnosti) (A.1)			0,00 %
A.2 DEJAVNOSTI, KI SO SPREJEMLJIVE ZA TAKSONOMIJO, VENDAR SO NEUSKLAJENE S TAKSONOMIJO (NISO OKOLJSKO TRAJNOSTNE)*			
Gradnja sončnih elektrarn (GEN-I Sonce)	F42.22	897.341	12,99 %
Energetsko pogodbeništv	F42.22	242.384	3,51 %
Toplotne črpalke	F43.22	767	0,01 %
Naložbe v osnovna sredstva za dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar so neusklajene s taksonomijo (niso okoljsko trajnostne) (A.2)		1.140.493	16,51 %
B. DEJAVNOSTI, NESPREJEMLJIVE ZA TAKSONOMIJO			
Naložbe v osnovna sredstva za dejavnosti, ki so nesprejemljive za taksonomijo (B)		5.768.820	83,49 %
Skupaj (A+B)		6.909.312	100,00 %

* Spodaj našete gospodarske dejavnosti so umeščene v razdelek A.2, ker zanje še ni bilo ugotovljeno, ali so usklajene s taksonomijo, kar se zahteva za umeščanje v oddelek A.1.

Operativni stroški pri proizvodih ali storitvah, povezanih z gospodarskimi dejavnostmi, usklajenimi s taksonomijo – razkritje za leto 2021

SPREJEMLJIVO ZA TAKSONOMIJO			
GOSPODARSKE DEJAVNOSTI (1)	NACE OZNAKA (2)	ABSOLUTNI OPERATIVNI STROŠKI (3) VALUTA	OPERATIVNI STROŠKI (4) %
A. DEJAVNOSTI, SPREJEMLJIVE ZA TAKSONOMIJO			9,49 %
A.1 DEJAVNOSTI, USKLAJENE S TAKSONOMIJO (OKOLJSKO TRAJNOSTNE DEJAVNOSTI)			
Operativni stroški za dejavnosti, usklajene s taksonomijo (okoljsko trajnostne dejavnosti) (A.1)			0,00 %
A.2 DEJAVNOSTI, KI SO SPREJEMLJIVE ZA TAKSONOMIJO, VENDAR SO NEUSKLAJENE S TAKSONOMIJO (NISO OKOLJSKO TRAJNOSTNE)*			
Gradnja sončnih elektrarn (GEN-I Sonce)	F42.22	259.238	8,87 %
Energetsko pogodbenišтво	F42.22	17.088	0,58 %
Toplotne črpalke	F43.22	815	0,03 %
Operativni stroški za dejavnosti, ki so sprejemljive za taksonomijo, vendar so neusklajene s taksonomijo (niso okoljsko trajnostne) (A.2)			277.141
277.141			9,49 %
B. DEJAVNOSTI, NESPREJEMLJIVE ZA TAKSONOMIJO			
Operativni stroški za dejavnosti, ki so nesprejemljive za taksonomijo (B)			2.644.471
2.644.471			90,51 %
Skupaj (A+B)			2.921.612
2.921.612			100,00 %

* Spodaj našteje gospodarske dejavnosti so umeščene v razdelek A.2, ker zanje še ni bilo ugotovljeno, ali so usklajene s taksonomijo, kar se zahteva za umeščanje v oddelek A.1.

Kvalitativne informacije

Znotraj Skupine GEN-I se dejavnosti, sprejemljive za taksonomijo, katerih prihodki, naložbe v osnovna sredstva in operativni stroški so vključeni v izračun števca, izvajajo v sklopu družb GEN-I Sonce d.o.o., GEN-I ESCO d.o.o. in Sonce DOOEL Skopje. Zgolj relevantni prihodki, naložbe v osnovna sredstva in operativni stroški teh družb so vključeni v izračun števca.

Preostale družbe Skupine GEN-I se ukvarjajo z dejavnostmi, ki so nesprejemljive za taksonomijo. Posledično prihodki, naložbe v osnovna sredstva in operativni stroški družb niso zajeti v izračun števca.

Družba GEN-I Sonce d.o.o. ustvarja prihodke iz naslova opravljanja dveh gospodarskih dejavnosti, sprejemljivih za taksonomijo. Podlago za vključitev prihodkov na ravni posamezne gospodarske dejavnosti v sklopu navedene družbe predstavljajo dejansko ustvarjeni prihodki na ravni posamezne gospodarske dejavnosti. Ustvarjeni prihodki posamezne gospodarske dejavnosti v sklopu zadevne družbe obenem predstavljajo ključ delitve naložb v osnovna sredstva in operativnih stroškov na ravni posamezne gospodarske dejavnosti te družbe. Družba GEN-I ESCO d.o.o. se ukvarja zgolj z eno samo dejavnostjo, ki je sprejemljiva za taksonomijo. Pri zajemu podatkov te družbe zato ni potrebe po uporabi ključa delitve prihodkov, naložb v osnovna sredstva in operativnih stroškov.

Preostale družbe Skupine GEN-I se ukvarjajo zgolj z dejavnostmi, ki so nesprejemljive za taksonomijo. Četudi se v njih na ravni posamezne družbe izvaja več dejavnosti, nesprejemljivih za taksonomijo, delitev prihodkov, naložb v osnovna sredstva in operativnih stroškov ni relevantna za namene izračuna zadevnih razkritij.

V zvezi z izvajanjem načrtov za naložbe v osnovna sredstva v obdobju poročanja ni prišlo do pomembnih sprememb, saj gre za prvo leto poročanja.

Ocena skladnosti z Uredbo (EU) 2020/852

Gospodarske dejavnosti, sprejemljive za taksonomijo, so bile opredeljene v skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2021/2139.⁴²

Gospodarski dejavnosti, imenovani 'Gradnja sončnih elektrarn (GEN-I Sonce d.o.o.)' in 'Energetsko pogodbeništvu', lahko skladno z omenjeno uredbo uvrstimo med dejavnosti, ki se nanašajo na gradnjo ali upravljanje objektov za proizvodnjo električne energije z uporabo fotovoltaične tehnologije (NACE koda 42.22), gospodarsko dejavnost, imenovano 'Toplotne črpalke', pa med dejavnosti namestitve in upravljanja električnih toplotnih črpalk (NACE koda 43.22).⁴³

Gospodarske dejavnosti Skupine GEN-I, nesprejemljive za taksonomijo, so vezane na dejavnosti trgovanja z električno energijo in zemeljskim plinom, dobave električne energije in zemeljskega plina ter energetskih storitev. V času priprave tega poročila te dejavnosti še niso bile zajete v Delegirano uredbo Komisije (EU) 2021/2139, pri čemer je potrebno poudariti, da podjetje GEN-I, d.o.o. od 1. 1. 2021 odjemalcem na domačem trgu ponuja le še električno energijo, proizvedeno iz okolju prijaznejših, brezogljnih virov (energija sonca, jedrska energija, energija vode). To pomeni, da GEN-I, d.o.o. tudi v okviru dejavnosti, nesprejemljivih za taksonomijo, pospešuje opuščanje škodljivih energetskih virov in spodbuja prehod na okoljsko sprejemljivejšo mešanico energetskih virov z nizkimi emisijami ogljika. Skladno z usmeritvami svežnja »Fit for 55« gre pričakovati, da bodo v prihodnje tudi te dejavnosti vključene v delegirane akte EU. Obenem velja poudariti, da je Evropska komisija 2. februarja 2022 predstavila dopolnilni delegirani akt, ki bo med okoljsko trajnostne dejavnosti iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2021/2139 vključil tudi tiste iz sektorja zemeljskega plina in jedrske energije.

⁴² Delegirana uredba Komisije (EU) 2021/2139 z dne 4. junija 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z določitvijo tehničnih meril za pregled za določitev pogojev, pod katerimi se šteje, da gospodarska dejavnost bistveno prispeva k blažitvi podnebnih sprememb ali prilagajanju podnebnim spremembam, ter za ugotavljanje, ali ta gospodarska dejavnost ne škoduje bistveno kateremu od drugih okoljskih ciljev.

⁴³ Dejavnosti so podrobneje opisane v poglavju 3.7. Poslovne dejavnosti Skupine GEN-I.

6. KAZALO GRI⁴⁴

KAZALO PO STANDARDU POROČANJA GRI GS (GLOBAL STANDARDS) – OSNOVNA OPCIJA. 'THIS REPORT HAS BEEN PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE GRI STANDARDS: CORE OPTION.'			
Splošna standardna razkritja			
GRI standard in razkritje	OPIS	POGLAVJE/STRAN	OPOMBA
GRI 101: OSNOVA 2016			
GRI 102: SPLOŠNA RAZKRITJA 2016			
PROFIL ORGANIZACIJE 2016			
102-1	Ime organizacije	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14	
102-2	Blagovne znamke, produkti in storitve	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14	
102-3	Sedež organizacije	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14	
102-4	Države, v katerih organizacija deluje	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14	
102-5	Lastništvo in pravna oblika	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14	
102-6	Trgi (geografska, sektorska razdelitev in tipi odjemalcev)	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14, Poslovne dejavnosti Skupine GEN-I/str. 37	
102-7	Velikost organizacije	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 67	
102-8	Zaposleni po vrsti zaposlitve, vrsti pogodbe, regiji in spolu	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 67	
102-9	Opis oskrbne verige organizacije	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14	
102-10	Pomembnejše spremembe v zvezi z velikostjo organizacije, strukturo, lastništvom in oskrbno verigo	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14	
102-11	Pojasnilo, če in kako organizacija uporablja previdnostno načelo	Upravljanje s tveganji/str. 49	
102-12	Zunanje listine, načela in druge ekonomske, okoljske in družbene pobude, katerih podpisnica in podpornica je organizacija	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14	
102-13	Članstvo v organizacijah	Predstavitev Skupine GEN-I/str. 14	
STRATEGIJA			
102-14	Izjava najvišjega nosilca odločanja v organizaciji o pomenu trajnostnega razvoja za organizacijo in strategija	Nagovor predsednika uprave GEN-I/str. 10, Strateške usmeritve/str. 23, Uresničevanje strateških usmeritev v okviru trajnostnega razvoja/str. 56	
102-15	Ključni učinki, tveganja in priložnosti	Upravljanje s tveganji/str. 49	
ETIKA IN INTEGRITETA			
102-16	Vrednote, načela, standardi in načela ravnanja	Strateške usmeritve/str. 25	
102-17	Mehanizmi za reševanje etičnih vprašanj	Izjava o upravljanju/str. 18	
UPRAVLJANJE			
102-18	Upravljalvska struktura organizacije, vključno s komisijami najvišjega organa upravljanja	Izjava o upravljanju/str. 18	
102-20	Odgovornost na izvršni ravni za ekonomske, okoljske in družbene teme (trajnostni razvoj)	Izjava o upravljanju/str. 18	
102-22	Sestava najvišjega organa upravljanja	Izjava o upravljanju/str. 17-19	
102-24	Izbor in imenovanje najvišjega organa upravljanja	Izjava o upravljanju/str. 18	
102-25	Konflikt interesov	Protikorupcijsko ravnanje/str. 76	
102-26	Vloga najvišjega organa upravljanja pri določanju namena, vrednot in strategije	Izjava o upravljanju/str. 18	
102-29	Prepoznavanje in upravljanje ekonomskih, okoljskih in družbenih vplivov	Izjava o upravljanju/str. 18	
102-31	Pregled ekonomskih, okoljskih in družbenih tem	Izjava o upravljanju/str. 18	
102-32	Vloga najvišjega organa upravljanja pri trajnostnem poročanju	Izjava o upravljanju/str. 18	

⁴⁴ Razkritje: 102-54, 102-55, 102-56

KAZALO PO STANDARDU POROČANJA GRI GS (GLOBAL STANDARDS) – OSNOVNA OPCIJA.
 'THIS REPORT HAS BEEN PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE GRI STANDARDS: CORE OPTION.'

Splošna standardna razkritja

GRI standard in razkritje	OPIS	POGLAVJE/STRAN	OPOMBA
VKLJUČEVANJE DELEŽNIKOV			
102-40	Seznam skupin deležnikov, s katerimi organizacija sodeluje	Ključni deležniki in ocena bistvenosti/str. 58	
102-41	Delež zaposlenih po kolektivni pogodbi	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 72	
102-42	Izhodišča za izbor in prepoznavanje deležnikov, s katerimi organizacija sodeluje oz. jih vključuje	Ključni deležniki in ocena bistvenosti/str. 58	
102-43	Pristopi k vključevanju deležnikov in pogostost sodelovanja po skupinah deležnikov	Ključni deležniki in ocena bistvenosti/str. 58	
102-44	Ključne teme in vprašanja, izpostavljena v procesu sodelovanja z deležniki, ter odziv organizacije nanje (tudi prek poročanja)	Ključni deležniki in ocena bistvenosti/str. 58	
PODATKI O POROČILU			
102-45	Seznam subjektov, vključenih v konsolidirane računovodske izkaze	Računovodsko poročilo - Uvod/str. 94	
102-46	Proces definiranja vsebine poročila in zamejitev tem	Ključni deležniki in ocena bistvenosti/str. 58	
102-47	Seznam vseh bistvenih tem	Ključni deležniki in ocena bistvenosti/str. 58	
102-48	Učinki sprememb podatkov iz predhodnih poročil in razlogi za spremembe	Izjava o nefinančnem poslovanju/str. 53	
102-49	Pomembnejše spremembe v primerjavi s predhodnimi obdobji poročanja v zvezi z zamejitvijo obsega in tem	Izjava o nefinančnem poslovanju/str. 53	
102-50	Obdobje poročanja	Izjava o nefinančnem poslovanju/str. 53	
102-51	Datum zadnjega predhodnega poročila	Izjava o nefinančnem poslovanju/str. 53	
102-52	Cikel poročanja	Izjava o nefinančnem poslovanju/str. 53	
102-53	Kontaktne podatke za vprašanja v zvezi s poročilom	Izjava o nefinančnem poslovanju/str. 53	
102-54	Sklic glede poročanja v skladu z GRI standardi	Kazalo GRI/str. 86	
102-55	Kazalo po smernicah GRI	Kazalo GRI/str. 86	
102-56	Zunanja preveritev poročanja	Kazalo GRI/str. 86	Za zunanjo preveritev poročanja po standardih GRI se zaenkrat še nismo odločili.

Specifična standardna razkritja

EKONOMSKI VPLIVI

GRI 203: POSREDNI EKONOMSKI VPLIVI 2016

103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Poslovne dejavnosti Skupine GEN-I/str. 46	
203-1	Razvoj in vpliv pomembnejših infrastrukturnih vlaganj ter storitev, ki jih organizacija podpira	Poslovne dejavnosti Skupine GEN-I/str. 46	

GRI 205: PROTIKORUPCIJSKO RAVNANJE 2016

103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Protikorupcijsko ravnanje/str. 74	
205-1	Število in delež aktivnosti, pri katerih so bila preverjena tveganja, povezana s korupcijo	Protikorupcijsko ravnanje/str. 74	
205-2	Komuniciranje in usposabljanje o politikah in postopkih za boj proti korupciji	Protikorupcijsko ravnanje/str. 74	
205-3	Število potrjenih primerov koruptivnih dejanj in sprejeti ukrepi	Protikorupcijsko ravnanje/str. 74	

KAZALO PO STANDARDU POROČANJA GRI GS (GLOBAL STANDARDS) – OSNOVNA OPCIJA.

THIS REPORT HAS BEEN PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE GRI STANDARDS: CORE OPTION.

Specifična standardna razkritja

GRI standard in razkritje	OPIS	POGLAVJE/STRAN	OPOMBA
GRI 206: VARSTVO KONKURENCE 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Protikorupcijsko ravnanje/str. 76	
206-1	Število pravnih postopkov s področja varstva konkurence, monopolnih praks in izidi zaključenih postopkov	Protikorupcijsko ravnanje/str. 76	
OKOLJSKI VPLIVI			
GRI 302: ENERGIJA 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Odgovoren odnos do naravnega okolja/str. 61	
302-1	Poraba energije v organizaciji	Odgovoren odnos do naravnega okolja/str. 61	
302-4	Zmanjšanje energije	Odgovoren odnos do naravnega okolja/str. 61	
GRI 305: EMISIJE V ZRAK 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Odgovoren odnos do naravnega okolja/str. 59	
305-1	Neposredne emisije toplogrednih plinov – Obseg 1	Odgovoren odnos do naravnega okolja/str. 59	
305-2	Posredne emisije toplogrednih plinov zaradi energije – Obseg 2	Odgovoren odnos do naravnega okolja/str. 59	
305-3	Druge posredne emisije – Obseg 3	Odgovoren odnos do naravnega okolja/str. 59	
305-5	Zmanjšanje emisij toplogrednih plinov	Odgovoren odnos do naravnega okolja/str. 59	
GRI 307: OKOLJSKA SKLADNOST 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Zakonodaja/str. 78	
307-1	Neskladnost z okoljskimi zakoni in predpisi	Zakonodaja/str. 78	
DRUŽBENI (SOCIALNI) VPLIVI			
GRI 401: ZAPOSLOVANJE 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 67	
401-1	Število in stopnja novozaposlenih ter fluktuacija	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 67	
401-3	Vrnitev na delo in stopnja zadržanja zaposlenih po izkoriščenem starševskem dopustu (po spolu)	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 67	
GRI 403: VARSTVO IN ZDRAVJE PRI DELU 2018			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	
403-1	Pojasnilo, ali ima podjetje uveden sistem upravljanja varnosti in zdravja pri delu	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	
403-2	Proces identificiranja nevarnosti, povezanih z delom	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	
403-3	Opis storitev/služb zdravja pri delu	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	
403-4	Opis procesa zastopanosti zaposlenih v razvoj, implementacijo in evaluacijo sistema varnosti in zdravja pri delu	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	
403-5	Usposabljanja s področja varnosti in zdravja pri delu	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	
403-6	Promocija zdravja	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	
403-7	Pristop podjetja k preprečevanju ali ublažitvi vplivov na varnost in zdravje pri delu, ki so povezani z izdelki in storitvami podjetja	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	
403-8	Število in odstotek vseh zaposlenih, ki so vključeni v sistem varnosti in zdravja pri delu	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	
403-9	Stopnja poškodb pri delu	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 71	

KAZALO PO STANDARDU POROČANJA GRI GS (GLOBAL STANDARDS) – OSNOVNA OPCIJA. ‘THIS REPORT HAS BEEN PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE GRI STANDARDS: CORE OPTION.’			
Specifična standardna razkritja			
GRI standard in razkritje	OPIS	POGLAVJE/STRAN	OPOMBA
GRI 404: IZOBRAŽEVANJE 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 69	
404-1	Povprečno število ur izobraževanja po zaposlenem, po spolu in po kategorijah zaposlenih	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 69	
404-2	Programi za nadgradnjo veščin in prehodov zaposlenih	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 69	
404-3	Delež zaposlenih, ki so vključeni v redne preglede uspešnosti in razvoja poklicne kariere po spolu	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 69	
GRI 405: RAZNOLIKOST IN ENAKE MOŽNOSTI 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Spoštovanje človekovih pravic/str. 74	
405-1	Struktura organov upravljanja in struktura zaposlenih po kategorijah	Spoštovanje človekovih pravic/str. 74	
405-2	Stopnja osnovne plače žensk v primerjavi z moškimi, po pomembnejših lokacijah in dejavnostih	Spoštovanje človekovih pravic/str. 74	
GRI 406: NEDISKRIMINACIJA 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Spoštovanje človekovih pravic/str. 74	
406-1	Število primerov diskriminacije in ukrepi za njeno odpravo	Spoštovanje človekovih pravic/str. 74	
GRI 407: SVOBODA ZDRUŽEVANJA IN KOLEKTIVNIH POGAJANJ 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 72	
407-1	Poslovanja in dobavitelji, pri katerih bi pravica do svobode združitvenih in kolektivnih pogajanj lahko bila ogrožena	Odgovoren odnos do zaposlenih/str. 72	
GRI 412: PREGLED ČLOVEKOVIH PRAVIC 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Spoštovanje človekovih pravic/str. 73-74	
412-1	Dejavnosti, ki so bile predmet pregledov (in ocen učinka) s področja človekovih pravic	Spoštovanje človekovih pravic/str. 74	
412-2	Usposabljanje zaposlenih o politikah in postopkih v zvezi s človekovimi pravicami	Spoštovanje človekovih pravic/str. 73	
GRI 413: LOKALNE SKUPNOSTI 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Odgovoren odnos do družbenega okolja/str. 63	
413-1	Dejavnosti, ki vključujejo lokalne skupnosti, njihova ocena vpliva in razvojni programi	Odgovoren odnos do družbenega okolja/str. 63	
413-2	Dejavnosti s pomembnimi dejanskimi in potencialnimi negativnimi vplivi na lokalne skupnosti	Odgovoren odnos do družbenega okolja/str. 63	
GRI 415: JAVNE POLITIKE 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Protikorupcijsko ravnanje/str. 75	
415-1	Vrednost prispevkov organizacije v politične namene	Protikorupcijsko ravnanje/str. 75	
GRI 418: ZASEBNOST UPORABNIKOV 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Odgovoren odnos do strank/str. 64	
418-1	Število utemeljenih pritožb v zvezi s kršitvami zasebnosti strank in izgube osebnih podatkov strank	Odgovoren odnos do strank/str. 64	
GRI 419: DRUŽBENO-EKONOMSKA SKLADNOST 2016			
103-1, 103-2, 103-3	Upravljavski pristop	Zakonodaja/str. 78	
419-1	Neskladnost z zakoni in predpisi na družbeno-ekonomskem področju	Zakonodaja/str. 78	



RAČUNOVODSKO POROČILO **2021**

RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE GEN-I IN DRUŽBE GEN-I, D.O.O.
ZA LETO 2021

SKUPINA **GEN-I**

RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE GEN-I
ZA LETO 2021

7. UVOD⁴⁴

Skupino GEN-I (v nadaljnjem besedilu: Skupina), za katero so izdelani konsolidirani računovodski izkazi, sestavljajo matična družba, GEN-I, d.o.o., in naslednje odvisne družbe, v katerih GEN-I, d.o.o. razpolaga s 100-odstotnim lastniškim deležem:

- GEN-I d.o.o. Beograd, Vladimira Popovića 6, Beograd
- GEN-I Hrvatska d.o.o., Radnička cesta 54, Zagreb
- GEN-I d.o.o. Sarajevo, Ul. Fra Andela Zvizdovića 1, Sarajevo
- GEN-I Tirana Sh.p.k., Ish-Noli Business Center, Rruga Ismail Qemali Nr. 27, Tirana
- GEN-I Athens SMLLC, 6 Anapafseos Street, Marousi
- GEN-I Sofia EOOD, Bulgaria Blvd., residential quarter Bokar, Office Building 19C/D, Sofija
- GEN-I Energia S.r.l., Corso di Porta Romana 6, Milano
- GEN-I Vienna GmbH, Heinrichsgasse 4, Dunaj
- GEN-I Istanbul Ltd., Grand Pera, Hüseyinağa Mahallesi, Istiklal Cd. No: 56/58, Kat No: 3, Daire No: 5, 34435 Beyoğlu, Istanbul
- GEN-I Prodažba na energija DOOEL, Skopje, Bulevar Partizanski odredi 15A/1, Skopje
- GEN-I Sonce, d.o.o., Dunajska cesta 119, Ljubljana
- GEN-I Kiev LLC, 45-B Olesia Honchara Str., Kijev
- GEN-I Tbilisi LLC, Old Tbilisi District, Guadiashvili Square, N 4, Tbilisi
- Elektro energija, d.o.o., Dunajska cesta 119, Ljubljana
- GEN-I Sonce dooel Skopje, Bulevar Partizanski odredi 15A/1, Skopje
- GEN-I ESCO d.o.o., Ulica Vinka Vodopivca 45A, 5000 Nova Gorica

⁴⁴ Razkritje 102-45.

8. KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE GEN-I ZA LETO 2021

8.1. Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine GEN-I na dan 31. 12.

ZNESKI V EUR POSTAVKA	POJASNILO	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Opredmetena osnovna sredstva	1	10.476.665	10.360.634
Pravica do uporabe najetih sredstev	2	3.852.176	3.377.721
Neopredmetena sredstva in dobro ime	3	11.623.515	9.377.882
Naložbene nepremičnine	4	1.775.176	1.841.279
Deleži v pridruženih družbah	5	22.480.000	11.236.702
Finančne naložbe	6	304.531	253.183
Poslovne terjatve	7	15.980.394	11.084.938
Odložene terjatve za davek	21	1.023.680	1.049.265
Dolgoročna sredstva		67.516.137	48.581.603
Zaloge	8	15.760.368	3.407.772
Terjatve do kupcev in druge terjatve	9	152.914.497	87.049.176
Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	10	88.357.802	56.327.396
Finančne naložbe	11	39.901	39.186
Izvedeni finančni instrumenti	12	3.105.613	18.739.181
Kratkoročne terjatve za davek	13	507.889	163.330
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	14	149.585.642	65.584.621
Kratkoročna sredstva		410.271.712	231.310.662
Sredstva		477.787.849	279.892.265
Osnovni kapital	15	19.877.610	19.877.610
Zakonske rezerve	15	1.987.761	1.987.761
Rezerve za pošteno vrednost	15	-331.741	-419.811
Prevedbena rezerva	15	-1.203.724	-996.924
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	15	70.076.376	15.428.322
Zadržani čisti poslovni izid	15	80.821.846	69.393.524
Kapital manjšinskih lastnikov		0	0
Kapital		171.228.128	105.270.484
Finančne obveznosti	16	8.400.000	36.200.000
Obveznosti iz najemov	17	2.609.471	2.422.458
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	18	82.754	133.282
Rezervacije	19	1.807.088	1.600.885
Razmejeni prihodki	20	229.028	197.053
Dolgoročne obveznosti		13.128.341	40.553.678
Finančne obveznosti	16	75.247.518	25.471.861
Obveznosti iz najemov	17	1.296.699	993.974
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	22	176.573.692	89.252.255
Predujmi, pogodbene obveznosti in druge obveznosti	23	26.723.601	16.430.731
Obveznosti za davek od dohodka	24	13.589.870	1.919.282
Kratkoročne obveznosti		293.431.380	134.068.103
Obveznosti		306.559.721	174.621.781
Skupaj kapital in obveznosti		477.787.849	279.892.265

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

8.2. Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine GEN-I

ZNESKI V EUR POSTAVKA	POJASNILO	REALIZACIJA	
		OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Prihodki	26	3.356.322.637	2.101.225.597
Sprememba vrednosti zalog	27	1.316.095	-293.040
Nabavna vrednost prodanega blaga	28	-3.308.888.153	-2.055.559.519
Drugi ponavljajoči se poslovni prihodki ali odhodki	26	110.361.336	28.390.065
Kosmati poslovni izid		159.111.915	73.763.103
Stroški materiala	28	-782.509	-819.610
Stroški storitev	28	-16.277.278	-14.782.557
Stroški dela	29	-48.199.032	-27.163.972
Razmejeni stroški dela		0	522.712
Drugi poslovni prihodki ali odhodki	30	-889.385	558.046
Poslovni izid pred amortizacijo (EBITDA)		92.963.712	32.077.722
Amortizacija	31	-3.779.839	-3.383.930
Oslabitve terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev	31	-210.940	-5.285.673
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)		88.972.931	23.408.119
Finančni prihodki	32	377.779	423.150
Finančni odhodki	32	-2.183.448	-4.142.843
Izid iz financiranja		-1.805.669	-3.719.693
Pripoznan rezultat pridruženih družb		423.331	471.257
Dobiček pred obdavčitvijo		87.590.594	20.159.683
Davki	33	17.514.218	4.731.361
Čisti poslovni izid rednega poslovanja		70.076.376	15.428.322

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

8.3. Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa Skupine GEN-I

ZNESKI V EUR VSEOBSEGAJOČI DONOS	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	70.076.376	15.428.322
Postavke, ki so razvrščene ali bodo pozneje preračunane v poslovni izid	-206.802	-258.048
Prevedbene razlike	-206.802	-258.048
Odloženi davki od vseobsegajočega donosa	0	0
Aktuarski dobički (izgube), ki pozneje ne bodo preračunani v poslovni izid	88.070	-279.549
Drugi vseobsegajoči donos obdobja obračunskega obdobja, neto brez davka	-118.732	-537.597
Skupaj vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	69.957.644	14.890.725

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

8.4. Konsolidirani izkaz denarnih tokov Skupine GEN-I

ZNESKI V EUR POSTAVKA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	87.590.594	20.159.683
Prilagoditve za		
Amortizacijo	3.779.839	3.383.930
Odpise vrednosti poslovnih terjatev in opredmetenih osnovnih sredstev	2.534	4.187
Slabitve, popravek vrednosti in odpisi poslovnih terjatev ter pogodbenih sredstev	210.940	5.285.673
Prihodke od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-73.348	-22.683
Odpravo odpisov in odpise dolgov	-16.116	-2
Nedelarne odhodke	-29.693.927	-28.182.295
Finančne prihodke	-377.779	-423.150
Finančne odhodke	1.672.660	1.774.060
Pripoznavni rezultat pridruženih družb po kapitalski metodi	-423.331	-471.257
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davki	62.672.066	1.508.147
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba terjatev	-56.867.959	14.133.690
Sprememba zalog	-12.352.596	-2.653.917
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-32.030.405	-2.439.107
Sprememba poslovnih obveznosti	92.176.306	26.835.219
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	10.292.870	-454.316
Sprememba rezervacij	206.203	634.460
Sprememba razmejenih prihodkov	31.975	81.482
Plačani davek iz dobička	-5.704.972	-2.884.857
Čisti denarni tok iz poslovanja	58.423.488	34.760.801
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	405.692	457.303
Prejete dividende	455.033	482.499
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	0	95.255
Prejemki od prodaje pridruženih družb	0	11.275.000
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	0	2.776
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	151.417.933	43.655.500
Izdatki za nakup opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	-5.026.362	-8.922.589
Izdatki za nakup odvisnih družb	0	-128.000
Izdatki za nakup pridruženih družb	-11.275.000	-11.275.000
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-51.349	0
Izdatki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	-128.899.528	-52.960.467
Čisti denarni tok iz naložbenja	7.026.419	-17.317.723
Denarni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-1.732.399	-1.785.103
Izdatki pri pravicah do uporabe najetih sredstev	-60.518	-73.259
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-212.169	-2.807.201
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-512.897.687	-85.935.941
Prejemki od prejetih kratkoročnih posojil	537.453.887	80.647.865
Izplačane dividende	-4.000.000	-4.000.000
Čisti denarni tok iz financiranja	18.551.114	-13.953.639
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	65.584.621	62.095.182
Čisto povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	84.001.022	3.489.439
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	149.585.642	65.584.621

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

8.5. Konsolidirani izkaz gibanja kapitala Skupine GEN-I

Gibanje v letu 2021

ZNESKI V EUR GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	ZAKONSKE REZERVE
Stanje na dan 31. 12. 2020	19.877.610	1.987.761
Skupaj vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0
Drugi vseobsegajoči donos		
Prevedbene razlike	0	0
Aktuarski dobički (izgube)	0	0
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0
Celotni vseobsegajoči poslovni izid obračunskega obdobja	0	0
Transakcije z lastniki, pripoznane neposredno v kapitalu		
Razporeditev preostalega dela čistega dobička na druge sestavine kapitala	0	0
Izplačane dividende	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2021	19.877.610	1.987.761

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

Gibanje v letu 2020

ZNESKI V EUR GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	ZAKONSKE REZERVE
Stanje na dan 31. 12. 2019	19.877.610	1.987.761
Skupaj vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0
Drugi vseobsegajoči donos		
Tečajne razlike	0	0
Aktuarski dobički (izgube)	0	0
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0
Celotni vseobsegajoči poslovni izid obračunskega obdobja	0	0
Transakcije z lastniki, pripoznane neposredno v kapitalu		
Razporeditev preostalega dela čistega dobička na druge sestavine kapitala	0	0
Izplačane dividende	0	0
Druge odprave sestavin kapitala	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2020	19.877.610	1.987.761

REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVEDBENA REZERVA	ČISTI POSLOVNI IZID	ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	SKUPAJ KAPITAL
-419.811	-996.924	15.428.322	69.393.524	105.270.484
0	0	70.076.376	0	70.076.376
0	-206.800	0	0	-206.800
88.070	0	0	0	88.070
88.070	-206.800	0	0	-118.730
88.070	-206.800	70.076.376	0	69.957.646
0	0	-15.428.322	15.428.322	0
0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
-331.741	-1.203.724	70.076.376	80.821.847	171.228.128

REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVEDBENA REZERVA	ČISTI POSLOVNI IZID	ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	SKUPAJ KAPITAL
-140.262	-738.875	15.282.822	58.561.157	94.830.214
0	0	15.428.322	0	15.428.322
0	-258.048	0	0	-258.048
-279.549	0	0	0	-279.549
-279.549	-258.048	0	0	-537.597
-279.549	-258.048	15.428.322	0	14.890.725
0	0	-15.282.822	15.282.822	0
0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
0	0	0	-450.455	-450.555
-419.811	-996.924	15.428.322	69.393.524	105.270.484

9. POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE GEN-I ZA LETO 2021

9.1. Poročajoča družba

GEN-I, trgovanje in prodaja električne energije, d.o.o. (v nadaljnjem besedilu: družba) ima sedež v Sloveniji na naslovu Vrbina 17, 8270 Krško. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine GEN-I za leto, ki se je končalo dne 31. 12. 2021, vključujejo družbo GEN-I, d.o.o. in njene odvisne družbe (v nadaljnjem besedilu skupaj: Skupina GEN-I ali skupina). Konsolidirano letno poročilo za najširši krog v skupini pripravlja obvladujoča družba GEN energija d.o.o., Vrbina 17, Krško in ga objavlja na spletnem mestu <http://www.gen-energija.si/>.

Glavne dejavnosti Skupine GEN-I vključujejo prodajo električne energije in zemeljskega plina končnim odjemalcem, odkup električne energije od večjih proizvajalcev ter proizvajalcev, ki uporabljajo obnovljive vire energije in naprave za soproizvodnjo z visokim izkoristkom, zagotavljanje storitev za energetske samozadostnost, učinkovitost ter neodvisnost gospodinjstev, zagotavljanje naprednih storitev poslovnim partnerjem in trgovanje z električno energijo ter zemeljskim plinom.

9.2. Podlaga za sestavitev

(A) IZJAVA O SKLADNOSTI

Uprava matične družbe je računovodske izkaze potrdila dne 26. 4. 2022.

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

Računovodski izkazi so pripravljani na podlagi predpostavke delujočega podjetja.

(B) PODLAGA ZA MERJENJE

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri izpeljanih finančnih instrumentih in finančnih instrumentih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, pri katerih je upoštevana poštena vrednost.

(C) FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v EUR, torej v funkcijski valuti obvladujoče družbe. Vse računovodske informacije, predstavljene v EUR, so zaokrožene na eno enoto. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih v preglednicah. Konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo primerljive informacije glede na preteklo obdobje.

(D) UPORABA OCEN IN PRESOJE

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

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

Ocene in predpostavke so povezane predvsem:

- z oceno dobe koristnosti amortizirljivih sredstev (točka 9.3.E),
- z oslavitvijo sredstev (točka 9.3.I),
- z identifikacijo najemnih pogodb, določitev trajanja in določitev diskontne stopnje najema (točka 9.3.F),
- z merjenjem popravkov vrednosti terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev za pričakovane kreditne izgube (točka 9.3.I),
- z zaslužki zaposlenih (točka 9.3.J),
- z rezervacijami (točka 9.3.K),
- s terjatvami za odloženi davek (točka 9.3.O),
- s pogojnimi obveznostmi in
- z izvedenimi finančnimi instrumenti (točka 9.3.C) (v)).

(E) SPREMEMBE POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Sprememb računovodskih usmeritev v letu 2021 ni bilo.

9.3. Pomembne računovodske usmeritve

Družbe Skupine GEN-I so dosledno uporabile v nadaljevanju opredeljene računovodske politike za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih.

(A) PODLAGA ZA KONSOLIDACIJO

(i) Odvisne družbe

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje obvladujoča družba. Obvladovanje družbe nastopi, ko je izpostavljena spremenljivim donosom oziroma ima pravico do spremenljivega donosa iz svoje udeležbe v družbi in ima prek svojega vpliva nad obvladovano družbo zmožnost vplivanja na te donose. Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko preneha.

Računovodske usmeritve odvisnih družb so prilagojene usmeritvam Skupine.

(ii) Naložbe v pridružene družbe

Pridružene družbe so družbe, na katere ima skupina pomemben vpliv, ne obvladuje pa njihovih finančnih in poslovnih usmeritev. Pomemben vpliv obstaja, če ima skupina v lasti vsaj 20 % in ne več kot 50 % glasovalnih pravic, razen če se lahko dokaže, da to ne drži.

Naložbe v pridružene družbe se ob začetnem pripoznanju merijo po nabavni vrednosti, nato pa se obračunavajo po kapitalski metodi.

Konsolidirani računovodski izkazi zajemajo delež skupine v dobičkih in izgubah pridruženih družb, izračunan po kapitalski metodi, po opravljeni uskladitvi računovodskih usmeritev od datuma, ko se pomemben vpliv začne, do datuma, ko preneha.

Če je delež skupine v izgubi pridružene družbe večji od vrednosti njenega deleža v tej družbi, se knjigovodska vrednost deleža skupine zmanjša na nič, nadaljnje izgube pa se ne pripoznajo.

(iii) Posli, izvzeti iz konsolidacije

V konsolidiranih računovodskih izkazih so izločena stanja in posli ter vsi nerealizirani prihodki in odhodki, ki izhajajo iz poslov znotraj skupine. Nerealizirani dobički, ki izhajajo iz poslov s pridruženimi družbami, obračunani po kapitalski metodi, se izločijo na račun naložbe v obsegu deleža skupine v družbi. Nerealizirane izgube se izločijo na enak način kot nerealizirani dobički, pod pogojem, da ne obstaja dokaz o slabitvi.

(B) TUJE VALUTE

(i) Posli v tujih valutah

Posli, izraženi v tujih valutah, se preračunajo v ustrezne funkcijske valute družb v skupini po menjalnih tečajih na dan posla.

Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tujih valutah, se preračunajo v ustrezne funkcijske valute posameznih družb skupine po menjalnih tečajih na datum poročanja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tujih valutah in izmerjene po pošteni vrednosti, se preračunajo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena poštna vrednost. Nedenarne postavke, ki so izmerjene po izvorni vrednosti v tuji valuti, se preračunajo po menjalnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike so pripoznane v izkazu poslovnega izida in izkazane med finančnimi odhodki.

(ii) Družbe v tujini

Sredstva in obveznosti družb v tujini, vključno z dobrim imenom ter popravki poštenih vrednosti, nastalimi ob prevzemu, se preračunajo v evre po menjalnem tečaju na datum poročanja. Prihodki in odhodki družb v tujini, razen družb v hiperinflacijskih gospodarstvih, se preračunajo v evre po povprečnih menjalnih tečajih, ki veljajo za določeno obdobje.

Tečajne razlike so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu in izkazane v prevedbeni rezervi.

(C) FINANČNI INSTRUMENTI**(i) Pripoznanje in začetno merjenje**

Terjatve do kupcev, posojila in vloge se na začetku pripoznajo na dan njihovega nastanka. Vsa druga finančna sredstva in finančne obveznosti se na začetku pripoznajo, ko skupina postane stranka pogodbenih določb instrumenta.

Finančna sredstva (razen pri terjativah do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja) in finančne obveznosti se na začetku izmerijo po pošteni vrednosti, ki se ji pri postavkah, ki niso izmerjene po PVIPI, prištejejo stroški posla, ki nastanejo neposredno pri pridobitvi ali izdaji. Terjatve do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja, se na začetku izmerijo po ceni posla.

(ii) Razvrstitev in poznejše merjenje finančnih naložb – usmeritev

Finančni instrumenti se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin: finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (v nadaljevanju: PVIVD) – naložbe v dolžniške vrednostne papirje, PVIVD – naložbe v kapitalne instrumente ali po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (v nadaljevanju: PVIPI). Finančne naložbe se po začetnem pripoznanju ne prerazvrščajo, razen če skupina spremeni poslovni model za upravljanje finančnih naložb. V tem primeru se vse finančne naložbe, na katere vpliva sprememba, prerazvrstijo na prvi dan prvega poročevalskega obdobja po spremembi.

Finančno sredstvo se meri po odplačni vrednosti, če ni opredeljeno kot finančno sredstvo po PVIPI in sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov, in
- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Skupina se lahko ob začetnem pripoznanju naložbe v lastniške instrumente, ki ni v posesti za trgovanje, nepreklicno odloči izkazati poznejše spremembe poštene vrednosti naložbe v drugem vseobsegajočem donosu. Ta odločitev se sprejme posamično za vsako naložbo posebej.

Vsa finančna sredstva, ki se ne določijo kot merjena po odplačni vrednosti ali PVIVD, kot je opisano zgoraj, se merijo po PVIPI. To vključuje vsa izvedena finančna sredstva (gledati pojasnilo 9.7). Skupina lahko finančno sredstvo, ki sicer izpolnjuje pogoje za merjenje po odplačni vrednosti ali PVIVD, ob začetnem pripoznanju nepreklicno določi kot merjeno po PVIPI, če to odpravi ali znatno zmanjša računovodsko neskladnost, ki bi sicer nastala.

Finančna sredstva – ocena poslovnega modela: usmeritev

Skupina ocenjuje cilj poslovnega modela, po katerem se upravlja finančno sredstvo, na ravni portfelja, saj to najbolje odraža način vodenja poslovanja in zagotavljanja informacij poslovodstvu. Upoštevane so bile naslednje informacije:

- opredeljene politike in cilji portfelja ter izvajanje teh politik v praksi, vključno s tem, ali se strategija poslovodstva osredotoča na ustvarjanje prihodkov iz pogodbenih obresti, ohranjanje določenega profila obrestnih mer, usklajevanje trajanja finančnih sredstev s trajanjem z njimi povezanih obveznosti ali pričakovanih denarnih odlivov ali ustvarjanje denarnih tokov s prodajo sredstev;
- način vrednotenja uspešnosti portfelja in način poročanja o tem poslovodstvu skupine;
- tveganja, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela (in finančnih sredstev, ki se upravljajo v skladu z njim), in način, kako se ta tveganja obvladujejo;
- način določanja nadomestil poslovnega osebja, odgovornega za te posle (npr. ali nadomestila temeljijo na pošteni vrednosti upravljanih sredstev ali na obsegu prejetih pogodbenih denarnih tokov);
- pogostost, vrednost in čas prodaj finančnih sredstev v prejšnjih obdobjih, razlogi za prodaje ter pričakovanja glede prihodnjih prodajnih dejavnosti.

Prenosi finančnih sredstev tretjim osebam v poslih, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja, se za ta namen ne obravnavajo kot prodaje in jih skupina še naprej pripoznava.

Finančna sredstva, ki so v posesti za trgovanje ali ki se upravljajo in katerih donosnost se ocenjuje na podlagi poštene vrednosti, se merijo po PVIPI.

Finančna sredstva – ocena, ali so pogodbeni denarni tokovi izključno odplačila glavnice in obresti: usmeritev

Za namen te ocene je glavnica opredeljena kot poštena vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju. Obresti sestavljata nadomestilo za časovno vrednost denarja, za kreditno tveganje, povezano z neporavnanim zneskom glavnice v določenem obdobju, in za druga osnovna tveganja ter stroške, povezane s posojanjem (npr. likvidnostno tveganje in administrativne stroške), in profitna marža.

