RGP

LETNO POROČILO **2011**

Velenje, maj 2012

Skupina ISE

PREMOGOVNIK VELENJE

KAZALO VSEBINE

1 UVOD 4

PISMO DIREKTORJA 5
1.1 POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2011 6
1.1.1 Ključni dosežki poslovnega leta 2011 6
1.2 KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2011 6

2 POSLOVNO POROČILO 8

2.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE 9
2.1.1 Osnovni podatki o družbi 9
2.1.2 Dejavnosti poslovanja družbe 10
2.1.3 Organi družbe in zastopanje 11
2.1.4 Izjava o upravljanju družbe skladno s 70. čl. ZGD-1 11
2.1.5 Izjava po 545. čl. ZGD-1 11
2.1.6 Organizacijska struktura družbe 12
2.1.7 Zgodovinski pregled razvoja družbe 12
2.2 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE 12
2.3 POLITIKA SISTEMA VODENJA 14
2.3.1 Doseganje ciljev na področju kakovosti, ravnanja z okoljem 14
2.3.2 Varnost in zdravje pri delu ter požarna varnost 14
2.4 PROIZVODNJA 15
2.4.1 Prodaja po proizvodnih programih 15
2.4.1.1 Izvajanje in prodaja storitev v OE Rudarsko gradbene storitve 15
2.4.1.2 Proizvodnja in prodaja v OE Proizvodnja gradbenih materialov 16
2.4.1.3 Proizvodnja in prodaja v OE Proizvodnja kamenih agregatov 16
2.5 VZDRŽEVANJE 17
2.6 TRŽNI POLOŽAJ 17
2.6.1 Značilnosti gospodarskega okolja v letu 2011 17
2.6.2 Prodaja in kupci 18
2.6.3 Nabava in dobavitelji 18
2.7 NALOŽBE 18
2.8 INFORMATIKA 18
2.9 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA 19
2.9.1 Poslovanje v letu 2011 19
2.9.2 Glavne aktivnosti in realizirani cilji 20
2.9.3 Zagotavljanje plačilne sposobnosti 20
2.9.4 Zagotavljanje potrebnih finančnih virov 20
2.9.5 Kapitalska ustreznost 21
2.9.6 Stanje zadolženosti 21
2.9.7 Kazalniki 22
2.10 UPRAVLJANJE S TVEGANJI 24
2.11 KOMUNICIRANJE Z JAVNOSTMI 26
2.12 RAZISKAVE IN RAZVOJ 26
2.13 NAČRTI ZA PRIHODNOST 27
2.14 POMEBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA 27

3 POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI 28

3.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH 29
3.2 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA 29
3.3 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI 29

4 RAČUNOVODSKO POROČILO 31

4.1 REVIZORJEVO POROČILO 31
4.2 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV 34
4.3 IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 35

4.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI 36
4.4.1 Izkaz finančnega položaja 36
4.4.2 Izkaz poslovnega izida 37
4.4.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa 37
4.4.4 Izkaz gibanja kapitala 38
4.4.5 Izkaz denarnega toka 39
4.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM 39
4.5.1 Poročajoča družba 39
4.5.2 Podlaga za sestavo 40
4.5.3 Podlaga za merjenje 42
4.5.4 Valutna poročanja 42
4.5.5 Uporaba ocen in presoj 42
4.5.6 Pomembne računovodske usmeritve 43
4.5.6.1 Neopredmetena sredstva 43
4.5.6.2 Nepremičnine, naprave in oprema 44
4.5.6.3 Finančni instrumenti 45
4.5.6.4 Zaloge 45
4.5.6.5 Oslabitev sredstev 46
4.5.6.6 Kapital 47
4.5.6.7 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine 47
4.5.6.8 Druge rezervacije 47
4.5.6.9 Druga sredstva in obveznosti 48
4.5.6.10 Prihodki 48
4.5.6.11 Odhodki 49
4.5.6.12 Obdavčitev 50
4.5.6.13 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa 50
4.5.6.14 Izkaz denarnega toka 50
4.5.6.15 Primerljivi podatki 51
4.5.6.16 Specifikacija učinkov prehoda na MSRP 51
4.5.7 Obvladovanje finančnih tveganj 51
4.5.8 Pojasnila k računovodskim izkazom 52
4.5.8.1 Neopredmetena sredstva 52
4.5.8.2 Nepremičnine, naprave in oprema 53
4.5.8.3 Dolgoročne finančne terjatve in posojila 54
4.5.8.4 Odložene terjatve za davek 54
4.5.8.5 Zaloge 54
4.5.8.6 Kratkoročne finančne terjatve 55
4.5.8.7 Kratkoročne poslovne terjatve 55
4.5.8.8 Druga kratkoročna sredstva 56
4.5.8.9 Denar in denarni ustrezniki 56
4.5.8.10 Kapital 56
4.5.8.11 Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade 57
4.5.8.12 Druge rezervacije 57
4.5.8.13 Dolgoročne finančne obveznosti 58
4.5.8.14 Dolgoročne poslovne obveznosti 58
4.5.8.15 Kratkoročne finančne obveznosti 59
4.5.8.16 Kratkoročne poslovne obveznosti 59
4.5.8.17 Obveznosti za odmerjeni davek 60
4.5.8.18 Druge kratkoročne obveznosti 60
4.5.8.19 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva 60
4.5.8.20 Čisti prihodki od prodaje 60
4.5.8.21 Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje 60
4.5.8.22 Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve 60
4.5.8.23 Drugi poslovni prihodki 61
4.5.8.24 Stroški blaga, materiala in storitev 61
4.5.8.25 Stroški dela 62
4.5.8.26 Odpisi vrednosti 62
4.5.8.27 Drugi poslovni odhodki 62
4.5.8.28 Finančni prihodki 63
4.5.8.29 Finančni odhodki 63
4.5.8.30 Davki 63

4.5.9 Povezane osebe 64
4.5.10 Prejemki 64
4.5.11 Finančni instrumenti in tveganja 64

KAZALO TABEL

Tabela 1: Čisti prihodki od prodaje po organizacijskih enotah 15
Tabela 2: Naložbe v opredmetena osnovna sredstva v letu 2011 18
Tabela 3: Skrajšani poslovni izid 19
Tabela 4: Prihodki po vrstah 19
Tabela 5: Stroški po skupinah 20
Tabela 6: Čisti obratni kapital 21
Tabela 7*:* Izobrazbena struktura zaposlenih na dan 31.12.2011 29
Tabela 8: Analiza občutljivosti-obrestne mere 65

KAZALO GRAFOV

Graf 1: Delež prodaje po proizvodnih programih 15
Graf 2: Finančne obveznosti na dan 31.12.2011 21

1 UVOD

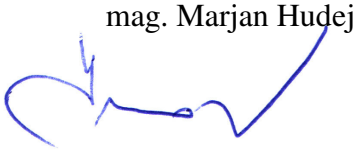
PISMO DIREKTORJA

V kriznem obdobju, ki že nekaj časa traja v Evropi in pri nas, je minilo še eno poslovno leto, katero je bilo za našo družbo RGP nekoliko drugačno.

Situacija v gradbeništvu, kjer največ delujemo, je naši družbi prinesla nove izzive in nove možnosti. Tudi težišče gradbenih del je v tem času potekalo v naši neposredni bližini in povzročilo veliko povečanje naših aktivnosti v energetiki. Dobro je bilo, da smo bili pripravljeni na nove priložnosti in ocenjujemo, da smo jih dobro izkoristili. Zaradi omenjenih razlogov smo v letu 2011 bistveno povečali prihodke, ki so presegli 18 mio evrov, kar je za 60 % več, kot v letu 2010. Ob tem smo dosegli tudi bistveno boljši poslovni izid in ohranili visoko dodano vrednost na zaposlenega. V letu 2011 smo izvajali rudarsko gradbena in geotehnična dela v širšem območju Slovenije. Zadržali smo obseg del na deloviščih Slovenskih železnic in na spodnjesavski verigi hidroelektrarn. Veliko napora je bilo vloženega tudi pri širitvi naše dejavnosti v druga specialna geotehnološka dela, kjer smo pridobili nekaj zanimivih projektov. Največji izziv za našo družbo v letu 2011 pa je vsekakor postal projekt Jašek NOP II, s katerim vstopamo med redke izvajalce, ki so se kadarkoli srečali s takšnim projektom. Z izvedbo tega projekta bo naša družba pridobila pomembne reference mednarodnih razsežnosti.

Zaključim lahko z oceno, da smo v družbi RGP preživeli zelo težko in naporno leto, polno vsemogočih poslovnih aktivnosti, kjer smo morali zaposleni izkazati visoko stopnjo znanja, izkušenj in marljivosti. Prepričan sem, da bomo tudi v letošnjem letu nadaljevali uspešno poslovno pot in na ta način optimistično vstopili v deseto leto delovanja naše družbe RGP.

mag. Marjan Hudej



1.1 POUDARKI POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2011

1.1.1 Ključni dosežki poslovnega leta 2011

POSTAVKA	LETO 2011	LETO 2010	INDEKS 2011/2010
Čisti prihodki od prodaje v EUR	17.777.191	11.102.125	**160,1**
Prihodki v EUR	18.102.841	11.374.537	**159,2**
Čisti poslovni izid v EUR	198.828	23.408	**849,4**
EBIT = izid iz poslovanja v EUR	239.576	190.509	**125,8**
EBITDA = EBIT + AM v EUR	1.067.322	947.802	**112,6**
Dodana vrednost	3.419.266	3.276.438	**104,4**
Sredstva v EUR	13.531.887	10.657.132	**127,0**
Kapital v EUR	4.125.614	3.926.786	**105,1**
Investicije v EUR	1.352.308	499.798	**270,6**
Število zaposlenih konec obdobja	59	55	**107,3**
Proizvodnja mokrih betonskih mešanic v m3	85.227	44.513	**191,5**
Proizvodnja kamenih agregatov v tonah	422.691	269.485	**156,9**

V letu 2011 smo izvajali rudarsko gradbena in geotehnična dela na naslednji projektih:
- geotehnična in minerska dela pri izgradnji HE na spodnji Savi,
- gradbena in geotehnična dela pri izgradnji TEŠ 6,
- gradbeno-sanacijska dela za Slovenske železnice,
- specialna dela za razne naročnike (izgradnja cest, temeljev, parkirišč, rušitve..),
- vrtalna in sanacijska dela v Rudniku Žirovski vrh,
- sanacija plazov v okolju Šaleške doline.

Na teh projektih smo ustvarili več kot 70 % vseh prihodkov družbe, najbolj pa smo se angažirali pri pridobivanju ter izvedbi del na projektu TEŠ blok 6 in jaška NOP II, ki se izvajata neposredno v našem okolju.

V letu 2011 smo dosegli rekordno prodajo mokrih mešanic in kamenih agregatov.

1.2 KRONOLOGIJA POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2011

JANUAR
- kontrolni pregled delovanja notranje kontrole naših proizvodov

FEBRUAR
- zaključevanje poslovnega leta 2011 in pričetek izdelave letnega poročila
- dan izobraževanja za družbo RGP

MAREC

- strateška konferenca Skupine Premogovnika Velenje
- 13. redna skupščina družbe RGP
- potrditev poslovnega načrta za leto 2011
- začetek III. faze sanacijskih del na progi Divača - Koper

APRIL

- izvedba mikro pilotov na lokaciji NOP II v okviru pripravljalnih del

MAJ

- notranja presoja treh integriranih sistemov – ISO 9001, ISO 14001 in OHSAS 18001

JUNIJ

- zunanja presoja organizacijskih enot RGP – ISO
- rekordna mesečna proizvodnja v kamnolomu Paka v višini 50.950 ton

JULIJ

- prireditve ob dnevu rudarjev, razglasitev naj delavca

AVGUST

- 14. redna skupščina družbe RGP
- rekordna mesečna proizvodnja v betonarni v višini 9.039 m^3

SEPTEMBER

- začetek gradnje glavnega tehnološkega objekta blok VI in prevzem 25 % pogodbene vrednosti del

OKTOBER

- udeležba na rudarskem kongresu Balkanmine v Ljubljani
- podpis dvoletne pogodbe za izvedbo monitoringa na ČHE Avče
- podpis pogodbe za izdelavo izvoznega jaška NOP II

NOVEMBER

- priprava poslovnega načrta za leto 2012

DECEMBER

- srečanje vseh zaposlenih ob zaključku leta

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 PREDSTAVITEV DRUŽBE

2.1.1 Osnovni podatki o družbi

Družba RGP d.o.o., rudarski gradbeni programi pripada Skupini Premogovnik Velenje in še nadalje Skupini Holding slovenske elektrarne. Konsolidirano (skupinsko) letno poročilo skupine Premogovnik Velenje, d.d. se nahaja na sedežu Premogovnika Velenje (Partizanska cesta 78, 3320 Velenje), konsolidirano letno poročilo Skupine Holding Slovenske elektrarne pa na sedežu družbe Holding Slovenske elektrarne d.o.o. (Koprska ulica 92, 1000 Ljubljana).

Polno ime družbe	**RGP d.o.o., rudarski gradbeni programi**
Skrajšano ime	RGP d.o.o.
Oblika organiziranosti	d.o.o.
Naslov	Rudarska 6, 3320 Velenje
Telefon	03 8982 170
Faks	03 5869 152
Št. registrskega vložka iz sodnega registra	1/02952/00
Osnovni kapital	904.247 EUR
Velikost	srednje veliko podjetje
Leto ustanovitve	2003
Transakcijski račun	NLB 0242 - 60019289178 PB 9067 - 20000629397 Abanka Vipa 0510 - 08013236127
Davčna številka	81182791
Identifikacijska številka za DDV	SI81182791
Matična številka	5513065
Spletni naslov	www.rgp.si
E - pošta	info@rgp.si
Šifra dejavnosti	43.990 Druga specializirana gradbena dela
Direktor družbe	mag. Marjan Hudej
Lastniška struktura	64 % Premogovnik Velenje, 36 % HTZ Velenje, I.P., d.o.o.

2.1.2 Dejavnosti poslovanja družbe

Dejavnosti družbe so se v preteklem letu 2011 odvijale v štirih organizacijskih enotah in sicer:

a) OE Rudarsko gradbene storitve (RGS)

- gradnja predorov, podhodov in rovov;
- izvajanje raznih sanacijskih del na gradbenih in infrastrukturnih objektih,
- izvajanje sanacij hidroenergetskih objektov, plazov,
- raziskovalna vrtanja in sondiranja,
- injektiranje in sondiranje zemljišč in gradnja pilotov po sistemu jet, mikropilotiranje,
- utrjevanje brežin z brizganimi betoni, sidranja,
- podvodna gradbena dela
- gradbena dela na objektih nizkih gradenj,
- minerska dela na različnih področjih,
- projektiranje in tehnično svetovanje.

OE Rudarsko gradbene storitve izvaja različne projekte na širšem tržišču na področju tunelogradnje, cestogradnje, železnic, izgradnje in obnove hidroelektrarn, zapiralna dela v rudnikih, minerska in rušitvena dela, geotehnična dela, …).

b) OE Proizvodnja gradbenih materialov

- proizvodnja svežih betonskih mešanic, mikrobetonov in specialnih betonov,
- prevoz in vgradnja svežih betonskih mešanic,
- proizvodnja suhih betonskih mešanic,
- proizvodnja vseh vrst suhih malt.

OE Proizvodnja gradbenih materialov (betonarna) izvaja dejavnosti priprave in prodaje vseh vrst mokrih betonov, pripravljenih gradbenih malt in suhih betonskih mešanic za brizgane betone. V ta namen ima na lokaciji NOP objekte za pripravo mokrih betonov ter avtomatizirano mešalnico za pripravo in pakiranje suhih betonskih mešanic in pa linijo za proizvodnjo ter pakiranje pripravljenih betonskih malt.

c) OE Proizvodnja kamenih agregatov

- pridobivanje gramoza in peska velikosti od 0 do 50 mm in rovnega peska ter tampona,
- storitve globinskega vrtanja in odstrelitve,
- rušitvena dela,
- reciklaža odpadnega gradbenega materiala.

