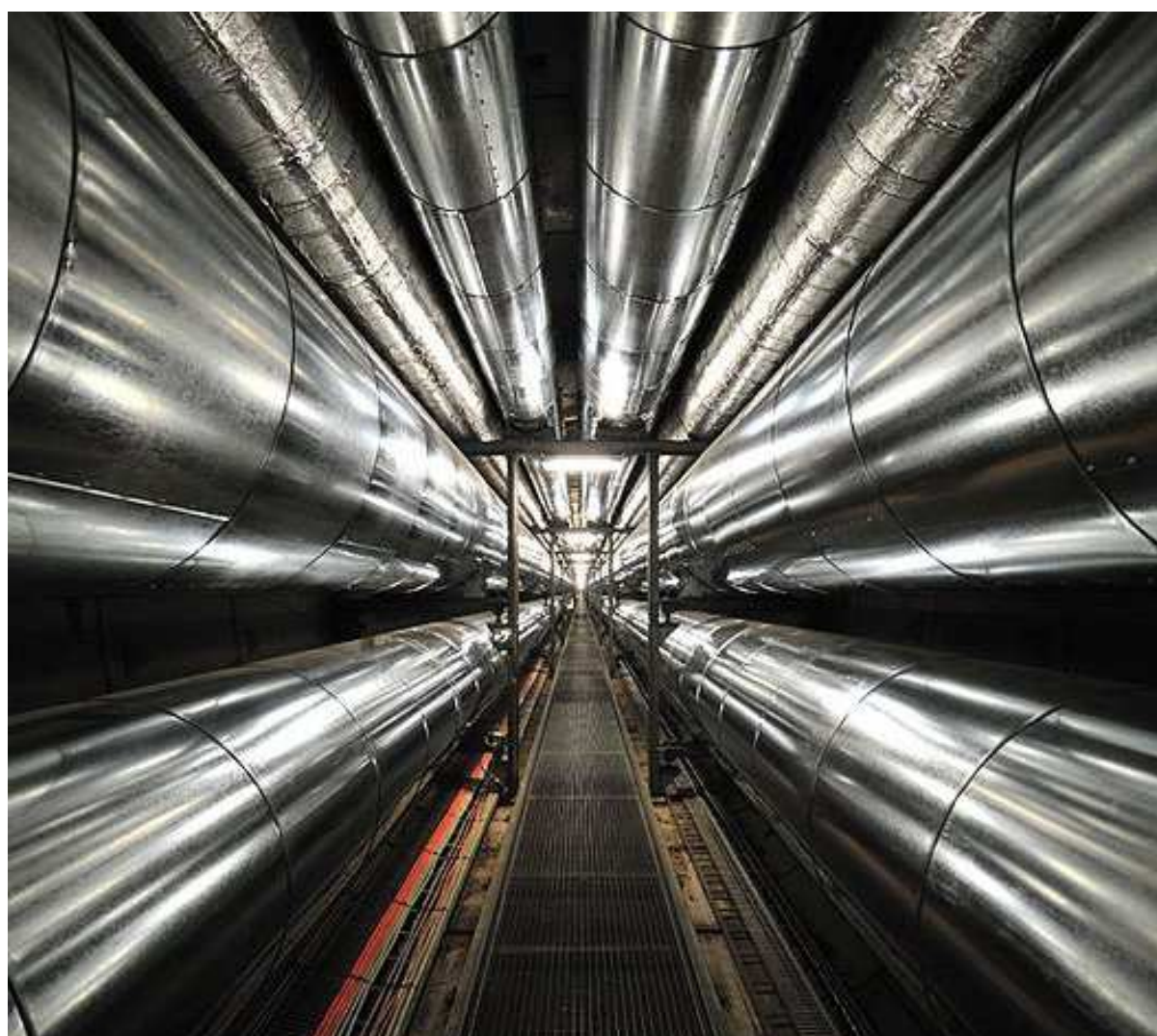


LETNO POROČILO 2011



Ljubljana, april 2012

KAZALO

1	UVOD	1
1.1	PREDSTAVITEV DRUŽBE	1
1.2	POROČILO POSLOVODSTVA	6
2	POSLOVNO POROČILO	9
2.1	GOSPODARSKA GIBANJA V DRŽAVI	9
2.2	URESNIČEVANJE NAČRTOVANIH CILJEV IN NALOG	11
2.3	ZADOVOLJSTVO UPORABNIKOV	16
2.4	POSLOVANJE DRUŽBE	18
2.4.1	<i>Analiza poslovanja</i>	18
2.4.2	<i>Upravljanje s tveganji</i>	26
2.5	POROČILO O IZVAJANJU DEJAVNOSTI	30
2.5.1	<i>Izvajanje gospodarskih javnih služb</i>	30
2.5.2	<i>Tržne dejavnosti</i>	34
2.6	POROČILO O NALOŽBENI DEJAVNOSTI	38
2.7	RAZISKAVE IN RAZVOJ	42
2.8	JAVNA NAROČILA	43
2.9	UPRAVLJANJE S KADRI	44
2.10	VARSTVO OKOLJA	46
2.11	DRUŽBENA ODGOVORNOST	49
2.12	RAZVOJNE USMERITVE	50
2.13	POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA	51
3	RAČUNOVODSKO POROČILO	52
3.1	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	52
3.2	RAČUNOVODSKI IZKAZI	53
3.2.1	<i>Bilanca stanja</i>	53
3.2.2	<i>Izkaz poslovnega izida</i>	55
3.2.3	<i>Izkaz drugega vseobsegajočega donosa</i>	56
3.2.4	<i>Izkaz denarnih tokov</i>	57
3.2.5	<i>Izkaz gibanja kapitala</i>	58
3.2.6	<i>Izkaz bilančnega dobička</i>	59
3.2.7	<i>Predlog razdelitve bilančnega dobička</i>	59
3.2.8	<i>Sklep o razdelitvi bilančnega dobička za leto 2011</i>	59
3.3	RAZKRITJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	60
3.3.1	<i>Pojasnila k bilanci stanja</i>	66
3.3.1.1	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	66
3.3.1.2	Opredmetena osnovna sredstva	67
3.3.1.3	Naložbene nepremične	68
3.3.1.4	Dolgoročne finančne naložbe	69
3.3.1.5	Zaloge materiala	70
3.3.1.6	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	71
3.3.1.7	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	72
3.3.1.8	Kapital	72
3.3.1.9	Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	73
3.3.1.10	Kratkoročne finančne obveznosti	74
3.3.1.11	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev in družb v skupini	75
3.3.1.12	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	76
3.3.2	<i>Pojasnila k izkazu poslovnega izida</i>	76
3.3.2.1	Čisti prihodki od prodaje	76
3.3.2.2	Stroški porabljenega blaga in materiala	76
3.3.2.3	Stroški storitev	77
3.3.2.4	Stroški dela	78

3.3.2.5	Amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki pri NS, OOS in NN.....	79
3.3.2.6	Davek iz dobička in odloženi davki	79
3.3.2.7	Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah	79
3.3.3	<i>Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa</i>	<i>80</i>
3.3.4	<i>Pojasnila k izkazu denarnih tokov</i>	<i>80</i>
3.3.5	Zabilančna evidenca.....	81
3.3.6	<i>Pomembnejši kazalniki poslovanja in finančnega stanja</i>	<i>81</i>
3.4	DODATNA RAZKRITJA NA PODLAGI ENERGETSKEGA ZAKONA IN SRS 35	83
3.4.1	<i>Bilanca stanja po področnih odsekih na dan 31. 12. 2011</i>	<i>85</i>
3.4.2	<i>Izkazi poslovnega izida po področnih odsekih za leto 2011</i>	<i>86</i>
3.4.3	<i>Pregled opredmetenih osnovnih sredstev po dejavnostih na dan 31. 12. 2011</i>	<i>87</i>
3.5	IZJAVA POSLOVODSTVA	88
3.6	ODNOSI Z OBVLADUJOČO DRUŽBO IN POVEZANIMI OSEBAMI.....	89

Pomembnejši podatki in nekateri kazalci poslovanja družbe

	NAČRT 2012	LETO 2011	LETO 2010	LETO 2009
SISTEM DALJINSKEGA OGREVANJA				
Dolžina vročevodnega omrežja v km	259,0	257,3	252,9	246,5
Dolžina parovodnega omrežja v km	10,6	10,6	10,6	10,7
Priključna moč - vročevodni sistem v MW	1.223,3	1.199,5	1.186,3	1.177,1
Število priključenih toplotnih postaj	3.900	3.795	3.713	3.547
Število priključenih parnih postaj	24	24	24	25
Proizvodnja in nakup toplote v GWh	1.516,8	1.430,4	1.520,6	1.406,2
Prodaja toplote (vroče vode in pare) v GWh	1.298,2	1.196,3	1.292,0	1.210,2
SISTEM OSKRBE S PLINOM				
Dolžina glavnega plinovodnega omrežja v km	656,0	642,4	626,4	603,9
Priključna moč - plinovodni sistem v MW	1.600,0	1.588,5	1.577,9	1.550,3
Število odjemnih mest	57.146	57.135	56.970	56.732
Distribuirane količine zemeljskega plina v m ³	77.030.721	74.232.912	80.114.721	73.465.280
Prodane količine zemeljskega plina v m ³	75.498.939	75.740.117	80.530.065	73.499.033
ELEKTRIČNA ENERGIJA				
Proizvodnja iz plinske turbine v kWh	49.724.831	45.385.261	35.547.634	48.241.633
Proizvodnja iz sončne elektrarne v kWh	73.476	88.419	69.167	81.065
Poraba za lastne potrebe v kWh	5.770.836	3.129.740	2.748.891	3.830.628
Prodane količine v kWh	44.027.471	42.343.940	32.867.910	44.492.070
IZ BILANCE STANJA NA DAN 31.12. (v EUR)				
Bilančna vsota	231.309.755	211.237.383	192.328.259	169.117.103
Neopredmetena in opredmetena sredstva, nal. nep.	137.392.220	127.076.827	121.243.338	110.478.691
Finančne naložbe	60.761.782	51.367.178	38.115.683	33.247.708
Terjatve	29.744.488	28.065.162	28.845.831	21.398.258
Zaloge, denarna sred. in kratk. AČR	3.411.265	4.728.216	4.123.407	3.992.446
Kapital	173.838.877	171.551.929	153.472.652	148.063.671
Rezervacije in dolgoročne PČR	2.711.667	4.103.654	3.222.296	4.584.867
Obveznosti in kratkoročne PČR	54.759.211	35.581.800	35.633.311	16.468.565
IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO (v EUR)				
Prihodki iz poslovanja	125.490.243	116.269.801	114.168.816	97.347.149
Odhodki iz poslovanja	121.000.821	109.258.785	108.887.781	96.687.013
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	4.489.422	7.011.016	5.281.035	660.136
Rezultat iz finančnega in izrednega poslovanja	111.234	16.331.261	2.661.788	3.116.574
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	3.680.525	18.358.989	5.439.318	2.804.148
KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE				
Gospodarnost iz poslovanja	1,04	1,06	1,05	1,01
Čista dobičkonosnost kapitala	0,02	0,12	0,04	0,02
ŠTEVILO ZAPOSLENIH - STANJE NA KONCU LETA				
	332	329	324	389
POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH IZ UR				
	317,16	318,17	332,78	367,57

1 UVOD

1.1 Predstavitev družbe

Družba: Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o.
(skrajšan naziv: Energetika Ljubljana, d.o.o.)

Naslov: Verovškova ulica 62, 1000 Ljubljana

Telefon: 01 588 90 00
Fax: 01 588 91 09

E-pošta: posta@energetika-lj.si
info@energetika-lj.si

Spletna stran: <http://www.jhl.si/energetika>

Matična številka: 5226406000
Davčna številka: SI23034033
Šifra dejavnosti: 35.300 Oskrba s paro in vročo vodo

TRR: NOVA LB D.D., LJUBLJANA, št.: 02924-0253764022
A BANKA VIPA D.D., št.: 05100-8011013954
SKB BANKA D.D. LJUBLJANA, št.: 03100-1000014131
BANKA CELJE D.D., št.: 06000-0000363855

Osnovni kapital: 57.602.057 EUR
Številka registrskega vložka pri Okrožnem sodišču v Ljubljani: 1/01757/00

➤ *Ustanovitev in statusne spremembe družbe*

Družba Energetika Ljubljana, kot jo poznamo danes, je nastala leta 1981 po združitvi dejavnosti in znanja dveh družb, Plinarne in Komunalne energetike Ljubljana, ki sta oskrbovali mesto preko vročevodnega in plinovodnega sistema z energijo. Pravno – formalna povezanost v Javno podjetje Energetika Ljubljana je bila oblikovana v letu 1991, z ostalimi javnimi podjetji pa je bila družba vključena v Javni holding leta 1994.

Pomembnejši mejniki v zgodovini njene dejavnosti so:

- Leto 1861** Začetek uporabe mestnega plina za javno mestno razsvetljavo v Ljubljani.
- Leto 1922** Začetek uporabe mestnega plina v gospodinjstvih, obrti in industriji.
- Leto 1961** Začetek oskrbe s toploto iz kotlovnice ob Slomškovi ulici. Pri oskrbi s plinom zgrajene nove zmogljivosti Plinarne na sedanji lokaciji Verovškova cesta.
- Leto 1972** Začetek obratovanja Toplarne Šiška v okviru Komunalne energetike Ljubljana kot samostojno podjetje.
- Leta 1981** Združitev Plinarne in Komunalne energetike Ljubljana v Energetiko Ljubljana.
- Leta 1994** Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o. postane odvisno podjetje JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o., ki je v lasti Mestne občine Ljubljana in osmih primestnih občin (Medvode, Brezovica, Dobrova - Polhov Gradec, Ig, Škofljica, Velike Lašče, Dol pri Ljubljani, Horjul).
- Leta 2008** Energetika Ljubljana prejme okoljevarstveno dovoljenje. Dejavnost oskrba s plinom se od februarja 2008 dalje deli na distribucijo in dobavo plina.

Leta 2009 Prva faza reorganizacije JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. in s 1.1.2009 izločitev oddelka javnih naročil in pravnih zadev iz Energetike Ljubljana.

Energetika Ljubljana na lokaciji Verovškova ulica 62 postavi prvo sončno elektrarno.

Leta 2010 Z izvedbo druge faze reorganizacije JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. je Energetika Ljubljana s 1.4.2010 izločila podporne službe, ki so opravljale računovodsko finančne storitve, kadrovske storitve in storitve informatike. Te storitve po novi reorganizaciji opravlja Javni holding za vsa povezana javna podjetja.

V letu 2010 je Energetika Ljubljana vstopila v lastniško strukturo družbe TE-TOL, ki je pomemben dobavitelj toplote za območje MOL. Z občino Log-Dragomer pa je bila podpisana koncesijska pogodba za izvajanje dejavnosti systemskega operaterja distribucijskega omrežja zemeljskega plina.

Leta 2011 Energetika Ljubljana v decembru 2011 odpre ob Cesti Ljubljanske brigade prvo javno polnilnico za CNG v Sloveniji (stisnjen zemeljski plin), za oskrbo osebnih vozil in avtobusov na metan.

V aprilu letu 2011 Energetika Ljubljana postane večinski lastnik v družbi Termoelektrarne Toplarne Ljubljana, d.o.o. z deležem 85,2039%. V novembru tega leta postane z 1/3 poslovnim deležem tudi družbenica družbe GGE, d.o.o.

➤ **Dejavnost družbe**

Osnovna dejavnost družbe je celovita oskrba s toploto in zemeljskim plinom, ki jo izvaja na območju Mestne občine Ljubljana (MOL) ter oskrba s plinom v sosednjih občinah Medvode, Dol pri Ljubljani, Dobrova - Polhov Gradec, Škofljica, Brezovica, Ig in Log - Dragomer.

Dejavnosti izbirne gospodarske javne službe distribucija in dobava toplote ter distribucija plina (oziroma dejavnost systemskega operaterja distribucijskega omrežja) izvaja Energetika Ljubljana na osnovi občinskih odlokov, z občino Log – Dragomer pa je družba v marcu 2010 podpisala koncesijsko pogodbo. Dejavnosti proizvodnja toplote in električne energije ter dobava plina so tržne dejavnosti.

V skladu z Energetskim zakonom ima Energetika Ljubljana pridobljene licence s strani Javne agencije RS za energijo, ki so bile v juliju 2011 obnovljene in veljajo za naslednjih pet let. Licence so podeljene za opravljanje naslednjih energetske dejavnosti: dejavnost systemskega operaterja distribucijskega omrežja; dobava, trgovanje, zastopanje in posredovanje na trgu z zemeljskim plinom; dobava, trgovanje, zastopanje in posredovanje na trgu z električno energijo; distribucija toplote za daljinsko ogrevanje; proizvodnja toplote za daljinsko ogrevanje nad 1 MW; proizvodnja električne energije v drugih elektrarnah nad 1 MW in skladiščenje v skladiščih tekočih goriv z zmogljivostjo nad 25 t in trdih goriv z zmogljivostjo nad 1000 t.

V skladu z razvojno strategijo družba nenehno skrbi za širitev osnovne dejavnosti ter dodatne ponudbe in novih storitev.

V letu 2010 je Energetika Ljubljana zgradila lokalni sistem hlajenja na območju Športnega parka Stožice in ga priključila na daljinski sistem toplote. Tržna storitev dobave hladu pomeni za družbo povečevanje odjema toplote v poletnih mesecih. Prvo polnilnico za CNG ter s tem pričetek oskrbe vozil na metan v Sloveniji pa je družba postavila ob koncu leta 2011.

Energetika Ljubljana ustvarja prihodke na trgu tudi z drugimi storitvami, ki niso neposredno vezane na opravljanje gospodarskih javnih služb ali energetske dejavnosti. Gre za

opravljanje storitev vzdrževanja toplotnih in parnih postaj, vzdrževanja merilnih naprav odjemalcev, ki so priključeni na omrežja Energetike Ljubljana ter drugim naročnikom in pa druge storitve po naročilu.

Poslovanje dejavnosti družbe je usklajeno s standardi ISO 9001:2008 in ISO 14001:2004. Za izvajanje postopkov ugotavljanja skladnosti ter rednih in izrednih overitev merilnikov toplotne energije in vodomeroev ter plinometerov ima Energetika Ljubljana podeljene akreditacijske listine, ki priznavajo izpolnjevanje zahtev standarda SIST EN ISO/IEC 17025:2005 in SIST EN ISO/IEC 17020:2004, tip C.

➤ **Organi vodenja in upravljanja**

Poslovodstvo družbe

Družba ima enega direktorja, ki vodi in zastopa družbo ter uresničuje sprejeto poslovno politiko družbe. Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o. zastopa Hrvoje Drašković, ki je bil dne 11.1.2010 imenovan za direktorja družbe za štiriletno mandatno obdobje.

Zaradi uskladitve določb o upravljanju javnih podjetij z zahtevami Zakona o uresničevanju kapitalskih naložb Republike Slovenije je JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. kot edini družbenik javnega podjetja Energetika Ljubljana, d.o.o. dne 15.4.2011 sprejel nov akt o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o. ter dne 20.4.2011 ugotovitveni sklep o uskladitvi trajanja mandata direktorja Hrvoja Draškoviča iz dosedanjih štirih na pet let. Z direktorjem družbe je bila posledično sklenjena nova pogodba o zaposlitvi.

Nadzorni svet družbe

Nadzorni svet Javnega podjetja Energetika Ljubljana d.o.o. je bil imenovan s sklepom edinega družbenika Energetike Ljubljana, to je JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o., štirje člani nadzornega sveta zastopajo občine ustanoviteljice, dva člana pa sta predstavnika delavcev.

V letu 2011 je deloval nadzorni svet družbe v sestavi:

Predsednik

Samo Lozej

Namestnica predsednika

Darja Lesjak

Člani

Vasja Butina,

Jožef Nose,

Zoran Kibarovski,

Igor Poljak.

Dne 5.10.2011 je skupščina družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. sprejela sklep, da soglaša z ukinitvijo nadzornih svetov javnih podjetij, povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. ter pooblastila direktorico družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., da kot zakonita zastopnica edinega družbenika javnih podjetij, povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. posledično ustrezno uskladi akte o ustanovitvi družb ter izvede vse potrebne aktivnosti za vpis v sodni register.

Na podlagi novega ustanovitvenega akta družbe z omejeno odgovornostjo Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o., so bili z dnem 24.10.2011 razrešeni člani nadzornega sveta.

➤ **Podatki o obvladujoči družbi**

Javno podjetje ENERGETIKA LJUBLJANA, d.o.o., Verovškova 62, Ljubljana (v nadaljevanju Energetika Ljubljana) je vpisano v sodni register pri okrožnem sodišču v Ljubljani pod vložno številko 1/01757/00.

Energetika Ljubljana je v 100% lasti družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., Verovškova 70, Ljubljana (v nadaljevanju Javni holding) in je vključena v skupino javnih podjetij, ki so v lasti navedene obvladujoče družbe.

Skupino Javni holding sestavljajo:

- Javno podjetje VODOVOD-KANALIZACIJA d.o.o.,
- Javno podjetje ENERGETIKA LJUBLJANA d.o.o.
in hčerinsko podjetje TERMOELEKTRARNA TOPLARNA LJUBLJANA, d.o.o., ki je v 85,2039% lasti družbe Energetika Ljubljana,
- SNAGA Javno podjetje d.o.o.,
- Javno podjetje LJUBLJANSKI POTNIŠKI PROMET, d.o.o.
in hčerinsko podjetje BUS, d.o.o., ki je v 100% lasti družbe Ljubljanski potniški promet.

Na dan 31.12.2011 sestavljajo osnovni kapital družbe osnovni vložki naslednjih družbenikov:

Mestna občina Ljubljana	132.243.381,56 EUR	87,32%
Občina Medvode	5.815.558,69 EUR	3,84%
Občina Brezovica	4.179.932,81 EUR	2,76%
Občina Dobrova – Polhov Gradec	3.271.251,77 EUR	2,16%
Občina Škofljica	2.726.043,14 EUR	1,80%
Občina Dol pri Ljubljani	1.908.230,20 EUR	1,26%
Občina Horjul	1.302.442,83 EUR	0,86%
Skupaj	151.446.841,00 EUR	100,00%

Konsolidirani računovodski izkazi se izdelujejo na nivoju skupine Javni holding. Konsolidirano letno poročilo je mogoče pridobiti na sedežu obvladujoče družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., Verovškovi 70, Ljubljana.

➤ **Podatki o odvisni in pridruženi družbi**

Odvisna družba: TERMOELEKTRARNA TOPLARNA LJUBLJANA d.o.o.
(skrajšano TE-TOL, d.o.o., Ljubljana)

Naslov: Toplarniška ulica 19, 1000 Ljubljana

Spletna stran: <http://www.te-tol.si>

Matična številka: 5033730000

Davčna številka: SI56448554

Šifra dejavnosti: 35.112 Proizvodnja električne energije v termoelektrarnah, jedrskih elektrarnah

Osnovni kapital: 45.323.854 EUR

Energetika Ljubljana je že v letu 2010 vstopila v lastniško strukturo družbe TERMOELEKTRARNA TOPLARNA LJUBLJANA d.o.o. (v nadaljevanju TE-TOL) in v bilanci stanja je na dan 31.12.2010 izkazovala v svojih računovodskih evidencah poslovni delež v

TE-TOL kot pridruženi družbi v nabavni vrednosti 20.551.121,00 EUR, kar je predstavljal osnovni vložek v višini 19.286.741,47 EUR oz. 42,5532% osnovnega kapitala družbe TE-TOL.

V skladu s »Programom prodaje in menjave kapitalske naložbe družbe Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o., v družbi Geoplin d.o.o. Ljubljana in pridobitev poslovnega deleža v družbi Termoelektrarna Toplarna Ljubljana, d.o.o.« je bila 11.4.2011 podpisana Menjalna pogodba med Agencijo za upravljanje s kapitalskimi naložbami RS (po zakonu zastopnica RS) in Energetiko Ljubljana. Na podlagi te pogodbe je RS prenesla na Energetiko Ljubljana 42,6507% poslovni delež v TE-TOL-u, Energetika Ljubljana pa na RS poslovne deleže v Geoplinu d.o.o., ki skupaj predstavljajo 6,5828% osnovnega kapitala Geoplina d.o.o.. Energetika Ljubljana je z dnem 11.4.2011 postala imetnica poslovnega deleža v TE-TOL v višini 85,2039 (preostali delež 14,7961% je v lasti RS). TE-TOL je s tem postala odvisna družba Energetike Ljubljana.

Na dan 31.12.2011 Energetika Ljubljana izkazuje v svojih računovodskih evidencah poslovni delež v TE-TOL v nabavni vrednosti 39.882.074,64 EUR.

Pridružena družba: GGE družba za izvajanje energetske storitve, d.o.o.
(skrajšano GGE d.o.o.)

Naslov: Brnčičeva ulica 39, 1231 Ljubljana

Spletna stran: <http://www.gge.si>

Matična številka: 6003079000

Davčna številka: SI45618984

Šifra dejavnosti: 70.220 Drugo podjetniško in poslovno svetovanje

Osnovni kapital: 600.000 EUR

Energetika Ljubljana je 14.11.2011 podpisala z družbama Gorenje gospodinjski aparati, d.d., Partizanska cesta 12, 3320 Velenje in Geoplinom d.o.o. Ljubljana, Družba za trgovanje in transport zemeljskega plina pogodbi o odplačnem prenosu dela poslovnega deleža.

S podpisom pogodb je Energetika Ljubljana pridobila poslovni delež v družbi GGE d.o.o. v znesku 200.000 EUR, kar predstavlja 1/3 osnovnega kapitala družbe GGE d.o.o.

V skladu z 8. členom Družbene pogodbe družbe GGE d.o.o. so družbeniki Gorenje gospodinjski aparati, d.d., Partizanska cesta 12, 3320 Velenje, Geoplinom d.o.o. Ljubljana, Družba za trgovanje in transport zemeljskega plina in Javno podjetje Energetika Ljubljana d.o.o. vplačali v efektivni 1/4 svojega osnovnega vložka (v znesku 75.000 EUR), 3/4 osnovnega vložka (v znesku 225.000 EUR) pa družbeniki vplačajo kasneje, po pozivu posloводства.

Na dan 31.12.2011 Energetika Ljubljana izkazuje v svojih računovodskih evidencah poslovni delež v družbi GGE d.o.o. kot pridruženi družbi v nabavni vrednosti 200.795,50 EUR.

1.2 Poročilo posloводства

Za nami je uspešno poslovno leto, ki je zaznamovano z vrsto dogodkov, ki bodo pomembno vplivali na prihodnje poslovanje in dinamičen razvoj Energetike Ljubljana.

V aprilu 2011 smo podpisali Menjalno pogodbo z Agencijo za upravljanje s kapitalskimi naložbami RS, na podlagi katere smo dobili 42,6507% poslovni delež v družbi TE-TOL d.o.o., Energetika Ljubljana pa je prenesla na RS poslovne deleže v družbi Geoplin. Z upoštevanjem že pridobljenih poslovnih deležev v letu 2010, smo postali večinski lastniki družbe TE-TOL d.o.o., s poslovnim deležem 85,2039%. V pogodbi z državo smo se zavezali, da bomo do konca leta 2012 dokapitalizirali TE-TOL v višini 10 mio EUR in da bomo do jeseni 2013 odkupili preostali poslovni delež države. Z lastniškim povezovanjem bomo v prihodnje uresničevali nova tehnična in poslovna sodelovanja, ki bodo prinesla nove sinergije, tako na področju oskrbe s toploto kot na področju trženja električne energije. Poleg omenjenih priložnosti se zavedamo, da lastništvo TE-TOL pomeni tudi odgovornosti in obveznosti, tako za njeno uspešno poslovanje kot za uresničitev izgradnje PPE.

Novembra istega leta smo podpisali pogodbo z družbama Geoplin d.o.o. in Gorenje d.d. ter postali solastniki v družbi GGE d.o.o. v znesku 200.000 EUR, kar predstavlja 1/3 osnovnega kapitala družbe. V sodelovanju z njimi bomo ponujali napredne rešitve za oskrbo z energijo in izboljšanje energetske učinkovitosti.

Za družbo pomemben projekt je tudi odprtje prve polnilnice na stisnjen zemeljski plin v Sloveniji. Zemeljski plin je najčistejše fosilno gorivo in uporaba vozil na metan je v urbanih mestnih središčih z okoljevarstvenega vidika dobrodošla, saj vpliva na zmanjšanje emisij toplogrednih plinov in trdih delcev, ki jih povzročajo vozila v prometu. Nova polnilna postaja je namenjena oskrbi avtobusov LPP in osebnih vozil na metan. Upamo, da bo LPP uspel uresničevati srednjeročni program nakupa novih avtobusov na metan in da bodo temu zgledu sledili tudi drugi člani velike mestne družine.

Spremembe so se dogajale tudi na zakonodajnem področju, ki jim je podvrženo poslovanje družbe. Spremembe Energetskega zakona bodo vplivale na oblikovanje in kontrolo cen toplote, saj vse več pristojnosti prenaša na Agencijo RS za energijo. Konec julija 2011 je Agencija RS za energijo objavila nov Akt o metodologiji za določitev omrežnine in kriterijih za ugotavljanje upravičenih stroškov za distribucijsko omrežje zemeljskega plina in Akt o metodologiji za obračunavanje omrežnine za distribucijsko omrežje zemeljskega plina. Zaradi ostrejšje regulacije smo morali cene omrežnine s 1.1.2012 znižati v povprečju za 9,3%.

Poleg omrežnine za distribucijo zemeljskega plina so pod nadzorom tudi cene toplote za namene daljinskega ogrevanja za tarifne odjemalce. Metodologija uredbe, ki je vsako leto objavljena v enaki vsebini že od leta 2001, bo veljala tudi v letu 2012. Uredba dovoljuje sprotno usklajevanje cen s stroški goriva, medtem ko je bila sprememba fiksnega dela cene toplote dovoljena le občasno (zadnja sprememba v omejenem odstotku je bil izvedena novembra leta 2009). Delež prihodkov od prodaje toplote in distribucije zemeljskega plina, katerih cene so regulirane, znaša dobrih 60% letnih čistih prihodkov od prodaje družbe.

Zaradi večletnega zadrževanja fiksnega dela cene toplote bomo skupaj z družbo TE-TOL v letu 2012 pripravili podrobnejše gradivo o že izvedenih in načrtovanih projektih, ki so povezani z obratovanjem proizvodnih virov in distribucije toplote ter so neposredno vezani na zakonske omejitve, ki jih narekujejo evropske direktive na tem področju. Predlagali bomo spremembo oz. povišanje izhodiščne fiksne cene toplote. Družbo TE-TOL moramo na dolgi rok finančno usposobiti, da bo lahko iz tekočega poslovanja poravnala obveznosti iz naslova kreditov za izgradnjo nove PPE.

V obravnavanem obdobju smo poslovali v skladu s cilji in nalogami, ki smo si jih zadali z načrtom za leto 2011. Obseg prodane energije v obravnavanem letu je znašal 2.040,1 GWh, in je nižji tako v primerjavi z načrtovanim kot doseženim obsegom v letu 2010. Največji vpliv

na nižjo prodajo energije pa pripisujemo višjim zunanjim temperaturam v nekaterih mesecih ogrevalne sezone (januar in december 2011).

Realizirani prihodki iz poslovanja znašajo 116.269.801 EUR in so glede na enako obdobje 2010 bili višji le za 1,8%, kar je razumljivo, če upoštevamo nižji obseg prodaje toplote za 7,4% in zemeljskega plina za 6% glede na prodajo v letu 2010. Odhodki iz poslovanja so v višini 109.258.785 EUR, skupaj z drugimi odhodki pa 109.439.503 EUR in se praktično niso povišali glede na preteklo leto (rast 0,5%). Rezultat iz poslovanja je izkazan v višini 7.011.016 EUR, kar je več kot smo načrtovali. Tu je potrebno poudariti, da družba nima neposrednega vpliva na nabavne cene energentov, ki predstavljajo cca 71% vseh odhodkov družbe. Uspešnost poslovanja smo dosegli z zanesljivim obratovanjem proizvodnih virov, s tekočim vzdrževanjem proizvodnih naprav in omrežja ter z optimizacijo proizvodnje in distribucije toplote. V sodelovanju s TE-TOL, ki je vseskozi zagotavljala nemoteno delovanje svojih proizvodnih naprav, smo v letu 2011 kar 94,4% vse toplote za oskrbo naših odjemalcev proizvedli v SPTTE v TE-TOL, kar je naš skupen uspeh na katerega smo upravičeno ponosni.

V bilancah za leto 2011 izkazujemo čisti dobiček v višini kar 18.358.989 EUR, kar je za več kot dva in pol krat višji kot leta 2010. Tak izjemen rezultat je posledica menjave našega poslovnega deleža v Geoplinu za poslovni delež države v TE-TOL. Ustvarili smo kar 14.982.220 EUR finančnih prihodkov, ki so se pokazali le v povečanju dolgoročnih finančnih naložb, ne pa v denarnem toku. Nasprotno, zaradi prevrednotenja naložb, smo imeli denarni odliv iz naslova plačila davka na dobiček.

Uspešno poslovanje smo potrdili tudi pri inšpekcijskih pregledih na proizvodnih napravah ter pri zunanjih presojevalcih za potrditev uspešnega vzdrževanje in razvijanje sistemov vodenja kakovosti standardov ISO 9001:2008 in ISO 14001:2004 ter akreditacijskih listin za merilna laboratorija.

Posebej velja poudariti kvalitetno izvajanje podpornih funkcij, ki smo jih leta 2010 prenesli na Javni holding. Tega ne bi bilo brez medsebojnega sodelovanja in zaupanja ter znanja in izkušenj zaposlenih. Razumljivo je, da z doseženim ne smemo biti zadovoljni in da moramo še bolj kakovostno slediti zahtevam naših odjemalcev oz. kupcev. Računamo, da bomo s uvedbo IT podpore temeljnih procesov na platformi SAP ustvarili predpogoje za dolgoročno konkurenčnost Energetike Ljubljana in kakovostno nudenje proizvodov in storitev našim sedanjim in bodočim odjemalcem.

Veliko aktivnosti smo v letu 2011 usmerili v investicijske naložbe, ki na eni strani predstavljajo obnovo in nadomestitev iztrošenih sredstev, na drugi strani pa razvoj v nove zmogljivosti in povečanje obsega prodaje in ponudb novih storitev.

Za investicije v razvoj in širitev sistemov daljinske oskrbe ter za obnovo sredstev smo v letu 2011 porabili 13.885.893 EUR in realizirali 68,7% načrtovane vrednosti. Največje odstopanje od načrtovanih nalog beležimo na strani obnov in posodobitev energetskih virov, kjer je zaradi zahtevnih projektnih pogojev in tehnične izvedbe prišlo pri posameznih investicijah do časovnih zamikov. Poraba sredstev za te namene je znašala le 32,6% načrtovane vrednosti. Vrednostno pomembna investicija je načrtovana zamenjava dveh vročevodnih in enega parnega kotla, za katero pa v letu 2011 navkljub dvema javnima razpisoma nismo uspeli pridobiti ustreznega izvajalca.

Načrt obnove in širitve omrežja smo v celoti uresničili. Zgradili smo 3,9 km novega vročevodnega omrežja s priključki, v obratovanje pa dodatno vključili še 0,7 km novozgrajenega vročevodnega omrežja s priključki, ki so ga zgradili drugi investitorji. Za potrebe distribucije zemeljskega plina smo zgradili 16,3 km glavnega plinovodnega omrežja, v obratovanje pa dodatno vključili še 2,5 km novozgrajenega glavnega plinovodnega omrežja, ki so ga zgradili drugi investitorji. Glavno plinovodno omrežje skupaj s priključnim

plinovodom meri sedaj v dolžino že 1.014 km. Povečali smo število priključenih toplotnih postaj na vročevodnem omrežju za 82 in število odjemnih mest na strani distribucije zemeljskega plina za 165. S priključevanjem objektov na oba sistema daljinske oskrbe vsako leto prispevamo k zmanjševanju emisij SO₂ in CO₂, tako v samem mestu Ljubljana kot tudi njeni okolici.

Z obsežnimi investicijskimi vlaganji (v zadnjih šestih letih 81,1 mio EUR) in nakupom poslovnega deleža v TE-TOL (v letu 2010 20,5 mio EUR) smo že v letu 2010 zmanjšali lastne vire financiranja, s katerimi financiramo vse investicije. Kratkoročna zadolžitev družbe ob koncu leta 2010 je znašala 7,6 mio EUR, ob koncu leta 2011 pa 8,0 mio EUR, kar je družba potrebovala za pokrivanje kratkoročnih primanjkljajev likvidnih sredstev.

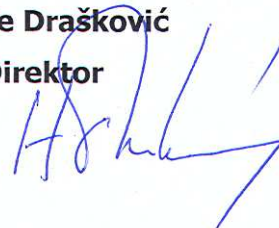
Za leto 2011 smo predvidevali dolgoročno zadolžitev. Postopek pridobitve posojila smo pripravili v letu 2011 in na osnovi zbranih ponudb v začetku leta 2012 podpisali pogodbe s tremi bankami za najem dolgoročnega posojila v skupni višini 14 mio EUR.

V letu 2011 smo obeležili 150 let oskrbe s plinom in 50 let oskrbe s toploto. Kot največji in z dolgoletno tradicijo na področju daljinske oskrbe s toploto in zemeljskim plinom bomo še naprej skrbno in zanesljivo izvajali svoje poslanstvo ter ob tem skrbeli za čisto okolje. Želimo ustvarjati in ohranjati dobre odnose z vsemi uporabniki storitev družbe, kot tudi s širšo družbeno skupnostjo.

V letu 2012 bomo nadaljevali s cilji in nalogami, ki smo si jih zadali z letnim planom ter veliko pozornost usmerili v investicijske aktivnosti, ki so pomembne za Energetiko Ljubljana. Glede na možnosti financiranja bomo postavili prioritete časovnega izvajanja posameznih nalog. Pregledali bomo obstoječi strateški načrt družbe ter pripravili potrebne dopolnitve.