Skupina pri oceni, ali so pogodbeni denarni tokovi izključno odplačila glavnice in obresti, upošteva pogodbene določbe instrumenta. To vključuje oceno, ali finančno sredstvo vsebuje pogodbeno določbo, ki bi lahko spremenila čas ali znesek pogodbenih denarnih tokov, tako da ne bi izpolnjevalo tega pogoja. Skupina pri tej oceni upošteva:

- pogojne dogodke, ki bi spremenili znesek in čas denarnih tokov;
- določbe, zaradi katerih se lahko pogodbeno kuponska obrestna mera spremeni, vključno z elementi spremenljivih obrestnih mer;
- predplačilo in pogoje podaljšanja ter
- določbe, ki omejujejo terjatve skupine za denarne tokove iz določenih sredstev (npr. določbe, da se finančno sredstvo v primeru neplačila lahko poplača samo s premoženjem, s katerim je zavarovano).

Element predčasnega odplačila izpolnjuje pogoj, da morajo biti pogodbeni denarni tokovi izključno odplačila glavnice in obresti, če znesek predčasnega odplačila v glavnem predstavlja neplačane zneske glavnice, ter obresti na neporavnani znesek glavnice, kar lahko vključuje razumno dodatno nadomestilo za predčasno prekinitve pogodbe. Poleg tega se pri finančnih sredstvih, ki so bila pridobljena s popustom ali premijo glede na nominalni pogodbeni znesek, šteje, da element, ki dovoljuje ali zahteva predčasno odplačilo v znesku, ki v glavnem predstavlja nominalni pogodbeni znesek in natečene (vendar neplačane) pogodbene obresti (kar lahko vključuje razumno dodatno nadomestilo za predčasno prekinitve pogodbe), izpolnjuje ta pogoj, če je poštena vrednost elementa predčasnega odplačila ob začetnem pripoznanju zanemarljiva.

Finančna sredstva – poznejše merjenje in dobički ter izgube: usmeritev

Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Ta sredstva se pozneje merijo po pošteni vrednosti. Čisti dobički in izgube, vključno z morebitnimi prihodki od obresti ali dividend, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Vendar pa je potrebno gledati točko (v) pojasnila c) za izvedene finančne instrumente, ki so določeni kot instrumenti za varovanje pred tveganjem.

Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

Ta sredstva se pozneje merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode učinkovitih obresti. Odplačna vrednost se zmanjša za izgube zaradi oslabitve. Prihodki od obresti, pozitivne in negativne tečajne razlike ter izgube in oslabitve se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Morebitni dobiček ali izguba ob odpravi pripoznanja se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Ta sredstva se pozneje merijo po pošteni vrednosti. Prihodki od obresti, izračunani po metodi učinkovitih obresti, pozitivne in negativne tečajne razlike ter izgube zaradi oslabitve se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Drugi čisti dobički in izgube se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Dobički in izgube, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu, se ob odpravi pripoznanja prenesejo v izkaz poslovnega izida.

Naložbe v kapitalske instrumente, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Ta sredstva se pozneje merijo po pošteni vrednosti. Dividende se pripoznajo kot prihodki v poslovnem izidu, razen če dividenda očitno predstavlja povračilo dela nabavne vrednosti naložbe. Drugi čisti dobički in izgube se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in se nikoli ne prenesejo v izkaz poslovnega izida.

Finančne obveznosti – razvrstitev, poznejše merjenje ter dobički in izgube

Finančne obveznosti se razvrstijo kot merjene po odplačni vrednosti ali po PVIPI. Finančna obveznost se razvrsti kot merjena po pošteni vrednosti, če je razvrščena kot v posesti za trgovanje, je izvedeni finančni instrument ali se kot takšna določi ob začetnem pripoznanju. Finančne obveznosti, merjene po PVIPI, se merijo po pošteni vrednosti, čisti dobički in izgube, vključno z morebitnimi odhodki za obresti, pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Druge finančne obveznosti se pozneje merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti. Odhodki za obresti in pozitivne ter negativne tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Morebitni dobiček ali izguba ob odpravi pripoznanja se prav tako pripozna v izkazu poslovnega izida.

Glejte točko (v) pojasnila c) za finančne obveznosti, ki so določene kot instrumenti za varovanje pred tveganjem.

(iii) Odprava pripoznanja

Finančna sredstva

Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbenne pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko skupina prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva ali v katerem skupina niti ne prenese niti ne zadrži skoraj vseh tveganj ter koristi iz lastništva ter ne obdrži obvladovanja finančnega sredstva.

Skupina sklepa posle, pri katerih prenese sredstva, pripoznana v izkazu finančnega položaja, vendar zadrži vsa ali skoraj vsa tveganja in koristi iz finančnega sredstva. V tem primeru se pripoznanje prenesenih sredstev ne odpravi.

Finančne obveznosti

Skupina odpravi pripoznanje finančne obveznosti, ko so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Skupina prav tako odpravi pripoznanje finančne obveznosti, ko se spremenijo njeni pogoji in so denarni tokovi spremenjene obveznosti bistveno drugačni, pri čemer na podlagi spremenjenih pogojev pripozna novo finančno obveznost po pošteni vrednosti.

Ob odpravi pripoznanja finančne obveznosti se razlika med knjigovodsko vrednostjo finančne obveznosti, ki

je prenehala, in plačanim nadomestilom (vključno z vsemi prenesenimi nedenarnimi sredstvi ali prevzetimi obveznostmi) pripozna v poslovnem izidu.

(iv) Pobot

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

(v) Izvedeni finančni instrumenti in obračunavanje varovanja pred tveganjem

Skupina uporablja izvedene finančne instrumente za varovanje pred tržnimi in valutnimi tveganji.

Skupina za varovanje pred tržnimi tveganji zaradi sprememb cen električne energije uporablja terminske pogodbe in različne trgovne finančne instrumente. Za varovanje pred valutnimi tveganji uporablja predvsem valutne terminske posle.

Skupina uporablja nestandardizirane terminske pogodbe, tj. pogodbe o nakupu ali prodaji izbranega osnovnega instrumenta z rokom izpolnitve v prihodnosti po ceni, dogovorjeni ob sklenitvi pogodbe, tako za varovanje pred tržnimi tveganji iz naslova cen električne energije in zemeljskega plina kot za varovanje pred valutnimi tveganji. Cene terminskih poslov se določajo v odvisnosti od osnovnega finančnega instrumenta. Ob sklenitvi je vrednost pogodbe enaka nič, saj je izvršilna cena (dogovorjena poravnalna cena) enaka terminski ceni. Brez upoštevanja stroškov dostave je vrednost nestandardizirane terminske pogodbe ob zapadlosti enaka razliki med trenutno ceno osnovnega instrumenta ob zapadlosti in pogodbeno terminsko ceno oziroma dogovorjeno poravnalno ceno. Terminska cena se med trajanjem pogodbe spreminja v odvisnosti od gibanja trenutnih tržnih cen in preostale ročnosti terminske pogodbe.

Standardizirane terminske pogodbe so zavezujoči dogovori o nakupu oziroma prodaji standardne količine nekega natančno opisanega instrumenta standardne kakovosti na standardiziran dan v prihodnosti (standardna specifikacija) po ceni, dogovorjeni v sedanosti. Standardiziranost je namreč nujen pogoj za borzno trgovanje. Glavna prednost standardizacije je v minimiziranju transakcijskih stroškov trgovanja z njimi. Tako se kupcem in prodajalcem ni treba ob vsaki sklenitvi posla dogovarjati o posameznih elementih pogodbe, temveč se dogovorijo le o ceni posamezne terminske pogodbe. Posli se sklepajo brez fizične prisotnosti

blaga. Standardizirana termimska pogodba začne veljati šele z njeno registracijo pri klirinški (poravnalni) hiši. Takšna pogodba je zaradi trgovanja na borzi prosto prenosljiva, njena likvidnost pa je pogojena z obsegom trgovanja na borzi, medtem ko so nestandardizirane termimske pogodbe nelikvidne, saj je menjava pri njih skoraj nemogoča. Pri trgovanju s terminskimi pogodbami je tako pri nakupih kot prodajah treba deponirati varnostno kritje pri klirinški hiši. Varnostno kritje je sestavljeno iz začetnega in gibljivega kritja.

Med izpeljane finančne instrumente spadajo tudi opcijske pogodbe, ki jih skupina razvršča v skupino finančnih sredstev ali finančnih obveznosti po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Poštena vrednost je opredeljena kot cena, ki bi se prejela za prodajo sredstva ali plačala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja. Če transakcijska cena ni enaka pošteni vrednosti na datum merjenja, se razlika pri tržnih sredstvih pripozna v poslovnem izidu.

Pogodbe o nakupu ali prodaji nefinančnega sredstva (kot je blago), ki se lahko poravnajo neto (bodisi z denarjem bodisi z menjavo finančnih instrumentov), sodijo na področje uporabe MSRP 9 in se obračunavajo po pošteni vrednosti, razen če so bile sklenjene in se še naprej posedujejo za namene prejema ali izročitve nefinančnega sredstva v skladu s pričakovanimi potrebami skupine po nakupu, prodaji ali uporabi – tako imenovano izvzetje na podlagi lastne rabe (MSRP 9.2.4). Pogodbe o nakupu, ki sodijo na področje uporabe MSRP 9, se obravnavajo kot izvedeni finančni instrumenti in se vrednotijo po tržni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, razen če se poslovodstvo lahko in tudi se odloči za obračunavanje varovanja pred tveganjem.

Pogodbe, na podlagi katerih pride do fizične dobave blaga in pri katerih skupina nima prakse neto poravnave ter ki se ne sklenejo za trgovanje, špekulativne namene ali varovanje pred tveganjem, se obračunavajo kot običajne pogodbe o nakupu ali prodaji – tj. nepriznane neizpolnjene pogodbe. Pogodbe, na podlagi katerih pride do fizične dobave blaga in pri katerih ima skupina prakso neto poravnave ter ki imajo tudi druge namene poleg same dobave ali nakupa električne energije ali zemeljskega plina, se obravnavajo kot izvedeni finančni instrumenti in merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Izvedeni finančni instrumenti se na začetku merijo po pošteni vrednosti. Izvedeni finančni instrumenti se po začetnem

pripoznanju merijo po pošteni vrednosti, njene spremembe pa se praviloma pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Finančne naložbe ali finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se vsaj enkrat letno, pri pripravi letnih računovodskih izkazov, ponovno izmerijo po pošteni vrednosti. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem

Skupina izpolnjuje zahteve glede obračunavanja varovanja pred tveganjem pri varovanju pred tržnimi tveganji, povezanimi s spremembami cen električne energije in zemeljskega plina, skladno z MSRP 9.

Skupina ob začetku določenih razmerij varovanja pred tveganjem dokumentira cilj obvladovanja tveganja ter strategijo izvajanja varovanja pred tveganjem. Skupina dokumentira tudi ekonomsko razmerje med pred tveganjem varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem, vključno s tem, ali se pričakuje, da se bodo spremembe denarnih tokov varovane postavke ter instrumenta za varovanje pred tveganjem medsebojno pobotale.

Skupina ob začetku razmerja varovanja pred tveganjem in nato redno ocenjuje, ali razmerje varovanja pred tveganjem izpolnjuje zahteve glede obračunavanja varovanja pred tveganjem. Ocena se nanaša na pričakovanja in je zato usmerjena samo v prihodnost. Razmerje varovanja pred tveganjem ustreza pogojem za obračunavanje varovanja pred tveganjem samo, če so izpolnjena vsa naslednja merila:

- med pred tveganjem varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem obstaja ekonomsko razmerje;
- učinek kreditnega tveganja ne prevladuje pri spremembah vrednosti, ki so posledica navedenega ekonomskega razmerja;
- količnik varovanja pred tveganjem v razmerju varovanja pred tveganjem je enak tistemu, ki izvira iz obsega pred tveganjem varovane postavke, ki ga družba dejansko varuje, in obsega instrumenta za varovanje pred tveganjem, ki ga družba dejansko uporablja za varovanje navedenega obsega pred tveganjem varovane postavke.

Skupina na vsak datum poročanja izmeri neučinkovitost varovanja pred tveganjem, torej obseg, v katerem so spremembe poštene vrednosti ali denarnih tokov instrumenta za varovanje pred tveganjem večje ali manjše od sprememb pred tveganjem varovane postavke.

Neučinkovitost merimo kot razliko med spremembo javno objavljene cene (borza) med instrumentom varovanja in varovane postavke. Skladno s politiko varovanja Skupine GEN-I neučinkoviti del predstavlja odstopanje med spremembo cene varovane postavke in instrumenta varovanja.

Varovanje poštene vrednosti pred tveganjem

Skupina obračunava varovanje poštene vrednosti pred tveganjem spremembe cene za standardizirane in nestandardizirane terminske pogodbe tako, da se spremembe poštene vrednosti izvedenega finančnega instrumenta takoj pripoznajo v poslovnem izidu. Dobički ali izgube pri varovanih postavkah, ki jih je mogoče pripisati varovanemu tveganju, se popravijo na knjigovodsko vrednost varovane postavke in pripoznajo v poslovnem izidu. Če se nepriznana trdna obveza določi kot pred tveganjem varovana postavka, se poznejša kumulativna sprememba poštene vrednosti trdne obveze, ki jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju, pripozna kot sredstvo ali obveznost z ustreznim dobičkom ali izgubo, ki se pripozna v poslovnem izidu. Začetna knjigovodska vrednost sredstva ali obveznosti, ki izhaja iz izpolnitve trdne obveze s strani skupine, se popravi tako, da se vključi kumulativna sprememba poštene vrednosti trdne obveze, ki jo je mogoče pripisati varovanju pred tveganjem, predhodno pripoznanemu v izkazu finančnega položaja.

(D) OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital je vpoklicani kapital družbenikov. Celoten kapital skupine je sestavljen iz vpoklicanega kapitala, zakonskih rezerv, rezerv za pošteno vrednost, prevedbene rezerve in zadržanega čistega poslovnega izida.

(E) OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

(i) Pripoznavanje in merjenje

Opredmetena osnovna sredstva so izkazana po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega sredstva. Stroški v lastnem okviru izdelanega sredstva zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela, druge stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, stroške razgradnje in odstranitve, stroške obnovitve prostora, v katerem so opredmetena osnovna sredstva, ter usredstvene stroške izposojanja. Nabavljeno računalniško programsko opremo, ki pomembno prispeva k funkcionalnosti sredstev, je treba usredstviti kot del te opreme.

Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna opredmetena osnovna sredstva.

(ii) Poznejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela osnovnega sredstva se pripoznajo po knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da se bodo povečale prihodnje gospodarske koristi, povezane s tem delom sredstva, in je njegovo nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi drugi stroški (npr. stroški dnevnega vzdrževanja) se pripoznajo kot odhodki v poslovnem izidu, takoj ko nastanejo.

(iii) Nadomestni deli

Nadomestni deli in oprema za vzdrževanje manjše vrednosti z dobo koristnosti do enega leta se obravnavajo kot zaloga in se pripoznajo kot odhodki v poslovnem izidu. Nadomestni deli in nadomestna oprema pomembnejših vrednosti s pričakovano dobo koristnosti, daljšo od enega leta, se pripoznajo kot opredmetena osnovna sredstva.

(iv) Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti posameznega dela opredmetenega osnovnega sredstva; ta metoda najnatančneje odraža pričakovani vzorec uporabe sredstva. Najeta sredstva se amortizirajo ob upoštevanju trajanja najema in koristnosti. Zemljišča se ne amortizirajo.

Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerjalno obdobje so naslednje:

- | | |
|---------------------|----------------|
| • zgradbe | 33 let, |
| • deli zgradb | 16 let, |
| • naprave in oprema | od 2 do 5 let. |

Naložbe v tuja osnovna sredstva se amortizirajo med trajanjem najema (od 1 do 10 let).

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in neodpisane vrednosti se ob koncu vsakega poročevalskega obdobja pregledajo ter po potrebi prilagodijo. Ocene dobe koristnosti naprave in opreme med poslovnim letom niso bile popravljene.

(F) PRAVICA DO UPORABE NAJETIH SREDSTEV

Pravico do uporabe najetih sredstev obravnava standard MSRP 16 – Najemi, ki ga je OMRS objavil 13. januarja 2016. Najemnik v skladu z MSRP 16 pripozna pravico do uporabe sredstva ter obveznosti iz najema. Pravica do uporabe sredstva je obravnavana na podoben način kot ostala nefinančna sredstva in se v skladu s tem tudi amortizira. Obveznost iz najema je na začetku vrednotena po sedanji vrednosti najemnin, plačanih v obdobju najema, diskontirani po implicitni obrestni meri, če jo je mogoče takoj določiti. Če te mere ni mogoče takoj določiti, mora najemnik uporabiti predpostavljeno obrestno mero izposojanja. Najemodajalec najem opredeli kot poslovni ali finančni glede na naravo najema. Najem se razvrsti kot finančni najem, če se z njim prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva. V nasprotnem primeru gre za poslovni najem. Pri finančnem najemu najemodajalec finančne prihodke pripozna v obdobju najema na podlagi vzorca, ki odraža stalno obdobjno stopnjo donosnosti čiste naložbe. Plačila iz poslovnega najema najemodajalec pripozna kot prihodke na podlagi enakomerne časovne metode oziroma, če vzorec odraža prej zmanjšanje koristi iz rabe tega sredstva, uporabi drugo sistematično metodo.

Skupina pregleda in analizira sklenjene pogodbe o najemih z obdobjem trajanja, daljšim od enega leta. Na podlagi stroškov najema in obdobja trajanja najemnih pogodb oceni vrednost pravice do uporabe najetih sredstev in obveznosti iz najema ter jih pripozna v izkazu finančnega položaja. Vrednosti pravice do uporabe najetih sredstev in obveznosti iz najema so ocenjene na podlagi diskontiranja prihodnjih denarnih tokov za obdobje trajanja najema. Denarni tokovi so diskontirani z obrestnimi merami, ki jih Skupina realizira pri financiranju dolgoročnih posojil, in se gibljejo med 1,7 in 2,8 %. Stroški amortizacije so izračunani z uporabo amortizacijskih stopenj, ocenjenih na podlagi preostale dobe trajanja najemov.

Skupina uporablja enoten pristop pripoznavanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme in najeme manjše vrednosti. Najemnine pri najemih manjše vrednosti

in kratkoročnih najemih družba izkazuje kot strošek obdobja, na katerega se najem nanaša.

(G) NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOBRO IME

(i) Usredstveni stroški razvoja

Stroški razvoja so posledica prenašanja ugotovitev raziskovanja ali znanja v načrt ali projekt proizvodnje novih ali bistveno izboljšanih proizvodov ali storitev, preden se začne njihovo proizvodnje ali opravljanje za prodajo.

Skupina usredstvi stroške razvoja, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- izvedljivost strokovnega dokončanja projekta, tako da bo na voljo za uporabo ali prodajo;
- namen dokončati projekt in ga uporabljati ali prodati;
- možnost uporabljati ali odtujiti projekt;
- verjetnost gospodarskih koristi projekta, med drugim obstoj trga za učinke projekta ali za sam projekt, ali če se bo projekt uporabljal v podjetju, njegova koristnost;
- razpoložljivost tehničnih, finančnih in drugih dejavnikov za dokončanje razvijanja in za uporabo ali prodajo projekta ter
- sposobnost zanesljivo izmeriti stroške, ki se pripisujejo neopredmetenemu sredstvu med njegovim razvijanjem.

Usredstveni stroški razvoja zajemajo neposredne stroške dela in druge stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za uporabo.

Skupina mora oceniti dobo koristnosti novega proizvoda in skladno s tem se morajo stroški razvijanja premišljeno razporediti v tej dobi koristnosti, tako da ustreza pojavljanju gospodarskih koristi.

(ii) Druga neopredmetena sredstva in dobro ime

Druga neopredmetena sredstva z omejeno dobo koristnosti, pridobljena v skupini, so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

Sredstvo je oslabljeno, če njegova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo. Izgubo zaradi oslabitve pri neopredmetenih sredstvih Skupina pripozna med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki. Na vsak datum poročanja družba najprej preveri, ali obstaja znamenje, ki nakazuje, da bi bilo sredstvo lahko oslabljeno. Šele če obstaja, opravi test oslabitve in izračuna nadomestljivo vrednost sredstva. Če ni znamenj izgube, formalno ne

opravi testa oslabitve in ne izračuna nadomestljive vrednosti sredstva. Na tej točki postopek oslabitve konča. To pomeni, da ji ni treba na datum vsakega poročanja izračunavati nadomestljive vrednosti. Najprej le preveri znamenja, ki nakazujejo, da je sredstvo oslabljeno. Šele ko ugotovi, da obstajajo, opravi test oslabitve. Pri presoji znamenj oslabitve uporablja zunanje in notranje vire informacij.

Dobro ime iz naslova pridobitve odvisnih družb je izkazano po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Po začetnem pripoznanju Skupina enkrat letno preverja obstoj dejavnikov, ki bi lahko negativno vplivali na prihodnje denarne tokove denar ustvarjajoče enote, pridobljene s pridobitvijo odvisne družbe. Zmanjšanje vrednosti denar ustvarjajoče enote se v računovodskih izkazih pripozna kot slabitev dobrega imena oz. sredstev denar ustvarjajoče enote v breme rekočega poslovnega izida.

(iii) Poznejši stroški

Poznejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi se usredstviijo le, kadar povečujejo prihodnje gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi drugi stroški se pripoznajo kot odhodki v poslovnem izidu, takoj ko nastanejo.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna od nabavne vrednosti sredstva oziroma drugega zneska, ki nadomešča nabavno vrednost.

Amortizacija se pripozna v poslovnem izidu po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev (razen dobrega imena) in se začne, ko so sredstva na razpolago za uporabo; ta metoda najnatančneje odraža pričakovani vzorec uporabe prihodnjih gospodarskih koristi, povezanih s sredstvom. Ocenjena doba koristnosti za tekoče in primerjalno leto je naslednja:

- programska oprema 5 let.

Druga neopredmetena sredstva, kot so licence za trgovanje in prodajo, se amortizirajo glede na veljavnost izdane licence.

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in druge vrednosti se ob koncu vsakega poslovnega leta pregledajo ter po potrebi prilagodijo.

(H) NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih skupina poseduje zato, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali oboje. Naložbene nepremičnine so izkazane po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Naložbene nepremičnine se merijo po modelu nabavne vrednosti. Amortizacija se pripozna v poslovnem izidu po metodi enakomernega časovnega amortiziranja, ocenjena doba koristnosti pa je 25 let.

(I) OSLABITEV SREDSTEV

(i) Neizvedena finančna sredstva

Finančni instrumenti in pogodbeni sredstva

Skupina pripozna popravke vrednosti zaradi pričakovanih kreditnih izgub (v nadaljnjem besedilu: PKI) za:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, in
- pogodbeni sredstva.

Skupina meri popravke vrednosti za izgubo po znesku, enakem PKI v celotnem obdobju trajanja, torej PKI, ki izhajajo iz vseh možnih dogodkov neplačila v pričakovanem obdobju trajanja finančnega instrumenta. Najdaljše obdobje, ki se upošteva pri oceni PKI, je najdaljše pogodbeno obdobje, v katerem je skupina izpostavljena kreditnemu tveganju.

Merjenje PKI

PKI so z verjetnostjo tehtana ocena kreditnih izgub. Kreditne izgube se merijo kot sedanja vrednost vseh izpadov denarnih tokov (tj. razlike med denarnimi tokovi, ki pripadajo skupini v skladu s pogodbo, in denarnimi tokovi, za katere skupina pričakuje, da jih bo prejela).

PKI se diskontirajo na podlagi učinkovite obrestne mere finančnega sredstva.

Skupina meri PKI iz naslova terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev na podlagi matrike popravkov vrednosti.

Stopnje izgube se izračunajo po metodi stopnje prehajanja med kreditnimi razredi na podlagi verjetnosti, da bo terjatev napredovala skozi zaporedne faze neplačila do odpisa. Stopnje prehajanja med kreditnimi razredi se izračunajo ločeno za izpostavljenosti v različnih segmentih na podlagi

skupnih značilnosti kreditnega tveganja – vrste kupca (na drobno B2B, na drobno B2C in trgovanje).

Izpostavljenost kreditnemu tveganju Skupina ocenjuje na podlagi zavarovanja terjatev ter na podlagi podatkov in informacij, ki napovedujejo tveganje izgube (finančne informacije o kupcih in njihovi računovodski izkazi, razpoložljive informacije v medijih, dosednji poslovni odnosi z njimi in informacije, ki so usmerjene v prihodnost).

PKI iz naslova terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev se izračunajo za vse odprte terjatve ter pogodbeni sredstva, zapadla do 90 dni, na podlagi ustreznih stopenj izgube za različne časovne intervale.

Slabitve vrednosti terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev se pripoznajo v višini 90 % vrednosti terjatev do kupcev ter pogodbenih sredstev, zapadlih 90 dni ali več.

Finančna sredstva s poslabšano kreditno kakovostjo

Skupina na vsak datum poročanja oceni, ali imajo finančna sredstva, izkazana po odplačni vrednosti, poslabšano kreditno kakovost. Finančno sredstvo ima poslabšano kreditno kakovost, ko je nastopil eden ali več dogodkov, ki imajo negativen učinek na ocenjene prihodnje denarne tokove tega finančnega sredstva.

Dokazi, da ima finančno sredstvo poslabšano kreditno kakovost, vključujejo podatke o naslednjih okoliščinah:

- pomembnih finančnih težavah posojilojemalca ali izdajatelja;
- kršitvah pogodbe, kot sta neplačilo ali več kot 90-dnevna zamuda pri plačilu;
- reprogramiranju posojila ali predčasnega odplačila s strani skupine po pogojih, ki jih skupina sicer ne bi sprejela;
- verjetnosti, da bo posojilojemalec šel v stečaj ali finančno reorganizacijo;
- izginotju delujočega trga za vrednostni papir zaradi finančnih težav.

Izkazovanje popravka vrednosti za PKI v izkazu finančnega položaja

Popravki vrednosti finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, se odštejejo od bruto knjigovodske vrednosti finančnih sredstev.

Odpis vrednosti

Bruto knjigovodska vrednost finančnega sredstva se odpiše, kadar skupina upravičeno pričakuje, da ji finančno sredstvo v celoti ali delno ne bo povrnjeno, tj. v primeru pravnomočnega sklepa sodišča o zaključenem stečajnem postopku, zaključenem postopku prisilne poravnave ali zaključenem izvršilnem postopku in pri finančnih sredstvih, za katere skupina ne pričakuje nikakršnega povračila. Vendar pa so finančna sredstva, ki se odpišejo, še vedno lahko predmet dejavnosti za izterjavo v skladu s postopki skupine za izterjavo terjatev.

(ii) Denarna sredstva, denarni ustrezniki in druge finančne naložbe

PKI za druga finančna sredstva se merijo na podlagi bonitetne ocene države, v kateri so finančna sredstva plasirana.

(iii) Nefinančna sredstva

Skupina na vsak datum poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev (razen odloženih terjatev za davke), da bi ugotovila, ali obstajajo znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Oslabitev dobrega imena in neopredmetenih sredstev z neomejeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se preveri na vsak datum poročanja.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je večja izmed njene vrednosti pri uporabi ali njene poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se ocenjeni prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža trenutne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za preizkus oslabitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne pritoke.

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna, če njegova knjigovodska vrednost presega njegovo

nadomestljivo vrednost. Oslabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida.

Pri drugih sredstvih skupina na datum bilance stanja ovrednoti izgube zaradi oslabilve v preteklih obdobjih, da bi ugotovila, ali je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo ne obstaja več. Izguba zaradi oslabilve se odpravi, če so se spremenile ocene, na podlagi katerih skupina določa nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabilve se odpravi samo do te mere, da knjigovodska vrednost sredstva ne presega neodpisane vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacije, če izguba zaradi oslabilve sredstva v prejšnjih letih ni bila pripoznana.

(J) ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV

Kratkoročni zasluški zaposlenec se izkažejo med odhodki, ko je zadevno delo opravljeno. Obveznost se pripozna v višini, za katero se pričakuje plačilo, če ima Skupina sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljanja dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo oceniti.

(K) REZERVACIJE

Rezervacije se pripoznajo, če ima skupina zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti, in je verjetno, da bo za poravnavo obveze potreben odtok dejavnikov, ki predstavljajo gospodarske koristi. Rezervacije se določijo z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po meri pred obdavčitvijo, ki odraža trenutne tržne ocene časovne vrednosti denarja, po potrebi pa tudi tveganja, ki so značilna za zadevno obveznost.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Skupina je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in notranjim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem in odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Skupina nima drugih pokojninskih obveznosti. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontiranih na konec poročevalskega obdobja.

Skupina je v letu 2021 oblikovala dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi kot sedanjo vrednost prihodnjih plačil, potrebnih za poravnavo obvez, ki izhajajo iz službovanja zaposlenec v tekočem ter prejšnjih obdobjih, z upoštevanjem stroškov odpravnin ob upokojitvi

in stroškov vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do dneva upokojitve. Diskontna stopnja za izračun na dan 30. 11. 2021 je na podlagi objavljenih donosnosti visokokakovostnih podjetniških obveznic nominiranih v EUR na dan 30. 11. 2021 določena v višini 0,9 %.

Stroški dela in stroški obresti so pripoznani v izkazu poslovnega izida, preračun pozaposlitvenih zaslužkov in nerealiziranih aktuarskih dobičkov ali izgub iz naslova odpravnin pa kot postavka kapitala v drugem vseobsegajočem donosu.

(L) PRIHODKI

(i) Prihodki iz pogodb s kupci

Skupina pripozna prihodke iz osnovnih dejavnosti postopoma. Pri pogodbi o dobavi električne energije ali zemeljskega plina prodajalec prenese obvladovanje postopoma, kupec pa hkrati pridobi in porabi koristi izvajanja obveze prodajalca, ko se ta izvaja; prodajalec tako izpolni svojo izvršitveno obvezo in pripozna prihodke postopno z merjenjem napredka v smeri popolne izpolnitve izvršitvene obveze dobave električne energije ali zemeljskega plina po metodi izločkov, in sicer po metodi obračunanih zneskov, ki temelji na dobavljenih količinah električne energije ali zemeljskega plina. Enaka metoda se uporablja pri prodaji malih elektrarn in storitev.

(ii) Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla ob koncu poročevalskega obdobja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

(iii) Provizije

Ko Skupina v določenem poslu nastopa kot posrednik in ne kot glavna stranka, se izkažejo prihodki v višini neto zneska provizije Skupina.

(iv) Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin se pripoznajo med prihodki, in sicer enakomerno med trajanjem najema.

(M) DRŽAVNE PODPORE

Državne podpore, povezane s sredstvi, se na začetku pripoznajo kot odloženi prihodki, če obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo skupina podpore prejela in bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Pozneje se v dobi koristnosti posameznega sredstva sistematično pripoznavajo med drugimi prihodki v izkazu poslovnega izida.

Državne podpore, ki jih skupina prejme za kritje stroškov, se sistematično pripoznavajo v izkazu poslovnega izida v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški.

(N) FINANČNI PRIHODKI IN FINANČNI ODHODKI

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti, čisti dobiček iz finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, in pozitivne tečajne razlike. Prihodki od obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku po pogodbeni obrestni meri.

Prihodki od dividend se pripoznajo v izkazu poslovnega izida na datum, ko skupina pridobi pravico do plačila.

Finančni odhodki obsegajo odhodke za obresti, čisto izgubo iz finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, in negativne tečajne razlike. Odhodki za obresti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida po pogodbeni obrestni meri.

(O) DAVEK IZ DOBIČKA

Davek iz dobička obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu, in se zato izkazuje v kapitalu ali drugem vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto ob uporabi davčnih stopenj, veljavnih ob koncu poročevalskega obdobja, popravljen za morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v zvezi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek se izkazuje ob upoštevanju začasnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe računovodskega poročanja ter ustreznimi zneski za potrebe davčnega poročanja. Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo treba plačati ob odpravi začasnih razlik na podlagi zakonov, ki veljajo ob koncu poročevalskega obdobja.

Skupina pobota odložene terjatve in obveznosti za davek, če ima za to zakonsko izvršljivo pravico ter se odložene terjatve in obveznosti za davek nanašajo na davek iz dobička, ki pripada istemu davčnemu organu v zvezi z isto obdavčljivo enoto ali različnimi obdavčljivimi enotami, ki nameravajo plačati oziroma prejeti čisti znesek ali poravnati obveznosti ter odpraviti terjatve.

Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, kolikor je verjetno, da bodo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobički, v breme katerih bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti z njim povezano davčno olajšavo.

(P) POROČANJE PO ODSEKIH

Ker računovodsko poročilo obsega računovodske izkaze in spremljajoča pojasnila tako skupine kot družbe, so izkazani samo poslovni odseki skupine.

Poslovni odsek je sestavni del skupine, ki opravlja poslovne dejavnosti, iz naslova katerih prejema prihodke in s katerimi ima stroške, ki se nanašajo na transakcije med drugimi družbami Skupine. Poslovodstvo redno pregleduje poslovne rezultate poslovnih odsekov in na njihovi podlagi odloča o dodelitvi virov posameznemu odseku ter presoja uspešnost poslovanja skupine.

Poslovodstvo sicer spremlja podrobnejše informacije o posameznem poslovnem odseku, vendar sta bila zaradi občutljive narave informacij pri pripravi teh računovodskih izkazov opredeljena le naslednja odseka, o katerih je treba poročati:

- trgovanje in prodaja električne energije ter zemeljskega plina,
- samooskrba z električno energijo, pridobljeno iz sonca, in napredne storitve.

Poslovni odseki Skupine v letu 2021

ZNESKI V EUR	TRGOVANJE IN PRODAJA	SAMOOSKRBA IN NAPREDNE STORITVE	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA/IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA
Zunanji prihodki	3.337.628.655	18.693.982	3.356.322.637
Prihodki med odseki	0	0	0
Dobiček (izguba) odseka pred obdavčitvijo	85.348.663	2.241.931	87.590.594
Prihodki od obresti	290.640	10.088	300.728
Odhodki za obresti	-1.419.477	-185.361	-1.604.838
Amortizacija	-3.554.974	-224.865	-3.779.839
Delež v poslovnem izidu pridruženih družb in skupaj obvladovanih družb, obračunan po kapitalski metodi	423.331	0	423.331
Skupaj sredstva	456.762.573	28.430.505	485.193.078
Kratkoročne in dolgoročne poslovne in finančne obveznosti	290.528.131	23.436.818	313.964.949

PRIHODKI, USTVARJENI DOMA ALI V TUJINI MED 1. 1. IN 31. 12. 2021 ZNESKI V EUR	DOMA	TUJINA	SKUPAJ
Trgovanje in prodaja	539.148.286	2.798.480.369	3.337.628.655
Prihodki od prodaje blaga in materiala	18.693.982	0	18.693.982
Skupaj	557.842.268	2.798.480.369	3.356.322.637

Skupina GEN-I upravlja enovit portfelj, kjer se energenti pretakajo med državami; posledično realizacija prihodka po posamezni državi za odločanje posloводства ni relevantna,

zato so prihodki poslovnih odsekov knjiženi ločeno le na tujino in domači trg.

Poslovni odseki Skupine v letu 2020

ZNESKI V EUR	TRGOVANJE IN PRODAJA	SAMOOSKRBA IN NAPREDNE STORITVE	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA/IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA
Zunanji prihodki	2.088.698.867	12.526.730	2.101.225.597
Prihodki med odseki	0	0	0
Dobiček (izguba) odseka pred obdavčitvijo	18.221.785	1.937.899	20.159.684
Prihodki od obresti	374.690	48.067	422.757
Odhodki za obresti	-1.421.128	-185.361	-1.606.489
Amortizacija	-3.198.929	-185.002	-3.383.930
Delež v poslovnem izidu pridruženih družb in skupaj obvladovanih družb, obračunan po kapitalski metodi	471.257	0	471.257
Skupaj sredstva	258.451.494	21.440.771	279.892.265
Kratkoročne in dolgoročne poslovne in finančne obveznosti	156.331.286	18.290.495	174.621.781

**(Q) ZAČETEK UPORABE NOVIH SPREMEMB
OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI VELJAJO V TEKOČEM
POROČEVALSKEM OBDOBJU**

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in jih je sprejela EU:

- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi** – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza, ki jih je EU sprejela 13. januarja 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Prilagoditve najemnin v zvezi s covidom-19 po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 30. avgusta 2021 (veljajo od 1. aprila 2021 za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – Podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9**, ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve je bil podaljšan s 1. januarja 2021 na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov skupine.

**(R) NOVI STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH
STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL OMRS IN SPREJELA EU,
VENDAR ŠE NISO V VELJAVI**

Na datum potrditve teh računovodskih izkazov še niso veljali naslednji novi standardi, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU:

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, in

ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje; sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zglede, zato datum začetka veljavnosti ni naveden).

(S) NOVI STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL OMRS, VENDAR JIH EU ŠE NI SPREJELA

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS), z izjemo naslednjih novih standardov, sprememb obstoječih standardov in novih pojasnil, ki jih EU na dan 26. 4. 2022 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za vse MRSP) še ni sprejela za uporabo:

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo začela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije;
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezan s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalno metodo);
- **Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe** – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Skupina predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov ob prvi uporabi ne bo imela pomembnega vpliva na njene računovodske izkaze.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Skupina ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja, ker za obračunavanje varovanja pred tveganji uporablja MSRP 9.

9.4. Izkaz denarnih tokov

Skupina sestavlja izkaz denarnih tokov po posredni metodi.

9.5. Pregled vseh odvisnih družb v Skupini GEN-I

DRUŽBE SKUPINE	% LASTNIŠTVA		KNJIGOVODSKA VREDNOST NALOŽBE		KAPITAL ODVISNE DRUŽBE		OSNOVNI KAPITAL VEČINSKEGA LASTNIKA	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020
GEN-I Athens SMLLC.	100,00 %	100,00 %	600.000	600.000	1.077.452	1.266.157	600.000	600.000
GEN-I d.o.o. Beograd	100,00 %	100,00 %	150.000	150.000	1.045.902	858.793	655.166	654.051
GEN-I Sonce, d.o.o.	100,00 %	100,00 %	1.000.000	1.000.000	4.963.681	3.115.937	1.000.000	1.000.000
GEN-I Istanbul Ltd.	99,00 %	99,00 %	844.566	844.566	541.382	766.307	131.290	219.464
GEN-I Energia S.r.l.	100,00 %	100,00 %	380.000	380.000	527.031	307.118	100.000	100.000
GEN-I Prodažba na energija DOOEL, Skopje	100,00 %	100,00 %	39.951	39.951	471.855	603.858	9.947	9.922
GEN-I d.o.o. Sarajevo	100,00 %	100,00 %	512.847	512.847	653.304	836.601	511.292	511.292
GEN-I Sofia SpLLC	100,00 %	100,00 %	100.830	100.830	-2.883.166	-3.358.231	100.005	100.004
GEN-I Tirana Sh.p.k.	100,00 %	100,00 %	46.452	46.452	524.219	837.022	50.153	48.720
GEN-I Vienna GmbH	100,00 %	100,00 %	50.000	50.000	812.929	987.391	50.000	50.000
GEN-I Hrvatska d.o.o.	100,00 %	100,00 %	991.692	991.692	1.197.567	1.454.368	997.924	993.128
GEN-I Kiev LLC	100,00 %	100,00 %	248.224	248.224	843.445	469.495	236.302	210.015
GEN-I Tbilisi LLC	100,00 %	100,00 %	50.000	50.000	23.881	27.312	35.923	31.121
Elektro energija, d.o.o.	100,00 %	100,00 %	10.149.750	10.149.750	10.014.641	11.316.240	3.000.000	3.000.000
GEN-I SONCE doel Skopje	100,00 %	100,00 %	100.000	100.000	9.654	69.642	99.960	99.699
GEN-I ESCO d.o.o.	100,00 %	100,00 %	50.000	50.000	-3.608	21.129	50.000	50.000
Skupaj			15.314.311	15.314.311	19.820.169	19.579.139	7.627.962	7.677.416

9.6. Pojasnila k računovodskim izkazom

Pojasnilo 1: Opredmetena osnovna sredstva

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA		
Zemljišča	2.470.248	2.470.248
Zgradbe	3.290.334	3.451.927
Druge naprave in oprema	4.118.395	3.998.839
Opredmetena osnovna sredstva v izgradnji ali izdelavi in predujmi	597.688	439.620
Skupaj opredmetena osnovna sredstva	10.476.665	10.360.634

V strukturi opredmetenih osnovnih sredstev pretežni del obsegata zgradba in pripadajoče zemljišče v Kromberku in Brdu. Večji del drugih naprav in opreme obsegajo vozila, računalniška oprema, pohištvo in druga oprema.

Skupne naložbe v opredmetena osnovna sredstva so v letu 2021 znašale 1.949.060 EUR in se nanašajo na računalniške opreme, obnovo poslovnih prostorov, nakup vozil, pohištva ter druge opreme in naložbe v tuja osnovna sredstva. Opredmetena osnovna sredstva niso zastavljena.

