

gen-i IZVLEČEK IZ LETNEGA POROČILA **2019**

POSLOVANJE SKUPINE GEN-I IN DRUŽBE GEN-I, D.O.O.
ZA POSLOVNO LETO 2019

FINANČNI POUDARKI POSLOVANJA

POUDARKI POSLOVANJA SKUPINE GEN-I V 2019

ZNESKI V EUR POSTAVKE	2019	2018	INDEKS 2019/2018	2017	2016	2015
POSLOVNI IZID						
Prihodki od prodaje	2.203.588.646	2.357.715.456	93,5	2.370.030.061	1.582.148.485	1.731.202.568
Sprememba vrednosti zalog	105.496	337.458	31,3	183.770	0	0
Nabavna vrednost prodanega blaga	-2.168.762.703	-2.292.741.493	94,6	-2.322.178.734	-1.562.830.947	-1.705.903.428
Drugi ponavljajoči poslovni prihodki ali odhodki	23.104.074	-10.663.114	-	11.367.755	0	0
Bruto donos iz poslovanja¹	58.035.514	54.648.307	106,2	59.402.851	19.317.538	25.299.140
Poslovni izid pred obrestmi, davki, depreciacijo in amortizacijo (EBITDA)²	22.964.637	20.414.366	112,5	24.937.979	12.205.436	12.552.663
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	19.800.655	16.279.578	121,6	19.753.825	10.299.118	10.960.799
Neto poslovni izid iz poslovanja (NOPAT)	16.039.883	13.246.670	121,1	15.590.619	8.507.326	9.061.849
Čisti poslovni izid	15.282.822	12.908.860	118,4	13.463.405	7.313.188	7.028.423
FINANČNI POLOŽAJ						
Celotna sredstva	261.401.237	279.084.911	93,7	277.727.818	254.066.360	253.365.959
Kapital	94.830.214	83.192.918	114,0	75.316.700	65.885.154	62.629.412
Zaloge	1.502.344	749.083	200,6	357.986	0	0
Kratkoročne terjatve	159.128.131	188.748.973	84,3	201.401.139	183.073.781	223.269.469
Kratkoročne obveznosti	91.656.144	119.216.914	76,9	135.398.050	132.683.489	163.278.875
Denar in denarni ustrezniki	62.095.182	60.094.389	103,3	49.886.492	47.143.359	21.198.123
Obratni kapital (Zaloge + Kr. terjatve – Kr. obveznosti)	68.974.331	70.281.142	98,1	66.361.075	50.390.292	59.990.594
Dolgoročne finančne obveznosti	41.998.033	45.115.248	93,1	32.662.782	24.410.558	5.798.740
Kratkoročne finančne obveznosti	31.701.568	30.717.892	103,2	33.653.321	30.224.044	21.324.575
Finančni dolg	73.699.600	75.833.140	97,2	66.316.103	54.634.602	27.123.315
Neto finančni dolg	11.604.419	15.738.750	73,7	16.429.612	7.491.243	5.925.192
KAZALNIKI ZADOLŽENOSTI, FINANČNEGA VZVODA IN POKRITOSTI						
Kapital/(Finančni dolg + Kapital)	56,3 %	52,3 %	107,6	53,2 %	54,7 %	69,8 %
Kapital/Celotna sredstva	36,3 %	29,8 %	121,7	27,1 %	25,9 %	24,7 %
EBITDA/Odhodki za obresti	11,9	12,8	92,9	15,0	14,3	10,1
Neto finančni dolg/EBITDA ³	0,5	0,8	65,5	0,7	0,6	0,5
KAZALNIKI DONOSNOSTI						
Bruto marža ⁴	2,63 %	2,32 %	113,6	2,51 %	1,22 %	1,46 %
EBITDA marža	1,04 %	0,87 %	120,4	1,05 %	0,77 %	0,73 %
EBIT marža	0,90 %	0,69 %	130,1	0,83 %	0,65 %	0,63 %
ROA (Čisti poslovni izid/ Povprečna celotna sredstva)	5,66 %	4,64 %	122,0	5,06 %	2,88 %	2,78 %
ROE (Čisti poslovni izid/ Povprečni kapital)	17,17 %	16,29 %	105,4	19,07 %	11,38 %	11,57 %