Hrvoje Drašković

Direktor



2 POSLOVNO POROČILO

2.1 Gospodarska gibanja v državi

Gospodarstvo Slovenije je v zaostrenih finančnih razmerah in tudi napovedi za leto 2012 niso optimistične. Raven gospodarske aktivnosti je bila v letu 2011 v Sloveniji v upadanju, realna letna rast BDP je bila v letu 2011 (0,2%) precej nižja kot v letu poprej (1,4%). Cene življenjskih potrebščin so bile decembra 2011 za 2,0% višje kot decembra predhodnega leta, povprečna letna inflacija je znašala 1,8%. Na rast cen v letu 2011 je pri nas in v celotnem evrskem območju, kjer je inflacija znašala 2,8%, vplivala šibka gospodarska aktivnost ter višje cene nafte in hrane v začetku leta 2011 na svetovnih trgih. V Sloveniji so tako dražji energenti in hrana k inflaciji prispevali vsak po 0,9 o.t. (odstotnih točk), neto učinek davčnih sprememb pa je bil za razliko od predhodnih let v letu 2011 le okoli 0,1 o.t. Nižja rast cen v Sloveniji v primerjavi z evrskim območjem pa je posledica predvsem šibke gospodarske aktivnosti (podatki UMAR-ja).

Po podatkih Statističnega urada RS so se cene skupine »goriva in energija« v letu 2011 (dec. 2011/dec. 2010) povišale za 7,8% (v letu 2010 za 12,2%). Znotraj te skupine so se povišale cene tekočih goriv za 21,5% (v letu 2010 + 28%), cene daljinske energije za 9,5% (v letu 2010 + 12,3%) in cene plina za 12,3% (v letu 2010 + 19,1%).

Na dvig cen goriv močno vpliva zvišanje cene nafte, ki se je najbolj povečala v prvih treh mesecih leta 2011, od aprila naprej pa so bile cene stabilne, vendar na visoki ravni. Cena nafte Brent je v letu 2011 dosegla 110,9 USD za sod, kar je v povprečju za 39,3% več kot v povprečju leta 2010. Cene nafte se krepijo kljub šibkemu povpraševanju, zaradi nadaljevanja napetosti v območjih bogatih z nafto ter zaradi tveganj motenj v preskrbi. Nafta je v letu 2011 najvišje vrednosti dosegla v času libijske krize, aprila 2011 (120 USD/sod). V decembru 2011 je znašala povprečna cena nafte Brent 107,98 USD za sod, povečanje cene nafte pa je zabeleženo tudi v letu 2012.

Spremembe cen nafte se posledično odražajo tudi na trgu zemeljskega plina, kjer se cene prilagajajo spremembam cen nafte z nekaj mesečnim zamikom. V letu 2011 so se nabavne cene zemeljskega plina v Sloveniji v povprečju povečale za približno 33%¹.

Na cene zemeljskega plina vpliva tudi gibanje menjalnega tečaja ameriškega dolarja. V začetku januarja 2011 je tečaj znašal 1,3249 USD za 1 EUR, konec decembra pa le 1,2744 USD za 1 EUR. Povprečni tečaj evra glede na ameriški dolar je v letu 2011 znašal 1,3920 USD za 1 EUR oz. 5% več kot leta 2010 (Vir: BS).

Ob nadaljevanju slabih razmer na finančnih trgih, slabem razpoloženju podjetij in gospodinjstev ter slabšanju razmer v gospodarstvu, pa se lahko pričakuje nadaljevanje krize. Tveganje pa predstavlja tudi naraščajoča cena nafte, saj so bile evrske cene v prvih dveh mesecih leta 2012 najvišje doslej.

Poleg zaostrenih gospodarskih in finančnih razmer v Sloveniji pa na družbo močno vplivajo spremembe na področju energetskega trga. V letu 2011 je bilo objavljenih kar nekaj dokumentov, na katere se je v času javne obravnave aktivno vključila tudi Energetika Ljubljana. Ministrstvo za gospodarstvo je objavilo predlog Nacionalnega energetskega programa Slovenije za obdobje 2010 do 2030 (NEP) in nov Energetski zakon (EZ), ki še nista stopila v veljavo. V NEP-u so opredeljeni dolgoročni cilji in usmeritve nacionalne energetske politike, energetskega sistema in oskrbe z energijo, upoštevaje okoljske in tehnološke kriterije, razvoj javne infrastrukture državnega pomena ter spodbude in mehanizmi za spodbujanje uporabe obnovljivih virov energije in izvajanje ukrepov za učinkovito rabo energije. Predlog novega EZ prenaša v slovenski pravni red delno ali v celoti devet direktiv in tri uredbe Evropske komisije ter je eden najboljšežnejših predlogov zakona v slovenski

¹ Povprečna nabavna cena zemeljskega plina vključno z omrežnino – vir obvestilo od Geoplina.

zakonodaji, saj vsebuje preko 560 členov. Zaradi dolgotrajne procedure sprejemanja novega EZ je morala Vlada RS v začetku leta 2012 po hitrem postopku sprejeti spremembe in dopolnitve sedaj veljavnega EZ, ki pa so vezane na »pravočasno« implementacijo nekaterih novih evropskih direktiv.

Aktivnosti, ki posegajo na področje energetskih družb, so potekale tudi na Ministrstvu za okolje in prostor. Konec leta 2012 poteče drugo obdobje »državnega načrta«, s katerim je država podelila brezplačne emisijske pravice. V letu 2012 se izteka dosedanji način dodeljevanja brezplačnih emisijskih kuponov s strani države. Spremembe, ki so posledica novih direktiv na evropski ravni, bodo prinesle manjši obseg brezplačnih pravic za izpust emisij, in še te pravice bodo le na strani proizvodnje toplote (ne pa za proizvodnjo električne energije). V družbi aktivno spremljamo napovedane spremembe ter zbiramo pripombe ali podatke, ki jih je potrebno posredovati pristojnemu ministrstvu.

V decembru 2011 je Vlada RS sprejela Načrt uravnavanja reguliranih cen za leti 2012 in 2013.

V načrt so vključene:

- cene, ki se oblikujejo na podlagi mehanizmov cen po zakonu o kontroli cen (naftni derivati, daljinska energija za ogrevanje),
- cene, ki so pod neposrednim nadzorom Vlade RS (na podlagi zakona o kontroli cen, na podlagi drugih sistemskih zakonov ter nekatere davčne in druge dajatve) in
- cene, ki so pod neposrednim nadzorom sistemskih regulatorjev in na njihovo oblikovanje Vlada RS nima vpliva (telekomunikacijske storitve, omrežnina za elektriko in zemeljski plin).

Za leto 2011 je znašal v sistemu uteži indeksa cen življenjskih potrebščin delež »reguliranih cen«, ki so pod neposrednim nadzorom Vlade RS na podlagi zakona o kontroli cen (in drugih sistemskih zakonov) 9,9% (v letu 2010 pa 12,3%).

V načrtu Vlade RS je predvideno skupno povišanje cen, ki so pod različnimi oblikami regulacije, v letu 2012 za 0,8% in v letu 2013 za 0,1%. Za oblikovanje cen proizvodnje in distribucije pare in tople vode za daljinsko ogrevanje za tarifne odjemalce je v letih 2012 in 2013 še vedno ohranjen mehanizem, ki dovoljuje spreminjanje cen skladno z gibanjem cen vhodnih energentov.

Oblikovanje omrežnine za zemeljski plin je v pristojnosti Agencije RS za energijo, ki je v letu 2011 sprejela nova akta (Akt o metodologiji za določitev omrežnine in kriterijih za ugotavljanje upravičenih stroškov za distribucijsko omrežje zemeljskega plina in Akt o metodologiji za obračunavanje omrežnine za distribucijsko omrežje zemeljskega plina), na osnovi katerih je izračunana cena omrežnine (cena za distribucijo zemeljskega plina in znesek za izvajanje meritev).

Energetika Ljubljana pozorno spremlja vsako spremembo na področju reguliranja cen daljinske energije za ogrevanje in omrežnine, saj iz tega naslova letno ustvari kar 60% čistih prihodkov od prodaje družbe.

Pomembno okolje za družbo pa je tudi lokalni nivo in sodelovanje z lokalnimi skupnostmi. V letu 2011 je MOL sprejela Lokalni energetski koncept (LEK), pri kateri pripravi je aktivno sodelovala tudi Energetika Ljubljana. Pogoji delovanja in poslovanja družbe so močno odvisni tudi od tega dokumenta, ki predpisuje prioritetni vrstni red rabe energije za ogrevanje. Za oskrbovalna območja daljinskega ogrevanja in distribucije zemeljskega plina je za posamezno enoto urejanja prostora predpisana priključitev na daljinsko ogrevanje ali zemeljski plin, v kolikor investitor ne predvideva uporabo obnovljivih virov energije (toplotne črpalke, sončni kolektorji, fotonapetostni moduli,...).

2.2 Uresničevanje načrtovanih ciljev in nalog

Poslanstvo družbe je zagotavljati zanesljivo, varno, okolju prijazno in ekonomsko učinkovito oskrbo prebivalcev Ljubljane in sosednjih občin s toploto ter zemeljskim plinom po konkurenčnih cenah. V skladu s poslanstvom je družba oblikovala šest področij, kjer načrtuje in spremlja letne naloge in cilje.

Cilje in naloge, ki si jih je Energetika Ljubljana zadala s poslovnim načrtom 2011, je v glavnem izpolnila, aktivnosti na nekaterih projektih pa se bodo nadaljevale tudi v letu 2012.

Doseženi cilji in naloge po posameznih področjih:

➤ **Zanesljiva in kakovostna oskrba**

Sistem daljinske oskrbe s toploto in zemeljskim plinom je v letu 2011 deloval zanesljivo, brez večjih prekinitev in skladno z dogovorjenimi parametri. Izvedena so bila redna vzdrževalna dela ter opravljene vse tiste systemske storitve, ki prispevajo h kvalitetnejši oskrbi z energijo. V okviru večjih vzdrževalnih del so potekale v skladu z načrtom popravila zapornih armatur na vročevodnem omrežju ter druga popravila na proizvodnih virih.

Obratovanje proizvodnih virov toplote (vroče vode in pare) v TE-TOL in TOŠ² je potekalo vseskozi usklajeno. Proizvodnja v TE-TOL je bila izkoriščena maksimalno, saj je bilo za potrebe ogrevanja mesta Ljubljane v tem viru proizvedeno 94,4% (načrtovano 89,0%) od skupno proizvedene vroče vode (brez tehnološke pare). Posledično je zato realiziran nižji obseg proizvodnje vroče vode od načrtovanega v TOŠ. Vršni del proizvodnega vira TOŠ je bil v vročevodno omrežje vključen po potrebi v hladnejših dnevih.

Plinska turbina je v letu 2011 dosegla 85,4% končne razpoložljivosti kogeneracijskega postrojenja. Glavni razlog za odstopanje je nepredvideni zastoj v maju, zaradi okvare v stikališču, in v oktobru ob preklopu s tekočega na plinasto gorivo. Posledično je bila proizvodnja celotne energije iz turbine nekoliko pod načrtovanim obsegom (- 10,3%), glede na lani pa precej višja (v letu 2010 turbina zaradi večje okvare ni obratovala skoraj dva meseca).

V letu 2011 je bilo odpravljenih 43 intervencijskih poškodb na vročevodnem omrežju in 5 na parovodnem omrežju, o kratkotrajni prekinitvi ogrevanja na posameznih delih omrežja pa so bili odjemalci na teh območjih tudi predhodno obveščeni. Število poškodb je bilo glede na preteklo leto nekoliko višje. Poraba dodane vode v omrežju se je glede na leto 2010 zmanjšala.

Za izboljšanje nadzora nad stanjem vročevodnega omrežja in vodenja sistema ter racionalizacije obratovanja v smislu povečanja učinkovitosti, ima družba izoblikovane cilje, ki jih izvaja v okviru imenovane delovne skupine. Ti cilji so vezani na ukrepe za znižanje temperature povratne vroče vode, zmanjšanje toplotnih izgub in puščanj vročevodnega omrežja, izboljšanje delovanja regulacijske opreme na toplotnih postajah ter povečanje fleksibilnosti omrežja s hitrejšimi odzivnimi časi pri obratovanju, vzdrževanju in priključevanju novih odjemalcev. Ugotovitev delovne skupine je, da je za dosego ciljev ključnega pomena izvedba obnov toplotnih postaj, saj so izračuni pokazali, da bi se toplotne izgube po obnovi znižale za približno 30.000 MWh letno. Za odkrivanja puščanj na omrežju je bil izveden nadzor na 17 izbranih območjih, kjer so s pomočjo novo nabavljene infrardeče kamere ugotavljali točne lokacije puščanj znotraj izbranih območij. Postopek odkrivanja puščanj se je

² TE-TOL – Termoelektrarna toplarna Ljubljana, TOŠ – Toplarna Šiška - Energetika Ljubljana

izkazal kot zelo učinkovit (odkritih je bilo več deset lokacij puščanj) in se bo izvajal tudi v prihodnje.

Naloge systemskega operaterja distribucijskega omrežja družba izvaja v osmih občinah. Opravljenih je bilo skupaj 658 intervencijskih posegov, kar je precej manj kot v predhodnem letu. Skladno z načrtom je družba izvedla vzdrževalna dela, v nekaterih primerih pa so potrebne večje obnove na merilno regulatorskih postajah, ki se izvajajo sistematično skozi daljše obdobje.

V letu 2011 je Energetika Ljubljana prodala 1.196,3 GWh toplote (vroče vode in pare), 75,7 mio m³ plina in 42,3 GWh električne energije. Dosežena prodaja toplote je pod načrtovanim obsegom, kar je predvsem posledica višjih zunanjih temperatur v času ogrevanja glede na temperature upoštevane pri načrtovanju. Kljub že omenjenim višjim zunanjim temperaturam pa je prodaja plina za 1% višja glede na načrtovano, kar je rezultat povečanja števila odjemalcev. Nižja prodaja v primerjavi z načrtom je zabeležena pri električni energiji, kar je posledica že omenjenega zastoja plinske turbine.

Energetika Ljubljana je v prvih mesecih leta 2011 izvedla prenavo postopkov, ki opisujejo procese v družbi in povezave z Javnim holdingom. Sledila je notranja presoja sistema kakovosti, ki je pokazala precejšen napredek v dokumentiranju postopkov in procesov dela po področjih, dokumenti pa so oblikovani na poenotenih obrazcih z dodanimi splošnimi parametri, kazalniki uspešnosti procesov ter natančno definirano odgovornostjo. Posamezni oddelki so pripravili letna poročila o kakovosti, ki so bila tudi osnova za vodstveni pregled sistemov vodenja kakovosti. Do konca leta 2011 je bila izvedena še druga notranja presoja ter usposabljanje za notranje presojevalce sistema kakovosti.

Redna obnovitvena zunanja presoja, ki je potekala sočasno za sistema ISO 9001:2008 in ISO 14001:2004, je bila konec maja 2011. Zunanji presojevalci so podali mnenje, da Energetika Ljubljana izvaja, vzdržuje in razvija sistem vodenja kakovosti ustrezno zahtevam standardov.

V januarju 2011 je Slovenska akreditacija opravila nadzor v laboratoriju za umerjanje toplotnih števcov in vodomeroev, na podlagi katerega smo prejeli podaljšanje veljavnosti akreditacijskih listin. V novembru istega leta pa je nadzor potekal tudi v laboratoriju za umerjanje plinomerov. Ob pregledu ni bilo ugotovljenih večjih neskladij, zato je družba prejela podaljšanje veljavnosti akreditacije za 15 mesecev.

➤ **Obnova in posodobitev energetskih virov**

Skladno z načrtovanim programom družba izvaja večje obnove in posodobitve energetskih virov, ki potekajo že od leta 2009 dalje. Obnove in posodobitve so deloma vezane na iztrošenost sedanjih naprav in opreme, deloma pa na zahteve, ki so bile podane v okoljevarstvenem dovoljenju (izdano marca 2008 za obdobje 10 let).

S tehnično – tehnološkega in vrednostnega vidika sta najobsežnejši investiciji načrtovana zamenjava dveh vročevodnih in enega parnega kotla ter rekonstrukcija rezervoarjev za mazut.

Načrtovana zamenjava dveh vročevodnih kotlov in enega parnega kotla poteka od leta 2009 dalje, ko se je pripravljala dokumentacija. V letu 2010 je bil izveden postopek javnega naročila, na katerega je bila podana pritožba na Državno revizijsko komisijo. Po ponovnem pregledu postopka se je družba odločila ponoviti postopek javnega naročila, ponovni razpis je bil objavljen v septembru 2011. Vse prejete ponudbe so bile pri pregledu izločene, saj niso izpolnjevale pogojev iz razpisne dokumentacije. Družba bo javno naročilo ponovila v prvi polovici leta 2012.

Sočasno z obnovo kotlov poteka tudi rekonstrukcija rezervoarjev za mazut v rezervoarje za ekstra lahko kurilno olje. Prva faza bo zaključena v prvi polovici leta 2012, druga faza pa se bo nadaljevala po zamenjavi kotlov v letu 2014.

V okviru posodobitve sistema PROZIS in PROCIS se je pripravljala projektna dokumentacija. Informacijska sistema se nanašata na proizvodni in procesni nivo vodenja, analiziranja in načrtovanja proizvodnje in distribucije daljinske toplote. V fazi nadgradnje potekajo dela na toplotnih postajah in vročevodnem omrežju, kjer želimo s povezavo PROZIS programskega okolja pridobiti take parametre, s katerimi bomo dosegli večjo poznavanje dinamičnih profilov odjemalcev. Izvedba se je časovno zamaknila v leto 2012, predvsem zaradi usklajevanja z odgovornimi, ki so povezani s projektom zmanjševanja izgub v omrežju.

V skladu z načrtom so aktivnosti potekale tudi na drugih investicijah, kjer se bodo dela nadaljevala v letu 2012 (priprava projektne dokumentacije) ter izvedle vse nujno potrebne nabave osnovnih sredstev.

Za obnovo in posodobitev energetskih virov je bilo v obravnavanem obdobju porabljeno 2.909.156 EUR, kar predstavlja 32,6% načrtovanih sredstev za leto 2011. Glavni razlog za odstopanje od načrtovane porabe je na strani časovnega zamika pri zamenjavi dveh vročevodnih in enega parnega kotla ter popravilu glavnega dimnika, kjer smo v letu 2011 predvidevali porabo sredstev v višini 5.000.000 EUR.

Zaradi izgube državne podpore za proizvedeno električno energijo v letu 2012 smo v družbi intenzivno proučevali o možnostih obnove ali nadomestitve obstoječe kogeneracijske naprave (SPT) na lokaciji Šiška. Obratovanje z napravo SPT je strateško pomembno za našo družbo, saj z njo učinkovito izkoriščamo primarno energijo, dosegamo nizke vrednosti specifičnih emisij CO₂, zagotavljamo bližnjim odjemalcem paro po konkurenčnih cenah, proizvajamo električno energijo za lastne potrebe in prodajo ter znižujemo dnevno konico odjema zemeljskega plina. Končno odločitev bo potrebno sprejeti v letu 2012.

➤ **Obnova in širitev sistemov daljinskega ogrevanja in distribucije zemeljskega plina**

Obnove in širitve sistemov daljinskega ogrevanja in distribucije plina je družba izvajala skladno z načrtom, in kjer je bilo to možno, sočasno z gradnjo ali rekonstrukcijo objektov, cest ali komunalne infrastrukture v MOL in sosednjih občinah.

V letu 2011 je Energetika Ljubljana povečala vročevodno omrežje za 4,4 km (načrtovano 0,7 km) in glavno plinovodno omrežje za 16,0 km (načrtovano 15,5 km), od tega 7,6 km izven MOL. V okviru obnov, ki so potekale v MOL, je bilo saniranega 1,1 km omrežja.

Velikega pomena za Energetiko Ljubljana je realizacija načrtovane postavitve CNG polnilne postaje, s katero je postavila prvi mejnik v ponudbi stisnjenega zemeljskega plina kot pogonsko gorivo za osebne avtomobile in avtobuse v Sloveniji.

Porabljena sredstva za širitev in obnovo celotnega omrežja so znašala (skupaj s sredstvi za priključevanje na vročevodno in plinovodno omrežje) 9.148.679 EUR, kar je 1,8% več kot je bilo načrtovano za te namene.

Energetika Ljubljana je tudi v letu 2011 izvajala priključitve obstoječih individualnih kurišč na sistem daljinskega ogrevanja s toploto ali plinom. Za priključevanje na vročevodno in plinovodno omrežje je porabila 397.492 EUR, kar predstavlja 72,3% načrtovanih sredstev.

➤ ***Izboljšanje stanja na področju varstva okolja***

Vsako leto je naloga družbe, da v skladu s predpisi pripravi podatke s področja varstva okolja in o tem poroča Agenciji RS za okolje (ARSO). Tako je bila pripravljena in posredovana dokumentacija za leto 2011 v zvezi s kvaliteto in količinami odpadnih voda ter odpadkov v proizvodni dejavnosti, kvaliteto omrežne vode, porabo kemikalij, o obratovalnem monitoringu emisij v zrak ter ocena emisij posameznih polutantov. Verificiran sistem monitoringa zraka (emisije) deluje brezhibno, mesečna poročila pa se na nivoju urnih vrednosti pošiljajo na Elektroinštitut Milana Vidmarja (EIMV). Izdelano je bilo Okoljsko poročilo za leto 2011 ter objavljeno na spletni strani Javnega holdinga Ljubljana – Energetika Ljubljana - Skrb za okolje.

Energetika Ljubljana je v letu 2011 emitirala 0,57 t SO₂, 42.389 t CO₂, 20,6 t NO_x, 8,27 t CO in 0,1 t prahu. V primerjavi z letom 2011 je družba evidentirala znižanje vseh emisij, na kar je v največji meri vplival večji delež proizvodnje v TE-TOL in ugodne vremenske razmere.

V prvi polovici leta 2011 je bila aktivnost zaposlenih usmerjena tudi v obnovitev pridobljenega standarda ISO 14001:2004. Pregledani so bili vsi obstoječi dokumenti, v skladu z ugotovitvami iz certifikacijske presoje preteklega leta pa tudi vključene pomanjkljivosti. Opravljeni sta bili dve notranji presoji in obravnavan vodstven pregled ravnanja z okoljem, nato je sledila obnovitvena redna presoja ISO 14001:2004. Ugotovitev presojevalcev je bila, da sistem ravnanja z okoljem Energetike Ljubljana ustreza zahtevam standarda ISO 14001:2004.

Za potrebe ocenjevanja celotne obremenitve zraka na izbranem vplivnem območju vrednotenja (lokacija Milčinskega ulica 52) so se že v letu 2010 pričele izvajati imisijske meritve meteoroloških parametrov, koncentracij dušikovih in žveplovih oksidov ter meritve trdih delcev PM₁₀. V skladu z odločbo ARSO so se meritve obremenitve zunanjega zraka na postaji Milčinskega nadaljevale do konca marca 2011. Rezultati meritev so pokazali, da so bile presežene samo vrednosti PM₁₀ (običajno so zabeležene na prometno obremenjenih lokacijah) v mesecih december 2010 in januar 2011. Na osnovi teh meritev so zunanji izvajalci izdelali model »Ocena in analiza dodatne obremenitve na območju vrednotenja Javnega podjetja Energetika Ljubljana, d.o.o.«.

Ob koncu leta 2011 je Energetika Ljubljana odprla prvo CNG polnilno postajo na lokaciji LPP in s tem ponudila uporabo zemeljskega plina kot pogonsko gorivo za osebna vozila in avtobuse. S tem je družba dodatno prispevala k zmanjševanju emisij škodljivih snovi v ozračju, saj uporaba zemeljskega plina kot pogonskega goriva v prometu bistveno znižuje količino prašnih delcev v ozračju.

V letu 2011 je družba pričela z aktivnostmi za pridobitev brezplačnih emisijskih kuponov v obdobju 2013 - 2020. Dodeljevanje brezplačnih emisijskih kuponov po letu 2013 bo usmerjeno na proizvodnjo toplote, emisije iz proizvodnje električne energije pa ne bodo upravičene do te kvote. Na to temo so potekale delavnice na Ministrstvu za okolje, v Energetiki Ljubljana pa je bila oblikovana tričlanska skupina, ki je bila zadolžena za pripravo zahtevane dokumentacije. Po novi shemi razdelitve emisijskih kuponov s strani države bo Energetika Ljubljana že v letu 2013 prejela približno 46% manj emisijskih kuponov. Ta kvota pa se bo po letu 2013 postopoma zniževala vse do leta 2020, ko naj bi Energetika Ljubljana pa zdajšnjih ocenah prejela le še 14.320 emisijskih kuponov (to pa je le 27% sedanje letne kvote).

➤ ***Izboljšanje učinkovitosti rabe energije***

Na področju učinkovite rabe energije in obnovljivih virov energije (URE in OVE) je Energetika Ljubljana v letu 2010 pripravila osnutek, v letu 2011 pa končni predlog »*Program Energetike Ljubljana za doseganje prihrankov energije pri končnih odjemalcih za leto 2012*«, ki je bil poslan v pregled in potrditev Eko sklada konec septembra 2011. Program je bil novembra 2011 sicer zavržen, vendar z minimalnimi pripombami. V decembru 2011 smo program dopolnili ter popravili in ga konec istega meseca ponovno predložili v pregled Eko sklada. Odločbo o potrditvi programa za izboljšanje energetske učinkovitosti smo prejeli januarja 2012. Po potrjenem programu bomo lahko s sredstvi, zbranimi na osnovi zaračunanega dodatka za povečanje energetske učinkovitost končnim uporabnikom toplote in plina, sofinancirali projekte oziroma ukrepe za izboljšanje učinkovitosti rabe energije.

Hkrati s pripravo programa smo v družbi pričeli pripravljati tudi aktivnosti za izvedbo ukrepov, ki so vključeni v programu. Program za leto 2012 predvideva izvedbo ukrepov, ki segajo na področje delovanja družbe, kot so priključevanje kotlovnice in lokalnih kurišč na plinovodni sistem ter nadomestitev starih kotlov s sodobnimi kurilnimi napravami z visokim izkoristkom, oziroma kjer je to mogoče, priključitev kurišč na sistem daljinskega ogrevanja, kjer je več kot 90% toplote proizvedene v soprodukciji z visokim izkoristkom.

Do marca 2012 bo družba objavila razpis za dodelitev nepovratnih finančnih spodbud iz sredstev zbranih s pomočjo dodatka za povečanje energetske učinkovitosti. Ta sredstva bo Energetika Ljubljana morala razdeljevati skladno s pravili o dodelitvi državnih pomoči.

➤ ***Odnosi do odjemalcev in javnosti***

Aktivnosti na področju odnosov do odjemalcev in javnosti so v letu 2011 potekale v znamenju jubilejnega praznovanja, saj je družba praznovala 150-letnico oskrbe s plinom in 50-letnico daljinskega ogrevanja s toploto. Dogodek je bil obeležen tudi z izdajo dveh knjig, kjer so povzeti pomembni razvojni mejniki za čas delovanja obeh dejavnosti.

Energetika Ljubljana vseskozi skrbno nadgrajuje odnose do odjemalcev in javnosti. Pri tem aktivno sodeluje z ostalimi javnimi podjetji v okviru Javnega holdinga in MOL pri izvedbi skupnih projektov ali pripravi skupnih dogodkov.

V okviru evropskega tedna trajnostne energije, ki je potekal med 11. in 15.4.2011 je družba pripravila predstavitev treh projektov: sistem daljinskega ogrevanja, sistem daljinskega hlajenja ter izkoriščanje sončne energije za proizvodnjo električne energije. Obiskovalci so si lahko ogledali sončno elektrarno na Verovškovi 62 in sistem daljinskega hlajenja v Športnem parku Stožice. V okviru obveščanja javnosti je Energetika Ljubljana realizirala promocijo zemeljskega plina v MOL in primestnih občinah. Na ta način je želela spodbuditi občane k zamenjavi energenta in jih pozvati k odgovornemu ravnanju do okolja.

Družba komunicira s svojimi odjemalci in potencialnimi novimi kupci preko »klicnega centra« že od leta 2001 dalje. Izvedena obnova centra v letu 2011 pa bo omogočala kvalitetnejše delo z odjemalci.

Družba pomaga s svetovanjem in drugimi storitvami, ki so povezane z ureditvijo ogrevanja ali hlajenja prostorov na okolju prijazen način. Pri izvedbi potrebne investicije pomaga bodočim odjemalcem z ugodnim posojilom ali finančnim najemom. V letu 2011 je družba izvedla tudi vse aktivnosti za potrditev programa pri Eko sklada, na osnovi katerega bo v letu 2012 pričela pospešeno izvajati projekte za doseganje prihrankov pri končnih odjemalcih.

Ob 150-letnici distribucije plina je Energetika Ljubljana v obdobju od novembra 2011 do konca januarja 2012 za bodoče odjemalce ponudila akcijo, s katero je prvim 300 prijavljenim ponudila 150 m³ plina brezplačno. Posebno pozornost družba namenja tudi prodaji plina

večjim uporabnikom. Nove pogodbe za dobavo plina so v večji meri sklenjene na osnovi objavljenih javnih razpisov, kjer z ugodnimi dobavnimi pogoji lahko pridobimo nove končne uporabnike plina in zadržimo obstoječe.

Panelne raziskave, ki potekajo na nivoju Javnega holdinga kažejo, da zadovoljstvo uporabnikov s storitvami Energetike Ljubljana ostaja nadpovprečno. Ohranjanje ugleda v javnosti ter zaupanja v storitve družbe pa bomo še nadalje spremljali vsako četrletje.

2.3 Zadovoljstvo uporabnikov

Ohranjanje odličnega poslovnega odnosa z uporabniki je podlaga za ustvarjanje in krepitev pozitivne podobe družbe v javnosti. Energetika Ljubljana spremlja potrebe in želje sedanjih in novih uporabnikov ter temu prilagaja poslovanje in ponudbo storitev.

Družba vseskozi izboljšuje odnos do uporabnikov na področju svetovanja, priključevanja, zmanjševanja porabe energije, obveščanja o spremembah cen ter reševanja reklamaciji. V okviru ponudbe dodatnih storitev uporabnikom nudi možnost ugodne izvedbe projektov za notranjo plinsko napeljavo, ugodne kredite preko banke za financiranje naložb in finančni najem za priklop na daljinsko ogrevanje s toploto ali plinom. Investitorjem, ki gradijo stanovanjske in poslovne objekte, družba svetuje pri rešitvah za zagotavljanje ogrevanja in hlajenja.

V letu 2011 je Energetika Ljubljana izdala za namene pridobivanja gradbenih dovoljenj 43 projektnih pogojev, 90 soglasij k projektnim rešitvam in 674 soglasij za priključitev, kar je nad pričakovanim obsegom. Povprečni čas reševanja vlog je znašal med 17 in 20 dni.

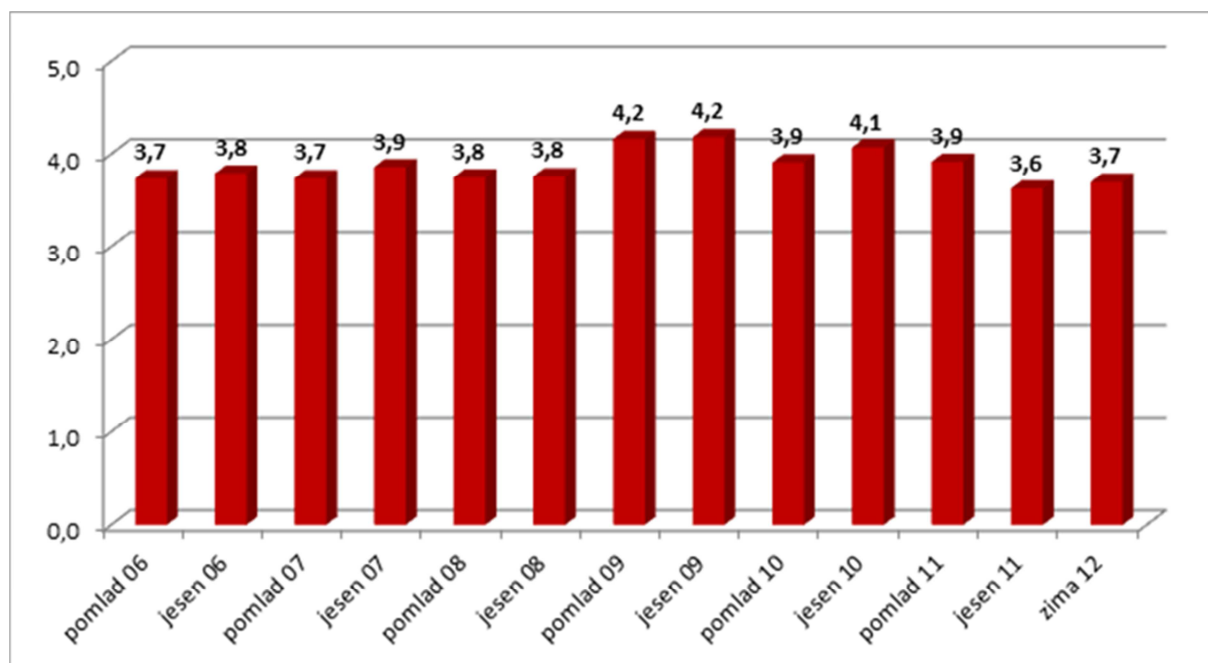
Za priključitev na sistem daljinskega ogrevanja je bilo izdanih 197 soglasij, realiziranih novih priklopov je bilo 70 in odklopov 5. Za priključitev na sistem zemeljskega plina je bilo izdanih 1259 soglasij in realiziranih 840 novih priklopov ter 717 odklopov. V glavnini so odklopi na sistemu zemeljskega plina v skupini odjemalcev, ki so plin uporabljali za kuho.

Za priključevanje stanovanjskih in nestanovanjskih objektov na javno plinovodno ali vročevodno omrežje je družba v letu 2011 podpisala 35 novih pogodb o finančnem najemu ter odobrila 12 kreditov.

Družba komunicira s svojimi odjemalci in potencialnimi novimi kupci preko »klicnega centra« že od leta 2001 dalje. V letu 2011 je bila izvedena celovita prenova centra, s posodobitvijo strojne in programske opreme, ki bo zagotavljala zanesljivejšo, hitrejšo in bolj celovito obravnavo. S prenovo »klicnega centra« je družba izboljšala funkcionalne nastavitve, ki bodo omogočale hitrejšo in kvalitetnejšo komuniciranje. Uporabnikom je na voljo tudi spletna aplikacija za sporočanje števnih stanj plinomera. Stanje plinomera pa lahko javijo tudi preko SMS sporočil. Storitve družbe pa lahko brez provizije plačujejo na skupni blagajni na Kresiji, na Mačkovi ulici 1.

Energetika Ljubljana kontinuirano spremlja nivo zadovoljstva svojih odjemalcev. Merjenje zadovoljstva se spremlja na nivoju Javnega holdinga v okviru skupnih panelnih raziskav. Odgovori anketiranih so skozi vsa opazovana obdobja podobna; zelo pomembni dejavniki, zaradi katerih so s storitvami zelo zadovoljni, predstavljajo zanesljivost in varnost oskrbe, skrb za okolje, cena in enostavnost uporabe.

Povprečna ocena zadovoljstva uporabnikov



Primerjava rezultatov skozi opazovana leta kaže, da družba ohranja relativno dobro povprečno oceno, ocena zadnjega merjenja zima 2011/2012 je 3,7 (najvišja ocena je 5). Več kot 86% anketirancev spremlja stroške ogrevanja, njihova opredelitev pa je, da je najcenejši energent lesna biomasa, sledi pa toplota iz daljinskega ogrevanja in zemeljski plin. Dobra tri četrtina vprašanih (75,2%) je zadovoljna s sedanjo ponudbo storitev družbe, več kot 76% vprašanih pa ne razmišlja o prehodu ogrevanja na drug energent. Dejavnik, ki v največji meri vpliva na odločitev o prehodu na drug energent, je njegova cena. Trend zadovoljstva uporabnikov v zimskem obdobju je sicer nekoliko nižji kot v ostalih letnih časih, kar pa je vsekakor povezano z obdobjem ogrevanja in višjimi stroški porabljene energije. Na področju učinkovitosti rabe energije v gospodinjstvih se v zadnjem obdobju opaža povečana osveščenost.

Energetika Ljubljana je ob koncu leta 2011 razširila ponudbo storitev z dobavo stisnjene zemeljskega plina oz. metana kot pogonsko gorivo za vozila. Metan je energent, ki najmanj obremenjuje okolje s prašnimi delci v ozračje, to pa je tudi razlog, zaradi katerega se je v okviru panel raziskave kar 61,9% anketirancev opredelilo, da bi se odločili za vozilo na metan.

Družba se zaveda, da njena prepoznavnost v veliki meri vpliva na povpraševanje in povečanje odjema energije, zato bodoče odjemalce in investitorje novih objektov seznanja z možnostmi priklopa na javno omrežje tudi preko lokalnih glasil in drugih medijev. Zaposlenim na tem segmentu pa nudi dodatno izobraževanje na področju komunikacije in pogajanj.

2.4 Poslovanje družbe

2.4.1 Analiza poslovanja

Energetika Ljubljana je v letu 2011 poslovala v okviru načrtovanih ciljev. Vseskozi je sledila sprotnemu usklajevanju prodajnih cen energije z nabavnimi cenami goriv, saj stroški goriva predstavljajo pomemben delež v celotnih odhodkih družbe in tudi posamezne dejavnosti. Celotni stroški storitev so bili realizirani v nižjem obsegu kot so bili načrtovani, prav tako tudi stroški dela, ki v strukturi celotnih odhodkov družbe zavzemajo drugi največji delež (za materialnimi stroški).

Z ukrepi, kot so optimiziranje proizvodnje toplote z najnižjimi stroški ter sprotne kontrola nad spremljanjem ostalih fiksnih stroškov, je družba na nivoju poslovanja realizirala rezultat, ki presega načrtovanega za dobrih 30%.

➤ *Poslovni izid družbe*

Energetika Ljubljana je v letu 2011 dosegla dobiček v višini 18.358.989 EUR. Tako visok dobiček je posledica menjave poslovnih deležev v Geoplinu za delež v družbi TE-TOL. Iz tega naslova je družba evidentirala finančne prihodke v višini 14.982.220 EUR, kar predstavlja razliko med knjigovodsko in ocenjeno vrednostjo deležev v Geoplinu, ki so bili predmet menjave.