SREDSTVA ODVISNE DRUŽBE		OBVEZNOSTI ODVISNE DRUŽBE		PRIHODKI ODVISNE DRUŽBE		ČISTI POSLOVNI IZID ODVISNE DRUŽBE		ŠTEVILO ZAPOSLENIH ODVISNE DRUŽBE	
31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021		31. 12. 2021	31. 12. 2020
12.382.681	8.396.031	11.305.229	7.129.874	129.546.551	71.257.690	361.717	579.408	2	2
37.994.769	14.279.839	36.948.867	13.421.046	402.931.699	175.775.352	390.166	515.966	4	4
27.542.596	20.670.730	22.578.915	17.554.793	18.594.291	12.456.723	1.846.380	1.589.962	79	52
3.843.539	3.943.675	3.302.158	3.177.367	19.958.872	28.206.675	336.592	355.559	3	3
971.784	2.240.869	444.754	1.933.752	0	745.116	229.554	15.785	0	0
36.780.428	12.120.708	36.308.573	11.516.850	194.499.335	73.664.147	362.875	495.701	5	2
35.069.953	14.375.648	34.416.649	13.539.047	220.585.936	89.896.664	142.012	325.309	1	1
3.982.365	2.214.143	6.865.531	5.572.374	9.136.752	41.222	475.518	-205.777	2	2
19.634.108	9.780.777	19.109.889	8.943.755	57.488.443	22.653.069	323.923	711.930	2	2
10.088.901	5.544.018	9.275.972	4.556.627	29.263.789	13.043.516	53.968	228.431	1	1
35.490.593	19.380.810	34.293.025	17.926.441	225.028.298	91.936.825	199.303	462.068	16	12
3.384.518	2.308.792	2.541.073	1.839.296	11.956.268	20.931.223	302.039	-202.143	2	2
24.209	27.916	328	604	0	0	-7.031	2.283	0	0
20.631.208	23.146.642	10.616.566	11.830.402	48.073.536	48.114.112	467.603	1.769.201	0	1
2.813.326	2.088.106	2.803.672	2.018.463	0	0	-60.085	-28.445	0	0
828.706	679.479	832.314	658.350	56.022	42.496	-24.718	-20.572	0	0
251.463.684	141.198.183	231.643.515	121.619.041	1.367.119.792	648.764.830	5.399.816	6.594.666	117	84

Gibanje v letu 2021

ZNESKI V EUR OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA V IZGRADNJI ALI IZDELAVI IN PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan 1. 1. 2021	2.470.248	7.223.474	10.296.419	439.620	20.429.761
Pridobitve in ostale nabave	0	0	0	1.949.061	1.949.061
Odpisi	0	0	-34.422	0	-34.422
Odtujitve	0	0	-344.641	0	-344.641
Prenosi znotraj opredmetenih osnovnih sredstev	0	104.117	1.686.875	-1.790.992	0
Tečajne razlike	0	0	-3.736	0	-3.736
Stanje na dan 31. 12. 2021	2.470.248	7.327.591	11.600.495	597.688	21.996.022
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na dan 1. 1. 2021	0	3.771.547	6.297.580	0	10.069.126
Pridobitve s poslovnimi združitvami	0	0	0	0	0
Odpis	0	0	-34.423	0	-34.423
Odtujitve	0	0	-304.046	0	-304.046
Amortizacija v obdobju	0	265.710	1.522.990	0	1.788.700
Stanje na dan 31. 12. 2021	0	4.037.257	7.482.100	0	11.519.357
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2021	2.470.248	3.451.927	3.998.839	439.620	10.360.634
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2021	2.470.248	3.290.335	4.118.395	597.688	10.476.665

Gibanje v letu 2020

ZNESKI V EUR OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA V IZGRADNJI ALI IZDELAVI IN PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan 1. 1. 2021	2.470.248	6.644.571	8.192.508	98.292	17.405.619
Pridobitve	0	0	309.603	0	309.603
Ostale nabave	0	0	0	2.962.630	2.962.630
Odpisi	0	0	-249.698	0	-249.698
Odtujitve	0	0	-70.266	0	-70.266
Prenosi znotraj opredmetenih osnovnih sredstev	0	578.903	2.042.398	-2.621.302	0
Drugi prenosi	0	0	71.874	0	71.874
Stanje na dan 31. 12. 2020	2.470.248	7.223.474	10.296.419	439.620	20.429.762
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na dan 1. 1. 2020	0	3.512.559	4.910.535	0	8.423.094
Pridobitve s poslovnimi združitvami	0	0	212.459	0	212.459
Odpisi	0	0	-221.448	0	-221.448
Odtujitve	0	0	-81.206	0	-81.206
Prenosi znotraj opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	112.965	0	112.965
Drugi prenosi	0	0	-552	0	-552
Amortizacija v obdobju	0	258.987	1.363.918	0	1.622.905
Tečajne razlike	0	0	909	0	909
Stanje na dan 31. 12. 2020	0	3.771.546	6.297.580	0	10.069.126
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2020	2.470.248	3.132.012	3.281.973	98.292	8.982.525
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	2.470.248	3.451.927	3.998.839	439.620	10.360.634

Pojasnilo 2: Pravica do uporabe najetih sredstev

ZNESKI V EUR PRAVICA DO UPORABE NAJETIH SREDSTEV	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Zgradbe	3.668.161	3.336.561
Ostalo	184.015	0
Vozila	0	41.160
Skupaj pravica do uporabe najetih sredstev	3.852.176	3.377.721

Skupina ima v najemu poslovne prostore v Ljubljani, Krškem in Mariboru, ki jih je skladno z MSRP 16 usredstvila, ter najema licence. Trajanje najema je različno, od 2 do 10 let.

Plačila obveznosti najemnika iz najema sredstev niso zavarovana. Za pripoznanje obveznosti iz kratkoročnih najemov in najemov sredstev manjše vrednosti pod 10.000 EUR uporablja Skupina izjemo, ki jo omogoča standard. Zneski najemnin so pogodbeno določeni in so fiksni.

Gibanje v letu 2021

ZNESKI V EUR PRAVICA DO UPORABE NAJETIH SREDSTEV	ZGRADBE	VOZILA	OSTALO	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na dan 1. 1. 2020	5.034.368	881.252	0	5.915.620
Nove pridobitve	1.680.668	0	194.839	1.875.507
Prekinitev najema	-524.064	0	0	-524.064
Drugi prenosi	0	-251.098	0	-251.098
Stanje na dan 31. 12. 2021	6.190.972	630.154	194.839	7.015.965
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na dan 1. 1. 2021	1.697.807	840.092	0	2.537.900
Odtujitve	-242.172	-251.098	0	-493.270
Amortizacija v obdobju	1.067.176	41.160	10.824	1.119.159
Stanje na dan 31. 12. 2021	2.522.811	630.154	10.824	3.163.788
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2021	3.336.561	41.160	0	3.377.721
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2021	3.668.161	0	184.015	3.852.176

Gibanje v letu 2020

ZNESKI V EUR PRAVICA DO UPORABE NAJETIH SREDSTEV	ZGRADBE	VOZILA	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje na dan 31. 12. 2019	4.518.498	824.788	5.343.286
Nove pridobitve	603.061	0	603.061
Prekinitev najema	-87.191	-64.068	-151.259
Drugi prenosi	0	120.532	120.532
Stanje na dan 31. 12. 2020	5.034.368	881.252	5.915.620
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje na dan 1. 1. 2020	763.094	708.746	1.471.840
Odtujitve	-48.508	-64.068	-112.576
Drugi prenosi	0	80.060	80.060
Amortizacija v obdobju	983.221	115.354	1.098.576
Stanje na dan 31. 12. 2020	1.697.807	840.092	2.537.900
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2020	3.755.404	116.041	3.871.445
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	3.336.561	41.160	3.377.721

Pojasnilo 3: Neopredmetena sredstva in dobro ime

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
NEOPREDMETENA SREDSTVA		
Dolgoročno odloženi stroški poslovanja	16.808	17.741
Dobro ime	339.894	339.894
Druga neopredmetena sredstva	2.327.753	2.091.991
Predujmi za neopredmetena sredstva	2.655.031	1.972.878
Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju ter predujmi	5.485.536	4.036.649
Usredstveni stroški razvoja	798.493	918.729
Skupaj neopredmetena sredstva	11.623.515	9.377.882

V drugih neopredmetenih dolgoročnih sredstvih skupine so zajete premoženjske pravice, in sicer programska oprema ter dolgoročne licence za trgovanje na tujih trgih.

Skupne naložbe v neopredmetena sredstva v letu 2021 v višini 3.084.744 EUR se nanašajo na programsko opremo, namenjeno informacijski podpori skupnih služb in trgovanju, podpori prodaje električne energije končnim odjemalcem in strežniški podpori.

Razvoj trgovalnega sistema bo trgovanju hkrati omogočil tudi občutno povečati obsege in prav na ETRM je vezana tudi

večja planirana realizacija trgovanja. Nasprotno pa podpora na področju maloprodaje, Mecoms, omogoča kakovosten obračun storitev do strank in seveda v ozadju vse potrebne podatke za analitiko. To sta danes in tudi v prihodnje dva ključna sistema, ki z vidika digitalizacije pokrivata osnovni dejavnosti Skupine GEN-I.

Dobro ime je v letu 2021 ostalo nespremenjeno. V letu 2021 ni bilo znakov oslabitve dobrega imena.

Gibanje v letu 2021

ZNESKI V EUR	DOLGOROČNO	DOBRO IME	DRUGA	NEOPREDMETENA	SKUPAJ
NEOPREDMETENA SREDSTVA	ODLOŽENI		NEOPREDMETENA	SREDSTVA V	
	STROŠKI		SREDSTVA	PRIDOBIVANJU IN	
	POSLOVANJA			RAZVIJANJU TER	
				PREDUJMI	
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan 1. 1. 2021	17.741	339.894	9.859.389	6.928.256	17.145.280
Ostale nabave	0	0	7.441	3.077.303	3.084.744
Odtujitve	0	0	-29.936	0	-29.936
Prenosi iz-na sredstva v posesti za prodajo	-933	0	0	0	-933
Prenosi znotraj neopredmetenih sredstev	0	0	1.066.499	-1.066.499	0
Tečajne razlike	0	0	-2.365	0	-2.365
Stanje na dan 31. 12. 2021	16.808	339.894	10.901.028	8.939.060	20.196.790
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na dan 1. 1. 2021	0	0	7.767.398	0	7.767.398
Odpisi	0	0	0	0	0
Amortizacija v obdobju	0	0	805.877	0	805.877
Stanje na dan 31. 12. 2021	0	0	8.573.275	0	8.573.275
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2021	17.741	339.894	2.091.991	6.928.256	9.377.882
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2021	16.808	339.894	2.327.753	8.939.060	11.623.515

Gibanje v letu 2020

ZNESKI V EUR NEOPREDMETENA SREDSTVA	DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI POSLOVANJA	DOBRO IME	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	NEOPREDMETENA SREDSTVA V PRIDOBIVANJU IN RAZVIJANJU TER PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan 1. 1. 2020	21.588	228.130	8.668.415	1.876.098	10.749.231
Ostale nabave	0	111.764	12.013	5.959.960	6.083.737
Usredstveni stroški razvoja	0	0	0	522.712	522.712
Odtujitve s poslovnimi združitvami	0	0	-244.806	0	-244.806
Prenosi iz-na sredstva v posesti za prodajo	-3.847	0	0	0	-3.847
Prenosi znotraj neopredmetenih sredstev	0	0	1.430.514	-1.430.514	0
Tečajne razlike	0	0	-6.747	0	-6.747
Stanje na dan 31. 12. 2020	17.741	339.894	9.859.389	6.928.256	17.145.280
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na dan 1. 1. 2020	0	0	7.171.807	0	7.171.807
Odpisi	0	0	-553	0	-553
Amortizacija v obdobju	0	0	596.345	0	596.345
Tečajne razlike	0	0	-201	0	-201
Stanje na dan 31. 12. 2020	0	0	7.767.398	0	7.767.398
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2020	21.588	228.130	1.496.608	1.876.098	3.622.424
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	17.741	339.894	2.091.991	6.928.256	9.377.882

Pojasnilo 4: Naložbene nepremičnine

ZNESKI V EUR NALOŽBENE NEPREMIČNINE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Naložbene nepremičnine	1.775.176	1.841.279
Skupaj naložbene nepremičnine	1.775.176	1.841.279

V letu 2018 je družba GEN-I Sofia v postopku stečaja bolgarskega dobavitelja električne energije pridobila dodatno naložbeno nepremičnino v Bolgariji, ki jo družba

oddaja v najem. Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin ne presega njihove poštene vrednosti, zato potrebe po slabitvi niso bile ugotovljene.

Pojasnilo 5: Naložbe v pridružene družbe

ZNESKI V EUR NALOŽBE V PRIDRUŽENE DRUŽBE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Deleži v pridruženih družbah	22.480.000	11.236.702
Skupaj naložbe v pridružene družbe	22.480.000	11.236.702

V letu 2021 je Skupina GEN-I odkupila nazaj 25 % od Gorenjske banke in je sedaj ponovno lastnica 50 % deleža v družbi GEN EL naložbe, d.o.o. s sedežem Vrbina 17,

Krško. Naložba je za Skupino GEN-I časna do prodaje ustreznemu dolgoročnemu zasebnemu lastniku.

Pojasnilo 6: **Finančne naložbe**

ZNESKI V EUR FINANČNE NALOŽBE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finančne naložbe	304.531	253.183
Skupaj finančne naložbe	304.531	253.183

Finančne naložbe Skupine v višini 304.531 se nanašajo na sklenjene zavarovalne pogodbe za življenjska zavarovanja z varčevanjem v višini 304.531 EUR.

Pojasnilo 7: **Dolgoročne poslovne terjatve**

ZNESKI V EUR DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dolgoročne poslovne terjatve	15.980.394	11.084.938
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve	15.980.394	11.084.938

Dolgoročne poslovne terjatve predstavljajo pretežno terjatve iz naslova prodaje malih sončnih elektrarn v odvisni družbi GEN-I Sonce.

Pojasnilo 8: **Zaloge**

ZNESKI V EUR ZALOGE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Material	3.256.172	2.087.286
Nedokončana proizvodnja	1.642.609	326.514
Proizvodi in trgovsko blago	10.861.587	993.972
Skupaj zaloge	15.760.368	3.407.772

Zaloge materiala in nedokončane proizvodnje so povezane s proizvodnjo malih sončnih elektrarn za samooskrbo. V letu 2017 je namreč odvisna družba GEN-I Sonce vstopila na trg samooskrbe ter slovenskim gospodinjstvom in malim podjetnikom zagotavlja izgradnjo mikro sončnih elektrarn na ključ, kar jim omogoča energetska neodvisnost.

Poleg tega je matična družba v letu 2020 sprejela odločitev o skladiščenju fizičnega plina, ki je namenjen nadaljnji prodaji. Plin se na dan vnosa na zalogo vrednoti po tržni ceni zmanjšani za stroške prodaje.

Skupina v letu 2021 ni pripoznala nobenega odpisa kot odhodka ali odprave odpisa kot zmanjšanja odhodkov iz naslova zalog.

Skupina med svojimi zalogami nima zalog, zastavljenih kot jamstvo za obveznosti.

Pojasnilo 9: **Terjatve do kupcev in druge terjatve**

Informacije o izpostavljenosti skupine kreditnim in tržnim tveganjem ter izgubam zaradi oslabitve terjatev do kupcev so predstavljene v poglavju 9.7.

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
TERJATVE DO KUPCEV IN DRUGE TERJATVE		
Terjatve do kupcev	121.609.000	61.998.203
Terjatve za zamudne obresti	207.530	235.444
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev	14.309	10.521
Druge terjatve	31.083.658	24.805.008
Skupaj terjatve do kupcev in druge terjatve	152.914.497	87.049.176

Terjatve do kupcev znašajo 121.609.000 EUR (v letu 2020: 61.998.203 EUR). Njihovo povišanje je posledica rasti cene električne energije.

Določene terjatve do kupcev na trgu električne energije na debelo v jugovzhodni Evropi so zavarovane pri specializiranih kreditnih zavarovalnicah.

Druge terjatve v višini 31.083.658 EUR (v letu 2020: 24.805.008 EUR) pretežno izhajajo iz terjatev iz naslova DDV in ostalih terjatev do državnih institucij ter terjatev iz poslovanja za tuj račun.

Pojasnilo 10: **Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
PREDUJMI, POGODBENA SREDSTVA IN DRUGA SREDSTVA		
Predujmi in varščine	11.117.983	4.179.108
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	10.022.024	5.149.127
Pogodbena sredstva	67.217.795	46.999.162
Skupaj predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	88.357.802	56.327.396

Dani predujmi in varščine skupine v višini 11.117.983 EUR (v letu 2020: 4.179.108 EUR) se pretežno nanašajo na predujme za nakup električne energije in zemeljskega plina ter čezmejnih prenosnih zmogljivosti.

zemeljskega plina, ki se jim bodo nakupi električne energije ter zemeljskega plina za leto 2021 v skladu s pogodbenimi določili zaračunali v letu 2022.

Pretežni del kratkoročno odloženih stroškov oziroma odhodkov so odloženi odhodki za nakup električne energije in zemeljskega plina v višini 10.022.024 EUR, ki se nanašajo na prvo četrtletje leta 2022.

Kratkoročno odloženi prihodki v znesku 67.217.795 EUR so pretežno vračunani prihodki od kupcev električne energije in

Pojasnilo 11: **Kratkoročne finančne naložbe**

ZNESKI V EUR FINANČNE NALOŽBE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Kratkoročni depoziti	39.901	39.186
Skupaj finančne naložbe	39.901	39.186

Kratkoročni depoziti so bili dani kot zavarovanje italijanskemu carinskemu uradu.

Pojasnilo 12: **Kratkoročni izvedeni finančni instrumenti**

ZNESKI V EUR KRATKOROČNI IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Lastniške opcije	0	697.993
Opcije, zamenjave in drugi izvedeni finančni instrumenti, vezani na poslovanje	0	-249.222
Izvedeni finančni instrumenti za varovanje pred valutnim tveganjem	-637.610	235.008
Trdne obveze, pripoznane za varovanje poštene vrednosti pred tveganjem	-46.483.600	-2.219.891
Poštena vrednost blagovnih pogodb	50.226.823	20.275.293
Skupaj kratkoročni izvedeni finančni instrumenti	3.105.613	18.739.181

Poštena vrednost blagovnih pogodb v skladu z MSRP 9 v višini 50.226.823 EUR se nanaša na naslednja obdobja:

- poslovno leto 2022 v višini 49.686.273 EUR;
- poslovno leto 2023 v višini -2.930.325 EUR;
- poslovno leto 2024 v višini 3.470.875 EUR.

Trdne obveze, pripoznane za varovanje poštene vrednosti, so pretežno sestavljene iz sprememb poštene vrednosti fizičnih pogodb za nakup in prodajo električne energije, ki se varujejo z izvedenimi finančnimi instrumenti (standardiziranimi terminskimi pogodbami), ter se nanašajo na poslovno leto 2023 v višini -46.483.600 EUR.

Pojasnilo 13: **Kratkoročne terjatve za davek**

ZNESKI V EUR KRATKOROČNE TERJATVE ZA DAVEK	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	507.889	163.330
Skupaj kratkoročne terjatve za davek	507.889	163.330

Pojasnilo 14: Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
DENARNA SREDSTVA IN NJIHOVI USTREZNIKI		
Sredstva na računih	142.121.254	57.599.571
Vloge na odpoklic	3.940.426	9
Vloge z ročnostjo do 3 mesecev	3.523.221	7.984.008
Denarna sredstva v blagajni	741	1.032
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	149.585.642	65.584.621

Pojasnilo 15: Kapital in rezerve

Osnovni kapital v višini 19.877.610 EUR predstavlja denarne vloške lastnikov.

Rezerve

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
REZERVE		
Zakonske rezerve	1.987.761	1.987.761
Rezerve za pošteno vrednost	-331.741	-419.811
Prevedbena rezerva	-1.203.724	-996.924
Skupaj	452.296	571.026

Osnovni kapital Skupine je v letu 2021 ostal nespremenjen. Zakonske rezerve znašajo 1.987.761 EUR in predstavljajo 10 % osnovnega kapitala.

Tečajne razlike, ki nastanejo pri preračunu računovodskih izkazov odvisnih družb v tujini, se pripoznajo kot prevedbena rezerva v drugem vseobsegajočem donosu.

Rezerve za pošteno vrednost iz naslova aktuarskih izračunov so konec leta 2021 znašale -331.741 EUR.

Zadržani čisti poslovni izid

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	70.076.376	15.428.322
Zadržani čisti poslovni izid	80.821.846	69.393.524
Skupaj	150.898.222	84.821.846

Zadržani čisti poslovni izid, ki je ob koncu prejšnjega leta znašal 69.393.524 EUR, se je povečal za čisti dobiček v

višini 15.428.322 EUR in zmanjšal za izplačila dividend lastnikom matične družbe v višini 4.000.000 EUR.

Pojasnilo 16: **Finančne obveznosti**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		
Bančna posojila	0	5.000.000
Prejeta posojila od drugih	0	0
Dolgoročne obveznosti na podlagi obveznic	8.400.000	31.200.000
Skupaj dolgoročna posojila	8.400.000	36.200.000

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		
Bančna posojila	25.000.000	0
Prejeta posojila od drugih	0	129.147
Kratkoročne obveznosti za obresti	367.448	487.705
Druge kratkoročne finančne obveznosti	29.880.070	24.855.009
Kratkoročne obveznosti na podlagi obveznic	20.000.000	0
Skupaj kratkoročna posojila	75.247.518	25.471.861

Skupina izkazuje dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti iz naslova obveznic. Dolgoročne, v znesku 8.400.000 EUR, so obveznice, izdane v letu 2017 na družbi GEN-I Sonce, d.o.o. Kratkoročne obveznice pa so bile izdane leta 2018 na matični družbi in znašajo 20.000.000 EUR.

Druge kratkoročne finančne obveznosti v znesku 29.880.070 EUR se nanašajo na komercialne zapise, ki zapadejo junija 2022.

Posojila so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške pridobitve. Na datum poročanja so bila izmerjena po odplačni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnin, z upoštevanjem stroškov, diskontov in premij ob pridobitvi.

Stroški in zapadlost finančnih obveznosti

Skupina je na datum poročanja imela le kratkoročne obveznosti iz naslova bančnih posojil v višini 25.000.000 EUR. Posojila, najeta pri slovenskih poslovnih bankah, so zavarovana z menicami. V letih 2017 in 2018 je Skupina

izdala obveznice, ki zapadejo leta 2022 oziroma 2024. Leta 2018 so bile obveznice uvrščene na organizirani trg Ljubljanske borze.

Posojila se obrestujejo s stalnimi obrestnimi merami med 0,85 % in 2,4 %. Odhodki za obresti v poslovnem letu 2021 iz naslova kratkoročnih in revolving posojil od poslovnih bank, komercialnih zapisov, obveznic, pogodb o opcijah na lastniške vrednostne papirje, finančnih najemov in zamudnih obresti znašajo 1.604.838 EUR (v letu 2020: 1.606.489 EUR). Skupina je imela na zadnji dan poslovnega leta 367.448 EUR (v letu 2020: 487.705 EUR) kratkoročnih obveznosti za obresti.

Pojasnilo 17: **Obveznosti iz najemov**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV		
Dolgoročne obveznosti iz najemov	2.609.471	2.422.458
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.296.699	993.974
Skupaj obveznosti iz najemov	3.906.170	3.416.432

Med obveznostmi iz najemov Skupina izkazuje obveznosti na podlagi sklenjenih pogodb za najeta sredstva, katerih vrednost je bila izračunana v skladu z MSRP 16.

Gibanje obveznosti iz najemov v letu 2021**Gibanje dolgoročnih obveznosti iz najemov**

ZNESKI V EUR GIBANJE DOLGOROČNIH OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV	ZGRADBE	OSTALO	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2021	2.422.458	0	2.422.458
Povečanja	1.574.550	194.840	1.769.390
Prekinitiv	-214.860	0	-214.860
Prenos na kratkoročni del	-1.293.013	-74.503	-1.367.516
Stanje na dan 31. 12. 2021	2.489.134	120.337	2.609.471

Gibanje kratkoročnih obveznosti iz najemov

ZNESKI V EUR GIBANJE KRATKOROČNIH OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV	ZGRADBE	OSTALO	VOZILA	SKUPAJ
Stanje na dan 1. 1. 2021	966.238	0	27.736	993.974
Prenos iz dolgoročnega dela	1.293.013	74.503	0	1.367.516
Obresti	59.873	544	101	60.518
Prekinitiv najema	-70.012	0	0	-70.012
Plačilo najemnin	-1.016.350	-11.110	-27.837	-1.055.297
Stanje na dan 31. 12. 2021	1.232.762	63.937	0	1.296.699

Gibanje obveznosti iz najemov v letu 2020**Gibanje dolgoročnih obveznosti iz najemov**

ZNESKI V EUR GIBANJE DOLGOROČNIH OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV	ZGRADBE	VOZILA	SKUPAJ
Stanje na dan 31. 12. 2019	2.814.396	54.490	2.868.886
Povečanja	601.568	0	601.568
Prekinitiv	-8.687	0	-8.687
Prenos na kratkoročni del	-984.819	-54.490	-1.039.309
Stanje na dan 31. 12. 2020	2.422.458	0	2.422.458

Gibanje kratkoročnih obveznosti iz najemov

ZNESKI V EUR GIBANJE KRATKOROČNIH OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV	ZGRADBE	VOZILA	SKUPAJ
Stanje na dan 31. 12. 2019	968.475	69.947	1.038.422
Prenos iz dolgoročnega dela	984.819	54.490	1.039.309
Obresti	70.285	2.974	73.259
Prekinitiv najema	-23.070	0	-23.070
Plačilo najemnin	-1.034.271	-99.675	-1.133.946
Stanje na dan 31. 12. 2020	966.238	27.736	993.974

Pojasnilo 18: Dolgoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti

ZNESKI V EUR POSTAVKA	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dolgoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	0	45.782
Sredstva konzorcijskega sklada	82.754	87.500
Skupaj dolgoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	82.754	133.282

Pojasnilo 19: Rezervacije

ZNESKI V EUR REZERVACIJE	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE 2021	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE 2020
Stanje na dan 1. 1.	1.600.885	966.425
Oblikovanje rezervacij	403.595	744.544
Črpane rezervacije	-37.970	-11.356
Odprava rezervacij	-159.422	-98.728
Stanje na dan 31. 12.	1.807.088	1.600.885

Skupina ima oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in odpravnine ob prenehanju delovnega razmerja kot sedanjo vrednost obveznosti delodajalca do zaposlenca. V letu 2021 je matična družba oblikovala dodatne rezervacije v višini 358.606 EUR in družba GEN-I Sonce v višini 44.989 EUR.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontiranih na konec poročevalskega obdobja. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Izračun rezervacij za pozaposliltvene in druge dolgoročne zasluge zaposlenecv temelji na aktuarskem izračunu, ki ga je pripravil pooblaščen aktuar in v katerem so bile uporabljene naslednje finančne predpostavke, določene nominalno:

Stopnje povečanja povprečnih plač in zneskov iz Uredbe v RS:

- Za leti 2022 in 2023 so upošteevane stopnje povečanja povprečnih plač v RS iz Jesenske napovedi gospodarskih gibanj 2021 (UMAR). Od leta 2024 naprej je predvideno, da se bodo povprečne plače v RS letno višale za 2,0-odstotno inflacijo in za realno rast v višini 1,0 %.

Predpostavlja se, da se zneski iz Uredbe ne bodo povišali do leta 2023; kasneje se predvideva rast teh zneskov skladno z inflacijo.

Stopnje povečanja plač v družbi GEN-I:

- Predpostavljena je rast osnovnih bruto plač in variabilnega dela plač v družbi v višini letne inflacije.
- Predpostavljena je rast plač v EGS višini letne inflacije, povečane za 0,5 % letno.
- Upošteva se rast plač zaradi napredovanja v višini 0,5 % letno od plače.
- Upošteva se dodatek na skupno delovno dobo v višini 0,5 % od osnovne plače za vsako izpolnjeno leto skupne delovne dobe.
- Diskontna stopnja za izračun na dan 31. 12. 2021 je določena v višini 0,5 %, ki odraža donosnost visoko kakovostnih (rating AA) podjetniških obveznic na dan 31. 12. 2021, nominiranih v EUR, ob upoštevanju povprečnega uteženega trajanja obvez družbe (glede na izračunani znesek obvez pred diskontiranjem) od bilančnega datuma do izplačila po posamezni vrsti zasluga (21,9 let).

Pojasnilo 20: **Odloženi prihodki**

Skupina je priznala odložene prihodke iz naslova prejetih subvencij za električna vozila.

ZNESKI V EUR POSTAVKA	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odloženi prihodki iz naslova državnih podpor	229.028	197.053
Skupaj odloženi prihodki	229.028	197.053

Pojasnilo 21: **Odložene terjatve za davek**

ZNESKI V EUR ODLOŽENI DAVKI	2021	2020
ODLOŽENI DAVKI, KI SE NANAŠAJO NA TERJATVE		
Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva	176.500	178.388
Opredmetena osnovna sredstva	11.953	11.663
Poslovne terjatve	656.454	706.938
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	178.773	152.276
Odložene terjatve (obveznosti) za davek	1.023.680	1.049.265

Skupina ima oblikovane odložene terjatve za davke za poslovne terjatve, oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ter razlike med amortizacijo neopredmetenih sredstev za poslovne in davčne namene.

Odložene terjatve za davek, ki vplivajo na poslovni izid, so pripoznane v izkazu poslovnega izida.

Gibanje začasnih razlik

ZNESKI V EUR GIBANJE ZAČASNIH RAZLIK V OBDOBJU	1. 1. 2020	IZKAZANE V POSLOV- NEM IZIDU	IZKAZANE V DRUGEM VSEOBSE- GAJOČEM DONOSU	31. 12. 2020	IZKAZANE V POSLOV- NEM IZIDU	IZKAZANE V DRUGEM VSEOBSE- GAJOČEM DONOSU	31. 12. 2021
Neopredmetena sredstva	173.412	4.976	4.976	178.388	-1.888	-1.888	176.500
Opredmetena osnovna sredstva	7.317	4.346	4.346	11.663	290	290	11.953
Poslovne terjatve	952.054	-245.116	-245.116	706.938	-50.484	-50.484	656.454
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	87.707	64.569	64.569	152.276	26.497	26.497	178.773
Skupaj	1.220.490	-171.225	-171.225	1.049.265	-25.585	-25.585	1.023.680

Odložene terjatve za davek so obračunane po stopnji 19 %.

Pojasnilo 22: **Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI DO DOBAVITELJEV IN DRUGE OBVEZNOSTI		
Obveznosti do dobaviteljev	148.530.867	79.115.844
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	229.870	229.870
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	21.361.950	5.223.844
Kratkoročne obveznosti do drugih	6.451.005	4.682.697
Skupaj kratkoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	176.573.692	89.252.255

Obveznosti do dobaviteljev znašajo 148.530.867 EUR (v letu 2020: 79.115.844 EUR). Njihovo povečanje je posledica dviga cen električne energije.

Kratkoročne obveznosti do zaposlencev v znesku 21.361.950 EUR (v letu 2020: 5.223.844 EUR) predstavljajo obveznost za decembrske plače, nagrade in druge prejemke iz delovnega razmerja. Povečanje kratkoročnih obveznosti do zaposlencev je posledica novih zaposlitev in vračunanih

nagrad zaradi izrednega poslovnega uspeha Skupine GEN-I v letu 2021.

Kratkoročne obveznosti do drugih v znesku 6.451.005 EUR sestavljajo obveznosti za davke ter prispevke za decembrske plače in druge prejemke zaposlencev, ki jih mora plačati delodajalec, ter obveznosti za trošarino in CO₂.

Pojasnilo 23: **Predujmi, pogodbene obveznosti in druge kratkoročne obveznosti**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
PREDUJMI, POGODBENE OBVEZNOSTI IN DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	12.237.023	7.372.827
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	13.421.119	8.661.823
Odloženi prihodki	1.065.459	396.081
Pasivne časovne razmejitev	14.486.578	9.057.904
Skupaj predujmi, pogodbene obveznosti in druge kratkoročne obveznosti	26.723.601	16.430.731

Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov se nanašajo na predujme iz naslova prodaje električne energije in zemeljskega plina domačim ter tujim družbam.

Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki v višini 13.421.119 EUR se nanašajo predvsem na nakupe električne energije in zemeljskega plina, ki so bili upoštevani

pri sestavitvi računovodskih izkazov na podlagi pogodb s poslovnimi partnerji iz leta 2021, vendar zanje družba do priprave letnega poročila še ni prejela računov.

Pojasnilo 24: **Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB		
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	13.589.870	1.919.282
Skupaj kratkoročne obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	13.589.870	1.919.282

Pojasnilo 25: **Pogojne obveznosti in sredstva**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
POGOJNE OBVEZNOSTI		
Dane garancije in poročila – drugi	136.414.606	121.956.502
Dane garancije in poročila – domače odvisne družbe	4.689.962	11.926.242
Dane garancije in poročila – odvisne družbe v tujini	46.743.067	29.534.750
Druge pogojne obveznosti	79.260.199	60.225.324
Skupaj pogojne obveznosti in sredstva	267.107.834	223.642.817

Pogojne obveznosti so obveznosti iz naslova bančnih garancij, ki so jih banke na zahtevo družbe GEN-I, d.o.o. in njenih odvisnih družb izdale v korist raznih upravičencev. Te so lahko garancije za dobro izvedbo posla, garancije za resnost ponudb in garancije za pravočasno plačilo blaga ter storitev.

Druge pogojne obveznosti se nanašajo na garancije za pravočasno plačilo ter okvirna razpoložljiva kratkoročna posojila pri bankah.

Skupina ima poleg pogojnih obveznosti tudi terjatve iz naslova prejetih garancij, poroštev in drugih pogojnih terjatev v višini 92.318.410 EUR (v letu 2020: 65.863.190 EUR). Te se nanašajo na zavarovanje pravočasnega in zanesljivega plačila ter zavarovanje za dobro izvedbo posla.

Pojasnilo 26: **Prihodki**

ZNESKI V EUR	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
PRIHODKI OD PRODAJE		
Prihodki od prodaje blaga in materiala	3.263.670.711	2.049.143.472
Prihodki od prodaje storitev	92.629.370	52.062.747
Prihodki od najemnin	22.556	19.378
Skupaj	3.356.322.637	2.101.225.597

Prihodki Skupine GEN-I od prodaje električne energije in zemeljskega plina so v letu 2021 znašali 3.263.670.711 EUR.

Prihodki od prodaje storitev vključujejo predvsem prodajo čezmejnih prenosnih kapacitet in storitve izdelave malih sončnih elektrarn.

ZNESKI V EUR PRIHODKI, USTVARJENI DOMA ALI V TUJINI	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ
	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021		
Prihodki od prodaje blaga in materiala	529.724.752	2.733.945.959	3.263.670.711
Prihodki od prodaje storitev	28.094.960	64.534.410	92.629.370
Prihodki od najemnin	22.556	0	22.556
Skupaj	557.842.268	2.798.480.369	3.356.322.637

V letu 2021 je Skupina ustvarila 83 % prihodkov na tujih trgih, 17 % pa na domačem.

ZNESKI V EUR PRIHODKI, USTVARJENI DOMA ALI V TUJINI	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ
	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020		
Prihodki od prodaje blaga in materiala	418.978.061	1.630.165.411	2.049.143.472
Prihodki od prodaje storitev	19.469.683	32.593.064	52.062.747
Prihodki od najemnin	19.378	0	19.378
Skupaj	438.467.122	1.662.758.475	2.101.225.597

V letu 2020 je Skupina ustvarila 79 % prihodkov na tujih trgih, 21 % pa na domačem.

ZNESKI V EUR DRUGI PONAVLJAJOČI SE POSLOVNI PRIHODKI ALI ODHODKI	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Poštena vrednost iz blagovnih pogodb	173.630.690	21.260.738
Poštena vrednost iz finančnih pogodb	-62.903.661	8.200.464
Neučinkoviti del varovanja poštene vrednosti pred tveganjem	146.168	-252.016
Poštena vrednost iz valutnih pogodb	-507.811	-1.766.340
Drugi ponavljajoči se poslovni prihodki/odhodki	-4.050	947.219
Skupaj drugi ponavljajoči se poslovni prihodki ali odhodki	110.361.336	28.390.065

Pojasnilo 27: Sprememba vrednosti zalog

ZNESKI V EUR POSTAVKA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Sprememba vrednosti zalog	1.316.095	-293.040

Pojasnilo 28: Stroški blaga, materiala in storitev

ZNESKI V EUR POSTAVKA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	3.308.888.153	2.055.559.519

Nabavna vrednost prodanega blaga obsega nabavno ceno električne energije in zemeljskega plina ter povezane stroške, pa tudi nabavno vrednost prodanega blaga za izgradnjo malih sončnih elektrarn.

ZNESKI V EUR STROŠKI MATERIALA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Stroški energije	329.535	292.293
Material in nadomestni deli	163.045	173.626
Pisarniški material	241.177	288.809
Drugi stroški materiala	48.752	64.882
Skupaj stroški materiala	782.509	819.610

ZNESKI V EUR STROŠKI STORITEV	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Stroški prevoza in službenih potovanj zaposlenih	166.100	137.692
Vzdrževanje	1.387.767	1.705.131
Najemnine	1.239.036	655.290
Bančni stroški in druge provizije	2.538.944	2.302.741
Intelektualne storitve	2.760.421	2.132.342
Sponsorstva, oglaševanje, promocija in stiki z javnostmi	1.391.640	1.313.328
Stroški računalniških storitev (IT)	136.959	205.298
Druge storitve	6.656.411	6.330.735
Skupaj stroški storitev	16.277.278	14.782.557

Druge storitve se pretežno nanašajo na stroške telekomunikacij, stroške infrastrukture za trgovanje ter prodaje električne energije in zemeljskega plina.

Med stroški najema Skupina izkazuje stroške kratkoročnih najemov in stroške najemov majhne vrednosti.

ZNESKI V EUR STORITVE REVIZORJEV	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Revidiranje letnega poročila	191.035	114.035
Druge revizijske storitve	8.587	3.225
Skupaj storitve revizorjev	199.622	117.260

Pojasnilo 29: Stroški dela

ZNESKI V EUR STROŠKI DELA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Stroški plač	38.464.893	20.654.217
Stroški socialnih zavarovanj	6.405.568	3.317.361
Drugi stroški dela	3.328.571	3.192.394
Razmejeni stroški dela	0	-522.712
Skupaj stroški dela	48.199.032	26.641.260

Skupina je v letu 2021 obračunavala stroške dela v skladu s kolektivnimi pogodbami elektrogosposdarstev držav, v katerih poslujejo matična družba, GEN-I, d.o.o. in njene odvisne družbe, sistematizacijami delovnih mest posameznih družb Skupine GEN-I ter individualnimi pogodbami o zaposlitvi.

Stroški dela zajemajo stroške plač in nadomestil, vključno z variabilnim delom plače, ki je vezan na uspešnost poslovanja skupine, stroške socialnih zavarovanj in dodatnih pokojninskih zavarovanj ter druge stroške dela.

Povečanje stroškov dela je posledica novih zaposlitev in vračunanih nagrad zaradi izrednega poslovnega uspeha Skupine v letu 2021.

dodatno pokojninsko zavarovanje, odpravnine ter jubilejne nagrade in bonitete.

Drugi stroški dela vključujejo stroške nadomestila za prevoz na delo in prehrano, regres za letni dopust, prispevke za

Pojasnilo 30: Drugi poslovni prihodki ali odhodki

ZNESKI V EUR DRUGI POSLOVNI PRIHODKI ALI ODHODKI	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	0	48.698
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	73.348	22.683
Odpisi poslovnih dolgov in inventurni presežki	16.116	0
Ostali poslovni prihodki	580.082	2.008.576
Prihodki od subvencij, dotacij in kompenzacij	555.867	612.146
Skupaj drugi poslovni prihodki	1.225.413	2.692.103
Razne dajatve	-459.534	-1.001.636
Izgube pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev ter odpisi in oslabitve OS	-2.534	-4.187
Donacije	-65.536	-40.237
Ostali poslovni odhodki	-1.573.702	-880.227
Odprava dobrega imena	-13.492	-207.770
Skupaj drugi poslovni odhodki	-2.114.798	-2.134.057
Skupaj drugi poslovni prihodki ali odhodki	-889.385	558.046

Ostali poslovni prihodki pretežno obsegajo prihodke od odprave vkalkuliranih odhodkov preteklega leta, prihodke od prodaje prekoračitev telefonskih storitev zaposlenim ter prihodke iz naslova opominov.

Ostali poslovni odhodki se pretežno nanašajo na članarine, odškodnine, davčno nepriznane stroške in davke. Povišali so se predvsem na račun davčno nepriznanih stroškov zaradi odpisov in odprave vkalkuliranih prihodkov ter denarnih kazni.

ZNESKI V EUR DONACIJE	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Humanitarni nameni	42.878	25.737
Dobrodelni nameni	3.210	4.700
Vzgojno-izobraževalni in znanstveni nameni	9.060	1.000
Športni nameni	2.500	8.300
Kulturni nameni	2.000	0
Religiozni in zdravstveni nameni	3.000	500
Splošne donacije	2.888	0
Skupaj	65.536	40.237

Pojasnilo 31: Amortizacija

ZNESKI V EUR AMORTIZACIJA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Amortizacija neopredmetenih sredstev	805.877	596.345
Amortizacija naložbenih nepremičnin	66.103	66.104
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	1.788.700	1.622.905
Amortizacija najetih sredstev	1.119.159	1.098.576
Skupaj amortizacija	3.779.839	3.383.930

Oslabitve terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev

ZNESKI V EUR OSLABITVE TERJATEV DO KUPCEV IN POGODBENIH SREDSTEV	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Oslabitve, popravek vrednosti ter odpisi terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev	210.940	5.285.673
Skupaj	210.940	5.285.673

Skupina je v letu 2021 oblikovala dodatne slabitve in pričakovane kreditne izgube v skupni višini 123.440 EUR (v letu 2020: 5.217.122 EUR) ter dodatno odpisala za 87.500

EUR (letu 2020: 65.550 EUR) terjatev. Skupina je namreč že konec leta 2020 pri izračunu uporabila višje stopnje pričakovanih neplačil.

Pojasnilo 32: Izid iz financiranja

ZNESKI V EUR IZID IZ FINANCIRANJA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Prihodki od dividend iz deležev v odvisnih družbah	0	207
Prihodki od obresti	300.728	422.757
Drugi finančni prihodki	77.051	186
Finančni prihodki	377.779	423.150
Odhodki za obresti	-1.604.838	-1.606.489
Neto negativne tečajne razlike	-510.787	-2.368.783
Drugi finančni odhodki	-67.823	-167.571
Finančni odhodki	-2.183.448	-4.142.843
Izid iz financiranja	-1.805.669	-3.719.693

Finančni prihodki pretežno zajemajo zamudne obresti, obresti od vlog in obresti od pozitivnega stanja na računih.

Odhodki za obresti obsegajo obresti na komercialne zapise, obveznice, posojila, prejeta od bank in drugih institucij, opcije lastniških vrednostnih papirjev ter finančne najeme,

zamudne obresti ter obresti za negativno stanje na računih. Velik delež finančnih odhodkov predstavljajo tudi negativne tečajne razlike, ki so posledica gibanja tečaja turške lire in ukrajinske hryvnie.

Pojasnilo 33: Davki

ZNESKI V EUR DAVKI	2021	2020
Odmerjeni davek	17.496.526	4.663.245
Odloženi davek	17.692	68.116
Skupaj	17.514.218	4.731.361

Efektivna davčna stopnja

ZNESKI V EUR	2021	2020
Bruto dobiček pred obdavčitvijo	87.590.594	20.159.684
Veljavna davčna stopnja	19 %	19 %
Davek po veljavni davčni stopnji pred spremembami davčne osnove	16.642.213	3.830.340
Neobdavčeni prihodki	-5.354	-13.064
Davčno nepriznani stroški	971.074	770.692
Olajšave	-261.874	-297.068
Nepripoznane terjatve za davčne izgube	-807	-808
Različne davčne stopnje	168.966	441.271
Efektivna davčna stopnja	20,00 %	23,47 %
Odmerjeni in odloženi davek iz dobička	17.514.218	4.731.361

Pojasnilo 34: Podatki o povezanih osebah

Bruto prejemki

ZNESKI V EUR PODATKI O SKUPINAH OSEB – POSLOVODSTVO	2021	2020
Bruto prejemki iz plač	707.817	752.354
Bonitete in drugi prejemki	641.252	697.611
Skupaj	1.349.069	1.449.965

V nadaljevanju predstavljeni podatki predstavljajo razkritja po MRS 24 (razkrivanje povezanih strank) kot posledica finančne konsolidacije Skupine GEN-I z družbenikom GEN energija d.o.o., glede na kriterije MSRP 10.