Osnovna dejavnost OE Proizvodnja kamenih agregatov (kamnolom Paka) je pridobivanje peskov in kamenih agregatov za proizvodnjo vseh vrst betonov. Kamnolom je opremljen z vrtalno minersko tehniko, nakladalno odvoznimi stroji ter drobilno sejalnimi napravami.

d) OE Podzemna rudarska dela

- izvajanje rudarskih del v podzemnih rudnikih z metansko atmosfero.

OE Podzemna rudarska dela se vključuje v proizvodni proces pridobivanja premoga s poudarkom na delovnih operacijah izdelave podzemnih jamskih prostorov. Za navedene aktivnosti zagotavljamo storitve z usposobljenimi delavci – rudarji v skladu z vsemi predpisi.

2.1.3 Organi družbe in zastopanje

Najvišji organ družbe je skupščina, ki jo sestavljajo vsi družbeniki. Družba ima direktorja, ki vodi posle družbe in jo zastopa.

2.1.4 Izjava o upravljanju družbe skladno s 70. čl. ZGD-1

V skladu z določili 5. točke 70. člena ZGD-1 kot direktor družbe RGP d.o.o. izjavljam, da upravljam družbo po načelih dobrega gospodarja, v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, Akta o ustanovitvi družbe ter druge veljavne zakonodaje.

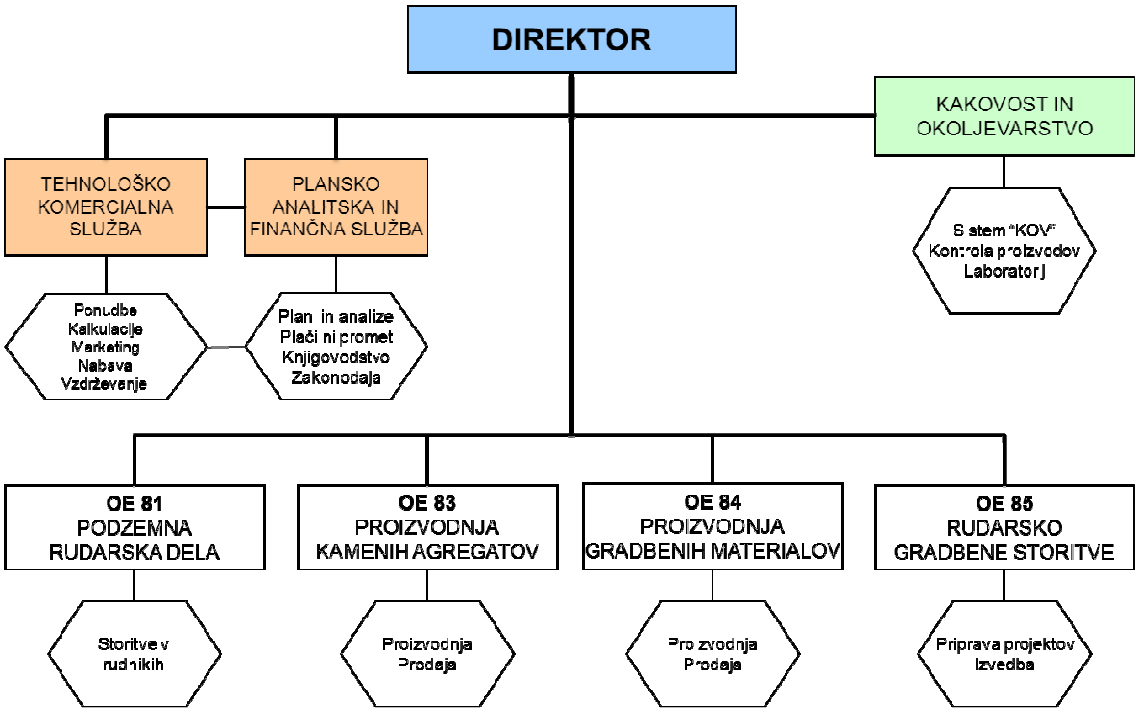
Družba RGP d.o.o. pri poslovanju ne uporablja kakšnega posebnega kodeksa in tudi ni na borznem trgu.

2.1.5 Izjava po 545. čl. ZGD-1

Poslovodstvo družbe RGP d.o.o. izjavlja, da ni bilo s strani obvladujočih in povezanih družb skupine Premogovnika Velenje izpostavljeno vplivom, da bi v smislu 545. člena ZGD-1 opravilo zase škodljiv pravni posel ali da bi nekaj storilo ali opustilo v svojo škodo.

Celotna izjava v skladu s 545. členu ZGD-1 se nahaja na sedežu družbe.

2.1.6 Organizacijska struktura družbe



2.1.7 Zgodovinski pregled razvoja družbe

Družba RGP je bila ustanovljena v industrijskem okolju Šaleške doline, da v okviru Skupine Premogovnika Velenje zagotovi kvalitetna delovna mesta izven eksploatacije premoga, hkrati pa sprotno s prestrukturiranjem Premogovnika Velenje prenese trženje svojega znanja in tehnoloških zmožnosti na zunanje trge. Formalno pravno je bila ustanovljena s 1. januarjem leta 2004. Ustanovitelja in lastnika družbe RGP sta Premogovnik Velenje d.d. (64 %) in HTZ Velenje, I.P. d.o.o. (36 %).

2.2 POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

Poslanstvo

Poslanstvo družbe RGP izvira že iz imena družbe, ki ponazarja povezanost rudarske in gradbene dejavnosti. V grobem pa lahko poslanstvo družbe RGP opredelimo takole:

- Uporaba visoko specializiranih znanj, izkušenj in tehnologij iz rudarstva pri izgradnji in projektiranju podzemnih in nadzemnih infrastrukturnih objektov in pri sanacijah tudi drugih objektov na območju Slovenije in izven.
- Pridobivanje kamenih agregatov in proizvodnja gradbenih materialov z okolju prijaznimi tehnologijami.
- Zagotavljanje visoke kakovosti kvalitete proizvodov in storitev z namenom popolnega zadovoljevanja potreb uporabnikov.
- Ustvarjanje pogojev za visoko motiviranost in strokovnost sodelavcev v družbi.
- Skrb za varnost in zdravje zaposlenih.

Vizija

- Želimo biti uspešen ponudnik celovitih tehnoloških rešitev v sklopu rudarskih in geotehničnih objektov na slovenskem trgu in trgu ex-ju.

- Z razvojem tehnologij in kadrov in z raziskavami novih gradbenih materialov postati pomemben in iskan partner investitorjem za izgradnjo vseh vrst specialnih objektov, predvsem na področju hidroenergetike in prometne infrastrukture.

Strategije družbe

- Aktivno vključevanje v strateške projekte kot so: izgradnja energetskih, avtocestnih, železniških in okoljevarstvenih infrastrukturnih objektov, tako na področju Slovenije, kot tudi v državah bivše Jugoslavije in v sosednjih evropskih državah.
- Uvajanje novih programov in dolgoročno nenehno izpopolnjevanje tehnologij in znanj za potrebe trga.
- Usposabljanje proizvodnje za zahtevne mokre in suhe betonske mešanice in razvoj novih gradbenih materialov za specialne gradnje.
- Celovita posodobitev tehnoloških procesov v kamnolomu, skladno z veljavnimi okoljskimi zahtevami.
- Skrb za aktivno izobraževanje in izpopolnjevanje svojih zaposlenih, ki so sposobni upravljati z novimi tehnologijami in materiali.

Vrednote

Naše vrednote vplivajo na vse, kar počnemo v družbi RGP. Na njihovi podlagi sprejemamo odločitve kot posamezniki, kot družba in celotna poslovna skupina. Vrednote, ki jih upoštevamo pri svojem delu so: socialna varnost, odnosi v kolektivu, pripadnost družbi, delati varno in okolju prijazno ter strokovno v korist naročnika.

Merila uspešnosti

- prihodek na zaposlenega,
- dobiček,
- produktivnost v m3 na zaposlenega;
- produktivnost v t na zaposlenega,
- dodana vrednost na zaposlenega,
- donos na kapital.

2.3 POLITIKA SISTEMA VODENJA

2.3.1 Doseganje ciljev na področju kakovosti, ravnanja z okoljem

Na področju kakovosti smo v letu 2011 izvedli naslednje planirane cilje:

- notranje presoje osnovnih in podpornih procesov,
- vodstveni pregled,
- zunanji redni presoji po standardu ISO 9001:2008, in po standardu OHSAS 18001:2007,
- zunanjo obnovitveno presojo po standardu po ISO 14001:2004,
- dve zunanji certifikacijski presoji delovanja notranje kontrole proizvodnje za agregate, betone, malte in estrihe,
- monitoring - meritve odpadnih vod v kamnolomu Paka.

Razširitve proizvodnje na področju galanterijskih asortimanov nismo realizirali, zaradi znatno povečane proizvodnje betonov za projekt TEŠ 6.

2.3.2 Varnost in zdravje pri delu ter požarna varnost

Varnost in zdravje pri delu ter požarno varnost zagotavljamo s pomočjo strokovnih oseb varstva in zdravja pri delu in požarne varnosti iz službe VZPD Premogovnika Velenje. Na osnovi izdelane Ocene tveganja, navodil za delo, požarnih načrtov, preventivnih zdravniških pregledov in ob stalnem nadzoru delovnega okolja to področje vzdržujemo.

Področje varnosti pri delu in požarne varnosti je zajeto v integriranem sistemu vodenja kakovosti, okolja in varnosti. Tu so za obvladovanje tega področja dodani še plani ukrepov v izrednih razmerah in plani usposabljanja zaposlenih. Tako z rednim letnim usposabljanjem zaposlenih in ob simulacijah ukrepov izrednih razmer izboljšujemo sistem delovanja.

V letu 2011 smo spremljali sledeče varnostne vidike: nezgode, incidente in bolniške.

2.4 PROIZVODNJA

2.4.1 Prodaja po proizvodnih programih

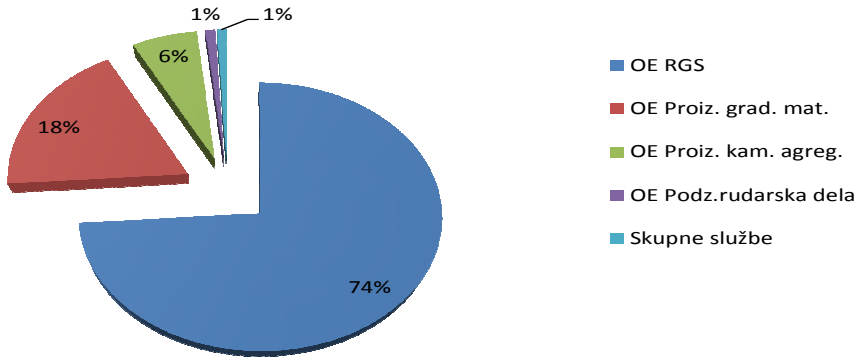
Družba RGP je v letu 2011 ustvarila 17.777.191 € čistih prihodkov od prodaje. Prodaja je potekala v štirih organizacijskih enotah.

Tabela 1: Čisti prihodki od prodaje po organizacijskih enotah

v EUR

Organizacijska enota	Leto 2010	Leto 2011	Indeks 2011/2010
OE 85 Rudarsko gradbene storitve	7.550.415	13.129.673	174
OE 84 Proizvodnja gradbenih materialov	2.637.200	3.287.648	125
OE 83 Proizvodnja kamenih agregatov	795.726	1.066.461	134
OE 82 Skupne službe	118.784	142.956	120
OE 81 Podzemna rudarska dela	0	150.453	0
SKUPAJ RGP	**11.102.125**	**17.777.191**	160

Graf 1: Delež prodaje po proizvodnih programih



Največji delež med ustvarjenimi čistimi prihodki od prodaje v letu 2011 ima OE Rudarsko gradbene storitve, to je 74 %, s prodajo gradbenih materialov je družba RGP ustvarila 18 % prihodkov, s prodajo kamenih agregatov 6 % vseh prihodkov, s podzemnimi rudarskimi deli 1 % in s prodajo materiala in ostalih storitev 1 % prihodkov.

2.4.1.1 Izvajanje in prodaja storitev v OE Rudarsko gradbene storitve

Na RGP smo tako kot v predhodnih letih tudi v letu 2011 vse izvedene projekte pridobili z javnimi razpisi ter preko povpraševanja oziroma pozivov za oddajo ponudb. V letu 2011 je bilo v tehnološko – komercialni službi izdelanih 226 ponudb, od katerih smo pri 31 % pridobili dela, kar je dokaj ugoden nivo realizacije.

Največji izvedbeni projekti v letu 2011 so bili naslednji:

- gradbena in geotehnična dela v sklopu izgradnje TEŠ 6,
- rudarska dela za Premogovnik Velenje (izgradnja jaška NOP 2, jamska dela),
- sanacija železniških predorov in podhodov za Slovenske železnice,

- geotehnična, gradbena in minerska dela pri izgradnji HE Blanca in HE Krško na spodnji Savi,
- zaščita gradbenih jam in brežin (torkret, sidra), na različnih objektih,
- gradbena dela za različne naročnike,
- ostalo po razpisih.

Tehnološki razpon izvedenih del je bil zelo širok. Projekti so obsegali stroko tako iz čistega rudarskega, preko geotehničnega, pa do specifičnega gradbenega znanja.

2.4.1.2 Proizvodnja in prodaja v OE Proizvodnja gradbenih materialov

Družba RGP je kljub močni konkurenci v letu 2011 pridobila kar precej poslov oziroma projektov, kar je ugodno vplivalo na prodajo gradbenih materialov, kljub slabim gospodarskim razmeram in recesiji. Sicer pa je bila največja skrb usmerjena v zagotavljanje kvalitete in skladnosti proizvodnje, ki jo določajo standardi za betone in malte.

Na področju mokrih betonov smo kot vodilni partner za dobavo betonov sodelovali pri izgradnji TEŠ - Glavni tehnološki objekt. Proizvajali smo najzahtevnejše konstrukcijske betone, ki se trenutno vgrajujejo v gradbene konstrukcije. Sodelovali smo pri izgradnji Šolskega centra Gaudeamus, proizvodne hale na Koroškem. Dobavljali smo betone za izgradnjo poslovno stanovanjskega objekta v Nazarjah, dograditev proizvodnje hale BSH Nazarje, ter individualno gradnjo. Dosežena je bila rekordna letna proizvodnja 85.227 m^3 betonov, ter dnevna 2.225 m^3. Prevoze in vgradnjo betona smo vršili z lastnimi kamioni in črpalko za beton.

Proizvodnja suhih betonskih mešanic je v letu 2011 dosegla planirano proizvodnjo. Proizvode smo plasirali na Premogovnik Velenje in na delovišča in gradbišča, ki jih je izvajala družba RGP: TEŠ 6 pripravljalna dela, pripravljalna dela pri izgradnji jaška NOP II in Slovenskih Železnic sanacija tunelov in podvozov na primorskem. Malte pod blagovno znamko Tormalt prodajamo vsem večjim trgovcem na področju Šaleško Savinjske regije ter na Koroškem. Malt pod blagovno znamko Tormalt smo prodali 750 ton. Pri proizvodnji suhih betonskih mešanic smo upoštevali vse ukrepe iz registra okoljskih in varnostnih vidikov.

2.4.1.3 Proizvodnja in prodaja v OE Proizvodnja kamenih agregatov

V letu 2011 je bilo v OE Proizvodnja kamenih agregatov prodanih 422.691 ton kamenih agregatov, kar je 57 % več kot v letu 2010. Večja prodaja je predvsem posledica gradnje 6 bloka termoelektrarne Šoštanj in pričetek izgradnje jaška NOP II. Tako je bilo za interne potrebe (betonarne in ostalih projektov) dobavljenih 48 % kamenih agregatov, zunanjim kupcem pa je bilo dobavljeno 52 % proizvodnje. Za proizvodnjo kamenih agregatov v letu 2011 je bilo porabljeno 28.671 kg eksploziva in izvrtano 1933 vrtin v skupni dolžini 10.513 m. Največja mesečna proizvodnja je bila dosežena v mesecu juniju 50.958 t.