Ob upoštevanju, da do menjave deležev ne bi prišlo, bi družba realizirala občutno nižji dobiček, saj bi ta znašal 8.360.056 EUR pred obdavčitvijo, čisti poslovni izid pa 6.373.214 EUR.

Poslovni izid pred obdavčitvijo je realiziran v znesku 23.342.276 EUR, z upoštevanjem davka iz dobička v višini 4.983.287 EUR je čisti poslovni izid družbe v višini 18.358.989 EUR. Dosežen čisti poslovni izid predstavlja 16,0% čistih prihodkov od prodaje (v preteklem letu 4,9%). Rezultat iz poslovanja je izkazan v višini 7.011.016 EUR.

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Prihodki iz poslovanja	116.269.801	117.326.353	114.168.816	99,1	101,8
Odhodki iz poslovanja	109.258.785	111.954.433	108.887.781	97,6	100,3
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	7.011.016	5.371.920	5.281.035	130,5	132,8
Prihodki od financiranja in drugi prihodki	16.511.978	15.525.285	2.715.688	106,4	608,0
Odhodki od financiranja in drugi odhodki	180.718	5.195.485	53.900	3,5	335,3
Poslovni izid pred davkom iz dobička	23.342.276	15.701.720	7.942.823	148,7	293,9
Davek iz dobička	4.983.287	4.063.441	2.503.505	122,6	199,1
Čisti poslovni izid	18.358.989	11.638.279	5.439.318	157,7	337,5

Glede na enako obdobje lani so prihodki in odhodki iz poslovanja nekoliko višji, kar je predvsem posledica višjih nabavnih cen energentov in na drugi strani višjih prodajnih cen energije (v strukturi celotnih prihodkov in odhodkov s prevladujočim deležem).

Menjava poslovnega deleža v družbi Geoplin za poslovni delež v družbi TE-TOL

V letu 2009 je bil sprejet »Program prodaje in menjave kapitalske naložbe družbe Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o., v družbi Geoplin d.o.o. Ljubljana in pridobitev poslovnega deleža v družbi Termoelektrarna Toplarna Ljubljana, d.o.o.«, ki je bil v septembru 2010 dopolnjen s spremembami. Pogodba o ureditvi medsebojnih razmerij, sklenjena med Energetiko Ljubljana in Republiko Slovenijo, je bila podpisana 30.11.2010. Po programu je izvedba prodaje oz. menjave poslovnih deležev predvidena v treh fazah. Prva

faza, ki je zajemala dokapitalizacijo TE-TOL v znesku 5.000.000 EUR, je bila realizirana v decembru 2010. Druga faza, ki predstavlja menjavo deležev, je bila izvedena v aprilu 2011. Sledi še tretja faza, dokapitalizacija v znesku 10.000.000 EUR, ki je predvidena do konca leta 2012.

Dne 11.4.2011 je bila podpisana Menjalna pogodba med Agencijo za upravljanje s kapitalskimi naložbami RS (po zakonu zastopnica RS) in Energetiko Ljubljana, na podlagi katere je RS prenesla na Energetiko Ljubljana 42,6507% poslovni delež v družbi TE-TOL, Energetika Ljubljana pa na RS poslovne deleže v družbi Geoplin, ki skupaj predstavljajo 6,5828% osnovnega kapitala Geoplina.

Energetika Ljubljana je z dnem 11.4.2011 postala imetnica poslovnega deleža v TE-TOL v višini 85,2039% (preostali delež 14,7961% je v lasti RS). V bilanci stanja Energetike Ljubljana je na dan 31.12.2011 v okviru dolgoročnih finančnih naložb evidentiran poslovni delež v družbi TE-TOL v višini 39.882.075 EUR.

Knjigovodska vrednost naložbe v družbi Geoplin pred izvedeno menjavo je znašala 4.348.734 EUR, na osnovi izvedene cenoitve pa je znašala vrednost deleža Energetike Ljubljana v tej družbi 19.330.954 EUR. Razlika med knjigovodsko in ocenjeno vrednostjo poslovnega deleža v Geoplinu v znesku 14.982.220 EUR je v izkazu poslovnega izida izkazan kot finančni prihodek iz deležev. Evidentiran finančni prihodek močno vpliva na končni rezultat družbe v letu 2011, dejansko pa ne predstavlja realnega denarnega toka Energetike Ljubljana.

Za leto 2011 je Energetika Ljubljana v predračunskem izkazu poslovnega izida upoštevala povečanje dolgoročnih finančnih naložb ter finančne prihodke iz deležev v enaki višini kot so dejansko evidentirani. Na osnovi informacije TE-TOL, da v načrtu za leto 2011 predvideva negativni finančni rezultat v višini 5.416.988 EUR, pa je Energetika Ljubljana v načrtu za leto 2011 dodatno prikazala tudi slabitev naložbe TE-TOL v znesku 4.615.485 EUR (sorazmerno glede na poslovni delež v TE-TOL). Dejansko pa je TE-TOL v letu 2011 poslovala pozitivno in izkazala čisti poslovni izid v višini 647.676 EUR. Tudi zato je končni rezultat Energetike Ljubljana iz naslova menjave deležev višji kot je predviden v načrtu 2011.

➤ **Prihodki**

Energetika Ljubljana je v letu 2011 ustvarila 132.781.779 EUR celotnih prihodkov, kar je na nivoju načrtovane višine. V primerjavi z letom 2011 pa so prihodki višji za 13,6%.

Delež prihodkov, doseženih iz poslovanja osnovnih dejavnosti in storitev znaša 86,4% (lani 95,4%), ostalo se nanaša na finančne in druge prihodke.

Prihodki iz poslovanja

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Prihodki iz poslovanja	116.269.801	117.326.353	114.168.816	99,1	101,8
Čisti prihodki od prodaje	114.756.254	116.490.228	111.565.774	98,5	102,9
- prodaja vroče vode	54.759.960	59.022.158	57.769.610	92,8	94,8
- prodaja pare	7.129.593	6.822.540	5.836.791	104,5	122,1
- SODO	13.774.104	14.022.698	14.038.692	98,2	98,1
- dobava plina	32.744.048	30.540.420	28.665.893	107,2	114,2
- prodaja električne energije	2.977.652	3.262.778	2.239.517	91,3	133,0
- storitve	3.370.897	2.819.634	3.015.271	119,6	111,8
Usredstveni lastni proizvodi ali storitve	943.973	544.060	930.496	173,5	101,4
Drugi poslovni prihodki	569.575	292.065	1.672.546	195,0	34,1

Doseženi **čisti prihodki od prodaje** so 2,9% višji kot leto poprej. Večji del prihodkov (88%) družba realizira iz naslova prodaje vroče vode in plina (distribucija in dobava), manjši del pa od prodaje pare, elektrike in opravljenih storitev. Struktura prihodkov se skozi leta bistveno ne spreminja. Glede na specifikko dejavnosti družbe je kar 81,8% čistih prihodkov iz prodaje realiziranih v ogrevalnem obdobju, ki traja od januarja do aprila in zadnje tri mesece v letu.

V primerjavi z načrtom so realizirani čisti prihodki od prodaje nižji za 1,5%. Prihodki so kljub višjim doseženim cenam glede na načrt nižji, saj so bile dejansko dosežene količine prodane energije zaradi višjih temperatur v ogrevalni sezoni nižje, kot pa smo jih načrtovali.

V letu 2011 je bilo **skupno prodano 2.040,1 GWh energije**, kar je 3,6% pod načrtovanimi količinami in 6,3% manj kot leta 2010. Po obsegu prodaje prevladujejo količine vroče vode (1.001,4 GWh) in plina (801,5 GWh), ostalo se nanaša na prodajo pare in električne energije. Kljub novim priključitvam na toploto in plinu pa ima na prodajo največji vpliv gibanje zunanjih temperatur v ogrevalnih mesecih. Meteorološke razmere predstavljata zunanja temperatura in število ogrevalnih dni, katerih skupen vpliv na porabo energije v ogrevalni sezoni ponazorimo s številom stopinjskih dni³.

Povprečna zunanja temperatura v ogrevalni sezoni v letu 2011 je bila 5,87°C, kar je 0,26°C več od načrtovane. Ogrevalna sezona je trajala 212 dni in je bila krajša od načrtovane saj se je zaradi nadpovprečno toplega oktobra začela 5 dni kasneje kot je bilo predvideno z načrtom.

Za 0,91°C višja povprečna temperatura v ogrevalnih mesecih leta 2011 (januar 2,95°C in december 3,68°C) je kljub enako dolgi ogrevalni sezoni (212 dni) glavni razlog, da je so bile količine prodane energije v letu 2011 nižje v primerjavi z letom 2010.

Prihodki od financiranja in drugi prihodki

Finančni prihodki so realizirani v skupni višini 15.716.150 EUR in drugi prihodki v znesku 795.828 EUR. Med finančnimi prihodki glavnino predstavljajo prihodki iz deležev v drugih družbah, kjer je evidentiran prihodek iz naslova prodaje poslovnega deleža v Geoplinu v višini 14.982.220 EUR. Ostala vrednost v višini 733.930 EUR se v večji meri nanaša na prihodke od obresti obveznic in finančnega najema (351.193 EUR) in na finančne prihodke iz poslovnih terjatev (294.399 EUR). V okviru drugih prihodkov družbe so evidentirani prihodki iz naslova zavarovalniških odškodnin (659.961 EUR).

Odjemalci energije

S toploto in plinom družba oskrbuje MOL, kjer se ogreva približno 74% stanovanj. Na območju občine Medvode, kjer je plinovodno omrežje tudi prisotno že dalj časa, Energetika Ljubljana ogreva nekaj več kot 16% stanovanj. V zadnjih petih letih pa je s širitvijo plinovodnega omrežja družba prisotna tudi v občinah: Dol pri Ljubljani, Dobrova - Polhov Gradec, Škofljica, Brezovica, Ig in Log - Dragomer. V letu 2011 je bilo v teh občinah na plinovodno omrežje skupaj priključenih nekaj več kot 1.000 stanovanj. Poleg ogrevanja, kjer je mesečna poraba toplote in plina zelo dinamična, se energija iz sistemov uporablja tudi za pripravo sanitarne tople vode, zemeljski plin pa tudi za kuho. Prav na tem področju pa je v zadnjih letih zaznati povečan obseg odklopov gospodinjestev, ki uporabljajo zemeljski plin samo za kuho.

³ Glede na vremenske razmere beležimo v letu 2011 2.999 stopinjskih dni, kar je manj od planiranih 3.123 stopinjskih dni. Razlika 4,0% kaže na nekoliko manjše potrebe odjemalcev po toploti in plinu za ogrevanje v primerjavi z načrtom.

Poleg stanovanj oskrbuje družba s toploto in zemeljskim plinom za vse vrste potreb tudi nestanovanjske objekte. Nestanovanjski odjemalci, ki jih je številčno precej manj (približno 9% delež), pa v strukturi porabe energije zavzemajo pomemben delež (48% doseženih prihodkov iz naslova toplote in plina v letu 2011).

Struktura odjemalcev Energetike Ljubljana se med leti bistveno ne spreminja. Tako na prodaji vroče vode kot plina prevladuje delež gospodinjstev odjemalcev (približno 91%), ki energijo porabijo v glavnem za ogrevanje prostorov, manj pa za pripravo tople vode in kuho.

Ob koncu leta 2011 je imela Energetika Ljubljana v svoji evidenci⁴ 59.238 odjemalcev na plinu, 25.963 na vroči vodi in 22 na pari. V primerjavi s preteklim letom se je število odjemalcev na plinovodnem sistemu povečalo za 142 in na vročevodnem sistemu za 552.

Po prometu, ki ga je Energetika Ljubljana dosegla v letu 2011, največji delež odpade na prodajo toplote (več kot 54%), nekoliko manj na prodajo plina (skupaj z omrežnino 41%), ostalo odpade na prodajo električne energije in druge storitve.

Energetika Ljubljana posluje s 73 upravniki, ki zastopajo odjemalce v večstanovanjskih objektih, njihov delež pa je v letu 2011 znašal 19,2% od celotne fakturirane realizacije. Enak delež je realiziran tudi po prometu 20 največjih odjemalcev kupcev družbe.

Prodajne cene

Cene toplote za tarifne odjemalce so se v letu 2011 spreminjale v skladu z metodologijo Uredbe o oblikovanju cen proizvodnje in distribucije pare in tople vode za namene daljinskega ogrevanja za tarifne odjemalce ter s soglasjem pristojnega organa lokalne skupnosti - Sveta ustanoviteljev javnih podjetij povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana d.o.o.

Energetika Ljubljana je v letu 2011 uveljavila enajst sprememb cen toplote. Na spremembe cen so vplivali višji variabilni stroški proizvodnje in distribucije toplote. Večji delež proizvodnje toplote poteka v TE-TOL, zato na spremembo prodajne cene toplote v večji meri vplivajo spremembe nabavne cene premoga in lesne biomase, v manjšem delu pa nabavne cene zemeljskega plina in naftnih derivatov. Variabilna cena toplote za končnega uporabnika (gospodinjstvi odjem) je bila decembra 2011 glede na december 2010 višja za 4,3%. Fiksna cena toplote (cena za priključno moč) pa se v letu 2011 ni spremenila, zadnja sprememba let je bila novembra 2009.

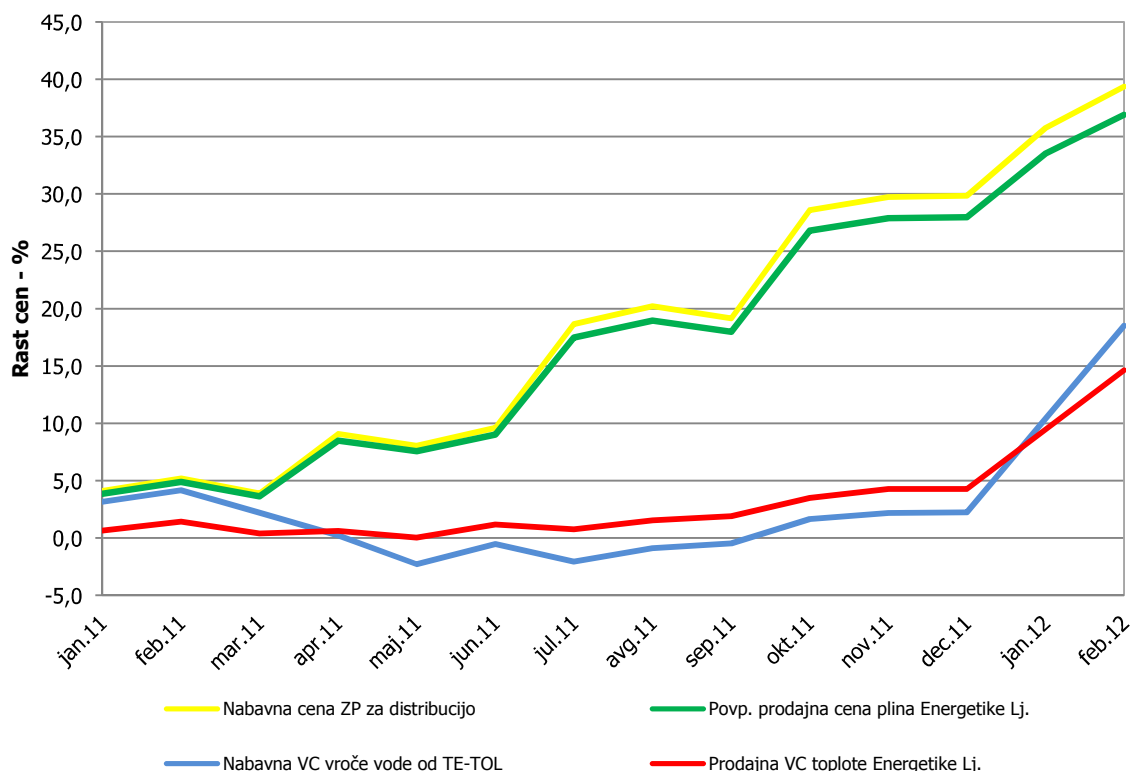
Cena oskrbe z zemeljskim plinom sestoji iz cene za uporabo omrežja, določene z Aktom o določitvi omrežnine za uporabo distribucijskega omrežja zemeljskega plina in cene za dobavljen zemeljski plin, ki se oblikujejo tržno.

S soglasjem Agencije RS za energijo je Energetika Ljubljana spremenila cene omrežnine s 1.8.2010 in so veljale do konca leta 2011. Cene za dobavo zemeljskega plina so oblikovane na podlagi nabavne cene zemeljskega plina od dobavitelja ter pribitka za pokrivanje stalnih stroškov in donosa. Cene so se v letu 2011 sproti usklajevale s spremembami nabavnih cen zemeljskega plina. Cena plina za gospodinjstvi odjem je bila v decembru 2011 višja za 27,9% glede na december 2010.

Gibanje nabavnih in prodajnih cen v letu 2011, januarju in februarju 2012 ter njihov porast glede na cene iz decembra 2010 je prikazan grafično.

⁴ Število odjemalcev ni enako številu priključenih merilnih mest, ker je lahko eno merilno mesto za dva ali več odjemalcev.

Rast cen v letu 2011, v primerjavi z decembrom 2010



Cene pare za tehnološke odjemalce in cena za prodano električno energijo so oblikovane pogodbeno, cene ostalih storitev pa na osnovi internega cenika družbe.

➤ **Odhodki**

Dosežena višina celotnih odhodkov v letu 2011, brez upoštevanja davka iz dobička, je 109.439.503 EUR, kar je 6,6% pod načrtovano višino oz. 0,5% več kot v preteklem letu. Glavnino celotnih odhodkov zavzemajo stroški porabljenega blaga, materiala (z deležem 73,3%).

Odhodki iz poslovanja

Med **stroški porabljenega blaga, materiala** zavzemajo največji delež stroški goriva (nakup zemeljskega plina od Geoplina, poraba kemikalij, električne energije in tehnološke vode) in stroški nakupa energije od TE-TOL.

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Stroški porabljenega blaga, materiala	80.228.734	83.724.558	76.416.638	95,8	105,0
Nakup od TE-TOL	36.803.529	38.767.692	38.742.458	94,9	95,0
Gorivo JPE	42.130.404	43.551.478	36.304.236	96,7	116,0
Ostali materialni stroški	314.571	427.086	346.518	73,7	90,8
Material za tekoče vzdrževanje	388.797	326.070	318.802	119,2	122,0
Str. materiala, pokriti s prihodki od storitev	591.433	652.232	704.624	90,7	83,9

Stroški goriva so, kljub višjim stroškom zemeljskega plina, nižji od načrtovanih zaradi nižjega obsega proizvodnje ter nižjih stroškov goriv, saj je večji del toplote bilo proizvedene iz kombiniranega vira⁵.

Največje povečanje cen na strani energentov beležimo pri nabavi zemeljskega plina, kjer se je povprečna cena v letu 2011, v primerjavi s povprečjem preteklega leta, povišala za dobrih 23% (cene konec decembra 2011/decembru 2010 pa + 33%).

V letu 2011 je Energetika Ljubljana proizvedla 67.834 MWh vroče vode, 95.308 ton pare in 45.473.680 kWh električne energije. Skupaj s proizvodnimi napravami v TE-TOL je bilo za potrebe na območju MOL proizvedeno 1.217.076 MWh vroče vode in 254.731 ton pare (skupaj 1.430,4 GWh toplote). Tako kot prodane količine so tudi proizvedene količine nižje glede na načrtovan obseg in obseg iz leta 2010.

V letu 2011 so se glede na načrtovani obseg nekoliko bolj povečali stroški materiala za tekoče vzdrževanje na področju proizvodnje toplote.

Najpomembnejša dobavitelja goriva oziroma energije za Energetiko Ljubljana sta družbi **TE-TOL in Geoplin**, s katerima ima družba podpisani dolgoročni pogodbi.

Strošek nakupa energije od TE-TOL je opredeljen z dolgoročno in letno pogodbo. V letu 2011 je bilo od TE-TOL prevzete 1.282,8 GWh toplote, stroški nakupa energije (variabilni in fiksni stroški) so znašali 36.803.529 EUR (33,6% od vseh odhodkov družbe). Nižji strošek od načrtovanega (-5,1%), je kljub nekoliko večjim prevzetim količinam v letu 2011, posledica nižjih nabavnih cen energentov (vpliv tečaja USD na ceno premoga). Fiksni del cene toplote, določen z letno pogodbo, je v letu 2011 znašal 12.026.793 EUR in je bil enak kot v letu 2010. Strošek nakupa energije od TE-TOL je evidentiran na dejavnosti distribucija in dobava toplote.

Drugi večji dobavitelj goriva je družba Geoplin, s katerim ima Energetika Ljubljana podpisano dolgoročno pogodbo za dobavo zemeljskega plina. Nabavne cene za dobavo zemeljskega plina so se spreminjale mesečno, na osnovi obvestil s strani dobavitelja. Strošek celotnega nakupa zemeljskega plina je v letu 2011 znašal 38.324.076 EUR in bremeni dejavnosti proizvodna toplote in električne energije ter dobava plina.

Dostop do prenosnega plinovodnega omrežja zagotavlja družba Plinovodi, cena pa je določena z Aktom o določitvi omrežnine za prenosno omrežje zemeljskega plina in se spreminja le na osnovi soglasja Javne agencije RS za energijo. Strošek dostopa v letu 2011 je znašal 3.505.692 EUR in je evidentiran na dejavnosti proizvodna toplote in električne energije ter SODO.

Celotni stroški nakupa in dostopa zemeljskega plina so v letu 2011 znašali 41.829.768 EUR, kar predstavlja 38,2% od celotnih odhodkov Energetike Ljubljana.

Stroški storitev v letu 2011 predstavljajo v okviru celotnih odhodkov družbe 8,6% delež. V primerjavi z načrtovanim obsegom so stroški nižji predvsem iz naslova nižjih stroškov tekočega vzdrževanja, kjer so bila nekatera vzdrževalna dela izvršena v lastni režiji in je bil potreben le nakup materiala. Stroški vzdrževanja pa so nižji tudi zaradi nižjih stroškov vzdrževanja programske opreme, kot je bilo načrtovano (Prozis, Oracle).

V skladu s SLA pogodbo in dejanskim obračunom ob koncu leta, pa so glede na načrt nižji tudi stroški storitev strokovnih služb Javnega holdinga za leto 2011.

⁵ V primerjavi z načrtovanimi vrednostmi je variabilna cena nakupa toplote od TE-TOL nižja za - 1,9 mio EUR (predvsem posledica ugodnega gibanja tečaja USD v času večje porabe premoga) ter za 2,8 mio EUR manjši strošek porabljenega mazuta v vršnih virih toplarne Šiška, višji pa je strošek zemeljskega plina 1,4 mio EUR.

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Stroški storitev	9.440.132	9.779.143	8.742.441	96,5	108,0
Storitve za tekoče vzdrževanje in VVD	1.497.177	1.885.010	1.901.791	79,4	78,7
Storitve strokovnih služb JHL	3.618.684	4.085.465	2.979.657	88,6	121,4
Zavarovalne premije	874.361	838.560	482.961	104,3	181,0
Stroški izterjave	559.831	567.918	473.341	98,6	118,3
Takse in sodni str., izvršitelji str.	95.595	58.500	152.878	163,4	62,5
Varovanje premoženja	330.638	331.308	330.227	99,8	100,1
Komunalne storitve, obrtne storitve-čiščenje	118.319	213.150	206.660	55,5	57,3
Str. storitev, pokriti s prihodki od storitev	727.033	152.757	497.645	475,9	146,1
Poštni str., telefon in GSM, str.plač.prom. in bančnih storitev	472.814	479.316	432.470	98,6	109,3
Strokovno izobraževanje in služb. potovanja doma in v tujini, šolnine	193.119	195.500	150.276	98,8	128,5
Stroški propagande in reklame	129.250	132.000	69.754	97,9	185,3
Stroški reprezentance	148.928	120.908	95.910	123,2	155,3
Ostali stroški storitev	674.383	718.752	968.871	93,8	69,6

Nižji stroški komunalnih storitev so posledica preveč zaračunane vode in kanalščine v letu 2010, ki se je poračunala v letu 2011. Takse, sodni stroški in stroški izvršiteljev so v glavnini povezani z vse večjim obsegom neplačanih računov in s tem višjim zneskom zapadlih terjatev (v letu 2010 je bila v okviru sodnih stroškov evidentirana tudi tožba v višini 66.000 EUR do bivšega zaposlenca Energetike Ljubljana).

V okviru stroškov storitev, pokritih s prihodki od storitev so evidentirane tudi storitve popravil, ki jih pokrije zavarovalnica na osnovi zavarovalnih polic (v letu 2011 294.000 EUR). Ti stroški so nepredvidljivi, zato jih družba ni mogla načrtovati.

Stroški izterjave so stroški, ki jih družba plača po pogodbi upravnikom za pokrivanje njihovih stroškov izterjave, višina stroška pa je povezana z gibanjem prihodkov iz naslova prodaje vroče vode in plina.

V okviru stroškov propagande in reklame ter stroškov reprezentance so bili že z načrtom za leto 2011 predvideni nekoliko višji zneski, ki so vključevali jubilejni obletnici pričetka oskrbe s plinom in toploto (izdaja knjig, akcije prodaje plina) ter otvoritev prve polnilnice CNG v Sloveniji.

Stroški dela v letu 2011 predstavljajo v okviru celotnih odhodkov družbe 9,1% delež. V skladu z dogovorom s sindikatom družbe so se izhodiščne plače po kolektivni pogodbe s 1.3.2011 povečale za 1%.

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Stroški dela	9.941.564	9.964.162	10.683.316	99,8	93,1
Stroški plač	7.336.066	7.331.162	7.851.575	100,1	93,4
Stroški pokojninskih zavarovanj	873.226	864.556	925.450	101,0	94,4
Drugi stroški socialnih zavarovanj	550.818	549.024	591.838	100,3	93,1
Drugi stroški dela	1.181.454	1.219.421	1.314.453	96,9	89,9

V enakem obdobju leta 2010 so za obdobje januar – marec 2010 vključeni stroški dela zaposlenih, ki so s 1.4.2010 prešli na Javni holding in zato primerjalni indeksi ne odražajo realne primerjave stroškov dela za obravnavano obdobje.

Drugi stroški dela vključujejo regres za letni dopust, povračila stroškov za prevoz na delo in z dela, stroške za prehrano, kolektivno zavarovanje delavcev in socialno pomoč delavcem.

V okviru celotnih odhodkov za leto 2011 predstavljajo **odpisi vrednosti** 8,0% delež, vključujejo pa stroške amortizacije, prevrednotovalne poslovne odhodke pri neopredmetenih sredstvih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah ter prevrednotovalne poslovne odhodke pri obratnih sredstvih.

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Odpisi vrednosti	8.736.165	7.878.974	11.677.048	110,9	74,8
Amortizacija	7.331.772	7.478.974	7.050.714	98,0	104,0
Prevred. poslovni odhodki pri NS, OOS in NN	249.195	0	3.853.817	-	6,5
Prevred. poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	1.155.197	400.000	772.517	288,8	149,5

Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih se nanašajo na odpise sredstev. V letu 2010 je v okviru te postavke evidentiran odpis investicije Mesarski most v višini 2.348.520 EUR, ki je bil predmet prenosa na MOL.

Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih se nanašajo na oblikovane popravke vrednosti terjatev do kupcev, ki pa so zaradi sedanje finančne krize v državi, precej višji kot lani.

Terjatve ob koncu leta znašajo približno 20% od celotne fakturirane realizacije, od tega ena četrtnina odpade na zapadle terjatve. Znesek zapadlih terjatev konec decembra 2011 znaša nekaj več kot 7 mio EUR in se je glede na višino zapadlih terjatev konec leta 2010 zvišal za 24%. Vrednost zapadlih terjatev predstavlja 5% letne realizacije družbe.

V okviru zapadlih terjatev konec leta 2011 znaša delež terjatev nad 150 dni 59,2%, ob koncu leta 2010 pa je ta delež znašal 52,0%.

Družba skrbi za sprotno izterjavo dolžnikov z opominjanjem in tožbami. V letu 2011 je bilo vloženih 1.623 predlogov za izvršbo, zaključenih pa je bilo 1.075 postopkov izterjave. Vloženih je bilo še 193 tožb, 52 prijav v stečajnih postopkih oz. postopkih prisilne poravnave in izvedenih 40 sodnih obravnjav.

Drugi poslovni odhodki zajemajo nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča, okoljske dajatve, članarine, donacije, rezervacije za odpravnine ob upokojitvi, nagrade študentom in dijakom na delovni praksi ter druge poslovne odhodke.

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Drugi poslovni odhodki	912.191	607.595	1.368.337	150,1	66,7

Drugi poslovni odhodki vključujejo tudi odhodke, ki nastajajo ob izvajanju obnov in gradenj vročevodnega in plinovodnega omrežja ob sočasnosti gradnje ostale infrastrukture ter ne predstavljajo neposredne vrednosti posameznega osnovnega sredstva Energetike Ljubljana (v letu 2011 v višini 221.515 EUR, leta 2010 pa v višini 1.042.611 EUR).

Odhodki od financiranja in drugi odhodki

V letu 2011 so doseženi finančni odhodki iz finančnih obveznosti v višini 148.140 EUR (obresti od prejetih posojil) ter finančni odhodki iz poslovnih obveznosti v višini 10.278 EUR. Drugi odhodki v obravnavanem obdobju znašajo 22.300 EUR.

2.4.2 Upravljanje s tveganji

V času gospodarske krize se praktično vse gospodarske družbe srečujejo s povečano negotovostjo poslovanja. Z obravnavanjem izpostavljenosti ključnim tveganjem Energetika Ljubljana sledi cilju pravočasnega prepoznavanja in odzivanja na potencialne nevarnosti s pripravo ustreznih ukrepov za zavarovanje pred identificiranimi tveganji oziroma za znižanje izpostavljenosti tveganjem.

V skladu z Zakonom o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju podjetij, družba upošteva pravila skrbnega finančnega poslovanja ter spremlja in obvladuje tveganja, ki jim je izpostavljena pri svojem poslovanju. Glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravlja, razpolaga z ustreznim kapitalom, likvidnost pa zagotavlja s sprotnim načrtovanjem odlivov in prilivov sredstev ter zadolževanjem pri obvladujoči družbi in bankah.

➤ Poslovna tveganja

Področja tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Regulatorno tveganje	Tveganja spremembe zakonodaje ali podrejenih predpisov	Sodelovanje z regulatornimi organi v procesu priprave aktov, sistematično spremljanje okolja in pravočasno odzivanje.	Zmerna
Tržno (prodajno) tveganje	Tveganje zmanjšanja prodaje zaradi konkurence, odpovedi kupcev ali neugodna nihanja zunanjih, temperatur, padec kupne moči	Iskanje novih tržnih priložnosti, širitve dejavnosti na druge trge, sklepanje dolgoročnih pogodb z velikimi odjemalci, obvladovanje stroškov, svetovanje odjemalcem.	Zmerna - visoka
Cenovno (nabavno) tveganje	Negotova gibanja cen na trgu energentov	Dolgoročni odnosi z dobavitelji in sprotne prilagajanje prodajnih cen.	Zmerna
Tehnološko-operativna tveganja	Varnost in zanesljivost dobave, prekinitve poslovanja, omejeni viri dobav	Načrtovanje in upoštevanje tehničnih kriterijev za zagotavljanje zanesljivosti obratovanja, redno vzdrževanje, postopki zmanjševanja vplivov izpadov.	Zmerna
Operativna tveganja	Tveganje nedelovanja informacijskih sistemov	Varovanje informacijskih virov, varnostni pregledi, predvideni ukrepi za odpravo motenj, urejeno strežniško okolje.	Zmerna
	Kadrovsko tveganje	Sistematično delo s ključnimi kadri, stalno izobraževanje, razvoj kadrov, zdravo delovno okolje.	Zmerna
Ekološka tveganja	Nesreča, požar, ekološka katastrofa	Služba varstva pri delu, stalna prisotnost gasilske službe, izdelana ocena ogroženosti in načrt varovanja.	Majhna

Regulatorna tveganja izhajajo iz sprememb tržnih pravil ali zakonodaje in vplivajo na poslovni rezultat družbe. Tovrstna tveganja je najtežje obvladovati, saj je težko omejevati njihove učinke. Zakonodaja na energetske področju se nenehno spreminja in dopolnjuje. V letu 2011 je bil v javni obravnavi osnutek novega Energetskega zakona, ki bo v slovenski pravni red delno ali v celoti prenesel devet direktiv in tri uredbe Evropske komisije in je eden od najboljšežnejših predlogov zakona v vsej slovenski zakonodajni zgodovini, saj vsebuje preko 560 členov. Večja tveganja se družbi pojavljajo v povezavi z odprtim trgom z zemeljskim plinom ter trgovanjem z emisijskimi kuponi. Regulatorno tveganje posega tudi na področje oblikovanja cen. Javna agencija RS za energijo v metodologiji za oblikovanje cen za uporabo distribucijskega omrežja zemeljskega plina regulira cene po metodi zamejene cene, ki za monopolne dejavnosti nadomešča trg. Na osnovi, v letu 2011 sprejete novele, omenjene metodologije je morala Energetika Ljubljana za leto 2012 znižati cene omrežnine

za 9,3%. Ministrstvo za gospodarstvo na podlagi Uredbe o oblikovanju cen proizvodnje in distribucije pare in tople vode za namene daljinskega ogrevanja za tarifne odjemalce potrjuje oblikovanje cen toplote za tarifne odjemalce. Za obvladovanje teh tveganj družba skrbno spremlja načrtovane spremembe in se aktivno vključuje v fazi priprave zakonskih in podzakonskih aktov s svojimi pripombami in predlogi. Na spremembe se odziva s prilagajanjem poslovnih strategij.

Tržno (prodajno) tveganje. Odprtje trga z zemeljskim plinom prinaša nove tržne priložnosti, hkrati pa tudi konkurenco na področju končne oskrbe z energenti. Med prodajna tveganja družba uvršča možnost odpovedi kupcev na dobavi zemeljskega plina in količinska tveganja, ki pomenijo negotovost prodaje zaradi vpliva vremena in zunanjih temperatur na obseg prodaje. Konkurenčnost in ohranjanje nivoja prodaje obvladuje Energetika Ljubljana z nenehnim spremljanjem konkurence, iskanjem novih tržnih priložnosti in širitvijo dejavnosti dobave zemeljskega plina na druge trge, sklepanjem dolgoročnih pogodb z velikimi odjemalci, obvladovanjem stroškov, priključevanjem novih odjemalcev na omrežja, svetovanjem odjemalcem pri izbiri načina ogrevanja in merjenjem zadovoljstva kupcev. Tveganje pa ostaja na strani prodaje električne energije, kjer so prodajne cene v celoti podvržene gibanju cen električne energije na trgu. Družba od prodaje električne energije dosega 2,6% čistih prihodkov od prodaje letno, zato ocenjujemo, da je izpostavljenost družbe temu tveganju zmerna.

Cenovno (nabavno) tveganje. Cenovna tveganja izhajajo iz negotovega gibanja cen na trgu energentov. V letu 2011 so bile za vse potrebne količine toplote in zemeljskega plina sklenjene ustrezne dobavne pogodbe, v katerih je predviden tudi način spreminjanja nabavnih cen. Na ta način družba dosega vsaj delno predvidljivost gibanja nabavnih cen in vplivov na poslovni rezultat. Tveganje na področju dobave zemeljskega plina je obvladovano s sprotnim prilagajanjem prodajnih cen, kar dopušča odprti trg in enako ravnanje konkurence. Na področju oskrbe s toploto prilagajanje cen poteka na osnovi modela oblikovanja cen, ki je predpisan z uredbo Vlade RS in ob soglasju pristojnega organa lokalne skupnosti. S tem je izpostavljenost cenovnim tveganjem močno zmanjšana. V letu 2011 so usklajevanja prodajnih cen potekala nemoteno in sočasno z nabavnimi cenami.

Tehnološko-operativna tveganja. Pri oskrbi s toploto in zemeljskim plinom se pojavljajo tveganja v povezavi z varnostjo in zanesljivostjo dobav energije in energentov. Pojavljajo se predvsem tveganja nedobave toplote ali plina, zaradi izpada proizvodnih ali nabavnih virov, naključnih izpadov cevovodov in druge opreme, kot posledice poškodb ali dotrajanosti. Prav tako so omejeni proizvodni viri na področju toplote in dobavni viri na področju plina.

Za zagotavljanje zadostnih količin toplote in plina Energetika Ljubljana načrtuje proizvodnjo in nakup energije ter pri tem upošteva tehnične kriterije za zagotavljanje zadostnosti proizvodnih kapacitet in pripadajoče infrastrukture. Ta merila obsegajo predvsem zanesljivost obratovanja posameznih postrojev in distribucijskega sistema, ki mora v vsakem trenutku zagotavljati izpolnjevanje pogodbenih obveznosti.

Energetika Ljubljana tveganje izpadov lastnih proizvodnih virov in distribucijskih zmogljivosti obvladuje z redno periodično kontrolo opreme in omrežja ter z rednim vzdrževanjem svojih naprav in infrastrukture, vzpostavljeno 24-urno dežurno službo in zadostno strokovno usposobljenostjo zaposlencev. Izpad tujih proizvodnih virov nadomeščamo z zagotavljanjem zadostnih kapacitet lastnih vršnih proizvodnih virov. Družba ima izdelan načrt pravočasnih obnov in zamenjav virov in omrežja, tako da lahko zagotavlja nemoteno proizvodnjo in distribucijo. Tveganje nedobave zemeljskega plina kot energenta v proizvodnji obvladujemo z možnostjo uporabe nadomestnih goriv, kot sta mazut in ekstra lahko kurilno olje. Za primer neizvedene dobave ali zmanjšane dobave zemeljskega plina za distribucijo pa so predvideni ukrepi omejevanja porabe v skladu z Uredbo o zagotavljanju zanesljivosti oskrbe z zemeljskim plinom.

Strojelom in škodo zaradi izpada dobave energije ima Energetika Ljubljana zavarovano pri zavarovalnici.