Transakcije med povezanimi osebami

Vse transakcije, ki na podlagi finančne konsolidacije s strani družbe GEN energija d.o.o. kot družbe v 100 % državni lasti,

ob upoštevanju kriterijev MRS 24 spadajo v okvir transakcij med povezanimi strankami, predstavljajo poslovna razmerja, ki so sklenjena pod tržnimi pogoji ter v okviru rednega vsakodnevnega poslovanja. Skladno s tem ocenjujemo, da, kljub siceršnji vrednosti posameznih transakcij, podrobnejše razkritje ni potrebno, saj transakcije s kvalitativnega vidika niso pomembne za razkrivanje, ki izhaja iz zahtev MRS 24.

	2021	2020
PRIHODKI OD PRODAJE		
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	35.495.605	9.194.509
Druge povezane družbe	56.259	51.296
NABAVNA VREDNOST PRODANEGA BLAGA		
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	197.289.269	168.152.781
Druge povezane družbe	385.895	320.149
STROŠKI STORITEV		
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	167.238	167.665
Druge povezane družbe	0	0
FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV V DRUŽBAH		
Pridružene družbe	0	482.499
Nadrejene družbe	0	0
Druge povezane družbe	0	0
FINANČNI ODHODKI ZA OBRESTI		
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	98.667
Druge povezane družbe	0	0
2021		
NALOŽBE V DRUŽBE		
Pridružene družbe	22.480.000	11.276.310
Nadrejene družbe	0	0
Druge povezane družbe	0	0
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE		
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	1.468.523	2.867.997
Druge povezane družbe	8.729	10.232
KRATKOROČNE FINANČNE TERJATVE		
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	0
Druge povezane družbe	0	0
KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI		
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	28.116.453	18.266.634
Druge povezane družbe	34.895	44.530
KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	0
Druge povezane družbe	0	0
VNAPREJ VRAČUNANI ODHODKI		
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	668.948
Druge povezane družbe	0	0

Družba GEN-I, d.o.o. ima za optimalno izvajanje prodaje in nakupov energentov na mednarodnih trgih vzpostavljeno mrežo lokalnih hčerinskih družb. Prihodki in odhodki v odnosu do odvisnih družb nastajajo, ker enovit globalni portfelj upravljamo centralno.

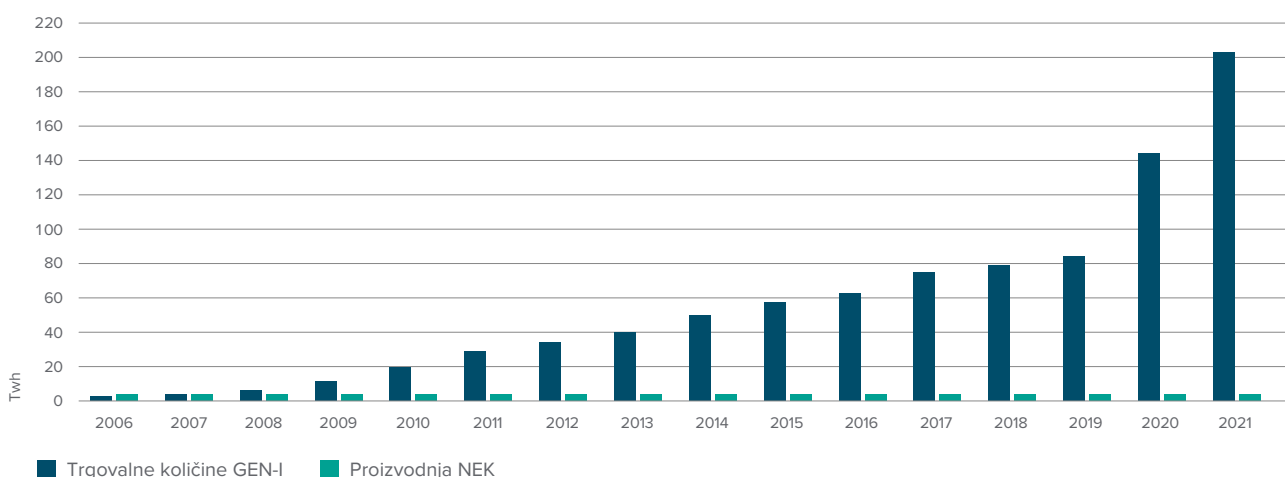
Večina odhodkov v odnosu z nadrejeno družbo izhaja iz izvajanja poslov po Krovni pogodbi, le manjši del iz sodelovanja na javnih razpisih za prodajo električne energije s strani GEN energije.

Krovno pogodbo o prodaji in nakupu električne energije je družba GEN-I, d.o.o. z družbo GEN energija d.o.o. sklenila v skladu z Družbeno pogodbo GEN-I. Namen sklenitve pogodbe je zagotavljanje učinkovite prodaje in trženja električne energije ter omogočanje učinkovitejšega srednjeročnega in dolgoročnega cenovnega ščitenja proizvodnega portfelja skupine GEN. Na podlagi Krovne pogodbe GEN-I z uporabo svoje razvejane trgovalne infrastrukture v skladu s tržnimi pogoji izvaja storitev t. i. »market access« ki družbi GEN energija omogoča trgovanje z električno energijo (prodaja in nakup) po cenah, vezanih na referenčne mednarodne energetske trge, s čimer ima

GEN energija zagotovljeno učinkovito upravljanje in ščitenje proizvodnega portfelja skupine GEN.

Krovna pogodba ima naravo servisne storitve, za katero družba GEN energija d.o.o. izvajalcu GEN-I, d.o.o. plača le znesek transakcijskih stroškov. Ti pokrivajo zgolj zunanje stroške, zaračunane s strani trgovalnih platform za izvedbo transakcij, ter del nastalih stroškov z naslova razpoložljivosti trgovalne in finančne infrastrukture v Sloveniji in izven nje. Tržne razmere (bodisi z visokimi ali nizkimi cenami) tako z vidika odkupa električne energije od družbe GEN energija d.o.o. ne vplivajo na poslovne rezultate družbe GEN-I, d.o.o., zato ima Krovna pogodba na uspešnost poslovanja GEN-I nevtralen učinek.

V Skupini GEN-I smo v letu 2021 na mednarodnih trgih prodali za več kot 200 TWh električne energije, pri čemer je odkup (po tržnih cenah, določenih na osnovi transparentnih likvidnih trgov) od družbe GEN energija d.o.o. predstavljal malo več kot 2 % celote trgovanih prodajnih količin GEN-I.



9.7. Finančni instrumenti – poštena vrednost in upravljanje tveganj

(A) DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

V skladu z računovodskimi usmeritvami skupine je v številnih primerih potrebno merjenje poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Skupina je določila pošteno vrednost posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja in poročanja po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštene vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev in obveznosti skupine.

(i) Opredmetena osnovna sredstva

Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev iz poslovnih združitvev je njihova tržna vrednost. Tržna vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju lahko izmenjala v poslu po običajnih tržnih pogojih med dobro obveščanima in voljnima strankama. Tržna vrednost naprav, opreme in drobnega inventarja temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov.

(ii) Neopredmetena sredstva

Poštena vrednost patentov in blagovnih znamk, pridobljenih pri poslovnih združitvah, temelji na ocenjeni diskontirani prihodnji vrednosti licenčnin, katerih plačilo zaradi lastništva patenta oziroma blagovne znamke ne bo potrebno. Poštena vrednost odnosov s strankami, pridobljenih v poslovni združitvi, se določi na podlagi posebne metode presežnih dobičkov, sredstvo pa se ovrednoti po odštetju poštenega donosa vseh sredstev, ki prispevajo k denarnim tokovom.

(iii) Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja.

(iv) Izvedeni finančni instrumenti

Poštena vrednost nestandardiziranih terminskih pogodb je enaka njihovi ponujeni tržni ceni ob koncu poročevalskega obdobja, če je ta na voljo. Če ta ni na voljo, se poštena vrednost določi kot razlika med pogodbeno vrednostjo terminske pogodbe in njeno trenutno ponujeno vrednostjo ob upoštevanju preostale dospelosti posla z obrestno mero brez tveganja (na podlagi državnih obveznic).

(v) Neizvedene finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Pri finančnih najemih se tržna obrestna mera določi s primerjavo podobnih najemnih pogodb.

Pojasnilo 35: Razvrstitev in poštena vrednost finančnih instrumentov

ZNESKI V EUR POŠTENA VREDNOST	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST
SREDSTVA, MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI				
Izvedeni finančni instrumenti	3.105.613	3.105.613	18.739.181	18.739.181
Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	0	0
Skupaj	3.105.613	3.105.613	18.739.181	18.739.181
FINANČNA SREDSTVA, MERJENA PO ODPLAČNI VREDNOSTI				
Dolgoročne finančne naložbe	304.531	304.531	253.183	253.183
Dolgoročne poslovne terjatve	15.980.394	15.980.394	11.084.938	11.084.938
Kratkoročni depoziti	39.901	39.901	39.186	39.186
Terjatve do kupcev in druge terjatve	153.422.386	153.422.386	87.212.506	87.212.506
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	149.585.642	149.585.642	65.584.621	65.584.621
Skupaj	319.332.854	319.332.854	164.174.433	164.174.433
OBVEZNOSTI, MERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI				
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0
Skupaj	0	0	0	0
OBVEZNOSTI, MERJENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI				
Nezavarovana bančna posojila	-25.000.000	-25.000.000	-5.000.000	-5.000.000
Druge finančne obveznosti	-30.247.518	-30.247.518	-25.342.714	-25.342.714
Obveznice	-28.400.000	-28.400.000	-31.200.000	-31.200.000
Prejeta posojila od drugih	0	0	-129.147	-129.147
Skupaj	-83.647.518	-83.647.518	-61.671.861	-61.671.861

Skupina GEN-I je v letu 2021 odpravila pripoznanje izvedenega finančnega instrumenta iz naslova nakupne opcije za delež v kapitalu družbe GEN-EL v vrednosti 697.993 EUR, ki je razvrščena na raven 2 hierarhije poštene vrednosti.

Vrednost izvedenih finančnih instrumentov se nanaša na termenske posle s finančno in fizično poravnavo, valutne posle in druge izvedene finančne instrumente, povezane s trgovanjem.

Borzni posli s finančno poravnavo in borzni posli s fizično poravnavo, ki ne izpolnjujejo pogojev za izvzetje na podlagi lastne rabe, se ovrednotijo na podlagi ustreznih borznih kotiranih cen. Za vrednotenje se uporabijo poravnalne cene z ustreznih borz za ustrezne produkte. Valutni posli se ovrednotijo na podlagi ustreznega menjalnega tečaja (uradnega srednjega tečaja ali termenskega tečaja). Za vrednotenje se uporabijo uradni srednji tečaji ali terminski tečaji. Podatki o uradnih srednjih tečajih se pridobijo od ustreznih centralnih bank, terminski tečaji pa se določijo na podlagi tržnih podatkov. Ta sredstva in obveznosti so uvrščeni na raven 1 hierarhije poštene vrednosti.

Drugi terminski posli s fizično poravnavo, ki ne izpolnjujejo pogojev za izvzetje na podlagi lastne rabe, se ovrednotijo na podlagi ustreznih krivulj terminskih cen. Čezmejne prenosne kapacitete se ovrednotijo na podlagi ustrezne razlike med krivuljami terminskih cen. Ta sredstva in obveznosti so uvrščeni na raven 2 hierarhije poštene vrednosti.

Finančna sredstva po PVIPI predstavljajo lastniške instrumente, ki ne kotirajo na borzi in jih skupina namerava imeti v posesti na dolgi rok. Skupina kot ustrezno oceno poštene vrednosti lastniških instrumentov, ki ne kotirajo na borzi, uporablja nabavno vrednost.

Poštena vrednost ostalih kratkoročnih sredstev in obveznosti je praktično enaka njihovi knjigovodski vrednosti. Poštena vrednost dolgoročnih sredstev in obveznosti je približno enaka njihovi odplačni vrednosti. Te obveznosti so uvrščene na raven 3 hierarhije poštene vrednosti.

Poštena vrednost sredstev

ZNESKI V EUR RAVNI POŠTENIH VREDNOSTI	31. 12. 2021			
	1. RAVEN	2. RAVEN	3. RAVEN	SKUPAJ
SREDSTVA PO POŠTENI VREDNOSTI				
Izvedeni finančni instrumenti	-26.483.041	29.588.654	0	3.105.613
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti, skupaj	-26.483.041	29.588.654	0	3.105.613
SREDSTVA, ZA KATERA JE POŠTENA VREDNOST RAZKRITA				
Nekratkoročne finančne naložbe	0	0	304.531	304.531
Nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	15.980.394	15.980.394
Kratkoročni depoziti	0	0	39.901	39.901
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	0	0	124.042.635	124.042.635
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	0	0	149.585.642	149.585.642
Sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	289.953.103	289.953.103
Skupaj	-26.483.041	29.588.654	289.953.103	293.058.716

ZNESKI V EUR RAVNI POŠTENIH VREDNOSTI	31. 12. 2020			
	1. RAVEN	2. RAVEN	3. RAVEN	SKUPAJ
SREDSTVA PO POŠTENI VREDNOSTI				
Izvedeni finančni instrumenti	15.730.238	3.008.943	0	18.739.181
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti, skupaj	15.730.238	3.008.943	0	18.739.181
SREDSTVA, ZA KATERA JE POŠTENA VREDNOST RAZKRITA				
Nekratkoročne finančne naložbe	0	0	253.183	253.183
Nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	11.084.662	11.084.662
Kratkoročni depoziti	0	0	39.186	39.186
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	0	0	64.453.966	64.453.966
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	0	0	65.584.621	65.584.621
Sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	141.415.617	141.415.617
Skupaj	15.730.238	3.008.943	141.415.617	160.154.798

Poštena vrednost obveznosti

ZNESKI V EUR RAVNI POŠTENIH VREDNOSTI	31. 12. 2021			SKUPAJ
	1. RAVEN	2. RAVEN	3. RAVEN	
OBVEZNOSTI, MERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI				
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0
Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti, skupaj	0	0	0	0
OBVEZNOSTI, ZA KATERE JE POŠTENI VREDNOST RAZKRITA				
Nekratkoročne finančne obveznosti	0	0	8.400.000	8.400.000
Kratkoročne finančne obveznosti	0	0	75.247.518	75.247.518
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	0	0	82.754	82.754
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenecv in iz naslova predujmov)	0	0	149.534.184	149.534.184
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	233.264.456	233.264.456
Skupaj	0	0	233.264.456	233.264.456

ZNESKI V EUR RAVNI POŠTENIH VREDNOSTI	31. 12. 2020			SKUPAJ
	1. RAVEN	2. RAVEN	3. RAVEN	
OBVEZNOSTI, MERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI				
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0
Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti, skupaj	0	0	0	0
OBVEZNOSTI, ZA KATERE JE POŠTENI VREDNOST RAZKRITA				
Nekratkoročne finančne obveznosti	0	0	36.200.000	36.200.000
Kratkoročne finančne obveznosti	0	0	25.471.861	25.471.861
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	0	0	133.282	133.282
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenecv in iz naslova predujmov)	0	0	79.827.131	79.827.131
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	141.632.274	141.632.274
Skupaj	0	0	141.632.274	141.632.274

(B) OKVIR UPRAVLJANJA TVEGANJ

Uprava Skupine je v celoti odgovorna za vzpostavitev in nadzor okvira upravljanja tveganj. Uprava je ustanovila odbor za upravljanje tveganj, ki je odgovoren za oblikovanje in spremljanje izvajanja politik upravljanja tveganj Skupine. Odbor redno poroča upravi o svojih dejavnostih.

Oblikovane politike upravljanja tveganj skupine zagotavljajo prepoznavanje in analiziranje tveganj, ki jim je izpostavljena Skupina, določanje ustreznih omejitev tveganj ter kontrol, spremljanje tveganj ter upoštevanje omejitev. Politike in sistemi upravljanja tveganj se redno prilagajajo v skladu s spremembami tržnih pogojev in dejavnostmi Skupine. Skupina si na podlagi standardov in postopkov izobraževanja ter upravljanja prizadeva zagotavljati disciplinirano in

Pojasnilo 36: Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo Skupina utrpela finančno izgubo, če kupec, vključen v pogodbo o finančnem instrumentu, ne bo izpolnil pogodbenih obveznosti. Kreditno

konstruktivno nadzorno okolje, v katerem vsi zaposleni razumejo svoje vloge ter dolžnosti.

Skupina je izpostavljena naslednjim tveganjem, ki izhajajo iz finančnih instrumentov:

- kreditnemu tveganju,
- likvidnostnemu tveganju in
- tržnim tveganjem (valutnemu tveganju, obrestnemu tveganju in tveganju spremembe cen blaga).

tveganje izhaja predvsem iz terjatev do kupcev za električno energijo in zemeljski plin ter male elektrarne.

(i) Terjatve do kupcev in pogodbena sredstva

ZNESKI V EUR KRATKOROČNE TERJATVE DO KUPCEV	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	2021	2020
Domači kupci	26.129.918	17.655.698
Države evroobmočja	15.887.373	10.815.712
Druge evropske države	23.150.814	14.881.454
Države nekdanje Jugoslavije	34.336.770	8.362.036
Druge regije	22.104.125	10.283.303
Skupaj	121.609.000	61.998.203

ZNESKI V EUR KRATKOROČNE TERJATVE	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	2021	2020
Kupci na debelo	96.640.586	46.146.225
Kupci na drobno	24.968.414	15.851.978
Skupaj	121.609.000	61.998.203

V Skupini GEN-I je vzpostavljeno aktivno upravljanje kreditnih tveganj in finančne izpostavljenosti skupine do poslovnih partnerjev, ki temelji na doslednem izvajanju sprejetih notranjih pravilnikov ter v njih natančno opredeljenih postopkov prepoznavanja kreditnih tveganj in ocenjevanja izpostavljenosti tem tveganjem, določanja mejnih ravni izpostavljenosti ter sprotne spremljanja izpostavljenosti Skupine v poslih s posameznimi poslovnimi partnerji. Služba za upravljanje tveganj tako v skladu s pravilniki matične družbe o upravljanju kreditnih tveganj za vsakega novega poslovnega partnerja na področju trgovanja in za večje odjemalce na področju prodaje električne energije ter zemeljskega plina opravi ustrezno analizo kreditne sposobnosti in oceno tveganj. Šele na podlagi takšne ocene se nadalje opredelijo okvirji prihodnjega poslovnega sodelovanja, ustrezne kreditne linije za varovanje tveganj ter pogoji plačila in dobave za posamezno pogodbeno razmerje. Skupina pri spremljanju kreditnega

tveganja in dnevne izpostavljenosti kreditnim linijam posamezne partnerje razdeli v skupine glede na njihove kreditne značilnosti (glede na to, ali gre za posamezno družbo ali skupino družb, trgovske partnerje, končne odjemalce ali kupce na drobno), geografski položaj, panogo, starostno strukturo terjatev, dospelost terjatev, morebitne pretekle finančne težave in ocenjeno stopnjo tveganja kršitve pogodbenih obveznosti. Skupina za zmanjšanje tveganj, povezanih z neplačilom terjatev do poslovnih partnerjev, pri vsakodnevnem sklepanju poslov posveča posebno pozornost uporabi ustreznih finančno-pravnih instrumentov, s katerimi zagotavlja plačilo pogodbenih obveznosti. Ti instrumenti se vključijo v pogodbeno razmerja s poslovnimi partnerji na podlagi analize kreditne sposobnosti in ustreznih ocen tveganj.

Izgube zaradi oslabilave finančnih in pogodbenih sredstev, pripoznane v poslovnem izidu, so prikazane v nadaljevanju.

Starostna struktura in gibanje popravka vrednosti terjatev do kupcev in drugih terjatev

ZNESKI V EUR ZAPADLOST TERJATEV	BRUTO ZNESEK POPRAVEK VREDNOSTI		BRUTO ZNESEK POPRAVEK VREDNOSTI	
	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
Nezapadle	150.110.338	5.171.557	86.469.089	4.775.062
Zapadle do 90 dni	7.448.009	455.914	5.871.945	1.238.727
Zapadle od 91 do 180 dni	58.843	14.454	102.277	16.752
Zapadle od 181 do 365 dni	-13.654	9.368	378.580	579.401
Zapadle več kot eno leto	11.283.013	10.320.759	10.437.669	9.600.442
Skupaj	168.886.549	15.972.052	103.259.560	16.210.384

ZNESKI V EUR GIBANJE POPRAVKA VREDNOSTI	POPRAVEK VREDNOSTI	
	2021	2020
Začetno stanje na dan 1. 1.	16.210.384	12.371.589
Oblikovanje popravka vrednosti	1.301.233	5.217.122
Odprava popravka vrednosti	-1.177.792	-1.320.090
Odpis terjatev v breme popravka vrednosti	-372.289	-68.550
Tečajne razlike	10.516	10.312
Končno stanje na dan 31. 12.	15.972.052	16.210.384

Končno stanje popravka vrednosti zajema PKI in slabitve vrednosti terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev v višini 12.163.591 EUR (v letu 2020: 12.401.923 EUR) ter PKI in slabitve vrednosti drugih terjatev ter finančnih sredstev v višini 3.808.461 EUR (v letu 2020: 3.808.461 EUR), ki se

nanaša na popravek vrednosti, oblikovan v odvisni družbi GEN-I Sofia.

Pojasnilo 37: **Likvidnostno tveganje**

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bo Skupina naletela na težave pri izpolnjevanju obvez, povezanih s finančnimi obveznostmi, ki se poravnajo z denarjem ali drugim finančnim sredstvom. Skupina upravlja likvidnostno tveganje tako, da v največji možni meri zagotavlja zadostno likvidnost

za poravnavo svojih obveznosti ob zapadlosti tako v običajnih kot v negotovih razmerah brez nesprijemljivih izgub ali škodovanja ugledu Skupine.

Tekoče leto (2021)

ZNESKI V EUR FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGO- VODSKA VREDNOST	POGODBENI DENARNI TOKOVI	DO 6 MESECEV	6-12 MESECEV	1-2 LETI	2-5 LET	VEČ KOT 5 LET
NEIZVEDENE FINANČNE OBVEZNOSTI							
Nezavarovana bančna posojila	25.000.000	25.086.403	25.086.403	0	0	0	0
Izdane obveznice	28.400.000	29.024.466	23.292.337	0	2.888.005	2.844.124	0
Druge obveznosti	30.330.272	30.450.203	30.450.203	0	0	0	0
Obveznosti za najem	3.906.170	4.082.008	696.001	682.671	1.183.703	1.324.523	195.110
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	197.568.789	197.568.789	197.568.789	0	0	0	0
IZVEDENE FINANČNE OBVEZNOSTI							
Druge terminske valutne pogodbe							
Odliv	0	0	0	0	0	0	0
Priliv	-3.105.613	-3.105.613	-3.105.613	0	0	0	0
Skupaj	282.099.618	283.106.256	273.988.120	682.671	4.071.708	4.168.647	195.110

Preteklo leto (2020)

ZNESKI V EUR FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGO- VODSKA VREDNOST	POGODBENI DENARNI TOKOVI	DO 6 MESECEV	6-12 MESECEV	1-2 LETI	2-5 LET	VEČ KOT 5 LET
NEIZVEDENE FINANČNE OBVEZNOSTI							
Nezavarovana bančna posojila	5.000.000	5.089.249	42.736	43.444	5.003.069	0	0
Izdane obveznice	31.200.000	32.480.477	3.456.011	0	23.292.337	5.732.129	0
Druge obveznosti	25.605.143	25.356.890	25.158.858	152.250	45.782	0	0
Obveznosti za najem	3.416.432	4.500.154	539.831	513.002	1.024.595	1.891.785	530.940
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	91.171.537	91.171.538	91.171.538	0	0	0	0
IZVEDENE FINANČNE OBVEZNOSTI							
Druge terminske valutne pogodbe							
Odliv	0	0	0	0	0	0	0
Priliv	-18.739.181	-18.739.181	-18.739.181	0	0	0	0
Skupaj	137.653.9321	139.859.126	101.629.793	708.696	29.365.783	7.623.914	530.940

Likvidnost za celotno skupino upravlja matična družba, ki skrbno spremlja in načrtuje kratkoročno plačilno sposobnost ter jo zagotavlja z ažurnim usklajevanjem in načrtovanjem vseh denarnih tokov znotraj skupine. Skupina ob tem v največji možni meri upošteva tveganja, povezana z morebitnimi zamudami plačil ali slabo plačilno disciplino kupcev, saj otežujejo načrtovanje prilivov in naložbene dejavnosti skupine.

Poleg tega skupina stalno spremlja in optimizira kratkoročne viške ter primanjkljaje denarnih sredstev tako na ravni posameznih družb kot celotne skupine. Likvidnostna rezerva v obliki odobrenih kreditnih linij pri poslovnih bankah, razpršenost finančnih obveznosti, sprotno usklajevanje ročnosti terjatev in obveznosti ter dosledna izterjava terjatev omogočajo učinkovito upravljanje denarnih tokov, kar skupini zagotavlja plačilno moč in posledično nizko stopnjo tveganja

kratkoročne plačilne sposobnosti. Ker skupina vzdržuje aktiven pristop k finančnim trgov, uspešno posluje in ima stabilen denarni tok iz poslovanja, so likvidnostna tveganja znotraj sprejemljivih meja ter povsem obvladljiva.

Dolgoročna plačilna sposobnost se v skupini zagotavlja z ohranjanjem in povečevanjem osnovnega kapitala ter vzdrževanjem ustreznega finančnega ravnotežja. Skupina to dosega s pomočjo stalnega zagotavljanja ustrezne bilančne strukture glede na ročnost finančnih obveznosti. Uprava namerava na področju upravljanja likvidnostnih tveganj v prihodnjem letu še naprej krepiti dolgoročno in kratkoročno plačilno sposobnost skupine ter v sistem spremljave likvidnosti vpeljati nove odvisne družbe.

Pojasnilo 38: Valutno tveganje

Tekoče leto (2021)

ZNESKI V EUR TERJATVE IN OBVEZNOSTI	EUR	USD	GBP	HRK	MKD	BAM
	31. 12. 2021					
Terjatve do kupcev	73.400.971	0	0	3.311.306	18.311.745	1.711.682
Nezavarovana bančna posojila	-25.000.000	0	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	-117.296.488	16.231	-31.488	-2.513.441	-839.083	-14.971.954
Bruto bilančna izpostavljenost	-68.895.517	16.231	-31.488	797.865	17.472.662	-13.260.272
Ocenjena napovedana prodaja	2.616.569.646	0	0	0	0	0
Ocenjena napovedana nabava	2.526.449.210	0	0	0	0	0
Bruto izpostavljenost	5.143.018.856	0	0	0	0	0
Neto izpostavljenost	5.074.123.339	16.231	-31.488	797.865	17.472.662	-13.260.272

Preteklo leto (2020)

ZNESKI V EUR TERJATVE IN OBVEZNOSTI	EUR	USD	GBP	HRK	MKD	BAM
	31. 12. 2020					
Terjatve do kupcev	46.468.334	0	0	2.592.031	4.678.991	1.504.116
Nezavarovana bančna posojila	-5.000.000	0	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	-63.638.927	37.025	-23.468	-2.049.049	-362.308	-6.270.408
Bruto bilančna izpostavljenost	-22.170.594	37.025	-23.468	542.982	4.316.683	-4.766.292
Ocenjena napovedana prodaja	2.346.922.708	0	0	0	0	0
Ocenjena napovedana nabava	2.272.864.926	0	0	0	0	0
Bruto izpostavljenost	4.619.787.634	0	0	0	0	0
Neto izpostavljenost	4.597.617.041	37.025	-23.468	542.982	4.316.683	-4.766.292

Skupina GEN-I se zlasti na tujih trgih, ki ne sodijo v evroobmočje, aktivno ukvarja z vzpostavljanjem ustrezne infrastrukture za sklepanje valutnih poslov in izvajanjem drugih mehanizmov varovanja pred valutnim tveganjem, ki vključujejo terminske posle in valutne klavzule.

Skupina je izpostavljena valutnemu tveganju predvsem pri opravljanju osnovnih dejavnosti, to je trgovanja in prodaje električne energije ter zemeljskega plina in čezmejnih prenosnih zmogljivosti, pa tudi pri posojilih ter deležih v kapitalu odvisnih družb v tujini. Glede na obseg poslovanja je Skupina GEN-I najbolj izpostavljena valutnim tveganjem pri valutah HRK (hrvaška kuna), MKD (makedonski denar), RON (novi romunski lev) in TRY (turška lira).

Skupina zmanjšuje valutna tveganja z vezavo prodajnih cen blaga na valuto virov financiranja nabave tega blaga. Valutno tveganje je v posameznih odvisnih družbah tudi »naravno« zavarovano, saj se del načrtovanih prilivov pokriva z načrtovanimi odliivi v isti valuti. Skupina za varovanje pred temi tveganji po potrebi uporablja tudi izvedene finančne instrumente in številne terminske valutne pogodbe.

Skupina dosledno izvaja ščitenje vseh večjih pozicij v tujih valutah. Na trgih kjer ščitenja ne izvaja s terminskimi pogodbami, pa izvaja ščitenje z devizno klavzulo v pogodbah s partnerji in strankami. Posledično nobena sprememba deviznih tečajev ne more materialno vplivati na rezultat Skupine.

GEL	RSD	UAH	HUF	ALL	TRY	BGN	RON	CZK	PLN
31. 12. 2021									
0	11.373.840	1.059.424	0	0	26.193	38.880	12.374.959	0	0
0	0	0	0	0		0	0	0	0
-328	-500.715	0	-208.250	-1.360	-546.287	-12.184	-11.612.467	0	-13.052
-328	10.873.125	1.059.424	-208.250	-1.360	-520.094	26.696	762.492	0	-13.052
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-328	10.873.125	1.059.424	-208.250	-1.360	-520.094	26.696	762.492	0	13.052

GEL	RSD	UAH	HUF	ALL	TRY	BGN	RON	CZK	PLN
31. 12. 2020									
0	384.768	10.191	0	0	61.295	112.994	6.185.483	0	0
0	0	0	0	0		0	0	0	0
-604	-350.190	-11.837	-106.324	-96	-238.038	-20.124	-6.081.401	-95	0
-604	34.578	-1.646	-106.324	-96	-176.743	92.870	104.082	-95	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-604	34.578	-1.646	-106.324	-96	-176.743	92.870	104.082	-95	0

Pojasnilo 39: **Obrestno tveganje**

ZNESKI V EUR FINANČNI INSTRUMENTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020
INSTRUMENTI S STALNO OBRESTNO MERO		
Finančna sredstva	0	0
Finančne obveznosti	-78.280.070	-56.055.009
INSTRUMENTI S SPREMENLJIVO OBRESTNO MERO		
Finančne obveznosti	-5.000.000	-5.129.147

Skupina upravlja obrestno tveganje s stalnim ocenjevanjem izpostavljenosti in možnega vpliva spremembe referenčne obrestne mere (variabilnega dela) na višino odhodkov iz financiranja. Poleg tega se nadzoruje portfelj posojil, na katerega lahko vpliva morebitna sprememba obrestnih mer. Skupina v okviru dejavnosti upravljanja tveganj spremlja gibanje obrestnih mer na domačem trgu, na tujih trgih in na trgu izvedenih finančnih instrumentov. Namen stalnega spremljanja in analiz je pravočasno predlaganje ukrepov varovanja z uravnavanjem aktivne ter pasivne strani bilance stanja.

Izpostavljenost tveganju spremembe obrestne mere je majhna, kajti le eno posojilo v višini 5.000.000 EUR ima variabilno obrestno mero. Sprememba obrestne mere za +/-100 bazičnih točk, bi povečala/zmanjšala čisti poslovnih izid za +/- 50.000 EUR.

Pojasnilo 40: Tveganje spremembe cen blaga in obračunavanje varovanja pred tveganjem

Glavne dejavnosti Skupine GEN-I so mednarodno trgovanje z električno energijo in zemeljskim plinom, prodaja obeh energentov končnim odjemalcem ter z njima povezan odkup energentov od proizvajalcev.

Skupina mora zaradi narave svojih poslovnih dejavnosti stalno izvajati dejavnosti varovanja pred tveganji za zmanjšanje tržnega tveganja. Varovanje pred tveganji se izvaja v matični družbi GEN-I, d.o.o., ki skrbi za centralizirano upravljanje portfelja skupine in ima vso potrebno infrastrukturo za izvajanje dejavnosti varovanja pred tveganji na blagovnih borzah.

Dejavnosti za varovanje pred tržnim tveganjem se izvajajo v skladu s politiko in postopki, ki jih je opredelila služba za upravljanje tveganj.

Tveganje spremembe cen blaga izhaja iz sprememb cen zaradi tržne strukture, povpraševanja/ponudbe, uvoznih/izvoznih dajatev in sprememb cen čezmejnih zmogljivosti. Gre za tveganje denarne izgube zaradi gibanja cen na trgih energije. Ta tržna tveganja se upravljajo z vnaprej določenimi strategijami na podlagi občutljivostnih analiz portfeljev, analiz cenovne elastičnosti prodajnih portfeljev, analiz kazalnikov CVaR in količinske izpostavljenosti ter pregleda globin in likvidnosti trgov vseh portfeljev v Skupini GEN-I.

Varovana postavka je trdna obveza. Trdna obveza je zavezujoč sporazum o zamenjavi natančno določene količine dejavnikov po natančno določeni ceni na natančno določen prihodnji dan ali dneve. Varovane postavke skupine (blago) so fizični posli z električno energijo in zemeljskim plinom.

Instrument za varovanje pred tveganjem je standardizirana terminska pogodba. Skupina je dejavna na več blagovnih borzah in kot instrumente za varovanje pred tveganjem uporablja standardizirane terminske pogodbe za električno energijo, zemeljski plin in drugo blago.

Količnik varovanja pred tveganjem je opredeljen kot razmerje med količino instrumenta za varovanje pred tveganjem in količino varovane postavke z upoštevanjem njunih relativnih uteži. V splošnem se lahko varovana postavka in instrument za varovanje pred tveganjem nanašata na enako ali različno blago ter izpolnita ob istem ali različnih časih in na istem ali različnih trgih. Vendar pa mora varovanje pred tveganjem biti učinkovito, kar pomeni, da mora med varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem obstajati močna povezava; varovana postavka ter instrument za varovanje pred tveganjem se tako običajno nanašata na enako blago in imata enak ali podoben rok za izpolnitev.

Viri neučinkovitosti, za katere se pričakuje, da bodo vplivali na razmerja varovanja pred tveganjem med njihovim trajanjem, so:

- razlike v profilih,
- razlike v lokacijah,
- razlike v časovnih okvirih,
- razlike v količinah ali nominalnih zneskih,
- proxy varovanje,
- predčasne odpovedi in
- kreditno tveganje.

Za dokaz obstoja ekonomskega razmerja mora obstajati pričakovanje, da se bosta vrednost instrumenta za varovanje pred tveganjem in vrednost varovane postavke kot posledica skupnega osnovnega oziroma varovanega tveganja gibali v nasprotni smeri. Za presojo običajno uporabimo kvalitativni preizkus, tj. oceno ujemanja bistvenih pogojev. Kadar razmerje varovanja pred tveganjem ni očitno, za presojo ekonomskega razmerja uporabimo tudi kvantitativni preizkus, tj. preprosto metodo na podlagi analize scenarija.

Instrumenti za varovanje pred tveganjem

ZNESKI V EUR PROFIL ČASOVNEGA OKVIRA NOMINALNEGA ZNESKA INSTRUMENTOV ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM	NOMINALNI ZNESEK		
	< 1 LETO	1–5 LET	> 5 LET
Tveganje spremembe cen blaga	0	95.545.408	0

ZNESKI V EUR INSTRUMENT ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM	NOMINALNI ZNESEK INSTRUMENTA ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM	KNJIGOVODSKA VREDNOST INSTRUMENTA ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM		VRSTIČNA POSTAVKA V IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA, KI VKLJUČUJE INSTRUMENT ZA VAROVANJE	SPREMEMBE POŠTENE VREDNOSTI, UPORABLJENE ZA IZRAČUN NEUČINKOVITOSTI VAROVANJA PRED TVEGANJEM ZA LETO 2021
		SREDSTVA	OBVEZNOSTI		
Tveganje spremembe cen blaga	95.545.408	n. p.*	n. p.*	n. p.*	46.820.536

*Finančni instrument je standardizirana termimska pogodba, ki se dnevno poravnava z denarjem.

Varovana postavka

ZNESKI V EUR VAROVANA POSTAVKA	KNJIGOVODSKA VREDNOST VAROVANE POSTAVKE		SKUPNA SPREMEMBA POŠTENE VREDNOSTI TRDNE OBVEZE		VRSTIČNA POSTAVKA V IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA, KI VKLJUČUJE TRDNO OBVEZO	SPREMEMBE POŠTENE VREDNOSTI, UPORABLJENE ZA IZRAČUN NEUČINKOVITOSTI VAROVANJA PRED TVEGANJEM ZA LETO 2021
	SREDSTVA	OBVEZNOSTI	SREDSTVA	OBVEZNOSTI		
Tveganje spremembe cen blaga	n. p.*	n. p.*	-46.483.600		Izvedeni finančni instrumenti*	46.820.536

*Varovana postavka je nepripoznan trdna obveza.

Neučinkovitost varovanja pred tveganjem

ZNESKI V EUR VAROVANJE POŠTENE VREDNOSTI PRED TVEGANJEM	NEUČINKOVITOST VAROVANJA PRED TVEGANJEM, PRIPOZNANA V POSLOVNEM IZIDU	VRSTIČNA POSTAVKA V IZKAZU VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA, KI VKLJUČUJE NEUČINKOVITOST VAROVANJA PRED TVEGANJEM
Tveganje spremembe cen blaga	344.959	Drugi ponavljajoči poslovni prihodki ali odhodki

10. DOGODKI PO POROČEVSKEM OBDOBJU

Vojna v Ukrajini

Ocenjujemo, da je Skupina GEN-I neposredno izpostavljena vojnim razmeram in posledičnim sankcijam EU pri:

- dejavnosti dobave zemeljskega plina končnim odjemalcem. Slednja primerjalno predstavlja manj kot desetino prihodkov iz dejavnosti dobave električne energije končnim odjemalcem in približno en odstotek vseh prihodkov Skupine GEN-I. Razlog za nizko neposredno izpostavljenost je tudi ta, da večino nakupov zemeljskega plina Skupina GEN-I opravi neposredno na borzah;
- sodelovanju na ukrajinskem trgu električne energije na debelo. Skupina GEN-I ni prisotna na ruskem niti na beloruskem energetskem trgu, je pa prisotna v Ukrajini s hčerinsko družbo GEN-I Kiev. Ocenjena izpostavljenost je nizka, saj aktivnosti na ukrajinskem trgu predstavljajo manj kot en odstotek prihodkov Skupine GEN-I. Vse aktivnosti na ukrajinskem trgu so do nadaljnjega zaustavljene in preusmerjene na bližnje energetske trge.

Neposredna ogroženost Skupine GEN-I je po izvedenih analizah in ukrepih nizka ter po oceni ne more bistveno vplivati na uspešnost poslovanja GEN-I.

V Skupini GEN-I sočasno ocenjujemo tudi posredno izpostavljenost vojnim razmeram, kjer tveganja izhajajo predvsem iz vplivov vojne krize na energetske. Pri slednji največja tveganja izvirajo iz visoke volatilnosti cen energentov in posledičnega pritiska na zagotavljanje zadostnih denarnih kritij na energetskih borzah. Skupina GEN-I ima močno kapitalsko strukturo, ustvarja robusten denarni tok iz poslovanja in je nizko zadolžena, zato je pripravljena na morebitne nove neželene vplive energetske krize. Prav tako redno preučujemo morebitna posredna tveganja, ki bi jih lahko povzročili negativni učinki na poslovne partnerje in odjemalce. Povečanih kreditnih tveganj nismo zaznali oziroma smo jih z zahtevanimi zavarovanji že primerno minimalizirali.

Neposredna in posredna ogroženost Skupine GEN-I sta po izvedenih analizah in ukrepih nizki ter po oceni ne moreta bistveno vplivati na uspešnost poslovanja GEN-I. Danes ni znanih podatkov ali znakov, da realizacija plana 2022 ne bi bila izvedljiva.

Skupina v obstoječih razmerah zaznava povečana kibernetična tveganja, ki jih ustrezno upravlja v okviru celovitega sistema upravljanja tveganj.

Imenovanje posloводства družbe GEN-I, d.o.o.

Dne 18. 11. 2021 je potekel petletni mandat upravi družbe GEN-I v sestavi dr. Robert Golob, predsednik uprave, dr. Igor Koprivnikar, član uprave, g. Danijel Levičar, član uprave in mag. Andrej Šajn, član uprave. Ker družbenika nista uspela doseči soglasja o imenovanju uprave za nov petletni mandat, so bili ob izteku mandata tako s strani družbe GEN-I, d.o.o. kot s strani družbenikov GEN energija d.o.o. in GEN-EL naložbe d.o.o. podani predlogi za sodno imenovanje posloводства. Dne 16. 2. 2022 je Okrožno sodišče v Krškem izdalo sklep, na podlagi katerega so bili začasno za člane uprave sodno imenovani dr. Igor Koprivnikar kot predsednik uprave, g. Primož Stropnik kot član uprave, dr. Dejan Paravan kot član uprave in mag. Andrej Šajn kot član uprave. Sodno imenovano posloводство družbo zastopa na podlagi pravil o skupnem zastopanju, in sicer v parih. Po podanih odpovedih pritožbam s strani vseh udeležencev postopka je 18. 3. 2022 sklep o sodnem imenovanju postal pravnomočen, uprava pa je z navedenim dnem prevzela polna pooblastila za vodenje poslov družbe do imenovanja novega posloводства v skladu z Družbeno pogodbo GEN-I, največ pa za eno leto. V času od poteka mandata upravi pod vodstvom dr. Goloba do pravnomočnosti sklepa o sodnem imenovanju uprave pod vodstvom dr. Koprivnikarja je družba GEN-I, d.o.o. poslovala in podpisovala dokumente po pooblastilih, ki so omogočila nemoteno opravljanje tekočih poslov.

11. IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje konsolidirane računovodske izkaze Skupine GEN-I za poslovno leto, ki se je končalo dne 31. 12. 2021 vključno s pojasnili h konsolidiranim računovodskim izkazom od 100. strani Letnega poročila.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine GEN-I dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve. Računovodske ocene so bile izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava potrjuje, da letno poročilo predstavlja

resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Skupine GEN-I ter izidov njenega poslovanja za leto 2021.

Konsolidirani računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, so bili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Skupine GEN-I in v skladu z veljavno zakonodajo ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja kot jih je sprejela EU.



Primož Stropnik,
član uprave



dr. Igor Koprivnikar,
predsednik uprave



mag. Andrej Šajn,
član uprave



dr. Dejan Paravan,
član uprave

Krško, 26. 4. 2022

12. POROČILO POOBlašČENEGA REVIZORJA



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

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

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe GEN-I d.o.o.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe GEN-I d.o.o. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju 'skupina'), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj skupine na dan 31. decembra 2021 ter njeno konsolidirano finančno uspešnost in konsolidirane denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od skupine in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Deloitte). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugi ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/si/about.

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in prek globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih organizacija Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloitteovih strokovnjakov dosegata rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.



Izvedeni finančni instrumenti in varovanje pred tveganji

Na dan 31.12.2021 skupina med sredstvi izkazuje pošteno vrednost 3.105 tisoč EUR izvedenih finančnih instrumentov, ki se uporabljajo predvsem za obvladovanje in varovanje tržnih in valutnih tveganj.