Izvajanje minersko vrtalnih storitev smo izvajali za interne potrebe in za potrebe zunanjih kupcev. Pri tem je mišljeno vrtanje in miniranje v tujih kamnolomih, izdelava usekov, cest, gradbenih jam, rušenje pregrad pri gradnji savske verige hidroelektrarn.

2.5 VZDRŽEVANJE

V letu 2011 smo v službi vzdrževanja zopet naredili korak naprej. Opremili smo se z tako imenovano potujočo delavnico (kombi, opremljen z orodjem) in z računalniško opremo, katera nam služi za diagnostiko napak na strojih, tovornjakih in na delovnih napravah. Z omenjeno pridobitvijo lahko lažje ter predvsem bolj učinkovito vzdržujemo in servisiramo večji del mehanizacije in tovornjakov tako na terenu kot v delavnici. Na lokaciji v kamnolomu Paka smo naredili skladiščni plato, na katerem je tudi montažno skladišče. Omenjeno skladišče nam omogoča boljši in kvalitetnejši nadzor nad orodjem in opremo, ki je last družbe RGP.

Družba RGP ima delovišča na različnih lokacijah po Sloveniji, tako smo tudi na teh deloviščih vzpostavili nekakšno dnevno oziroma preventivno vzdrževanje, za katero pa so zadolženi upravljavci strojev oziroma delovodje. Na večjih deloviščih po potrebi organiziramo dežurstvo, ki ga izvaja vzdrževalec. Drugače pa v preteklem letu ne beležimo kakšnih večji zastojev zaradi okvare strojev ali delovnih naprav. Na minimum smo zmanjšali delež tujih storitev na področju vzdrževanja strojev in opreme. Ker se je obseg na področju vzdrževanja povečal, nam je obstoječa delavnica na lokaciji v kamnoloma Paka žal premajhna, zato bomo morali nekaj postoriti tudi na tem področju.

2.6 TRŽNI POLOŽAJ

2.6.1 Značilnosti gospodarskega okolja v letu 2011

V zadnjih mesecih leta 2011 se je gospodarska aktivnost v evrskem območju še upočasnila, nadaljevanje slabih razmer pa nakazujejo kazalniki razpoloženja.

Vrednost gradbenih del opravljenih decembra 2011, je bila za 8,1 % nižja kot prejšnji mesec (vrednost gradbenih del na stavbah je bila višja za 5,6 %, medtem ko je bila vrednost gradbenih del na gradbenih inženirskih objektih nižja za 3,6 %).
Vrednost gradbenih del, opravljenih decembra 2011, je bila v primerjavi z decembrom 2010 nižja za 21,9 %. Vrednost gradbenih del na stavbah je bila nižja za 43,2 %, vrednost gradbenih del na gradbenih inženirskih objektih pa za 3,0 %.

Cene življenjskih potrebščin so se v letu 2011 v povprečju zvišale za 2,0 %. Blago se podražilo za 2,7 %, storitve pa za 0,4 %.
Letna stopnja inflacije, merjena s harmoniziranim indeksom cen življenjskih potrebščin, je bila v letu 2011 v državah članicah EMU 2,7-odstotna, v državah članicah EU 3,0-odstotna, v Sloveniji pa 2,1-odstotna.

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 z začetka leta. V Sloveniji so tako dražji energenti in hrana k inflaciji prispevali vsak po 0,9 o. t., neto učinek davčnih sprememb pa je bil za razliko od predhodnih let v letu 2011 skromen in je znašal okoli 0,1 o. t. Nižja rast cen v Sloveniji v primerjavi z evrskim območjem pa je posledica predvsem šibkejše gospodarske aktivnosti.

2.6.2 Prodaja in kupci

Cilj pri sklepanju kupoprodajnih pogodb z vsemi večjimi kupci v letu 2011 je bil, da bi v pogodbeno razmerje zajeli in definirali tveganja in odgovornosti, ki se lahko pojavijo pri poslovanju s kupci (plačila, kakovost, varnost..). Izjema so bili individualni kupci in kupci z naročilnico v enotah proizvodnje gradbenih materialov in kamenih agregatov.

S pogodbenimi razmerji smo v enotah gradbenih materialov in kamenih agregatov definirali tudi količino, ki jo mora kupec kupiti v določenem času in popuste, ki so vezani na te količine. Kupcem smo ponudili tudi dodaten popust v primeru pravočasnega plačila. V enoti rudarskih gradbenih storitev smo večina poslov sklenili na osnovi razpisov oz. zunanjih povpraševanj, kjer je večji del pogodbenih določil že v naprej določenih, za popuste pa smo se dogovarjali glede na okoliščine pri posameznih projektih ter tudi skladno s konkurenčnimi razmerami. Pri poslovanju s Premogovnikom Velenje smo upoštevali okvire transfernih cen.

2.6.3 Nabava in dobavitelji

Družba RGP je v letu 2011 poslovala z velikim številom dobaviteljev, zaradi raznolikosti programov in projektov.

Z glavnimi dobavitelji smo že v začetku leta 2011 sklenili pogodbena razmerja, kjer smo si skušali zagotoviti konkurenčnost tako glede kakovosti, cen, rokov dobave in rokov plačila. Vsako leto izdelamo oceno dobaviteljev. Na osnovi kriterijev ISO standardov se odločimo s katerimi dobavitelji bomo še v naprej sodelovali. Pri obvladovanju dobaviteljev je pomembno, da del obveznosti do dobaviteljev pokrijemo z nasprotnimi dobavami. Temu smo v preteklem letu posvečali veliko pozornosti in tako smo konec leta 2011, ko je bilo največ projektov, vključevali predvsem tiste dobavitelje, ki so bili naši dolžniki.

2.7 NALOŽBE

V letu 2011 so znašale naložbe v opredmetena osnovna sredstva 1.352.308 €.

Tabela 2: Naložbe v opredmetena osnovna sredstva v letu 2011

v EUR

Vrsta naložbe	
Naložbe v opredmetena osnovna sredstva	
Naložbe v zgradbe	313.479
Naložbe v proizvajalne naprave in stroje	903.829
Osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	135.000
SKUPAJ	**1.352.308**

2.8 INFORMATIKA

V družbi RGP uporabljamo informacijski sistem Pantheon, s pomočjo katerega spremljamo uspešnost družbe, organizacijskih enot in projektov.

V dokumentnem sistemu ODOS, ki zajema implementirane potne naloge in skeniranje vhodne pošte, vodimo tudi evidenco pogodb.

2.9 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

2.9.1 Poslovanje v letu 2011

Tabela 3: Skrajšani poslovni izid

v EUR

	2011	2010	Indeks 11/10
Poslovni prihodki	18.064.382	11.344.923	159,2
Sprememba vrednosti zalog	5.123	5.309	96,5
Poslovni odhodki	17.829.929	11.159.723	159,8
Poslovni izid iz poslovanja	**239.576**	**190.509**	**125,8**
Finančni prihodki	38.459	29.615	129,9
Finančni odhodki	95.118	103.235	92,1
Poslovni izid iz financiranja	**-56.659**	**-73.620**	**77,0**
Poslovni izid pred davki	**182.917**	**116.889**	**156,5**
Odmerjeni davek	60.067	95.366	63,0
Odloženi davek	75.978	1.885	4.030,7
Čisti poslovni izid	**198.828**	**23.408**	**849,4**

Prihodki

Tabela 4: Prihodki po vrstah

v EUR

Vrsta prihodka	Doseženo 2011	Struktura %	Doseženo 2010	Struktura %	Indeks 11/10
Čisti prihodki od prodaje	**17.777.191**	**98,2**	**11.102.125**	**97,6**	**160,1**
- prihodki od prodaje - Premogovnik	2.607.782	14,4	1.786.205	15,7	146,0
- prihodki od prodaje - ostali kupci	15.169.409	83,8	9.315.920	81,9	162,8
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	**19.596**	**0,1**	**96.117**	**0,8**	**20,4**
Drugi poslovni prihodki	**267.595**	**1,5**	**146.681**	**1,3**	**182,4**
Finančni prihodki	**38.459**	**0,2**	**29.615**	**0,3**	**129,9**
SKUPAJ	**18.102.841**	**100,00**	**11.374.538**	**100,00**	**159,2**

Družba RGP je v letu 2011 ustvarila 18.102.841 € prihodkov, kar je 59,2 % več kot v letu 2010. V strukturi prihodkov je bilo 14,4 % prihodkov ustvarjenih od prodaje s Premogovnikom Velenje, 83,8 % prihodkov pa je bilo ustvarjenih od prodaje z ostalimi kupci.

Med drugimi poslovnimi prihodki predstavljajo največji delež prihodki iz naslova trošarin in prejetih odškodnin.

Odhodki

V letu 2011 je družba RGP ustvarila 17.925.047 € odhodkov, kar je 59,2 % več kot v letu 2010. Višji odhodki so posledica višjih prihodkov v letu 2011.

Tabela 5: Stroški po skupinah

v EUR

Vrsta odhodka	Doseženo 2011	Struktura %	Doseženo 2010	Indeks 11/10
Stroški materiala	4.680.518	26,1	2.768.724	169,0
Stroški storitev	9.755.541	54,4	5.098.040	191,4
Stroški dela	2.178.274	12,2	1.957.302	111,3
Odpisi vrednosti	1.006.539	5,6	1.133.936	88,8
Drugi poslovni odhodki	209.057	1,2	201.721	103,6
Finančni odhodki	95.118	0,5	103.235	92,1
SKUPAJ	**17.925.047**	**100,0**	**11.262.958**	**159,2**

2.9.2 Glavne aktivnosti in realizirani cilji

Družbe RGP je v letu 2011 kljub zaostrenim pogojem poslovanja realizira zastavljene cilje. Ustvarila je prihodke v višini 18,1 mio € in s tem presegla planirane prihodke za 2011 za 16 %, uspešno je zaključila poslovno leto, realizirala je nujna investicijska vlaganja. Kljub težavam s plačilno sposobnostjo zaradi zamud pri plačilih kupcev smo uspešno uravnavala denarni tok in poravnavala obveznosti do dobaviteljev in države.

2.9.3 Zagotavljanje plačilne sposobnosti

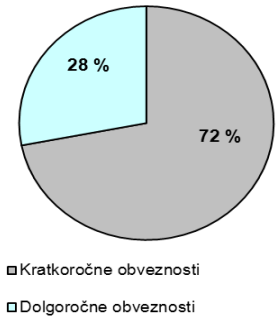
V skladu s 14. členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju je bila družba RGP v letu 2011 dolgoročno plačilno sposobna oz. solventna. S plačilom obveznosti nismo zamujali več kot dva meseca, znesek zapadlih obveznosti ni presegel 20 % zneska obveznosti in vrednost premoženja družbe ni bila manjša od njenih obveznosti.

Družba RGP je bila sposobna na kratki rok zagotoviti potrebna likvidna sredstva za pravočasno izvedbo plačil. To je bila temeljna funkcija finančnega poslovanja družbe RGP v letu 2011, ki je bila pogoj za nemoteno delovanje ostalih poslovnih aktivnosti. Pri načrtovanju mesečnih in letnih denarnih tokov smo upoštevali primerno stopnjo tveganja, da načrtovani prilivi ne bodo v celoti realizirani oz. bodo realizirani z zamudo. Za pokritje mesečnih primanjkljajev smo koristili kratkoročne kredite pri bankah in pri Premogovniku Velenje.

2.9.4 Zagotavljanje potrebnih finančnih virov

Na dan 31.12.2011 je bilo stanje finančnih obveznosti družbe RGP 1.287.764 €, ki so bile po ročnosti razdeljene na 72 % kratkoročnih ter 28 % dolgoročnih finančnih obveznosti. Posojila so bila najeta v domači valuti in niso bila izpostavljena valutnemu tveganju.

Graf 2: Finančne obveznosti na dan 31.12.2011



2.9.5 Kapitalska ustreznost

Družba RGP razpolaga z ustreznim kapitalom, glede na obseg in vrsto poslov, ki jih opravlja ter glede na tveganje, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov. Med kapital družbe se danes vse bolj uvrščajo tudi nefinančni elementi, kot so ljudje, informacije, itd..

Tabela 6: Čisti obratni kapital

2011	v EUR
Čisti obratni kapital	**2.193.690**
Obratni kapital	**9.240.344**
- zaloge	88.941
- kratkoročne finančne naložbe	112.773
- kratkoročne poslovne terjatve	8.993.052
- ostala kratkoročna sredstva	45.578
Kratkoročne obveznosti	**7.046.654**
- kratkoročne finančne obveznosti	926.284
- kratkoročne poslovne obveznosti	6.061.327
- ostale kratkoročne obveznosti	59.043

Čisti obratni kapital na dan 31.12.2011 je znašal 2.193.690 €.

2.9.6 Stanje zadolženosti

V letu 2011 se je stanje vseh dolgov v družbi RGP povečalo, medtem pa so se finančne obveznosti zmanjšale. Delež celotnih dolgov v sredstvih je konec leta 2010 znašal 63 %, konec leta 2011 pa 70 %. Delež finančnih obveznosti v kapitalu je konec leta 2010 znašal 73 %, konec leta 2011 pa 31 %.

2.9.7 Kazalniki

STOPNJA LASTNIŠKOSTI FINANCIRANJA	31.12.2011	31.12.2010
1. Kapital in obveznosti	13.531.887	10.657.132
2. Kapital	4.125.614	3.926.786
Stopnja lastniškosti financiranja = 2 / 1	**30,49**	**36,85**

Konec leta 2011 predstavlja kapital družbe 30 % vseh obveznosti do virov sredstev. Glede na stanje konec leta 2010 se je stopnja lastniškosti financiranja zmanjšala, predvsem zaradi povečanja poslovnih obveznosti.

KOEFICIENT KAPITALSKE POKRITOSTI OSNOVNIH SREDSTEV	31.12.2011	31.12.2010
1. Kapital	4.125.614	3.926.786
2. Nepremičnine, naprave in oprema	4.147.095	3.853.759
3. Neopredmetena sredstva	38.660	41.936
4. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (2 + 3)	4.185.755	3.895.695
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev = 1 / 4	**0,99**	**1,01**

Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev je konec leta 2011 znašal 0,99, kar pomeni, da se s kapitalom skoraj v celoti financirajo najbolj nelikvidna sredstva.

STOPNJA DOLGOROČNOSTI FINANCIRANJA	31.12.2011	31.12.2010
1. Kapital	4.125.614	3.926.786
2. Dolgoročne obveznosti	2.359.619	1.274.773
3. Skupaj (1 + 2)	6.485.233	5.201.559
4. Kapital in obveznosti	13.531.887	10.657.132
Stopnja dolgoročnosti financiranja = 3 / 4	**47,93**	**48,81**

Družba RGP 48 % svojih sredstev financira z dolgoročnimi viri in 52 % s kratkoročnimi viri.

STOPNJA OSNOVNOSTI INVESTIRANJA	31.12.2011	31.12.2010
1. Nepremičnine, naprave in oprema	4.147.095	3.853.759
2. Neopredmetena sredstva	38.660	41.936
3. Skupaj stalna sredstva po neodpisani vrednosti (1 + 2)	4.185.755	3.895.695
4. Sredstva	13.531.887	10.657.132
Stopnja osnovnosti investiranja = 3 / 4	**30,93**	**36,55**

Delež opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev med sredstvi družbe je konec leta 2011 znašal 31 %, konec leta 2010 pa je znašal 37 %.