Med **operativna tveganja** uvrščamo kadrovska in informacijska tveganja.

Kadrovska tveganja obsegajo morebitne odhode zaposlenih zaradi sporazumnega prenehanja pogodb o zaposlitvi, povečanja števila sodelavcev s skrajšanim delovnim časom zaradi invalidnosti ter povečanja števila delavcev z omejitvami pri delu. Morebitne nastale situacije sprotno presojamo in se odločamo o nadomestitvah in možnostih razporeditve dela na druge sodelavce, predvsem v primeru odhoda ključnih kadrov. Z namenom zmanjšanja kadrovskih tveganj se ažurno odzivamo na vprašanja zaposlenih in razrešujemo morebitne nejasnosti ter na ta način posvečamo veliko pozornost ustrezni in pravočasni informiranosti zaposlenih. V skrbi za zagotavljanje ustrezne strokovnosti kadrov nadaljujemo s politiko spodbujanja izobraževanja. V izogib kadrovskim tveganjem, kot je povečanje odsotnosti z dela, nadaljujemo tudi z ozaveščanjem zaposlenih o zdravem načinu življenja. Tveganja zmanjšujemo s skrbjo za zdravo delovno okolje in splošno zadovoljstvo zaposlenih, spodbujamo pripadnost družbi, zagotavljamo zdravstveno varstvo zaposlenih z dodatnim zavarovanjem, organiziramo zdravniške preglede, cepljenja ter rekreacijo. Zaradi vseh navedenih ukrepov družba ocenjuje, da je izpostavljenost operativnim tveganjem zmerna.

Med informacijska tveganja uvrščamo tveganja nedelovanja centralnih informacijskih sistemov oziroma izpadov delovanja le-teh ter posledično možne izgube podatkov, odpoved posameznih komponent, prekinitve povezav, nepravilno delovanje systemske ali programske opreme, nevarnost vdorov v sistem ter odtekanje informacij in podobno. Navedena tveganja obvladujemo z vzpostavljenim mehanizmom varovanja informacijskih virov (na fizičnem in aplikacijskem nivoju). Pred zunanjimi vdori štiti elektronska protipožarna pregrada, lokacija polnilnice CNG ja zaščitena s požarno pregrado Cisco ASA, skupna blagajna pa je povezana z lokalnim omrežjem skozi ring JHL in zaščitena z odprtokodno elektronsko protipožarno pregrado. Družba ima vzpostavljeno poslovno okolje za hitro ponovno vzpostavitev izpadov sistemov in uspešno obvladovanje sprememb v sistemu.

Strežniki, diskovni sistemi in tračne knjižnice se nahajajo v dveh centrih. Oba centra imata po dva centralna neprekinjena napajalnika in zunanja dizelska agregata, ki v primeru izpada omrežne napetosti vzpostavita lastno avtonomno električno napajanje. Glavni center je opremljen tudi s posebnim samodejnim gasilnim sistemom, ki ga upravlja s požarna centrala. Hkrati se na rezervno lokacijo sinhronizira večina strežnikov, od tam pa na rezervno tračno knjižnico. Rezervna lokacija je opremljena s strežniško kapaciteto, ki zagotavlja, da se ob uničenju ali poškodovanju celotne računalniške opreme glavnega centra vzpostavi delovanje nujnih strežnikov.

Ekološka tveganja. Poslovni procesi Energetike Ljubljana potekajo na okoljsko občutljivem območju in v urbanem okolju, zato varnosti posvečamo velik pomen. Okoljske vidike na celovit način vključujemo v začetne in nadaljnje faze razvojnih in investicijskih projektov ter tako iščemo možnosti za preprečevanje onesnaževanja okolja. Prav tako preventivno delujemo pri izvajanju obstoječih procesov proizvodnje toplotne in električne energije, pri distribuciji energentov do uporabnikov ter pri skladiščenju nevarnih snovi. Pripravljeni smo na preventivno delovanje, hkrati pa učinkovito izvajamo ukrepe za preprečitev onesnaženja v primeru morebitnih nepredvidenih dogodkov. Vse okoljske vidike spremljamo, analiziramo ter primerjamo z najboljšimi praksami in najboljšo razpoložljivo tehniko. Verjetnost nastanka izrednih dogodkov zmanjšujemo tudi s preventivnimi ukrepi, za dvig znanja in okoljske kulture izvajamo izobraževalne programe in skrbimo za primerno komuniciranje na vseh ravneh. Z izobraževanjem in vajami za pravilno ukrepanje zagotavljamo čim manjše vplive na okolje v primeru izrednih dogodkov. V letu 2011 nismo beležili nobenega izrednega dogodka, ki bi škodljivo vplival na okolje.

➤ **Finančna tveganja**

Področja tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Likvidnostno tveganje	Nevarnost pomanjkanja likvidnih sredstev za poravnavo obveznosti iz poslovanja ali financiranja	Načrtovanje in uravnavanje potreb po likvidnih sredstvih.	Zmerna
Kreditno tveganje	Tveganje neizpolnitve druge strani (dobavitelji, kupci)	Preverjanje bonitete, zavarovanje dobav oz. izvedbe storitev, sklepanje dolgoročnih pogodb, sprotna izterjava, oblikovanje popravkov terjatev.	Zmerna
Obrestno tveganje	Spremenjeni pogoji financiranja in najemanja kreditov	Ni posebnih mehanizmov.	Majhna
Valutno tveganje	Nevarnost izgube zaradi neugodnega gibanja deviznih tečajev	Ni posebnih mehanizmov.	Majhna

Likvidnostna tveganja in tveganja v zvezi z denarnim tokom so povezana s primanjkljajem razpoložljivih finančnih virov in s tem nezmožnostjo družbe, da v roku poravnava svoje obveznosti. Zaradi finančne krize, ki se je nadaljevala tudi v letu 2011, se je zmanjšala kreditna aktivnost bank in dostopnost dolgoročnih virov financiranja. Energetika Ljubljana kratkoročno plačilno sposobnost obvladuje z rednim spremljanjem in načrtovanjem znanih in morebitnih denarnih odlivov in prilivov ter usklajevanjem in uravnavanjem ročnosti presežkov denarnih sredstev. Na likvidnost družbe pa je v letu 2011 dodatno vplivala uvedba zakona o preprečevanju zamud pri plačilih, v skladu s katerim je morala družba poravnati vse svoje obveznosti do dobaviteljev in izvajalcev v roku 30 dni od opravljene storitve oz. dobave blaga.

V letu 2011 je Energetika Ljubljana tekočo likvidnost uravnavala tudi s kratkoročnim zadolževanjem pri bankah. Kljub nizki zadolženosti in pozitivnem poslovanju Energetike Ljubljana pa se je izkazalo, da je težje zagotoviti dolgoročne vire oz. se dolgoročno zadolžiti pri bankah. Kazalniki plačilne sposobnosti so slabši kot v preteklih letih, kljub temu pa Energetika Ljubljana ocenjuje, da je izpostavljenost likvidnostnim tveganjem trenutno zmerna.

Kreditna tveganja (neizpolnitev tretjih strank) zajemajo vsa tveganja, ki zaradi neporavnave pogodbenih obveznosti poslovnih partnerjev zmanjšajo gospodarske koristi družbe. Ta tveganja Energetika Ljubljana obvladuje predvsem z rednim in skrbnim preverjanjem bonitete posameznih poslovnih partnerjev. Ob večjih dobavah materiala in opreme ter izvedbah storitev zahteva bančne garancije za resnost ponudbe, bančne garancije za dobro izvedbo del in bančne garancije za odpravo napak v garancijski dobi. Izterljivost terjatev se rešuje sproti z dogovori, sprotnim opominjanjem dolžnikov, vlaganjem izvršb in tožbami, kjer je mogoče pa tudi z ustavitvijo dobave. Tveganje neporavnave terjatev se izravna z dogovori z upravniki večstanovanjskih stavb o popolni poravnavi terjatev in s sprotnim oblikovanjem popravkov vrednosti terjatev.

Obrestno tveganje. Izpostavljenost obrestnemu tveganju je v Energetiki Ljubljana nizka zaradi visokega deleža lastniškega financiranja. V letu 2011 se je družba zadolževala kratkoročno s fiksno obrestno mero. V skladu z načrtom in soglasjem lastnika pa je izvedla razpis za dolgoročno zadolžitev, ki je bil zaključen v letu 2012. Na osnovi izbranih ponudb se bo družba zadolžila za 14 mio EUR pri različnih bankah za potrebe izvedbe načrtovanih investicij in dokapitalizacije TE-TOL. Obrestne mere dolgoročne zadolžitve so vezane na 3-mesečni euribor. Tveganja sprememb obrestnih mer družba nima posebej zavarovanih.

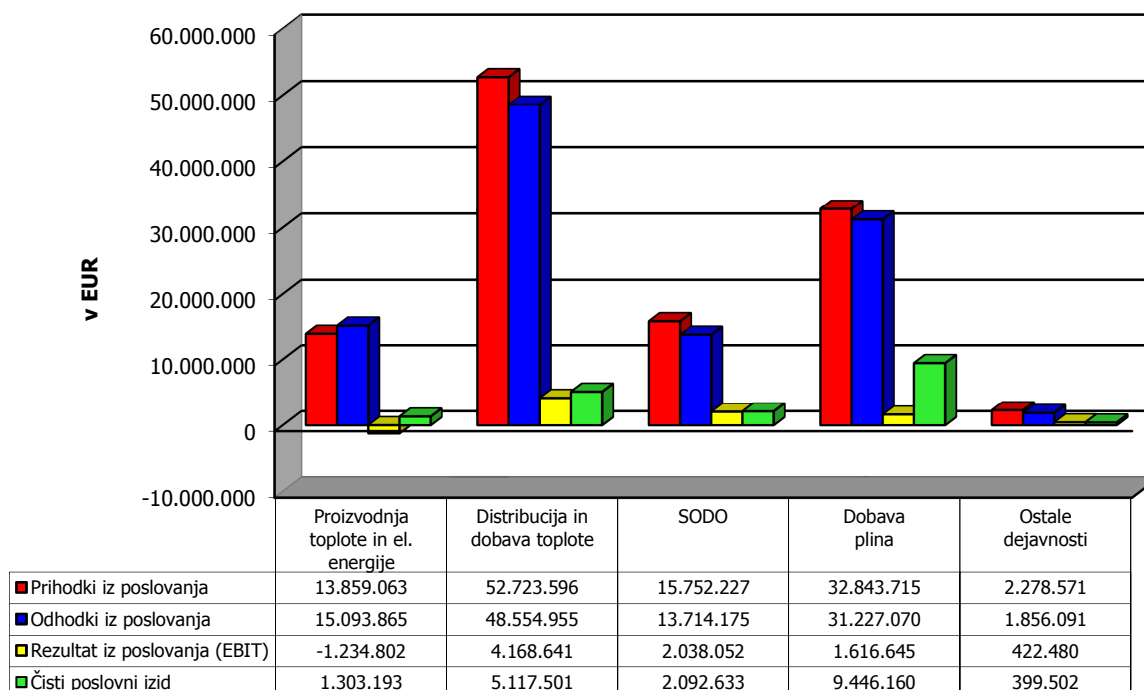
Valutno tveganje. V okviru poslovanja s tujimi plačilnimi sredstvi so bila v letu 2011 valutna tveganja neizrazita, zato družba nima vzpostavljenih posebnih mehanizmov za obvladovanje teh tveganj.

2.5 Poročilo o izvajanju dejavnosti

Energetika Ljubljana izkazuje ločene računovodske izkaze za izbirni gospodarski javni službi Distribucija in dobava toplote ter Sistemski operater distribucijskega omrežja zemeljskega plina (SODO). V okviru tržnih dejavnosti pa spremlja Proizvodnjo toplote in električne energije, Dobavo plina in Ostale dejavnosti.

Računovodski izkazi (bilanca stanja na dan 31.12.2011 in izkaz poslovnega izida za leto 2011) po dejavnostih (oziroma področnih odsekih) ter sodila, ki so podloga za prikaz poslovanja posameznih dejavnosti družbe, so navedeni v točki 3.4. Dodatna razkritja na podlagi Energetskega zakona in SRS 35.

Prikaz poslovanja posameznih dejavnosti v letu 2011



2.5.1 Izvajanje gospodarskih javnih služb

V skladu s predpisi, ki urejajo delovanje družbe so izbirne gospodarske javne službe dejavnosti distribucija in dobava toplote ter SODO.

➤ *Distribucija in dobava toplote*

Izvajanje dejavnosti

Dejavnost distribucije in dobave toplote družba izvaja v skladu s sistemskimi obratovalnimi navodili, splošnimi pogoji ter tarifnim sistemom za dobavo in odjem toplote iz vročevodnega omrežja.

Sistem daljinske oskrbe s toploto je v letu 2011 deloval brez večjih prekinitev in skladno z dogovorjenimi parametri. Družba je priključila na vročevodno omrežje 82 novih toplotnih postaj, priključna moč pa se je povečala za 13,2 MW. Priključevanje na vročevodno omrežje je močno odvisno od dinamike gradnje novih objektov v MOL.

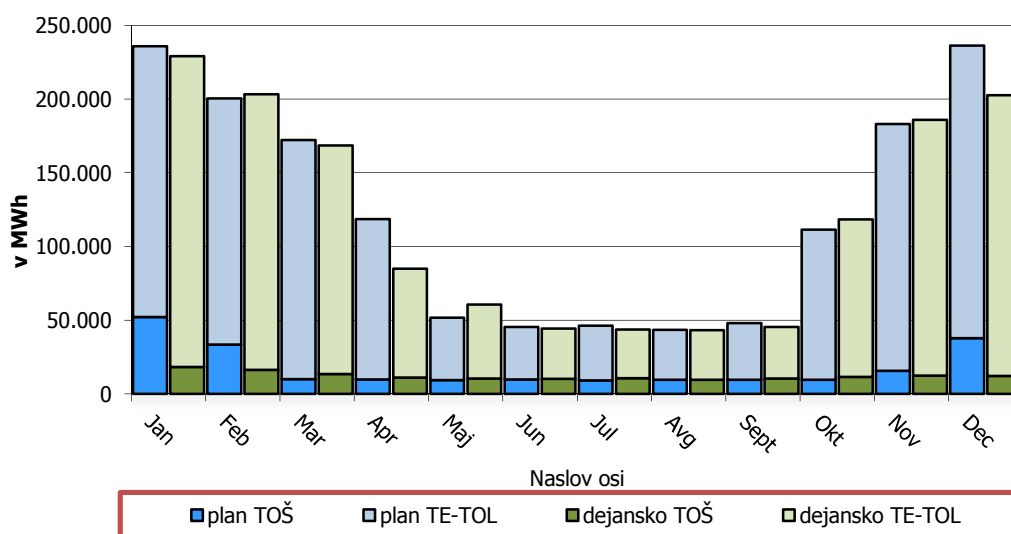
Prodaja toplote v letu 2011 je znašala 1.196,3 GWh (od tega 194,9 GWh pare), kar je 7,4% manj kot v letu 2010 in 6,4% pod načrtovanim obsegom. Glavni razlog nižje prodaje je na strani manjše porabe energije za ogrevanje, kar je omenjeno že v točki 2.4 Poslovanje družbe.

Prodaja v GWh	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Vroča voda	1.001,4	1.075,0	1.118,9	93,2	89,5
Para	194,9	202,5	173,1	96,2	112,6
Skupaj	1.196,3	1.277,5	1.292,0	93,6	92,6

Od TE-TOL je bilo nabavljeno 1.282,8 GWh toplote (1.149,2 GWh vroče vode in 133,6 GWh pare) oz. 6,5% manj kot leta 2010 in 0,5% več kot je bilo načrtovano za leto 2011.

Proizvodnja vroče vode v TE-TOL je potekala v maksimalnem obsegu, saj je od skupno proizvedene količine znašal delež TE-TOL kar 94,4% (v načrtu predvideno 89,0%). Zanesljivo obratovanje proizvodnih naprav v TE-TOL, ugodne temperaturne razmere (ni bilo daljših obdobij s temperaturo pod - 4 st.C), zaradi katerih ni bilo potrebno vkapljanje vršnih virov ter učinkovit sistem vodenja optimizacije proizvodnje (informacijska podpora TERMIS-a in PROZIS-a) so pripomogli, da je bilo možno realizirati večji delež potrebne toplote za ogrevanje iz kombinirane proizvodnje v TE-TOL, ki je najcenejši. Razlike med načrtovanim in dejanskim razmerjem proizvodnje iz vira TOŠ in TE-TOL po mesecih so prikazane v spodnjem grafu.

Proizvodnja toplote v TE-TOL in TOŠ v letu 2011



Od skupno prodanih količin pare je TE-TOL zagotovila 62,6% delež, kar v celoti pokriva potrebe parnih odjemalcev, ki se napajajo iz parovodnega sistema vezanega neposredno na proizvodne vire TE-TOL.

Toplotne izgube v večini mesecev leta 2011 so bile kljub nekaterim že izvedenim ukrepom za odpravo le-teh, večje od planiranih. S starostjo vročevodnega omrežja se namreč zmanjšuje tudi njegova zanesljivost, saj se povečuje nevarnost okvare oz. puščanja. Iz leta v leto se povečuje število intervencijskih posegov za odpravo odkritih okvar. V primeru intervencijskega posega je potrebno za nemoteno in zanesljivo nadaljnjo oskrbo s toploto, okvaro odpraviti v najkrajšem možnem času, sam obseg popravila pa je odvisen od resnosti poškodbe in meteoroloških razmer, ki omogočajo zaustavitev obratovanja omrežja. Zato puščanja z intervencijskimi posegi povzročajo motnje v dobavi toplote, poleg tega pa so tudi

eden od vzrokov za toplotne izgube omrežja, tako za izgubo ogrete vode, kot tudi omočenostjo izolacije, ki praktično izniči njeno izolativnost.

Družba se resnosti tega problema zaveda, zato že nekaj let izvaja vrsto ukrepov za izboljšanje stanja v prihodnje.

Poslovni izid

Celotni prihodki dejavnosti so v letu 2011 znašali 55.132.168 EUR, kar je 2,1% manj kot leta 2010, v primerjavi z načrtom 2011 pa so prihodki višji za 0,8%. Največji vpliv na znižanje prihodkov v letu 2011 je, kljub sprotnemu usklajevanju cen toplote z nabavnimi cenami goriv, nižja količinska prodaja toplote.

Prihodki od financiranja vključujejo del finančnih prihodkov iz deležev v drugih družbah iz naslova prodaje naložbe v družbi Geoplin v znesku 1.675.012 EUR (obrazloženo v poglavju Menjava poslovnega deleža v družbi Geoplin za poslovni delež v družbi TE-TOL).

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Prihodki iz poslovanja	52.723.596	52.837.815	55.307.223	99,8	95,3
Odhodki iz poslovanja	48.554.955	49.989.605	53.860.738	97,1	90,1
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	4.168.641	2.848.210	1.446.485	146,4	288,2
Prihodki od financiranja in drugi prihodki	2.408.572	1.853.353	982.928	130,0	245,0
Odhodki od financiranja in drugi odhodki	71.368	258.647	26.984	27,6	264,5
Poslovni izid pred davkom iz dobička	6.505.845	4.442.916	2.402.429	146,4	270,8
Davek iz dobička	1.388.344	957.456	722.048	145,0	192,3
Čisti poslovni izid	5.117.501	3.485.460	1.680.381	146,8	304,5

Celotni odhodki dejavnosti (brez davka iz dobička) znašajo 48.626.323 EUR, čisti poslovni izid pa 5.117.501 EUR. Rezultat iz poslovanja je glede na načrt boljši za 46,4%, kar je predvsem posledica nižjih stroškov nakupa toplote od TE-TOL (nižji stroški premoga).

V strukturi stroškov glavnino predstavlja strošek nakupa toplote od TE-TOL, ki predstavlja 75,7% celotnih odhodkov dejavnosti. Drugi največji delež celotnih odhodkov pa predstavljata strošek dela in strošek amortizacije (v glavnem omrežja), vsak v višini 6,2%. V okviru odhodkov iz poslovanja so se v primerjavi z načrtovano vrednostjo povišali oblikovani popravki terjatev do kupcev.

➤ ***Sistemske operater distribucijskega omrežja (SODO)***

Izvajanje dejavnosti

Dejavnost SODO družba izvaja v skladu s sistemskimi obratovalnimi navodili, splošnimi pogoji ter aktom o določitvi omrežnine za distribucijsko omrežje zemeljskega plina na geografskih območjih, kjer ima podeljene pravice bodisi z občinskim odlokom ali koncesijsko pogodbo.

V letu 2011 je sistemski operater distribucijskega omrežja zemeljskega plina izvajal dejavnost zanesljivo in varno, brez večjih motenj in nepredvidenih prekinitev. Na plinovodnem omrežju je družba beležila povečanje priključne moči za 10,6 MW, kar je rezultat večjega števila priklopov kot odklopov glede na leto poprej. Po stanju konec leta 2011 ima Energetika Ljubljana evidentiranih 57.135 odjemnih mest, in sicer 54.789 gospodinjstev in 2.346 negospodinjstev. Po velikosti odjema prevladujejo priklopi z letnim odjemom do 1.500 m³ zemeljskega plina, ki predstavljajo kar 78,8% delež.

Na omrežju Energetike Ljubljana je v letu 2011 zemeljski plin, poleg Energetike Ljubljana, dobavljalo še pet dobaviteljev. Od skupno distribuiranih količin v višini 74.232.912 m³ je

Energetika Ljubljana za druge dobavitelje zemeljskega plina distribuirala 1.966.849 m³ oz. 2,7%.

Distribuirane količine zemeljskega plina so nižje tako od načrtovanih, kot v primerjavi z letom prej. Realiziran obseg distribucije je soodvisen od prodaje plina, ki je v večjem obsegu namenjena za potrebe ogrevanja.

Distribucija v m ³	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Distribuirane količine zemeljskega plina	74.232.912	75.716.719	80.114.721	98,0	92,7

Poslovni izid

Celotni prihodki dejavnosti SODO so v letu 2011 znašali 16.400.693 EUR, kar je 4,6 % manj kot leto prej in 2,6% več kot je bilo načrtovano. Višje prihodke beležimo iz naslova internih prihodkov inženiringa, ki so vezani na nadzor gradnje plinovodnega omrežja.

Prihodki od financiranja vključujejo del finančnih prihodkov iz deležev v drugih družbah iz naslova prodaje naložbe v družbi Geoplin v znesku 540.858 EUR (obrazloženo v poglavju Menjava poslovnega deleža v družbi Geoplin za poslovni delež v družbi TE-TOL).

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Prihodki iz poslovanja	15.752.227	15.333.347	16.986.832	102,7	92,7
Odhodki iz poslovanja	13.714.175	13.050.775	14.632.361	105,1	93,7
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	2.038.052	2.282.572	2.354.471	89,3	86,6
Prihodki od financiranja in drugi prihodki	648.466	650.442	213.228	99,7	304,1
Odhodki od financiranja in drugi odhodki	26.289	66.933	11.287	39,3	232,9
Poslovni izid pred davkom iz dobička	2.660.229	2.866.081	2.556.412	92,8	104,1
Davek iz dobička	567.596	617.646	768.327	91,9	73,9
Čisti poslovni izid	2.092.633	2.248.435	1.788.085	93,1	117,0

Celotni odhodki dejavnosti SODO (brez davka iz dobička) znašajo 13.740.464 EUR. V strukturi celotnih odhodkov večji delež predstavljajo stroški dostopa do prenosnega omrežja (22,2%), stroški dela (27,8%) in stroški amortizacije (18,2%, predvsem omrežja).

V okviru odhodkov iz poslovanja so se v primerjavi z načrtovano vrednostjo povišali stroški dostopa do prenosnega omrežja, oblikovani popravki terjatev do kupcev in drugi poslovni odhodki (dodatno oblikovane rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade). Posledično je rezultat iz poslovanja v letu 2011 nižji od načrtovanega. Zaradi nižjega obsega distribuiranih količin zemeljskega plina v letu 2011, je družba dosegla v primerjavi s preteklim letom tako nižje prihodke kot odhodke iz poslovanja.

Dodatno razkritje po Energetskem zakonu

V skladu z 46 a. členom Energetskega zakona mora sistemski operater presežek omrežnine in drugih prihodkov iz dejavnosti sistema operaterja nad zneskom upravičenih stroškov posameznega leta regulativnega obdobja upoštevati kot namenski vir za pokrivanje primanjkljajev omrežnine iz preteklih let oz. upravičenih stroškov iz dejavnosti sistema operaterja naslednjih let.

V izkazu poslovnega izida za leto 2011 je Energetika Ljubljana na dejavnosti SODO izkazala 15.774.428 EUR prihodkov (skupaj poslovni in drugi prihodki). Skladno s pravili določanja omrežnine mora SODO med upravičenimi stroški in odhodki za regulativno leto 2011 upoštevati presežek omrežnine iz regulativnega obdobja od 1.1.2009 do 31.12.2009 v višini

1.259.629 EUR. To pomeni, da se pri ugotavljanju razlike upravičenih stroškov za leto 2011 upošteva 17.034.057 EUR prihodkov, kar je za 767.428 EUR več kot znašajo upravičeni stroški za to regulativno obdobje (v znesku 16.266.629 EUR).

2.5.2 Tržne dejavnosti

Tržne dejavnosti družbe so proizvodnja toplote in električne energije, dobava plina ter ostale dejavnosti.

➤ *Proizvodnja toplote in električne energije*

Izvajanje dejavnosti

V letu 2011 je Energetika Ljubljana (TOŠ) proizvedla 67.834 MWh vroče vode, 95.308 ton pare in 45.473.680 kWh električne energije. Za proizvodnjo energije je bilo porabljeno 22,4 mio Sm³ zemeljskega plina, 41,1 ton mazuta in 3.372 litrov kurilnega olja. S proizvodnjo vroče vode v TOŠ je bilo pokritih 5,6% celotnih proizvedenih količin, proizvodnja pare iz tega vira pa je zadoščala za 37,4% potreb parnih odjemalcev, kar je približno enako kot v predhodnem letu.

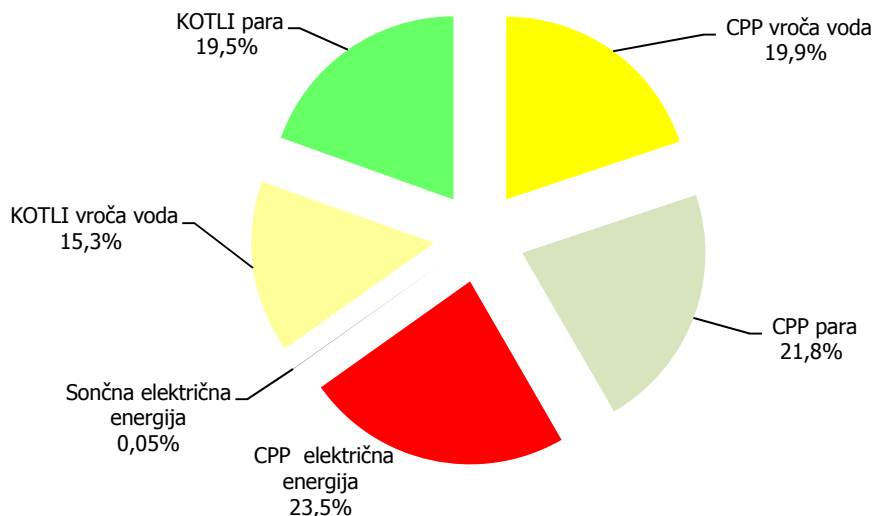
Skupna proizvodnja v letu 2011 v Energetiki Ljubljana v primerjavi z načrtom in dejansko proizvodnjo leta 2010:

Proizvodnja v GWh	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Vroča voda	67,8	138,9	76,2	48,8	89,0
- CPP	38,4	36,7	30,0	104,6	128,0
- kotli	29,4	102,2	46,2	28,8	63,6
Para	79,8	77,6	72,8	102,8	109,6
- CPP	42,1	51,6	31,8	81,6	132,4
- kotli	37,7	26,0	41,0	145,0	92,0
Elektrika	45,5	52,1	35,6	87,3	127,8
- CPP	45,4	52,0	35,5	87,3	127,9
- solarna	0,09	0,07	0,07	128,6	128,6
Skupaj	193,1	268,7	184,6	71,9	104,6

Energetika Ljubljana sprotno spremlja stroške goriva za proizvodnjo toplote ter tako vpliva na čim bolj racionalno obratovanje proizvodnih virov v TOŠ in TE-TOL. Glede na zanesljivo obratovanje proizvodnih virov v TE-TOL (brez večjih prekinitev v času ogrevanja) je posledično realiziran manjši obseg proizvodnje v vršnih proizvodnih virih v TOŠ. Zaradi različnih okvar, in s tem izrednih ustavitvev, ki so bile zabeležene v letu 2011, pa je proizvodnja iz plinske turbine prav tako pod načrtovanim obsegom (-10,3%).

Pod načrtovanim obsegom je realizirana tudi poraba goriva, ki je v pretežni meri potekala iz zemeljskega plina, precej manj pa je bilo uporabljenega mazuta in ekstra lahkega kurilnega olja. To je tudi vplivalo na dejansko nižje emisije CO₂, ki jih družba v letu 2011 v celoti pokriva iz dodeljenih emisijskih kuponov s strani države.

Struktura proizvodnje energije po virih v TOŠ, v letu 2011



Poslovni izid

Dejavnost proizvodnje toplote in električne energije dosega prihodke iz naslova prodaje toplote v sorazmernem deležu glede na odhodke te dejavnosti ter dejavnosti distribucije in dobave toplote. Prihodki od prodaje električne energije so na dejavnosti evidentirani neposredno.

V letu 2011 znašajo celotni prihodki 16.783.490 EUR, od tega 77,4% iz naslova toplote in 22,6% iz naslova električne energije. Prihodek od električne energije vključuje tudi prihodek od podpor za odkup električne energije od kvalificiranih proizvajalcev in električne energije dobljene iz sončne elektrarne. V letu 2011 je Energetika Ljubljana s strani države prejela skupaj 962.080 EUR podpore.

V primerjavi z načrtom je družba realizirala nižje prihodke, predvsem zaradi nižje količinske prodaje vroče vode zaradi višjih temperatur v ogrevalni sezoni in pa električne energije (okvare turbine). V letu 2011, kot tudi že leto poprej, je bila cena električne energije določena z letno pogodbo. Cena je bila fiksna in se ni usklajevala s sprotnimi spremembami nabavne cene zemeljskega plina. Iz tega naslova je družba v letu 2011 zabeležila na prodaji električne energije negativen rezultat v višini 1.180.617 EUR. Negativni rezultat iz istega naslova pa je izkazan tudi v načrtu 2011 in preteklem letu.

Celotni odhodki (brez davka iz dobička) so bili realizirani v višini 15.126.982 EUR, med večjimi odhodki te dejavnosti so stroški goriva (60,5%), stroški dela (14,2%) in stroški amortizacije (9,4%).

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Prihodki iz poslovanja	13.859.063	17.757.878	12.188.368	78,0	113,7
Odhodki iz poslovanja	15.093.865	18.744.298	13.199.019	80,5	114,4
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	-1.234.802	-986.420	-1.010.651	125,2	122,2
Prihodki od financiranja in drugi prihodki	2.924.427	2.542.837	632.666	115,0	462,2
Odhodki od financiranja in drugi odhodki	33.117	4.710.413	8.965	0,7	369,4
Poslovni izid pred davkom iz dobička	1.656.508	-3.153.996	-386.950	-	-
Davek iz dobička	353.315	0	0	-	-
Čisti poslovni izid	1.303.193	-3.153.996	-386.950	-	-

v EUR

Izkazan končni dobiček v višini 1.303.193 EUR vključuje tudi del finančnih prihodkov iz deležev v drugih družbah iz naslova prodaje naložbe v družbi Geoplin v znesku 2.506.525 EUR (obrazloženo v poglavju Menjava poslovnega deleža v družbi Geoplin za poslovni delež v družbi TE-TOL).

Energetika Ljubljana je za leto 2011 prejela s strani države 52.263 emisijskih kuponov, dejansko porabljenih pa je bilo 42.389. Dejanske emisije CO₂ bo družba tako pokrivala v celoti s podeljeno kvoto emisijskih kuponov s strani države.

➤ **Dobava zemeljskega plina**

Izvajanje dejavnosti

Energetika Ljubljana večji del zemeljskega plina dobavlja odjemalcem, kjer hkrati nastopa tudi s storitvami systemskega operaterja distribucijskega omrežja. Na distribucijskih omrežjih drugih systemskih operaterjev je v letu 2011 dobavila 3.473.104 m³ plina, kar predstavlja 4,6% vseh prodanih količin zemeljskega plina Energetike Ljubljana. S sklepanjem pogodb z odjemalci na tujih omrežjih Energetika Ljubljana nadomešča zmanjševanje dobave plina na lastnem omrežju, ki je posledica menjav dobaviteljev s strani odjemalcev.

Cena plina je oblikovana tržno in vključuje nabavno ceno zemeljskega plina ter pribitek za pokrivanje stalnih stroškov in donosa. V primerjavi z drugimi konkurenčnimi ponudniki sodi Energetika Ljubljana med cenejše dobavitelje zemeljskega plina za gospodinjске odjemalce⁶.

V letu 2011 je Energetika Ljubljana dobavila 75.740.117 mio m³ zemeljskega plina, od tega 61,7% gospodinjским odjemalcem. Odjemalci z letno porabo do 2.500 m³ so v letu 2011 prevzeli 40,5% prodanega zemeljskega plina, odjemalci z letno porabo med 2.501 do 100.000 m³ so prevzeli 35,6%, odjemalci z letno porabo nad 100.000 m³ pa 23,9% prodanega zemeljskega plina.

Dobava v m³	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Dobava zemeljskega plina	75.740.117	74.955.636	80.530.065	101,0	94,1

Dejansko dobavljene količine plina so 1% nad načrtovanim obsegom in 5,9% pod obsegom dobave v preteklem letu, kar je predvsem posledica že omenjenega gibanja zunanjih temperatur v času ogrevalne sezone v letu 2011, glede na leto 2010.

Poslovni izid

Celotni prihodki so realizirani v višini 43.286.012 EUR, kar je 46,5% več od prihodkov v letu 2010 in 5,7% več od načrtovanih za leto 2011.

Glede na načrtovano višino so realizirani višji prihodki iz poslovanja, kar je rezultat višjih prodajnih cen plina, v manjši meri pa tudi, večje količinske prodaje. Višje nabavne cene zemeljskega plina se na eni strani odražajo v višjih prodajnih cenah plina, na drugi strani pa v višjih odhodkih iz poslovanja.

Višji prihodki glede na leto 2010 pa so predvsem posledica višjih prodajnih cen, saj so bile prodane količine plina v letu 2011 nižje kot leto poprej.

Izkazan končni dobiček v višini 9.446.160 EUR vključuje tudi del finančnih prihodkov iz deležev v drugih družbah iz naslova prodaje naložbe v družbi Geoplin v znesku 10.196.899

⁶ Primerjava cen je objavljena na spletni strani Javne agencije RS za energijo.

EUR (obrazloženo v poglavju Menjava poslovnega deleža v družbi Geoplin za poslovni delež v družbi TE-TOL).

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Prihodki iz poslovanja	32.843.715	30.545.767	28.705.314	107,5	114,4
Odhodki iz poslovanja	31.227.070	29.338.538	26.365.881	106,4	118,4
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	1.616.645	1.207.229	2.339.433	133,9	69,1
Prihodki od financiranja in drugi prihodki	10.442.297	10.402.672	842.703	100,4	-
Odhodki od financiranja in drugi odhodki	46.888	149.030	6.413	31,5	731,1
Poslovni izid pred davkom iz dobička	12.012.054	11.460.871	3.175.722	104,8	378,2
Davek iz dobička	2.565.894	2.469.838	954.460	103,9	268,8
Čisti poslovni izid	9.446.160	8.991.033	2.221.262	105,1	425,3

Celotni odhodki (brez davka iz dobička) znašajo 31.273.958 EUR. Največji odhodek na dejavnosti pa predstavlja strošek nakupa zemeljskega plina od dobavitelja, ki v strukturi celotnih odhodkov zavzema kar 95,8% delež. V okviru odhodkov iz poslovanja so se v primerjavi z načrtovano vrednostjo povišali tudi oblikovani popravki terjatev do kupcev.

➤ *Ostale dejavnosti*

Izvajanje dejavnosti

Ostale dejavnosti družbe vključujejo storitve vzdrževanja, umerjanja in žigosanja merilnih naprav (toplotnih števecov, vodomeroev in plinometerov), vzdrževanja toplotnih in parnih postaj, koriščenje počitniških kapacitet ter od leta 2011 tudi dobavo hladu iz lokalnih hladilnih postrojenj.

Storitve umerjanja in žigosanja Energetika Ljubljana izvaja v svojih laboratorijih za merilne naprave, tako za lastne potrebe kot tudi za zunanje naročnike. Cene so oblikovane tržno in so primerljive z ostalimi izvajalci v Sloveniji. V letu 2011 je bilo overjenih in umerjenih 5.076 toplotnih števecov (od tega 711 prvih overite in 4.365 rednih overitev), 21.018 plinometerov in 191 korektorjev volumna. Največji porast glede na preteklo leto družba beleži na številu overjenih plinometerov za zunanje naročnike, kar govori o konkurenčnosti cen in kvalitetni izvedbi storitve.

Energetika Ljubljana ima z odjemalci sklenjenih 607 pogodb o vzdrževanju toplotnih postaj ter 17 pogodb za vzdrževanje parnih postaj. S storitvami po pogodbah družba zagotavlja preventivno vzdrževanje postaj in kontrole nastavitvev za optimalno delovanje. Po naročilih odjemalcev pa izvaja tudi druge storitve.

Poslovni izid

Celotni prihodki so bili realizirani v višini 2.366.787 EUR. Glavnino prihodka (več kot 86%) predstavlja prihodek iz vzdrževanja toplotnih števecov, vodomeroev in plinometerov, kjer je družba realizirala večjo vrednost od načrtovane.