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
<p>Kot je razkrito v pojasnilu 9.3. (c) (v) se izvedeni finančni inštrumenti merijo po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti pa se praviloma prikažejo v poslovnem izidu skupine. Pri merjenju poštene vrednosti mora poslovodstvo določiti ustrezne metode in modele za določanje poštene vrednosti ter za obračunavanje varovanja pred tveganji.</p> <p>Razkritja so predstavljena v točki 9.7. Finančni instrumenti – poštena vrednost in upravljanje tveganj.</p> <p>Poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov temelji na kotiranih cenah na delujočih trgih ali na modelih vrednotenja, ki uporabljajo opazovane vhodne podatke.</p> <p>Izvedene finančne instrumente obravnavamo kot ključno revizijsko zadevo zaradi pomembnosti za računovodske izkaze, pomembnosti predpostavk pri izračunu poštene vrednosti ter kompleksnosti obračunavanja varovanja pred tveganji.</p>	<p>V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev skupine v zvezi s pripoznanjem izvedenih finančnih instrumentov in njihovo skladnost z MSRP ter izvedli naslednje revizijske postopke:</p> <ul style="list-style-type: none"> - razumevanje politik obvladovanja tveganj in pregled ključnih kontrol za uporabo, prepoznavanje in merjenje izvedenih finančnih instrumentov; - primerjava vhodnih podatkov, uporabljenih v modelih vrednotenja skupine, z neodvisnimi viri in zunanjimi razpoložljivimi tržnimi podatki; - primerjava vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov s tržnimi podatki ali rezultati alternativnih, neodvisnih modelov vrednotenja; - testiranje uporabnosti in točnosti obračunavanja varovanja pred tveganjem na podlagi vzorca; - upoštevanje ustreznosti razkritij v zvezi z upravljanjem finančnih tveganj, izvedenimi finančnimi instrumenti in obračunavanjem varovanja pred tveganjem. <p>V okviru revizijskih postopkov smo uporabili veččaka, ki je preveril, ali je pristop vrednotenja ustrezen, ali so uporabljene pomembne predpostavke primerne za dane namene in ali so rezultati vrednotenja, ki jih je pripravila skupina, točni.</p>



Prihodki od prodaje

Kot je razvidno iz konsolidiranih računovodskih izkazov, so v letu, končanem 31. decembra 2021, prihodki iz pogodb s kupci znašali 3.263.671 tisoč EUR.

Prihodki od prodaje storitev, ki vključujejo predvsem prihodke od čezmejnih prenosnih zmogljivosti in drugih storitev, povezanih s trgovanjem z električno energijo ter zemeljskim plinom pa so v letu, končanem 31. decembra 2021, znašali 92.629 tisoč EUR za skupino.

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
<p>Kot je pojasnjeno v poglavju 9.3 (I) (i) računovodskih usmeritev, se prihodki iz pogodb s kupci pripoznavajo postopoma. Pri pogodbi o dobavi električne energije ali zemeljskega plina prodajalec prenese obvladovanje postopoma, kupec pa istočasno pridobi in porabi koristi izvajanja obveze prodajalca, ko se ta izvaja; prodajalec tako izpolni svojo izvršitveno obvezo in pripozna prihodke postopno z merjenjem po metodi izložkov, in sicer po metodi obračunanih zneskov, ki temelji na dobavljenih količinah električne energije ali zemeljskega plina.</p> <p>Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončanosti posla ob koncu poročevalskega obdobja, kot je pojasnjeno v poglavju 9.3 (I) (ii) računovodskih usmeritev. Stopnja dokončanosti se oceni s pregledom opravljenega dela.</p> <p>Prihodki so eden pomembnih pokazateljev uspešnosti poslovanja skupine. Zaradi pomembnosti postavke v računovodskih izkazih, ter tveganja v zvezi z ustreznostjo evidentiranja prihodkov, smo to področje opredelili kot ključno revizijsko zadevo.</p>	<p>V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev skupine v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz opravljenih storitev in iz pogodb s kupci ter njihovo skladnost z MSRP ter izvedli naslednje revizijske postopke:</p> <ul style="list-style-type: none"> - preverili smo zasnovo in implementacijo notranjih kontrol v zvezi s pripoznanjem prihodkov in nabave z vidika ustreznosti njihovega evidentiranja posebej za trading in posebej za retail; vključno s programskimi orodji, ki se uporabljajo pri tem; - preverili smo učinkovitost delovanja identificiranih notranjih kontrol, za katere smo ocenili, da so z vidika revizije pomembne; - na podlagi izbranega vzorca smo na strani nabave električne energije in zemeljskega plina detajlno preverili ustreznost kontrol; - na podlagi kupljenih in prodanih količin ter cen električne energije in zemeljskega plina za zadnja tri leta ter na podlagi visoke stopnje korelacije med nabavo in prodajo smo prihodke analitično ocenili; odstopanja smo pojasnili; - pripoznane prihodke s povezanimi osebami smo uskladili z neodvisnimi potrditvami. <p>Pregledali smo tudi informacije v računovodskih izkazih, da bi ocenili, ali so razkritja v zvezi s prihodki od prodaje storitev, ustrežna.</p>



Poudarjanje zadeve

Opozarjamo na pojasnilo 10. *Dogodki po poročevalskem obdobju* v konsolidiranih računovodskih izkazih, ki opisuje oceno posloводства glede dejanskega ali potencialnega vpliva učinkov vojaškega konflikta med Ukrajino in Rusijo na skupino. Naše mnenje v zvezi z omenjeno zadevo ni prilagojeno.

Druge informacije

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

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

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

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

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov skupine in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, 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 posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Deloitte

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 konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, 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 notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreza razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi s finančnimi informacijami in poslovnimi dejavnostmi družb v skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi, kjer potrebno.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

PRAVNO OBVESTILO: To objavljeno letno poročilo predstavlja s strani skupščine družbenikov še nepotrjeno revidirano letno poročilo za poslovno leto 2021. Po potrditvi letnega poročila s strani skupščine družbe bo le to s strani družbe GEN-I, d.o.o. predmet ločene naknadne javne objave.



Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja skupine na skupščini delničarjev dne 17. junija 2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 8 let.

Potrdilo pristojnim za upravljanje

Potrujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom pristojnim za upravljanje skupine z dne 26. aprila 2022 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo ali njene odvisne družbe opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Katarina Kadunc.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Dunajska 165

1000 Ljubljana

Katarina Kadunc

Pooblaščenka revizorka

Ljubljana, 26. april 2022

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

13. SEZNAM RAZKRITJI

Pojasnilo 1: Opredmetena osnovna sredstva	116
Pojasnilo 2: Pravica do uporabe najetih sredstev	119
Pojasnilo 3: Neopredmetena sredstva in dobro ime	121
Pojasnilo 4: Naložbene nepremičnine	122
Pojasnilo 5: Naložbe v pridružene družbe	122
Pojasnilo 6: Finančne naložbe	123
Pojasnilo 7: Dolgoročne poslovne terjatve	123
Pojasnilo 8: Zaloge	123
Pojasnilo 9: Terjatve do kupcev in druge terjatve	124
Pojasnilo 10: Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	124
Pojasnilo 11: Kratkoročne finančne naložbe	125
Pojasnilo 12: Kratkoročni izvedeni finančni instrumenti	125
Pojasnilo 13: Kratkoročne terjatve za davek	125
Pojasnilo 14: Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	126
Pojasnilo 15: Kapital in rezerve	126
Pojasnilo 16: Finančne obveznosti	127
Pojasnilo 17: Obveznosti iz najemov	127
Pojasnilo 18: Dolgoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	129
Pojasnilo 19: Rezervacije	129
Pojasnilo 20: Odloženi prihodki	130
Pojasnilo 21: Odložene terjatve za davek	130
Pojasnilo 22: Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	131
Pojasnilo 23: Predujmi, pogodbene obveznosti in druge kratkoročne obveznosti	131
Pojasnilo 24: Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka	132
Pojasnilo 25: Pogojne obveznosti in sredstva	132
Pojasnilo 26: Prihodki	132
Pojasnilo 27: Sprememba vrednosti zalog	133
Pojasnilo 28: Stroški blaga, materiala in storitev	133
Pojasnilo 29: Stroški dela	134
Pojasnilo 30: Drugi poslovni prihodki ali odhodki	135
Pojasnilo 31: Amortizacija	136
Pojasnilo 32: Izid iz financiranja	136
Pojasnilo 33: Davki	137
Pojasnilo 34: Podatki o povezanih osebah	137
Pojasnilo 35: Razvrstitev in poštena vrednost finančnih instrumentov	141
Pojasnilo 36: Kreditno tveganje	144
Pojasnilo 37: Likvidnostno tveganje	146
Pojasnilo 38: Valutno tveganje	148
Pojasnilo 39: Obrestno tveganje	150
Pojasnilo 40: Tveganje spremembe cen blaga in obračunavanje varovanja pred tveganjem	150



DRUŽBA **GEN-I**

RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE GEN-I, D.O.O.
ZA LETO 2021

14. LOČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE GEN-I, d.o.o. ZA LETO 2021

14.1. Ločeni računovodski izkazi družbe GEN-I, d.o.o.

ZNESKI V EUR POSTAVKA	POJASNILO	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Opredmetena osnovna sredstva	1	8.615.303	8.733.987
Pravica do uporabe najetih sredstev	2	3.839.942	3.050.252
Neopredmetena sredstva	3	8.587.127	7.001.026
Deleži v odvisnih družbah	4	15.314.311	15.314.311
Deleži v pridruženih družbah	5	22.551.310	11.276.310
Finančne naložbe	6	304.531	253.183
Poslovne terjatve	7	81.863	86.631
Odložene terjatve za davek	20	338.354	323.940
Dolgoročna sredstva		59.632.741	46.039.640
Zaloge	8	10.861.587	993.972
Terjatve do kupcev in druge terjatve	9	173.678.784	96.523.375
Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	10	65.083.341	37.320.528
Finančne naložbe	11	22.760.633	13.138.713
Izvedeni finančni instrumenti	12	7.576.892	18.675.386
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	13	129.762.456	43.212.990
Kratkoročna sredstva		409.723.693	209.864.964
Sredstva		469.356.434	255.904.604
Osnovni kapital	14	19.877.610	19.877.610
Zakonske rezerve	14	1.987.761	1.987.761
Rezerve za pošteno vrednost	14	-331.741	-419.811
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	14	73.508.964	14.660.230
Zadržani čisti poslovni izid	14	77.950.345	67.276.437
Kapital		172.992.938	103.382.227
Finančne obveznosti	15	0	25.000.000
Obveznosti iz najemov	16	2.596.788	2.207.597
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	17	82.754	133.282
Rezervacije	18	1.703.724	1.532.127
Razmejeni prihodki	19	144.887	126.875
Dolgoročne obveznosti		4.528.153	28.999.881
Finančne obveznosti	15	75.137.512	28.160.331
Obveznosti iz najemov	16	1.296.699	880.136
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	21	189.739.436	84.516.823
Predujmi, pogodbene obveznosti in druge obveznosti	22	12.136.745	8.931.887
Obveznosti za davek od dohodka	23	13.524.951	1.033.319
Kratkoročne obveznosti		291.835.343	123.522.496
Obveznosti		296.363.496	152.522.377
Skupaj kapital in obveznosti		469.356.434	255.904.604

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

14.2. Ločeni izkaz poslovnega izida družbe GEN-I, d.o.o.

ZNESKI V EUR POSTAVKA	POJASNILO	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Prihodki	25	3.432.865.483	2.111.350.627
Nabavna vrednost prodanega blaga	26	-3.400.144.147	-2.083.917.327
Drugi ponavljajoči se poslovni prihodki ali odhodki	25	114.896.410	28.686.670
Kosmati poslovni izid		147.617.746	56.119.970
Stroški materiala	26	-629.724	-664.407
Stroški storitev	26	-12.135.399	-11.550.211
Stroški dela	27	-43.476.323	-23.862.288
Razmejeni stroški dela	27	0	522.712
Drugi poslovni prihodki ali odhodki	28	-415.274	1.520.807
Poslovni izid pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA)		90.961.026	22.086.583
Amortizacija	29	-3.322.091	-2.882.971
Oslabitev terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev	30	-1.312.867	-2.679.446
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)		86.326.068	16.524.166
Finančni prihodki	31	5.656.075	4.013.115
Finančni odhodki	31	-2.193.703	-2.869.797
Izid iz financiranja		3.462.372	1.143.318
Dobiček pred obdavčitvijo		89.788.440	17.667.484
Davki	32	-16.279.476	-3.007.254
Čisti poslovni izid rednega poslovanja		73.508.964	14.660.230

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

14.3. Ločeni izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe GEN-I, d.o.o.

ZNESKI V EUR VSEOBSEGAJOČI DONOS	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	73.508.964	14.660.230
Postavke, ki so razvrščene ali bodo pozneje prerazvrščene v poslovni izid	0	0
Spremembe poštene vrednosti varovanj denarnih tokov pred tveganjem, prenesene v izkaz poslovnega izida	0	0
Odloženi davek od vseobsegajočega donosa	0	0
Aktuarski dobički (izgube), ki pozneje ne bodo prerazvrščeni v poslovni izid	101.747	-279.549
Drugi vseobsegajoči donos obdobja obračunskega obdobja, neto brez davka	101.747	-279.549
Celotni vseobsegajoči poslovni izid obračunskega obdobja	73.610.711	14.380.681

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

14.4. Ločeni izkaz denarnih tokov družbe GEN-I, d.o.o.

ZNESKI V EUR POSTAVKA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	89.788.440	17.667.484
Prilagoditve za		
Amortizacijo	3.322.091	2.882.971
Odpise vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev	2.534	4.187
Slabitve, popravek vrednosti ter odpisi poslovnih terjatev in pogodbenih sredstev	1.312.867	2.679.446
Prihodke od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-72.807	-20.417
Druge ponavljajoče se poslovne prihodke ali odhodke	-11.295.551	-28.936.231
Finančne prihodke	-5.656.075	-4.013.115
Finančne odhodke	1.532.871	1.581.815
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davki	78.934.370	-8.153.860
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba terjatev	-89.920.496	22.577.192
Sprememba zalog	-11.855.559	245.482
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-27.762.813	1.895.329
Sprememba poslovnih obveznosti	117.662.174	13.555.844
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	3.204.859	8.529.844
Sprememba rezervacij	171.597	608.892
Sprememba razmejenih prihodkov	18.012	28.867
Plačani davek iz dobička	-3.586.165	-1.990.738
Čisti denarni tok iz poslovanja	66.865.980	37.296.852
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	258.047	142.837
Prejete dividende	5.394.982	3.870.384
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	0	95.255
Prejemki od prodaje pridruženih družb	0	11.275.000
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	0	2.776
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	151.417.933	43.655.500
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	23.628.282	12.994.000
Izdatki za nakup opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	-3.771.189	-6.378.417
Izdatki za nakup odvisnih družb	0	0
Izdatki za nakup pridruženih družb	-11.275.000	-11.275.000
Izdatki za povečanje danih posojil	-33.285.782	-15.475.500
Izdatki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	-128.899.528	-52.564.527
Čisti denarni tok iz naložbenja	3.467.745	-13.657.692
Denarni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-1.561.640	-1.573.834
Izdatki pri pravicah do uporabe najetih sredstev	-54.965	-54.965
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-2.692	-7.201
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-519.538.849	-86.405.661
Prejemki od prejetih dolgoročnih posojil	0	0
Prejemki od prejetih kratkoročnih posojil	541.373.887	83.171.691
Izplačane dividende	-4.000.000	-4.000.000
Čisti denarni tok iz financiranja	16.215.741	-8.869.970
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	43.212.990	28.443.800
Čisto povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	86.549.466	14.769.190
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	129.762.456	43.212.990

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

14.5. Ločeni izkaz gibanja kapitala družbe GEN-I, d.o.o.

Gibanje v letu 2021

ZNESKI V EUR GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	ZAKONSKE REZERVE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ČISTI POSLOVNI IZID	ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	SKUPAJ KAPITAL
Stanje na dan 31. 12. 2020	19.877.610	1.987.761	-419.811	14.660.230	67.276.437	103.382.227
Skupaj vseobsegajoči donos obračunskega obdobja						
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	73.508.964	0	73.508.964
Drugi vseobsegajoči donos						
Spremembe poštene vrednosti varovanj denarnih tokov pred tveganjem, prenesene v izkaz poslovnega izida	0	0	0	0	0	0
Aktuarski dobički (izgube)	0	0	88.069	0	13.678	101.747
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	88.069	0	13.678	101.747
Celotni vseobsegajoči poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	88.069	73.508.964	13.678	73.610.711
Transakcije z lastniki, pripoznane neposredno v kapitalu						
Razporeditev preostalega dela čistega dobička na druge sestavine kapitala	0	0	0	-14.660.230	14.660.230	0
Izplačane dividende	0	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Stanje na dan 31. 12. 2021	19.877.610	1.987.761	-331.742	73.508.964	77.950.345	172.992.938

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

Gibanje v letu 2020

ZNESKI V EUR GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	ZAKONSKE REZERVE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ČISTI POSLOVNI IZID	ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID	SKUPAJ KAPITAL
Stanje na dan 31. 12. 2019	19.877.610	1.987.761	-140.262	15.527.599	55.714.273	92.966.981
Skupaj vseobsegajoči donos obračunskega obdobja						
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	14.660.230	0	14.660.230
Drugi vseobsegajoči donos						
Spremembe poštene vrednosti varovanj denarnih tokov pred tveganjem, prenesene v izkaz poslovnega izida	0	0	0	0	0	0
Aktuarski dobički (izgube)	0	0	-279.550	0	0	-279.550
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	-279.550	0	0	-279.550
Celotni vseobsegajoči poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	-279.550	14.660.230	0	14.380.680
Transakcije z lastniki, pripoznane neposredno v kapitalu						
Razporeditev preostalega dela čistega dobička na druge sestavine kapitala	0	0	0	-15.527.599	15.527.599	0
Izplačane dividende	0	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	34.565	34.565
Stanje na dan 31. 12. 2020	19.877.610	1.987.761	-419.811	14.660.230	67.276.437	103.382.227

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

15. POJASNILA K LOČENIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE GEN-I, D.O.O. ZA LETO 2021

15.1. Poročajoča družba

Poročajoča družba GEN-I, trgovanje in prodaja električne energije, d.o.o. (v nadaljnjem besedilu: družba) ima sedež v Sloveniji na naslovu Vrbina 17, 8270 Krško.

Glavne dejavnosti družbe vključujejo prodajo električne energije in zemeljskega plina končnim odjemalcem, odkup električne energije od večjih proizvajalcev ter proizvajalcev, ki uporabljajo obnovljive vire energije in naprave za soproizvodnjo z visokim izkoristkom, zagotavljanje naprednih storitev poslovnim partnerjem ter trgovanje z električno energijo in zemeljskim plinom.

Računovodski izkazi družbe GEN-I, d.o.o. so pripravljene za poslovno leto, ki se je končalo dne 31. 12. 2021. Družba GEN-I, d.o.o. je obvladujoča družba Skupine GEN-I, za katero se pripravljajo konsolidirani računovodski izkazi. Konsolidirano letno poročilo za najširši krog v Skupini pripravlja obvladujoča družba GEN energija d.o.o., Vrbina 17, in ga objavlja na spletnem mestu <http://www.gen-energija.si/>.

15.2. Podlaga za sestavitev

(A) IZJAVA O SKLADNOSTI

Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila dne 26. 04. 2022.

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

Računovodski izkazi so pripravljene na podlagi predpostavke delujočega podjetja.

(B) PODLAGA ZA MERJENJE

Računovodski izkazi so pripravljene ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri izpeljanih finančnih instrumentih in finančnih instrumentih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, pri katerih je upoštevana poštena vrednost.

(C) FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

Računovodski izkazi so sestavljeni v EUR, torej v funkcijski valuti družbe. Vse računovodske informacije, predstavljene

v EUR, so zaokrožene na eno enoto. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih v preglednicah. Računovodski izkazi predstavljajo primerljive informacije glede na preteklo obdobje.

(D) UPORABA OCEN IN PRESOJ

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

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

Ocene in predpostavke so povezane predvsem:

- z oceno dobe koristnosti amortizirljivih sredstev (točka 15.3.F),
- z oslabitvijo sredstev (točka 15.3.I),
- z identifikacijo najemnih pogodb, določitvijo trajanja in določitvijo diskontne stopnje najema (točka 15.3.G),
- z merjenjem popravkov vrednosti terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev za pričakovane kreditne izgube (točka 15.3.I),
- z zaslužki zaposlenih (točka 15.3.K),
- z rezervacijami (točka 15.3.L),
- s terjatvami za odloženi davek (točka 15.3.P),
- s pogojnimi obveznostmi in
- z izvedenimi finančnimi instrumenti (točka 15.3.D(v)).

Dejanska realizacija neželenih dogodkov zaradi epidemije covid-19 v družbi je zanemarljiva. V letu 2021 je družba dosegla nadpovprečen poslovni izid.

Preverjanje predpostavke delujočega podjetja

Gre za temeljno predpostavko, na osnovi katere družba sestavlja računovodske izkaze. Delovanje družbe je bilo nemoteno, zato ni namena niti potrebe, da bi poslovanje v prihodnosti krčila ali ustavila. Ker tveganja delujoče organizacije ni, družba uporablja določila vseh računovodskih standardov za merjenje sredstev in obveznosti. Zneske opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev v računovodskih izkazih predstavlja po neodpisani vrednosti, saj jih bo uporabljala v času njihove dobe koristnosti in nima nobenega namena, da bi jih prodajala.

Likvidnostno tveganje

Epidemija covid-19 ni vplivala niti na likvidnostno tveganje družbe. Družba s svojimi viri in naložbami gospodari tako, da je v vsakem trenutku sposobna izpolniti svoje zapadne obveznosti. Družba dnevno načrtuje denarne tokove ter tako izvaja politiko rednega upravljanja likvidnosti, ki je potrjena s strani posloводства. Hkrati ima pripravljene ukrepe za morebitno preprečitev oziroma odpravo vzrokov za nastanek nelikvidnosti.

Odpust najemnin

Zaradi posledic epidemije covid-19 v družbi ni prišlo do zmanjšanja najemnine, zato uvajanje spremembe standarda MSRP-16 v družbi ni bilo potrebno.

Oslabitev nefinančnih in finančnih sredstev

Družba je konec poslovnega leta 2021 preverila potrebe po dodatnih slabitvah sredstev. Pripoznana je bila dodatna slabitev terjatev in pogodbenih sredstev v primerjavi s preteklim letom. Sicer večjih učinkov manjše izterjave terjatev nismo zaznali, je pa nekaj odjemalcev zaprosilo za odlog plačila. Bistvene spremembe tveganja sicer ne zaznavamo. Razlog je lahko iskati v dobri diverzifikaciji portfelja strank, ki imajo sočasno solidne kreditne ocene, in seveda v protikoronskih zakonih, ki so z ukrepi za omilitev posledic epidemije podjetjem znatno pomagali prebroditi finančne izzive. Zaradi slednega menimo, da leto 2021 z vidika neplačil ni reprezentativno ter da bo pravi učinek krize na dinamiko plačil zaznan šele po ukinitvi državnih pomoči.

Čista iztržljiva vrednost zalog

Družba zaloge vrednoti po pošteni vrednosti, ki je enaka tržni vrednosti na presečni dan, zmanjšana za stroške prodaje. Družba tako nima razloga za slabitev vrednosti zalog.

Ročnost obveznosti zaradi neizpolnjevanja finančnih zavez v posojilnih pogodbah

Družba redno spremlja finančne zaveze, določene v posojilnih pogodbah. Neizpolnjevanje kazalnikov na bilančni presečni datum bi lahko povzročilo spremembo določil v pogodbi, kot so sprememba vračila ali sprememba obrestne mere. Epidemija covid-19 ni vplivala na to, da družbi finančnih zavez v letu 2021 ne bi uspelo izpolniti, zato niso

bili sprejeti dogovori o spremembi finančnih zavez in njihovi oprostitvi. Vpliva na finančni položaj družbe, učinkovitost in denarni tok ni.

Vračila državnih pomoči in pripoznavanje prihodkov v povezavi z njimi

Družba ni koristila državne pomoči. Tveganja vračila državnih pomoči tako ni.

15.3. Pomembne računovodske usmeritve

Družba GEN-I, d.o.o. je dosledno uporabila v nadaljevanju opredeljene računovodske politike za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih računovodskih izkazih.

(A) PREVEDBA TUJIH VALUT

Posli, izraženi v tujih valutah, se preračunajo v funkcijsko valuto družbe po menjalnih tečajih na dan posla.

Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tujih valutah, se preračunajo v funkcijsko valuto po menjalnih tečajih na datum poročanja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tujih valutah in izmerjene po pošteni vrednosti, se preračunajo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena poštena vrednost. Nedenarne postavke, ki so izmerjene po izvorni vrednosti v tuji valuti, se preračunajo po menjalnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike so pripoznane v izkazu poslovnega izida in izkazane med finančnimi odhodki.

(B) NALOŽBE V ODVISNE DRUŽBE

V računovodskih izkazih družbe so naložbe v odvisne družbe obračunane po nabavni vrednosti. Družba pripoznava finančne prihodke iz finančne naložbe v višini, kolikor jih dobi pri razdelitvi nabornega dobička družbe, nastalega po datumu, ko je bila finančna naložba pridobljena.

Če je zaradi internih ali eksternih znakov potrebna oslabitev naložbe, se znesek izgube zaradi oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe in njeno nadomestljivo vrednostjo. Nadomestljiva vrednost je v skladu z MRS 36 višja izmed vrednosti v uporabi ali poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje. Pri oceni vrednosti se uporabijo tehnike, kot jih določa MRS 36 v povezavi z MSRP 13.

(C) NALOŽBE V PRIDRUŽENE DRUŽBE

Naložba v pridruženo družbo je pripoznana po nabavni vrednosti. Če je zaradi internih ali eksternih znakov potrebna oslabitev naložbe, se znesek izgube zaradi oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe in njeno nadomestljivo vrednostjo. Nadomestljiva vrednost je v skladu z MRS 36 višja izmed vrednosti v uporabi ali poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje. Pri oceni vrednosti se uporabijo tehnike, kot jih določa MRS 36 v povezavi z MSRP 13.

(D) FINANČNI INSTRUMENTI**(i) Pripoznanje in začetno merjenje**

Terjatve do kupcev, posojila in vloge se na začetku pripoznajo na dan njihovega nastanka. Vsa druga finančna sredstva in finančne obveznosti se na začetku pripoznajo, ko družba postane stranka pogodbenih določb instrumenta.

Finančna sredstva (razen pri terjativah do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja) in finančne obveznosti se na začetku izmerijo po pošteni vrednosti, ki se ji pri postavkah, ki niso izmerjene po PVIPI, prištejejo stroški posla, ki nastanejo neposredno pri pridobitvi ali izdaji. Terjatve do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja, se na začetku izmerijo po ceni posla.

(ii) Razvrstitev in poznejše merjenje finančnih naložb – usmeritev

Finančni instrumenti se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin: finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (v nadaljevanju: PVIVD) – naložbe v dolžniške vrednostne papirje, PVIVD – naložbe v kapitalne instrumente ali po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (v nadaljevanju: PVIPI).

Finančne naložbe se po začetnem pripoznanju ne prerazvrščajo, razen če družba spremeni poslovni model za upravljanje finančnih naložb. V tem primeru se vse finančne naložbe, na katere vpliva sprememba, prerazvrstijo na prvi dan prvega poročevalskega obdobja po spremembi.

Finančno sredstvo se meri po odplačni vrednosti, če ni opredeljeno kot finančno sredstvo po PVIPI in sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov, in

- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Družba se lahko ob začetnem pripoznanju naložbe v lastniške instrumente, ki ni v posesti za trgovanje, nepreklicno odloči izkazati poznejše spremembe poštene vrednosti naložbe v drugem vseobsegajočem donosu. Ta odločitve se sprejme posamično za vsako naložbo posebej.

Vsa finančna sredstva, ki se ne določijo kot merjena po odplačni vrednosti ali PVIVD, kot je opisano zgoraj, se merijo po PVIPI. To vključuje vsa izvedena finančna sredstva (glejte pojasnilo 15.6). Družba lahko finančno sredstvo, ki sicer izpolnjuje pogoje za merjenje po odplačni vrednosti ali PVIVD, ob začetnem pripoznanju nepreklicno določi kot merjeno po PVIPI, če to odpravi ali znatno zmanjša računovodsko neskladnost, ki bi sicer nastala.

Finančna sredstva – ocena poslovnega modela: usmeritev

Družba ocenjuje cilj poslovnega modela, po katerem se upravlja finančno sredstvo, na ravni portfelja, saj to najbolje odraža način vodenja poslovanja in zagotavljanja informacij poslovodstvu. Upoštevane so bile naslednje informacije:

- opredeljene politike in cilji portfelja ter izvajanje teh politik v praksi, vključno s tem, ali se strategija poslovodstva osredotoča na ustvarjanje prihodkov iz pogodbenih obresti, ohranjanje določenega profila obrestnih mer, usklajevanje trajanja finančnih sredstev s trajanjem z njimi povezanih obveznosti ali pričakovanih denarnih odlivov ali ustvarjanje denarnih tokov s prodajo sredstev;
- način vrednotenja uspešnosti portfelja in način poročanja o tem poslovodstvu družbe;
- tveganja, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela (in finančnih sredstev, ki se upravljajo v skladu z njim), in način, kako se ta tveganja obvladujejo;
- način določanja nadomestil poslovnega osebja, odgovornega za te posle (npr. ali nadomestila temeljijo na pošteni vrednosti upravljanih sredstev ali na obsegu prejetih pogodbenih denarnih tokov);
- pogostost, vrednost in čas prodaj finančnih sredstev v prejšnjih obdobjih, razlogi za prodaje ter pričakovanja glede prihodnjih prodajnih dejavnosti.

Prenosi finančnih sredstev tretjim osebam v poslih, ki ne izpolnjujejo pogojev za odpravo pripoznanja, se za ta namen ne obravnavajo kot prodaje in jih družba še naprej pripoznava.

Finančna sredstva, ki so v posesti za trgovanje ali ki se upravljajo in katerih donosnost se ocenjuje na podlagi pošteni vrednosti, se merijo po PVIPI.

Finančna sredstva – ocena, ali so pogodbeni denarni tokovi izključno odplačila glavnice in obresti: usmeritev

Za namen te ocene je glavnica opredeljena kot poštena vrednost finančnega sredstva ob začetnem pripoznanju. Obresti sestavljata nadomestilo za časovno vrednost denarja, za kreditno tveganje, povezano z neporavnanim zneskom glavnice v določenem obdobju, in za druga osnovna tveganja ter stroške, povezane s posojanjem (npr. likvidnostno tveganje in administrativne stroške), in profitna marža.

Družba pri oceni, ali so pogodbeni denarni tokovi izključno odplačila glavnice in obresti, upošteva pogodbene določbe instrumenta. To vključuje oceno, ali finančno sredstvo vsebuje pogodbeno določbo, ki bi lahko spremenila čas ali znesek pogodbenih denarnih tokov, tako da ne bi izpolnjevalo tega pogoja. Družba pri tej oceni upošteva:

- pogojne dogodke, ki bi spremenili znesek in čas denarnih tokov;
- določbe, zaradi katerih se lahko pogodbeni kuponski obrestni meri spremeni, vključno z elementi spremenljivih obrestnih mer;
- predplačilo in pogoje podaljšanja ter
- določbe, ki omejujejo terjatve družbe za denarne tokove iz določenih sredstev (npr. določbe, da se finančno sredstvo v primeru neplačila lahko poplača samo s premoženjem, s katerim je zavarovano).

Element predčasnega odplačila izpolnjuje pogoj, da morajo biti pogodbeni denarni tokovi izključno odplačila glavnice in obresti, če znesek predčasnega odplačila v glavnem predstavlja neplačane zneske glavnice, ter obresti na neporavnani znesek glavnice, kar lahko vključuje razumno dodatno nadomestilo za predčasno prekinitev pogodbe. Poleg tega se pri finančnih sredstvih, ki so bila pridobljena s popustom ali premijo glede na nominalni pogodbeni znesek, šteje, da element, ki dovoljuje ali zahteva predčasno odplačilo v znesku, ki v glavnem predstavlja nominalni pogodbeni znesek in natečene (vendar neplačane) pogodbene obresti (kar lahko vključuje razumno dodatno nadomestilo za predčasno prekinitev pogodbe), izpolnjuje ta pogoj, če je poštena vrednost elementa predčasnega odplačila ob začetnem pripoznanju zanemarljiva.

Finančna sredstva – Poznejše merjenje in dobički ter izgube: usmeritev

Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Ta sredstva se pozneje merijo po pošteni vrednosti. Čisti dobički in izgube, vključno z morebitnimi prihodki od obresti ali dividend, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Vendar pa Vendar pa je potrebno gledati točko (v) pojasnilo b) za izvedene finančne instrumente so določeni kot instrumenti za varovanje pred tveganjem.

Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

Ta sredstva se pozneje merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode učinkovitih obresti. Odplačna vrednost se zmanjša za izgube zaradi oslabitve. Prihodki od obresti, pozitivne in negativne tečajne razlike ter izgube in oslabitve se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Morebitni dobiček ali izguba ob odpravi pripoznanja se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Ta sredstva se pozneje merijo po pošteni vrednosti. Prihodki od obresti, izračunani po metodi učinkovitih obresti, pozitivne in negativne tečajne razlike ter izgube zaradi oslabitve, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Drugi čisti dobički in izgube se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Dobički in izgube, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu, se ob odpravi pripoznanja prenesejo v izkaz poslovnega izida.

Naložbe v kapitalske instrumente, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Ta sredstva se pozneje merijo po pošteni vrednosti. Dividende se pripoznajo kot prihodki v poslovnem izidu, razen če dividenda očitno predstavlja povračilo dela nabavne vrednosti naložbe. Drugi čisti dobički in izgube se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in se nikoli ne prenesejo v izkaz poslovnega izida.

Finančne obveznosti – Razvrstitev, poznejše merjenje in dobički ter izgube

Finančne obveznosti se razvrstijo kot merjene po odplačni vrednosti ali po PVIPI. Finančna obveznost se razvrsti kot

merjena po pošteni vrednosti, če je razvrščena kot v posesti za trgovanje, je izvedeni finančni instrument ali se kot takšna določi ob začetnem pripoznanju. Finančne obveznosti, merjene po PVIPI, se merijo po pošteni vrednosti, čisti dobički in izgube, vključno z morebitnimi odhodki za obresti, pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Druge finančne obveznosti se pozneje merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti. Odhodki za obresti in pozitivne ter negativne tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Morebitni dobiček ali izguba ob odpravi pripoznanja se prav tako pripozna v izkazu poslovnega izida.

Glejte točko (v) pojasnila b) za finančne obveznosti, ki so določene kot instrumenti za varovanje pred tveganjem.

(iii) Odprava pripoznanja Finančna sredstva

Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbenne pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko družba prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva ali v katerem družba niti ne prenese niti ne zadrži skoraj vseh tveganj ter koristi iz lastništva ter ne obdrži obvladovanja finančnega sredstva.

Družba sklepa posle, pri katerih prenese sredstva, pripoznana v izkazu finančnega položaja, vendar zadrži vsa ali skoraj vsa tveganja in koristi iz finančnega sredstva. V tem primeru se pripoznanje prenesenih sredstev ne odpravi.

Finančne obveznosti

Družba odpravi pripoznanje finančne obveznosti, ko so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Družba prav tako odpravi pripoznanje finančne obveznosti, ko se spremenijo njeni pogoji in so denarni tokovi spremenjene obveznosti bistveno drugačni, pri čemer na podlagi spremenjenih pogojev pripozna novo finančno obveznost po pošteni vrednosti.

Ob odpravi pripoznanja finančne obveznosti se razlika med knjigovodsko vrednostjo finančne obveznosti, ki je prenehala, in plačanim nadomestilom (vključno z vsemi prenesenimi nedennarnimi sredstvi ali prevzetimi obveznostmi) pripozna v poslovnem izidu.

(iv) Pobot

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

(v) Izvedeni finančni instrumenti in obračunavanje varovanja pred tveganjem

Družba uporablja izvedene finančne instrumente za varovanje pred tržnimi in valutnimi tveganji.

Družba za varovanje pred tržnimi tveganji zaradi sprememb cen električne energije in zemeljskega plina uporablja terminske pogodbe in različne trgovalne finančne instrumente. Za varovanje pred valutnimi tveganji uporablja predvsem valutne terminske posle.

Družba uporablja nestandardizirane terminske pogodbe, tj. pogodbe o nakupu ali prodaji izbranega osnovnega instrumenta z rokom izpolnitve v prihodnosti po ceni, dogovorjeni ob sklenitvi pogodbe, tako za varovanje pred tržnimi tveganji iz naslova cen električne energije in zemeljskega plina kot za varovanje pred valutnimi tveganji. Cene terminskih poslov se določajo v odvisnosti od osnovnega finančnega instrumenta. Ob sklenitvi je vrednost pogodbe enaka nič, saj je izvršilna cena (dogovorjena poravnalna cena) enaka terminski ceni. Brez upoštevanja stroškov dostave je vrednost nestandardizirane terminske pogodbe ob zapadlosti enaka razliki med trenutno ceno osnovnega instrumenta ob zapadlosti in pogodbeno terminsko ceno oziroma dogovorjeno poravnalno ceno. Terminska cena se med trajanjem pogodbe spreminja v odvisnosti od gibanja trenutnih tržnih cen in preostale ročnosti terminske pogodbe.

Standardizirane terminske pogodbe so zavezujoči dogovori o nakupu oziroma prodaji standardne količine nekega natančno opisanega instrumenta standardne kakovosti na standardiziran dan v prihodnosti (standardna specifikacija) po ceni, dogovorjeni v sedanosti. Standardiziranost je namreč nujen pogoj za borzno trgovanje. Glavna prednost standardizacije je v minimiziranju transakcijskih stroškov trgovanja z njimi. Tako se kupcem in prodajalcem ni treba ob vsaki sklenitvi posla dogovarjati o posameznih elementih pogodbe, temveč se dogovorijo le o ceni posamezne terminske pogodbe. Posli se sklepajo brez fizične prisotnosti blaga. Standardizirana terminska pogodba začne veljati šele z njeno registracijo pri klirinški (poravnalni) hiši. Takšna

pogodba je zaradi trgovanja na borzi prosto prenosljiva, njena likvidnost pa je pogojena z obsegom trgovanja na borzi, medtem ko so nestandardizirane terminske pogodbe nelikvidne, saj je menjava pri njih skoraj nemogoča. Pri trgovanju s terminskimi pogodbami je tako pri nakupih kot prodajah treba deponirati varnostno kritje pri klirinški hiši. Varnostno kritje je sestavljeno iz začetnega in gibljivega kritja.

Med izpeljane finančne instrumente spadajo tudi opcijske pogodbe, ki jih družba ob prvem pripoznanju razvršča v skupino finančnih sredstev ali finančnih obveznosti po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Poštena vrednost je opredeljena kot cena, ki bi se prejela za prodajo sredstva ali plačala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja. Če transakcijska cena ni enaka pošteni vrednosti na datum merjenja, se razlika pri tržnih sredstvih pripozna v poslovnem izidu.

Pogodbe o nakupu ali prodaji nefinančnega sredstva (kot je blago), ki se lahko poravnajo neto (bodisi z denarjem bodisi z menjavo finančnih instrumentov), sodijo na področje uporabe MSRP 9 in se obračunavajo po pošteni vrednosti, razen če so bile sklenjene in se še naprej posedujejo za namene prejema ali izročitve nefinančnega sredstva v skladu s pričakovanimi potrebami družbe po nakupu, prodaji ali uporabi – tako imenovano izvzetje na podlagi lastne rabe (MSRP 9.2.4). Pogodbe o nakupu, ki sodijo na področje uporabe MSRP 9, se obravnavajo kot izvedeni finančni instrumenti in se vrednotijo po tržni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, razen če se poslovodstvo lahko in tudi se odloči za obračunavanje varovanja pred tveganjem.

Pogodbe, na podlagi katerih pride do fizične dobave blaga in pri katerih družba nima prakse neto poravnave ter ki se ne sklenejo za trgovanje, špekulativne namene ali varovanje pred tveganjem, se obračunavajo kot običajne pogodbe o nakupu ali prodaji – tj. nepripoznane neizpolnjene pogodbe. Pogodbe, na podlagi katerih pride do fizične dobave blaga in pri katerih ima družba prakso neto poravnave ter ki imajo tudi druge namene poleg same dobave ali nakupa električne energije ali zemeljskega plina, se obravnavajo kot izvedeni finančni instrumenti in merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

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

Finančne naložbe ali finančne obveznosti, merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, se vsaj enkrat letno, pri pripravi letnih računovodskih izkazov, ponovno izmerijo po pošteni vrednosti. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem

Družba izpolnjuje zahteve glede obračunavanja varovanja pred tveganjem pri varovanju pred tržnimi tveganji, povezanimi s spremembami cen električne energije in zemeljskega plina, skladno z MSRP 9.

Družba ob začetku določenih razmerij varovanja pred tveganjem dokumentira cilj obvladovanja tveganja ter strategijo izvajanja varovanja pred tveganjem. Družba dokumentira tudi ekonomsko razmerje med pred tveganjem varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem, vključno s tem, ali se pričakuje, da se bodo spremembe denarnih tokov varovane postavke ter instrumenta za varovanje pred tveganjem medsebojno pobotale.

Družba ob začetku razmerja varovanja pred tveganjem in nato redno ocenjuje, ali razmerje varovanja pred tveganjem izpolnjuje zahteve glede obračunavanja varovanja pred tveganjem. Ocena se nanaša na pričakovanja in je zato usmerjena samo v prihodnost. Razmerje varovanja pred tveganjem ustreza pogojem za obračunavanje varovanja pred tveganjem samo, če so izpolnjena vsa naslednja merila:

- med pred tveganjem varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem obstaja ekonomsko razmerje;
- učinek kreditnega tveganja ne prevladuje pri spremembah vrednosti, ki so posledica navedenega ekonomskega razmerja;
- količnik varovanja pred tveganjem v razmerju varovanja pred tveganjem je enak tistemu, ki izvira iz obsega pred tveganjem varovane postavke, ki ga družba dejansko varuje, in obsega instrumenta za varovanje pred tveganjem, ki ga družba dejansko uporablja za varovanje navedenega obsega pred tveganjem varovane postavke.

Družba na vsak datum poročanja izmeri neučinkovitost varovanja pred tveganjem, torej obseg, v katerem so spremembe poštene vrednosti ali denarnih tokov instrumenta za varovanje pred tveganjem večje ali manjše od sprememb pred tveganjem varovane postavke.

Neučinkovitost merimo kot razliko med spremembo javno objavljene cene (borza) med instrumentom varovanja in varovane postavke. Skladno s politiko varovanja družbe GEN-I, d.o.o. neučinkoviti del predstavlja odstopanje med spremembo cene varovane postavke in instrumenta varovanja.