STOPNJA DOLGOROČNOSTI INVESTIRANJA	31.12.2011	31.12.2010
1. Nepremičnine, naprave in oprema	4.147.095	3.853.759
5. Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila	5.840	121.249
8. Skupaj (1 + 2 + 3 + 4 + 5 +6 + 7)	4.191.595	4.016.944
9. Sredstva	13.531.887	10.657.132
Stopnja dolgoročnosti investiranja = 8 / 9	**30,98**	**37,69**

Vsa dolgoročna sredstva predstavljajo 31 % celotnih sredstev družbe. Vrednost kazalnika se je glede na konec leta 2010 znižala, zaradi povečanja kratkoročnih sredstev.

KOEFICIENT POSPEŠENE POKRITOSTI KRATK. OBV. (POSPEŠENI KOEFICIENT)	31.12.2011	31.12.2010
1. Denar in denarni ustrezniki	44.753	1.948
2. Kratkoročne finančne naložbe	112.773	0
3. Kratkoročne poslovne terjatve	8.993.052	6.537.885
4. Skupaj (1 + 2 + 3)	9.150.578	6.539.833
5. Kratkoročne obveznosti	7.046.654	5.455.573
Koeficient pospešene pokritosti kratk. obveznosti= 4 / 5	**1,30**	**1,20**

Vrednost pospešenega koeficienta je konec leta 2011 znašala 1,30 kar pomeni, da družba poleg zalog dolgoročno financira tudi druga kratkoročna sredstva.

KOEFICIENT KRATKOROČNE POKRITOSTI KRATK. OBV. (KRATKOROČNI KOEF.)	31.12.2011	31.12.2010
1. Kratkoročna sredstva	9.240.344	6.616.219
2. Kratkoročne obveznosti	7.046.654	5.455.573
Koeficient kratk. pokritosti kratk. obv. (kratk. obv.) = 1 / 2	**1,31**	**1,21**

Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti je konec leta 2011 znašal 1,31, kar pomeni, da je družba s svojimi kratkoročnimi sredstvi pokrila celotne kratkoročne obveznosti.

KOEFICIENT GOSPODARNOSTI POSLOVANJA	31.12.2011	31.12.2010
1. Poslovni prihodki	18.064.382	11.344.923
2. Poslovni odhodki	17.829.929	11.159.723
Koeficient gospodarnosti poslovanja = 1 / 2	**1,01**	**1,02**

V letu 2011 je družba RGP ustvarila za 1 % več poslovnih prihodkov, kot so znašali poslovni odhodki.

KOEFICIENT ČISTE DOBIČKONOSNOSTI KAPITALA (ROE)	31.12.2011	31.12.2010
1. Čisti poslovni izid	198.828	23.408
2. Povprečni kapital	4.026.200	3.915.082
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala = 1 / 2	**0,05**	**0,01**

Družba je v letu 2011 ustvarila 0,5 € čistega dobička na 100 € vloženega kapitala. Kazalnik se je v primerjavi z letom 2010 izboljšal, predvsem zaradi večjega čistega dobička.

KOEFICIENT DOLGOVNO - KAPITALSKEGA RAZMERJA	2011	2010
1. Kratkoročne finančne obveznosti	926.284	1.879.592
2. Dolgoročne finančne obveznosti	361.327	998.023
3. Celotne finančne obveznosti (1+2)	1.287.611	2.877.615
4. Kapital	4.125.614	3.926.786
Koeficient dolgovno - kapitalskega razmerja = 3/4	**0,31**	**0,73**

Kazalnik kaže razmerje med zadolženostjo družbe in kapitalom. V primerjavi s koncem leta 2010 se je kazalnik izboljšal, zaradi nižje zadolženosti družbe.

EBITDA / Finančni odhodki iz prejetih posojil	2011	2010
1. Poslovni izid iz poslovanja	239.576	190.509
2. Amortizacija	827.746	757.293
3. EBITDA (1+2)	1.067.322	947.802
4. Finančni odhodki iz prejetih posojil	91.338	99.795
EBITDA / Finančni odhodki iz posojil = 3/4	**11,69**	**9,50**

Kazalnik pokaže razmerje med EBITDA in finančnimi odhodki iz posojil. Glede na leto 2010 je kazalnik višji, saj so se finančni odhodki iz posojil znižali, povečal pa se je poslovni izid iz poslovanja in amortizacija.

Celotne obveznosti / Sredstva	2011	2010
1. Dolgoročne obveznosti	2.359.619	1.274.773
2. Kratkoročne obveznosti	7.046.654	5.455.573
3. Celotne obveznosti (1+2)	9.406.273	6.730.346
4. Sredstva	13.531.887	10.657.132
Celotne obveznosti / Sredstva = 3/4	**0,70**	**0,63**

Kazalnik kaže razmerje med zadolženostjo in sredstvi skupine. V primerjavi s stanjem konec leta 2010 se je kazalnik poslabšal, predvsem zaradi večjih kratkoročnih obveznosti.

DODANA VREDNOST	31.12.2011	31.12.2010
1. Poslovni prihodki	18.064.382	11.344.923
2. Stroški blaga, materiala in storitev	14.436.059	7.866.764
3. Drugi poslovni odhodki	209.057	201.721
Dodana vrednost = 1-2-3	**3.419.266**	**3.276.438**

Dodana vrednost družbe je bila v letu 2011 višja za 4% v primerjavi z letom 2011.

DODANA VREDNOST / ZAPOSLENEGA	31.12.2011	31.12.2010
1. Dodana vrednost	3.419.266	3.276.438
2. Povprečno število zaposlenih	61	55
Dodana vrednost/zaposlenega = 1/2	**56.054**	**59.572**

Dodana vrednost na zaposlenega družbe leta 2011, je bila v primerjavi z letom 2010 nižja za 6%.

2.10 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

V današnji družbi, ki je družba stalnih sprememb ter v času krize, je nemogoče pričakovati, da bo družba dosegla pozitiven poslovni izid in razvoj, če se bo odrekla tveganim aktivnostim.

Poslovne odločitve in z njimi finančna tveganja lahko učinkujejo na nadaljnji razvoj podjetja ter njegov kapital. V družbi RGP spremljamo tveganja, ki se pojavljajo in jih skušamo tudi obvladovati. Naša naloga je, da glede na vsakokratno poslovno okolje in razmere zagotovimo najbolj ustrezno razmerje med pričakovano donosnostjo in tveganjem.

Tržno tveganje

V letu 2011 so se nadaljevale zelo spremenljive in neugodne razmere na področju gradbenih investicij v vseh vejah gospodarstva. To se je kazalo v odlašanju začetka oz. nadaljevanja nekaterih velikih projektov iz energetike, na katere je družba RGP precej vezana. Ti trendi se kažejo tudi za leto 2012. Za obvladovanje tržnega tveganja si družba RGP prizadeva za pridobitev oz. soudeležbo na izvedbenih projektih iz zelo različnih sfer, tako tehnoloških kot regionalnih.

Finančno tveganje

Glavne skupine finančnih tveganj so:
- kreditno tveganje,
- obrestno tveganje,
- likvidnostno tveganje.

Tveganje neizpolnitve nasprotne stranke (kreditno tveganje)

Tveganje neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke zajema tveganje neizpolnitev finančnih obveznosti (neplačila družbe), kot tudi zamudo pri dobavi blaga, nekakovostno opravljene storitve in podobno.

Kreditno tveganje predstavlja možnost, da so terjatve do kupcev poplačane z zamudo, samo delno poplačane ali pa sploh ne bodo poplačane. V letu 2011 je bilo to tveganje zelo prisotno, klub temu, da ima družba RGP izoblikovano politiko upravljanja s kreditnim tveganjem, ki vključuje preverjanje bonitete kupcev pred sklenitvijo posla, informacij iz okolja o kupcu, sprotno spremljanje odprtih terjatev, telefonsko in mesečno pisno opominjanje, prekinitev dobav in zaračunavanje zamudnih obresti.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je povezano je z vrednostmi obrestnih mer, ki neposredno določajo višino naših obveznosti iz naslova finančnih obveznosti. Obrestna mera EURIBOR, po kateri si centralne banke euro cone posojajo denar, je v večini leta 2011 naraščala, konec leta 2011 pa je pričela padati. Finančni odhodki iz prejetih posojil so bili za 8 % manjši kot leta 2010. Glede na višino stroškov financiranja ocenjujemo, da je bilo obrestno tveganje za družbo zmerno.

Likvidnostno tveganje

Finančna tveganja na koncu vedno vplivajo na likvidnost in ta na plačilno sposobnost družbe. Od tega je tudi odvisno, ali bo družba sposobna sredstva preoblikovati v denar in poravnati dolgove, kar je prvi pogoj za nemoteno poslovanje. Likvidnostno tveganje družba RGP obvladuje z letnim in mesečnim načrtovanjem denarnih tokov.

Tveganje kratkoročne plačilne sposobnosti je bilo v letu 2011 zmerno, z največjimi dobavitelji imamo sklenjena pogodbena določila, da se obveznosti poravnavajo po plačilu investitorja. Redno smo izplačevali plače in poravnavali davke in prispevke iz plač. Mesečne primanjkljaje smo uravnavali s kratkoročnimi posojili.

Kadrovsko tveganje

Družba RGP posebno pozornost namenja tudi kadrovskim tveganjem, ki vključujejo izgubo ključnih kadrov, pomanjkanja strokovno usposobljenih kadrov in socialni dialog z zaposlenimi. Posebno pozornost za to posvečamo dobremu vodenju in komunikaciji med zaposlenimi, stalnemu izobraževanju ter zagotavljanju stimulativnih delovnih pogojev in okolja.

Tveganje informacijskega sistema

Kot glavna informacijska tveganja, ki vplivajo na poslovanje so prepoznana: nedelovanje informacijskega sistema Pantheon, dokumentnega sistema ODOS, elektronske pošte in izpad internetnega dostopa. Tveganje je bilo v letu 2011 uspešno obvladovano.

Regulatorno tveganje

Regulatorno tveganje je zelo pomembno tveganje za poslovanje družbe, saj obsega zunaj tržne faktorje, kot so spremembe ter nedorečenost zakonodaje in predpisov. Družba na to dogajanje nima vpliva, pri svojem poslovanju pa predpise spoštuje in posluje skladno z njimi. Zaradi nenehnih sprememb na področju zakonodaje se zagotavlja pravilna uporaba predpisov z nenehnim funkcionalnim in strokovnim usposabljanjem.

2.11 KOMUNICIRANJE Z JAVNOSTMI

Odnosi s ciljnimi javnostmi so v letu 2011 potekali preko spletne strani družbe, člankov in prispevkov v časopisu Rudar in drugih časopisih, oglaševanja in sodelovanja na raznih konferencah.

Strokovno javnost smo aktivno seznanjali z našim delom na posvetovanjih iz tematskih področij, zakonodajne ter inšpekcijske organe pa smo sproti obveščali oziroma z njimi sodelovali na področju varnosti in varovanja okolja.

2.12 RAZISKAVE IN RAZVOJ

Družba RGP je v lanskem letu 2011 delovala v zaostrenih tržnih pogojih, ki so zahtevali nenehne operativne aktivnosti s področja raziskav in razvoja. Narava in zahtevnost posameznih del nas v to sama vodita, če hočemo pri izvedbi projektov doseči optimalne tehnološke in s tem tudi ekonomske učinke. Dela, ki jih izvajamo, niso vedno standardizirana in je treba veliko dodatnih študij za pripravo tehnoloških rešitev, smiselno pa je prenašati naše znanje iz rudarske stroke v gradbeništvo, pa tudi v obratni smeri.

Pri izvedbi in tudi že v fazi pridobivanja projektov se operativno srečujemo s problematiko prenosa specifičnih znanj in postopkov iz rudarske stroke na tržišče izven ožjega območja Premogovnika Velenje. Posebno intenziven je prodor na področja, ki jih tradicionalno obvladuje gradbena stroka. V tem smislu so v večini primerov potrebni razvojni pristopi, z namenom pridobivanja poslov, kot tudi za pridobitev sredstev za tehnološke spodbude v okviru javnih razpisov.

Operativne raziskovalne aktivnosti v sklopu RGP smo v letu 2011 izvajali skladno s tehnološkimi usmeritvami RGP:

- področju celovitih tehnoloških rešitev v geotehnologiji (izgradnja in sanacija podzemnih prostorov, vrtalna in minerska dela, sanacija plazov),
- utrjevanje in tesnenje nasipov,
- betonerska dela pri izgradnji vertikalnih podzemnih prostorov.

Iz navedenih tematskih področij smo pripravili osnove za dve razvojni nalogi, ki ju bomo aktivno nadaljevali v letu 2012.

2.13 NAČRTI ZA PRIHODNOST

Tehnični in poslovni načrti za prihodnost v družbi RGP so povezani s širitvijo geotehnološke dejavnosti. Cilj je, da postanemo vodilni izvajalci tovrstnih del tudi na področju slovenskih železnic.

V okviru sodelovanja znotraj skupine Premogovnik in tudi HSE načrtujemo širitev dejavnosti na trge jugo-vzhodne Evrope. Predvsem želimo nadalje sodelovati na projektih iz področja energetike, kjer imamo veliko kvalitetnih referenc.

Tudi pri načrtovanju gradnje tretje razvojne osi pričakujemo aktivno vključevanje naše družbe.

2.14 POMEBNEJŠI DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA

V letu 2012 se nadaljuje kriza v gradbeništvu. Pogodbene obveznosti RGP na projektu TEŠ so v celoti izpolnjene, zato izpostavljenost RGP zaradi projekta bloka 6 do danes ni spremenjena ali kakorkoli povečana.Vse aktivnosti družbe RGP pa so usmerjene v pridobivanje novih poslov. Sprejet je bil poslovni načrt za leto 2012.

3 POROČILO O DRUŽBENI ODGOVORNOSTI

3.1 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH

Kadri

V družbi RGP se je v letu 2011 število zaposlenih v primerjavi s koncem leta 2010 povečalo za štiri zaposlene.

Tabela 7*:* Izobrazbena struktura zaposlenih na dan 31.12.2011

	IZOBRAZBENA STRUKTURA na dan 31.12.2011							
	VII/2	VII/1	VI	V	IV	II	I	**skupaj**
Št. delavcev	**1**	**8**	**11**	**12**	**16**	**5**	**6**	**59**
%	1,7	13,6	18,6	20,3	27,1	8,5	10,2	100

Izobraževanje

V letu 2011 smo kontinuirano izvajali izobraževanje zaposlenih, tako praktično v sklopu samih tehnoloških procesov, kot tudi teoretično, preko tečajev ter udeležbe na predavanjih in seminarjih. Opravili smo tudi skupinsko izobraževanje vseh zaposlenih iz področja poslovanja podjetja, varnosti pri delu in varovanja okolja. Pri organizaciji seminarjev smo se povezali s službo izobraževanja na Premogovniku Velenje.

Študij ob delu

Študij ob delu smo omogočili enemu delavcu in sicer iz tehničnega področja.

Štipendiranje

Pri štipendiranju smo spremljali politiko matične družbe Premogovnik Velenje, sami pa v preteklem letu štipendij nismo podeljevali.

3.2 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

V družbi RGP posebno pozornost namenjamo odnosu do okolja na vseh proizvodnih lokacijah, kjer deluje. Družba s svojo dejavnostjo vpliva na okolje, zato je dobre odnose z okoljem vedno uvrščala med poglavitne strateške cilje.

Našo usmerjenost k odgovornosti do naravnega okolja potrjuje tudi certifikat po standardu ISO 14001.

3.3 ODGOVORNOST DO ŠIRŠE DRUŽBENE SKUPNOSTI

Družbeno odgovornost družbe RGP gradimo s sponzorstvi in donacijami, predvsem na športnem in kulturnem področju, sredstva pa usmerjamo tudi v okolje na lokalni ravni. Zaposleni v naši družbi sodelujemo v širšem družbenem okolju, v raznih strokovnih in družbenih organizacijah (članstvo v Inženirski zbornici Slovenije, športno društvo,

srečanje s krajani, oglaševanje v različnih medijih, sodelovanje na prireditvah in stanovskih srečanjih, udeležba na kongresih).