V obravnavanem letu so na dejavnosti evidentirani tudi prihodki iz naslova dobave hladu Športnemu parku Stožice, ki znašajo 113.842 EUR. V prihodkih iz poslovanja pa je vključen tudi prihodek od prodaje polovice objekta Koče Špele na Veliki Planini (menjava z Butan plinom d.d. za delež počitniškega objekta na Rabu) in prihodek od prodaje apartmaja v Klenovici.

v EUR

	LETO 2011	NAČRT 2011	LETO 2010	Indeks L11/N11	Indeks L11/L10
Prihodki iz poslovanja	2.278.571	2.079.747	1.968.953	109,6	115,7
Odhodki iz poslovanja	1.856.091	2.059.418	1.817.657	90,1	102,1
Rezultat iz poslovanja (EBIT)	422.480	20.329	151.296	-	279,2
Prihodki od financiranja in drugi prihodki	88.216	75.980	44.164	116,1	199,7
Odhodki od financiranja in drugi odhodki	3.056	10.461	250	29,2	-
Poslovni izid pred davkom iz dobička	507.640	85.848	195.210	591,3	260,0
Davek iz dobička	108.138	18.500	58.670	584,5	184,3
Čisti poslovni izid	399.502	67.348	136.540	593,2	292,6

V strukturi celotnih odhodkov, ki znašajo 1.859.147 EUR, največji delež zavzemajo stroški dela (47,5%) ter stroški materiala in storitev (31,4%).

Izkazan končni dobiček v višini 399.502 EUR vključuje tudi del finančnih prihodkov iz deležev v drugih družbah iz naslova prodaje naložbe v družbi Geoplina v znesku 62.925 EUR (obrazloženo v poglavju Menjava poslovnega deleža v družbi Geoplina za poslovni delež v družbi TE-TOL).

2.6 Poročilo o naložbeni dejavnosti

Skupna vrednost investicijskih naložb v obnove in nadomestitve ter v razvoj daljinske oskrbe s toploto in plinom je v letu 2011 znašala 13.885.893 EUR, kar predstavlja 68,7% načrtovane vrednosti za obravnavano leto. Vsa potrebna sredstva za investicijske naložbe je Energetika Ljubljana v obravnavanem letu zagotovila iz lastnih virov.

Vrednost investicij v obnove in nadomestitve je v letu 2011 znašala skupaj 3.078.071 EUR, po posameznih sklopih pa so bila sredstva porabljena:

- za obnovo energetskih virov za daljinsko ogrevanje 133.569 EUR,
- za obnove vročevodnega omrežja 779.743 EUR,
- za obnove plinovodnega omrežja 336.701 EUR,
- za druge obnove in nadomestitve 1.828.058 EUR.

Vse obnove in nadomestitve so potekale na območju MOL.

Poraba sredstev za investicije v razvoj daljinske oskrbe s toploto in plinom je v obravnavanem letu znašala 10.807.822 EUR, po posameznih sklopih pa so bila sredstva porabljena:

- za izgradnjo energetskih virov za daljinsko ogrevanje 2.775.587 EUR,
 - za razvoj daljinskega ogrevanja v MOL 2.463.830 EUR,
 - za razvoj plinovodnega omrežja 5.568.405 EUR,
- od tega v MOL 4.400.493 EUR ter drugih občinah 1.167.912 EUR.

Energetika Ljubljana je od leta 2009 dalje v obdobju večjega obsega investiranja, kjer so predvidene pomembnejše investicije na proizvodnih virih, ki se pojavijo na daljše obdobje. Vrednostno najpomembnejša investicija družbe je načrtovana zamenjava dveh vročevodnih in enega parnega kotla, za katero je ocenjena celotna vrednost približno 12.500.000 EUR. Izdelana je vsa projektna dokumentacija, postopek za pridobitev gradbenega dovoljenja pa je v teku. Družba je za izvedbo investicije oddala javno naročilo v letu 2010 in 2011, vendar zaradi neprimernih oziroma nepopolnih ponudb izvajalec ni bil izbran. V letu 2012 bo ponovno objavljeno javno naročilo, v razpisne pogoje pa bo družba vključila spremembe v delu zahtevanih referenc za postavitve postrojenja in kadrovske strukture izvajalca.

Aktivnosti na obnovi in gradnji omrežja so tesno povezane z zunanjimi subjekti pri usklajevanju sočasne gradnje, pridobivanju različnih soglasij za gradnjo (gradbena dovoljenja, služnostne pravice na zemljiščih) ter postopkih javnih naročil, kar posledično vpliva tudi na časovni zamik njihovega pričetka in dokončanja.

V investicijskem načrtu Energetike Ljubljana za leto 2011 je bilo predvidenih na obnovi in razvoju omrežja 23 investicij (v MOL in drugih občinah), ki se bodo izvajale kot sočasne gradnje z ostalimi udeleženci infrastrukture. Skupna načrtovana vrednost teh investicij je znašala 2.432.000 EUR, dejansko realizirano pa je bilo 684.776 EUR, kar predstavlja 28,2% načrtovane vrednosti.

➤ **Obnove in nadomestitve**

V okviru obnove energetskih virov so predvidene tri investicije večjega obsega, ki so zahtevnejše in se bodo nadaljevale v leto 2012. Aktivnosti so potekale na zamenjavi reduciranih prog v obstoječi plinsko regulatorski postaji TOŠ, izvedbi popravila glavnega dimnika ter zamenjavi dveh vročevodnih in enega parnega kotla. Za prvi dve investiciji je družba v letu 2011 pripravljala investicijsko tehnično dokumentacijo, izvedba pa je načrtovana v letu 2012. Za načrtovano izvedbo zamenjave kotlov pa je potrebno postopek javnega naročila ponoviti. Prav zaradi slednjega je družba v letu 2011 na tem segmentu realizirala le 2,4% načrtovane vrednosti (načrtovan znesek 5.498.500 EUR, od tega za zamenjavo kotlov 4.500.000 EUR).

Obnove večjega obsega so v letu 2011 potekale na vročevodnem omrežju na področju Jama – sever in na odseku med Središko in Mislejevo ulico. Za načrtovano obnovo parnega in vročevodnega kolektorja na Partizanski cesti (4. faza) in obnovo kolektorja pod glavno železniško postajo, se je pripravljala investicijsko tehnična dokumentacija, izvedba del pa je načrtovana v letu 2012. Obnova in dogradnja vročevoda na območju GH Kersnikova je predvidena sočasno z gradnjo garažne hiše, ki pa se v letu 2011 še ni pričela.

Na plinovodnem omrežju so potekala strojno instalacijska dela na obnovi in dogradnji srednjetačne proge v regulacijski postaji Črnuče, gradbena dela pa bodo zaključena v letu 2012. Dokončane so bile obnove na plinovodnem omrežju odsek Stari trg – Gornji trg, Ciril Metodov trg, Kopitarjeva ulica ter zamenjane zaporne armature na plinovodu V200 ob južni obvoznici. Za načrtovane obnove plinovodnega omrežja v Kosezah (1. in 2. faza) in v Novih Jaršah, obnovo regulatorske postaje Verovškova ter prestavitev plinovoda na območju Dunajske ceste se je pripravljala investicijsko tehnična dokumentacija, izvedba pa je predvidena v letu 2012.

V okviru drugih obnov in nadomestitev je družba največ porabila (dobrih 41% od skupne vrednosti 1.828.058 EUR) za obnovo prostorov in pisarniške opreme ter zunanje ureditve. V letu 2011 je bila zaključena obnova še zadnje etaže (I. nadstropja) poslovnega objekta in pritličja poslovno tehničnega objekta na Verovškovi 62, obnova sanitarnih prostorov v skladišču in delavnici na Verovškovi 70, obnova izolacije strehe nad intervencijskimi prostori in avtomehanično delavnico, obnova intervencijskega prostora, zamenjava oken v avli Verovškove 70 ter prestavitev plinarniškega muzeja v drug prostor.

Večjo vrednost predstavlja nabava računalniške strojne in programske opreme, za kar je bilo v letu 2011 porabljeno dobrih 28% od skupne vrednosti. V večjem obsegu so bile realizirane nabave strojne opreme (osebni računalniki, monitorji, strežniki, aktivna mrežna oprema), manjši del načrtovanih nabav pa bo realiziran v začetku leta 2012, v okviru skupnega javnega naročila na nivoju Javnega holdinga. V okviru programske opreme je družba sredstva porabila za nove SAP licence (povečano število uporabnikov oz. povečano število pogodbenih računov na temeljnih procesih), nadgradnjo Klicnega centra, aplikacijsko opremo za GIS (geografski informacijski sistem) ter dodelavo modulov na strani obdelave odjemalcev

(kontrola pravilnosti odčitkov in optimizacija določanja specifičnih porab, izdelava aplikacije za vpogled kupcev v lastne podatke na plinu). V načrtu 2011 sta bila predvidena dva pomembna projekta, ki pa se bosta nadaljevala v prihodnjem letu. Za CRM in Billing projekt se je izdelal načrt rešitve, ki je bil zaključen v januarju 2012. Na projektu digitalizacija elektronskega arhiva pa se je pripravljala celovita rešitev programskega okolja in pogojev za vzpostavitev ustreznega arhiva.

V skladu z odločitvijo, da družba postopno vključi v vozni park vozila, ki kot pogonsko gorivo uporabljajo stisnjeni zemeljski plin, je v letu 2011 izvedla nakup dveh testnih avtomobilov.

Ostale obnove in nadomestitve se nanašajo na nadomestitev opreme, naprav in orodja, ki so potrebne za izvajanje osnovne dejavnosti družbe.

➤ **Razvoj daljinske oskrbe s toploto**

Tehnološko zahtevna in vrednostno pomembna investicija, ki jo je Energetika Ljubljana pričela že v letu 2006, je rekonstrukcija rezervoarjev za mazut (1. in 2. faza). Dela potekajo v skladu s terminskim načrtom, zaključek 1. faze je predviden v prvi polovici leta 2012. Izvedba 2. faze se predvideva v letu 2014, ko bodo zaključena dela na zamenjavi dveh vročevodnih in enega parnega kolta. Celotna vrednost investicije bo znašala 6.500.000 EUR.

Priprava investicijsko tehnične dokumentacije poteka za izgradnjo dveh črpališč na vročevodnem omrežju in čiščenje kondenzata v TOŠ. V letu 2011 je bila izvedena vgradnja krogelnih ventilov DN500 na odvod iz vročevodnih kotlov, dinamika izvedbe načrtovane zamenjave VN elektromotorjev z regulacijo vrtljajev pa je odvisna od dinamike izgradnje črpališč.

Skladno z načrtom 2011 so se aktivnosti nadaljevale na PROZIS in PROCIS sistemu, kjer v fazi nadgradnje potekajo dela na toplotnih postajah in vročevodnem omrežju. S povezavo PROZIS programskim okoljem bo možno pridobiti nove parametre, ki bodo pripomogli k izboljšanju delovanja omrežja.

V letu 2011 je obseg gradnje glavnega vročevodnega omrežja, tako po dolžini, kot tudi po pridobljenih kapacitetah novozgrajenega omrežja, nekoliko manjši kot v preteklem letu.

Energetika Ljubljana je pričela gradnjo systemske povezave DN 500 Baragova – Titova – krožišče Žale že v letu 2010, v letu 2011 pa je gradnja systemske povezave na območju Titove ceste dokončana do faze izvedbe spojitve obeh krakov. Zaključek izvedbe je, zaradi zastoja pri pridobitvi gradbenega dovoljenja za cesto, prestavljen na začetek leta 2012. Izgradnja vročevoda na tem odseku bo neposredno vplivala na ekonomiko obratovanja vročevodnega omrežja mesta Ljubljane, saj bo povečala možnost dobave toplote iz TE-TOL in kasnejšo vključitev TOŠ v obratovanje.

V letu 2011 je potekala gradnja vročevodnega omrežja na območju Vič – vzhod (1. faza), ki bo zagotavljala dobavo toplote za Kemijski inštitut, PUH, FAGG ter istočasno zagotovila vir toplote tudi za načrtovano obnovo kopaljšča Kolezija.

Na območju obstoječih pozidav so bile izvedene gradnje vročevodnih omrežij na Vodovodni, Triglavski in Vrhovčevi ulici ter na območju Zakotnikove, Zupanove in Štembalove ulice. Vse gradnje na območju obstoječih pozidav so namenjene zgostitvi konzuma in večji izkoriščenosti glavnega vročevodnega omrežja. Skupno število zgrajenih priključnih vročevodov je 22, kar je ob že obstoječih priključnih cevovodih, omogočilo priključitev 44 stavb na sistem daljinske oskrbe s toploto.

V letu 2011 je bilo zgrajenega 4,4 km novega vročevodnega omrežja ter priključenih 82 toplotnih postaj. Priključna moč se je povečala za 13,2 MW, skupna priključna moč na sistemu daljinskega ogrevanja pa je ob koncu leta znašala 1.199,5 MW.

Družba je v obravnavanem letu nadaljevala z aktivnostmi za širitev daljinskega hlajenja. Za Potniški center Ljubljana se je pripravljala investicijsko tehnična dokumentacija, za območje Tobačne pa so aktivnosti bile začasno ustavljene, dokler na bo sprejeta odločitev investitorja o nadaljevanju gradnje na tem območju.

➤ **Razvoj daljinske oskrbe s plinom**

Gradnja plinovodnega omrežja na območju MOL in na območju primestnih občin je potekala skladno z letnim načrtom in v okviru skupnih gradenj z ostalo komunalno infrastrukturo.

Podobno kot za glavni vročevod, je bil dokončan tudi glavni plinovod na območju Titove ceste, v začetku leta 2012 pa bo izvedena še prevezava. Pričetek uporabe je vezan na pridobitev uporabnega dovoljenja za cesto.

Na območju MOL so v okviru sočasne gradnje z ostalo komunalno in cestno infrastrukturo bile dokončane ali pa so v zaključnih fazah gradnje plinovodnih omrežij na območjih: Kašeljska cesta, Novo Polje, 2. faza Zadvor - Sostro – Dobrunje, Vinterca, Kajakaška cesta in Rakova jelša (del 2. faze). Samostojne gradnje plinovodnega omrežja so potekale: 3. faza Zadvor - Sostro – Dobrunje ter po Jerajevi in Kamnogoriški ulici.

Na ostalih načrtovanih investicijah na območju MOL so potekale aktivnosti na pripravi investicijsko - tehnične dokumentacije, na postopkih pridobitve potrebnih dovoljenj in služnostne pravice na delu zemljišč, kjer naj bi potekala gradnja omrežja ter na pripravi javnih naročil za izbor izvajalcev.

V letu 2011 je bila izvedena tudi gradnja srednjetačnega plinovoda po Litostrojski cesti. Gradnja slednjega je povezana s postavitvijo CNG polnilne postaje ob Cesti Ljubljanske brigade, s katero Energetika Ljubljana pričinja oskrbo slovenskega tržišča z novim gorivom za pogon vozil, to je stisnjenim zemeljskim plinom. Tako kot pri gradnji sončne elektrarne v letu 2009, tudi pri postavitvi polnilne postaje za stisnjen zemeljski plin, Energetika Ljubljana sledi svojim okoljskim zavezam in, ob istočasnih ekonomskih učinkih na strani uporabnikov, daje velik prispevek k zmanjšanju emisij iz prometa v okolje.

V drugih občinah, kjer Energetika Ljubljana izvaja dejavnost systemskega operaterja distribucijskega omrežja, je širitev plinovodnega omrežja potekala v sedmih občinah.

Gradnja plinovodnega omrežja v primestnih občinah je potekala na Brezovici, Igu, Škofljici, Medvodah, Dobrovi - Polhov Gradec, Log - Dragomerju in v manjšem obsegu v Dolu pri Ljubljani.

V občini Brezovica je družba izvedla 3. fazo plinifikacije ter zgradila plinovodno omrežje na območju VP 10/1, odsek Podpeške ceste – Mala vas – Breg, 1. fazo na območju Vnanjih Goric – Široke njive – Požarnice ter v Notranjih Goricah. V občini Ig je v zaključevanju gradnja plinovoda na območju Bresta, vzpostavitev plinovoda v Mateni in Iški Loki pa bo kot sočasna gradnja zaključena v letu 2012. V občini Škofljica se je zaključila gradnja plinovoda na območju »Žaga« - 2. faza in gradnja plinovoda na odseku med industrijsko cono Škofljica in plinovodnim omrežjem VS 9/10 ter na Lavrici – Vrečarjeva ulica. V občini Medvode poteka kot sočasna gradnja plinovoda na območju Vikrč in Spodnjih Pirnč, v Sori pa je gradnja zaključena. Večja investicija, ki se je izvajala v občini Dobrova – Polhov Gradec, je gradnja plinovodnega omrežja na območju Šujice, kjer je potrebno pridobiti le še uporabno dovoljenje. Izvedena je bila tudi prva faza gradnje glavnega plinovoda ob Tržaški cesti, ki se bo v letu 2012 nadaljevala (delno kot sočasna gradnja) in zagotovila oskrbo z zemeljskim plinom naselju Dragomer.

Poleg zgoraj navedenih del je družba v letu 2011 pripravljala tudi investicijsko – tehnično dokumentacijo za investicije, ki se bodo v večjem obsegu izvajale v letu 2012.

Skupni znesek za izgradnjo plinovodnega sistema izven MOL je v letu 2011 znašal 1.167.912 EUR, in sicer po občinah:

• Medvode	73.041 EUR,
• Brezovica	271.768 EUR,
• Škofljica	382.882 EUR,
• Dol pri Ljubljani	21.240 EUR,
• Dobrova-Polhov Gradec	285.001 EUR,
• Ig	76.888 EUR,
• Log-Dragomer	57.092 EUR.

Dolžina novo zgrajenega plinovodnega omrežja⁷ (brez upoštevanja priključnih plinovodov) je v letu 2011 znašala 18,8 km, od tega izven MOL 7,6 km. Število priključenih odjemnih mest na plinu se je povečalo za 165 in skupaj znaša 57.135.

2.7 Raziskave in razvoj

Stalnica v razvojnih aktivnostih družbe so naloge vezane na širjenje sistemov oskrbe z zemeljskim plinom, vročo vodo in paro, optimizacijo obratovanja sistemov ter uvajanje novih storitev in dejavnosti družbe. V okviru priprave tehničnih rešitev za priključevanje stavb se izdelujejo študije hidravličnih razmer v plinovodnem, vročevodnem in parovodnem omrežju, ki služijo tudi uvajanju sistemskih izboljšav s ciljem racionalizacije obratovanja sistemov in znižanja obratovalnih stroškov. Ob tem je glavna skrb družbe zmanjšati onesnaženost okolja ter zagotoviti čim večjo učinkovitost rabe energije.

V letu 2011 so potekale aktivnosti na projektu izvedbe ukrepov za izboljšanje obratovanja distribucijskega omrežja sistema daljinskega ogrevanja in obratovanja toplotnih postaj. Izdelana je bila novelacija Tehničnih zahtev za graditev vročevodnega omrežja in toplotnih postaj ter za priključitev stavb na vročevodni sistem. V letu 2012 sledi sprejem novih Tehničnih zahtev in implementacija novih rešitev v prakso s spremembo načrtovanja in vzdrževanja toplotnih postaj.

Na področju oskrbe z zemeljskim plinom je družba izdelala več hidravličnih analiz plinovodnega omrežja za oskrbo obstoječih in načrtovanih območij plinifikacije, z namenom širitve in racionalizacije obratovanja distribucijskega omrežja zemeljskega plina. Korak naprej je bil izveden na pripravi hidravličnega modela distribucijskega omrežja zemeljskega plina, pri čemer so se zaposleni na tem projektu ukvarjali predvsem s posodobitvijo obstoječe programske opreme in kalibracijo modela na posameznih manjših območjih oskrbe s podatki meritev stanja na omrežju in v regulacijskih postajah.

Hidravlična analiza obstoječega plinovodnega omrežja v MOL in v občini Škofljica je potrdila možnost širitve v občino Grosuplje. Za območje občine Grosuplje je bila izdelana zasnova razvojne rešitve plinovodnega omrežja, na osnovi katere družba preverja ekonomičnost investicije. Morebiten dogovor o plinifikaciji pričakujemo v letu 2012. Družba sodeluje pri izdelavi Lokalnega energetskega koncepta občine Grosuplje z vključitvijo plinifikacije kot stebra oskrbe občine z energijo za ogrevanje stavb.

Posebno težo opravljenega razvojnega dela na področju uvedbe nove storitve – ponudbe hladu, predstavlja izvedba projekta lokalnega sistema daljinskega hlajenja na območju

⁷ Upoštevano je zgrajeno plinovodno omrežje, ki ga je zgradila Energetika Ljubljana (v obsegu 16,3 km) in drugi investitorji (v obsegu 2,5 km).

Športnega parka Stožice. V letu 2011 je bilo zaključeno obdobje poskusnega obratovanja, v katerem je bila izvedena usposobitev sistema, garancijske meritve pa bodo zaradi nedoseganja pogodbenih parametrov agregatov ponovljene v letu 2012. Trenutno sta na sistem priključena večnamenski stadion in športna dvorana. Priključitev največjega odjemalca na sistem je predvidena konec leta 2012, ko se napoveduje izgradnja trgovsko – zabavišnega centra. Družba se nadeja, da bo do izgradnje in priključitve objekta dejansko čim prej prišlo, s čimer bo lokalni sistem daljinskega hlajenja zaživel v polni meri, njegova izgradnja pa tako obratovalno kot ekonomsko dosegla svoj namen.

Uporaba toplote za namen hlajenja predstavlja povečanje prodaje toplote v poletnem obdobju in s tem doprinos k boljši izkoriščenosti obstoječega omrežja in proizvodnih virov sistema daljinskega ogrevanja. Nadaljnje razvojne aktivnosti na tem področju so usmerjene na nove poslovno stanovanjske objekte, ki jih bo Energetika Ljubljana skušala prepričati k izvedbi sistema hlajenja z uporabo toplote. Ključna pri tem je cenovna konkurenčnost, ki jo zagotavljamo s posebno ceno toplote za namen hlajenja, usklajeno tudi na nabavni strani z glavnim dobaviteljem toplote TE-TOL.

V letu 2011 je družba nadaljevala z aktivnostmi na projektu lokalnega sistema daljinskega hlajenja za območje Potniški center Ljubljana. Izdelana je bila študija izvedljivosti in opravljeni razgovori z investitorjem večjega dela pozidave s podjetjem Emonika d.o.o. Trenutno se skupaj z Emoniko d.o.o. pridobiva gradbeno dovoljenje, v okviru katerega se načrtuje oskrba stavb s hladom iz lokalnega sistema daljinskega hlajenja, medtem ko se bodo razgovori o poslovnem sodelovanju za izvedbo projekta nadaljevali v letu 2012.

V skladu s strateškimi cilji je družba pričela pripravljati projekte za uvedbo soproizvodnje toplote in električne energije (SPTe) pri končnih odjemalcih, ki so vezani na distribucijsko omrežje zemeljskega plina. Z dogradnjo naprave SPTe se končnemu odjemalcu zagotovi sodobno tehnično in energetske učinkovito rešitev, z vključitvijo v državno shemo podpor proizvodnji električne energije iz naprav SPTe, pa prejme tudi finančne ugodnosti. Izdelana je bila študija izvedljivosti prigradnje SPTe v obstoječi večji stanovanjski kotlovnici in opravljeni razgovori z upravnikom ter predstavniki lastnikov kotlovnice. Sklenitev dogovora, ki je v največji meri odvisna od pridobitve soglasja lastnikov kotlovnice ter pričetka izvedbenih aktivnosti, se pričakuje v letu 2012.

Energetika Ljubljana je članica Energetske zbornice Slovenije, Gospodarskega interesnega združenja distributerjev zemeljskega plina, Slovenskega društva za daljinsko energetiko in mednarodnega združenja Euroheat & Power. Zaposleni aktivno sodelujejo s svojimi prispevki na konferencah s področja daljinske oskrbe s toploto in zemeljskim plinom v Sloveniji in v tujini.

Družba redno skrbi za nadgrajevanje sistema kakovosti ISO 9001:2008 in ISO 14001:2004. Skladno z letnim planom so bile izvedene notranje in zunanje presoje. Prav tako so bile ob rednih nadzornih pregledih podaljšane akreditacije in imenovanja na področju ugotavljanja skladnosti in overjenja meril za toplotne števce, vodomere in plinomere.

S pridobitvijo certifikata Družini prijazno podjetje ob koncu leta 2011 pa je Energetika Ljubljana dodatno motivirana za ustvarjenje okolja zaposlenim, ki bo zagotavljalo zadovoljno ter uspešno poklicno in družinsko življenje.

2.8 Javna naročila

Energetika Ljubljana vodi postopke javnega naročanja v skladu z Zakonom o javnem naročanju na vodnem, energetske, transportnem področju in področju poštnih storitev in v skladu z Uredbo o seznamih naročnikov, področni zakonodaji skupnosti, seznamih gradenj in

storitev, obveznih informacijah v objavah, opisih tehničnih specifikacij in zahtevah, ki jih mora izpolnjevati oprema za elektronsko naročanje.

V letu 2011 je bilo zaključenih 106 postopkov javnih naročil, od tega 7 postopkov za oddajo naročil blaga, 87 postopkov za oddajo naročil gradenj in 12 postopkov za oddajo naročil storitev. Vrednost podpisanih pogodb, okvirnih sporazumov oz. aneksov je znašala 5.859.121 EUR brez DDV. Vsa javna naročila je družba izvajala transparentno v okviru zakonskih predpisov.

Na osnovi sklenjenih pogodb o izvajanju strokovno-tehničnih in organizacijskih storitev med Javnim holdingom in povezanimi javnimi podjetji ter organizacijskega navodila, je postopke javnega naročanja za povezana javna podjetja vodil Javni holding, Sektor za javna naročila. Postopke je vodil za vsa naročila blaga in storitev, katerih vrednost je enaka ali višja od 80.000 EUR in vsa naročila gradenj katerih vrednost je enaka ali višja od 160.000 EUR. Energetika Ljubljana pa je bila udeležena še v 15 skupnih postopkih, ki jih je v letu 2011 izvedel Javni holding. Od tega je bil 1 postopek za oddajo naročil blaga, 13 postopkov za oddajo naročil storitev in 1 postopek za oddajo naročila gradenj.

2.9 Upravljanje s kadri

Ob koncu leta 2011 je bilo v družbi zaposlenih 329 delavcev, kar je 1,5% več kot konec leta 2010 (324 delavcev) in 0,9% manj glede na načrtovano stanje 31.12.2011 (332 delavcev).

Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v letu 2011 je 318,17, leto poprej pa 332,78. Povprečna mesečna bruto plača je v letu 2011 znašala 1.921,42 EUR, v letu 2010 pa 1.966,16 EUR.

V letu 2011 je bilo sklenjenih 15 novih pogodb o zaposlitvi, od tega 9 pogodb za nedoločen čas, 4 pogodbe za določen čas, 1 pogodba za pripravniško dobo za določen čas in 1 vrnitev iz mirovanja za nedoločen čas, veljavnost pogodb o zaposlitvi pa je prenehala 10 delavcem (7 starostnih upokojitev, 2 sporazumni razveljavitvi, 1 smrt).

Obvezno strokovno prakso je v letu 2011 opravljalo 11 študentov in dijakov (1 študent za pridobitev VI. stopnje izobrazbe, 4 študentje za pridobitev VII. stopnje izobrazbe in 6 dijakov za pridobitev V. stopnje izobrazbe).

Energetika Ljubljana je v letu 2011 izvedla merjenje organizacijske klime in zadovoljstva zaposlenih. Rezultati merjenja so pokazali, da so zaposleni visoko zadovoljni z urejenostjo delovnega okolja in z možnostmi za izobraževanje in lastni razvoj. Najnižja stopnja zadovoljstva pa je bila izražena na področju informiranja v družbi.

➤ Struktura zaposlenih

V družbi je bilo na dan 31.12.2011 zaposlenih 60 žensk, kar je 18,2% in 269 moških oz. 81,8% vseh zaposlenih v družbi. Povprečna skupna delovna doba je znašala 23 let, povprečna delovna doba v družbi pa 15 let.

Povprečna starost zaposlenih na dan 31.12.2011 je 45 let, status starejšega delavca je imelo 80 zaposlenih (70 delavcev in 10 delavk), kar predstavlja 24,3% od vseh zaposlenih v Energetiki Ljubljana.

Stopnja izobrazbe	Povprečno stanje zaposlenih v 2011	Delež v %	Povprečno stanje zaposlenih v 2010	Delež v %	Indeks 11/10
I.	2,0	0,6	2,9	0,8	69,0
II.	15,1	4,6	16,8	4,9	89,9
III.	3,0	0,9	3,8	1,1	78,9
IV.	93,6	28,6	95,1	27,6	98,4
V.	81,7	25,0	89,7	26,0	91,1
VI.	44,4	13,6	44,1	12,8	100,7
VII.	77,3	23,7	83,5	24,2	92,6
VIII.	9,8	3,0	8,8	2,6	111,4
IX.	0,0	-	0,0	-	-
Skupaj	326,9	100,0	344,7	100,0	94,8

Na dan 31.12.2011 je bila povprečna stopnja izobrazbe zaposlenih v družbi V. stopnja.

➤ **Invalidi**

Konec meseca decembra 2011 je bilo v družbi zaposlenih 18 invalidov z različnimi omejitvami, kar pomeni 5,5% vseh zaposlenih. Sedem invalidov dela s krajšim delovnim časom od polnega. V letu 2011 je status invalida pridobil 1 delavec, za 1 delavca pa na zadnji dan obravnavanega leta še ni bil zaključen invalidski postopek. Glede na leto poprej se je število invalidov zmanjšalo le za 1 delavca.

Na podlagi Zakona o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov je imela družba v letu 2011 sklenjeno pogodbo o nadomestni izpolnitvi kvote invalidov z družbo Sintal IPO, d.o.o. preko katere je lahko uveljavljala dva manjkajoča invalida na mesec.

➤ **Skrb za varnost in zdravje zaposlenih**

Energetika Ljubljana vseskozi skrbi, da svojim zaposlenim zagotavlja optimalno varnost pri delu. Periodično se izvajajo pregledi in preizkusi delovne opreme, gasilnih aparatov ter hidrantov. S strani pooblaščenih oseb se redno revidira Izjava o varnosti z oceno tveganja ter priloga požarnega reda, ki se nanaša na požarni in evakuacijski načrt. Zaposlenim je zagotovljeno varno delovno okolje in osebna varovalna sredstva v skladu z internimi pravili.

V letu 2011 je bilo v družbi prijavljenih 6 nezgod pri delu, kar je precej manj kot v preteklem letu (evidentiranih 11 nezgod). Poškodbe niso predstavljale hujše nevarnosti za življenje in niso povzročile daljših bolniških odsotnosti.

Zdravstveni pregledi, ki jih izvaja Železničarski zdravstveni dom Ljubljana, potekajo v skladu z zdravstvenimi ocenami posameznih delovnih mest in po predvidenem terminskem načrtu. V obravnavanem letu je bilo opravljenih skupaj 152 pregledov, od tega 12 predhodnih in 140 obdobjnih zdravstvenih pregledov. Družba vsako leto organizira tudi prostovoljna cepljenja. V letu 2011 se je proti gripi cepilo 33 zaposlenih in proti klopnemu meningoencefalitisu 89 zaposlenih. Poraba sredstev za zdravstveno varstvo je v letu 2011 znašala 23.952 EUR, od tega za prostovoljna cepljenja 4.156 EUR.

Z namenom dolgoročnega povečanja socialne varnosti oz. boljšega življenjskega standarda po upokojitvi, družba zaposlenim sofinancira dodatno pokojninsko zavarovanje v okviru Skupne pokojninske družbe d.d. Ljubljana. Tako je v letu 2011 zaposlenim, ki so vključeni v Pokojninski načrt, prispevala k premiji znesek v višini 35,95 EUR na mesec. Poleg tega je zaposlenim omogočena vključitev v nezgodno zavarovanje.

➤ **Skrb za izobraževanje in usposabljanje zaposlenih**

Družba si nenehno prizadeva, da zaposlenim zagotavlja udeležbo na usposabljanjih in izobraževanjih in jim na ta način omogoči pridobivanje strokovnih znanj, spremljanje sprememb in novosti na področju dejavnosti in opravljanje vseh potrebnih strokovnih izpitov.

Delavci se vključujejo v različne oblike zunanega in notranjega strokovno tehničnega, splošnega usposabljanja, računalniških izobraževanj in jezikovnih tečajev ter se udeležujejo seminarjev in konferenc doma in v tujini. Poleg tega so bila organizirana periodična usposabljanja s področja varnosti in zdravja pri delu, varstva pred požarom in usposabljanje delavcev s področja protieksplzijske zaščite. Organizirani so tudi obdobjni strokovni izpiti za upravljavce energetskega naprave in atestiranja varilcev.

Energetika Ljubljana je za vodje na vseh nivojih vodenja in za mlade perspektivne sodelavce organizirala nadaljevanje internega izobraževanja s področja komuniciranja z vsebinami: Čustva v vodenju, Stres v delovnem okolju in Etika vodje. Vsebina usposabljanja v letu 2011 se je navezovala na izvedeno usposabljanje v letu 2010, ki je bilo organizirano s ciljem spodbujanja uspešnega in tvorčnega komuniciranja znotraj družbe in do uporabnikov storitev, uspešnega kolektivnega dela in izboljšanja vodenja posameznih organizacijskih enot.

V letu 2011 je bilo v različne vrste strokovnih usposabljanj vključenih 194 zaposlenih, kar je 42,7% več kot v preteklem letu. Takšno povišanje je pripisati tudi skupinskemu računalniškemu izobraževanju in šolanju, ki je potekalo zaradi prehoda na novo računalniško okolje (Prehod na Office 2010). Za namene usposabljanja je bilo realiziranih 7.448 ur, kar pomeni v povprečju 23 ur usposabljanja na zaposlenega in je 8 ur ali 53,3% več kot v letu 2010.

Študij ob delu so uspešno zaključili 4 delavci, in sicer 2 na VI/0. stopnji in 2 na magistrskem študiju. V letu 2011 je bilo sklenjenih 7 novih pogodb o izobraževanju in sicer ena za pridobitev V. stopnje izobrazbe, ena za pridobitev VI/0. stopnje izobrazbe, štiri za pridobitev VII/0. stopnje izobrazbe in ena za magistrski študij. Ob koncu leta 2011 je bilo tako vpisanih v študij ob delu 24 delavcev. Za pridobitev V. stopnje izobrazbe so vpisani 3 delavci, 4 delavci za pridobitev VI. stopnje, ostali pa se izobražujejo na visokih, univerzitetnih, specialističnih in magistrskih programih.

Za usposabljanje in študij ob delu je družba v letu 2011 porabila 193.119 EUR (od tega za študij ob delu 25.076 EUR), kar je 1,2% manj kot je bilo načrtovano in 28,5% več v primerjavi s preteklim letom.

2.10 Varstvo okolja

Aktivna skrb za okolje in izboljšanja stanja le-tega je vsakoletna naloga družbe in je vključena v vsa področja njenega delovanja. Družba ima sprejeto okoljevarstveno politiko in okoljske cilje ter izdelane programe za uspešno delovanje sistema ravnanja z okoljem.

V skladu s predpisi s področja varstva okolja je Energetika Ljubljana pripravila in posredovala pooblaščenim državnim institucijam poročila za leto 2010, ki se nanašajo na kvaliteto in količino odpadnih voda, koriščenju voda v industriji, nastajanju odpadkov v proizvodnih dejavnosti, podatke o obratovnem monitoringu emisije snovi v zraku iz nepremičnih virov onesnaženja, o monitoringu emisij toplogrednih plinov in druge podatke.

V skladu z odločbo Agencije RS za okolje je družba v letu 2010 vzpostavila novo merilno mesto (na lokaciji Milčinskega) za spremljanje obremenitve zunanega zraka, s ciljem izdelati oceno celotne obremenitve zunanega zraka (rok 31. julij 2011). Meritve na izbrani lokaciji so se izvajale do marca 2011, zbrani podatki pa bodo služili za izdelavo modela spremljanja imisijskih parametrov, ki obremenjujejo okolje na območju Energetike Ljubljana.

K izboljšanju varstva okolja in zmanjševanju onesnaženosti ozračja se družba vključuje tudi z drugimi projekti. V letu 2011 je postavila CNG polnilnico, ki je prva polnilnica za vozila na metan v Sloveniji. Načrtovane menjave službenih vozil pa bo postopoma zamenjala z vozili na pogonsko gorivo stisnjeni zemeljski plin.

➤ **ISO 14001**

Energetika Ljubljana uspešno vzdržuje od leta 2007 pridobljen certifikat mednarodnega standarda ISO 14001:2004. Proces korektivnega in preventivnega ukrepanja se izvaja učinkovito za vse na presoji ocenjene zadeve oz. probleme, za katere so bili ukrepi sproženi.

Letno okoljsko poročilo družbe je objavljeno na spletni strani Javnega holdinga Ljubljana – Energetika Ljubljana - Skrb za okolje.

Od marca 2008 ima Energetika Ljubljana tudi okoljevarstveno dovoljenje za naprave na lokaciji Verovškova 62, ki lahko povzročajo onesnaženje okolja večjega obsega.

➤ **Zmanjševanje onesnaženosti zraka z žveplovim dioksidom**

Z razvojem daljinske oskrbe s toploto in zemeljskim plinom družba posredno vpliva na zmanjšanje onesnaženosti zraka z žveplovim dioksidom na območju MOL in primestnih občin.

Po ocenah Energetike Ljubljana se je leta 2011, s priključitvijo obstoječih stavb na sistema daljinske oskrbe s toploto in plinom v Ljubljani, poraba goriv v obstoječih individualnih in lokalnih kotlovnica zmanjšala za 2.068.645 litrov ekstra lahkega kurilnega olja. Zmanjšanje emisij SO₂ je, ob upoštevanju celotne povprečne vsebnosti žvepla v gorivih, ocenjeno na 36 ton.

Zmanjšanje letne emisije SO₂ v obdobju 1991 - 2011 znaša po grobem izračunu skupaj 4.345 ton in v primerjavi z letom 1990 pomeni kar 89% zmanjšanje emisije SO₂ v Ljubljani. Vrednosti SO₂ v zraku so krepko pod dopustnimi mejami kar pomeni, da onesnaženost s kislimi plini v Ljubljani ni več problematična. Pri izračunu ni upoštevano zmanjšanje onesnaženosti zraka na območju MOL zaradi novo zgrajenih stavb, ki se v glavnini priključijo na sistema daljinske oskrbe s toploto in plinom Energetike Ljubljana.