Varovanje poštene vrednosti pred tveganjem

Družba obračunava varovanje poštene vrednosti pred tveganjem spremembe cene za standardizirane in nestandardizirane terminske pogodbe tako, da se spremembe poštene vrednosti izvedenega finančnega instrumenta takoj pripoznajo v poslovnem izidu. Dobički ali izgube pri varovanih postavkah, ki jih je mogoče pripisati varovanemu tveganju, se popravijo na knjigovodsko vrednost varovane postavke in pripoznajo v poslovnem izidu. Če se nepripoznana trdna obveza določi kot pred tveganjem varovana postavka, se poznejša kumulativna sprememba poštene vrednosti trdne obveze, ki jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju, pripozna kot sredstvo ali obveznost z ustreznim dobičkom ali izgubo, ki se pripozna v poslovnem izidu. Začetna knjigovodska vrednost sredstva ali obveznosti, ki izhaja iz izpolnitve trdne obveze s strani družbe, se popravi tako, da se vključi kumulativna sprememba poštene vrednosti trdne obveze, ki jo je mogoče pripisati varovanju pred tveganjem, predhodno pripoznanemu v izkazu finančnega položaja.

(E) OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital je vpoklicani kapital družbenikov. Celoten kapital družbe je sestavljen iz vpoklicanega kapitala, zakonskih rezerv, rezerv za pošteno vrednost, prevedbene rezerve in zadržanega čistega poslovnega izida.

(F) OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

(i) Pripoznavanje in merjenje

Opredmetena osnovna sredstva so izkazana po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega sredstva. Stroški v lastnem okviru izdelanega sredstva zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela, druge stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, stroške razgradnje in odstranitve, stroške obnove prostora, v katerem so opredmetena osnovna sredstva, ter usredstvene stroške izposojanja. Nabavljeno

računalniško programsko opremo, ki pomembno prispeva k funkcionalnosti sredstev, je treba usredstvi kot del te opreme.

Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna opredmetena osnovna sredstva.

(ii) Poznejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela osnovnega sredstva se pripoznajo po knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da se bodo povečale prihodnje gospodarske koristi, povezane s tem delom sredstva, in je njegovo nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi drugi stroški (npr. stroški dnevnega vzdrževanja) se pripoznajo kot odhodki v poslovnem izidu takoj, ko nastanejo.

(iii) Nadomestni deli

Nadomestni deli in oprema za vzdrževanje manjše vrednosti z dobo koristnosti do enega leta se obravnavajo kot zaloga in se pripoznajo kot odhodki v poslovnem izidu. Nadomestni deli in nadomestna oprema pomembnejših vrednosti s pričakovano dobo koristnosti, daljšo od enega leta, se pripoznajo kot opredmetena osnovna sredstva.

(iv) Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti posameznega dela opredmetenega osnovnega sredstva; ta metoda najbolj natančno odraža pričakovani vzorec uporabe sredstva. Najeta sredstva se amortizirajo ob upoštevanju trajanja najema in koristnosti. Zemljišča se ne amortizirajo.

Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerjalno obdobje so naslednje:

- | | |
|---------------------|----------------|
| • zgradbe | 33 let, |
| • deli zgradb | 16 let, |
| • naprave in oprema | od 2 do 5 let. |

Naložbe v tuja osnovna sredstva se amortizirajo med trajanjem najema (1 do 10 let).

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in neodpisane vrednosti se ob koncu vsakega poročevalskega obdobja pregledajo ter po potrebi prilagodijo. Ocene dobe koristnosti naprave in opreme med poslovnim letom niso bile popravljene.

(G) PRAVICA DO UPORABE NAJETIH SREDSTEV

Najemnik v skladu z MSRP 16 pripozna pravico do uporabe sredstva ter obveznosti iz najema. Pravica do uporabe sredstva je obravnavana na podoben način kot ostala nefinančna sredstva in se v skladu s tem tudi amortizira. Obveznost iz najema je na začetku vrednotena po sedanji vrednosti najemnin, plačanih v obdobju najema, diskontirani po implicitni obrestni meri, če jo je mogoče takoj določiti. Če te mere ni mogoče takoj določiti, mora najemnik uporabiti predpostavljeno obrestno mero izposojanja. Najemodajalec najem opredeli kot poslovni ali finančni glede na naravo najema. Najem se razvrsti kot finančni najem, če se z njim prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva. V nasprotnem primeru gre za poslovni najem. Pri finančnem najemu najemodajalec finančne prihodke pripozna v obdobju najema na podlagi vzorca, ki odraža stalno obdobjno stopnjo donosnosti čiste naložbe. Plačila iz poslovnega najema najemodajalec pripozna kot prihodke na podlagi enakomerne časovne metode, oziroma če vzorec odraža prej zmanjšanje koristi iz rabe tega sredstva, uporabi drugo sistematično metodo.

Družba pregleda in analizira sklenjene pogodbe o najemih z obdobjem trajanja, daljšim od enega leta. Na podlagi stroškov najema in obdobja trajanja najemnih pogodb oceni vrednost pravice do uporabe najetih sredstev in obveznosti iz najema ter jih pripozna v izkazu finančnega položaja. Vrednosti pravice do uporabe najetih sredstev in obveznosti in najema so ocenjene na podlagi diskontiranja prihodnjih denarnih tokov za obdobje trajanja najema. Denarni tokovi so diskontirani z obrestnimi merami, ki jih družba realizira pri financiranju dolgoročnih posojil, in se gibljejo med 1,7 in 2,8 %. Stroški amortizacije so izračunani z uporabo amortizacijskih stopenj, ocenjenih na podlagi preostale dobe trajanja najemov.

Družba uporablja enoten pristop pripoznavanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme in najeme manjše vrednosti pod 10.000 EUR. Najemnine pri najemih manjše vrednosti in kratkoročnih najemih družba izkazuje kot strošek obdobja, na katerega se najem nanaša.

(H) NEOPREDMETENA SREDSTVA**(i) Usredstveni stroški razvoja**

Stroški razvoja so posledica prenašanja ugotovitev raziskovanja ali znanja v načrt ali projekt proizvodnje novih ali bistveno izboljšanih proizvodov ali storitev, preden se začne njihovo proizvodnje ali opravljanje za prodajo.

Družba usredstvi stroške razvoja, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- izvedljivost strokovnega dokončanja projekta, tako da bo na voljo za uporabo ali prodajo;
- namen dokončati projekt in ga uporabljati ali prodati;
- zmožnost uporabljati ali odtujiti projekt;
- verjetnost gospodarskih koristi projekta, med drugim obstoj trga za učinke projekta ali za sam projekt, ali če se bo projekt uporabljal v podjetju, njegova koristnost;
- razpoložljivost tehničnih, finančnih in drugih dejavnikov za dokončanje razvijanja in za uporabo ali prodajo projekta ter
- sposobnost zanesljivo izmeriti stroške, ki se pripisujejo neopredmetenemu sredstvu med njegovim razvijanjem

Usredstveni stroški razvoja zajemajo neposredne stroške dela in druge stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za uporabo.

Družba mora oceniti dobo koristnosti novega proizvoda in skladno s tem se morajo stroški razvijanja preiščljeno razporediti v tej dobi koristnosti, tako da ustreza pojavljanju gospodarskih koristi.

(ii) Druga neopredmetena sredstva

Druga neopredmetena sredstva z omejeno dobo koristnosti, pridobljena v družbi, so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

(iii) Poznejši stroški

Poznejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi se usredstviijo le, kadar povečujejo prihodnje gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi drugi stroški se pripoznajo kot odhodki v poslovnem izidu takoj, ko nastanejo.

(iv) Amortizacija

Amortizacija se obračuna od nabavne vrednosti sredstva oziroma drugega zneska, ki nadomešča nabavno vrednost.

Amortizacija se pripozna v poslovnem izidu po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev (razen dobrega imena) in se začne, ko so sredstva na razpolago za uporabo; ta metoda najnatančneje odraža pričakovani vzorec uporabe prihodnjih gospodarskih koristi, povezanih s sredstvom. Ocenjena doba koristnosti za tekoče in primerjalno leto je naslednja:

- programska oprema od 5 do 10 let.

Druga neopredmetena sredstva, kot so licence za trgovanje in prodajo, se amortizirajo glede na veljavnost izdane licence.

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in druge vrednosti se ob koncu vsakega poslovnega leta pregledajo ter po potrebi prilagodijo.

(I) OSLABITEV SREDSTEV

(i) Neizvedena finančna sredstva

Finančni instrumenti in pogodbeni sredstva

Družba pripoznava popravke vrednosti zaradi pričakovanih kreditnih izgub (v nadaljnjem besedilu: PKI) za:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, in
- pogodbeni sredstva.

Družba meri popravke vrednosti za izgubo po znesku, enakem PKI v celotnem obdobju trajanja, torej PKI, ki izhajajo iz vseh možnih dogodkov neplačila v pričakovanem obdobju trajanja finančnega instrumenta. Najdaljše obdobje, ki se upošteva pri oceni PKI, je najdaljše pogodbeno obdobje, v katerem je družba izpostavljena kreditnemu tveganju.

Merjenje PKI

PKI so z verjetnostjo tehtana ocena kreditnih izgub. Kreditne izgube se merijo kot sedanja vrednost vseh izpadov denarnih tokov (tj. razlike med denarnimi tokovi, ki pripadajo družbi v skladu s pogodbo, in denarnimi tokovi, za katere družba pričakuje, da jih bo prejela).

PKI se diskontirajo na podlagi efektivne obrestne mere finančnega sredstva.

Družba meri PKI iz naslova terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev na podlagi matrike popravkov vrednosti.

Stopnje izgube se izračunajo po metodi stopnje prehajanja med kreditnimi razredi na podlagi verjetnosti, da bo terjatev napredovala skozi zaporedne faze neplačila do odpisa. Stopnje prehajanja med kreditnimi razredi se izračunajo ločeno za izpostavljenosti v različnih segmentih na podlagi skupnih značilnosti kreditnega tveganja – vrste kupca (na drobno B2B, na drobno B2C in trgovanje).

Izpostavljenost kreditnemu tveganju se ocenjuje na podlagi zavarovanja terjatev ter na podlagi podatkov in informacij, ki napovedujejo tveganje izgube (finančne informacije o kupcih in njihovi računovodski izkazi, razpoložljive informacije v medijih, dosedanji poslovni odnosi z njimi in informacije, ki so usmerjene v prihodnost).

PKI iz naslova terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev se izračunajo za vse odprte terjatve ter pogodbeni sredstva, zapadla do 90 dni, na podlagi ustreznih stopenj izgube za različne časovne intervale.

Slabitve vrednosti terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev se pripoznajo v višini 90 % vrednosti terjatev do kupcev ter pogodbenih sredstev, zapadlih 90 dni ali več.

Finančna sredstva s poslabšano kreditno kakovostjo

Družba na vsak datum poročanja oceni, ali imajo finančna sredstva, izkazana po odplačni vrednosti, poslabšano kreditno kakovost. Finančno sredstvo ima poslabšano kreditno kakovost, ko je nastopil eden ali več dogodkov, ki imajo negativen učinek na ocenjene prihodnje denarne tokove tega finančnega sredstva.

Dokazi, da ima finančno sredstvo poslabšano kreditno kakovost, vključujejo podatke o naslednjih okoliščinah:

- pomembnih finančnih težavah posojilojemalca ali izdajatelja;
- kršitvi pogodbe, kot sta neplačilo ali več kot 90-dnevna zamuda pri plačilu;
- reprogramiranju posojila ali predčasnega odplačila s strani družbe po pogojih, ki jih družba sicer ne bi sprejela;
- verjetnosti, da bo posojilojemalec šel v stečaj ali finančno reorganizacijo;
- izginotju delujočega trga za vrednostni papir zaradi finančnih težav.

Izkazovanje popravka vrednosti za PKI v izkazu finančnega položaja

Popravki vrednosti finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, se odštejejo od bruto knjigovodske vrednosti finančnih sredstev.

Odpis vrednosti

Bruto knjigovodska vrednost finančnega sredstva se odpiše, kadar družba upravičeno pričakuje, da ji finančno sredstvo v celoti ali delno ne bo povrnjeno, tj. v primeru pravnomočnega sklepa sodišča o zaključenem stečajnem postopku, zaključenem postopku prisilne poravnave ali zaključenem izvršilnem postopku in pri finančnih sredstvih, za katere družba ne pričakuje nikakršnega povračila. Vendar pa so finančna sredstva, ki se odpišejo, še vedno lahko predmet dejavnosti za izterjavo v skladu s postopki družbe za izterjavo terjatev.

(ii) Denarna sredstva, denarni ustrezniki in druge finančne naložbe

PKI za druga finančna sredstva se merijo na podlagi bonitetne ocene države, v kateri so finančna sredstva plasirana.

(iii) Nefinančna sredstva

Družba na vsak datum poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev (razen odloženih terjatev za davke), da bi ugotovila, ali obstajajo znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Oslabitev dobrega imena in neopredmetenih sredstev z neomejeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se preveri na vsak datum poročanja.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je večja izmed njene vrednosti pri uporabi ali njene poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se ocenjeni prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža trenutne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za preizkus oslabitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne pritoke.

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna, če njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Oslabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida.

Pri drugih sredstvih družba na datum bilance stanja ovrednoti izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih, da bi ugotovila, ali je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo ne obstaja več. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če so se spremenile ocene, na podlagi katerih družba določa

nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve se odpravi samo do te mere, da knjigovodska vrednost sredstva ne presega neodpisane vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetu amortizacije, če izguba zaradi oslabitve sredstva v prejšnjih letih ne bila pripoznana.

(J) ZALOGE

Zaloge trgovskega blaga in materiala se vrednotijo po nabavni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer manjši izmed njiju. Vendar pa velja izjema za vrednotenje zaloge za broker traderje, kjer je ustreznije vrednotenje po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje. Poslovodstvo ocenjuje, da so kriteriji za omenjeno izjemo izpolnjeni.

Pošteno vrednost predstavlja tržna cena na dan vnosa v zaloge. Zaloga se na dan sestavitve izkaza finančnega položaja družbe prevrednoti po tedaj veljavni tržni ceni, zmanjšani za stroške prodaje. Vsa odstopanja (pozitivna in negativna) med tako izračunano pošteno vrednostjo na bilančni presečni datum in knjigovodsko vrednostjo se vključujejo v izkaz poslovnega izida.

(K) ZASLUŽKI ZAPOSLENCEV

Kratkoročni zasluški zaposlenecv se izkažejo med odhodki, ko je zadevno delo opravljeno. Obveznost se pripozna v višini, za katero se pričakuje plačilo, če ima družba sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljanja dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo oceniti.

(L) REZERVACIJE

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti, in je verjetno, da bo za poravnavo obveze potreben odtok dejavnikov, ki predstavljajo gospodarske koristi. Rezervacije se določijo z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po meri pred obdavčitvijo, ki odraža trenutne tržne ocene časovne vrednosti denarja, po potrebi pa tudi tveganja, ki so značilna za zadevno obveznost.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in notranjim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem in odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Družba nima drugih pokojninskih obveznosti. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za

odpravnine in jubilejne nagrade, diskontiranih na konec poročevalskega obdobja.

Družba je v letu 2021 oblikovala dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi kot sedanjo vrednost prihodnjih plačil, potrebnih za poravnavo obvez, ki izhajajo iz službovanja zaposlenecv v tekočem ter prejšnjih obdobjih, z upoštevanjem stroškov odpravnin ob upokojitvi in stroškov vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do dneva upokojitve. Diskontna stopnja za izračun na dan 30. 11. 2021 je na podlagi objavljenih donosnosti visokokakovostnih podjetniških obveznic, nominiranih v EUR na dan 30. 11. 2021, določena v višini 0,9 %.

Stroški dela in stroški obresti so pripoznani v izkazu poslovnega izida, preračun pozaposlitvenih zaslužkov in nerealiziranih aktuarskih dobičkov ali izgub iz naslova odpravnin pa kot postavka kapitala v drugem vseobsegajočem donosu.

(M) PRIHODKI

(i) Prihodki iz pogodb s kupci

Družba pripoznava prihodke iz osnovnih dejavnosti postopoma. Pri pogodbi o dobavi električne energije ali zemeljskega plina prodajalec prenese obvladovanje postopoma, kupec pa hkrati pridobi in porabi koristi izvajanja obveze prodajalca, ko se ta izvaja; prodajalec tako izpolni svojo izvršitveno obvezo in pripozna prihodke postopno z merjenjem napredka v smeri popolne izpolnitve izvršitvene obveze dobave električne energije ali zemeljskega plina po metodi izložkov, in sicer po metodi obračunanih zneskov, ki temelji na dobavljenih količinah električne energije ali zemeljskega plina. Enaka metoda se uporablja pri prodaji malih elektrarn in storitve.

Družba daleč največ prihodkov ustvari s trgovanjem, manjši (vendar pomemben) del je prodaja električne energije ali zemeljskega plina končnim kupcem. Poleg tega družba ustvarja prihodke iz nekaterih drugih virov, ki pa so v strukturi prihodkov nepomembni.

Družba pripozna prihodek, ko družba izpolni izvršitveno obvezo s prenosom obljubljenega blaga ali storitve, torej dobavo električne energije in zemeljskega plina, oziroma ko kupec pridobi obvladovanje tega sredstva. Družba pri določitvi transakcijske cene upošteva pogoje iz pogodbe. Transakcijska cena je znesek nadomestila, do katerega družba pričakuje, da bo upravičena v zameno za prenos električne energije in zemeljskega plina kupcu, razen

zneskov, ki se zbirajo v imenu tretjih oseb. Nadomestilo, ki je obljubljeno v pogodbi s kupcem, vključuje fiksne zneske dobavljene količine električne energije in zemeljskega plina tako na področju trgovanja kot dobave končnim kupcem.

Za energijo, dobavljeno kupcem v tekočem obdobju, ki bo zaračunana kupcem v začetku naslednjega obdobja, družba pripozna pogodbeno sredstva v višini ocenjene vrednosti dobavljene energije (električna energija ali zemeljski plin). Znesek se oceni na osnovi sklenjenih pogodb ter podatkov o dostavljeni energiji posameznemu kupcu.

Zneski, ki se zaračunajo na računih končnim kupcem in vsebinsko predstavljajo zneske, pobrane v imenu in za račun tretjih, se ne pripoznajo med prihodki.

(ii) Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončanosti posla ob koncu poročevalskega obdobja. Stopnja dokončanosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

(iii) Provizije

Ko družba v določenem poslu nastopa kot posrednik in ne kot glavna stranka, se izkažejo prihodki v višini neto zneska provizije družbe.

(iv) Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin se pripoznajo med prihodki, in sicer enakomerno med trajanjem najema.

(N) DRŽAVNE PODPORE

Državne podpore, povezane s sredstvi, se na začetku pripoznajo kot odloženi prihodki, če obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba podpore prejela in bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Pozneje se v dobi koristnosti posameznega sredstva sistematično pripoznavajo med drugimi prihodki v izkazu poslovnega izida.

Državne podpore, ki jih družba prejme za kritje stroškov, se sistematično pripoznavajo v izkazu poslovnega izida v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški.

Usmeritev družbe za pripoznavanje in merjenje državnih pomoči, vezanih na dodatne ukrepe za omilitev posledic epidemije covid-19, je evidentiranje učinkov na podlagi neto principa, kar pomeni znižanje stroškov dela.

(O) FINANČNI PRIHODKI IN FINANČNI ODHODKI

Finančni prihodki obsegajo prihodke od dividend iz deležev v odvisnih in pridruženih družbah, prihodke od obresti, čisti dobiček iz finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, in pozitivne tečajne razlike. Prihodki od obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku po pogodbeni obrestni meri.

Prihodki od dividend se pripoznajo v izkazu poslovnega izida na datum, ko družba pridobi pravico do plačila.

Finančni odhodki obsegajo odhodke za obresti, čisto izgubo iz finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, in negativne tečajne razlike. Odhodki za obresti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida po pogodbeni obrestni meri.

(P) DAVEK IZ DOBIČKA

Davek iz dobička obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v obsegu, kolikor se nanaša na poslovne združitev ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu, in se zato izkaže v kapitalu ali drugem vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto ob uporabi davčnih stopenj, veljavnih ob koncu poročevalskega obdobja, popravljen za morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v zvezi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek se izkazuje ob upoštevanju začasnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe računovodskega poročanja ter ustreznimi zneski za potrebe davčnega poročanja. Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo treba plačati ob odpravi začasnih razlik na podlagi zakonov, ki veljajo ob koncu poročevalskega obdobja.

Družba pobota odložene terjatve in obveznosti za davek, če ima za to zakonsko izvršljivo pravico ter se odložene terjatve in obveznosti za davek nanašajo na davek iz dobička, ki pripada istemu davčnemu organu v zvezi z isto obdavčljivo enoto ali različnimi obdavčljivimi enotami, ki nameravajo plačati oziroma prejeti čisti znesek ali poravnati obveznosti ter odpraviti terjatve.

Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, kolikor je verjetno, da bodo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobički, v breme katerih bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo

terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti z njim povezano davčno olajšavo.

(R) POROČANJE PO ODSEKIH

Poslovni odsek je sestavni del družbe, ki opravlja poslovne dejavnosti, iz naslova katerih prejema prihodke in s katerimi ima stroške, ki se nanašajo na transakcije z drugimi družbami Skupine.

Ker računovodsko poročilo obsega računovodske izkaze in spremljajoča pojasnila tako Skupine kot družbe, so izkazani samo poslovni odseki Skupine.

(S) ZAČETEK UPORABE NOVIH SPREMEMB OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI VELJAJO V TEKOČEM POROČEVALSKEM OBDOBJU

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in jih je sprejela EU:

- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza**, ki jih je EU sprejela 13. januarja 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi – Prilagoditve najemnin v zvezi s covidom-19** po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 30. avgusta 2021 (veljajo od 1. aprila 2021 za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – Podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9**, ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve je bil podaljšan s 1. januarja 2021 na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov družbe.

(T) NOVI STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL OMRS IN SPREJELA EU, VENDAR ŠE NISO V VELJAVI

Na datum potrditve teh računovodskih izkazov še niso veljali naslednji novi standardi, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU:

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, in ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

(U) NOVI STANDARDI IN SPREMEMBE OBSTOJEČIH STANDARDOV, KI JIH JE IZDAL OMRS, VENDAR JIH EU ŠE NI SPREJELA

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS), z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan 19. 4. 2022 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti) veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS:

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisan odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo začela

postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije;

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezan s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo);
- **Spremembe MSRP 17** – Zavarovalne pogodbe – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov ob prvi uporabi ne bo imela pomembnega vpliva na njene računovodske izkaze.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Družba ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja, ker za obračunavanje varovanja pred tveganji uporablja MSRP 9.

15.4. Izkaz denarnih tokov

Družba sestavlja izkaz denarnih tokov po posredni metodi.

15.5. Pojasnila k računovodskim izkazom

Pojasnilo 1: **Opredmetena osnovna sredstva**

ZNESKI V EUR OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Zemljišča	2.445.049	2.445.049
Zgradbe	2.726.471	2.839.180
Druge naprave in oprema	2.880.713	3.019.564
Opredmetena osnovna sredstva v izgradnji ali izdelavi in predujmi	563.070	430.193
Skupaj opredmetena osnovna sredstva	8.615.303	8.733.987

V strukturi opredmetenih osnovnih sredstev pretežni del obsegata zgradba in pripadajoče zemljišče v Kromberku in Brdu. Večji del drugih naprav in opreme obsegajo vozila, računalniška oprema, pohištvo in druga oprema.

Skupne naložbe v opredmetena osnovna sredstva so v letu 2021 znašale 1.376.038 EUR in se nanašajo na računalniško opremo, obnovo poslovnih prostorov, nakup vozil, pohištva ter druge opreme in naložbe v tuja osnovna sredstva. Opredmetena osnovna sredstva niso zastavljena.

Gibanje v letu 2021

ZNESKI V EUR OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA V IZGRADNJI ALI IZDELAVI IN PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan 1. 1. 2021	2.445.049	5.145.565	7.890.671	430.193	15.911.478
Ostale nabave	0	0	0	1.376.038	1.376.038
Odpisi	0	0	-31.606	0	-31.606
Odtujitve	0	0	-307.972	0	-307.972
Prenosi znotraj opredmetenih osnovnih sredstev	0	99.809	1.143.352	-1.243.161	0
Drugi prenosi	0	0	0	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2021	2.445.049	5.245.374	8.694.445	563.070	16.947.938
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na dan 1. 1. 2021	0	2.306.385	4.871.107	0	7.177.492
Odpisi	0	0	-31.606	0	-31.606
Odtujitve	0	0	-294.879	0	-294.879
Amortizacija v obdobju	0	212.519	1.269.109	0	1.481.628
Stanje na dan 31. 12. 2021	0	2.518.904	5.813.731	0	8.332.635
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2021	2.445.049	2.839.180	3.019.564	430.193	8.733.986
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2021	2.445.049	2.726.471	2.880.713	563.070	8.615.303

Gibanje v letu 2020

ZNESKI V EUR OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA V IZGRADNJI ALI IZDELAVI IN PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na dan 1. 1. 2020	2.445.049	4.590.428	6.463.294	98.292	13.597.063
Ostale nabave	0	0	0	2.391.336	2.391.336
Odpisi	0	0	-224.003	0	-224.003
Odtujitve	0	0	-45.943	0	-45.943
Prenosi znotraj opredmetenih osnovnih sredstev	0	555.137	1.697.322	-2.059.435	193.025
Drugi prenosi	0	0	0	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2020	2.445.049	5.145.565	7.890.671	430.193	15.911.478
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na dan 1. 1. 2020	0	2.097.837	3.762.765	0	5.860.602
Odpisi	0	0	-220.760	0	-220.760
Odtujitve	0	0	-31.188	0	-31.188
Amortizacija v obdobju	0	208.547	1.167.265	0	1.375.812
Stanje na dan 31. 12. 2020	0	2.306.385	4.871.107	0	7.177.491
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2020	2.445.049	2.492.591	2.700.529	98.292	7.736.461
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	2.445.049	2.839.180	3.019.564	430.193	8.733.987

Pojasnilo 2: Pravica do uporabe najetih sredstev

Gibanje v letu 2021

ZNESKI V EUR PRAVICA DO UPORABE NAJETIH SREDSTEV	ZGRADBE	OSTALO	VOZILA	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na dan 1. 1. 2021	4.510.304	0	760.720	5.271.024
Nove pridobitve	1.656.200	194.839	0	1.851.039
Odtujitve	0	0	-251.097	-251.097
Prekinitve	0	0	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2021	6.166.504	194.839	509.623	6.870.966
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na dan 1. 1. 2021	1.490.872	0	729.899	2.220.772
Amortizacija v obdobju	1.019.705	10.824	30.821	1.061.349
Odtujitve	0	0	-251.097	-251.097
Prekinitve	0	0	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2021	2.510.577	10.824	509.623	3.031.024
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2021	3.019.432	0	30.821	3.050.253
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2021	3.655.927	184.015	0	3.839.942

Gibanje v letu 2020

ZNESKI V EUR	ZGRADBE	VOZILA	SKUPAJ
PRAVICA DO UPORABE NAJETIH SREDSTEV			
NABAVNA VREDNOST			
Stanje na dan 1. 1. 2020	3.949.350	824.788	4.774.138
Nove pridobitve	595.058	0	595.058
Odtujitve	0	-64.068	-64.068
Prekinitve	-34.104	0	-34.104
Stanje na dan 31. 12. 2020	4.510.304	760.720	5.271.024
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje na dan 1. 1. 2020	635.175	708.745	1.343.920
Amortizacija v obdobju	875.450	85.222	960.672
Odtujitve	0	-64.068	-64.068
Prekinitve	-19.753	0	-19.753
Stanje na dan 31. 12. 2020	1.490.872	729.899	2.220.772
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2020	3.314.175	116.043	3.430.217
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	3.019.432	30.821	3.050.252

Družba ima v najemu poslovne prostore v Ljubljani, Krškem in Mariboru, ki jih je skladno z MSRP 16 usredstvila. Trajanje najema je različno, od 2 do 10 let.

Plačila obveznosti najemnika iz najema sredstev niso zavarovana. Za pripoznanje obveznosti iz kratkoročnih najemov in najemov sredstev manjše vrednosti pod 10.000 EUR uporablja družba izjemo, ki jo omogoča standard. Zneski najemnin so pogodbeno določeni in so fiksni.

Pojasnilo 3: Neopredmetena sredstva

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
NEOPREDMETENA SREDSTVA		
Druga neopredmetena sredstva	2.303.098	2.045.648
Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju ter predujmi	5.485.536	4.036.649
Usredstveni stroški razvoja	798.493	918.729
Skupaj neopredmetena sredstva	8.587.127	7.001.026

Druga neopredmetena dolgoročna sredstva družbe večinoma zajemajo premoženjske pravice, in sicer programsko opremo v vrednosti 2.282.166 EUR.

Skupne naložbe v neopredmetena sredstva v letu 2021 v višini 2.395.151 EUR se nanašajo na programsko opremo, namenjeno informacijski podpori skupnih služb in trgovanju, podpori prodaje električne energije končnim odjemalcem in strežniški podpori.

Razvoj trgovalnega sistema bo trgovanju omogočil tudi občutno povečati obsege in prav na ETRM je vezana tudi večja planirana realizacija trgovanja. Nasprotno pa podpora na področju maloprodaje, Mecoms, omogoča kakovostno obračun storitev do strank in seveda v ozadju vse potrebne podatke za analitiko. To sta danes in tudi v prihodnosti dva ključna sistema, ki z vidika digitalizacije pokrivata osnovni dejavnosti družbe GEN-I, d.o.o.

Gibanje v letu 2021

ZNESKI V EUR NEOPREDMETENA SREDSTVA	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	NEOPREDMETENA SREDSTVA V PRIDOBIVANJU IN RAZVIJANJU TER PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje na dan 1. 1. 2021	8.690.901	4.955.378	13.646.279
Druge pridobitve	0	2.395.150	2.395.150
Usredstveni stroški razvoja	0	0	0
Odpisi	-29.935	0	-29.935
Prenosi znotraj neopredmetenih sredstev	1.066.499	-1.066.499	0
Drugi prenosi	0	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2021	9.727.465	6.284.029	16.011.494
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje na dan 1. 1. 2020	6.645.253	0	6.645.253
Odpisi	0	0	0
Amortizacija v obdobju	779.114	0	779.114
Stanje na dan 31. 12. 2021	7.424.367	0	7.424.367
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2021	2.045.648	4.955.378	7.001.026
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2021	2.303.098	6.284.029	8.587.127

Gibanje v letu 2020

ZNESKI V EUR NEOPREDMETENA SREDSTVA	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	NEOPREDMETENA SREDSTVA V PRIDOBIVANJU IN RAZVIJANJU TER PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje na dan 1. 1. 2020	7.505.194	1.631.845	9.137.038
Druge pridobitve	0	3.987.081	3.987.082
Usredstveni stroški razvoja	0	522.712	522.712
Odpisi	-553	0	-553
Prenosi znotraj neopredmetenih sredstev	1.186.260	-1.186.260	0
Drugi prenosi	0	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2020	8.690.901	4.955.378	13.646.279
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje na dan 1. 1. 2020	6.099.319	0	6.099.319
Odpisi	-553	0	-553
Amortizacija v obdobju	546.487	0	546.487
Stanje na dan 31. 12. 2020	6.645.253	0	6.645.253
Knjigovodska vrednost na dan 1. 1. 2020	1.405.874	4.955.378	3.037.719
Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2020	2.045.648	4.955.378	7.001.026

Pojasnilo 4: Deleži v odvisnih družbah

DRUŽBE SKUPINE	% LASTNIŠTVA		KNJIGOVODSKA VREDNOST NALOŽBE		KAPITAL ODVISNE DRUŽBE		OSNOVNI KAPITAL VEČINSKEGA LASTNIKA	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020
GEN-I Athens SMLLC.	100,00 %	100,00 %	600.000	600.000	1.077.452	1.266.157	600.000	600.000
GEN-I d.o.o. Beograd	100,00 %	100,00 %	150.000	150.000	1.045.902	858.793	655.166	654.051
GEN-I Sonce, d.o.o.	100,00 %	100,00 %	1.000.000	1.000.000	4.963.681	3.115.937	1.000.000	1.000.000
GEN-I Istanbul Ltd.	99,00 %	99,00 %	844.566	844.566	541.382	766.307	131.290	219.464
GEN-I Energia S.r.l.	100,00 %	100,00 %	380.000	380.000	527.031	307.118	100.000	100.000
GEN-I PRODAŽBA NA ENERGIJA dooel Skopje	100,00 %	100,00 %	39.951	39.951	471.855	603.858	9.947	9.922
GEN-I d.o.o. Sarajevo	100,00 %	100,00 %	512.847	512.847	653.304	836.601	511.292	511.292
GEN-I Sofia SpLLC	100,00 %	100,00 %	100.830	100.830	-2.883.166	-3.358.231	100.005	100.004
GEN-I Tirana Sh.p.k.	100,00 %	100,00 %	46.452	46.452	524.219	837.022	50.153	48.720
GEN-I Vienna GmbH	100,00 %	100,00 %	50.000	50.000	812.929	987.391	50.000	50.000
GEN-I Hrvatska d.o.o.	100,00 %	100,00 %	991.692	991.692	1.197.567	1.454.368	997.924	993.128
GEN-I Kiev LLC	100,00 %	100,00 %	248.224	248.224	843.445	469.495	236.302	210.015
GEN-I Tbilisi LLC	100,00 %	100,00 %	50.000	50.000	23.881	27.312	35.923	31.121
Elektro energija, d.o.o.	100,00 %	100,00 %	10.149.750	10.149.750	10.014.641	11.316.240	3.000.000	3.000.000
GEN-I SONCE doel Skopje	100,00 %	100,00 %	100.000	100.000	9.654	69.642	99.960	99.699
GEN-I ESCO	100,00 %	100,00 %	50.000	50.000	-3.608	21.129	50.000	50.000
Skupaj			15.314.311	15.314.311	19.820.169	19.579.139	7.627.962	7.677.416

Družba GEN-I Sofia SpLLC ima negativni kapital, ampak je družba GEN-I d.o.o. pri presoji vrednosti naložbe odločila, da se le-te ne slabi, ker ima družba GEN-I Sofia SpLLC v lasti sredstva, zemljišče in nepremičnino, s katerimi bo poplačala vse obveznosti.

Knjigovodska vrednost naložbe, ki jo izkazuje družba GEN-I, d.o.o., je nepomembna. Naložbe v odvisne družbe so ostale nespremenjene. Na dan 31. 12. 2021 so znašale 15.314.311 EUR.

Pojasnilo 5: Naložbe v pridružene družbe

ZNESKI V EUR NALOŽBE V PRIDRUŽENE DRUŽBE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Deleži v pridruženih družbah	22.551.310	11.276.310
Skupaj naložbe v pridružene družbe	22.551.310	11.276.310

V letu 2021 je družba GEN-I, d.o.o. odkupila nazaj 25 % od Gorenjske banke in je sedaj ponovno lastnica 50 % deleža v družbi GEN EL naložbe, d.o.o. s sedežem Vrbina 17, Krško. Naložba je za družbo GEN-I, d.o.o. začasna do prodaje ustreznemu dolgoročnemu zasebnemu lastniku.

SREDSTVA ODVISNE DRUŽBE		OBVEZNOSTI ODVISNE DRUŽBE		PRIHODKI ODVISNE DRUŽBE		ČISTI POSLOVNI IZID ODVISNE DRUŽBE		ŠTEVILO ZAPOSLENIH ODVISNE DRUŽBE	
31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020	31. 12. 2021	31. 12. 2020
12.382.681	8.396.031	11.305.229	7.129.874	129.546.551	71.257.690	361.717	579.408	2	2
37.994.769	14.279.839	36.948.867	13.421.046	402.931.699	175.775.352	390.166	515.966	4	4
27.542.596	20.670.730	22.578.915	17.554.793	18.594.291	12.456.723	1.846.380	1.589.962	79	52
3.843.539	3.943.675	3.302.158	3.177.367	19.958.872	28.206.675	336.592	355.559	3	3
971.784	2.240.869	444.754	1.933.752	0	745.116	229.554	15.785	0	0
36.780.428	12.120.708	36.308.573	11.516.850	194.499.335	73.664.147	362.875	495.701	5	2
35.069.953	14.375.648	34.416.649	13.539.047	220.585.936	89.896.664	142.012	325.309	1	1
3.982.365	2.214.143	6.865.531	5.572.374	9.136.752	41.222	475.518	-205.777	2	2
19.634.108	9.780.777	19.109.889	8.943.755	57.488.443	22.653.069	323.923	711.930	2	2
10.088.901	5.544.018	9.275.972	4.556.627	29.263.789	13.043.516	53.968	228.431	1	1
35.490.593	19.380.810	34.293.025	17.926.441	225.028.298	91.936.825	199.303	462.068	16	12
3.384.518	2.308.792	2.541.073	1.839.296	11.956.268	20.931.223	302.039	-202.143	2	2
24.209	27.916	328	604	0	0	-7.031	2.283	0	0
20.631.208	23.146.642	10.616.566	11.830.402	48.073.536	48.114.112	467.603	1.769.201	0	1
2.813.326	2.088.106	2.803.672	2.018.463	0	0	-60.085	-28.445	0	0
828.706	679.479	832.314	658.350	56.022	42.496	-24.718	-20.572	0	0
251.463.684	141.198.183	231.643.515	121.619.041	1.367.119.792	648.764.830	5.399.816	6.594.666	117	84

Pojasnilo 6: **Finančne naložbe**

ZNESKI V EUR FINANČNE NALOŽBE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finančne naložbe	304.531	253.183
Skupaj finančne naložbe	304.531	253.183

Finančne naložbe družbe v višini 304.531 EUR se nanašajo na sklenjene zavarovalne pogodbe za življenjska zavarovanja z varčevanjem.

Pojasnilo 7: **Dolgoročne poslovne terjatve**

ZNESKI V EUR DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dolgoročne poslovne terjatve	81.863	86.631
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve	81.863	86.631

Pojasnilo 8: **Zaloge**

ZNESKI V EUR ZALOGE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Zaloge	10.861.587	993.972
Skupaj zaloge	10.861.587	993.972

Družba je v letu 2020 začela s skladiščenjem fizičnega plina, ki je namenjen nadaljnji prodaji. Plin se na dan vnosa na zalogo vrednoti po tržni ceni, zmanjšani za stroške prodaje. Družba med svojimi zalogami nima zalog, zastavljenih kot

jamstvo za obveznosti.

Pojasnilo 9: **Terjatve do kupcev in druge terjatve**

ZNESKI V EUR TERJATVE DO KUPCEV IN DRUGE TERJATVE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve do kupcev – odvisne družbe	89.879.488	45.516.544
Terjatve do kupcev – drugi	60.797.435	36.422.335
Terjatve do kupcev	150.676.923	81.938.879
Terjatve za zamudne obresti	24.163	21.117
Druge terjatve	22.977.697	14.563.379
Skupaj poslovne terjatve	173.678.784	96.523.375

Druge terjatve v višini 22.977.697 EUR (v 2020: 14.563.379 EUR) izhajajo predvsem iz terjatev do države iz naslova davka na dodano vrednost v višini 21.175.069 EUR ter 1.802.628 EUR iz vkalkuliranih terjatev za dajatve za električno energijo in zemeljski plin.

Določene terjatve do kupcev na trgu električne energije na debelo v jugovzhodni Evropi so zavarovane pri specializiranih kreditnih zavarovalnicah.

Pojasnilo 10: **Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
PREDUJMI, POGODBENA SREDSTVA IN DRUGA SREDSTVA		
Predujmi in varščine	10.064.451	2.903.396
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	6.247.598	3.228.070
Pogodbena sredstva	48.771.292	31.189.062
Skupaj predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	65.083.341	37.320.528

Dani predujmi in varščine družbe v višini 10.064.451 EUR se nanašajo na predujme za nakup električne energije ter zemeljskega plina.

Pretežni del kratkoročno odloženih stroškov oziroma odhodkov v višini 6.247.598 EUR so odloženi odhodki za kapacitete v višini 3.546.020 EUR ter odloženi odhodki za nakup električne energije in zemeljskega plina v višini 996.841 EUR, ki se nanašajo na prvo četrtletje leta 2022.

Pogodbena sredstva v znesku 48.771.292 EUR so pretežno vračunani prihodki od kupcev električne energije in zemeljskega plina, ki se jim bodo nakupi električne energije ter zemeljskega plina za leto 2021 v skladu s pogodbenimi določili zaračunali v letu 2022.

Pojasnilo 11: **Kratkoročne finančne naložbe**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE		
Dana posojila odvisnim družbam	22.749.000	13.091.500
Kratkoročne terjatve za obresti	11.633	47.213
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	22.760.633	13.138.713

Posojila odvisnim družbam, ki vsa zapadejo v plačilo v letu 2022, se obrestujejo po davčno priznanih obrestnih merah v

skladu s Pravilnikom o priznanih obrestnih merah. Razvrščajo se med finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti.

Pojasnilo 12: **Kratkoročni izvedeni finančni instrumenti**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2019
KRATKOROČNI IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI		
Lastniške opcije	0	697.993
Opcije, zamenjave in drugi izvedeni finančni instrumenti, vezani na poslovanje	0	-249.222
Izvedeni finančni instrumenti za varovanje pred valutnim tveganjem	-637.610	235.008
Trdne obveze, pripoznane za varovanje poštene vrednosti pred tveganjem	-46.483.600	-2.219.891
Poštene vrednosti blagovnih pogodb po MSRP 9	54.698.102	20.211.498
Skupaj kratkoročni izvedeni finančni instrumenti	7.576.892	18.675.386

Poštena vrednost blagovnih pogodb v skladu z MSRP 9 v višini 54.698.102 EUR se nanaša na naslednja obdobja:

- poslovno leto 2022 v višini 54.157.552 EUR;
- poslovno leto 2023 v višini -2.930.325 EUR;
- poslovno leto 2024 v višini 3.470.875 EUR.

Trdne obveze, pripoznane za varovanje poštene vrednosti,

so pretežno sestavljene iz sprememb poštene vrednosti fizičnih pogodb za nakup in prodajo električne energije, ki se varujejo z izvedenimi finančnimi instrumenti (standardiziranimi terminskimi pogodbami) ter se nanašajo na poslovno leto 2023 v višini -46.483.600 EUR.

Pojasnilo 13: Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
DENARNA SREDSTVA IN NJIHOVI USTREZNIKI		
Sredstva na računih	122.861.219	40.007.202
Vloge na odpoklic	3.940.427	9
Vloge z ročnostjo do 3 mesecev	2.960.810	3.205.779
Skupaj denarna sredstva in njihovi ustrezniki	129.762.456	43.212.990

Pojasnilo 14: Kapital in rezerve

Osnovni kapital v letu 2021 predstavlja denarne vloške lastnikov v višini 19.877.610 EUR.

Rezerve

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
REZERVE		
Zakonske rezerve	1.987.761	1.987.761
Rezerve za pošteno vrednost	-331.742	-419.811
Skupaj rezerve	1.656.019	1.567.950

Zakonske rezerve znašajo 1.987.761 EUR in predstavljajo 10 % osnovnega kapitala.

Rezerve za pošteno vrednost iz naslova aktuarskih izračunov so decembra 2021 znašale -331.742 EUR.