Predvsem pa zagotavljamo kvalitetna delovna mesta in možnost zaposlitve iz našega okolja.

4 RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 REVIZORJEVO POROČILO

Deloitte.

Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: + 386 (0)1 3072 800
Fax: + 386 (0)1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
lastnikom družbe RGP d.o.o.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe RGP d.o.o. (v nadaljevanju 'Družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja 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 poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju poslovodstva potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvirniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/si/nasa-druzba.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Družbe na dan 31. decembra 2011 ter njenega poslovnega izida, drugega vseobsegajočega donosa in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah:

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščena revizorka

Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

Deloitte.
DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

Ljubljana, 17. maj 2012

4.2 Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

Računovodski del letnega poročila je razdeljen v dve vsebinsko zaokroženi poglavji, in sicer predstavlja prvi del računovodske izkaze s pojasnili družbe RGP d.o.o. (v nadaljevanju družba), drugi del pa računovodske izkaze s pojasnili skupine Premogovnik Velenje (v nadaljevanju skupina).

Na podlagi sklepa 17. Redne seje skupščine družbe Premogovnik Velenje d.d. dne 30.08.2010 so vsi računovodski izkazi in pojasnila za matično in vsa odvisna podjetja (kamor spada tudi RGP d.o.o.) za leto 2011 prvič pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija. 1. januar 2010 je dan prehoda, po katerem je družba pripravila otvoritveni izkaz finančnega položaja v skladu z MSRP. Do leta 2011 je družba pripravljala računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in pojasnili Slovenskega inštituta za revizijo.

Revizijska družba Deloitte revizija d.o.o. je revidirala računovodske izkaze s pojasnili in pripravila poročilo neodvisnega revizorja, ki je vključeno na začetku poglavja.

Letno poročilo družbe za poslovno leto 2011 se nahaja na sedežu družbe Rudarska 6, 3320 Velenje in na spletni strani www.rgp.si.

4.3 Izjava o odgovornosti poslovodstva

Poslovodstvo je odgovorno, da za vsako posamezno poslovno leto pripravi računovodske izkaze v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija in veljavno zakonodajo in to tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja družbe RGP d.o.

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

Odgovornost poslovodstva pri izdelavi računovodskih izkazov zajema naslednje:

- računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- presoje in ocene so razumne in preudarne,
- računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji.

Poslovodstvo je odgovorno za vodenje ustreznih evidenc, ki v vsakem trenutku z razumljivo natančnostjo prikazujejo finančni položaj družbe ter za to, da so računovodski izkazi družbe v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji. Uprava/poslovodstvo je prav tako odgovorna za varovanje premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti.

Poslovodstvo potrjuje, da so računovodski izkazi pripravljeni skladno z določili MSRP brez pridržkov pri njihovi uporabi.

Poslovodstvo je računovodske izkaze družbe RGP d.o. za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2011, sprejelo dne 17.5.2012

Velenje, 17.5.2012

Podpis direktorja:

4.4 Računovodski izkazi

4.4.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
	SREDSTVA		**13.531.887**	**10.657.132**	**10.177.079**
A.	**DOLGOROČNA SREDSTVA**		**4.291.543**	**4.040.913**	**4.317.546**
I.	Neopredmetena sredstva	4.5.8.1	38.660	41.936	59.094
II.	Nepremičnine, naprave in oprema	4.5.8.2	4.147.095	3.853.759	4.125.666
V.	Ostale dolgoročne finančne naložbe in posojila		5.840	121.249	110.700
2.	*Dolgoročne finančne terjatve in posojila*	4.5.8.3.	5.840	121.249	110.700
VIII.	Odložene terjatve za davek	4.5.8.4	99.948	23.969	22.086
B.	**KRATKOROČNA SREDSTVA**		**9.240.344**	**6.616.219**	**5.859.533**
II.	Zaloge	4.5.8.5	88.941	76.310	47.581
III.	Kratkoročne finančne naložbe in posojila		112.773	0	0
2.	*Kratkoročne finančne terjatve in posojila*	4.5.8.6.	112.773	0	0
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	4.5.8.7	8.993.052	6.537.885	5.804.279
VI.	Druga kratkoročna sredstva	4.5.8.8	825	76	6.494
VII.	Denar in denarni ustrezniki	4.5.8.9	44.753	1.948	1.179
	KAPITAL IN OBVEZNOSTI		**13.531.887**	**10.657.132**	**10.177.079**
A.	**KAPITAL**	**4.5.8.10**	**4.125.614**	**3.926.786**	**3.903.378**
I.	Vpoklicani kapital		904.247	904.247	904.247
II.	Kapitalske rezerve		888.047	888.047	888.047
III.	Rezerve iz dobička		2.134.492	2.111.084	1.978.162
V.	Zadržani poslovni izid		198.828	23.408	132.922
B.	**DOLGOROČNE OBVEZNOSTI**		**2.359.619**	**1.274.773**	**1.479.772**
I.	Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	4.5.8.11	113.487	104.168	89.815
II.	Druge rezervacije	4.5.8.12	178.708	172.582	168.087
IV.	Dolgoročne finančne obveznosti	4.5.8.13	361.327	998.023	1.221.870
V.	Dolgoročne poslovne obveznosti	4.5.8.14	1.706.097	0	0
C.	**KRATKOROČNE OBVEZNOSTI**		**7.046.654**	**5.455.573**	**4.793.929**
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	4.5.8.15	926.284	1.879.592	1.304.205
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	4.5.8.16	6.061.327	3.506.323	3.426.624
IV.	Obveznosti za odmerjeni davek	4.5.8.17	7.947	43.225	21.796
V.	Druge kratkoročne obveznosti	4.5.8.18	51.096	26.433	41.304

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

4.4.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR

Zap. št.	Postavka	Pojasnilo	2011	2010
1.	Čisti prihodki od prodaje	4.5.8.20	17.777.191	11.102.125
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	4.5.8.21	5.123	5.309
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	4.5.8.22	19.596	96.117
4.	Drugi poslovni prihodki	4.5.8.23	267.595	146.681
	KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA		**18.069.505**	**11.350.232**
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	4.5.8.24	14.436.059	7.866.764
6.	Stroški dela	4.5.8.25	2.178.274	1.957.302
7.	Odpisi vrednosti	4.5.8.26	1.006.539	1.133.936
8.	Drugi poslovni odhodki	4.5.8.27	209.057	201.721
	POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		**239.576**	**190.509**
9.	Finančni prihodki	4.5.8.28	38.459	29.615
10.	Finančni odhodki	4.5.8.29	95.118	103.235
	FINANČNI IZID		**-56.659**	**-73.620**
	POSLOVNI IZID PRED DAVKI		**182.917**	**116.889**
11.	Obračunani davek	4.5.8.30	60.067	95.366
12.	Odloženi davki		75.978	1.885
	DAVEK		**-15.911**	**93.481**
13.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA**		**198.828**	**23.408**

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

4.4.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR

Zap. št.	Postavka	2011	2010
13.	**ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA**	**198.828**	**23.408**
19.	**CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA**	**198.828**	**23.408**

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

4.4.4 Izkaz gibanja kapitala

v EUR

Zap. št.	Postavka	Vpoklicani kapital		Rezerve iz dobička		Zadržani poslovni izid		SKUPAJ
		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
A.1.	**Stanje 1.1.2010 (SRS)**	**904.247**	**888.047**	**36**	**1.978.126**	**0**	**132.922**	**3.903.378**
	Prehod na MSRP							
A.2.	**Stanje 1.1.2010**	**904.247**	**888.047**	**36**	**1.978.126**	**132.922**	**0**	**3.903.378**
B.2.	**Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**23.408**	**23.408**
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta						23.408	**23.408**
B.3.	**Spremembe v kapitalu**	**0**	**0**	**0**	**132.922**	**(132.922)**	**0**	**0**
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora				132.922	(132.922)		**0**
C.	**Stanje 31.12.2010**	**904.247**	**888.047**	**36**	**2.111.048**	**0**	**23.408**	**3.926.786**
A.1.	**Stanje 31.12.2010**	**904.247**	**888.047**	**36**	**2.111.048**	**0**	**23.408**	**3.926.786**
A.2.	**Stanje 1.1.2011**	**904.247**	**888.047**	**36**	**2.111.048**	**23.408**		**3.926.786**
B.2.	**Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**198.828**	**198.828**
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta						198.828	**198.828**
B.3.	**Spremembe v kapitalu**	**0**	**0**	**0**	**23.408**	**(23.408)**	**0**	**0**
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora				23.408	(23.408)		**0**
	Stanje 31.12.2011	**904.247**	**888.047**	**36**	**2.134.456**	**0**	**198.828**	**4.125.614**
	BILANČNI DOBIČEK	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**198.828**	**198.828**

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

4.4.5 Izkaz denarnega toka

v EUR

	POSTAVKA	2011	2010
A.	**DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU**		
a)	**Prejemki pri poslovanju**	**23.900.624**	**11.087.970**
a)	*Domači trg*	*23.900.624*	*11.087.970*
8.	Prejemki iz naslova dajatev državi, razen davka od dohodka - vračilo DDV	359.775	113.587
10.	Prejemki od prodaje storitev in proizvodov	21.492.399	10.815.804
11.	Drugi prejemki pri poslovanju	2.048.449	158.579
b)	**Izdatki pri poslovanju**	**19.141.393**	**11.095.448**
a)	*Domači trg*	19.141.393	11.095.448
8.	Izdatki iz naslova dajatev državi, razen davka od dohodka	131.930	128.521
9.	Izdatki za davek od dohodka pravnih oseb	130.644	73.936
10.	Izdatki za ostale dajatve	2.689	5.800
11.	Izdatki za vzdrževanje, material in storitve	14.956.801	8.822.658
12.	Izdatki za stroške dela	2.176.013	1.995.804
13.	Drugi izdatki pri poslovanju	1.743.316	68.729
c)	**Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju**	**4.759.231**	**(7.478)**
B.	**DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU**		
a)	**Prejemki pri naložbenju**	**158.880**	**8.300**
1.	Prejemki za obresti	150	312
4.	Prejemki pri nepremičninah, napravah in opremi	152.178	0
7.	Prejemki pri danih dolgoročnih posojilih in pri drugih dolgoročnih naložbah	6.552	7.988
b)	**Izdatki pri naložbenju**	**3.154.642**	**255.064**
2.	Izdatki pri nepremičninah, napravah in opremi	3.154.642	239.908
6.	Izdatki pri danih dolgoročnih posojilih in pri drugih dolgoročnih naložbah	0	15.156
c)	**Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju**	**(2.995.762)**	**(246.764)**
C.	**DENARNI TOKOVI PRI FINANČNIH AKTIVNOSTIH**		
a)	**Prejemki iz finančnih aktivnosti**	**5.185.130**	**2.632.000**
3.	Prejemki iz prejetih kratkoročnih posojilih in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	5.185.130	2.632.000
b)	**Izdatki iz finančnih aktivnosti**	**6.905.794**	**2.376.989**
1.	Izdatki za obresti prejetih posojil	85.934	91.989
3.	Izdatki iz prejetih dolgoročnih posojil in drugih dolgoročnih finančnih obveznosti	237.772	153.000
4.	Izdatki iz prejetih kratkoročnih posojil in drugih kratkoročnih finančnih obveznosti	6.582.088	2.132.000
c)	**Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju**	**(1.720.664)**	**255.011**
D.	**DENARNI IZID V OBDOBJU**	**42.805**	**769**
F.	**KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV**	**44.753**	**1.948**
G.	**ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV**	**1.948**	**1.179**

4.5 Pojasnila k računovodskim izkazom

4.5.1 Poročajoča družba

RGP d.o.o., rudarski gradbeni programi (v nadaljevanju družba) je družba registrirana s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Rudarska 6, 3320 Velenje. V nadaljevanju so predstavljeni ločeni računovodski izkazi družbe za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2011.

Skupinske računovodske izkaze za skupino Premogovnik Velenje sestavlja družba Premogovnik Velenje d.d. Skupinsko letno poročilo za skupino HSE je moč dobiti na sedežu družbe Koprska ulica 92, 1000 Ljubljana.

Glavna aktivnost družbe so druga specializirana gradbena dela, rudarsko gradbene storitve, proizvodnja gradbenih materialov in proizvodnja kamenih agregatov.

4.5.2 Podlaga za sestavo

Pri pripravi računovodskih izkazov na dan 31.12.2011 je družba RGP d.o.o. upoštevala:

- MSRP, ki vključujejo Mednarodne računovodske standarde (MRS), Pojasnila Stalnega odbora za pojasnjevanje (SOP), Mednarodne standarde računovodskega poročanja (MSRP) in Pojasnila Odbora za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju EU).
- Zakon o gospodarskih družbah.
- Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb.
- Pravilnik o izvajanju Zakona o dohodku pravnih oseb in
- Pravilnik o računovodstvu družbe Premogovnika Velenje d.d.
- In druga relevantna zakonodaja

a) Trenutno veljavni standardi in pojasnila

- Spremembe MRS 24 »Razkrivanje povezanih strank« - Poenostavitev zahtev po razkritju za podjetja, povezana z vlado, in razlaga opredelitve povezane stranke, ki jih je EU sprejela 19. julija 2010 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2011 ali kasneje),
- Spremembe MRS 32 »Finančni instrumenti: predstavljanje« - Obračunavanje izdaje delniških pravic, ki jih je EU sprejela 23. decembra 2009 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. februarja 2010 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja« - Omejeno izvzetje od primerjalnih razkritij po MSRP 7 za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP, ki jih je EU sprejela 30. junija 2010 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2010 ali kasneje),
- Spremembe različnih standardov in pojasnil »Izboljšave MSRP (2010)«, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP, objavljenega 6. maja 2010 (MSRP 1, MSRP 3, MSRP 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, OPMSRP 13), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki ga je 18.2.2011 sprejela EU (spremembe je potrebno uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2010 ali kasneje oziroma 1. januarja 2011, odvisno od standarda/pojasnila),
- Spremembe OPMSRP 14 »MRS 19 – Omejitev sredstva za določeni zaslužek, zahteve glede minimalnega financiranja in njihove medsebojne povezanosti« - Vnaprejšnja plačila zahtev glede minimalnega financiranja, ki jih je EU sprejela 19. julija 2010 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2011 ali kasneje),

- OPMSRP 19 »Poravnava finančnih obveznosti s kapitalskimi instrumenti«, ki ga je EU sprejela 23. julija 2010 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2010 ali kasneje).

Sprejetje teh sprememb obstoječih standardov ni privedlo do nikakršnih sprememb v računovodskih usmeritvah podjetja

b) Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OPMSRP in sprejela EU, ki še niso v veljavi

- Spremembe MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« - Prenosi finančnih sredstev, ki ga je EU sprejela 22. novembra 2011 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2011 ali kasneje).

Podjetje se je odločilo, da ne bo sprejelo teh standardov, popravkov in pojasnil, preden stopijo v veljavo. Podjetje pričakuje, da sprejetje teh standardov, popravkov in pojasnil ne bo imelo bistvenega vpliva na računovodske izkaze podjetja v obdobju začetne uporabe.

c) Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OPMSRP in jih EU še ni sprejela

- MSRP 9 »Finančni instrumenti« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2015 ali kasneje),
- MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MSRP 11 »Skupne ureditve« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MSRP 12 »Razkritja vplivanja na ostala podjetja« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MSRP 13 »Merjenje poštene vrednosti« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MRS 27 (spremenjen leta 2011) »Ločeni računovodski izkazi« (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- MRS 28 (spremenjen leta 2011) »Naložbe v pridružena podjetja in skupni podvigi« (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja« - Visoka hiperinflacija in odstranitev dogovorjenih datumov za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2011 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« – Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 9 »Finančni instrumenti« in MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« – Obvezni datum uveljavitve in razkritja prehodov,
- Spremembe MRS 1 »Predstavljanje računovodskih izkazov" – Predstavljanje postavk drugega obsežnega dohodka (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. julija 2012 ali kasneje),
- Spremembe MRS 12 »Davek iz dobička« - Odloženi davek: Povrnitev zadevnih sredstev (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2012 ali kasneje),

- Spremembe MRS 19 »Zaslužki zaposlencev« - Izboljšave obračunavanja pozaposlitvenih zaslužkov (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje),
- Spremembe MRS 32 »Finančni instrumenti: predstavljanje« – Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali kasneje),
- OPMSRP 20 "Stroški odstranjevanja v proizvodni fazi površinskega najdišča« (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje).