➤ **Zmanjševanje emisij toplogrednih plinov**

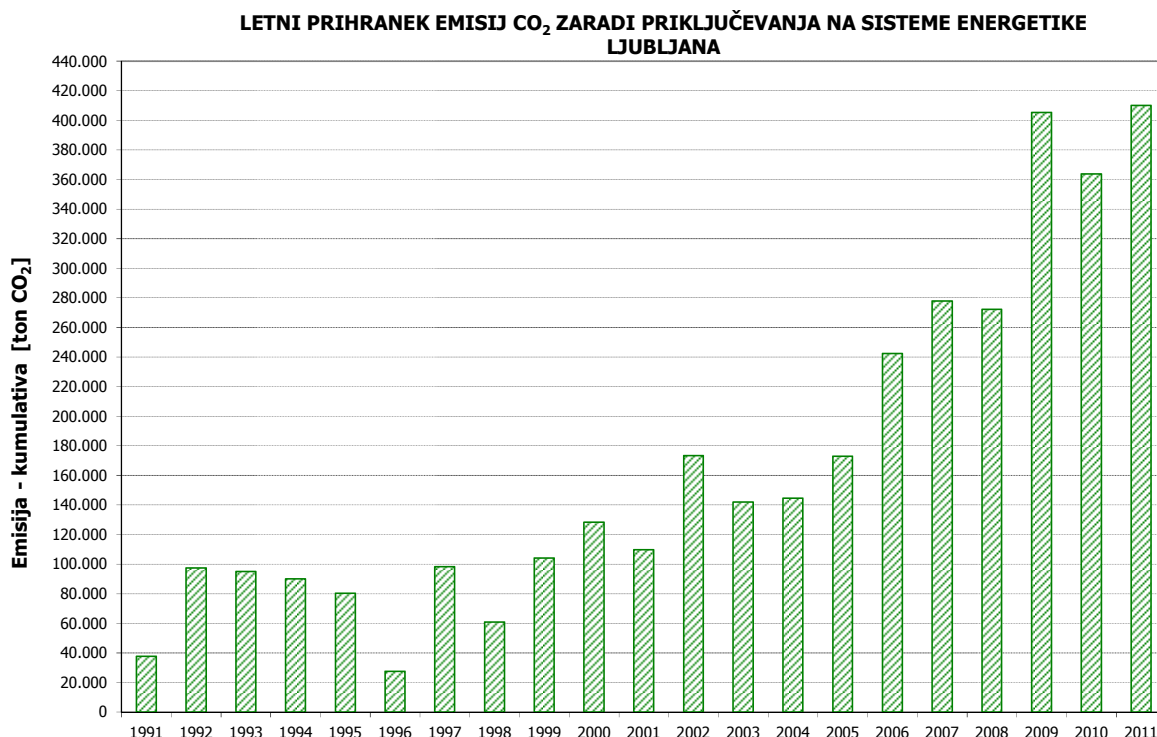
Pozitivne vplive priključevanja obstoječih in novih objektov na daljinske sisteme Energetike Ljubljana je zaznati tudi pri zmanjševanju toplogrednih plinov.

Priključitev kotlovnica in lokalnih kurišč na plinovodni sistem in nadomestitev kotlov s sodobnimi kurilnimi napravami z visokim izkoristkom pomeni zmanjšanje porabe goriva, hkrati pa tudi uvedbo ekološko najprimernejšega fosilnega goriva – zemeljskega plina. To pomeni, da se s priključevanjem objektov na plinovodni sistem dosežejo manjše emisije toplogrednih plinov.

V primeru priključitve kurišč na sistem daljinskega ogrevanja pa se pretvorba goriv v ogrevno toploto namesto v lokalnih kotlovnica, vrši v centralnih energetske virih v MOL, kjer se več kot 90 % toplote proizvede v sočasni proizvodnji z elektriko, ob doseganju visokih izkoristkov goriv. S tem se povečuje delež elektrike iz soprodukcije, ki velja za ekološko najprimernejši način izkoriščanja goriv za proizvodnjo elektrike, ob najmanjši emisiji toplogrednih plinov.

Prihranki emisij CO₂, izračunani na osnovi podatkov priključevanja stavb na sistem oskrbe s plinom in na sistem daljinskega ogrevanja, so prikazani v naslednjem diagramu. Velika

nihanja v letnih prihrankih so posledica različnega obsega proizvodnje električne energije in meteoroloških razmer, ki so narekovale manjšo ali večjo proizvodnjo toplote.



Skupen doprinos Energetike Ljubljana na področju zmanjševanja emisij CO₂ zaradi priključevanja stavb na sistem daljinskega ogrevanja in sistem oskrbe s plinom je, glede na izhodiščno leto 1990, v letu 2011 ocenjen na 410.000 ton CO₂.

➤ **Emisijski kuponi**

Energetika Ljubljana je energetska intenzivna družba in je vključena v državni načrt razdelitve emisijskih kuponov. Za obdobje 2008 - 2012 je družba prejela 261.315 brezplačnih emisijskih kuponov, od tega 239.035 emisijskih kuponov na osnovi državnega načrta in dodatno 22.280 na osnovi novega vstopa iz rezerve omenjenega državnega načrta (za vstop novega parnega kotla v letu 2006). Sorazmerni delež za eno leto znaša 52.263 emisijskih kuponov.

Do konca aprila 2011 je na osnovi poročila pooblaščenega preveritelja Energetika Ljubljana državi posredovala 41.628 emisijskih kuponov, s katerimi je pokrila izpust dejanskih emisij toplogrednih plinov pri proizvodnji toplote in električne energije na lokaciji toplarne Šiška v letu 2010.

Glede na dejanski obseg proizvodnje toplote in električne energije ter porabe goriva v letu 2011, je izračunana poraba 42.389 emisijskih kuponov, kar je nekoliko več kot leto poprej. Za proizvodnjo toplote in električne energije na lokaciji toplarne Šiška je bilo v obravnavanem obdobju primarno uporabljeno gorivo zemeljski plin, kurilnega olja oziroma mazuta pa je bilo v strukturi celotne porabe goriva približno 1%. Energetika Ljubljana bo za obravnavano obdobje emisije CO₂ v celoti pokrila s podeljeno kvoto emisijskih kuponov.

2.11 Družbena odgovornost

Energetika Ljubljana se zaveda, da je družbeno odgovorno ravnanje bistvenega pomena pri zagotavljanju uspešnosti družbe v prihodnosti. Poleg ustvarjanja dobrih rezultatov dela je za zaposlene pomembno tudi okolje v katerem deluje. Motivirati zaposlene ter zadržati zavzete in sposobne sodelavce pa je njena stalna skrb.

Družba svojim zaposlenim nudi dodatno izobraževanje in usposabljanje ter dodatno nagrajevanje za izredne uspehe. Delavcem so zagotovljeni periodični preventivni pregledi, vsako leto pa so organizirana tudi cepljenja proti gripi. S področja športne rekreacije zaposleni lahko koristijo športne kapacitete v Športnem parku Tivoli. Energetika Ljubljana že vrsto let organizira srečanja za svoje delavce, v letu 2011 pa se je vključila tudi v čistilno akcijo »Očistimo Ljubljano«. Rezultati merjenja organizacijske klime služijo k izboljšanju notranje organiziranosti in medsebojnih odnosov.

Potrditev za dosedanje sodelovanje in zaveza za prihodnje kakovostnejše odnose med vodstvom in zaposlenimi, je tudi v letu 2011 pridobljeni certifikat »Družini prijazno podjetje«. V Energetiki Ljubljana bo tudi v bodoče pozornost usmerjena k zaposlenim in oblikovanju takih pogojev dela, ki jim bo omogočalo čim boljše usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja.

Za uporabnike storitev Energetika Ljubljana zagotavlja varno, zanesljivo in učinkovito rabo energije ter nudi dodatne storitve, ki dopolnjujejo osnovno dejavnost. Na področju oskrbe z energijo spodbuja uporabnike k varčevanju z energijo in varovanju okolja z uporabo ekološko primernejših goriv. Prednostni cilj je priključevanje večjih stanovanjskih in poslovnih kotlovnice na sisteme daljinske oskrbe, kar se je z vidika obvladovanja obremenjevanja okolja z emisijami dolgoročno izkazalo za najboljšo naložbo, saj se emisije v Ljubljani že vrsto let vztrajno zmanjšujejo. Od leta 2012 dalje pa bo družba aktivna tudi pri izvedbi ukrepov za učinkovito rabo energije pri končnih odjemalcih.

Skrb za varovanje okolja se izraža tudi v projektih družbe, ki so širšega družbeno ekonomskega pomena. Poleg posodobitve tehnično tehnološkega procesa proizvodnje toplote (menjava kotlov in predelava rezervoarjev na ekološko čistejše gorivo), bo Energetika Ljubljana v prihodnjem letu postavila že drugo sončno elektrarno. Pomembna investicija v letu 2011 pa je bila postavitve prve CNG polnilnice v Sloveniji, ki omogoča oskrbo osebnih vozil in avtobusov na pogonsko gorivo metan. S tem so uresničeni pogoji za dodatno zmanjšanje emisij škodljivih snovi iz ozračja, ki so posledica cestnega prometa.

Skupaj z ostalimi javnimi podjetji v okviru Javnega holdinga Ljubljana, so družbe sprejele odločitev, da postopno vključijo v vozni park službena vozila, ki kot pogonsko gorivo uporabljajo stisnjeni zemeljski plin (CNG). Zemeljski plin je najčistejše fosilno gorivo in uporaba vozil na CNG je v urbanih mestnih središčih z okoljevarstvenega vidika dobrodošla, saj vpliva na zmanjšanje emisij toplogrednih plinov in trdih delcev, ki jih povzročajo vozila v prometu.

V letu 2011 je družba organizirala vrsto dogodkov tudi za različne skupine, ki so želeli poglobljeno spoznati dejavnosti družbe. V okviru evropskega tedna trajnostne energije, ki je potekal med 11. in 15.4.2011 je pripravila predstavitev treh projektov: sistem daljinskega ogrevanja, sistem daljinskega hlajenja ter izkoriščanje sončne energije za proizvodnjo električne energije. Obiskovalci so si lahko ogledali sončno elektrarno na Verovškovi 62 in sistem daljinskega hlajenja v Športnem parku Stožice. V okviru obveščanja javnosti je Energetika Ljubljana realizirala promocijo zemeljskega plina v MOL in primestnih občinah. Na ta način je želela spodbuditi občane k zamenjavi energenta in jih pozvati k odgovornejšemu ravnanju do okolja. Teden odprtih vrat je bil organiziran še v decembru ob promociji jubilejnih obletic delovanja obeh dejavnosti (150-letnica plina in 50-letnica daljinske toplote). Vsako leto potekajo sodelovanja tudi z vzgojno izobraževalnimi ustanovami, saj družba omogoča

vodene strokovne ogledne proizvodnih naprav na lokaciji toplotna Šiška in ogled plinarniškega muzeja.

V obravnavanem obdobju je Energetika Ljubljana organizirala mednarodno srečanje članov združenja EUROHEAT & POWER ter povabila delegate iz podjetja OPEC GDYNIA. Namen obeh srečanj je bil predstavitev družbe ter strokovna izmenjava praktičnih izkušenj na področju daljinskega ogrevanja.

Energetika Ljubljana je v obliki donacij ali sponzorstev podpirala projekte, ki so namenjeni humanitarni in kulturni dejavnosti ter vključevanju mladih v športne in izobraževalne programe. Porabljena sredstva namenjena organizacijam v MOL in primestnih občinah so v letu 2011 znašala 365.470 EUR.

2.12 Razvojne usmeritve

Energetika Ljubljana sledi razvojni strategiji, ki jo je zapisala že v letu 2009, v letu 2012 pa bo izdelana novelacija dokumenta. V skladu z njenim poslanstvom bo še naprej skrbela za kakovostno, zanesljivo, okolju prijazno in konkurenčno oskrbo s toploto in zemeljskim plinom na območju Ljubljane in okolice.

V okviru daljinske oskrbe s toploto, ki poteka le na območju MOL, družba načrtuje v prihodnjem letu nadaljevati s priključitvami novozgrajenih ali obstoječih objektov, ki še niso priključeni na območju obstoječega vročevodnega omrežja. Širitev omrežja se načrtuje le v primerih večjih novogradenj na obrobju MOL, kjer bo to dopuščalo že zgrajeno primarno vročevodno omrežje. Zamenjave plinovodnega sistema z vročevodnim bodo tudi v prihodnje potekale na tistih zaokroženih območjih v MOL, kjer bo to racionalno in upravičeno.

Širitev distribucijskega omrežja zemeljskega plina družba načrtuje na območjih, kjer so predvidene nove gradnje ali na določenih strnjjenih naseljih v MOL ter v občinah Medvode, Dol pri Ljubljani, Škofljica, Ig, Brezovica, Dobrova – Polhov Gradec in Log – Dragomer, kjer je družba v letu 2010 podpisala koncesijo za izvajanje dejavnosti systemskega operaterja distribucijskega omrežja zemeljskega plina.

V načrtu družbe za prihodnje leto je nadaljevanje aktivnosti na področju daljinskega hlajenja stavb ter uporabe toplote za namene hlajenja v poletnih mesecih in ponudba storitev povezanih z učinkovito rabo energije. Družba je prejela potrditev Programa za zagotavljanje prihrankov energije pri končnih odjemalcih, na osnovi katerega bo s sredstvi, zbranimi na osnovi zaračunanega dodatka za povečanje energetske učinkovitosti končnim uporabnikom, sofinancirala projekte za učinkovito rabo energije.

Načrtovane obnove in posodobitve energetskih virov, ki potekajo v družbi od leta 2009 in se bodo zaključile predvidoma v letu 2014, bodo v prihodnje zagotovile še bolj varno in zanesljivo obratovanje naprav v okviru dovoljenih tehnično - tehnoloških, ekonomskih in okoljevarstvenih parametrov. S tem bo družba zadostila zakonodajnim zahtevam ter hkrati lahko zaprosila za vse tiste ugodnosti, ki jih država nudi na področju energetske dejavnosti. Za leto 2012 si je družba zadala cilj pričeti pripravljati investicijsko tehnično dokumentacijo za postavitve nove enote za sproizvodnjo toplote in elektrike, ki bo nadomestila obstoječo plinsko turbino. Slednja, zaradi starosti z letom 2012, ni več upravičena do prejemanja podpore za proizvedeno električno energijo, kar posledično vpliva na poslovanje družbe.

Na področju varstva okolja se Energetika Ljubljana vključuje tudi v druge projekte. Za leto 2012 načrtuje, da bo nadaljevala s pripravo projekta za postavitve druge sončne elektrarne na lokaciji Verovškove ulice. Proizvodnja električne energije z izrabo energije sonca predstavlja proizvodnjo energije iz obnovljivih virov, ki je s strani države deležna posebnih finančnih podpor. Dodatni prispevek k zniževanju onesnaženosti zraka pa bo prispevala tudi

pri uporabi vozil, kjer je predvidena nadaljnja postopna menjava vozil na pogonsko gorivo stisnjeni zemeljski plin.

S sodelovanjem pri pripravi Lokalnega energetskega koncepta MOL si je družba zagotovila, kljub povečani vključitvi obnovljivih virov energije, nadaljnje izkoriščanje sistema daljinskega ogrevanja in hlajenja. Priložnosti za izkoriščanje zemeljskega plina pa bodo temeljile predvsem na postavitvi lokalnih kogeneracij (soproizvodnja toplote in električne energije pri končnih odjemalcih). Te usmeritve pa so izpostavljene tudi v dokumentih, kot so Nacionalni energetski program in Energetski zakon. Sodelovanje pri pripravi občinskih aktov poteka tudi z drugimi občinami, kjer Energetika Ljubljana izvaja gospodarsko javno službo systemskega operaterja distribucijskega omrežja zemeljskega plina.

2.13 Pomembni poslovni dogodki po koncu poslovnega leta

➤ Dolgoročna zadolžitev družbe v letu 2012

Na osnovi javnega razpisa ob koncu leta 2011 je Energetika Ljubljana je konec februarja in v začetku marca leta 2012 podpisala tri pogodbe o dolgoročnem kreditu, v skupni vrednosti 14.000.000 EUR za dobo 10 let. Sredstva so predvidena za dokapitalizacijo družbe TE-TOL v višini 10.000.000 EUR in delno tudi za pokritje investicijskih naložb Energetike Ljubljana v letu 2012, ki so načrtovane v višini 19.050.625 EUR.

Skladno s Programom prodaje in menjave kapitalske naložbe družbe Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o., v družbi Geoplin d.o.o. Ljubljana in pridobitev poslovnega deleža v družbi Termoelektrarna Toplarna Ljubljana, d.o.o. ter Pogodbo o ureditvi medsebojnih razmerij, sklenjeno med Energetiko Ljubljana in Republiko Slovenijo novembra leta 2010, naj bi do konca leta 2012 Energetika Ljubljana izvedla tretjo fazo programa, to je druga dokapitalizacija v višini 10.000.000 EUR.



Poročilo neodvisnega revizorja

Družbeniku družbe

Javno podjetje Energetika Ljubljana d.o.o., Ljubljana

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Javno podjetje Energetika Ljubljana d.o.o., Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2011, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe Javno podjetje Energetika Ljubljana d.o.o., Ljubljana, na dan 31. decembra 2011 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zadevah

Javno podjetje Energetika Ljubljana d.o.o., Ljubljana je pri pripravi računovodskih izkazov ločeno evidentiralo različne dejavnosti javnih služb in tržne dejavnosti v skladu z 8. členom Zakona o preglednosti finančnih odnosov in ločenem evidentiranju različnih dejavnosti (Uradni list RS, št. 33/2011) ter za razporejanje posrednih stroškov pravilno uporabilo sodila, ki temeljijo na računovodskih načelih in aktivnostih, ki te stroške povzročajo.

Javno podjetje Energetika Ljubljana d.o.o., Ljubljana je pri pripravi računovodskih izkazov upoštevalo ločeno računovodsko spremljanje vsake izmed energetske dejavnosti in izdelalo letno poročilo za leto 2011 v skladu z 38. členom Energetskega zakona (Uradni list RS, št. 27/07, 70/08 in 22/10).

Druge zadeve

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah (ZGD - 1) potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

Mag. Renata Eržen Potisek

pooblaščenka revizorka

Ljubljana, 16. april 2012

KPMG SLOVENIJA,

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Marjan Mahnič, univ. dipl. ekon.

pooblaščen revizor

partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

1

3.2 Računovodski izkazi

3.2.1 Bilanca stanja

v EUR

	Pojasnila	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
SREDSTVA		211.237.383	192.328.259	109,8
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		177.057.261	156.486.031	113,1
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve				
1. Dolgoročne premoženjske pravice	3.3.1.1	2.699.750	2.991.540	90,2
II. Opredmetena osnovna sredstva	3.3.1.2	121.494.117	115.243.019	105,4
1. Zemljišča in zgradbe		96.715.258	92.616.271	104,4
a) Zemljišča		11.720.220	11.721.430	100,0
b) Zgradbe		84.995.038	80.894.841	105,1
2. Proizvajalne naprave in stroji		7.276.182	7.295.718	99,7
3. Druge naprave in oprema		4.686.402	4.718.044	99,3
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo		12.816.275	10.612.986	120,8
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		12.423.622	10.399.111	119,5
b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		392.653	213.875	183,6
III. Naložbene nepremičnine	3.3.1.3	2.882.960	3.008.779	95,8
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3.3.1.4	49.980.396	35.241.780	141,8
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		41.932.049	27.098.673	154,7
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		39.882.075	0	-
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah		200.795	20.551.121	1,1
c) Druge delnice in deleži		1.849.179	6.547.552	28,2
2. Dolgoročna posojila		8.048.347	8.143.107	98,8
b) Dolgoročna posojila drugim		8.048.347	8.143.107	98,8
V. Dolgoročne poslovne terjatve		38	913	4,2
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev		38	913	4,2
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		34.045.788	35.726.953	95,3
II. Zaloge	3.3.1.5	3.868.588	3.791.388	102,0
1. Material		3.868.588	3.791.388	102,0
III. Kratkoročne finančne naložbe		1.386.782	2.873.903	48,3
2. Kratkoročna posojila		1.386.782	2.873.903	48,3
b) Kratkoročna posojila drugim		1.386.782	2.873.903	48,3
IV. Kratkoročne poslovne terjatve		28.065.124	28.844.918	97,3
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		712.669	346.031	206,0
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.3.1.6	25.289.361	26.446.926	95,6
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	3.3.1.7	2.063.094	2.051.961	100,5
V. Denarna sredstva		725.294	216.744	334,6
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		134.334	115.275	116,5
ZABILANČNA EVIDENCA	3.3.5	9.431.094	3.334.919	282,8

v EUR

	Pojasnila	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		211.237.383	192.328.259	109,8
A. KAPITAL	3.3.1.8	171.551.929	153.472.652	111,8
I. Vpoklicani kapital		57.602.057	57.602.057	100,0
1. Osnovni kapital		57.602.057	57.602.057	100,0
II. Kapitalske rezerve		83.587.414	83.587.414	100,0
III. Rezerve iz dobička		11.634.242	5.548.941	209,7
1. Zakonske rezerve		3.216.540	2.298.591	139,9
5. Druge rezerve iz dobička		8.417.702	3.250.350	259,0
IV. Presežek iz prevrednotenja		1.287.176	1.566.888	82,1
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		17.441.040	5.167.352	337,5
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.3.1.9	4.103.654	3.222.296	127,4
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		1.160.852	1.080.002	107,5
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev		2.942.802	2.142.294	137,4
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		323.587	391.722	82,6
II. Dolgoročne poslovne obveznosti		1.793	0	-
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti		1.793	0	-
III. Odložene obveznosti za davek		321.794	391.722	82,1
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		35.233.018	35.190.903	100,1
II. Kratkoročne finančne obveznosti	3.3.1.10	8.003.515	7.608.650	105,2
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0	5.606.983	0,0
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		8.003.515	2.001.667	399,8
III. Kratkoročne poslovne obveznosti		27.229.503	27.582.253	98,7
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	3.3.1.11	10.894.033	32.408	-
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.3.1.11	11.132.026	22.813.728	48,8
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		290.428	313.974	92,5
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	3.3.1.12	4.913.016	4.422.143	111,1
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		25.195	50.686	49,7
ZABILANČNA EVIDENCA	3.3.5	9.431.094	3.334.919	282,8

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.2.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR

	Pojasnila	2011	2010	Indeks 11/10
1. Čisti prihodki od prodaje	3.3.2.1	114.756.254	111.565.774	102,9
a) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu družbam v skupini doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe		887.204	832.292	106,6
b) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe		66.425.005	69.038.650	96,2
c) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu družbam v skupini doseženi z opravljanjem druge dejavnosti		409.431	334.637	122,4
č) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem druge dejavnosti		47.034.614	41.360.195	113,7
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		943.973	930.496	101,4
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		569.575	1.672.546	34,1
4.1. Prihodki iz naslova državne/občinske podpore		222.912	233.184	95,6
a) Prihodki iz naslova dotacij za pridobitev osnovnih sredstev od občine		222.912	233.184	95,6
4.2. Drugi poslovni prihodki (s prevrednot. poslov. prihodki)		346.663	1.439.362	24,1
5. Stroški blaga, materiala in storitev		89.668.866	85.159.079	105,3
a.1) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala povezani z družbami v skupini	3.3.2.2	23.327.058	87.709	-
a.2) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala povezani z drugimi družbami	3.3.2.2	56.901.676	76.328.929	74,5
b.1) Stroški storitev povezani z družbami v skupini	3.3.2.3	3.691.600	3.095.511	119,3
b.2) Stroški storitev povezani z drugimi družbami	3.3.2.3	5.748.532	5.646.930	101,8
6. Stroški dela	3.3.2.4	9.941.564	10.683.316	93,1
a) Stroški plač		7.336.066	7.851.575	93,4
b) Stroški socialnih zavarovanj		1.424.044	1.517.288	93,9
b.1) Stroški pokojninskih zavarovanj		873.226	925.450	94,4
b.2) Drugi stroški socialnih zavarovanj		550.818	591.838	93,1
c) Drugi stroški dela		1.181.454	1.314.453	89,9
7. Odpisi vrednosti		8.736.165	11.677.048	74,8
a) Amortizacija	3.3.2.5	7.331.772	7.050.714	104,0
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	3.3.2.5	249.195	3.853.817	6,5
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		1.155.198	772.517	149,5
8. Drugi poslovni odhodki		912.191	1.368.337	66,7
b) Drugi poslovni odhodki povezani z drugimi družbami		912.191	1.368.337	66,7
9. Finančni prihodki iz deležev		15.030.926	724.279	-
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		15.030.926	724.279	-
10. Finančni prihodki iz danih posojil		390.825	621.550	62,9
b.1) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim, povezani z opravljanjem gospodarske javne službe		232.241	338.989	68,5
b.2) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim, povezani z opravljanjem drugih dejavnosti		158.584	282.561	56,1
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		294.399	221.575	132,9
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini		396	561	70,6
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		294.003	221.014	133,0
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		148.140	17.445	849,2
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		18.856	15.778	119,5
b) Finančni odhodki od posojil, prejetih od bank		129.284	1.667	-
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		10.278	25.884	39,7
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti		8.328	4.880	170,7
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		1.950	21.004	9,3
15. Drugi prihodki		795.828	1.148.283	69,3
16. Drugi odhodki		22.300	10.571	211,0
17. Davek iz dobička	3.3.2.6	4.983.287	2.503.505	199,1
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (1+3+4-5-6-7-8+9+10+11-13-14+15-16-17)		18.358.989	5.439.318	337,5

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.2.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

	2011	2010	v EUR Indeks 11/10
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	18.358.989	5.439.318	337,5
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-279.712	-30.337	922,0
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+21)	18.079.277	5.408.981	334,2

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.2.4 Izkaz denarnih tokov

v EUR

	2011	2010
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	13.134.694	14.505.622
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	115.827.424	112.562.610
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-100.397.850	-97.207.926
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-2.294.880	-849.062
b) Sprememba čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-2.816.908	156.022
Začetne manj končne poslovne terjatve	-282.808	-7.730.235
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-19.059	-14.260
Začetne manj končne zaloge	-78.725	40.380
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-2.329.862	7.972.260
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-106.454	-112.123
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	10.317.786	14.661.644
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	78.881.430	185.260.836
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	446.125	1.360.762
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	682.641	356
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	216.525	329.439
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	80.500
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	6.044.442	1.505.469
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	71.491.697	181.984.310
b) Izdatki pri naložbenju	-88.937.391	-207.344.603
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-979.974	-1.753.382
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-11.929.560	-17.029.321
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-16.209	-153.631
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-5.148.648	-21.046.269
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-70.863.000	-167.362.000
c.) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-10.055.961	-22.083.767
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	15.720.000	9.650.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	15.720.000	9.650.000
b) Izdatki pri financiranju	-15.473.275	-2.058.795
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-153.275	-8.795
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-15.320.000	-2.050.000
c.) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	246.725	7.591.205
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	725.294	216.744
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	508.550	169.082
+		
y) Začetno stanje denarnih sredstev	216.744	47.662

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.2.5 Izkaz gibanja kapitala

➤ Izkaz gibanja kapitala za leto 2011

v EUR

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Prenešena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	57.602.057	83.587.414	2.298.591	3.250.350	1.566.888	0	0	5.167.352	0	153.472.652
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-279.712	0	0	18.358.989	0	18.079.277
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	18.358.989	0	18.358.989
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	-279.712	0	0	0	0	-279.712
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	917.949	5.167.352	0	0	0	-6.085.301	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	5.167.352	0	-5.167.352	0	0
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta	0	0	917.949	0	0	0	0	-917.949	0	0
c) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu družbenika	0	0	0	5.167.352	0	-5.167.352	0	0	0	0
D. Končno stanje v poročevalskega obdobja	57.602.057	83.587.414	3.216.540	8.417.702	1.287.176	0	0	17.441.040	0	171.551.929

V izkazu je izraz skupščina spremenjen v družbenika, izraz dividenda pa v delež, skladno z akti družbe.

➤ Izkaz gibanja kapitala za leto 2010

v EUR

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
	Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Preneseni čisti dobiček	Prenešena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	57.602.057	83.587.414	2.026.625	586.410	1.597.225	0	0	2.663.940	0	148.063.671
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-30.337	0	0	5.439.318	0	5.408.981
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	5.439.318	0	5.439.318
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	-30.337	0	0	0	0	-30.337
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	271.966	2.663.940	0	0	0	-2.935.906	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	2.663.940	0	-2.663.940	0	0
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta	0	0	271.966	0	0	0	0	-271.966	0	0
c) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu družbenika	0	0	0	2.663.940	0	-2.663.940	0	0	0	0
D. Končno stanje v poročevalskega obdobja	57.602.057	83.587.414	2.298.591	3.250.350	1.566.888	0	0	5.167.352	0	153.472.652

V izkazu je izraz skupščina spremenjen v družbenika, izraz dividenda pa v delež, skladno z akti družbe.

Računovodske izkaze je potrebno brati skupaj s pojasnili računovodskih izkazov.

3.2.6 Izkaz bilančnega dobička

v EUR

	2011	2010
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	18.358.989	5.439.318
č) - povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave zakonske rezerve	917.949 917.949	271.966 271.966
e) = bilančni dobiček (a+č), ki ga družbenik razporedi	17.441.040	5.167.352

V izkazu je izraz skupščina spremenjen v družbenika, skladno z akti družbe.

3.2.7 Predlog razdelitve bilančnega dobička

Bilančni dobiček poslovnega leta 2011 v družbi Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o. v višini 17.441.039,88 EUR se razporedi v višini 14.441.039,88 EUR v druge rezerve iz dobička, preostanek dobička v višini 3.000.000,00 EUR pa ostane nerazporejen.

3.2.8 Sklep o razdelitvi bilančnega dobička za leto 2011

Edini družbenik družbe Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o. je sprejel ugotovitveni sklep, da je skupščina družbe JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. na seji dne 17.5.2012 sprejela naslednji sklep o razdelitvi bilančnega dobička:

Bilančni dobiček poslovnega leta 2011 v družbi Javno podjetje Energetika Ljubljana, d.o.o. v višini 17.441.039,88 EUR se razporedi v višini 14.441.039,88 v druge rezerve iz dobička, preostanek dobička v višini 3.000.000,00 EUR pa ostane nerazporejen.

3.3 Razkritja postavk v računovodskih izkazih

➤ Temeljne računovodske predpostavke

Energetika Ljubljana pri pripravi računovodskih izkazov upošteva temeljni računovodski predpostavki in sicer - nastanka poslovnega dogodka ter časovne neomejenosti delovanja.

Pri oblikovanju računovodskih usmeritev, pravil in postopkov, ki se uporabljajo pri sestavljanju računovodskih izkazov in s tem celotnem računovodstvu, so upoštevane naslednje značilnosti: razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Energetika Ljubljana vodi poslovne knjige v skladu z ZGD-1 in v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2006, ki na nekaterih področjih ponujajo več rešitev, o njihovi izbiri pa odloča družba sama. Izbrane računovodske usmeritve in razkrivanje informacij so usklajene z enotnimi računovodskimi usmeritvami Javnega holdinga in odvisnih javnih podjetij, ki jih je sprejel Svet ustanoviteljev javnih podjetij povezanih v JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o. in so povzeta v Pravilniku o računovodstvu Energetike Ljubljana.

Družba razkriva spremembe računovodskih usmeritev ali računovodskih ocen ter zneske (če zneska ni mogoče izračunati, se to dejstvo razkrije), če sprememba presega 1% vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev ali 0,5% prihodkov poslovnega leta ter vrsto in znesek popravka bistvene napake, ki presega 1% vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev, oziroma 0,5% prihodkov poslovnega leta. Kot merilo se upošteva nižja vrednost.

Pomembne kategorije računovodskih izkazov, ki jih Energetika Ljubljana razkriva v letnih poročilih, so v bilanci stanja tiste, katerih vrednost presega 1% vrednosti sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev in postavke, ki pomenijo vsaj 10% posamezne kategorije sredstev oziroma obveznosti do virov sredstev. V izkazu poslovnega izida je pomembna kategorija tista, ki presega 5% prihodkov oziroma odhodkov poslovnega leta in tiste postavke, ki presegajo 10% posamezne kategorije prihodkov oziroma odhodkov.

➤ Splošne računovodske usmeritve

Izbrana različica bilance stanja je opisana v SRS 24.4.. Postavke v bilanci stanja so prikazane po neodpisani vrednosti, kot razlika med celotno vrednostjo in popravkom vrednosti. Izbrana različica izkaza poslovnega izida je v SRS 25.6. opredeljena kot različica I, za izkazom poslovnega izida je prikazan izkaz drugega vseobsegajočega donosa. Izbran izkaz denarnih tokov pa je v SRS 26.9. opredeljen kot različica II, sestavljena po posredni metodi in v zaporedni stopenjski obliki. Podatki za izkaz denarnega toka izhajajo iz bilance stanja in iz izkaza poslovnega izida ter dodatnih računovodskih podatkov. Oblika izkaza gibanja kapitala je opredeljena v SRS 27 v obliki sestavljene razpredelnice. Poseben dodatek k izkazu gibanja kapitala je prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube.

Poslovno leto Energetike Ljubljana je enako koledarskemu letu.

Terjatve in obveznosti, nominirane v tuji valuti, so preračunane v EUR po Tečajnici Banke Slovenije – referenčni tečaji ECB, veljavni na dan bilance stanja. Tečajne razlike so vključene v izkaz poslovnega izida kot finančni prihodek ali odhodek. Pri preračunu stroškov v EUR, ki se izvirno glasijo na tujo valuto, se uporablja Tečajnice Banke Slovenije – referenčni tečaji ECB.

➤ **Posamezne računovodske usmeritve**

a) Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnin

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se všttevajo obresti in stroški izposojanja od pridobljenih posojil za pridobitev teh sredstev.

Pomembnejša opredmetena osnovna sredstva, to so zgradbe in proizvodjalna oprema, lahko po oceni odgovorne osebe vključujejo tudi oceno stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve nahajališča.

V nabavno vrednost neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin, zgrajenih ali izdelanih v družbi se všttevajo vsi stroški, ki se nanašajo neposredno na posamezno sredstvo in tisti splošni stroški gradnje in izdelave, ki se mu lahko pripišejo.

Določena opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju (toplotne postaje in kotlovnice) se po dokončani izgradnji predajo v finančni najem, ki traja do 10 let. Najemodajalec nima pravice odstopa od pogodbe, življenjska doba najema pa bistveno presega rok trajanja najemne pogodbe, zato je nezajamčena vrednost predmeta najema praktično enaka nič.

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki so posedovane z namenom, da bi prinašale najemnino in/ali povečale vrednost dolgoročne naložbe. Energetika Ljubljana izkazuje med naložbenimi nepremičninami, nepremičnine (zemljišča in zgradbe), ki jih oddaja v poslovni najem in dele zgradb, ki se oddajajo in jih je možno kot ločene funkcionalne dele tudi prodati. Kriterij razdelitve nepremičnine na del, ki se izkazuje kot opredmeteno osnovno sredstvo in del, ki se izkazuje kot naložbena nepremičnina je površina razdeljene nepremičnine.

Za merjenje vrednosti neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin po njihovem pripoznanju družba uporablja model nabavne vrednosti.

Neopredmetena sredstva s končnimi dobami koristnosti so dolgoročne premoženjske pravice, emisijski kuponi pa so neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti. Za nove vrste neopredmetenih sredstev določijo vrste in čas dobe koristnosti odgovorne osebe v družbi.

Amortizirljiva sredstva se amortizirajo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja in v dobah koristnosti, ki jih določijo odgovorne osebe v družbi glede na tehnične značilnosti in pričakovano dobo koristnosti posameznega sredstva.

V nadaljevanju je podan pregled osnovnih dob koristnosti pomembnejših skupin amortizirljivih sredstev:

	Metoda amortiziranja	Doba koristnosti
Zgradbe (brez cevovodov)	Enakomerna časovna	10-77 let
Plinovodi	Enakomerna časovna	25-35 let
Vročevodi in parovodi	Enakomerna časovna	25-35 let
Oprema za proizvodnjo in prenos plina in toplote	Enakomerna časovna	4-40 let
Vozila	Enakomerna časovna	6 let
Računalniška strojna in programska oprema	Enakomerna časovna	2-13 let

Prvotno ocenjene dobe koristnosti družbe se spremenijo pri obstoječih sredstvih, kadar se z investicijskim vlaganjem doseže sprememba dobe koristnosti posameznega sredstva.

Dobe koristnosti družba za pomembnejša osnovna sredstva preverja letno (zgradbe, proizvodjalno opremo in cevovodi).

Popravek vrednosti, ki je povezan z amortizacijo, se ne ugotavlja pri zemljiščih, umetniških delih in sredstvih v gradnji ali izdelavi do njihove usposobitve za uporabo.

Pomembna neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva (nepremičnine in proizvodjalna oprema) se prevrednotujejo zaradi oslabitve praviloma takoj, sicer pa najmanj takrat, ko njihova knjigovodska vrednost presega ugotovljeno nadomestljivo vrednost za več kot 20%. Vrednotenje se praviloma zaupa pooblaščenim cenilcem.

Nadomestljive vrednosti se ugotavljajo, če se okoliščine poslovanja bistveno spremenijo. Za bistveno spremembo okoliščin poslovanja se šteje taka, zaradi katere se predpostavke, uporabljene pri ocenjevanju vrednosti pri uporabi ali čiste prodajne vrednosti, spremenijo za več kot 20%.

b) Finančne naložbe

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne finančne naložbe so tiste, ki jih namerava imeti družba v posesti v obdobju, daljšem od leta dni, in ne v posesti za trgovanje.