Zadržani čisti poslovni izid

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
ZADRŽANI ČISTI POSLOVNI IZID		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	73.508.964	14.660.230
Zadržani čisti poslovni izid	77.950.345	67.276.437
Skupaj zadržani čisti poslovni izid	151.459.309	81.936.667

Razporeditev zadržanega dobička preteklih let

Družba je iz zadržanega dobička preteklih let v višini 81.936.667 EUR v poslovnem letu na podlagi sklepa skupščine, ki je potekala junija 2021, družbenikoma izplačala dividende v višini 4.000.000 EUR. Preostali dobiček je ostal nerazporejen. Zadržani čisti poslovni izid se je v letu 2021 povečal za 13.678 EUR zaradi prenosa rezervacij in popravka davka na zadržani čisti poslovni izid.

Bilančni dobiček

Bilančni dobiček družbe GEN-I, d.o.o. po stanju na dan 31. 12. 2021 tako znaša 150.660.816 EUR in ga sestavljajo čisti dobiček poslovnega leta 2021 v višini 73.508.964 EUR, zadržani dobiček preteklih let v višini 77.950.345 EUR ter znesek dolgoročno odloženih stroškov razvijanja, ki znižuje bilančni dobiček za 798.493 EUR.

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
BILANČNI DOBIČEK		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	73.508.964	14.660.230
Zadržani čisti poslovni izid	77.950.345	67.276.437
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	-798.493	-918.729
Skupaj bilančni dobiček	150.660.816	81.017.938

Skladno s sprejetim poslovnim načrtom Skupine GEN-I za leto 2022 je predvideno izplačilo dobička za preteklo poslovno leto v višini 12.000.000 EUR. Skladno z omenjenim poslovnim načrtom bo na podlagi 20. člena družbene pogodbe ter v skladu z določbami 494. člena ZGD-1 uprava družbe za poslovno leto 2021 skupščini družbe predlagala delitev bilančnega dobička v višini 12.000.000 EUR, pri čemer se glede na določila 554. člena ZGD-1 omenjeni znesek družbenikoma izplača tako, da pripada:

- družbeniku GEN energija, d.o.o. 50 % oziroma 6.000.000 EUR;
- družbeniku GEN-EL d.o.o. 25 % oziroma 3.000.000 EUR.*

Preostali del bilančnega dobička v višini 141.660.816 EUR ostane nerazporejen.

*Glede na vzajemno kapitalsko povezavo med družbama GEN-I, d.o.o. in GEN-EL naložbe d.o.o. skladno s 554. členom ZGD-1 velja omejitev pri uresničevanju pravic iz deležev v drugi družbi na največ četrtnino vseh deležev druge družbe. Zato bo v primeru, da bo v trenutku odločanja o delitvi bilančnega dobička vzajemna kapitalska povezava med družbama GEN-I, d.o.o. in GEN-EL naložbe d.o.o. še vedno obstajala, družbeniku GEN-EL naložbe d.o.o. pripadalo zgolj 25 % bilančnega dobička, predvidenega za delitev družbenikoma, presežni del bilančnega dobička pa bo ostal nerazporejen.

Pojasnilo 15: **Finančne obveznosti**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		
Bančna posojila	0	5.000.000
Prejeta posojila od drugih	0	0
Dolgoročne obveznosti na podlagi obveznic	0	20.000.000
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	0	25.000.000

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		
Kratkoročna prejeta posojila odvisnih družb	0	2.835.000
Bančna posojila	25.000.000	0
Kratkoročne obveznosti na podlagi obveznic	20.000.000	0
Prejeta posojila od drugih	0	129.146
Kratkoročne obveznosti za obresti	257.442	341.176
Druge kratkoročne finančne obveznosti	29.880.070	24.855.009
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	75.137.512	28.160.331

Družba ima na dan 31. 12. 2021 dve bančni posojili v skupni višini 25.000.000 EUR ter obveznice v višini 20.000.000 EUR, izdane v letu 2018.

Druge kratkoročne finančne obveznosti se nanašajo na komercialne zapise, ki zapadejo junija 2022.

Posojila so pripoznana po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške pridobitve. Na datum poročanja so bila izmerjena po odplačni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice, z upoštevanjem stroškov, diskontov in premij ob pridobitvi.

Stroški in zapadlost finančnih obveznosti

Vse finančne obveznosti so kratkoročne.

Posojila se obrestujejo s stalnimi obrestnimi merami med

0,85 % in 2,4 %. Odhodki za obresti v poslovnem letu 2021 iz naslova kratkoročnih in revolving posojil od poslovnih bank ter drugih, komercialnih zapisov, obveznic, pogodb o opcijah na lastniške vrednostne papirje, finančnih najemov in zamudnih obresti znašajo 1.463.839 EUR. Družba je imela na 31. 12. 2021 257.442 EUR kratkoročnih obveznosti za obresti. Od tega se 11.108 EUR nanaša na obresti za kratkoročna posojila bank in 246.333 EUR na obresti iz obveznic.

V poslovnem letu je bilo najeto novo posojilo pri slovenski poslovni banki v višini 20.000.000 EUR. Poleg tega so se izdani komercialni zapisi povečali za 5.000.000 EUR. Vrnjeno je posojilo odvisni družbi v višini 2.835.000 EUR:

Pojasnilo 16: **Obveznosti iz najemov**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV		
Dolgoročne obveznosti iz najemov	2.596.788	2.207.597
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.296.699	880.136
Skupaj obveznosti iz najemov	3.893.487	3.087.733

Med obveznostmi iz najemov družba izkazuje obveznosti na podlagi sklenjenih pogodb za najeta sredstva, katerih vrednost je bila izračunana v skladu z MSRP 16.

Gibanje obveznosti iz najemov v letu 2021**Gibanje dolgoročnih obveznosti iz najemov**

ZNESKI V EUR GIBANJE DOLGOROČNIH OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV	ZGRADBE	OSTALO	VOZILA	SKUPAJ
Stanje na dan 31. 12. 2020	2.207.597	0	0	2.207.597
Povečanja	1.561.868	194.839	0	1.756.707
Prekinitiv	0	0	0	0
Prenos na kratkoročni del	-1.293.013	-74.503	0	-1.367.516
Stanje na dan 31. 12. 2021	2.476.452	120.336	0	2.596.788

Gibanje kratkoročnih obveznosti iz najemov

ZNESKI V EUR GIBANJE KRATKOROČNIH OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV	ZGRADBE	OSTALO	VOZILA	SKUPAJ
Stanje na dan 31. 12. 2020	861.515	0	18.621	880.136
Prenos iz dolgoročnega dela	1.293.013	74.503	0	1.367.516
Obresti	58.136	545	101	58.782
Plačilo najemnin	-979.902	-11.111	-18.722	-1.009.735
Stanje na dan 31. 12. 2021	1.232.762	63.937	0	1.296.699

Gibanje obveznosti iz najemov v letu 2020**Gibanje dolgoročnih obveznosti iz najemov**

ZNESKI V EUR GIBANJE DOLGOROČNIH OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV	ZGRADBE	VOZILA	SKUPAJ
Stanje na dan 31. 12. 2019	2.499.836	19.791	2.519.627
Povečanja	595.058	0	595.058
Prekinitiv	-7.201	0	-7.201
Prenos na kratkoročni del	-880.096	-19.791	-899.887
Stanje na dan 31. 12. 2020	2.207.597	0	2.207.597

Gibanje kratkoročnih obveznosti iz najemov

ZNESKI V EUR GIBANJE KRATKOROČNIH OBVEZNOSTI IZ NAJEMOV	ZGRADBE	VOZILA	SKUPAJ
Stanje na dan 31. 12. 2019	840.366	69.947	910.313
Prenos iz dolgoročnega dela	880.096	19.791	899.887
Obresti	63.873	1.588	65.461
Plačilo najemnin	-922.820	-72.706	-995.525
Stanje na dan 31. 12. 2020	861.515	18.621	880.136

Pojasnilo 17: Dolgoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti

ZNESKI V EUR POSTAVKA	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dolgoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	0	45.782
Sredstva konzorcijskega sklada	82.754	87.500
Skupaj dolgoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	82.754	133.282

Družba ima oblikovane druge obveznosti iz naslova prejetih sredstev članov konzorcijskega sklada v višini 82.754 EUR.

Pojasnilo 18: Rezervacije

Družba ima oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in odpravnine ob prenehanju delovnega razmerja kot sedanjo vrednost obveznosti delodajalca do zaposlenca. Družba je v letu 2021 oblikovala dodatne rezervacije v višini 358.606 EUR.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontiranih na konec poročevalskega obdobja. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Izračun rezervacij za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge zaposlenecem temelji na aktuarskem izračunu, ki ga je pripravil pooblaščen aktuar in v katerem so bile uporabljene naslednje finančne predpostavke, določene nominalno:

Stopnje povečanja povprečnih plač in zneskov iz Uredbe v RS:

- Za leti 2022 in 2023 so upoštewane stopnje povečanja povprečnih plač v RS iz Jesenske napovedi gospodarskih gibanj 2021 (UMAR). Od leta 2024 naprej je predvideno,

da se bodo povprečne plače v RS letno višale za 2,0 % inflacijo in za realno rast v višini 1,0 %. Predpostavlja se, da se zneski iz Uredbe ne bodo povišali do leta 2023, kasneje se predvideva rast teh zneskov skladno z inflacijo.

Stopnje povečanja plač v družbi:

- Predpostavljena je rast osnovnih bruto plač in variabilnega dela plač v družbi v višini letne inflacije.
- Predpostavljena je rast plač v EGS višini letne inflacije, povečane za 0,5 % letno.
- Upošteva se rast plač zaradi napredovanja v višini 0,5 % letno od plače.
- Upošteva se dodatek na skupno delovno dobo v višini 0,5 % od osnovne plače za vsako izpolnjeno leto skupne delovne dobe.
- Diskontna stopnja za izračun na dan 31. 12. 2021 je določena v višini 0,5 %, ki odraža donosnost visoko kakovostnih (rating AA) podjetniških obveznic na dan 31. 12. 2021, nominiranih v EUR, ob upoštevanju povprečnega uteženega trajanja obvez družbe (glede na izračunani znesek obvez pred diskontiranjem) od bilančnega datuma do izplačila po posamezni vrsti zasluga (21,9 let).

ZNESKI V EUR REZERVACIJE	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE 2021	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE 2020
Začetno stanje na dan 1. 1.	1.532.127	923.235
Oblikovane rezervacije	358.606	718.976
Črpane rezervacije	-35.287	-11.356
Odpravljene rezervacije	-151.720	-98.728
Končno stanje na dan 31. 12.	1.703.724	1.532.127

Pojasnilo 19: **Odloženi prihodki**

Družba ima pripoznane odložene prihodke iz naslova prejetih subvencij za električna vozila, ki se mesečno prenašajo med prihodke.

ZNESKI V EUR POSTAVKA	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odloženi prihodki	144.887	126.875
Skupaj odloženi prihodki	144.887	126.875

Pojasnilo 20: **Odložene terjatve za davek**

ZNESKI V EUR ODLOŽENI DAVKI, KI SE NANAŠAJO NA TERJATVE	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Neopredmetena sredstva	176.500	178.388
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	161.854	145.552
Odložene terjatve (obveznosti) za davek	338.354	323.940

Družba ima oblikovane odložene terjatve za davke za rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ter razlike med amortizacijo neopredmetenih sredstev za poslovne in davčne namene.

Odložene terjatve za davek, ki vplivajo na poslovni izid, so pripoznane v izkazu poslovnega izida.

Gibanje začasnih razlik

ZNESKI V EUR GIBANJE ZAČASNIH RAZLIK V OBDOBJU	1. 1. 2020	IZKAZANE V POSLOVNEM IZIDU	IZKAZANE V DRUGEM VSEOBSE- GAJOČEM DONOSU	31. 12. 2020	IZKAZANE V POSLOVNEM IZIDU	IZKAZANE V DRUGEM VSEOBSE- GAJOČEM DONOSU	31. 12. 2021
Neopredmetena sredstva	172.991	5.397	0	178.388	-1.888	0	176.500
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	88.128	57.424	0	145.552	16.302	0	161.854
Skupaj	261.119	62.821	0	323.940	14.414	0	338.354

Odložene terjatve za davek so obračunane po stopnji 19 %.

Pojasnilo 21: **Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI DO DOBAVITELJEV IN DRUGE OBVEZNOSTI		
Obveznosti do dobaviteljev	114.654.762	61.081.184
Obveznosti do odvisnih družb	49.728.196	16.276.658
Obveznosti do dobaviteljev	164.382.958	77.357.842
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	229.870	229.870
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	20.552.884	4.988.541
Kratkoročne obveznosti do drugih	4.573.724	1.940.570
Druge poslovne obveznosti	25.356.478	7.158.981
Skupaj kratkoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	189.739.436	84.516.823

Obveznosti do dobaviteljev znašajo 114.654.762 EUR (v letu 2020: 61.081.184 EUR). Njihovo povečanje je posledica dviga cen električne energije.

Kratkoročne obveznosti do zaposlencev v znesku 20.552.884 EUR (v letu 2020: 4.988.541 EUR) predstavljajo obveznost za decembrske plače, nagrade in druge prejemke iz delovnega razmerja. Povečanje kratkoročnih obveznosti do zaposlencev je posledica novih zaposlitev in vračunanih

nagrad zaradi izrednega poslovnega uspeha Skupine GEN-I v letu 2021.

Kratkoročne obveznosti do drugih predstavljajo predvsem druge obveznosti za davek do državnih in drugih institucij pretežno sestavljajo obveznosti za trošarino in CO₂ ter davke ter prispevke za decembrske plače in druge prejemke zaposlencev, ki jih mora plačati delodajalec.

Pojasnilo 22: **Predujmi, pogodbene obveznosti in druge kratkoročne obveznosti**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
PREDUJMI, POGODBENE OBVEZNOSTI IN DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov	5.531.506	4.692.909
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	6.114.453	4.086.439
Odloženi prihodki	490.786	152.540
Pasivne časovne razmejitev	6.605.239	4.238.978
Skupaj predujmi, pogodbene obveznosti in druge kratkoročne obveznosti	12.136.745	8.931.887

Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki v višini 6.114.453 EUR se nanašajo predvsem na nakupe električne energije in zemeljskega plina, ki so bili upoštevani pri sestavitvi računovodskih izkazov na podlagi pogodb s poslovnimi partnerji iz leta 2021, vendar zanje družba do priprave letnega poročila še ni prejela računov.

Pojasnilo 23: **Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB		
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	13.524.951	1.033.319
Skupaj kratkoročne obveznosti za davek od dohodka pravnih oseb	13.524.951	1.033.319

Pojasnilo 24: **Pogojne obveznosti in sredstva**

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
POGOJNE OBVEZNOSTI		
Dane garancije in poročstva – drugi	136.414.606	120.556.502
Dane garancije in poročstva – odvisne družbe v tujini	39.144.041	34.810.501
Druge pogojne obveznosti	73.082.182	56.643.506
Skupaj pogojne obveznosti	248.640.829	212.010.509

Bančne garancije in poročstva vključujejo garancije za dobro izvedbo posla, garancije za resnost ponudb ter garancije za pravočasno plačilo. Poročstva odvisnih družb in druge

pogojne obveznosti se nanašajo na garancije za pravočasno plačilo ter okvirna razpoložljiva, neizkoriščena kratkoročna posojila pri bankah.

Pojasnilo 25: **Prihodki**

ZNESKI V EUR	REALIZACIJA	REALIZACIJA
PRIHODKI	OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Prihodki od prodaje blaga in materiala	3.353.363.741	2.067.177.976
Prihodki od prodaje storitev	79.492.893	44.159.795
Prihodki od najemnin	8.849	12.856
Skupaj prihodki	3.432.865.483	2.111.350.627

Prihodki od prodaje blaga in materiala v višini 3.353.363.741 EUR so prihodki od prodaje električne energije v višini 3.241.749.571 EUR in zemeljskega plina v višini 111.614.170 EUR.

Prihodki od prodaje storitev vključujejo predvsem prihodke od čezmejnih prenosnih zmogljivosti in drugih storitev, povezanih s trgovanjem z električno energijo ter zemeljskim plinom.

Družba pripoznava prihodke iz osnovnih dejavnosti postopoma. Pri pogodbi o dobavi električne energije

ali zemeljskega plina prodajalec prenese obvladovanje postopoma, kupec pa hkrati pridobi in porabi koristi izvajanja obveze prodajalca, ko se ta izvaja; prodajalec tako izpolni svojo izvršitveno obvezo in pripozna prihodke postopno z merjenjem napredka v smeri popolne izpolnitve izvršitvene obveze dobave električne energije ali zemeljskega plina po metodi izločkov, in sicer po metodi obračunanih zneskov, ki temelji na dobavljenih količinah električne energije ali zemeljskega plina. Enaka metoda se uporablja pri prodaji malih sončnih elektrarn in storitev. Prihodki od najemnin se pripoznavajo enakomerno med trajanjem najema.

Razčlenitev prihodkov glede na trg v letu 2021

ZNESKI V EUR PRIHODKI, USTVARJENI DOMA ALI V TUJINI	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ
	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021		
Prihodki od prodaje blaga in materiala	524.988.233	2.828.375.508	3.353.363.741
Prihodki od prodaje storitev	11.216.191	68.276.702	79.492.893
Prihodki od najemnin	8.849	0	8.849
Skupaj	536.213.273	2.896.652.210	3.432.865.483

Prihodki od prodaje blaga in storitev v Sloveniji v letu 2021 znašajo 15,62 %, prihodki od prodaje blaga in storitev na tujih trgih pa 84,38 % celotnih prihodkov.

Razčlenitev prihodkov glede na trg v letu 2020

ZNESKI V EUR PRIHODKI, USTVARJENI DOMA ALI V TUJINI	SLOVENIJA	TUJINA	SKUPAJ
	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020		
Prihodki od prodaje blaga in materiala	413.309.561	1.653.868.415	2.067.177.976
Prihodki od prodaje storitev	9.035.226	35.124.569	44.159.795
Prihodki od najemnin	12.856	0	12.856
Skupaj	422.357.643	1.688.992.984	2.111.350.627

ZNESKI V EUR DRUGI PONAVLJAJOČI SE POSLOVNI PRIHODKI ALI ODHODKI	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Poštena vrednost iz blagovnih pogodb	178.165.764	21.164.942
Poštena vrednost iz finančnih pogodb	-62.903.661	8.596.403
Neučinkoviti del varovanja poštene vrednosti pred tveganjem	146.168	-252.016
Poštena vrednost valutnih pogodb	-507.811	-1.766.340
Drugi ponavljajoči se poslovni prihodki	-4.050	943.681
Skupaj drugi ponavljajoči se poslovni prihodki ali odhodki	114.896.410	28.686.670

Pojasnilo 26: Stroški blaga, materiala in storitev

ZNESKI V EUR NABAVNA VREDNOST PRODANEGA BLAGA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Nabavna vrednost prodanega blaga	3.400.144.147	2.083.917.327
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	3.400.144.147	2.083.917.327

Nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2021 v višini 3.400.144.147 EUR obsega nabavno ceno električne energije in zemeljskega plina ter povezane stroške.

ZNESKI V EUR STROŠKI MATERIALA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Stroški energije	234.312	217.829
Material in nadomestni deli	156.186	168.513
Pisarniški material	202.521	232.193
Drugi stroški materiala	36.705	45.872
Skupaj stroški materiala	629.724	664.407

ZNESKI V EUR STROŠKI STORITEV	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Vzdrževanje	1.298.291	1.617.634
Najemnine	933.171	409.590
Bančni stroški in druge provizije	2.118.993	1.954.295
Intelektualne storitve	1.962.700	1.398.277
Pogodbeno delo, sejnine in študentsko delo	598.777	518.849
Oglaševanje, promocija in stiki z javnostmi	701.465	874.679
Sponzorstva	442.390	388.527
Zavarovanja	314.549	254.221
Reprezentanca	42.885	33.896
Stroški službenih potovanj zaposlenih	31.768	27.885
Telekomunikacije	1.115.953	1.517.771
Prevoz	84.182	68.936
Komunalne storitve	15.997	15.339
Varovanje	28.405	18.366
Čiščenje	364.743	339.757
Izobraževanje	228.246	220.888
Druge storitve	1.721.424	1.691.598
Stroški računalniških storitev (IT)	131.460	199.703
Skupaj stroški storitev	12.135.399	11.550.211

Stroški storitev so se v letu 2021 v primerjavi s prejšnjim letom zvišali.

Stroški drugih storitev se pretežno nanašajo na stroške dostopa do podatkovnih zbirk za potrebe trgovanja z električno energijo in zemeljskim plinom.

Družba ima podpisano pogodbo o revidiranju računovodskih izkazov za poslovno leto 2021 z revizijsko družbo Deloitte revizija, d.o.o. v vrednosti 45.900 EUR.

Med stroški najema družba izkazuje stroške kratkoročnih najemov in stroške najemov majhne vrednosti, ki so skladni z izjemami MSRP 16.

Pojasnilo 27: **Stroški dela**

ZNESKI V EUR STROŠKI DELA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Stroški plač	34.915.494	18.185.727
Stroški socialnih zavarovanj	5.666.366	2.817.445
Drugi stroški dela	2.894.463	2.859.116
Razmejeni stroški dela	0	-522.712
Skupaj stroški dela	43.476.323	23.339.576

Družba je v letu 2021 obračunala stroške dela v skladu s Kolektivno pogodbo elektrogospodarstva Slovenije, sprejeto sistemizacijo delovnih mest družbe GEN-I, d.o.o. in individualnimi pogodbami o zaposlitvi.

Stroški dela zajemajo stroške plač in nadomestil, stroške socialnih zavarovanj in dodatnih pokojninskih zavarovanj ter druge stroške dela. Povečanje stroškov dela je posledica

novih zaposlitev in vračunanih nagrad zaradi izrednega poslovnega uspeha Skupine GEN-I v letu 2021.

Drugi stroški dela vključujejo stroške nadomestila za prevoz na delo in prehrano, regres za letni dopust, prispevke za dodatno pokojninsko zavarovanje ter jubilejne nagrade in bonitete.

Pojasnilo 28: **Drugi poslovni prihodki ali odhodki**

ZNESKI V EUR. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI ALI ODHODKI	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Prihodki od porabe in odprave dolgoročnih rezervacij	0	12.726
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	72.807	20.417
Ostali poslovni prihodki	193.514	1.925.731
Prihodki od subvencij, dotacij in kompenzacij	533.451	591.430
Drugi poslovni prihodki	799.772	2.550.304
Razne dajatve	-281.157	-349.708
Donacije	-62.193	-29.570
Odpisi in oslabitve osnovnih sredstev	-2.534	-4.187
Ostali poslovni odhodki	-869.162	-646.033
Drugi poslovni odhodki	-1.215.046	-1.029.497
Skupaj drugi poslovni prihodki ali odhodki	-415.274	1.520.807

Večino ostalih poslovnih prihodkov predstavljajo plačani zaračunani opomini, odprava preveč vkalkuliranih odhodkov preteklega leta, subvencije za električna vozila, ...

Ostali poslovni odhodki v višini 869.162 EUR se pretežno nanašajo na članarine, davčno nepriznane stroške in davke.

ZNESKI V EUR DONACIJE	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Humanitarni nameni	39.545	17.070
Dobrodelni nameni	3.200	2.700
Zdravstveni nameni	1.000	500
Izobraževalni nameni	9.060	1.000
Športni nameni	2.500	8.300
Kulturni nameni	2.000	0
Religiozni nameni	2.000	0
Splošne donacije	2.888	0
Skupaj	62.193	29.570

Pojasnilo 29: Amortizacija

ZNESKI V EUR. AMORTIZACIJA	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Amortizacija neopredmetenih sredstev	779.114	546.487
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	1.481.628	1.375.812
Amortizacija najetih sredstev	1.061.349	960.672
Skupaj	3.322.091	2.882.971

Pojasnilo 30: Oslabitve terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev

ZNESKI V EUR OSLABITVE TERJATEV DO KUPCEV IN POGODBENIH SREDSTEV	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	REALIZACIJA OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Oslabitve, popravek vrednosti ter odpisi terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev	1.312.867	2.679.446
Skupaj oslabitve terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev	1.312.867	2.679.446

Družba je v letu 2021 oblikovala dodatne slabitve in pričakovane kreditne izgube v skupni višini 1.300.999 EUR (v letu 2020: 2.637.828 EUR) terjatev ter odpisala za

11.686 EUR (v letu 2020: 41.618 EUR) terjatev. Družba je namreč konec leta 2020 pri izračunu uporabila višje stopnje pričakovanih neplačil.

Pojasnilo 31: Izid iz financiranja

ZNESKI V EUR	REALIZACIJA	REALIZACIJA
IZID IZ FINANCIRANJA	OD 1. 1. DO 31. 12. 2021	OD 1. 1. DO 31. 12. 2020
Prihodki od dividend iz deležev v odvisnih družbah	4.939.949	3.387.885
Prihodki od dividend iz deležev v pridruženih družbah	455.033	482.499
Prihodki od obresti	184.041	142.561
Drugi finančni prihodki	77.052	170
Finančni prihodki	5.656.075	4.013.115
Odhodki za obresti	-1.466.790	-1.420.665
Neto negativne tečajne razlike	-660.831	-1.287.982
Drugi finančni odhodki	-66.082	-161.150
Finančni odhodki	-2.193.703	-2.869.797
Izid iz financiranja	3.462.372	1.143.318

V letu 2021 so dividende izplačale odvisne družbe Elektro Energija, d.o.o. v znesku 1.766.471 EUR, GEN-I Tirana Sh.p.k. v znesku 699.008 EUR, GEN-I Athens SMLLC v znesku 550.724 EUR, GEN-I Prodažba na energija dooel Skopje v znesku 496.463 EUR, GEN-I Hrvatska v znesku 464.526 EUR, GEN-I d.o.o. Sarajevo v znesku 323.322 EUR, GEN-I Vienna v znesku 228.431 EUR, GEN-I Istanbul v znesku 206.158 EUR in GEN-I d.o.o. Beograd v znesku 204.846 EUR.

Družba je v letu 2021 prejela dividende tudi od pridružene družbe GEN EL, d.o.o., in sicer v višini 455.033 EUR.

Prihodki iz naslova obresti se nanašajo na zamudne obresti, obresti od danih posojil ter obresti od vlog in pozitivnega stanja na računih.

Neto učinek iz naslova tečajnih razlik so odhodki v znesku 660.831 EUR.

Odhodki za obresti obsegajo obresti na komercialne zapise, obveznice, posojila, prejeta od bank in drugih institucij, opcije na lastniške vrednostne papirje, finančne najeme, zamudne obresti ter obresti za negativno stanje na računih.

Pojasnilo 32: Davki

ZNESKI V EUR	2021	2020
DAVKI		
Odmerjeni davek	16.302.600	3.025.255
Odloženi davek	-23.125	-18.001
Skupaj	16.279.476	3.007.254

Efektivna davčna stopnja

ZNESKI V EUR	2021	2020
Bruto dobiček pred obdavčitvijo	89.788.440	17.667.484
Veljavna davčna stopnja	19 %	19 %
Davek po veljavni davčni stopnji pred spremembami davčne osnove	17.059.804	3.356.822
Neobdavčeni prihodki	-1.465.143	-737.482
Davčno nepriznani stroški	928.983	596.626
Olajšave	-244.168	-208.712
Efektivna davčna stopnja	18,13 %	17,02 %
Odmerjeni in odloženi davek iz dobička	16.279.476	3.007.254

Efektivna davčna stopnja se je v letu 2021 v primerjavi z letom 2020 povišala, predvsem na račun davčno nepriznanih stroškov. Davčno nepriznani stroški so v letu

2021 v primerjavi z letom 2020 višji predvsem na račun odhodkov iz prevrednotenja terjatev, ki skladno z Zakonom o davku od dohodka pravnih oseb niso davčno priznani.

Pojasnilo 33: **Podatki o povezanih osebah**

Bruto prejemki v letu 2021 (do 17. 11. 2021)

ZNESKI V EUR PODATKI O SKUPINAH OSEB	POSLOVODSTVO
Bruto prejemki iz plač	447.587
Bonitete in drugi prejemki	599.494
Skupaj	1.047.081

Bruto prejemki v letu 2020

ZNESKI V EUR PODATKI O SKUPINAH OSEB	POSLOVODSTVO
Bruto prejemki iz plač	457.958
Bonitete in drugi prejemki	643.689
Skupaj	1.101.647

Neto prejemi članov uprave v letu 2021 (do 17. 11. 2021)

1. 1. - 17. 11. 2021 ZNESKI V EUR PREJEMKI ČLANOV UPRAVE	NETO					SKUPAJ
	FIKSNI DEL PREJEMKOV	GIBLJIVI DEL PREJEMKOV	POVRAČILA STROŠKOV	NAGRADA ZA USPEŠNOST	DRUGI PREJEMKI	
dr. Robert Golob	72.927	11.016	1.377	105.679	9.692	200.692
dr. Igor Koprivnikar	65.884	9.950	893	80.289	5.199	162.215
mag. Andrej Šajn	58.190	8.779	1.200	55.094	7.679	130.941
Danijel Levičar	0	0	249	0	24.062	24.311
Skupaj	197.001	29.745	3.719	241.062	46.632	518.159

* Drugi prejemi zajemajo regres, jubilejne nagrade, bonitete za avto in zdravstveno zavarovanje, dodatek za delo na

domu in premije PDPZ (pri g. Danijelu Levičarju pa izplačilo po pogodbi o poslovanju).

Neto prejemi članov uprave v letu 2020

1. 1. - 31. 12. 2020 ZNESKI V EUR PREJEMKI ČLANOV UPRAVE	NETO					SKUPAJ
	FIKSNI DEL PREJEMKOV	GIBLJIVI DEL PREJEMKOV	POVRAČILA STROŠKOV	NAGRADA ZA USPEŠNOST	DRUGI PREJEMKI	
dr. Robert Golob	75.399	10.359	1.163	114.986	12.127	214.034
dr. Igor Koprivnikar	68.224	9.375	1.040	87.427	6.538	172.604
mag. Andrej Šajn	60.509	8.316	1.322	28.569	6.125	104.841
Danijel Levičar	0	0	431	27.250	24.733	52.414
Skupaj	204.132	28.050	3.956	258.232	49.523	543.893

* Drugi prejemi zajemajo regres, jubilejne nagrade, bonitete za avto in zdravstveno zavarovanje, dodatek za delo na domu in premije PDPZ (pri g. Danijelu Levičarju pa izplačilo po pogodbi o poslovanju).

Transakcije med povezanimi osebami

V nadaljevanju predstavljeni podatki predstavljajo razkritja po MRS 24 (razkrivanje povezanih strank), ki so posledica finančne konsolidacije Skupine GEN-I z družbenikom GEN energija d.o.o., in sicer glede na kriterije MSRP 10.

Vse transakcije, ki na podlagi finančne konsolidacije s strani družbe GEN energija d.o.o. kot družbe v 100 % državni lasti, ob upoštevanju kriterijev MRS 24, spadajo v okvir transakcij med povezanimi strankami, predstavljajo poslovna razmerja, ki so sklenjena pod tržnimi pogoji ter v okviru rednega vsakodnevnega poslovanja. Skladno s tem ocenjujemo, da kljub siceršnji vrednosti posameznih transakcij podrobnejše razkritje ni potrebno, saj transakcije s kvalitativnega vidika niso pomembne za razkrivanje, ki izhaja iz zahtev MRS 24.

	2021	2020
PRIHODKI OD PRODAJE		
Odvisne družbe	631.534.459	300.274.052
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	34.495.605	9.194.509
Druge povezane družbe	56.259	51.296
NABAVNA VREDNOST PRODANEGA BLAGA		
Odvisne družbe	437.374.194	225.714.675
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	197.289.269	168.152.781
Druge povezane družbe	385.895	320.149
STROŠKI STORITEV		
Odvisne družbe	12.195	12.195
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	167.238	167.665
Druge povezane družbe	0	0
FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV V DRUŽBAH		
Odvisne družbe	4.939.949	3.387.885
Pridružene družbe	455.033	482.499
Nadrejene družbe	0	0
Druge povezane družbe	0	0
FINANČNI PRIHODKI ZA OBRESTI		
Odvisne družbe	83.823	79.375
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	0
Druge povezane družbe	0	0
FINANČNI ODHODKI ZA OBRESTI		
Odvisne družbe	2.952	146
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	98.667
Druge povezane družbe	0	0

	2021	2020
NALOŽBE V DRUŽBE		
Odvisne družbe	15.314.311	15.314.311
Pridružene družbe	22.480.000	11.276.310
Nadrejene družbe	0	0
Druge povezane družbe	0	0
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE		
Odvisne družbe	45.984.003	45.984.003
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	1.468.523	2.867.997
Druge povezane družbe	8.729	10.232
KRATKOROČNE FINANČNE TERJATVE		
Odvisne družbe	22.760.631	13.138.713
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	0
Druge povezane družbe	0	0
KRATKOROČNO DANI PREDUJMI		
Odvisne družbe	3.603.779	0
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti		
Odvisne družbe	49.728.196	16.276.658
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	28.116.453	18.266.634
Druge povezane družbe	33.108	44.530
KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI		
Odvisne družbe	0	2.835.146
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	0
Druge povezane družbe	0	0
Vnaprej vračunani odhodki		
Odvisne družbe	0	0
Pridružene družbe	0	0
Nadrejene družbe	0	668.948
Druge povezane družbe	0	0

Družba GEN-I, d.o.o. ima za optimalno izvajanje prodaje in nakupov energentov na mednarodnih trgih vzpostavljeno mrežo lokalnih hčerinskih družb. Prihodki in odhodki v odnosu do odvisnih družb nastajajo, ker enovit globalni portfelj upravljamo centralno.

Večina odhodkov v odnosu z nadrejeno družbo izhaja iz izvajanja poslov po Krovni pogodbi, le manjši del iz sodelovanja na javnih razpisih za prodajo električne energije s strani GEN energije.

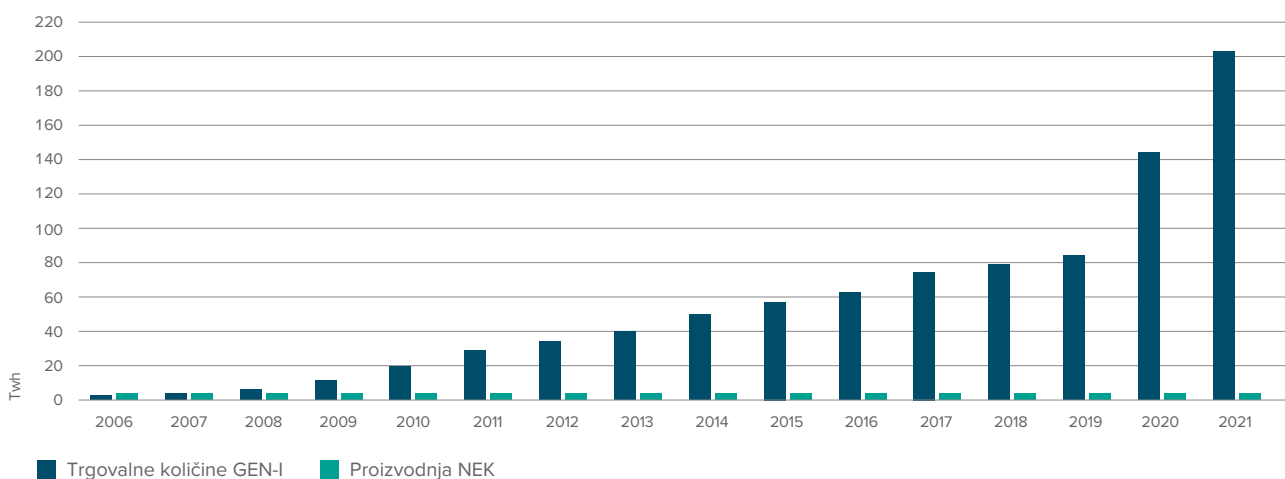
Krovno pogodbo o prodaji in nakupu električne energije je družba GEN-I, d.o.o. z družbo GEN energija d.o.o.

sklenila v skladu z Družbeno pogodbo GEN-I. Namen sklenitve pogodbe je zagotavljanje učinkovite prodaje in trženja električne energije ter omogočanje učinkovitejšega srednjeročnega in dolgoročnega cenovnega ščitenja proizvodnega portfelja Skupine GEN. Družba GEN-I, d.o.o. na podlagi Krovne pogodbe z uporabo svoje razvejane trgovalne infrastrukture v skladu s tržnimi pogoji izvaja storitev »t. i. market access«, ki družbi GEN energija omogoča trgovanje z električno energijo (prodaja in nakup) po cenah, vezanih na referenčne mednarodne energetske trge, s čimer ima GEN energija zagotovljeno učinkovito upravljanje in ščitenje proizvodnega portfelja Skupine GEN.

Krovna pogodba ima naravo servisne storitve, za katero družba GEN energija d.o.o. izvajalcu GEN-I, d.o.o. plača le znesek transakcijskih stroškov. Ti pokrivajo zgolj zunanje stroške, zaračunane s strani trgovalnih platform za izvedbo transakcij, ter del nastalih stroškov z naslova razpoložljivosti trgovalne in finančne infrastrukture v Sloveniji in izven nje. Tržne razmere (bodisi z visokimi ali nizkimi cenami) tako z vidika odkupa električne energije od družbe GEN energija d.o.o. ne vplivajo na poslovne rezultate družbe GEN-I, d.o.o.,

zato ima Krovna pogodba na uspešnost poslovanja družbe GEN-I, d.o.o. nevtralen učinek.

V Skupini GEN-I smo v letu 2021 na mednarodnih trgih prodali za več kot 200 TWh električne energije, pri čemer je odkup (po tržnih cenah, določenih na osnovi transparentnih likvidnih trgov) od družbe GEN energija d.o.o. predstavljal malo več kot 2 % celote trgovanih prodajnih količin GEN-I.



15.6. Finančni instrumenti – poštena vrednost in upravljanje tveganj

(A) DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

V skladu z računovodskimi usmeritvami družbe je v številnih primerih potrebno merjenje poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Družba je določila pošteno vrednost posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja in poročanja po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštene vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev in obveznosti družbe.

(i) Opredmetena osnovna sredstva

Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev iz poslovnih združitvev je njihova tržna vrednost. Tržna vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se

nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju lahko izmenjala v poslu po običajnih tržnih pogojih med dobro obveščena in voljnima strankama. Tržna vrednost naprav, opreme in drobnega inventarja temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov.

(ii) Neopredmetena sredstva

Poštena vrednost patentov in blagovnih znamk, pridobljenih pri poslovnih združitvah, temelji na ocenjeni diskontirani prihodnji vrednosti licenčnin, katerih plačilo zaradi lastništva patenta oziroma blagovne znamke ne bo potrebno. Poštena vrednost odnosov s strankami, pridobljenih v poslovni združitvi, se določi na podlagi posebne metode presežnih dobičkov, sredstvo pa se ovrednoti po odštetju poštenega donosa vseh sredstev, ki prispevajo k denarnim tokovom.

(iii) Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja.

(iv) Izvedeni finančni instrumenti

Poštena vrednost nestandardiziranih terminskih pogodb je enaka njihovi ponujeni tržni ceni ob koncu poročevalskega obdobja, če je ta na voljo. Če ta ni na voljo, se poštena vrednost določi kot razlika med pogodbeno vrednostjo terminske pogodbe in njeno trenutno ponujeno vrednostjo ob upoštevanju preostale dospelosti posla z obrestno mero brez tveganja (na podlagi državnih obveznic).

(v) Neizvedene finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Pri finančnih najemih se tržna obrestna mera določi s primerjavo podobnih najemnih pogodb.

Pojasnilo 34: Razvrstitev in poštena vrednost finančnih instrumentov

ZNESKI V EUR POŠTENA VREDNOST	POJASNILO	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
		KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST
SREDSTVA, MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI					
Izvedeni finančni instrumenti	12	7.576.892	7.576.892	18.675.386	18.675.386
Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6	0	0	0	0
Skupaj sredstva, merjena po pošteni vrednosti		7.576.892	7.576.892	18.675.386	18.675.386
FINANČNA SREDSTVA, MERJENA PO ODPLAČNI VREDNOSTI					
Dolgoročne finančne terjatve	6	304.531	304.531	253.183	253.183
Dolgoročne poslovne terjatve	7	81.863	81.863	86.631	86.631
Kratkoročna posojila	11	22.760.633	22.760.633	13.138.713	13.138.713
Terjatve do kupcev in druge terjatve	9, 13	173.678.784	173.678.784	96.523.375	96.523.375
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	13	129.762.456	129.762.456	43.212.990	43.212.990
Skupaj finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti		326.588.266	326.588.266	153.214.891	153.214.891
OBVEZNOSTI, MERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI					
Izvedeni finančni instrumenti	12	0	0	0	0
Skupaj obveznosti, merjene po pošteni vrednosti		0	0	0	0
OBVEZNOSTI, MERJENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI					
Bančna posojila	15	-25.000.000	-25.000.000	-5.000.000	-5.000.000
Druge finančne obveznosti	15	-30.137.512	-30.137.512	-25.196.184	-25.196.184
Obveznice	15	-20.000.000	-20.000.000	-20.000.000	-20.000.000
Prejeta posojila odvisnih družb	15	0	0	-2.835.000	-2.835.000
Prejeta posojila od drugih	15	0	0	-129.147	-129.147
Skupaj obveznosti, merjene po odplačni vrednosti		-75.137.512	-75.137.512	-53.160.331	-53.160.331

Družba GEN-I, d.o.o. je imela ob koncu leta 2020 pripoznan izveden finančni instrument iz naslova nakupne opcije za delež v kapitalu družbe GEN-EL v vrednosti 697.993 EUR, ki je razvrščena na raven 2 hierarhije poštene vrednosti. Vrednost izvedenih finančnih instrumentov se nanaša na terminske posle s finančno in fizično poravnavo, valutne posle in druge izvedene finančne instrumente, povezane s trgovanjem.

Družba je imela ob koncu leta 2020 tudi prodajno opcijo za delež v kapitalu družbe GEN-EL. Družba je na podlagi zgoraj opisane metode vrednotenja ocenila, da bi njena izvršitev privedla do izgube in ni finančnih pogojev za njeno izvršitev.

Preostala vrednost izvedenih finančnih instrumentov se nanaša na terminske posle s finančno in fizično poravnavo, valutne posle in druge izvedene finančne instrumente, povezane s trgovanjem.

Borzni posli s finančno poravnavo in borzni posli s fizično poravnavo, ki ne izpolnjujejo pogojev za izvetje na podlagi lastne rabe, se ovrednotijo na podlagi ustreznih borznih kotiranih cen. Za vrednotenje se uporabijo poravnalne cene z ustreznih borz za ustrezne produkte. Valutni posli se ovrednotijo na podlagi ustreznega menjalnega tečaja (uradnega srednjega tečaja ali termenskega tečaja). Za vrednotenje se uporabijo uradni srednji tečaji ali terminski tečaji. Podatki o uradnih srednjih tečajih se pridobijo od ustreznih centralnih bank, terminski tečaji pa se določijo na podlagi tržnih podatkov. Ta sredstva in obveznosti so uvrščeni na raven 1 hierarhije poštene vrednosti.

Drugi terminski posli s fizično poravnavo, ki ne izpolnjujejo pogojev za izvetje na podlagi lastne rabe, se ovrednotijo na

podlagi ustreznih krivulj terminskih cen. Čezmejne prenosne kapacitete se ovrednotijo na podlagi ustrezne razlike med krivuljami terminskih cen. Ta sredstva in obveznosti so uvrščeni na raven 2 hierarhije poštene vrednosti.