1. Bruto donos iz poslovanja = razlika med prihodki in odhodki od prodaje.

2. EBITDA = poslovni izid iz poslovanja, povečan za
amortizacijo in slabitve ter odpise.

3. Neto finančni dolg/EBITDA = (dolgoročne in kratkoročne finančne
obveznosti – denar in denarni ustrezniki)/EBITDA.

4. Razlika med prihodki in odhodki od prodaje/prihodki od prodaje.

ČISTI POSLOVNI IZID

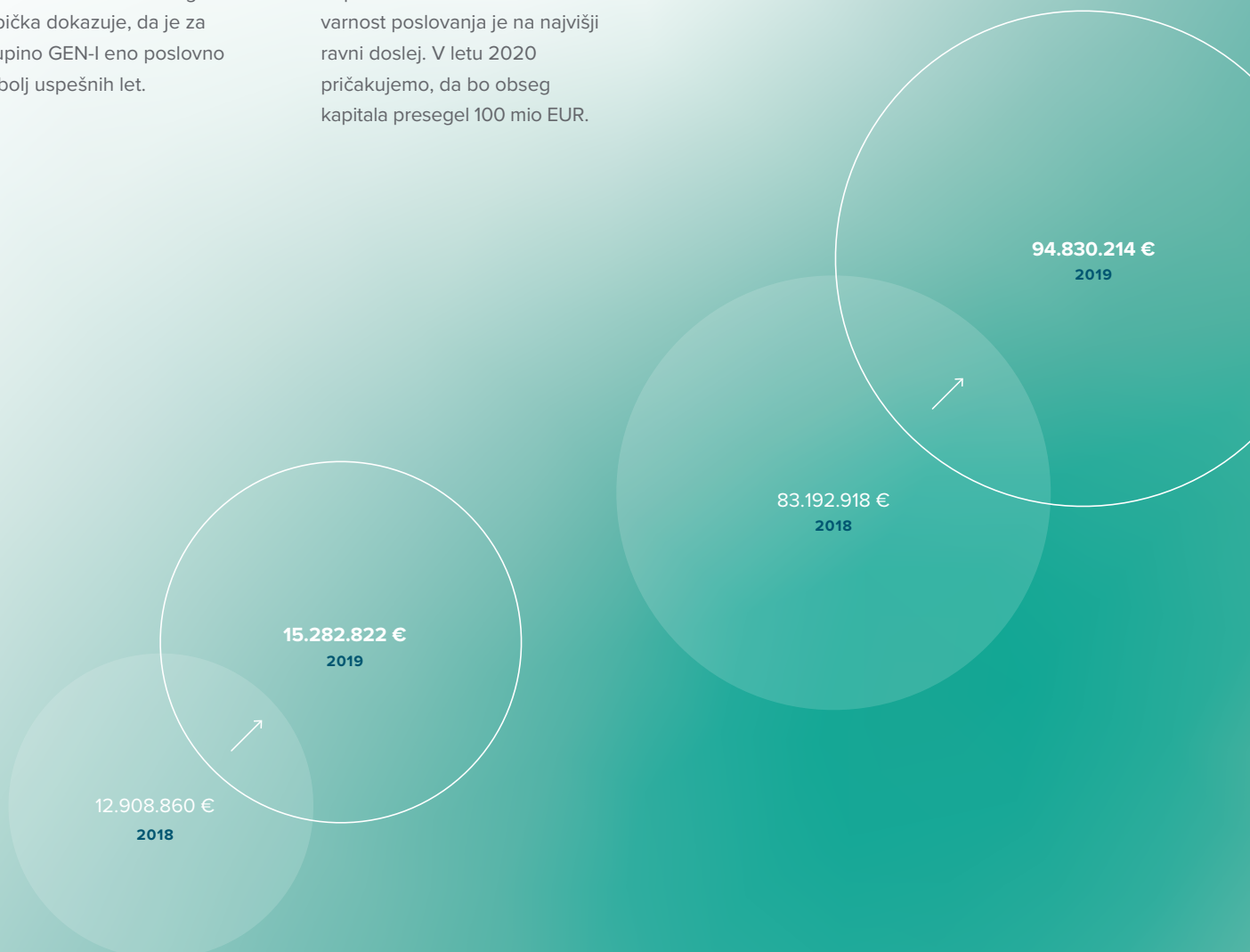
15,28 MIO
EUR
+18,4 %

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

KAPITAL

94,83 MIO
EUR
+14,0 %

Kapitalska ustreznost in s tem varnost poslovanja je na najvišji ravni doslej. V letu 2020 pričakujemo, da bo obseg kapitala presegel 100 mio EUR.





ROE

17,17 %
+5,4 %

Kljub občutni rasti kapitala zaradi zmerne dividendne politike donos na kapital ostaja nad 16 % že tretje leto zapored.

PRODANE KOLIČINE

83,4 TWh
+6,7 %

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

NETO FINANČNI DOLG/EBITDA

0,5 x
-34,5 %

Širitev in rast poslovanja brez dodatnega zadolževanja. Izredno velik potencial za investicije.



NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE GEN-I

Spoštovani poslovni partnerji, lastniki in zaposleni!

Za nami je še eno zelo uspešno leto. Skupina GEN-I je že tretje leto zapored ustvarila več kot 2,2 milijarde evrov prihodkov, njen čisti dobiček je prvič v zgodovini presegal 15 milijonov evrov. Prodali smo rekordnih 83,4 teravatnih ur električne energije, ob rasti poslovanja, denarnega toka in bruto marže pa še izboljšali finančno sliko.