Finančne naložbe družbe so pri začetnem pripoznanju razporejene na:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
- deleže (ni objavljene cene na delujočem trgu) in delnice (objavljene cene na delujočem trgu) razporejene v skupino za prodajo razpoložljive finančne naložbe,
- obveznice (državne in bančne) razporejene v skupino finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- dana posojila (predvsem dolgoročni in kratkoročni depoziti) razporejena v skupino finančne naložbe v posojila.

Dolgoročne finančne naložbe v državo ali občino se izkazujejo ločeno po njihovih vrstah.

Tiste dolgoročne finančne naložbe, ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne finančne naložbe.

Pri obračunavanju običajnega nakupa finančnega sredstva se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma poravnave. Enako velja za obračunavanje običajne prodaje finančnega sredstva.

Pripoznano finančno sredstvo, ki je finančna naložba, mora družba ob začetnem pripoznanju izmeriti po pošteni vrednosti. Začetni vrednosti je potrebno prišteti stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Po začetnem pripoznanju je treba izmeriti finančna sredstva in tudi izpeljane finančne inštrumente, ki so finančna sredstva, po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi, razen:

- finančnih naložb v posojila, ki se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti oziroma se uporabi pogodbeno obrestna mera, če se ta od efektivne obrestne mere ne razlikuje več kot 10%;
- finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo, ki se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti oziroma se uporabi pogodbeno obrestna mera, če se ta od efektivne obrestne mere ne razlikuje več kot 10%;

- finančnih naložb v kapitalske inštrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti ter v izpeljane finančne inštrumente, ki so povezani s takimi finančnimi naložbami in jih je treba poravnati z njimi; take finančne naložbe se izmerijo po nabavni vrednosti.

Poštена vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti. Pogoj za to je, da je objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev.

Če kaka finančna naložba izgublja vrednost (na primer zaradi neuspešnega poslovanja podjetja, v kateri je družba kapitalsko udeležena, ali slabše plačilne sposobnosti podjetja, ki ji je družba dala posojila in podobno), mora družba v skladu s SRS 3.25 oceniti, v kakšni velikosti je treba v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov oblikovati popravek njene začetno izkazane vrednosti oziroma izvesti delni ali celotni odpis finančne naložbe neposredno v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov, ko nastanejo razlogi za to. V letu 2008 je Slovenski Inštitut za revizijo izdal pojasnilo 1 k SRS 3 v katerem podrobneje opredeljuje pogoje po katerih je potrebno slabiti finančne naložbe.

Družba spremembe iz naslova poštene vrednosti evidentira pri finančnih naložbah v vrednostne papirje najmanj na koncu poslovnega leta. Finančne naložbe v vrednostne papirje se uskladi na poštenu vrednost z objavljeno ceno na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba iz spremembe poštene vrednosti finančnega sredstva pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja; če je poštена vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna negativni presežek iz prevrednotenja.

c) Zaloge

Zaloge vključujejo zaloge materiala, surovin in drobnega inventarja z dobo koristnosti do leta dni, če njegova posamična nabavna cena ne presega 500 EUR. Energetika Ljubljana nima zalog nedokončane proizvodnje, proizvodov in trgovskega blaga.

Vrednost nabavljenega materiala se izkazuje po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Nakupna cena se zmanjša za dobljene popuste. Med nevračljive nakupne dajatve se vštevata tudi tisti davek na dodano vrednost, ki se ne povrne. Ob vsaki novi nabavi materiala se izračuna nova povprečna cena enote v zalogi. Poraba zalog se obračunava sproti po metodi povprečnih drsečih cen.

Vrednost zalog ni v celoti nadomestljiva, če so poškodovane, če so v celoti ali delno zastarele ali če se njihove prodajne cene znižajo. Če knjigovodska vrednost presega njihovo čisto iztržljivo vrednost, jo je potrebno odpisati do čiste iztržljive vrednosti.

d) Terjatve

Terjatve se glede na zapadlost v plačilo razčlenjujejo na dolgoročne in kratkoročne. Kratkoročne terjatve se praviloma udenarijo v letu dni. Vse druge terjatve se štejejo kot dolgoročne.

V bilanci stanja se dolgoročne terjatve, ki so že zapadle (a še niso poravnane) in dolgoročne terjatve, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, izkazujejo kot kratkoročne terjatve.

Terjatve se v knjigovodskih razvidih in v bilanci stanja pripozna kot sredstvo, če je verjetno da bodo pritekale koristi povezane z njo in je mogoče njeno izvirno vrednost zanesljivo izmeriti.

Terjatev se pripozna na podlagi ustreznih (verodostojnih) listin, ko se začnejo obvladovati nanjo vezane pogodbene pravice. Pripoznanje se odpravi, ko in če se pravice oziroma koristi določene v pogodbi, izrabijo, ugasnejo ali se odstopijo.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti.

Stanje terjatev zmanjšuje znesek popravka vrednosti zaradi njihove oslabitve.

Popravek vrednosti terjatev do kupcev se oblikuje za dvomljive ali sporne terjatve, katerih zapadlost je starejša od 150 dni, zmanjšanih za določen odstotek na osnovi izkušenj plačanih terjatev v daljšem obdobju. Popravek vrednosti terjatev se oblikuje tudi za terjatve do kupcev, katerih zapadlost je krajša od 150 dni, če obstaja velika verjetnost, da ne bodo plačane, pri čemer se upošteva individualna presoja.

Pri drugih terjativah se prevrednotenje zaradi oslabitve obravnava posamično.

e) Kapital

Kapital družbe sestavljajo vpoklicani osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid iz prejšnjih let, presežek iz prevrednotenja in čisti poslovni izid poslovnega leta. Rezerve iz dobička so sestavljene iz zakonskih rezerv in drugih rezerv. Presežek iz prevrednotenja se nanaša na spremembe knjigovodskih vrednosti v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami.

f) Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Energetika Ljubljana oblikuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Osnova za določitev teh rezervacij je aktuarski izračun, ki se opravi najmanj vsake tri leta. Če na dan poročila ni pripravljena aktuarska ocena se uporabi kot podlaga zadnja ocena in se razkrije datum, ko je bila izdelana.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve iz prejetih dotacij za osnovna sredstva in ostala brezplačno prejeta osnovna sredstva se črpajo za obračunano amortizacijo teh osnovnih sredstev v dobro drugih poslovnih prihodkov in sicer v sorazmernem deležu, v katerem je bilo osnovno sredstvo financirano z dotacijo ali donacijo.

g) Terjatve in obveznosti za odložene davke

Podjetje v knjigovodskih razvidih ne pripoznava in ne odpravlja terjatev in obveznosti za odloženi davek, če zneski terjatev in obveznosti za odloženi davek posamič ali skupno ne presegajo 1% prihodkov poslovnega leta.

Podjetje v knjigovodskih razvidih pripoznava in odpravlja le terjatve in obveznosti za odloženi davek za postavke prevrednotenja sredstev, ki se izkazujejo kot popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja.

h) Prihodki

Energetika Ljubljana razčlenjuje prihodke v skladu s SRS (2006) na poslovne, finančne in druge prihodke.

Prihodki od prodaje proizvodov in storitev se pripoznajo iz ustreznih listin hkrati s terjativami iz naslova prodaje, to pa je takrat, ko se ugotovi prodajna vrednost prodanih količin, torej ob zaračunavanju. Poznejša povečanja terjatev (razen danih predujmov) povečujejo ustrezne poslovne ali finančne prihodke. Poznejša zmanjšanja terjatev (razen danih predujmov) zunaj prejetih plačil ali drugačne poravnave, zmanjšujejo ustrezne poslovne ali finančne prihodke.

i) Odhodki

Energetika Ljubljana razčlenjuje odhodke na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Odhodki so zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanj sredstev ali povečanj dolgov in prek poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Prve predstavljajo predvsem stroški danih obresti, drugi pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov, ki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve.

3.3.1 Pojasnila k bilanci stanja

3.3.1.1 Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Dolgoročne premoženjske pravice	2.699.750	2.991.540	90,2
Neopr. sredstva in dolg. akt. čas. razmejitve	2.699.750	2.991.540	90,2

Med dolgoročnimi premoženjskimi pravicami Energetika Ljubljana izkazuje v glavnini pravice za računalniško programsko opremo ter stavbno pravico, avtorske pravice, dolgoročne premoženjske pravice v pridobivanju in emisijske kupone.

V letu 2011 je obračunana amortizacija za neopredmetena sredstva znašala 670.416 EUR in je presegala investicije v neopredmetena sredstva za 274.395 EUR, kar se odraža v znižanju neodpisane vrednosti teh sredstev.

V letu 2011 je družba pridobila stavbno pravico na zemljišču, kjer je zgradila energetski objekt polnilnice na stisnjeni zemeljski plin za namene oskrbe vozil.

Družba je vse nabave neopredmetenih sredstev v letu 2011 financirala iz lastnih finančnih sredstev in iz naslova financiranja nima finančnih obvez.

➤ Prikaz gibanja vrednosti neopredmetenih sredstev v letu 2011

	Dolgoročne premož. pravice	Dolg. prem. pravice v pridobiv.	Emisijski kuponi	Skupaj NS
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.	4.836.700	56.300	61.076	4.954.076
Povečanja	424.425	396.021	558.839	1.379.285
Zmanjšanja	56.973	424.425	548.204	1.029.602
Stanje 31.12.	5.204.152	27.896	71.711	5.303.759
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.	1.962.536	0	0	1.962.536
Amortizacija	670.416	0	0	670.416
Zmanjšanja	28.943	0	0	28.943
Stanje 31.12.	2.604.009	0	0	2.604.009
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.	2.874.164	56.300	61.076	2.991.540
Stanje 31.12.	2.600.143	27.896	71.711	2.699.750

Energetika Ljubljana med dolgoročnimi premoženjskimi pravicami izkazuje tudi emisijske kupone. Na osnovi odločbe o emisijskih kuponih za obdobje 2008-2012 je Energetika Ljubljana za leto 2011 pripoznala 52.263 emisijskih kuponov.

Po potrditvi s strani pooblaščenega preveritelja je družba v aprilu 2011 predala državi 41.628 EUR emisijskih kuponov za leto 2010.

Slovenska podjetja vključena v trgovalno shemo CO₂ imajo v skladu z nacionalnim alokacijskim načrtom 2008-2012 razdelitve emisijskih kuponov možnost pokriti svoje emisijske obveznosti z nakupom projektnih kreditov CER oz. ERU in sicer največ v višini 15,765% dodeljene količine emisijskih kuponov EUA. Ker so bili krediti CER oz. ERU na evropskem borznem trgu cenejši od emisijskih kuponov EUA, je Energetika Ljubljana v letu 2011 izvedla menjavo 41.185 dodeljenih emisijskih kuponov EUA za enako količino CER oz.

ERU. Dobiček v višini 140.029 EUR je družba pripoznala med prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki.

3.3.1.2 Opredmetena osnovna sredstva

	v EUR			
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10	Stopnja odp. v %
Zemljišča	11.720.220	11.721.430	100,0	-
Zgradbe	84.995.038	80.894.841	105,1	63,6
Proizvajalne naprave in stroji	7.276.182	7.295.718	99,7	76,9
Druge naprave in oprema	4.686.402	4.718.044	99,3	67,1
OOS v gradnji in izdelavi	12.423.622	10.399.111	119,5	-
Predujmi za pridobitev OOS	392.653	213.875	183,6	-
Opredmetena osnovna sredstva	121.494.117	115.243.019	105,4	-

Najpomembnejša osnovna sredstva v postavki zgradbe so vročevodi, parovodi in plinovodi, ki v strukturi predstavljajo 78,6% te postavke. Skupna stopnja odpisanosti opredmetenih osnovnih sredstev, ki se amortizirajo, znaša konec leta 2011 65,3%.

Med predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev so izkazana plačila za zamenjavo vitalnega dela plinske turbine, ki se po pogodbi menja na približno 4 leta oziroma po določenem številu obratovalnih ur plinske turbine.

➤ Prikaz gibanja vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011

	v EUR						
	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	OOS v gradnji in izdelavi	Predujmi za pridobitev OOS	Skupaj OOS
Nabavna vrednost							
Stanje 1.1.	11.721.430	225.575.256	30.615.745	13.768.296	10.399.111	213.875	292.293.713
Povečanja	4.235	8.888.347	964.056	938.536	13.473.663	178.778	24.447.615
Zmanjšanja	5.445	700.503	59.145	455.443	11.449.152		12.669.688
Stanje 31.12.	11.720.220	233.763.100	31.520.656	14.251.389	12.423.622	392.653	304.071.640
Popravek vrednosti							
Stanje 1.1.	0	144.680.415	23.320.027	9.050.252	0	0	177.050.694
Povečanja					0	0	0
Amortizacija		4.654.370	983.592	969.520	0	0	6.607.482
Zmanjšanja		566.723	59.145	454.785	0	0	1.080.653
Stanje 31.12.	0	148.768.062	24.244.474	9.564.987	0	0	182.577.523
Neodpisana vrednost							
Stanje 1.1.	11.721.430	80.894.841	7.295.718	4.718.044	10.399.111	213.875	115.243.019
Stanje 31.12.	11.720.220	84.995.038	7.276.182	4.686.402	12.423.622	392.653	121.494.117

Zmanjšanje OOS v gradnji in izdelavi vključuje poleg prenosov na OOS tudi prenose na finančni najem in odhodke.

Povečanje stanja opredmetenih osnovnih sredstev izhaja iz naslova investicij za izgradnjo in nakup teh sredstev, ki so presegale obračunano amortizacijo.

Energetika Ljubljana je v letu 2011 obračunala 6.607.482 EUR amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev in investirala v izgradnjo in nakup teh sredstev v vrednosti 13.473.663 EUR, od tega v izgradnjo osnovnih sredstev namenjenih za razvoj daljinske oskrbe s toploto in plinom 10.807.822 EUR.

Stanje investicij v teku konec leta 2011 znaša 12.423.622 EUR in je višje kot leto prej predvsem zaradi nekaj večjih investicij, ki so v izgradnji (rekonstrukcija rezervoarjev za mazut, zamenjava kotlov, izgradnja vročevoda Campus – krožišče Žale in nekaj večjih investicij na plinovodnem omrežju).

Družba je vse nabave in izgradnje osnovnih sredstev v letu 2011 financirala iz lastnih finančnih sredstev in iz naslova financiranja nima finančnih obvez.

O investiranju v opredmetena osnovna sredstva je podrobneje zapisano v točki 2.6. Poročilo o naložbeni dejavnosti.

Vsa sredstva, ki se med letom vodijo v evidenci opredmetenih osnovnih sredstev v pridobivanju, niso nujno tudi aktivirana kot opredmetena osnovna sredstva. Po dokončani izgradnji opredmetenih osnovnih sredstev se del investicij v teku zaključi in se kot osnovna sredstva predajo v finančni najem in izkažejo v terjatvah do kupcev. V letu 2011 je znašal znesek prenosa iz investicij v teku v finančni najem 648.717 EUR.

Na podlagi ocene prihodnjega poslovanja, družba v letu 2011 ni izvedla slabitev opredmetenih osnovnih sredstev.

Osnovna sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti družbe.

3.3.1.3 Naložbene nepremične

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10	Stopnja odp. v %
Naložbene nepremičnine	2.882.960	3.008.779	95,8	30,6

v EUR

Naložbene nepremičnine so izkazane v skladu z računovodskimi usmeritvami, ki so navedene v točki 3.3.

Največji delež med naložbenimi nepremičninami predstavlja oddajanje poslovnih prostorov na lokaciji Verovškova 70 in manjši del na lokaciji Verovškova 62 obvladujoči družbi Javni holding Ljubljana.

➤ Prikaz gibanja vrednosti naložbenih nepremičnin v letu 2011

	Naložbene nepremičnine	Nal. nepr. v gradnji in izdelavi	Skupaj naložbene nepremičnine
Nabavna vrednost			
Stanje 1.1.	4.230.065	0	4.230.065
Povečanja	16.209	16.209	32.418
Zmanjšanja	93.908	16.209	110.117
Stanje 31.12.	4.152.366	0	4.152.366
Popravek vrednosti			
Stanje 1.1.	1.221.286	0	1.221.286
Povečanja	0	0	0
Amortizacija	53.874	0	53.874
Zmanjšanja	5.754	0	5.754
Stanje 31.12.	1.269.406	0	1.269.406
Neodpisana vrednost			
Stanje 1.1.	3.008.779	0	3.008.779
Stanje 31.12.	2.882.960	0	2.882.960

v EUR

V letu 2011 se je obseg oddanih nepremičnin v najem, ki jih je družba opredelila kot naložbene nepremičnine, zmanjšal. Družba je iz svojih evidenc konec leta 2011 izločila del zemljišča, ki ga je oddajala v najem.

Vse naložbene nepremičnine prinašajo prihodke, ki znašajo 465.665 EUR, odhodki povezani s temi nepremičninami pa 271.460 EUR, od tega znaša strošek amortizacije 53.874 EUR.

V letu 2011 je družba investirala v obstoječe naložbene nepremičnine 16.209 EUR.

3.3.1.4 Dolgoročne finančne naložbe

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	41.932.049	27.098.673	154,7
Delnice in deleži v družbah v skupini	39.882.075	0	-
Delnice in deleži v pridruženih družbah	200.795	20.551.121	1,0
Druge delnice in deleži	1.849.179	6.547.552	28,2
Naložbe v delnice	1.840.391	2.190.030	84,0
Naložbe v deleže	8.788	4.357.522	0,2
Dolgoročna posojila	8.048.347	8.143.107	98,8
Dolgoročna posojila drugim	8.048.347	8.143.107	98,8
Obveznice	5.887.173	6.197.209	95,0
Dolgoročni depoziti in druga dolgoročna posojila	2.161.174	1.945.898	111,1
Dolgoročne finančne naložbe	49.980.396	35.241.780	141,8

V letu 2011 je na velikost in strukturo dolgoročnih finančnih naložb vplivala izvedena menjava deležev v Geoplinu za delež v TE-TOL, katero je družba izvedla z Republiko Slovenijo.

➤ Prikaz gibanja dolgoročnih finančnih naložb v letu 2011

	Začetna neodpisana vrednost		Pridobitve	Odtujitve	Prevrednotovalna doknjiženja	Prekvalifikacije	Končna neodpisana vrednost
	dolg.	in krat.del					
DOLGOROČNE FIN. NALOŽBE	35.241.780	1.598.969	20.284.197	-6.051.155	-349.639	-743.756	49.980.396
<u>Deleži v družbah v skupini</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19.330.954</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20.551.121</u>	<u>39.882.075</u>
<u>Deleži v pridruženih družbah</u>	<u>20.551.121</u>	<u>0</u>	<u>200.795</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-20.551.121</u>	<u>200.795</u>
<u>Druge delnice in deleži</u>	<u>6.547.552</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-4.348.734</u>	<u>-349.639</u>	<u>0</u>	<u>1.849.179</u>
Delnice KRKE	2.190.030	0	0	0	-349.639	0	1.840.391
Delež GEOPLIN	4.348.734	0	0	-4.348.734	0	0	0
Drugi deleži	8.788	0	0	0	0	0	8.788
<u>Dolgoročna posojila</u>	<u>8.143.107</u>	<u>1.598.969</u>	<u>752.448</u>	<u>-1.702.421</u>	<u>0</u>	<u>-743.756</u>	<u>8.048.347</u>
Obveznice	6.197.209	1.019.940	0	-1.019.940	0	-310.036	5.887.173
Dolgoročni depoziti	0	162.559	2.724	-165.283	0	0	0
Druga dolgoročna posojila	1.945.898	416.470	749.724	-517.198	0	-433.720	2.161.174

Začetna neodpisana vrednost je sestavljena iz dolgoročnega in kratkoročnega dela naložb po stanju 1.1.2011.

Pridobitve izkazujejo povečanja za nakupe, obresti; odtujitve izkazujejo zmanjšanja za poplačila; prekvalifikacije pa kratkoročni del dolgoročnih finančnih naložb po stanju 31.12.2011.

V preglednici so razkrite posamične dolgoročne finančne naložbe večjih vrednosti.

V mesecu aprilu 2011 je na osnovi Menjalne pogodbe med Agencijo za upravljanje kapitalskih naložb RS (po zakonu zastopnica RS) in Energetiko Ljubljana, RS prenesla na Energetiko Ljubljana 42,6507% poslovni delež v družbi TE-TOL, Energetika Ljubljana pa na RS deleže v družbi Geoplin, ki v skupnem predstavlja 6,5828% v osnovnem kapitalu Geoplina.

Z že pridobljenimi deleži v družbi TE-TOL, ki je konec leta 2010 znašal 42,5532% deleža v osnovnem kapitalu TE-TOL, je Energetika Ljubljana postala imetnica poslovnega deleža v družbi TE-TOL v višini 85,2039%. Delež v družbi TE-TOL se je tako v skladu z računovodskimi standardi spremenil iz deleža v pridruženi družbi v delež v družbi v skupini. Naložba je izkazana po nabavni vrednosti.

Dne 14.11.2011 je družba pridobila poslovni delež v družbi GGE d.o.o. v znesku 200.000 EUR, kar predstavlja 1/3 osnovnega kapitala družbe GGE d.o.o.. Naložba je izkazana po nabavni vrednosti kot naložba v pridruženi družbi.

Delnice Krke so prevrednotene in izkazane po pošteni vrednosti na dan 31.12.2011, zaradi česar je prišlo v letu 2011 do zmanjšanja presežka iz prevrednotenja v višini 349.639 EUR, ki za delnice Krke na dan 31.12.2011 znaša 1.608.971 EUR.

Med obveznicami ima družba obveznice RS. V letu 2011 so zapadle obveznice RS 23 in RS 61 v skupni višini 1.019.940 EUR. Obveznice RS 29, ki zapadejo v plačilo v letu 2012, so prekvalificirane v kratkoročna posojila.

Vrednostni papirji niso zastavljeni kot jamstvo za obveznosti družbe.

Družba je na podlagi SRS 3 in pojasnila 1 k SRS 3 preverila morebitno oslABLjenost svojih finančnih naložb ter ocenila, da dokazi o morebitni oslABLjenosti delnic in deležev ne obstajajo.

3.3.1.5 Zaloge materiala

	v EUR		
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Osnovne in pomožne surovine	1.810.218	1.767.610	102,4
Nadomestni deli in material za popravila in vzdrževanje	2.047.129	2.012.049	101,7
Drug material in osebna varovalna oprema	11.241	11.729	95,8
Zaloge materiala	3.868.588	3.791.388	102,0

Med zalogami materiala predstavljajo največji vrednostni delež zaloge materiala in nadomestnih delov za popravila in vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev ter zaloga mazuta.

Zaloga mazuta konec leta 2011 znaša 1.682.260 EUR in je namenjena za proizvodnjo v Toplarni Šiška v primeru nizkih zunanjih temperatur, redukcij dobave plina in ob morebitnem izpadu proizvodnje v TE-TOL.

Stanje zalog materiala se z leti bistveno ne spreminja, ker gre predvsem za material, ki mora biti na zalogah za zagotavljanje nemotenega obratovanja omrežja in proizvodnih virov ter mazut kot varnostna zaloga energenta za proizvodnjo toplote. Omenjeno družba dosega tudi s spremljanjem minimalnih zalog, kar je omogočila uvedba novega informacijskega sistema.

Pri letnem popisu zalog so bili evidentirani presežki materiala v višini 36 EUR in primanjkljaji materiala v višini 77 EUR. Zaradi neuporabnosti in zastarelosti so se odpisale zaloge materiala v vrednosti 1.525 EUR.

Knjigovodska vrednost zalog ne presega čiste iztržljive vrednosti.

3.3.1.6 Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

v EUR

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	25.287.728	26.442.483	95,6
Terjatve do kupcev za plin -SODO	3.687.500	3.910.081	94,3
Terjatve do kupcev za plin -dobava	9.192.393	8.548.051	107,5
Terjatve do kupcev za toploto	14.747.028	15.649.295	94,2
Druge terjatve do kupcev	396.636	299.038	132,6
Popravek vrednosti terjatev	-2.735.829	-1.963.982	139,3
Kratkoročni del blagovnih kreditov	1.633	4.443	36,8
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	25.289.361	26.446.926	95,6

Terjatve do kupcev so analitično razčlenjene glede na dejavnosti družbe. V strukturi vseh terjatev do kupcev, brez kratkoročnega dela blagovnih kreditov, predstavljajo terjatve do kupcev na področju plina 46,4%, terjatve do kupcev na področju toplote 52,5% in druge terjatve do kupcev 1,2%. Struktura terjatev je odvisna od strukture fakturirane realizacije glavnih dejavnosti v prihodkih družbe.

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev so se znižale glede na stanje konec leta 2010 zaradi nižje nezapadle decembrske realizacije in povečanja popravka vrednosti terjatev zaradi več neplačanih terjatev.

➤ Razčlenitev terjatev do kupcev po zapadlosti

v EUR

Vrste terjatev	Nezapadle	Zapadle	Skupaj
Terjatve do kupcev – plin	9.350.331	3.529.563	12.879.894
Terjatve do kupcev – toplota	11.458.937	3.288.091	14.747.028
Druge terjatve do kupcev in blagovni krediti	194.197	204.071	398.268
Vse terjatve do kupcev in blagovni krediti	21.003.465	7.021.725	28.025.190
Popravek vrednosti terjatev			-2.735.829
Skupaj terjatve do kupcev			25.289.361

Od skupnega zneska terjatev do kupcev v višini 28.025.190 EUR odpade na nezapadle terjatve 74,9% terjatev in na zapadle 25,1% terjatev. Razmerje med nezapadlimi in zapadlimi terjatvami se je poslabšalo, kar je posledica nižje decembrske realizacije in višjih zapadlih terjatev kot posledica slabše plačilne discipline kupcev in težjega finančnega položaja gospodarstva in prebivalstva. Zato se je občutno povečal popravek vrednosti terjatev s katerim družba izravnava tveganje neporavnanih terjatev.

➤ Gibanje popravka vrednosti terjatev

v EUR

	Začetno stanje pop. vrednosti	Plačila	Odpisi	Novo oblikov. pop. vrednosti	Končno stanje pop. vrednosti
Skupaj popravki vrednosti terjatev	1.963.982	-89.855	-188.172	1.049.874	2.735.829

Stanje popravka vrednosti terjatev do kupcev znaša 2.735.829 EUR, kar predstavlja 1,95% fakturirane realizacije z DDV za leto 2011. Odstotek stanja oblikovanih popravkov vrednosti terjatev glede na stanje terjatev (zmanjšanih za popravek vrednosti terjatev) znaša 10,8% v letu 2011, v letu 2010 pa je znašal 7,4%.

Iz naslova oblikovanja popravkov vrednosti terjatev do kupcev so za leto 2011 izkazani prevrednotovalni poslovni odhodki v višini 1.049.874 EUR. Iz naslova izterjanih že popravljanih vrednosti terjatev je družba izkazala prevrednotovalne poslovne prihodke v višini 90.196 EUR.

Za večino izdanih računov Energetike Ljubljana je plačilni rok določen v dobavnih pogojih, kjer je splošni rok zapadlosti 15 dni od izdaje računa. Zapadlost drugih računov določajo drugi akti oziroma predpisi in pogodbe.

➤ **Struktura poslovnih terjatev do kupcev po zapadlosti**

	Vrednost zapadlih terjatev	Struktura zapadlih terjatev
do 30 dni	1.990.618	28,3%
31-60 dni	479.000	6,8%
61-90 dni	122.174	1,7%
nad 91 dni	4.429.933	63,1%
Stanje zapadlih terjatev	7.021.725	100,0%

Energetika Ljubljana svojih terjatev nima posebej zavarovanih. Proces izterjave terjatev se izvaja sproti, v skrajnem primeru z vlaganjem tožb in izvršb.

3.3.1.7 Kratkoročne poslovne terjatve do drugih

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
			v EUR
Kratkoročni predujmi	3.818	3.428	111,4
Kratkoročne terjatve povezane s finančnimi prihodki	126.384	169.074	74,8
Druge kratkoročne terjatve	1.932.892	1.879.459	102,8
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	2.063.094	2.051.961	100,5

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

3.3.1.8 Kapital

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
			v EUR
Osnovni kapital	57.602.057	57.602.057	100,0
Kapitalske rezerve	83.587.414	83.587.414	100,0
Rezerve iz dobička	11.634.241	5.548.941	209,7
Zakonske rezerve	3.216.539	2.298.591	139,9
Druge rezerve iz dobička	8.417.702	3.250.350	259,0
Presežek iz prevrednotenja	1.287.177	1.566.888	82,1
Čisti poslovni izid poslovnega leta	17.441.040	5.167.352	337,5
Kapital	171.551.929	153.472.652	111,8

Edini družbenik Energetike Ljubljana je JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o., katerega ustanovitelj je Mesto Ljubljana in pristojne občine. Vložek JAVNEGA HOLDINGA Ljubljana, d.o.o. v osnovni kapital Energetike Ljubljana znaša 57.602.057 EUR.

Kapital Energetike Ljubljana na dan 31.12.2011 znaša 171.551.929 EUR in se je v letu 2011 povečal za 18.079.277 EUR oziroma za 11,8% glede na predhodno leto. Povečanje kapitala izvira iz naslova čistega poslovnega izida leta 2011.

Bilančni dobiček leta 2010 v višini 5.167.352 EUR je družba po sklepu Sveta ustanoviteljev razporedila med druge rezerve iz dobička.

Presežek iz prevrednotenja iz naslova finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti, se je znižal za 279.712 EUR (ob upoštevanju popravka vrednosti presežka iz prevrednotenja zaradi znižanja obveznosti za odloženi davek iz tega naslova). Presežek iz prevrednotenja, kljub temu znižanju ostaja pozitiven, zato družbi ni potrebno ohranjati dela dobička nerazporejenega v skladu s priporočilom navedenim v 8. točki pojasnila 1 k SRS 3.

V skladu z določili ZGD-1 je družba ob sestavitvi letnega poročila oblikovala zakonske rezerve v višini 917.949 EUR oziroma 5% čistega dobička poslovnega leta 2011.

Ob prevrednotenju kapitala z indeksom cen življenjskih potrebščin (2%) bi bil izkazani čisti poslovni izid obračunskega obdobja manjši za 3.069.023 EUR in bi znašal 15.289.967 EUR.

Premiki v zvezi s kapitalom v letu 2011 so razvidni tudi iz izkaza gibanja kapitala (točka 3.2.5).

3.3.1.9 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Rezervacije	1.160.852	1.080.002	107,5
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	1.160.852	1.080.002	107,5
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	2.942.802	2.142.294	137,4
Prejete državne podpore	1.656.220	1.869.258	88,6
Prejete donacije	1.286.582	273.036	471,2
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	4.103.654	3.222.296	127,4

v EUR

Povečanje bilančne postavke predstavljajo prejete donacije za brezplačno pridobljeno plinovodno omrežje, ki so ga zgradili drugi investitorji in prenesli v last in upravljanje Energetiki Ljubljana.

➤ Prikaz gibanja rezervacij za pokojnine in podobne obveznosti

	Aktuarski izračun 31.12.2011	Oblikovanje (+)/ odprava (-)	Črpanje	Aktuarski izračun 31.12.2010
DR za odpravnine ob upokojitvi	875.360	114.204	37.739	798.895
DR za jubilejne nagrade	285.492	47.609	43.224	281.107
DR za odprav.ob upok. in jub. nagrade	1.160.852	161.813	80.963	1.080.002

v EUR

Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti predstavljajo znesek rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, določene s SRS (2006). V letu 2011 so bile črpane za dejanske zneske obračunanih jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi, konec leta 2011 pa so bile usklajene na osnovi aktuarskega izračuna po stanju na dan 31.12.2011. Na osnovi aktuarskega izračuna je družba dodatno oblikovala rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v višini 114.204 EUR in rezervacije za jubilejne nagrade v višini 47.609 EUR.

Izračun rezervacij je opravil pooblaščen aktuar na podlagi statističnih podatkov o starosti in fluktuaciji zaposlenih.

Uporabljene predpostavke pri aktuarskem izračunu so bile:

- rast povprečne plače v Republiki Sloveniji je predpostavljena v višini 3,5-odstotkov letno in predstavlja ocenjeno dolgoročno rast plač;
- upoštevana je rast zneskov odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad iz Uredbe o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja v višini 3,5-odstotkov letno;
- izračun obveznosti za odpravnine je vezan na pokojninsko delovno dobo posameznega zaposlenca;
- izbrana diskontna obrestna mera znaša 4,8-odstotkov letno.

➤ **Prikaz gibanja dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev iz naslova prejetih državnih podpor - dotacij in prejetih donacij**

v EUR

	Stanje 31.12.2011	Povečanje / zmanjšanje	Črpanje DPČR	Stanje 31.12.2010
DPČR iz prejetih dotacij za OS – distribucija toplote – GJS	678.837	0	72.788	751.625
DPČR iz prejetih dotacij za OS – proizvodnja toplote	313.902	0	113.848	427.750
DPČR iz prejetih dotacij za OS – SODO - GJS	634.159	0	36.276	670.435
DPČR iz naslova prejetih emisijskih kuponov od države	29.322	52.263	42.389	19.448
DPČR iz prejetih donacij	1.286.582	1.028.474	14.928	273.036
DPČR iz prejetih dotacij in donacij	2.942.802	1.080.737	280.229	2.142.294

GJS – gospodarska javna služba

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve iz naslova prejetih državnih podpor predstavljajo prejete dotacije za opredmetena osnovna sredstva in prejete emisijske kupone. Emisijski kuponi so prejeti s strani države, vse ostale dotacije so prejete s strani Mestne občine Ljubljana.

Dotacije za opredmetena osnovna sredstva se znižujejo za obračunano amortizacijo in morebitne odpise teh osnovnih sredstev v sorazmernem deležu, v katerem je bilo sredstvo financirano z dotacijo.

Prejete emisijske kupone je družba znižala za obračunane stroške porabljenih emisijskih kuponov.

Znižanje prejetih državnih in občinskih podpor je v letu 2011 znašalo 265.301 EUR in je izkazano med drugimi poslovnimi prihodki.

Prejete donacije so iz naslova brezplačno prejetih osnovnih sredstev s strani drugih investitorjev in se obravnavajo na enak način kot prejete dotacije iz mestnega proračuna.

3.3.1.10 Kratkoročne finančne obveznosti

v EUR

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	5.606.983	0,0
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	8.003.515	2.001.667	399,8
Kratkoročne finančne obveznosti	8.003.515	7.608.650	105,2

Energetika Ljubljana je posojila, ki jih je najela v letu 2010 pri obvladujoči družbi v letu 2011 odplačala. Družba je za zagotovitev likvidnosti najela kratkoročna posojila pri bankah.

➤ **Pregled kratkoročnih finančnih obveznosti po posojilih**

Zap. št.	Posojilodajalec	Stanje posojila v EUR	Obrestna mera	Datum zapadlosti	Zavarovanje posojila
1.	banka	1.002.368	2,75%	3.7.2012	5 bianco menic
2.	banka	4.000.655	2,95%	29.6.2012	3 bianco menice
3.	banka	3.000.492	2,95%	29.6.2012	3 bianco menice

3.3.1.11 Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev in družb v skupini

v EUR

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
TE-TOL	10.866.295	10.787.397	100,7
Geoplina in Plinovodi	7.108.077	6.980.671	101,8
Kratkoročne poslovne obveznosti do ostalih dobaviteljev in družb v skupini	4.045.012	5.069.248	79,8
Kratkoročne poslovne obv. do dobaviteljev in družb v skupini	22.019.384	22.837.316	96,4

Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev so v knjigah izkazane z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem blaga ali opravljene storitve.

Glavni dobavitelji Energetike Ljubljana so TE-TOL za dobavo toplote, Geoplina za dobavo plina in Plinovodi za prenos zemeljskega plina. Med drugimi obveznostmi do dobaviteljev je še nekaj večjih obveznosti do izvajalcev na večjih investicijskih projektih družbe, ostale obveznosti do posameznega dobavitelja pa ne presegajo 10% kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev.

➤ **Seznam 10 največjih dobaviteljev Energetike Ljubljana po prometu v letu 2011**

v EUR

Dobavitelj	Promet 2011
GEOPLIN d.o.o., Ljubljana	45.988.891
TE-TOL, d.o.o., Ljubljana	44.207.216
JAVNI HOLDING Ljubljana, d.o.o.	4.366.953
PLINOVODI d.o.o., Ljubljana	4.206.831
RUDIS d.d., Trbovlje	2.455.026
PRENOVA - GRADBENIK d.o.o., Ljubljana	1.785.314
GREP d.o.o., Ljubljana	1.458.631
IMP PROMONT d.d., Ljubljana	1.177.037
G.P. KOMGRAD d.o.o., Ljubljana	920.001
ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d., Ljubljana	913.666
Skupaj	107.479.566

Družba svoje kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev praviloma poravnava redno v rokih zapadlosti, v skladu z dogovori in Zakonom o preprečevanju zamud pri plačilih.

3.3.1.12 Druge kratkoročne poslovne obveznosti

	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Kratkoročne obveznosti do zaposlenecv	654.721	642.558	101,9
Obveznosti do državnih in drugih inštitucij	4.069.544	3.728.037	109,2
Druge kratkoročne obveznosti	188.751	51.548	366,2
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.913.016	4.422.143	111,1

Glavnino zneska drugih kratkoročnih obveznosti predstavljajo obveznosti do države in drugih inštitucij iz naslova obveznosti za davek na dodano vrednost in za davek od dohodkov pravnih oseb.

Povečanje obveznosti do državnih in drugih inštitucij v letu 2011 je posledica izračunane višje davčne obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2011 od vplačanih akontacij.

3.3.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

3.3.2.1 Čisti prihodki od prodaje

	2011	2010	Indeks 11/10
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu družbam v skupini doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe	887.204	832.292	106,6
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem gospodarske javne službe	66.425.005	69.038.650	96,2
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu družbam v skupini doseženi z opravljanjem druge dejavnosti	409.431	334.637	122,4
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu drugim družbam doseženi z opravljanjem druge dejavnosti	47.034.614	41.360.195	113,7
Čisti prihodki od prodaje	114.756.254	111.565.774	102,9

O doseženih prihodkih od prodaje je več zapisano v točki 2.5 Poročilo o izvajanju dejavnosti.