Finančna sredstva po PVIPI predstavljajo naložbo v lastniške instrumente, ki ne kotirajo na borzi in jih družba namerava imeti v posesti na dolgi rok.

Poštena vrednost ostalih kratkoročnih sredstev in obveznosti je praktično enaka njihovi knjigovodski vrednosti. Poštena vrednost dolgoročnih sredstev in obveznosti je približno enaka njihovi odplačni vrednosti. Te obveznosti so uvrščene na raven 3 hierarhije poštene vrednosti.

Poštena vrednost sredstev

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021				31. 12. 2020			
	1. RAVEN	2. RAVEN	3. RAVEN	SKUPAJ	1. RAVEN	2. RAVEN	3. RAVEN	SKUPAJ
RAVNI POŠTENIH VREDNOSTI								
SREDSTVA PO POŠTENI VREDNOSTI								
Izvedeni finančni instrumenti	-22.011.761	29.588.654	0	7.576.892	15.666.443	3.008.943	0	18.675.386
Derivative s								
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti, skupaj	-22.011.761	29.588.654	0	7.576.892	15.666.443	3.008.943	0	18.675.386
SREDSTVA, ZA KATERA JE POŠTENA VREDNOST RAZKRITA								
Nekratkoročne finančne naložbe	0	0	304.531	304.531	0	0	253.183	253.183
Nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	81.863	81.863	0	0	86.631	86.631
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	0	0	152.503.715	152.503.715	0	0	83.753.518	83.753.518
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	0	0	129.762.456	129.762.456	0	0	43.212.990	43.212.990
Sredstva, za katera je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	282.652.565	282.652.565	0	0	127.306.322	127.306.322
Skupaj	-22.011.761	29.588.654	282.652.565	290.229.457	15.666.443	3.008.943	127.306.322	145.981.708

Poštena vrednost obveznosti

ZNESKI V EUR	31. 12. 2021				31. 12. 2020			
	1. RAVEN	2. RAVEN	3. RAVEN	SKUPAJ	1. RAVEN	2. RAVEN	3. RAVEN	SKUPAJ
RAVNI POŠTENIH VREDNOSTI								
OBVEZNOSTI, MERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI								
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti, merjene po poštenu vrednosti, skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0
OBVEZNOSTI, ZA KATERE JE POŠTENA VREDNOST RAZKRITA								
Nekratkoročne finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	25.000.000	25.000.000
Kratkoročne finančne obveznosti	0	0	75.137.512	75.137.512	0	0	28.160.331	28.160.331
Nekratkoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)	0	0	82.754	82.754	0	0	133.282	133.282
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	0	0	164.633.163	164.633.163	0	0	77.620.450	77.620.450
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	239.853.429	239.853.429	0	0	130.914.064	130.914.064
Skupaj	0	0	239.853.429	239.853.429	0	0	130.914.064	130.914.064

(B) OKVIR UPRAVLJANJA TVEGANJ

Uprava družbe je v celoti odgovorna za vzpostavitev in nadzor okvira upravljanja tveganj. Uprava je ustanovila odbor za upravljanje tveganj, ki je odgovoren za oblikovanje in spremljanje izvajanja politik upravljanja tveganj družbe. Odbor redno poroča upravi o svojih dejavnostih.

Oblikovane politike upravljanja tveganj družbe zagotavljajo prepoznavanje in analiziranje tveganj, ki jim je izpostavljena družba, določanje ustreznih omejitev tveganj in kontrol ter spremljanje tveganj in upoštevanje omejitev. Politike in sistemi upravljanja tveganj se redno prilagajajo v skladu s spremembami tržnih pogojev in dejavnostmi družbe. Družba si na podlagi standardov in postopkov izobraževanja ter upravljanja prizadeva zagotavljati disciplinirano in konstruktivno nadzorno okolje, v katerem vsi zaposleni razumejo svoje vloge ter dolžnosti.

Družba je izpostavljena naslednjim tveganjem, ki izhajajo iz finančnih instrumentov:

- kreditnemu tveganju,
- likvidnostnemu tveganju in
- tržnim tveganjem (valutnemu tveganju, obrestnemu tveganju in tveganju spremembe cen blaga).

Pojasnilo 35: Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo družba utrpela finančno izgubo, če kupec, vključen v pogodbo o finančnem instrumentu, ne bo izpolnil pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje izhaja predvsem iz terjatev do kupcev za električno energijo in zemeljski plin ter male elektrarne.

Terjatve do kupcev in pogodbeni sredstva

ZNESKI V EUR KRATKOROČNE TERJATVE DO KUPCEV	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Domači kupci	24.969.081	18.464.552
Države evroobmočja	23.749.122	4.885.405
Druge evropske države	23.130.582	15.454.973
Države nekdanje Jugoslavije	51.930.203	266.866
Druge regije	26.897.935	42.867.083
Skupaj	150.676.923	81.938.879

ZNESKI V EUR KRATKOROČNE TERJATVE DO KUPCEV	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Kupci na debelo	133.782.717	72.348.810
Kupci na drobno	16.894.206	9.590.069
Skupaj	150.676.923	81.938.879

Kot je podrobneje obrazloženo že v poslovnem poročilu, je v družbi GEN-I, d.o.o. vzpostavljeno aktivno upravljanje kreditnih tveganj in finančne izpostavljenosti družbe do poslovnih partnerjev, ki temelji na doslednem izvajanju sprejetih notranjih pravilnikov ter v njih natančno opredeljenih postopkov prepoznavanja kreditnih tveganj in ocenjevanja izpostavljenosti tem tveganjem, določanja mejnih ravni izpostavljenosti ter sprotnega spremljanja izpostavljenosti družbe v poslih s posameznimi poslovnimi partnerji. Služba za upravljanje tveganj tako v skladu s pravilniki družbe o upravljanju kreditnih tveganj za vsakega novega poslovnega partnerja na področju trgovanja in za večje odjemalce na področju prodaje električne energije ter zemeljskega plina opravi ustrezno analizo kreditne sposobnosti in oceno tveganj. Šele na podlagi takšne ocene se nadalje opredelijo okvirni prihodnjega poslovnega sodelovanja, ustrezne kreditne linije za varovanje tveganj ter pogoji plačila in dobave za posamezno pogodbeno razmerje. Družba pri spremljanju kreditnega tveganja in dnevne izpostavljenosti kreditnim linijam posamezne partnerje razdeli v skupine glede na njihove kreditne

značilnosti (glede na to, ali gre za posamezno družbo ali skupino družb, trgovske partnerje, končne odjemalce ali kupce na drobno), geografski položaj, panogo, starostno strukturo terjatev, dospelost terjatev, morebitne pretekle finančne težave in ocenjeno stopnjo tveganja kršitve pogodbenih obveznosti. Družba za zmanjšanje tveganj, povezanih z neplačilom terjatev do poslovnih partnerjev, pri vsakodnevnem sklepanju poslov posveča posebno pozornost uporabi ustreznih finančno-pravnih instrumentov, s katerimi zagotavlja plačilo pogodbenih obveznosti. Ti instrumenti se vključijo v pogodbeni razmerja s poslovnimi partnerji na podlagi analize kreditne sposobnosti in ustreznih ocen tveganj.

Izgube zaradi oslabilave finančnih in pogodbenih sredstev, pripoznane v poslovnem izidu, so prikazane v nadaljevanju.

Starostna struktura in gibanje popravka vrednosti terjatev do kupcev in drugih terjatev

ZNESKI V EUR ZAPADLOST TERJATEV	BRUTO ZNESEK		POPRAVEK VREDNOSTI	
	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
Nezapadle	147.761.194	3.224.684	76.256.284	1.754.490
Zapadle do 90 dni	27.633.223	455.914	16.788.934	641.072
Zapadle od 91 do 180 dni	549.384	0	3.939.264	0
Zapadle od 181 do 365 dni	542.665	0	590.676	403.798
Zapadle več kot eno leto	2.178.802	1.305.886	2.775.472	1.027.896
Skupaj terjatve	178.665.268	4.986.484	100.350.630	3.827.256

ZNESKI V EUR	POPRAVEK VREDNOSTI	
GIBANJE POPRAVKA VREDNOSTI TERJATEV	2021	2020
Začetno stanje na dan 1. 1.	3.827.256	1.543.026
Oblikovanje popravka vrednosti	1.300.999	2.637.827
Odprava popravka vrednosti	0	0
Odpis terjatev v breme popravka vrednosti	-141.771	-353.597
Končno stanje na dan 31. 12.	4.986.484	3.827.256

Pojasnilo 36: Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bo družba naletela na težave pri izpolnjevanju obvez, povezanih s finančnimi obveznostmi, ki se poravnajo z denarjem ali drugimi finančnimi sredstvi. Družba upravlja likvidnostno tveganje

tako, da v največji možni meri zagotavlja zadostno likvidnost za poravnavo svojih obveznosti ob zapadlosti tako v običajnih kot v negotovih razmerah brez nesprejemljivih izgub ali škodovanja ugledu družbe.

Tekoče leto (2021)

ZNESKI V EUR FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGO- VODSKA VREDNOST	POGODBENI DENARNI TOKOVI	DO 6 MESECEV	6-12 MESECEV	1-2 LETI	2-5 LET	VEČ KOT 5 LET
2021							
NEIZVEDENE FINANČNE OBVEZNOSTI							
Bančna posojila	25.000.000	25.086.403	25.086.403	0	0	0	0
Izdane obveznice	20.000.000	20.360.328	20.360.328	0	0	0	0
Druge obveznosti	30.220.265	30.340.196	30.340.196	0	0	0	0
Obveznosti za najem	3.893.486	4.069.324	683.317	682.671	1.183.703	1.324.523	195.110
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	203.264.387	203.264.387	203.264.387	0	0	0	0
IZVEDENE FINANČNE OBVEZNOSTI							
Obrestne zamenjave, uporabljene za varovanje pred tveganjem	0	0	0	0	0	0	0
Terminske valutne pogodbe, uporabljene za varovanje pred tveganjem	0	0	0	0	0	0	0
Odliv				0	0	0	0
Priliv	-7.576.892	-7.576.892	-7.576.892	0	0	0	0
Skupaj finančne obveznosti	274.801.246	275.543.745	272.157.738	682.671	1.183.703	1.324.523	195.110

Preteklo leto (2020)

ZNESKI V EUR FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGO- VODSKA VREDNOST	POGODBENI DENARNI TOKOVI	DO 6 MESECEV	6-12 MESECEV	1-2 LETI	2-5 LET	VEČ KOT 5 LET
2020							
NEIZVEDENE FINANČNE OBVEZNOSTI							
Bančna posojila	5.000.000	5.089.250	42.736	43.444	5.003.069	0	0
Izdane obveznice	20.000.000	20.840.328	480.000	0	20.360.328	0	0
Prejeta posojila odvisnih družb	2.835.000	2.835.000	0	2.835.000	0	0	0
Druge obveznosti	25.458.467	25.486.840	25.158.895	152.250	175.695	0	0
Obveznosti za finančni najem	3.087.733	4.162.871	457.134	458.331	915.252	1.782.442	530.940
Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	85.550.142	85.550.142	85.293.469	256.673			
Izvedene finančne obveznosti							
Obrestne zamenjave, uporabljene za varovanje pred tveganjem	0	0	0	0	0	0	0
Terminske valutne pogodbe, uporabljene za varovanje pred tveganjem	0	0	0	0	0	0	0
Odliv				0	0	0	0
Priliv	-18.675.386	-18.675.386	-18.675.386	0	0	0	0
Skupaj finančne obveznosti	123.256.103	125.289.044	92.775.620	3.745.698	26.454.344	1.782.442	530.940

Likvidnost za celotno Skupino upravlja matična družba, ki vsakodnevno skrbno in vestno spremlja ter načrtuje kratkoročno plačilno sposobnost in jo zagotavlja z ažurnim usklajevanjem ter načrtovanjem vseh denarnih tokov znotraj Skupine. Družba ob tem v največji možni meri upošteva tveganja, povezana z morebitnimi zamudami plačil ali s slabo plačilno disciplino kupcev, saj le-ta otežujejo načrtovanje prilivov in naložbene dejavnosti Skupine.

Poleg tega družba stalno spremlja in optimizira kratkoročne viške ter primanjkljaje denarnih sredstev. Likvidnostna rezerva v obliki odobrenih kreditnih linij pri poslovnih bankah, razpršenost finančnih obveznosti, sprotne usklajevanje ročnosti terjatev in obveznosti ter dosledna izterjava terjatev omogočajo učinkovito upravljanje denarnih tokov, kar družbi GEN-I, d.o.o. zagotavlja plačilno moč in posledično nizko stopnjo tveganja kratkoročne plačilne sposobnosti. Ker družba vzdržuje aktiven pristop k finančnim trgov, uspešno posluje in ima stabilen denarni tok iz poslovanja, so likvidnostna tveganja znotraj sprejemljivih meja ter povsem obvladljiva.

Dolgoročna plačilna sposobnost se v družbi zagotavlja z ohranjanjem in povečevanjem osnovnega kapitala ter vzdrževanjem ustreznega finančnega ravnotežja. Družba to dosega s pomočjo stalnega zagotavljanja ustrezne bilančne strukture glede na ročnost finančnih obveznosti. Uprava namerava na področju upravljanja likvidnostnih tveganj v prihodnjem letu še naprej krepiti dolgoročno in kratkoročno plačilno sposobnost Skupine ter v sistem spremljave likvidnosti vpeljati nove odvisne družbe.

Pojasnilo 37: Valutno tveganje

Tekoče leto (2021)

ZNESKI V EUR TERJATVE IN OBVEZNOSTI	EUR	USD	GBP	HRK
		31. 12. 2021		
Terjatve do kupcev	137.143.184	0	0	0
Bančna posojila	-25.000.000	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	-151.589.173	16.231	-31.488	0
Bruto bilančna izpostavljenost	-39.445.989	16.231	-31.488	0
Ocenjena napovedana prodaja	0	0	0	0
Ocenjena napovedana nabava	0	0	0	0
Bruto izpostavljenost	0	0	0	0
Neto izpostavljenost	-39.445.989	16.231	-31.488	0

Preteklo leto (2020)

ZNESKI V EUR TERJATVE IN OBVEZNOSTI	EUR	USD	GBP	HRK
		31. 12. 2020		
Terjatve do kupcev	73.466.643	0	0	0
Bančna posojila	-5.000.000	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	-71.309.591	37.025	-23.468	0
Bruto bilančna izpostavljenost	-2.842.948	37.025	-23.468	0
Ocenjena napovedana prodaja	0	0	0	0
Ocenjena napovedana nabava	0	0	0	0
Bruto izpostavljenost	0	0	0	0
Neto izpostavljenost	-2.842.948	37.025	-23.468	0

Družba GEN-I, d.o.o. se zlasti na tujih trgih, ki ne sodijo v evroobmočje, aktivno ukvarja z vzpostavljanjem ustrezne infrastrukture za sklepanje valutnih poslov in izvajanjem drugih mehanizmov varovanja pred valutnim tveganjem, ki vključujejo terminske posle in valutne klavzule.

Družba je izpostavljena valutnemu tveganju predvsem pri opravljanju osnovnih dejavnosti trgovanja in prodaje električne energije ter zemeljskega plina in čezmejnih prenosnih zmogljivosti. Glede na obseg poslovanja je družba najbolj izpostavljena valutnim tveganjem pri valutah RON (novi romunski leu) in TRY (turška lira).

Družba zmanjšuje valutna tveganja z vezavo prodajnih cen blaga na valuto virov financiranja nabave tega blaga. Valutno tveganje je v posameznih odvisnih družbah tudi »naravno« zavarovano, saj se del načrtovanih prilivov pokriva z načrtovanimi odlivi v isti valuti. Družba za varovanje pred

temi tveganji po potrebi uporablja tudi izvedene finančne instrumente in številne terminske valutne pogodbe.

Družba odprto valutno pozicijo redno spremlja za vse valute, ki jim je izpostavljena. Najbolj izpostavljena je pri valuti TRY (turška lira), kjer pa izpostavljenost predstavljajo terjatve do odvisne družbe, kar zmanjšuje občutljivost spremembe tečaja na rezultat.

Družba dosledno izvaja ščitenje vseh večjih pozicij v tujih valutah. Na trgih, kjer ščitenja ne izvaja s terminskimi pogodbami, pa izvaja ščitenje z devizno klavzulo v pogodbah s partnerji in strankami. Posledično nobena sprememba deviznih tečajev ne more materialno vplivati na rezultat Družbe.

HUF	TRY	BGN	RON	CZK	PLN
31. 12. 2021					
0	1.126.895	31.886	12.374.958	0	0
0	0	0	0	0	0
-208.250	-941.824	-2.932	-11.612.467	0	-13.052
-208.250	185.071	28.954	762.491	0	-13.052
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
-208.250	185.071	28.954	762.491	0	-13.052

HUF	TRY	BGN	RON	CZK	PLN
31. 12. 2020					
0	2.181.713	105.041	6.185.484	0	0
0	0	0	0	0	0
-106.324	140.935	-14.923	-6.081.401	-95	0
-106.324	2.322.648	90.118	104.083	-95	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
-106.324	2.322.648	90.118	104.083	-95	0

Pojasnilo 38: **Obrestno tveganje**

ZNESKI V EUR FINANČNI INSTRUMENTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	31. 12. 2021	31. 12. 2020
INSTRUMENTI S STALNO OBRESTNO MERO		
Finančna sredstva	22.749.000	13.091.500
Finančne obveznosti	-69.880.070	-47.690.009
INSTRUMENTI S SPREMENLJIVO OBRESTNO MERO		
Finančne obveznosti	-5.000.000	-5.129.147

Družba upravlja obrestno tveganje s stalnim ocenjevanjem izpostavljenosti in možnega vpliva spremembe referenčne obrestne mere (variabilnega dela) na višino odhodkov iz financiranja. Poleg tega se nadzoruje portfelj posojil, na katerega lahko vpliva morebitna sprememba obrestnih mer. Družba v okviru dejavnosti upravljanja tveganj spremlja gibanje obrestnih mer na domačem trgu, na tujih trgih in na trgu izvedenih finančnih instrumentov. Namen stalnega spremljanja in analiz je pravočasno predlaganje ukrepov varovanja z uravnavanjem aktivne ter pasivne strani bilance stanja.

Izpostavljenost tveganju spremembe obrestne mere je majhna, kajti le eno posojilo v višini 5.000.000 EUR ima variabilno obrestno mero. Sprememba obrestne mere za +/-100 bazičnih točk bi povečala/zmanjšala čisti poslovnih izid za +/- 50.000 EUR.

Pojasnilo 39: **Tveganje spremembe cen blaga in obračunavanje varovanja pred tveganjem**

Glavne dejavnosti Skupine GEN-I so mednarodno trgovanje z električno energijo in zemeljskim plinom, prodaja obeh energentov končnim odjemalcem ter z njima povezan odkup energentov od proizvajalcev.

Skupina mora zaradi narave svojih poslovnih dejavnosti stalno izvajati dejavnosti varovanja pred tveganji za zmanjšanje tržnega tveganja. Varovanje pred tveganji se izvaja v matični družbi GEN-I, d.o.o., ki skrbi za centralizirano upravljanje portfelja Skupine in ima vso potrebno infrastrukturo za izvajanje dejavnosti varovanja pred tveganji na blagovnih borzah.

Dejavnosti za varovanje pred tržnim tveganjem se izvajajo v skladu s politiko in postopki, ki jih je opredelila Služba za upravljanje tveganj.

Tveganje spremembe cen blaga izhaja iz sprememb cen zaradi tržne strukture, povpraševanja/ponudbe, uvoznih/izvoznih dajatev in sprememb cen čezmejnih zmogljivosti. Gre za tveganje denarne izgube zaradi gibanja cen na trgih energije. Ta tržna tveganja se upravljajo z vnaprej določenimi strategijami na podlagi občutljivostnih analiz portfeljev, analiz cenovne elastičnosti prodajnih portfeljev, analiz kazalnikov CVaR in količinske izpostavljenosti ter pregleda globin in likvidnosti trgov vseh portfeljev v Skupini GEN-I.

Varovana postavka je trdna obveza. Trdna obveza je zavezujoč sporazum o zamenjavi natančno določene količine dejavnikov po natančno določeni ceni na natančno določen prihodnji dan ali dneve. Varovane postavke družbe (blago) so fizični posli z električno energijo in zemeljskim plinom.

Instrument za varovanje pred tveganjem je standardizirana terminska pogodba. Skupina je dejavna na več blagovnih borzah in kot instrumente za varovanje pred tveganjem uporablja standardizirane terminske pogodbe za električno energijo, zemeljski plin in drugo blago.

Količnik varovanja pred tveganjem je opredeljen kot razmerje med količino instrumenta za varovanje pred tveganjem in količino varovane postavke z upoštevanjem njunih relativnih uteži. V splošnem se lahko varovana postavka in instrument za varovanje pred tveganjem nanašata na enako ali različno blago ter izpolnita ob istem ali različnih časih in na istem ali različnih trgih. Vendar pa mora varovanje pred tveganjem biti učinkovito, kar pomeni, da mora med varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem obstajati močna povezava; varovana postavka ter instrument za varovanje pred tveganjem se tako običajno nanašata na enako blago in imata enak ali podoben rok za izpolnitev.

Viri neučinkovitosti, za katere se pričakuje, da bodo vplivali na razmerja varovanja pred tveganjem med njihovim trajanjem, so:

- razlike v profilih,
- razlike v lokacijah,
- razlike v časovnih okvirih,
- razlike v količinah ali nominalnih zneskih,
- proxy varovanje,
- predčasne odpovedi in
- kreditno tveganje.

Za dokaz obstoja ekonomskega razmerja mora obstajati pričakovanje, da se bosta vrednost instrumenta za varovanje pred tveganjem in vrednost varovane postavke kot posledica skupnega osnovnega oziroma varovanega tveganja gibali v nasprotni smeri. Za presojo običajno uporabimo kvalitativni preizkus, tj. oceno ujemanja bistvenih pogojev. Kadar razmerje varovanja pred tveganjem ni očitno, za presojo ekonomskega razmerja uporabimo tudi kvantitativni preizkus, tj. preprosto metodo na podlagi analize scenarija.

Instrumenti za varovanje pred tveganjem

Leto 2021

ZNESKI V EUR PROFIL ČASOVNEGA OKVIRA NOMINALNEGA ZNESKA INSTRUMENTOV ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM	NOMINALNI ZNESEK		
	< 1 LETO	1-5 LET	> 5 LET
Tveganje spremembe cen blaga	0	95.545.408	0

ZNESKI V EUR INSTRUMENT ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM	NOMINALNI ZNESEK INSTRUMENTA ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM	KNJIGOVODSKA VREDNOST INSTRUMENTA ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM		VRSTIČNA POSTAVKA V IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA, KI VKLJUČUJE INSTRUMENT ZA VAROVANJE	SPREMEMBE POŠTENE VREDNOSTI, UPORABLJENE ZA IZRAČUN NEUČINKOVITOSTI VAROVANJA PRED TVEGANJEM ZA LETO 2021
		SREDSTVA	OBVEZNOSTI		
Tveganje spremembe cen blaga	95.545.408	n. p.*	n. p.*	n. p.*	46.820.536

*Finančni instrument je standardizirana terminska pogodba, ki se dnevno poravnava z denarjem.

Leto 2020

ZNESKI V EUR PROFIL ČASOVNEGA OKVIRA NOMINALNEGA ZNESKA INSTRUMENTOV ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM	NOMINALNI ZNESEK		
	< 1 LETO	1-5 LET	> 5 LET
Tveganje spremembe cen blaga	34.256.418	0	0

ZNESKI V EUR INSTRUMENT ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM	NOMINALNI ZNESEK INSTRUMENTA ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM	KNJIGOVODSKA VREDNOST INSTRUMENTA ZA VAROVANJE PRED TVEGANJEM		VRSTIČNA POSTAVKA V IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA, KI VKLJUČUJE INSTRUMENT ZA VAROVANJE	SPREMEMBE POŠTENE VREDNOSTI, UPORABLJENE ZA IZRAČUN NEUČINKOVITOSTI VAROVANJA PRED TVEGANJEM ZA LETO 2020
		SREDSTVA	OBVEZNOSTI		
Tveganje spremembe cen blaga	34.256.418	n. p.*	n. p.*	n. p.*	2.384.144

Varovana postavka

ZNESKI V EUR VAROVANA POSTAVKA	KNJIGOVODSKA VREDNOST VAROVANE POSTAVKE		SKUPNA SPREMEMBA POŠTENE VREDNOSTI TRDNE OBVEZE		VRSTIČNA POSTAVKA V IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA, KI VKLJUČUJE TRDNO OBVEZO	SPREMEMBE POŠTENE VREDNOSTI, UPORABLJENE ZA IZRAČUN NEUČINKOVITOSTI VAROVANJA PRED TVEGANJEM ZA LETO 2020
	SREDSTVA	OBVEZNOSTI	SREDSTVA	OBVEZNOSTI		
Tveganje spremembe cen blaga-nezapadli	n. p.*	n. p.*		-46.483.600	Izvedeni finančni instrumenti*	46.820.536
Tveganje spremembe cen blaga-zapadli	n. p.*	n. p.*	-45.169.705			41.525.383

*Varovana postavka je nepripoznana trdna obveza.

Neučinkovitost varovanja pred tveganjem

ZNESKI V EUR VAROVANJE POŠTENE VREDNOSTI PRED TVEGANJEM	NEUČINKOVITOST VAROVANJA PRED TVEGANJEM, PRIPOZNANA V POSLOVNEM IZIDU	VRSTIČNA POSTAVKA V IZKAZU VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA, KI VKLJUČUJE NEUČINKOVITOST VAROVANJA PRED TVEGANJEM
Tveganje spremembe cen blaga	344.959	Drugi ponavljajoči se poslovni prihodki ali odhodki

16. DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

Vojna v Ukrajini

Ocenjujemo, da je družba GEN-I, d.o.o. neposredno izpostavljena vojnim razmeram in posledičnim sankcijam EU pri:

- dejavnosti dobave zemeljskega plina končnim odjemalcem. Slednja primerjalno predstavlja manj kot desetino prihodkov dejavnosti dobave električne energije končnim odjemalcem in približno en odstotek vseh prihodkov Skupine GEN-I. Razlog za nizko neposredno izpostavljenost je tudi ta, da večino nakupov zemeljskega plina Skupina GEN-I opravi neposredno na borzah;
- sodelovanju na ukrajinskem trgu električne energije na debelo. Skupina GEN-I ni prisotna na ruskem niti na beloruskem energetskega trgu, je pa prisotna v Ukrajini s hčerinsko družbo GEN-I Kiev. Ocenjena izpostavljenost je nizka, saj aktivnosti na ukrajinskem trgu predstavljajo manj kot en odstotek prihodkov Skupine GEN-I. Vse aktivnosti na ukrajinskem trgu so do nadaljnjega zaustavljene in preusmerjene na bližnje energetske trge.

Neposredna ogroženost družbe GEN-I, d.o.o. je po izvedenih analizah in ukrepih nizka ter po oceni ne more bistveno vplivati na uspešnost poslovanja Skupine GEN-I.

V družbi GEN-I, d.o.o. sočasno ocenjujemo tudi posredno izpostavljenost vojnim razmeram, kjer tveganja izhajajo predvsem iz vplivov vojne krize na energetske. Pri slednji največja tveganja izvirajo iz visoke volatilnosti cen energentov in posledičnega pritiska na zagotavljanje zadostnih denarnih kritij na energetskih borzah. Družba GEN-I, d.o.o. ima močno kapitalno strukturo, ustvarja robusten denarni tok iz poslovanja in je nizko zadolžena, zato je pripravljena na morebitne nove neželene vplive energetske krize. Prav tako redno preučujemo morebitna posredna tveganja, ki bi jih lahko povzročili negativni učinki na poslovne partnerje in odjemalce. Povečanih kreditnih tveganj nismo zaznali oziroma smo jih z zahtevanimi zavarovanji že primerno minimalizirali.

Neposredna in posredna ogroženost družbe GEN-I, d.o.o. sta po izvedenih analizah in ukrepih nizki ter po oceni ne moreta bistveno vplivati na uspešnost poslovanja Skupine GEN-I. Danes ni znanih podatkov ali znakov, da realizacija plana 2022 ne bi bila izvedljiva.

Družba v obstoječih razmerah zaznava povečana kibernetična tveganja, ki jih ustrezno upravlja v okviru celovitega sistema upravljanja tveganj.

Imenovanje posloводства družbe GEN-I, d.o.o.

Dne 18. 11. 2021 je potekel petletni mandat upravi družbe GEN-I v sestavi dr. Robert Golob, predsednik uprave, dr. Igor Koprivnikar, član uprave, g. Danijel Levičar, član uprave, in mag. Andrej Šajn, član uprave. Ker družbenika nista uspela doseči soglasja o imenovanju uprave za nov petletni mandat, so bili ob izteku mandatov tako s strani družbe GEN-I, d.o.o. kot s strani družbenikov GEN energija d.o.o. in GEN-EL naložbe d.o.o. podani predlogi za sodno imenovanje posloводства. Dne 16. 02. 2022 je Okrožno sodišče v Krškem izdalo sklep, na podlagi katerega so bili začasno za člane uprave sodno imenovani dr. Igor Koprivnikar kot predsednik uprave, g. Primož Stropnik kot član uprave, dr. Dejan Paravan kot član uprave in mag. Andrej Šajn kot član uprave. Sodno imenovano posloводство družbo zastopa na podlagi pravil o skupnem zastopanju, in sicer v parih. Po podanih odpovedih pritožbam s strani vseh udeležencev postopka je dne 18. 03. 2022 sklep o sodnem imenovanju postal pravnomočen, uprava pa je z navedenim dnevom prevzela polna pooblastila za vodenje poslov družbe do imenovanja novega posloводства v skladu z Družbeno pogodbo GEN-I, največ pa za eno leto. V času od poteka mandata do pravnomočnosti sklepa o sodnem imenovanju je družba GEN-I poslovala in podpisovala dokumente po pooblastilih, ki so omogočila normalno opravljanje tekočih poslov.

17. IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava potrjuje računovodske izkaze družbe GEN-I, d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo dne 31. 12. 2021, vključno s pojasnili k računovodskim izkazom od 169. strani Letnega poročila.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov družbe dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve. Računovodske ocene so bile izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava potrjuje, da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko

premoženjskega stanja družbe GEN-I, d.o.o. ter izidov njenega poslovanja za leto 2021.

Računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, so bili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe in v skladu z veljavno zakonodajo ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.



Primož Stropnik,
član uprave



dr. Igor Koprivnikar,
predsednik uprave



mag. Andrej Šajn,
član uprave



dr. Dejan Paravan,
član uprave

Krško, 26. 4. 2022

18. POROČILO POOBlašČENEGA REVIZORJA

Deloitte.

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

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

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe GEN-I d.o.o.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze družbe GEN-I d.o.o. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2021 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Deloitte). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugi ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/si/about.

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in prek globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih organizacija Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloitteovih strokovnjakov dosega rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavljata Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2022. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.



Izvedeni finančni instrumenti in varovanje pred tveganji

Na dan 31.12.2021 družba med sredstvi izkazuje pošteno vrednost 7.577 tisoč EUR izvedenih finančnih instrumentov, ki se uporabljajo predvsem za obvladovanje in varovanje tržnih in valutnih tveganj.

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
<p>Kot je razkrito v pojasnilu 15.3. (d) (v) se izvedeni finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti pa se praviloma prikažejo v poslovnem izidu družbe. Pri merjenju poštene vrednosti mora poslovodstvo določiti ustrezne metode in modele za določanje poštene vrednosti ter za obračunavanje varovanja pred tveganji.</p> <p>Razkritja so predstavljena v točki 15.6. Finančni instrumenti – poštena vrednost in upravljanje tveganj.</p> <p>Poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov temelji na kotiranih cenah na delujočih trgih ali na modelih vrednotenja, ki uporabljajo opazovane vhodne podatke.</p> <p>Izvedene finančne instrumente obravnavamo kot ključno revizijsko zadevo zaradi pomembnosti za računovodske izkaze, pomembnosti predpostavk pri izračunu poštene vrednosti ter kompleksnosti obračunavanja varovanja pred tveganji.</p>	<p>V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev družbe v zvezi s pripoznanjem izvedenih finančnih instrumentov in njihovo skladnost z MSRP ter izvedli naslednje revizijske postopke:</p> <ul style="list-style-type: none"> - razumevanje politik obvladovanja tveganj in pregled ključnih kontrol za uporabo, prepoznavanje in merjenje izvedenih finančnih instrumentov; - primerjavo vhodnih podatkov, uporabljenih v modelih vrednotenja družbe, z neodvisnimi viri in zunanjimi razpoložljivimi tržnimi podatki; - primerjava vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov s tržnimi podatki ali rezultati alternativnih, neodvisnih modelov vrednotenja; - testiranje uporabnosti in točnosti obračunavanja varovanja pred tveganjem na podlagi vzorca; - upoštevanje ustreznosti razkritij v zvezi z upravljanjem finančnih tveganj, izvedenimi finančnimi instrumenti in obračunavanjem varovanja pred tveganjem. <p>V okviru revizijskih postopkov smo uporabili veščaka, ki je preveril, ali je pristop vrednotenja ustrezen, ali so uporabljene pomembne predpostavke primerne za dane namene in ali so rezultati vrednotenja, ki jih je pripravila družba, točni.</p>



Prihodki od prodaje

Kot je razvidno iz računovodskih izkazov, so v letu, končanem 31. decembra 2021, prihodki iz pogodb s kupci znašali 3.353.363 tisoč EUR.

Prihodki od prodaje storitev, ki vključujejo predvsem prihodke od čezmejnih prenosnih zmogljivosti in drugih storitev, povezanih s trgovanjem z električno energijo ter zemeljskim plinom pa so v letu, končanem 31. decembra 2021, znašali 79.492 tisoč EUR.

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
<p>Kot je pojasnjeno v poglavju 15.3 (m) (i) računovodskih usmeritev, se prihodki iz pogodb s kupci pripoznavajo postopoma. Pri pogodbi o dobavi električne energije ali zemeljskega plina prodajalec prenese obvladovanje postopoma, kupec pa istočasno pridobi in porabi koristi izvajanja obveze prodajalca, ko se ta izvaja; prodajalec tako izpolni svojo izvršitveno obvezo in pripozna prihodke postopno z merjenjem po metodi izločkov, in sicer po metodi obračunanih zneskov, ki temelji na dobavljenih količinah električne energije ali zemeljskega plina.</p> <p>Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznavajo glede na stopnjo dokončanosti posla ob koncu poročevalskega obdobja, kot je pojasnjeno v poglavju 15.3 (m) (ii) računovodskih usmeritev. Stopnja dokončanosti se oceni s pregledom opravljenega dela.</p> <p>Prihodki so eden pomembnih pokazateljev uspešnosti poslovanja družbe. Zaradi pomembnosti postavke v računovodskih izkazih, ter tveganja v zvezi z ustreznostjo evidentiranja prihodkov, smo to področje opredelili kot ključno revizijsko zadevo.</p>	<p>V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev družbe v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz opravljenih storitev in iz pogodb s kupci ter njihovo skladnost z MSRP ter izvedli naslednje revizijske postopke:</p> <ul style="list-style-type: none"> - preverili smo zasnovo in implementacijo notranjih kontrol v zvezi s pripoznanjem prihodkov in nabave z vidika ustreznosti njihovega evidentiranja posebej za trading in posebej za retail; vključno s programskimi orodji, ki se uporabljajo pri tem; - preverili smo učinkovitost delovanja identificiranih notranjih kontrol, za katere smo ocenili, da so z vidika revizije pomembne; - na podlagi izbranega vzorca smo na strani nabave električne energije in zemeljskega plina detajlno preverili ustreznost kontrol; - na podlagi kupljenih in prodanih količin ter cen električne energije in zemeljskega plina za zadnja tri leta ter na podlagi visoke stopnje korelacije med nabavo in prodajo smo prihodke analitično ocenili; odstopanja smo pojasnili; - pripoznane prihodke s povezanimi osebami smo uskladili z neodvisnimi potrditvami. <p>Pregledali smo tudi informacije v računovodskih izkazih, da bi ocenili, ali so razkritja v zvezi s prihodki od prodaje storitev, ustrežna.</p>



Poudarjanje zadeve

Opozarjamo na pojasnilo 16. *Dogodki po poročevalskem obdobju* v računovodskih izkazih, ki opisuje oceno posloводства glede dejanskega ali potencialnega vpliva učinkov vojaškega konflikta med Ukrajino in Rusijo na družbo. Naše mnenje v zvezi z omenjeno zadevo ni prilagojeno.

Druge informacije

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

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

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

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

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov družbe in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, 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 posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Deloitte.

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 računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, 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 notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreznost razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi, kjer potrebno.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 17. junija 2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 8 let.

Deloitte.

Potrdilo pristojnim za upravljanje

Potrdujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom pristojnim za upravljanje družbe z dne 26. aprila 2022 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Katarina Kadunc.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana



Katarina Kadunc
Pooblaščenka revizorka
Ljubljana, 26. april 2022

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

19. SEZNAM RAZKRITIJ

Pojasnilo 1: Opredmetena osnovna sredstva	182
Pojasnilo 2: Pravica do uporabe najetih sredstev	183
Pojasnilo 3: Neopredmetena sredstva	184
Pojasnilo 4: Deleži v odvisnih družbah	186
Pojasnilo 5: Naložbe v pridružene družbe	186
Pojasnilo 6: Finančne naložbe	188
Pojasnilo 7: Dolgoročne poslovne terjatve	188
Pojasnilo 8: Zaloge	188
Pojasnilo 9: Terjatve do kupcev in druge terjatve	188
Pojasnilo 10: Predujmi, pogodbeni sredstva in druga sredstva	189
Pojasnilo 11: Kratkoročne finančne naložbe	189
Pojasnilo 12: Kratkoročni izvedeni finančni instrumenti	189
Pojasnilo 13: Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	190
Pojasnilo 14: Kapital in rezerve	190
Pojasnilo 15: Finančne obveznosti	192
Pojasnilo 16: Obveznosti iz najemov	192
Pojasnilo 17: Dolgoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	194
Pojasnilo 18: Rezervacije	194
Pojasnilo 19: Odloženi prihodki	195
Pojasnilo 20: Odložene terjatve za davke	195
Pojasnilo 21: Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti	196
Pojasnilo 22: Predujmi, pogodbene obveznosti in druge kratkoročne obveznosti	196
Pojasnilo 23: Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka	197
Pojasnilo 24: Pogojne obveznosti in sredstva	197
Pojasnilo 25: Prihodki	197
Pojasnilo 26: Stroški blaga, materiala in storitev	198
Pojasnilo 27: Stroški dela	200
Pojasnilo 28: Drugi poslovni prihodki ali odhodki	200
Pojasnilo 29: Amortizacija	201
Pojasnilo 30: Oslabitve terjatev do kupcev in pogodbenih sredstev	201
Pojasnilo 31: Izid iz financiranja	202
Pojasnilo 32: Davki	202
Pojasnilo 33: Podatki o povezanih osebah	203
Pojasnilo 34: Razvrstitev in poštena vrednost finančnih instrumentov	208
Pojasnilo 35: Kreditno tveganje	210
Pojasnilo 36: Likvidnostno tveganje	212
Pojasnilo 37: Valutno tveganje	214
Pojasnilo 38: Obrestno tveganje	216
Pojasnilo 39: Tveganje spremembe cen blaga in obračunavanje varovanja pred tveganjem	216

GEN-I, trgovanje in prodaja električne energije, d.o.o.

Vrbina 17,
8270 Krško, Slovenija
T: +386 7 48 81840
F: +386 7 48 81841
E: info@gen-i.si
W: www.gen-i.si

GEN-I, d.o.o. trgovanje z energijo

Dunajska cesta 119,
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.si
W: www.gen-i.si

GEN-I, d.o.o. prodaja energije

Ul. Vinka Vodopivca 45A,
5000 Nova Gorica, Slovenija
T: +386 5 33 84 910
F: +386 5 33 11968
E: info@gen-i.si
W: www.gen-i.si

Klicni center: 080 1558
E: elektrika@gen-i.si
E: plin@gen-i.si

GEN-I Sonce, energetske storitve, d.o.o.

Dunajska cesta 119,
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 58 96 050
F: +386 1 58 96 429
E: sonce@gen-i.si
W: www.gen-isonce.si

GEN-I ESCO, pametna energija, d.o.o.

Ulica Vinka Vodopivca 45 A
5000 Nova Gorica, Slovenija
T: 05 338 49 10
E: esco@gen-i.si

Elektro energija, podjetje za prodajo elektrike in drugih energentov, svetovanje in storitve, d.o.o.

Dunajska cesta 119,
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 1 32 06 400
F: +386 1 32 06 401
E: info@elektro-energija.si
W: www.elektro-energija.si
Klicni center: 080 2808
E: moja@elektro-energija.si

GEN-I Hrvatska d.o.o. trgovina i prodaja električne energije

Radnička cesta 54,
10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 1 64 19 600
F: +385 1 64 19 604
E: info@gen-i.hr
W: www.gen-i.hr

GEN-I d.o.o. Beograd

Vladimira Popovića 6,
11070 Beograd, Srbija
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

GEN-I Energy Sales DOOEL Skopje

Bulevar Partizanski
odredi 15A/1,
1000 Skopje, Severna
Makedonija
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

GEN-I Sonce DOOEL Skopje

Bulevar Partizanski odredi 15
A/1, 1000 Skopje, Severna
Makedonija
T: +386 1 58 96 400
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu/mk/en/

GEN-I d.o.o. Sarajevo

Ul. Fra Andela Andela
Zvizdovića 1,
71000 Sarajevo,
Bosna in Hercegovina
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

GEN-I Athens SMLLC

6 Anapafseos Street,
15126 Marousi, Grčija
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

LLC GEN-I Kiev

45-B Oresia Honchara Str.,
Kyiv, 01054 Ukrajina
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

LLC GEN-I Tbilisi

Gudiashvili Square N 4;
Old Tbilisi District
0105 Tbilisi, Gruzija
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

GEN-I Sofia - Electricity Trading and Sales SpLLC

Bulgaria Blvd., residential
quarter Bokar, Office Building
19C/D, 1404 Sofija, Bolgarija
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

GEN-I Tirana Sh.p.k.

Ish-Noli Business Center,
Rruga Ismail Qemali nr. 27,
1001 Tirana, Albanija
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

GEN-I Tirana Sh.p.k. - podružnica Kosovo

Gustav Mayer 16,
10000 Priština, Kosovo
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

GEN-I Vienna GmbH

Heinrichsgasse 4,
1010 Dunaj, Avstrija
T: +386 5 33 84 910
F: +386 5 33 11 968
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu

GEN-I Energia S.r.l - Società a socio unico

Corso di porta Romana 6,
20122 Milano, Italija
T: +386 5 33 84 910
F: +386 5 33 11 968
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.it

GEN-I Istanbul Wholesale Electricity Limited Company

Grand Pera, Hüseyinağa
Mahallesi, Istiklal Cd. No:
56/58, Kat No: 3, Daire No: 5
34435 Beyoğlu - Istanbul,
Turčija
T: +386 1 58 96 400
F: +386 1 58 96 429
E: info@gen-i.eu
W: www.gen-i.eu