Skupina GEN-I je lani zniževala zadolženost, se kapitalsko okrepila in ustvarila dodano vrednost za lastnike. Uživa veliko zaupanje finančnih trgov. Že tretje leto zapored je donos na kapital presegal 16 odstotkov. Družba GEN-I Sonce d.o.o. je lani na kapitalnem trgu pridobila priznanje za prvo regijsko izdano zeleno obveznico še s strani mednarodne bonitetne hiše Moody's, ki je izdajo z vidika upoštevanja zelenih kriterijev ocenila z najvišjo možno oceno GB1. Ponovno pa je bila družba GEN-I, d.o.o. uspešna tudi pri izdaji komercialnih zapisov v višini 25 milijonov evrov.

Danes je Skupina GEN-I eden najhitreje rastočih, prodornih in inovativnih igralcev na evropskem energetskega trgu. Ima rastočo bazo zvestih in zadovoljnih strank. Posluje na 22 trgih, njena podjetja pa delujejo v štirinajstih državah. Že tretje leto zapored je v mednarodni raziskavi Risk & Energy Risk zasedla prvo mesto v skupini vzhodnoevropskih trgovcev z električno energijo, med vsemi evropskimi trgovci pa je zasedla drugo mesto. Skupina GEN-I tudi v Sloveniji ohranja vodilni položaj, saj kot prvi neodvisni ponudnik dobavlja električno energijo in zemeljski plin 41 odstotkom gospodinjstev odjemalcev.

S pametnim in uspešnim poslovanjem, razvojem novih produktov, velikim investicijskim potencialom in premišljeno strategijo smo si ustvarili trdne temelje za desetletje velikanskih tehnoloških in družbenih sprememb, ki bodo kot še nikoli doslej vplivale na razvoj družbe in navad ljudi. Četrta industrijska revolucija bo v celoti avtomatizirala in digitalizirala vse segmente družbe. Med panogami, ki se bodo spremenile do temeljev, bo tudi energetika. Prvič v zgodovini smo namreč pričali tehnološkemu napredku, ki bo omogočil prehod v brezogljeno družbo pod ekonomsko smiselni pogoji. Energetska revolucija 4.0 bo spremenila vedenjske vzorce ljudi in podjetij.

Medtem ko se nekateri igralci na energetskih trgih borijo proti spremembam, jih v Skupini GEN-I že živimo. Lani smo sprejeli in predstavili Vizijo 2030, ki v celoti temelji na zeleni energiji, trajnostnem razvoju in digitalizaciji poslovanja. Temelji na spoznanju, da zgolj biti prva izbira odjemalcev ni več dovolj za podjetje, ki želi biti na dolgi rok konkurenčno

na mednarodnem energetskega trgu. Želimo ustvariti zeleno energetskega multinacionalko s sedežem v Sloveniji.

Skupina GEN-I se bo zato v prihodnjih letih celovito preobrazila na poslovni, kapitalno-finančni in lastniški ravni. Organizacijska struktura Skupine GEN-I bo še naprej temeljila na treh stebrih, ki bodo nosilci prehoda v energetskega revolucijo: trgovanju, dobavi energije in razvoju energetskih storitev. Usmeritev v zelene tehnologije, ki ji že danes sledimo, bomo nadgradili z digitalizacijo poslovanja in uporabo najnaprednejših tehnologij za obdelovanje velikih količin podatkov. Z inovativnimi rešitvami bomo omogočali zeleno preobrazbo in prehod k trajnostni rabi energije.

Postali bomo vodilni ponudnik inovativnih produktov in storitev na evropskem energetskega trgu. Odjemalcem bomo zagotavljali storitve, ki jim bodo omogočale zeleno preobrazbo. Priložnosti bomo iskali na področjih nove rabe električne energije, upravljanja z močjo, upravljanja z baterijami, razvoja in ponudbe novih storitev, brezogljene mobilnosti, sinergij z ostalimi produkti in storitvami, novih trgov ...

Ključ za doseganje načrtov je v naših sodelavkah in sodelavcih. V Skupini GEN-I namenimo velik poudarek graditvi notranje kulture, usmerjeni v nujnost preobrazbe v zeleno družbo, in vlaganjem v znanje. Več kot tri četrtine zaposlenih ima pridobljeno vsaj šesto stopnjo izobrazbe, sedem odstotkov pa je magistrstov ali doktorjev znanosti.

Še naprej bomo krepili vlaganja v razvoj in kadre. Širše poslovno okolje kadrovske prakse Skupine GEN-I prepozna kot prebojne. Lani smo prejeli nagrado za projekt na področju upravljanja s človeškimi viri. Na lestvici uglednih delodajalcev smo napredovali sedem mest in bili lani četrtri. Nagradili smo prepoznavne sodelavce, ki vrednote Skupine poosebljajo s svojim vedenjem, uspehi, sposobnostmi in načini delovanja.

Spoštovani poslovni partnerji in lastniki, prihodnost Skupine GEN-I je svetla in zelena. S trdnimi poslovnimi, finančnimi in kadrovskimi temelji smo pripravljeni na nove izzive, zato dovolite, da se vam ob tem zahvalim za zvestobo in zaupanje. Vsem sodelavkam in sodelavcem v Skupini GEN-I pa čestitam za doseženo v letu 2019.



Dr. Robert Golob
predsednik uprave GEN-I