Podjetje predvideva, da uvedba teh standardov, sprememb obstoječih standardov in pojasnil v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

Hkrati je obračunavanje varovanja pred tveganji v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU še ni sprejela, še vedno neregulirano.

Podjetje ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s portfeljem finančnimi sredstvi in obveznosti v skladu z zahtevami MRS 39: »Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje« ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

4.5.3 Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi družbe so pripravljeni na osnovi izvirnih vrednosti bilančnih postavk, razen naslednjih sredstev in obveznosti, ki so prikazana po pošteni vrednosti:
- izpeljani finančni instrumenti,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, če je pošteno vrednost mogoče določiti.

4.5.4 Valutna poročanja

Funkcijska in predstavitvena valuta

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

4.5.5 Uporaba ocen in presoj

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

Ocene in predpostavke temeljijo na preteklih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah štejejo za utemeljene, na podlagi katerih so izražene presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ker so ocene in predpostavke podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen. Ocene se redno preverjajo. Spremembe računovodskih ocen se pripoznajo v obdobju, v katerem so bile ocene spremenjene, če sprememba vpliva samo na to obdobje, ali v obdobju spremembe in v prihodnjih obdobjih, če sprememba vpliva na prihodnja obdobja.

Ocene in predpostavke so prisotne pri najmanj naslednjih presojah:
- preizkusu oslabitve sredstev,
- oceni poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev,
- oceni poštene vrednosti finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- oceni poštene vrednosti izpeljanih finančnih instrumentov,
- oceni čiste iztržljive vrednosti zalog,
- zaloge nedokončane proizvodnje,
- oceni udenarljive vrednosti terjatev,

- oceni rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine:
- oceni drugih rezervacij.

4.5.6 Pomembne računovodske usmeritve

Računovodski izkazi družbe RGP d.o.o. so izdelani na osnovi računovodskih usmeritev, prikazanih v nadaljevanju. Navedene računovodske usmeritve so uporabljene za vsa predstavljena leta, razen če ni drugače navedeno.
Primerjalne informacije so usklajene s predstavitvijo informacij v tekočem letu. Kadar je bilo potrebno, smo primerjalne informacije prilagodili, tako da so v skladu s predstavitvijo informacij v tekočem letu.

4.5.6.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva sodijo med dolgoročna sredstva in omogočajo izvajanje dejavnosti družbe, pri tem pa fizično ne obstajajo. Med neopredmetenimi sredstvi družba izkazuje dolgoročne premoženjske pravice (računalniški programi) in druga neopredmetena sredstva (premoženjske pravice).
Neopredmeteno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštejejo tudi uvozne ali nevračljive nakupne terjatve, po odštetju trgovskih in drugih popustov, ter vsi stroški, neposredno pripisljivi pripravljanju sredstva za nameravano uporabo.
Za poznejše merjene neopredmetenih sredstev se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela neopredmetenega sredstva. Amortizacija se začne obračunavati od nabavne vrednosti, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.
Neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti se ne amortizirajo, temveč se slabijo.

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti skupin sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezna neopredmetena sredstva so:

SKUPINA NEOPREDMETENIH SREDSTEV	AMORTIZACIJSKA STOPNJA v %
Računalniški programi	20 - 50
Druge dolgoročne premoženjske pravice	3,33 - 10
Druga neopredmetena sredstva	10

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

4.5.6.2 Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so del dolgoročnih sredstev v lasti družbe, ki se uporabljajo za opravljanje dejavnosti družbe. Nepremičnine, naprave in oprema vključujejo zemljišča, zgradbe, proizvajalno opremo, drugo opremo in sredstva v gradnji in izdelavi.

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube iz oslabitev, razen zemljišč in drugih sredstev, ki se ne amortizirajo, ki se prikažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za vse oslabitve. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega opredmetenega sredstva. Deli naprav in opreme, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna sredstva. Stroški izposojanja, ki se pripišejo neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi to je do aktivacije sredstva, se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva.
Za poznejše merjenje nepremičnin, naprav in opreme se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela osnovnega sredstva in preostale vrednosti. Zemljišča in določena druga sredstva se ne amortizirajo. Amortizacija se začne obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Nedokončane gradnje se ne amortizirajo.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezne nepremičnine, naprave in opremo so:

SKUPINA NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME	AMORTIZACIJSKA STOPNJA v %
Zgradbe	2 - 6
Proizvajalna oprema	5 - 25
Računalniška oprema	20 - 50
Osebna vozila	12,5 - 20
Druge naprave in oprema	3,33

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti skupin sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo.
V primeru podaljšanja dobe koristnosti družba zmanjša, v primeru skrajšanja dobe koristnosti pa poveča že obračunane stroške amortizacije v obravnavanem poslovnem letu. Prilagoditev dobe koristnosti je potrebno preračunati tako, da se bo sredstvo zamortiziralo v novi predvideni dobi koristnosti. Sprememba dobe koristnosti se obravnava kot sprememba računovodske ocene ter vpliva le na obdobje v katerem je bila računovodska ocena spremenjena in na vsako naslednje obdobje v preostali dobi koristnosti.

Stroški zamenjave nekega dela osnovnega sredstva se pripišejo knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo prihodnje gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v družbo, in če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi drugi stroški (npr. tekoče vzdrževanje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

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

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

4.5.6.3 Finančni instrumenti

Finančni instrumenti predstavljajo neizpeljana finančna sredstva, ki vključujejo denar in denarne ustreznike, terjatve in posojila ter naložbe. Pripoznavanje finančnega sredstva se odpravi, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko se prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizpeljana finančna sredstva z nespremenljivimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Vključena so med kratkoročna sredstva, razen za zapadlosti večje od 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja. V tem primeru so razvrščena med dolgoročna sredstva. Posojila in terjatve so v izkazu finančnega poslovanja izkazana med poslovnimi, finančnimi in drugimi terjatvami po odplačni vrednosti z upoštevanjem veljavne obrestne mere.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne, hitro unovčljive naložbe z originalno dospelostjo treh mesecev ali manj. Izkazani so po nabavni vrednosti. Prekoračitve stanj na bančnih računih so vključene med kratkoročne finančne obveznosti.

4.5.6.4 Zaloge

Zaloge so vrednotene po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Izvirna vrednost zajema nabavno vrednost, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne dajatve in neposredni stroški nabave. Nakupna cena je zmanjšana za dobljene popuste. Neposredni stroški nabave so prevozni stroški, stroški nakladanja, prekladanja in razkladanja, stroški spremljanja blaga in drugi stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno pridobljenemu trgovskemu blagu, materialom ali storitvam. Popusti pri nakupni ceni obsegajo tako tiste, ki so navedeni na računu, kot tiste, ki so dobljeni kasneje in se nanašajo na posamezno nabavo.

Vrednost gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje vključuje celotne proizvajalne stroške v ožjem pomenu, ki vsebujejo neposredne stroške materiala, neposredne stroške storitev, neposredne stroške dela, neposredne stroške amortizacije in splošne proizvajalne stroške.
Splošni proizvajalni stroški so stroški materiala, storitev, plač in amortizacije, ki so obračunani v okviru proizvajalnega procesa, a jih ni mogoče neposredno povezati z nastajajočimi poslovnimi učinki. Delež proizvajalnih stroškov v skupnih stroških (materiala, storitev, stroškov dela in amortizacije) se ugotovi enkrat letno na podlagi podatkov iz preteklega leta.

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

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena na podlagi prodajne cene v običajnem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške prodaje. Odpisi poškodovanih, pretečenih, neuporabnih zalog se opravijo redno med letom po posameznih postavkah.
Najmanj enkrat na leto in sicer po stanju na dan izdelave letnih računovodskih izkazov se oceni dokaze o oslabitvi zalog. Oslabljenost zalog se oceni za vsako posamezno vrsto zalog. Posamezne vrste zalog se razporedi v skupine zalog s podobnimi lastnostmi, na podlagi časovne komponente gibanja zalog. Pri oceni oslabitve za posamezno skupino se uporabljajo kriteriji strokovne presoje, nadaljnje uporabe ali prodaje.

4.5.6.5 Oslabitev sredstev

Finančna sredstva

Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, ki se dajo zanesljivo izmeriti.

Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s stani dolžnika; restrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni družbi, če se slednja strinja; znaki, dabo dolžnik šel v stečaj; izginotje trga za tovrstni instrument.

Oslabitev terjatev in danih posojil

Družba oceni dokaze o oslabitvi terjatev posebej. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi.

Terjatve, za katere se ugotovi, da niso poravnane v rednem roku, je treba izkazati kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne, in obračunati popravek njihove vrednosti v breme drugih poslovnih odhodkov, pri tem pa upoštevati, da morajo biti prikazane z utemeljenim poplačljivim zneskom.

Kot dvomljive terjatve do drugih se izkažejo tiste, ki niso poravnane v roku 180 dni od datuma zapadlosti. Kot dvomljive terjatve do družb v skupini se štejejo tiste, za katere uprava družbe sprejme sklep o posebnem postopku izterjave.

Kot sporne terjatve se štejejo tiste, ki izpolnjujejo enega izmed naslednjih pogojev:
- na sodišču se je začel sodni postopek izterjave,
- na sodišču je vložen predlog za začetek postopka prisilne poravnave ali stečaja,
- v Uradnem listu RS je objavljen sklep o začetku postopka prisilne poravnave, likvidacije ali stečaja.

Družba oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi prihodnjimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu.

4.5.6.6 Kapital

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

Zakonske in druge rezerve so zneski, ki so namensko zadržani iz dobička iz predhodnih let. Oblikovane so na podlagi sklepa ustreznega organa vodenja in nadzora.
Rezerva za pošteno vrednost predstavlja zneske prevrednotenj posameznih kategorij sredstev.
V zadržanem poslovnem izidu so še ne razporazrejeni dobički preteklih in tekočega leta.

4.5.6.7 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine

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

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na konec poslovnega leta. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun z uporabo projicirane enote pripravi aktuar, ki se izbere na nivoju skupine. Plačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije.

4.5.6.8 Druge rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi.
Vrednost rezervacije mora biti enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki bodo po pričakovanju potrebni za poravnavo obveze. Ker so rezervacije namenjene pokrivanju verjetnih, ne pa gotovih obveznosti, je znesek, pripoznan kot rezervacija, najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo obveze, obstoječe na dan izkaza finančnega položaja. Pri doseganju najboljše ocene rezervacije se upoštevajo tveganja in negotovosti, ki neizogibno spremljajo dogodke in okoliščine.
Rezervacije se zmanjšujejo neposredno za stroške oziroma odhodke, za pokrivanje katerih so bile oblikovane. To pomeni, da se v poslovnem letu takšni stroški oziroma odhodki ne pojavijo več v poslovnem izidu.

V primeru da se predvidene obveznosti ne pojavijo se znesek oblikovanih rezervacij odpravi v breme poslovnih odhodkov.

4.5.6.9 Druga sredstva in obveznosti

Med drugimi sredstvi so izkazane dolgoročne in kratkoročne aktivne časovne razmejitve (odloženi stroški in nezaračunani prihodki).
Odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo poslovnega izida. Nezaračunani prihodki so prihodki, ki se upoštevajo v poslovnem izidu, čeprav še niso bili zaračunani.

Med drugimi obveznostmi so izkazane dolgoročne in kratkoročne pasivne časovne razmejitve (vnaprej vračunani stroški in odloženi prihodki).
Vnaprej vračunani stroški so zneski, ki se še niso pojavili, ampak se bodo v prihodnje in že trenutno vplivajo na poslovni izid.
Odloženi prihodki so odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke. Mednje uvrščamo tudi prejete državne podpore in s sredstvi povezane podpore.

4.5.6.10 Prihodki

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

Prodaja blaga se pripozna, ko družba stranki dostavi proizvode; stranka je proizvode sprejela, izterljivost povezanih terjatev pa je razumno zagotovljena.
Prodaja storitev se pripozna v obračunskem obdobju, v katerem se opravijo storitve, glede na zaključek posla, ocenjenega na podlagi dejansko opravljene storitve kot sorazmernega dela celotnih storitev, ki se opravijo.
Prihodki iz naslova obračunanih **zamudnih obresti** in z njimi povezane terjatve se ob nastanku pripoznajo če je verjetno, da bodo gospodarske koristi povezane s poslom, pritekale v podjetje. V nasprotnem primeru se obračuni zamudnih obresti evidentirajo kot pogojna sredstva in v poslovnih knjigah družbe pripoznajo ob plačilu. Evidentiranje zamudnih obresti se obravnava individualno.

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so prihodki od odprave rezervacij, prihodki od črpanja odloženih prihodkov, dobički pri prodaji stalnih sredstev, odprave slabitev terjatev, prejete odškodnine in pogodbene kazni, subvencije, dotacije, regresi, premije in podobni prihodki.
Državna podpora je obravnavana kot odloženi (časovno razmejeni) prihodek, ki ga družba strogo dosledno in preudarno pripoznava kot drugi poslovni prihodek v dobi koristnosti

zadevnega sredstva (na drugi strani družba izkaže strošek amortizacije tega sredstva med poslovnimi odhodki).

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, pozitivne tečajne razlike nastale pri financiranju in naložbenju in dobičke od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

4.5.6.11 Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Poslovni odhodki se pripoznajo, ko se stroški ne zadržujejo več v vrednosti zalog, proizvodov in nedokončane proizvodnje, oziroma ko je trgovsko blago prodano. Stroški, ki se ne morejo zadrževati v zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje so ob svojem nastanku že pripoznani kot poslovni odhodki.

V **nabavni vrednosti prodanega blaga** izkazujemo odhodke povezane s prodajo blaga, ko se stroški blaga ne zadržujejo v zalogah, ker gre za trgovsko dejavnost.

Stroški materiala so izvirni stroški kupljenega materiala, ki se neposredno porablja pri ustvarjanju poslovnih učinkov (neposredni stroški materiala), pa tudi stroški materiala, ki nimajo take narave in so zajeti v ustrezne namenske (funkcionalne) skupine posrednih poslovnih stroškov. V prvo podskupino spadajo stroški surovin, drugih materialov in kupljenih delov ter polproizvodov, katerih porabo je mogoče povezovati z ustvarjanjem poslovnih učinkov. V drugo skupino spadajo stroški pomožnega materiala za vzdrževanje nepremičnin, naprav in opreme, drobnega inventarja, katerega doba koristnosti ne presega leta dni, nadomestnih delov za servisiranje proizvodov po njihovi prodaji, pisarniškega materiala, strokovne literature in drugega. S stroški materiala so mišljeni tudi vračunani stroški kala, razsipa, okvar in loma.

Stroški storitev so izvirni stroški kupljenih storitev, ki so neposredno potrebne pri nastajanju poslovnih učinkov (stroški neposrednih storitev), pa tudi stroški storitev, ki nimajo take narave in so zajeti v ustrezne namenske (funkcionalne) skupine posrednih poslovnih stroškov. V prvo skupino spadajo stroški predvsem storitev pri izdelovanju proizvodov, v drugo pa predvsem prevoznih storitev, storitev za vzdrževanje, sejemskih storitev, reklamnih storitev, reprezentance, zavarovalnih premij, plačilnega prometa in drugih bančnih storitev (razen obresti), najemnin, svetovalnih storitev, službenih potovanj in podobnih storitev.