Struktura čistih prihodkov od prodaje se bistveno ne spreminja, glavnina prihodkov (88,25%) je realizirana iz naslova prodaje vroče vode in plina ter omrežnine za plin, ostalo pa iz prodaje pare, elektrike, hladu ter storitev, ki so podporne dejavnosti k osnovnim dejavnostim. Prihodki od storitev so prihodki od storitev vzdrževanja toplotnih in plinskih števcev, izgradnje plinskih priključkov, najemnine, storitev povezanih z investicijami, projektiranje, geodetska dela in ostalih storitev, ki jih opravlja Energetika Ljubljana.

3.3.2.2 Stroški porabljenega blaga in materiala

	2011	2010	Indeks 11/10
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala povezani z družbami v skupini	23.327.058	87.709	-
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala povezani z drugimi družbami	56.901.676	76.328.929	74,5
Stroški porabljenega blaga in materiala	80.228.734	76.416.638	105,0

Od meseca aprila 2011 dalje, ko je družba TE-TOL, ki je dobavitelj toplote, postala družba v skupini, se stroški nabave toplote evidentirajo v postavki stroškov porabljenega materiala nabavljenega od družb v skupini. Primerjava stroškov porabe materiala je zato med letoma primerljiva na ravni celotne postavke.

v EUR

	2011	2010	Indeks 11/10
Goriva	78.933.933	75.046.693	105,2
Toplota (TE-TOL)	36.803.529	38.742.458	95,0
Zemeljski plin	41.829.768	35.910.525	116,5
Druga goriva in z njimi povezan material	300.636	393.710	76,4
Material in nadomestni deli za vzdrž. in storitve kupcem	980.230	1.023.426	95,8
Drug material	314.571	346.519	90,8
Stroški porabljenega blaga in materiala	80.228.734	76.416.638	105,0

Strošek materiala, ki se porablja preko zalog materiala, se izkazuje v skladu z metodo povprečnih drsečih cen. Večji del osnovnih surovin (toplota in zemeljski plin) Energetika Ljubljana prevzema na prenosnem ali distribucijskem omrežju in jih ne skladišči, zato se knjigovodsko prenesejo neposredno v porabo in evidentirajo kot takojšnji strošek.

V strukturi stroškov porabljenega blaga in materiala glavnino stroškov (98,4%) predstavlja strošek goriva. Večji del predstavlja nakup toplote od TE-TOL ter nakup in prenos zemeljskega plina od Geoplina in družbe Plinovodi, ostalo pa se nanaša na porabljeno električno energijo, mazut, kurilno olje, tehnološko vodo in kemikalije. Strošek zemeljskega plina zajema strošek dobave plina in strošek dostopa do prenosnega omrežja.

Strošek goriva se giblje v odvisnosti od prodanih količin energije in nabavnih cen.

3.3.2.3 Stroški storitev

v EUR

	2011	2010	Indeks 11/10
Stroški storitev povezani z družbami v skupini	3.691.600	3.095.511	119,3
Stroški storitev povezani z drugimi družbami	5.748.532	5.646.930	101,8
Stroški storitev	9.440.132	8.742.441	108,0

Med stroški povezanimi z družbami v skupini predstavljajo največji delež stroški strokovnih služb JHL, ki izvajajo finančno računovodske storitve, kadrovske storitve, pravne storitve, storitve informatike in storitve javnega naročanja ter strokovno in poslovno povezovanje naročnikov kot izvajalcev gospodarskih javnih služb za Energetiko Ljubljana.

Strošek teh storitev ni v celoti primerljiv s preteklim letom, ker se v letu 2010 te storitve niso izvajale celo leto.

v EUR

	2011	2010	Indeks 11/10
Storitve za večja vzdrževalna dela	250.280	374.497	66,8
Storitve tekočega vzdrževanja	1.246.895	1.527.294	81,6
Zavarovalne premije	874.361	482.961	181,0
Storitve strokovnih služb JHL	3.618.684	2.979.657	121,4
Druge storitve	3.449.912	3.378.032	102,1
Stroški storitev	9.440.132	8.742.441	108,0

Storitve za večja vzdrževalna dela in tekoče vzdrževanje v glavnini predstavljajo popravila na plinovodnem, vročevodnem in parovodnem omrežju ter proizvodnih napravah Energetike Ljubljana. Velikost stroška večjih vzdrževalnih del je odvisna od načrtovanih in izvedenih popravil, ki med leti lahko zelo nihajo glede na vrsto, obseg in nujnost vzdrževalnih del.

Stroški tekočega vzdrževanja pa nastajajo v odvisnosti od okvar in vzdrževalnih del na opredmetenih sredstvih ter vzdrževanja programske opreme.

Celotni znesek za revizorja znaša 12.852 EUR od tega strošek revizije za leto 2010 7.974 EUR in za vmesno revizijo za leto 2011 4.878 EUR. Revizija sodil za razporejanje prihodkov, odhodkov, sredstev in obveznosti do virov sredstev po posameznih dejavnostih družbe je znašala 1.690 EUR.

3.3.2.4 Stroški dela

	v EUR		
	2011	2010	Indeks 11/10
Stroški plač	7.336.066	7.851.575	93,4
Stroški socialnih zavarovanj	1.424.044	1.517.288	93,9
Stroški pokojninskih zavarovanj	873.226	925.450	94,4
Drugi stroški socialnih zavarovanj	550.818	591.838	93,1
Drugi stroški dela	1.181.454	1.314.453	89,9
Stroški dela	9.941.564	10.683.316	93,1

Energetika Ljubljana je v letu 2011 obračunavala plače, druge prejemke iz delovnega razmerja in povračila stroškov delavcem v skladu veljavnimi kolektivnimi pogodbami, ki veljajo za družbo ter v skladu z zakonodajo s področja plač in drugih prejemkov zaposlenih.

➤ **Skupni znesek vseh prejemkov skupin oseb, prejetih za opravljanje funkcij oziroma nalog**

	v EUR	
Skupina oseb	Prejemki	od tega za plače
Vodstvo družbe	82.332	68.877
Člani nadzornega sveta	6.676	
Skupaj	89.008	68.877

Znesek prejemkov vključuje plače za leto 2011 (od 1.7. 2011 dalje za vodstvo družbe osnovno plačilo in spremenljivi prejemek v skladu z Zakonom o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti RS), bonitete, regres za letni dopust, povračila stroškov za prehrano med delom, premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in sejnine.

V skladu z Zakonom o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti RS je izplačilo 50% spremenljivega prejemka za vodstvo družbe odloženo za 2 leti in zato v višini 1.544 EUR bruto izkazano kot dolgoročna obveznost do vodstva družbe.

3.3.2.5 Amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki pri NS, OOS in NN

v EUR

	2011	2010	Indeks 11/10
Zgradbe	4.708.244	4.681.117	100,6
Proizvajalna oprema	983.592	929.013	105,9
Druga oprema	969.520	906.711	106,9
Neopredmetena sredstva	670.416	533.873	125,6
Amortizacija	7.331.772	7.050.714	104,0
Prevrednotovalni poslovni odh. pri NS, OOS in NN	249.195	3.853.817	6,5
Amortizacija in prevredn. posl. odh. pri NS, OOS in NN	7.580.967	10.904.531	69,5

Okvirne dobe koristnosti, ki jih družba uporablja za neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine, so prikazane že v uvodnem delu razkritij pri posameznih računovodskih usmeritvah. Energetika Ljubljana amortizira svoja sredstva po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

V letu 2011 družba ni spreminjala dob koristnosti. Največji delež amortizacije predstavljajo zgradbe kot posledica amortiziranja distribucijskega omrežja družbe.

Med prevrednotovalni poslovnimi odhodki so v glavnini odpisi osnovnih sredstev ob rednem letnem popisu in odpis dela zemljišča zaradi ugotovljenega lastništva.

3.3.2.6 Davek iz dobička in odloženi davki

v EUR

	2011	2010
Davek iz dobička	4.983.287	2.503.505

Davek od dohodkov pravnih oseb za leto 2011 je višji kot leta 2010 zaradi bistveno višjega pozitivnega poslovnega izida pred obdavčitvijo.

Efektivna stopnja obdavčitve za leto 2011 znaša 21,35 %.

Energetika Ljubljana ni pripoznala terjatev in obveznosti za odložene davke, ker skupaj predstavljajo manj kot je opredeljena bistvenost družbe v njenih računovodskih usmeritvah. Izkazane so le obveznosti za odložene davke v kapitalu iz naslova popravkov vrednosti presežkov iz prevrednotenja, ki nimajo vpliva na poslovni izid.

3.3.2.7 Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah

v EUR

	2011	2010	Indeks 11/10
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in storitev	96.263.120	92.822.883	103,7
Stroški prodaje	3.885.208	3.037.128	127,9
Stroški splošnih dejavnosti	9.110.458	13.027.770	69,9
Normalni stroški splošnih dejavnosti	7.706.065	8.401.435	91,7
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NS, OOS in NN	249.195	3.853.817	6,5
Prevr. poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi	1.155.198	772.518	149,5
Stroški po funkcionalnih skupinah	109.258.786	108.887.781	100,3

Podatke za razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah zagotavlja evidenca stroškov po stroškovnih mestih in kontih. V ta namen so opredeljena stroškovna mesta in konti, ki sodijo v okvir posamezne funkcionalne skupine. Stroški storitvenih nalogov so proizvodjalni stroški,

stroški vzdrževalnih nalogov pa se poravnava na ustrezno stroškovno mesto in na osnovi tega pridobijo ustrezno razčlenitev po funkcionalnih skupinah.

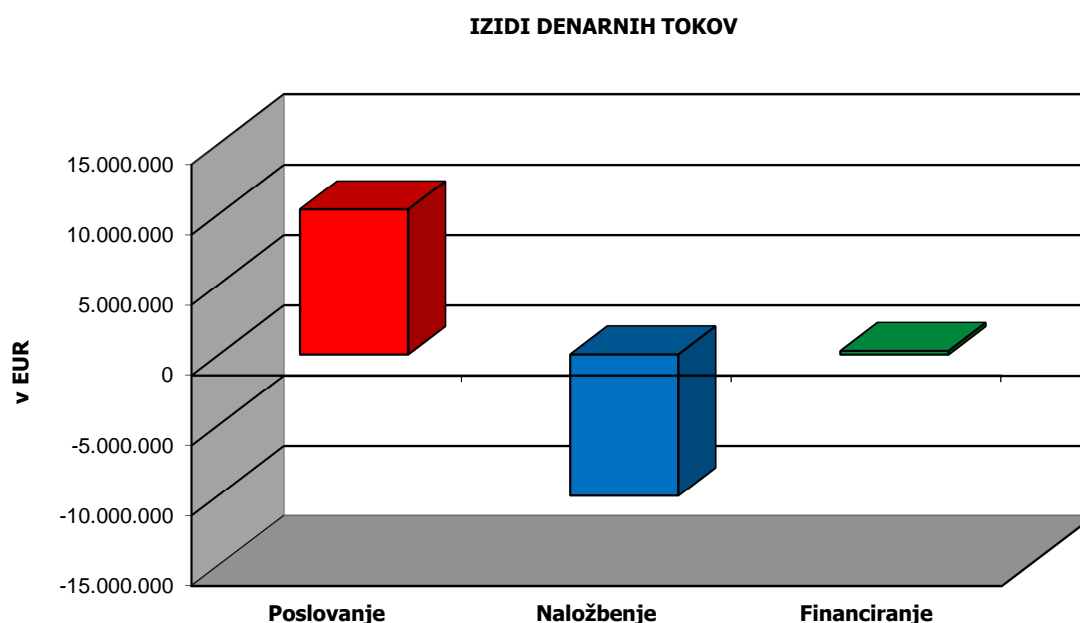
3.3.3 Pojasnila k izkazu drugega vseobsegajočega donosa

Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja je glede na čisti poslovni izid obračunskega obdobja nižji za 279.712 EUR, kolikor znaša sprememba presežka iz prevrednotenja sredstev razpoložljivih za prodajo.

Znižanje odloženega davka iz naslova presežka iz prevrednotenja znaša 69.928 EUR.

3.3.4 Pojasnila k izkazu denarnih tokov

Izkaz prikazuje prejeme in izdatke, ki jih je Energetika Ljubljana v posameznem obdobju ustvarila pri poslovanju, naložbenju in financiranju in na podlagi katerih je razvidno iz katerih virov je družba pridobivala denarna sredstva in kako jih porabila.



Prebitek prejemkov pri poslovanju se je v letu 2011 glede na leto 2010 zmanjšal, kljub temu pa je presegal prebite izdatkov pri naložbenju.

Prebitek pri financiranju se je glede na leto 2010 zmanjšal, kar pomeni da je družba poravnala svoje kratkoročne finančne obveznosti, kljub višjim prejemkom iz naslova teh obveznosti.

Denarni tokovi iz naslova prejetih in danih obresti, deležev in dividend so naslednji:

- pri poslovanju so vključene med finančne prihodke iz poslovnih terjatev: zamudne obresti in druge obresti v višini 268.895 EUR; med finančnimi odhodki iz poslovnih obveznosti so vključene zamudne obresti v višini 2.122 EUR.
- pri naložbenju so vključene med prejeme od dobljenih obresti, deležev v dobičku drugih: prihodki iz deležev in dividend v višini 48.706 EUR, iz obresti iz danih posojil v višini 397.419 EUR

- pri financiranju so vključene med izdatke obresti od prejetih kratkoročnih posojil v višini 153.275 EUR.

3.3.5 Zabilančna evidenca

	v EUR		
	31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
Instrumenti za zavarovanje plačil	2.401.570	3.334.919	72,0
Potencialne obveznosti	7.029.524	0	-
Zabilančna evidenca	9.431.094	3.334.919	282,8

Med instrumenti za zavarovanje plačil so izkazane dane (45.666 EUR) in prejete (2.214.881 EUR) garancije ter prejete menice z meničnimi izjavami (411.355 EUR) in dane menice z meničnimi izjavami (179.000 EUR).

Kot potencialna obveznost je evidentirana obveznost družbe, ki izhaja iz sklenjene Opcijske pogodbe z RS za nakup preostalega poslovnega deleža v družbi TE-TOL v višini 14,7961%. Opcijska pogodba vsebuje tako opcijo nakupa s strani Energetike Ljubljana kot opcijo prodaje s strani RS. Pravica oziroma obveznost za opcijo velja v obdobju od 1.1. do 30.9.2013. Znesek obveznosti na dan 31.12.2011 znaša 7.029.524 EUR. Cena preostalega deleža je sestavljena iz nominalnega zneska preostalega osnovnega vložka RS v višini 6.706.159 EUR, ki je povečan za dogovorjene obresti v višini 4,4% p.a., ki tečejo od 26.11.2010 do dneva uveljavitve prodajno nakupne opcije. Na dan 31.12.2011 znaša znesek natečenih obresti 323.365 EUR.

3.3.6 Pomembnejši kazalniki poslovanja in finančnega stanja

Kazalniki poslovanja in finančnega ustroja	2011	2010
Temeljni kazalniki stanja financiranja		
Stopnja lastniškosti financiranja	0,81	0,80
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,83	0,82
Temeljni kazalniki stanja investiranja		
Stopnja osnovnosti investiranja	0,59	0,61
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,84	0,81
Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja		
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1,38	1,30
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,06	0,09
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	0,86	0,91
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	0,97	1,02
Temeljni kazalniki gospodarnosti		
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,06	1,05
Temeljni kazalniki dobičkonosnosti		
Koeficient čiste dobičkovnosti kapitala	0,12	0,04

Stopnja lastniškosti in dolgoročnosti financiranja sta ostala na podobni ravni kot leta 2010.

Osnovna sredstva predstavljajo 59% vseh sredstev, dolgoročna sredstva pa 84%, kar pomeni, da družba dolgoročna sredstva financira pretežno iz dolgoročnih virov.

Kapitalska pokritost osnovnih sredstev se je izboljšala zaradi visokega dobička leta 2011.

Ostali trije prikazani kazalniki vodoravnega finančnega ustroja pa so se v letu 2011 še poslabšali. Kratkoročne obveznosti niso več pokrite s kratkoročnimi sredstvi. Prav tako družba ni pokrivala vseh svojih kratkoročnih obveznosti z likvidnimi sredstvi, zato se je tudi v letu 2011 kratkoročno zadolževala.

Koeficienta gospodarnosti poslovanja in čiste dobičkonosnosti kapitala sta se povišala kot posledica višjega čistega poslovnega izida leta 2011.

3.4 Dodatna razkritja na podlagi Energetskega zakona in SRS 35

Dodatna razkritja

Področje delovanja posamezne dejavnosti, ki jih opravlja družba, urejata Energetski zakon, ki predpisuje licence za opravljanje energetskih dejavnosti ter Slovenski računovodski standard 35 (SRS 35), ki ureja računovodsko spremljanje gospodarskih javnih služb (v nadaljevanju GJS).

Energetika Ljubljana, skladno s podeljenimi licencami in SRS 35, pripravlja bilance stanja in izkaze poslovnega izida za naslednje dejavnosti:

- Proizvodnja toplote in električne energije – energetska dejavnost, tržna dejavnost,
- Distribucija in dobava toplote – energetska dejavnost, izbirna GJS,
- Sistemski operater distribucijskega omrežja (SODO) – energetska dejavnost, izbirna GJS,
- Dobava plina – energetska dejavnost, tržna dejavnost,
- Ostale dejavnosti – tržne dejavnosti.

Poslovanje področnih odsekov družbe se izkazuje v skladu z zgoraj naštetimi dejavnostmi, območnih odsekov Energetika Ljubljana ne izkazuje.

Družba izdeluje bilanco stanja in izkaz poslovnega izida po dejavnostih na osnovi pravil in kriterijev, ki jih je sprejela s »Pravilnikom o sodilih za razporejanje prihodkov, odhodkov, sredstev in obveznosti do virov sredstev po posameznih dejavnostih Javnega podjetja Energetika Ljubljana, d.o.o.« (v nadaljevanju Pravilnik o sodilih). V skladu z Energetskim zakonom je Energetika Ljubljana v letu 2011 ponovno pridobila soglasje k Pravilniku o sodilih, ki ga je bilo potrebno zaradi novih okoliščin, v nekaterih delih prilagoditi. V primerjavi s predhodnim pravilnikom vsebinske spremembe novega pravilnika bistveno ne vplivajo na izkazovanje računovodskih izkazov po dejavnostih, ki jih družba prikazuje v letnem poročilu.

V začetku maja 2011 pa je začel veljati tudi novi Zakon o preglednosti finančnih odnosov in ločenem evidentiranju različnih dejavnosti (v nadaljevanju ZPFOLERD-1), ki je zavezal nekatere izvajalce z izključnimi ali posebnimi pravicami ali pooblastili k vodenju ločenih računovodskih evidenc po posameznih dejavnostih. Energetika Ljubljana ocenjuje, da pravila in kriteriji, ki jih ima družba opredeljena v Pravilniku o sodilih, niso v neskladju z zahtevami 8. člena ZPFOLERD-1 in da bo poslovodstvo proučilo potrebo po morebitnih spremembah sodil za uporabo v poslovnem letu 2012.

Sodila za dodatna razkritja

Energetika Ljubljana evidentira prihodke, stroške in odhodke na nalogih, stroškovnih mestih (SM), profitnih centrih (PC) in dejavnostih. Sredstva in vire sredstev Energetika Ljubljana evidentira na PC, opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva pa tudi na SM. Za potrebe izkazovanja ločenih računovodskih izkazov po dejavnostih se postavke sredstev in virov sredstev razporejajo tudi na dejavnosti. Za potrebe vzpostavitve ločenih računovodskih izkazov po PC in dejavnostih ima Energetika Ljubljana oblikovana splošna in druga pravila, ki jih letno preverja ter korigira glede na nova dejstva.

Stroški in odhodki se evidentirajo na nalogih in SM, ki so neposredno ali posredno povezani s PC in dejavnostmi. Iz posrednih SM pa se prerazporejajo na PC in dejavnosti na osnovi splošnih ključev ali drugih kriterijev opredeljenih s Pravilnikom o sodilih.

Stroški goriv in drugi stroški povezani s porabo energentov za proizvodnjo ali distribucijo energije se na SM, PC in dejavnosti razporejajo neposredno na podlagi izmerjenih porab, ki so izkazane v »Energetskem poročilu Energetike Ljubljana« za obravnavano obdobje.

Prihodki so evidentirani neposredno na SM ali PC, del prihodkov iz posrednih PC pa se evidentira na PC oz. dejavnostih na osnovi splošnih ključev ali drugih kriterijev opredeljenih s Pravilnikom o sodilih.

Energetika Ljubljana neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva evidentira po SM. Na dejavnosti se razporejajo po enakem ključu kot stroški amortizacije. Druga sredstva in viri sredstev niso razporejeni na posamezna SM. Za ta sredstva in vire sredstev velja, da se razporejajo na PC ali dejavnosti v čim večji meri neposredno, sicer pa posredno na podlagi kriterijev opredeljenih v tem pravilniku.

Splošno pravilo oz. K1 je določeno v obliki matrike obremenjenosti posameznih PC oziroma dejavnosti s postavkami iz SM in se za obdobje uporabe potrdijo z letnim planom Energetike Ljubljana. Pri opredelitvi K1, ki je v največjem delu osnova za delitev bilančnih postavk, kadar so le te razporejene na SM in kjer ni drugače določenega pravila, se izhaja predvsem iz porabe delovnega časa, ki ga delavci v okviru SM porabijo za posamezni PC oziroma dejavnost. Porabo delovnega časa za obravnavano obdobje se oceni za vsakega delavca posebej, na osnovi izkustev v zadnjih treh letih. Na osnovi tako opredeljenega kriterija so izračunani ključni po SM za posamezni PC oziroma dejavnost, ki so vključeni v K1. Za SM podpornih služb, ki delujejo v okviru Javnega holdinga, pa se od leta 2011 uporabljajo nekoliko spremenjeni kriteriji, ki se upoštevajo v splošnem pravilu K1. Za razporejanje prihodkov in dohodkov finančno računovodske in pravne službe (SM 30202110, SM 30202120, SM 30202130, SM 30202140, SM 30106100) je kriterij za izračun ključev načrtovani prihodek iz poslovanja po dejavnostih za obdobje uporabe K1. Za kadrovske službe (SM 30106200) pa je kriterij za razporejanje po PC oz. dejavnostih K1: število zaposlenih po SM v Energetiki Ljubljana. Službi za informacijsko tehnologijo (SM 30101100) ter javna naročila (SM 30101200) upoštevata enake ključne kot veljajo za Vodstvo družbe Energetika Ljubljana (SM 30106000).

Poleg splošnega pravila K1, pa so za delitev bilančnih postavk, kjer ni moč neposredno pripisati določen dogodek na PC oziroma na dejavnost, oblikovana še dodatna pravila (K2, K3, K4, K5, K6), ki v glavnem služijo za delitev postavk iz bilance stanja ter izkaza poslovnega izida za finančne in druge prihodke ter odhodke družbe.

Pravilo K2 se določi na podlagi deležev porabe materiala po dejavnostih ali PC v obračunskem obdobju. K2 se uporabi za delitev zalog materiala, ki se predhodno zmanjšajo za zaloge materiala, ki jih je mogoče neposredno razporediti na PC oziroma dejavnost (gorivo, toplotni števci, vodomeri in plinomeri).

Pravilo K3 se določi iz deležev na osnovi dobička in neporabljenih sredstev amortizacije v preteklem letu ter načrtovanih čistih prihodkih od prodaje v poslovnem letu po dejavnostih. K3 se uporabi za delitev bilančnih postavk, ki so izkazane v okviru dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb ter finančnih prihodkov.

Pravilo K4 se določi iz deležev na osnovi čistih prihodkov od prodaje na PC v obračunskem obdobju. K4 se uporablja predvsem za finančne prihodke iz poslovnih terjatev in druge prihodke ter poslovne terjatve in kratkoročne aktivne časovne razmejitev.

Pravilo K5 se določi iz deležev na osnovi stroškov in odhodkov iz poslovanja v okviru PC ali dejavnosti v obračunskem obdobju. K5 se uporablja predvsem za finančne obveznosti in kratkoročne pasivne časovne razmejitev ter za druge odhodke, ki jih ni mogoče neposredno pripisati posameznemu PC oz. dejavnosti.

Pravilo K6 se določi iz deležev na osnovi stroškov blaga, materiala in storitev v okviru posamezne dejavnosti v obračunskem obdobju. K6 se uporablja predvsem za obveznosti do dobaviteljev in finančne odhodke iz poslovnih obveznosti.

3.4.1 Bilanca stanja po področnih odsekih na dan 31. 12. 2011

v EUR

		PROIZVODNJA TOPLOTE IN ELEKTRIČNE ENERGIJE	DISTRIBUCIJA IN DOBAVA TOPLOTE	SODO	DOBAVA PLINA	OSTALE DEJAVNOSTI
	SREDSTVA	30.591.256	94.650.123	67.111.442	32.676.110	6.842.577
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA	24.153.202	81.763.605	62.552.592	2.330.203	6.257.659
I.	Neopredmetena dolg. sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	642.481	1.187.270	487.937	76.634	305.428
II.	Opredmetena osnovna sredstva	21.733.470	34.255.897	58.546.106	1.157.020	5.801.624
III.	Naložbene nepremičnine	328.794	236.663	2.317.503	0	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	1.448.457	46.083.756	1.201.027	1.096.549	150.607
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	19	19	0	0
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA	6.348.041	12.853.384	4.554.961	30.339.236	584.291
II.	Zaloge	2.513.833	312.686	706.121	1.249	334.699
III.	Kratkoročne finančne naložbe	677.563	0	344.301	20.999.043	0
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	3.057.787	12.218.958	3.404.666	9.144.058	239.655
V.	Denarna sredstva	98.858	321.740	99.873	194.886	9.937
C.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	90.013	33.134	3.889	6.671	627
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	30.591.256	94.650.123	67.111.442	32.676.110	6.842.577
A.	KAPITAL	25.697.859	63.201.351	56.812.932	22.649.877	3.189.910
I.	Vpoklicani kapital	9.810.785	22.036.703	21.559.099	3.263.686	931.784
II.	Kapitalske rezerve	14.497.229	32.563.242	30.327.264	4.823.453	1.376.226
III.	Rezerve iz dobička	10.398	3.231.466	2.700.718	5.276.684	414.975
IV.	Presežek iz prevrednotenja	141.414	508.314	237.849	312.203	87.397
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.238.033	4.861.626	1.988.002	8.973.851	379.528
B.	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	598.931	1.122.788	2.272.167	6.238	103.530
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	58.453	200.924	30.601	22.328	11.281
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	552	745	478	18	0
III.	Odložene obveznosti za davek	57.901	200.179	30.123	22.310	11.281
Č.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	4.232.569	30.113.984	7.992.613	9.990.544	3.537.433
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	1.094.081	16.132.816	6.086.837	2.262.593	3.061.313
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	3.138.488	13.981.168	1.905.776	7.727.951	476.120
D.	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.444	11.076	3.129	7.123	423

V primeru, ko katera od dejavnosti po delitvi na osnovi opredeljenih kriterijev in po izravnavi BS izkazuje negativne kratkoročne finančne naložbe, se negativno stanje pokrije s posojilom s strani sorodne dejavnosti oz. druge dejavnosti družbe. V bilancah stanja po dejavnostih na dan 31.12.2011 je med kratkoročnimi finančnimi naložbami dodatno izkazano posojilo dejavnosti Dobava v višini 5.092.800 EUR za pokrivanje manjkajočih kratkoročnih finančnih naložb dejavnosti SODO, 11.665.300 EUR za pokrivanje manjkajočih kratkoročnih finančnih naložb dejavnosti Distribucija in dobava toplote in 2.926.854 EUR za pokrivanje manjkajočih kratkoročnih finančnih naložb ostalih dejavnosti, ter posojilo dejavnosti Proizvodnja toplote in električne energije v višini 949.171 EUR za pokrivanje manjkajočih kratkoročnih finančnih naložb na dejavnosti Distribucija in dobava toplote.

3.4.2 Izkazi poslovnega izida po področnih odsekih za leto 2011

v EUR

	PROIZVODNJA TOPLOTE IN ELEKTRIČNE ENERGIJE	DISTRIBUCIJA IN DOBAVA TOPLOTE	SODO	DOBAVA PLINA	OSTALE DEJAVNOSTI
	Druge dejavnosti	Gospodarska javna služba			Druge dejavnosti
1. + Čisti prihodki od prodaje	13.170.996	52.260.607	15.051.602	32.780.852	1.492.197
3. + Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	397.374	297.260	637.275	61.465	737.969
4. + Drugi poslovni prihodki (s prevrednot.poslov.prihodki)	290.693	165.729	63.350	1.398	48.405
5. - Stroški blaga, materiala in storitev	11.277.967	41.608.655	6.666.817	30.719.359	583.438
a. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	9.393.577	37.275.714	3.665.713	29.962.847	384.523
b. Stroški storitev	1.884.390	4.332.941	3.001.104	756.512	198.915
6. - Stroški dela	2.144.978	3.018.805	3.826.094	68.574	883.113
a. Stroški plač	1.589.891	2.240.049	2.816.757	50.253	639.116
b.1 Stroški pokojninskih zavarovanj	186.740	264.489	335.474	5.869	80.654
b.2 Drugi stroški socialnih zavarovanj	119.120	168.657	211.734	3.788	47.519
d. Drugi stroški dela	249.227	345.610	462.129	8.664	115.824
7. - Odpisi vrednosti	1.510.418	3.544.998	2.891.232	414.367	375.150
a. Amortizacija	1.418.824	3.035.622	2.497.308	16.196	363.822
b. Prevrednotovlani poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredm. osnov. sredstvih	4	47.674	200.899	0	618
c. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	91.590	461.702	193.025	398.171	10.710
8. - Drugi poslovni odhodki	160.502	382.497	330.032	24.770	14.390
9. + Finančni prihodki iz deležev	2.513.164	1.696.618	547.560	10.209.986	63.598
10. + Finančni prihodki iz danih posojil	51.612	167.975	64.266	101.747	5.225
11. + Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	31.945	160.095	14.439	85.677	2.243
13. - Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	21.985	63.407	18.115	41.811	2.822
14. - Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	8.328	938	162	848	2
15. + Drugi prihodki	327.706	383.884	22.201	44.887	17.150
16. - Drugi odhodki	2.804	7.023	8.012	4.229	232
17. Davek iz dobička	353.315	1.388.344	567.596	2.565.894	108.138
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (1+3+4-5-6-7-8+9+10+11-13-14+15-16-17)	1.303.193	5.117.501	2.092.633	9.446.160	399.502

V izkazih poslovnega izida po dejavnostih so zaradi storitev, ki jih izvajajo posamezne dejavnosti za druge dejavnosti v okviru družbe, izkazani interni prihodki in odhodki.

3.4.3 Pregled opredmetenih osnovnih sredstev po dejavnostih na dan 31. 12. 2011

v EUR

PROIZVODNJA TOPLOTE IN ELEKTRIČNE ENERGIJE					
	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Skupaj
Nabavna vrednost	4.361.324	18.795.009	23.374.974	3.741.703	50.273.010
Popravek vrednosti	0	12.024.456	20.497.563	2.564.979	35.086.998
Neodpisana vrednost	4.361.324	6.770.553	2.877.411	1.176.724	15.186.012
DISTRIBUCIJA IN DOBAVA TOPLOTE IN HLADU					
	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Skupaj
Nabavna vrednost	86.590	117.551.388	2.992.319	3.953.392	124.583.689
Popravek vrednosti	0	87.920.939	2.161.626	2.642.171	92.724.736
Neodpisana vrednost	86.590	29.630.449	830.693	1.311.221	31.858.953
SODO					
	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Skupaj
Nabavna vrednost	7.246.461	93.792.206	2.368.404	3.811.498	107.218.569
Popravek vrednosti	0	48.597.922	1.419.289	2.445.040	52.462.251
Neodpisana vrednost	7.246.461	45.194.284	949.115	1.366.458	54.756.318
DOBAVA PLINA					
	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Skupaj
Nabavna vrednost	22	431.862	705.517	38.989	1.176.390
Popravek vrednosti	0	0	0	19.370	19.370
Neodpisana vrednost	22	431.862	705.517	19.619	1.157.020
OSTALE DEJAVNOSTI					
	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Skupaj
Nabavna vrednost	25.823	3.192.635	2.079.442	2.705.807	8.003.707
Popravek vrednosti	0	224.745	165.996	1.893.427	2.284.168
Neodpisana vrednost	25.823	2.967.890	1.913.446	812.380	5.719.539

Podrobnejši seznam opredmetenih sredstev je razviden iz dokumentacije na sedežu družbe.

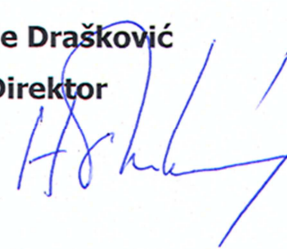
3.5 Izjava posloводства

Posloводство družbe potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov, končanih na dan 31.12.2011, dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da so v skladu z ZGD-1 in Slovenskimi računovodskimi standardi (2006) ter pojasnili in stališči SIR.

Posloводство Energetike Ljubljana izjavlja, da v celoti potrjuje Letno poročilo za leto 2011 in s tem poslovno poročilo za leto 2011, računovodske izkaze prikazane v pričujočem letnem poročilu ter pripadajoča pojasnila na straneh od 53 do 87.

Ljubljana, 16. april 2012

Hrvoje Drašković
Direktor



3.6 Odnosi z obvladujočo družbo in povezanimi osebami

Energetika Ljubljana ima z obvladujočo družbo sklenjeno Pogodbo o izvajanju strokovno-tehničnih in organizacijskih storitev. Obvladujoča družba je na osnovi te pogodbe izvajala v letu 2011 za Energetiko Ljubljana finančno računovodske storitve, kadrovske storitve, pravne storitve, storitve informatike in storitve javnega naročanja ter strokovno in poslovno povezovanje naročnikov kot izvajalcev gospodarskih javnih služb. Iz naslova te pogodbe je imela Energetika Ljubljana 3.618.684 EUR stroškov.

Energetika Ljubljana oddaja obvladujoči družbi opremljene poslovne prostore na Verovškovi 70 in Verovškovi 62 na osnovi sklenjene najemne pogodbe s pripadajočimi aneksi. Proti koncu leta 2011 sta pogodbeni stranki sklenili aneks k najemni pogodbi za dodatne poslovne prostore zaradi prehoda strokovnih služb družbe v skupini TE-TOL na Javni holding Ljubljana. Poleg tega je Energetika Ljubljana oddajala v najem obvladujoči družbi tudi dve vozili. Iz naslova najemnin za opremljene poslovne prostore in za vozili je Energetika Ljubljana v letu 2011 realizirala 490.546 EUR prihodkov. V skladu z najemno pogodbo je Energetika Ljubljana Javnemu Holdingu Ljubljana prefakturirala nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča za del, ki je v najemu v višini 16.340 EUR. Družba je obvladujoči družbi prodala SAP licence, ki jih ni potrebovala, v višini 292 EUR pri čemer je znašal prevrednotovalni poslovni prihodek 65 EUR.

Energetika Ljubljana je v letu 2011 v celoti vrnila tri kratkoročna posojila iz leta 2010. Stroški obresti v letu 2011 so znašali 18.856 EUR.

Energetika Ljubljana je z mesecem aprilom 2011 postala obvladujoča družba TE-TOL. Družbi imata za dobavo toplote s strani TE-TOL podpisane večletne in letne pogodbe:

- Dolgoročno pogodbo o dobavi toplote ter poslovnem in tehničnem sodelovanju s prilogam (podpisana 27.11.2009 in velja nedoločen čas);
- Aneks št. 1 k dolgoročni pogodbi (podpisan 2.12.2011, spremembe v prilogah);
- Letna pogodba o dobavi toplotne energije za pogodbeno leto 2011, priloga Dogovor št. 2 o strukturi porabe ter zmesni ceni premoga in lesne biomase v obdobju od 1.11.2010 do 31.12.2011 (podpisana 30.11.2010, vsako leto nova dokumenta);
- Pogodbo o dobavi toplote za hlajenje (podpisana 3.1.2011, sklenjena za nedoločen čas) in
- Aneks št. 1 k pogodbi o dobavi toplote za hlajenje (podpisan 13.5.2011, vsako leto uskladitev cene za hlad).

Dne 11.2.2011 je bil podpisan s TE-TOL Dogovor o pokritju dodatnih stroškov investicije v TE-TOL v letu 2010, določila dogovora pa v veljajo do konca leta 2016 kot dodatnem fiksnem delu dobave toplote.

Za leto 2011 so znašali stroški za dobavo toplote na osnovi sklenjenih pogodb, ki jih je zaračunala družba TE-TOL Energetiki Ljubljana 36.803.529 EUR oz. od 1.4.2011 23.236.681 EUR (TE-TOL kot odvisna družba). Iz naslova dobave toplote za hlad ni bilo stroška, ker v letu ni bilo potreb po dobavi toplote za hlajenje iz tega vira.

Pri poslih družba ni bila oškodovana, niti ni vplivala na poslovanje odvisne družbe, ki bi kakor koli škodovalo tako odvisni družbi, obvladujoči družbi Energetike Ljubljana in sami sebi.

V poslovnem letu 2011 je družba poleg poslovanja z obvladujočo družbo in odvisno družbo, poslovala tudi z njo povezanimi družbami. Pri teh poslih družba ni bila prikrajšana ali oškodovana. Poudariti je potrebno, da ni bilo dejanj, ki bi jih družba storila ali opustila na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe ali z njo povezanih družb.

V letu 2011 je Energetika Ljubljana z družbami v skupini razen zgoraj razkritih podatkov z obvladujočo in odvisno družbo realizirala 805.908 EUR poslovnih prihodkov, 396 EUR finančnih prihodkov, 7.943 EUR prevrednotovalnih poslovnih prihodkov iz naslova prodaje

SAP licenc. Družba pa je imela iz naslova poslovanja s temi družbami tudi 160.068 EUR stroškov.

Podrobnejši podatki o vrednosti in vsebini poslov z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami ter odvisno družbo so, v kolikor so pomembni, predstavljeni tudi v računovodskem delu letnega poročila.

Ljubljana, 16. april 2012

Hrvoje Drašković
Direktor