Stroški **amortizacije** so izvirni stroški, ki so povezani s strogo doslednim prenašanjem vrednosti amortizirljivih nepremičnin, naprav in opreme, amortizirljivih neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin.
Med **odpisi vrednosti** so izkazane tudi oslabitve,odpisi in izgube pri prodaji neopredmetenih sredstev in nepremičnin, naprav in opreme ter oslabitve oz. odpisi terjatev in zalog.

Stroški dela so izvirni stroški, ki se nanašajo na obračunane plače in podobne zneske v bruto zneskih pa tudi na dajatve, ki se obračunavajo od te osnove in niso sestavni del bruto

zneskov. Ti stroški lahko neposredno bremenijo ustvarjanje poslovnih učinkov (stroški neposrednega dela) ali pa imajo naravo posrednih stroškov in so zajeti v ustrezne namenske (funkcionalne) skupine posrednih stroškov.
Drugi poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi oblikovanjem rezervacij, koncesninami, izdatki za varstvo okolja in drugimi dajatvami. Med poslovnimi odhodki so izkazane tudi donacije.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja (če se le-ti ne usredstvijo), negativne tečajne razlike nastale pri financiranju in naložbenju, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev in izgube od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo z uporabo metode efektivne obrestne mere.

4.5.6.12 Obdavčitev

Davki vključujejo obveznosti za odmerjeni davek in odloženi davek. Odmerjeni davek je izkazan v izkazu poslovnega izida.

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

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

Terjatev za odloženi davek se pripozna, če obstaja verjetnost, da bo v prihodnosti na razpolago obdavčljiv dobiček, iz katerega bo mogoče koristiti začasne razlike. Predstavlja višino obračunanega davka od dohodka pravnih oseb od odbitnih začasnih razlik, neizrabljenih davčnih izgub in davčnih dobropisov.
Obveznost za odloženi davek predstavlja višino obračunanega davka od obdavčljivih začasnih razlik, ki jih bo morala družba v prihodnjih letih plačati državi.

4.5.6.13 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta je enak čistemu poslovnemu izidu.

4.5.6.14 Izkaz denarnega toka

Družba RGP Velenje sestavlja izkaz denarnih tokov po različici I, sestavljeno po neposredni metodi in ima obliko zaporednega izkaza.

Podatki iz sestavitve izkaza denarnih tokov so pridobljeni na podlagi prejemkov in izdatkov.

4.5.6.15 Primerljivi podatki

Družba je izdelala računovodske izkaze v skladu z MSRP prvič za leto 2011. V skladu z določili MSRP - 1 se smatra datum prehoda 1.1.2010 zato je bilo potrebno vse kategorije sredstev in obveznosti do virov sredstev najprej preračunati na ta datum. Za zagotavljanje primerljivosti, kot enega temeljnih načel MSRP, je bilo potrebno računovodske izkaze za leto 2010 preračunati in izdelati v skladu z MSRP. Učinki preračunov oziroma prehoda iz SRS na MSRP so predstavljeni v nadaljevanju.

4.5.6.16 Specifikacija učinkov prehoda na MSRP

V skladu z določbami MSRP - 1 je družba pri prehodu na uporabo MSRP pripravila začetni Izkaz finančnega položaja, v katerem so pripoznana vsa sredstva in vse obveznosti, katerih pripoznanje zahtevajo MSRP. Vrednostnih razlik ni bilo ugotovljenih, so pa posamezne postavke sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov v računovodskih izkazih v skladu z MSRP prikazane drugače kot v računovodskih izkazih v skladu s SRS. Te prerazvrstitve so sledeče:

PRIKAZ SPREMEMB POSTAVK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA ZARADI PREHODA NA MSRP				
VRSTA PRIHODKA OZIROMA ODHODKA PO SRS	**ZNESEK V EUR**	**VRSTA PRIHODKA OZIROMA ODHODKA PO MSRP**	**ZNESEK V EUR**	**RAZKRITJE**
Drugi prihodki	183.948	Drugi poslovni prihodki	126.481	Odškodnine
		Drugi poslovni prihodki	57.467	Trošarine, ostali prihodki
Drugi odhodki	-4.044	Drugi poslovni odhodki	-4.044	Denarne kazni, ostali odhodki
SKUPAJ	**179.904**		**179.904**	**0**
PRIKAZ SPREMEMB POSTAVK IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA ZARADI PREHODA NA MSRP				
VRSTA SREDSTVA OZIROMA OBVEZNOSTI PO SRS	**ZNESEK V EUR**	**VRSTA SREDSTVA OZIROMA OBVEZNOSTI PO MSRP**	**ZNESEK V EUR**	**RAZKRITJE**
Predujmi za opredmetena osnovna sredstva	2.065.160	Kratkoročne poslovne terjatve	1.813.747	Pred. za OS so sedaj izkazani med terjatvami
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.840			Pred.za mat. so sedaj izkazani med terjatvami
Kratk.pasivne časovne razmejitve	-255.253			DDV od danih pred. je sedaj izkazan med terj.
Kratkoročne poslovne obveznosti	-3.511	Kratkoročne finančne obveznosti	-3.511	Obresti od kreditov
SKUPAJ	**1.810.236**	**0**	**1.810.236**	**0**

4.5.7 Obvladovanje finančnih tveganj

Družba je pripoznala naslednje vrste tveganj:

- Tržno tveganje
- Finančno tveganje
- Tveganje neizpolnitve nasprotne stranke (kreditno tveganje)
- Obrestno tveganje
- Likvidnostno tveganje

- Kadrovsko tveganje
- Tveganje informacijskega sistema
- Regulatorno tveganje

Tveganja so podrobno opredeljena v poslovnem delu letnega poročila v točki 2.10 upravljanje s tveganji.

Vrednostno so tveganja opredeljena v točki 4.5.11 računovodskega poročila.

4.5.8 Pojasnila k računovodskim izkazom

4.5.8.1 Neopredmetena sredstva

v EUR

NEOPREDMETENA SREDSTVA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Druge dolgoročne premoženjske pravice	38.660	41.321	57.865
Druga neopredmetena sredstva	0	615	1.229
Neopredmetena sredstva	**38.660**	**41.936**	**59.094**

v EUR

GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1.1.2010	**85.341**	**6.148**	**91.489**
Prenosi - preknjižbe	-27.737	0	-27.737
Nabavna vrednost 31.12.2010	**57.604**	**6.148**	**63.752**
Odpisana vrednost 1.1.2010	**27.475**	**4.919**	**32.394**
Amortizacija	2.661	614	3.275
Prenosi - preknjižbe	-13.853	0	-13.853
Odpisana vrednost 31.12.2010	**16.283**	**5.533**	**21.816**
Knjigovodska vrednost 1.1.2010	**57.866**	**1.229**	**59.095**
Knjigovodska vrednost 31.12.2010	**41.321**	**615**	**41.936**
GIBANJE NEOPREDMETENIH SREDSTEV	DRUGE DOLGOROČNE PREMOŽENJSKE PRAVICE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1.1.2011	**57.604**	**6.148**	**63.752**
Nabavna vrednost 31.12.2011	**57.604**	**6.148**	**63.752**
Odpisana vrednost 1.1.2011	**16.283**	**5.533**	**21.816**
Amortizacija	2.661	615	3.276
Odpisana vrednost 31.12.2011	**18.944**	**6.148**	**25.092**
Knjigovodska vrednost 1.1.2011	**41.321**	**615**	**41.936**
Knjigovodska vrednost 31.12.2011	**38.660**	**0**	**38.660**

4.5.8.2 Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR

NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Zemljišča	425.213	425.213	425.213
Zgradbe	862.215	589.372	569.254
Proizvajalna oprema	2.691.313	2.678.019	3.088.991
Druga oprema	33.354	42.327	42.208
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	135.000	118.828	0
Nepremičnine, naprave in oprema	**4.147.095**	**3.853.759**	**4.125.666**

v EUR

GIBANJE NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNA OPREMA	DRUGA OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1.1.2010	**425.213**	**778.676**	**6.837.603**	**74.709**	**0**	**8.116.201**
Pridobitve	0	0	0	0	472.061	**472.061**
Odtujitve	0	-1.469	-8.718	-1.182	0	**-11.369**
Prenosi iz investicij v teku	0	56.142	295.844	1.248	-353.234	**0**
Ostali prenosi	0	0	0	27.737	0	**27.737**
Nabavna vrednost 31.12.2010	**425.213**	**833.349**	**7.124.729**	**102.512**	**118.827**	**8.604.630**
Odpisana vrednost 1.1.2010	**0**	**209.422**	**3.748.612**	**32.502**	**0**	**3.990.536**
Amortizacija	0	35.063	703.943	15.011	0	**754.017**
Odtujitve	0	-508	-5.845	-1.182	0	**-7.535**
Ostali prenosi	0	0	0	13.853	0	**13.853**
Odpisana vrednost 31.12.2010	**0**	**243.977**	**4.446.710**	**60.184**	**0**	**4.750.871**
Knjigovodska vrednost 1.1.2010	**425.213**	**569.254**	**3.088.991**	**42.207**	**0**	**4.125.665**
Knjigovodska vrednost 31.12.2010	**425.213**	**589.372**	**2.678.019**	**42.328**	**118.827**	**3.853.759**

v EUR

GIBANJE NEPREMIČNIN, NAPRAV IN OPREME	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNA OPREMA	DRUGA OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V PRIDOBIVANJU	SKUPAJ
Nabavna vrednost 1.1.2011	**425.213**	**833.349**	**7.124.729**	**102.512**	**118.827**	**8.604.630**
Pridobitve	0	0	0	0	1.233.481	**1.233.481**
Odtujitve	0	0	-613.897	-343	0	**-614.240**
Prenosi iz investicij v teku	0	313.479	897.309	6.520	-1.217.308	**0**
Nabavna vrednost 31.12.2011	**425.213**	**1.146.828**	**7.408.141**	**108.689**	**135.000**	**9.223.871**
Odpisana vrednost 1.1.2011	**0**	**243.977**	**4.446.710**	**60.184**	**0**	**4.750.871**
Amortizacija	0	40.636	768.340	15.494	0	**824.470**
Odtujitve	0	0	-498.222	-343	0	**-498.565**
Odpisana vrednost 31.12.2011	**0**	**284.613**	**4.716.828**	**75.335**	**0**	**5.076.776**
Knjigovodska vrednost 1.1.2011	**425.213**	**589.372**	**2.678.019**	**42.328**	**118.827**	**3.853.759**
Knjigovodska vrednost 31.12.2011	**425.213**	**862.215**	**2.691.313**	**33.354**	**135.000**	**4.147.095**

RGP nima osnovnih sredstev v finančnem najemu.

RGP ima za zavarovanje dolgoročnih kreditov zastavljena premična osnovna sredstva – opremo. Sedanja vrednost osnovnih sredstev, ki so zastavljena za zavarovanje kreditov, znaša 268.402 €.

4.5.8.3 Dolgoročne finančne terjatve in posojila

v EUR

DOLGOROČNE FINANČNE TERJATVE IN POSOJILA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Dolgoročni dani depoziti drugim	5.840	121.249	110.700
SKUPAJ	**5.840**	**121.249**	**110.700**

v EUR

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH TERJATEV IN POSOJIL	DANI DEPOZITI	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	121.249	121.249
Vračilo depozita	-6.552	-6.552
Prenos na kratkoročni del	-112.773	-112.773
Pridobitve	3.916	3.916
Stanje 31. decembra	**5.840**	**5.840**

Depoziti v znesku 5.840 € zapadejo v plačilo v letu 2016.

4.5.8.4 Odložene terjatve za davek

v EUR

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	REZERVACIJE	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2010	**22.084**	**22.084**
V breme/(dobro) poslovnega izida	1.885	1.885
Stanje na dan 31.12.2010	**23.969**	**23.969**
Stanje na dan 1.1.2011	**23.969**	**23.969**
V breme/(dobro) poslovnega izida	75.979	75.979
Stanje na dan 31.12.2011	**99.948**	**99.948**

4.5.8.5 Zaloge

v EUR

ZALOGE	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Zaloga rezervnih delov in materiala	65.689	58.181	34.761
Zaloga gotovih proizodov in trgovskega blaga	23.252	18.129	12.820
SKUPAJ	**88.941**	**76.310**	**47.581**

v EUR

INVENTURNI VIŠKI IN PRIMANJKLJAJI	31. december 2011	31. december 2010
Inventurni viški	-1.035	0
Inventurni primanjkljaji	2.352	0
SKUPAJ	**1.317**	**0**

4.5.8.6 Kratkoročne finančne terjatve

v EUR

KRATKOROČNE FINANČNE TERJATVE IN POSOJILA	31. december 2011	31. december 2010
Do drugih	112.773	0
SKUPAJ	**112.773**	**0**

v EUR

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH TERJATEV IN POSOJIL	DANA POSOJILA	DANI DEPOZITI	SKUPAJ
Povečanje	0	112.773	112.773
Stanje 31. decembra	**0**	**112.773**	**112.773**

Kratkoročne finančne terjatve predstavljajo kratkoročno dani depoziti drugim – NLB in zapadejo v plačilo v letu 2012.

4.5.8.7 Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR

KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini *	4.234.519	2.733.916	980.151
Do pridruženih družb	0	0	132.173
Do kupcev	2.937.117	4.203.395	4.748.749
Popravek vrednosti terjatev do kupcev	-650.844	-514.416	-159.077
Dani predujml	1.813.747	0	517
Do državnih in drugih inštitucij	42.398	6.607	5.180
Do drugih	616.115	108.383	96.586
SKUPAJ	**8.993.052**	**6.537.885**	**5.804.279**

* podatki vsebujejo kratkoročne poslovne terjatve do skupine PV, skupine HSE in Golte d.o.o.

v EUR

GIBANJE POPRAVKOV VREDNOSTI KRATKOROČNIH TERJATEV	2011	2010
Stanje 1. januarja	514.416	159.077
Izterjane odpisane terjatve	-56.220	-82.623
Oblikovanje popravkov vrednosti terjatev	193.676	437.962
Dokončen odpis terjatev	-1.028	0
Stanje 31. decembra	**650.844**	**514.416**

Med oslabitvami vrednosti terjatev se pojavljajo tiste, ki so v tožbi, so sporne ali prijavljene v stečajno maso.

4.5.8.8 Druga kratkoročna sredstva

v EUR

DRUGA KRATKOROČNA SREDSTVA	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Odloženi stroški	825	76	6.494
SKUPAJ	**825**	**76**	**6.494**

4.5.8.9 Denar in denarni ustrezniki

v EUR

DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Gotovina	1.060	869	980
Netvegani takoj udenarljivi vredn.papirji	89	0	0
Denarna sredstva na računih	43.604	1.079	199
SKUPAJ	**44.753**	**1.948**	**1.179**

Denarna sredstva v pretežni meri sestavljajo sredstva na računih. Limit na TRR znaša 200.000 € in konec leta 2011 ni bil koriščen.

4.5.8.10 Kapital

v EUR

KAPITAL	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Vpoklicani kapital	904.247	904.247	904.247
Kapitalske rezerve	888.047	888.047	888.047
Rezerve iz dobička	2.134.492	2.111.084	1.978.162
Zadržani poslovni izid	198.828	23.408	132.922
Skupaj kapital	**4.125.614**	**3.926.786**	**3.903.378**

v EUR

KAPITALSKE REZERVE	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Vplačani presežek kapitala	704.545	704.545	704.545
Zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala	183.502	183.502	183.502
Skupaj kapitalske rezerve	**888.047**	**888.047**	**888.047**

v EUR

BILANČNI DOBIČEK	2011	2010
Čisti poslovni izid tekočega leta	198.828	23.408
Bilančni dobiček	**198.828**	**23.408**

4.5.8.11 Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

v EUR

GIBANJE REZERVACIJ ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE	REZERVACIJE ZA JUBILEJNE NAGRADE	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2010	**69.224**	**20.591**	**89.815**
Oblikovanje, povečanje	12.648	6.301	18.949
Zmanjšanje - črpanje	0	-4.596	-4.596
Stanje na dan 31.12.2010	**81.872**	**22.296**	**104.168**
Stanje na dan 1.1.2011	**81.872**	**22.296**	**104.168**
Oblikovanje, povečanje	4.790	4.529	9.319
Stanje na dan 31.12.2011	**86.662**	**26.825**	**113.487**

Podlaga za novo oblikovanje je poročilo o vrednotenju potencialnih obveznosti iz odpravnin in jubilejnih nagrad na dan 31.12.2011 iz decembra 2011, ki ga je pripravilo podjetje 3sigma d.o.o. iz Ljubljane.

Pri aktuarskem izračunu se je upoštevalo:

- število zaposlenih v družbi na dan 31.10.2011 (spol, starost, skupna in pokojninska delovna doba, povprečna neto in bruto plača za obdobje avgust – oktober 2011),
- način izračuna odpravnin in jubilejnih nagrad v posamezni družbi,
- rast povprečne plače v višini 3%,
- fluktuacija zaposlenih na starostne razrede.

4.5.8.12 Druge rezervacije

v EUR

DRUGE REZERVACIJE	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Za zapiralna dela	135.415	129.289	124.794
Za odškodnine	43.293	43.293	43.293
SKUPAJ	**178.708**	**172.582**	**168.087**

v EUR

GIBANJE DRUGIH REZERVACIJ	ZA ZAPIRALNA DELA	ZA ODŠKODNINE	SKUPAJ
Stanje na dan 1.1.2010	**124.795**	**43.293**	**168.088**
Oblikovanje, povečanje	4.494	0	4.494
Stanje na dan 31.12.2010	**129.289**	**43.293**	**172.582**
Stanje na dan 1.1.2011	**129.289**	**43.293**	**172.582**
Oblikovanje, povečanje	6.126	0	6.126
Stanje na dan 31.12.2011	**135.415**	**43.293**	**178.708**

Podlaga za oblikovanje rezervacije za zapiralna dela Kamnoloma je elaborat »Sanacija in rekultivacija Kamnoloma Paka po zaključku pridobivalnih del«, ki ga je pripravila skupina iz podjetja. Elaborat je narejen na osnovi ocene o stanju zalog tehničnega kamna

v raščenem stanju, povprečne proizvodnje kamenih agregatov in stroškovne ocena rekultivacije.

Rezervacije, ki so oblikovane za potrebe nerešenih odškodninskih zadev, izhajajo iz služnostnih pogodb za dolgoročno izkoriščanje Kamnoloma. Črpanja teh rezervacij v letu 2011 ni bilo.

4.5.8.13 Dolgoročne finančne obveznosti

v EUR

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do bank	361.327	998.023	1.221.870
SKUPAJ	**361.327**	**998.023**	**1.221.870**

v EUR

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI	PREJETA POSOJILA	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	998.023	998.023
Prenos iz kratkoročnega dela	223.847	223.847
Prenos na kratkoročni del	-622.771	-622.771
Odplačila	-237.772	-237.772
Stanje 31. decembra	**361.327**	**361.327**

Stanje dolgoročnih posojil pri bankah znaša na dan 31.12.2011 361.327 €, kredita sta zavarovana s hipoteko na premičninah družbe RGP. Dolgoročno posojilo v višini 471.000 €, ki zapade v plačilo v letu 2012, pa je zavarovano s hipoteko na zemljišča v lasti družbe PV Invest d.o.o.. Obrestna mera za kredite se je gibala od 4,9 % do 2,6 %.

Vrednost glavnic prejetih dolgoročnih posojil, ki zapadejo v plačilo v letu 2012, so izkazane med kratkoročnimi obveznostmi do bank.

	Rok zapadlosti v plačilo			SKUPAJ
	do 31.12.2013	od 1.1.2014 do 31.12.2016	nad 1.1.2017	
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	110.696	167.088	83.543	**361.327**
Skupaj	**110.696**	**167.088**	**83.543**	**361.327**

4.5.8.14 Dolgoročne poslovne obveznosti

v EUR

DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	31. december 2011
Predujmi	1.706.097
SKUPAJ	**1.706.097**

V letu 2011 je družba RGP prejela avans v višini 2.826.097 € s strani Premogovnika Velenje iz naslova »Izgradnja izvoznega jaška«. Iz tega naslova bo v letu 2012 koriščeno po oceni 1.120.000 € prejetega avansa.

4.5.8.15 Kratkoročne finančne obveznosti

v EUR

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini*	174	822.980	629.181
Do bank	926.110	1.056.612	675.024
SKUPAJ	**926.284**	**1.879.592**	**1.304.205**

*podatki vsebujejo kratkoročne finančne obveznosti do skupine PV.

Na dan 31.12.2011 je imela družba RGP najet kratkoročni kredit pri Abanki Vipa d.d. v višini 300.000 € in 700.000 € nečrpanega odobrenega kratkoročnega kredita pri Abanki Vipa d.d. in 1.000.000 € nečrpanega kredita pri Premogovniku Velenje. Krediti so zavarovani z menicami. Obrestne mera za kredite so se gibale od 3,5 % do 4 %. Stroški financiranja za družbo RGP niso povzročali dodatnega tveganja pri poslovanju.

v EUR

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI	PREJETA POSOJILA	SKUPAJ
Stanje 1. januarja	1.879.592	1.879.592
Pridobitve	5.045.297	5.045.297
Prenos na dolgoročni del	622.771	622.771
Odplačila	-6.621.376	-6.621.376
Stanje 31. decembra	**926.284**	**926.284**

4.5.8.16 Kratkoročne poslovne obveznosti

v EUR

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Do družb v skupini *	1.336.428	186.861	267.609
Do pridruženih družb	103.169	6.217	2.552
Do dobaviteljev	4.373.906	3.105.042	2.965.373
Predujmi	1.500	0	1.449
Do zaposlencev	194.779	162.090	126.858
Do državnih in drugih institucij	36.143	30.452	51.638
Drugo	15.402	15.661	11.145
SKUPAJ	**6.061.327**	**3.506.323**	**3.426.624**

*podatki vsebujejo kratkoročne poslovne obveznosti do skupine PV, skupine HSE in Golte d.o.o.

4.5.8.17 Obveznosti za odmerjeni davek

V letu 2011 je bila na podlagi Zakona davka od dohodkov pravnih oseb ugotovljena davčna obveznost v višini 60.067 €. Po preračunu akontacij davka o dohodku pravnih oseb za leto 2010 je bila na dan 31.12.2011 davčna obveznost v višini 7.947 €.

4.5.8.18 Druge kratkoročne obveznosti

v EUR

DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31. december 2011	31. december 2010	1. januar 2010
Pasivne časovne razmejitve	51.096	26.433	40.590
Vnaprej vračunani stroški	0	0	714
SKUPAJ	**51.096**	**26.433**	**41.304**

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo neizkoriščene dopuste v letu 2011.

4.5.8.19 Pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Podjetje na dan 31.12.2011 izkazuje izven bilančne obveznosti iz naslova danih garancij za dobro izvedbo del in za odpravo napak v garancijski dobi, v višini 2.400.012,32 €.

4.5.8.20 Čisti prihodki od prodaje

v EUR

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	2011	2010
a) na domačem trgu	**17.777.191**	**11.102.125**
Ostalih proizvodov	17.764.372	11.095.233
Ostalega trgovskega blaga in materiala	11.971	6.892
Ostalih storitev	848	0
Skupaj čisti prihodki od prodaje	**17.777.191**	**11.102.125**

Podatki čistih prihodkov od prodaje vsebujejo prihodke do skupine PV, skupine HSE in Golte d.o.o. v višini 11.155.878 €.

4.5.8.21 Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

Zaloge tvorijo kameni agregati v višini 23.252 € in so se v letu 2011 zvišale za 5.123 €.

Stanje 31.12.2010 je bilo 3.220 ton v višini 18.129 €.
Stanje 31.12.2011 je bilo 3.750 ton v višini 23.252 €.

4.5.8.22 Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve

Usredstveni lastni proizvodi in storitve v višini 19.596 € se nanašajo na ureditev skladiščnega platoja v kamnolomu Paka.

4.5.8.23 Drugi poslovni prihodki

v EUR

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	2011	2010
Črpanje odloženih prihodkov	0	14.158
Dobički pri prodaji stalnih sredstev in odprava slabitve terjatev	83.646	54.425
Prihodki od odškodnin in pogodbenih kazni	126.482	22.391
Drugi poslovni prihodki	57.467	55.707
Skupaj drugi poslovni prihodki	**267.595**	**146.681**

4.5.8.24 Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR

STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	2011	2010
Nabavna vrednost prodanega blaga	445.860	104.404
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga	**445.860**	**104.404**
Stroški materiala	3.149.621	1.815.144
Stroški pomožnega materiala	384.439	267.210
Stroški energije	575.548	465.711
Stroški nadomestnih delov in materiala za vzdrževanje	101.519	93.846
Stroški drobnega inventarja	4.742	7.015
Ostali stroški materiala	18.789	15.394
Skupaj stroški materiala	**4.234.658**	**2.664.320**
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov	7.354.470	3.394.165
Stroški transportnih storitev	737.084	537.348
Storitve vzdrževanja	231.360	161.473
Stroški najemnin	404.771	182.764
Stroški povračil zaposlencev v zvezi z delom	21.909	19.164
Stroški zavarovanja in bančnih storitev	188.568	170.068
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	355.943	248.738
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	206.633	152.576
Stroški storitev fizičnih oseb	34.184	84.913
Ostali stroški storitev	220.619	146.831
Skupaj stroški storitev	**9.755.541**	**5.098.040**
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	**14.436.059**	**7.866.764**

v EUR

STROŠKI REVIZORJA	2011	2010
Revidiranje letnih poročil	3.900	4.000
Skupaj stroški revizorja	**3.900**	**4.000**

4.5.8.25 Stroški dela

v EUR

STROŠKI DELA	2011	2010
Plače	1.633.304	1.468.467
Stroški pokojninskih zavarovanj	208.672	174.168
Stroški drugih zavarovanj	119.824	109.604
Drugi stroški dela	216.474	205.063
Skupaj stroški dela	**2.178.274**	**1.957.302**

POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH PO STOPNJAH FORMALNE IZOBRAZBE

Stopnja izobrazbe	2011	2010
I. stopnja	8	6
II. stopnja	5	3
IV. stopnja	16	17
V. stopnja	12	11
VI. stopnja	11	10
VII. stopnja	9	8
SKUPAJ	**61**	**55**

4.5.8.26 Odpisi vrednosti

v EUR

ODPISI VREDNOSTI	2011	2010
Amortizacija neopredmetenih sredstev	3.275	3.275
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	824.471	754.018
Oslabitve NNO in NS	134.641	372.809
Prodaja in odpisi NNO in NS	44.152	3.834
Skupaj amortizacija	**1.006.539**	**1.133.936**

4.5.8.27 Drugi poslovni odhodki

v EUR

DRUGI POSLOVNI ODHODKI	2011	2010
Rezervacije	15.444	23.444
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	7.400	7.327
Koncesije	56.327	53.987
Izdatki za varstvo okolja	73.896	70.504
Donacije	29.573	19.080
Drugi stroški oz. odhodki	26.417	27.379
Skupaj drugi stroški	**209.057**	**201.721**

4.5.8.28 Finančni prihodki

v EUR

FINANČNI PRIHODKI	2011	2010
Drugo	38.459	29.615
Skupaj finančni prihodki	**38.459**	**29.615**

Podatki vsebujejo finančne prihodke do skupine PV.

4.5.8.29 Finančni odhodki

v EUR

FINANČNI ODHODKI	2011	2010
Iz prejetih posojil	91.338	99.795
Drugo	3.780	3.440
Skupaj finančni odhodki	**95.118**	**103.235**

Finančni odhodki vsebujejo finančne odhodke do skupine PV.

4.5.8.30 Davki

v EUR

IZRAČUN OBRAČUNANEGA DAVKA	2011	2010
Poslovni izid pred davki	182.917	116.889
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji (20%)	36.583	23.378
Davek od prihodkov, ki znižujejo davčno osnovo	-4.267	-10.885
Davek od davčnih olajšav	-22.808	-11.384
Davek od odhodkov, ki znižujejo davčno osnovo	51.147	94.717
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	-588	-460
Davek	**60.067**	**95.366**
Efektivna davčna stopnja	**32,84%**	**81,59%**

4.5.9 Povezane osebe

v EUR

DRUŽBA V SKUPINI	PRODAJE	NAKUPI	PREJETA POSOJILA	TERJATVE	OBVEZNOSTI
Premogovnik Velenje d.d.	2.657.250	265.777	2.060.130	665.405	1.164.788
HTZ I.P.d.o.o.	230.943	531.202	0	68.985	141.799
Gost d.o.o.	58	62.818	0	58	18.060
PV Invest d.o.o.	5.269	54.015	0	570	10.605
TEŠ d.o.o.	6.954.739	180	0	3.420.608	0
SENG d.o.o.	61.307	300	0	29.351	0
HESS d.o.o.	1.329.288	0	0	49.089	0
HSE d.o.o.	0	491	0	0	0
Golte d.o.o.	451	1.552	0	0	0
Skupaj družbe v skupini	**11.239.305**	**916.335**	**2.060.130**	**4.234.066**	**1.335.252**
SKUPAJ	**11.239.305**	**916.335**	**2.060.130**	**4.234.066**	**1.335.252**

Pri povezanih osebah danih posojil in poroštev ni bilo.

4.5.10 Prejemki

Prejemki poslovodstva, članov nadzornega sveta in zaposlenih, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	PLAČA	DRUGI PREJEMKI	BONITETE	POVRAČILA STROŠKOV	SKUPAJ
Poslovodstvo	72.577	1.700	8.454	1.889	**84.620**
Skupaj prejemki	**72.577**	**1.700**	**8.454**	**1.889**	**84.620**

4.5.11 Finančni instrumenti in tveganja

Tabela: Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

v EUR

	31. december 2011		31. december 2010	
FINANČNI INSTRUMENTI	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Finančne terjatve	118.613	118.613	121.249	121.249
Poslovne terjatve	8.993.052	8.993.052	6.537.885	6.537.885
Denarna sredstva	44.753	44.753	1.948	1.948
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	**9.156.418**	**9.156.418**	**6.661.082**	**6.661.082**
Neizpeljane finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Bančna posojila	1.287.437	1.287.437	2.054.635	2.054.635
Druge finančne obveznosti	174	174	822.980	822.980
Poslovne obveznosti	7.767.424	7.767.424	3.506.323	3.506.323
Skupaj neizpeljane obveznosti	**9.055.035**	**9.055.035**	**6.383.938**	**6.383.938**

Tabela 8: Analiza občutljivosti-obrestne mere

v EUR

FINANČNI INSTRUMENTI	Čisti poslovni izid 2011		Čisti poslovni izid 2010	
	Povečanje za 50 let	Zmanjšanje za 50 let	Povečanje za 50 let	Zmanjšanje za 50 let
Finančni inštrumenti po variabilni obrestni meri	-9.495	9.495	-12.243	12.243
Finančne obveznosti	-9.495	9.495	-12.243	12.243

KRATICE

ČHE – črpalna hidroelektrarna
EMU – Evropska monetarna unija
EU – Evropska unija
EUR – evro
FIFO – First In, First Out
HE – hidroelektrarna
HSE – Holding slovenskih elektrarn
ISO – International Organization for Standardization
m3 – kubični meter
MRS – Mednarodni računovodski standardi
MSRP – Mednarodni standardi računovodskega poročanja
NOP – Nove Preloge
OE – organizacijska enota
OHSAS – Occupational Health & Safety Advisory Services
OPMSRP – Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja
RGS – Rudarske gradbene storitve
RS – Republika Slovenija
SOP – Stalni odbor za pojasnjevanje
SRS – Slovenski računovodski standardi
t – tona
TEŠ – Termoelektrarna Šoštanj
VZPD – Varnost in zdravje pri delu
ZGD – Zakon o gospodarskih družbah