

gen-i IZVLEČEK IZ LETNEGA POROČILA **2020**

POSLOVANJE SKUPINE GEN-I IN DRUŽBE GEN-I, D.O.O.
ZA POSLOVNO LETO 2020

FINANČNI Poudarki POSLOVANJA

POUDARKI POSLOVANJA SKUPINE GEN-I V LETU 2020

| ZNESKI V € POSTAVKE | 2020 | 2019 | INDEKS 2020/2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| POSLOVNI IZID | | | | | | |
| Prihodki od prodaje | 2.101.225.597 | 2.203.588.646 | 95,4 | 2.357.715.456 | 2.370.030.061 | 1.582.148.485 |
| Sprememba vrednosti zalog | -293.040 | 105.496 | - | 337.458 | 183.770 | 0 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga | -2.055.559.519 | -2.168.762.703 | 94,8 | -2.292.741.493 | -2.322.178.734 | -1.562.830.947 |
| Drugi ponavljajoči poslovni prihodki ali odhodki | 28.390.065 | 23.104.074 | 122,9 | -10.663.114 | 11.367.755 | 0 |
| Bruto donos iz poslovanja¹ | 73.763.102 | 58.035.514 | 127,1 | 54.648.307 | 59.402.851 | 19.317.538 |
| Poslovni izid pred obrestmi, davki, depreciacijo in amortizacijo (EBITDA)² | 32.077.722 | 22.964.638 | 139,7 | 20.414.366 | 24.937.979 | 12.205.436 |
| Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) | 23.408.119 | 19.800.656 | 118,2 | 16.279.578 | 19.753.825 | 10.299.118 |
| Neto poslovni izid iz poslovanja (NOPAT) | 17.914.369 | 16.039.884 | 111,7 | 13.246.670 | 15.590.619 | 8.507.326 |
| Čisti poslovni izid | 15.428.322 | 15.282.822 | 101,0 | 12.908.860 | 13.463.405 | 7.313.188 |
| FINANČNI POLOŽAJ | | | | | | |
| Celotna sredstva | 279.892.265 | 261.401.237 | 107,1 | 279.084.911 | 277.727.818 | 254.066.360 |
| Kapital | 105.270.484 | 94.830.214 | 111,0 | 83.192.918 | 75.316.700 | 65.885.154 |
| Zaloge | 3.407.772 | 1.502.344 | 226,8 | 749.083 | 357.986 | 0 |
| Kratkoročne terjatve | 162.279.083 | 159.128.131 | 102,0 | 188.748.973 | 201.401.139 | 183.073.781 |
| Kratkoročne obveznosti | 107.602.268 | 91.656.144 | 117,4 | 119.216.914 | 135.398.050 | 132.683.489 |
| Denar in denarni ustrezniki | 65.584.621 | 62.095.182 | 105,6 | 60.094.389 | 49.886.492 | 47.143.359 |
| Obratni kapital (Zaloge + Kr. terjatve – Kr. obveznosti) | 58.084.587 | 68.974.331 | 84,2 | 70.281.142 | 66.361.075 | 50.390.292 |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 38.622.458 | 41.998.032 | 92,0 | 45.115.248 | 32.662.782 | 24.410.558 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 26.465.835 | 31.701.569 | 83,5 | 30.717.892 | 33.653.321 | 30.224.044 |
| Finančni dolg | 65.088.293 | 73.699.600 | 88,3 | 75.833.140 | 66.316.103 | 54.634.602 |
| Neto finančni dolg | -496.328 | 11.604.419 | - | 15.738.750 | 16.429.612 | 7.491.243 |
| KAZALNIKI ZADOLŽENOSTI, FINANČNEGA VZVODA IN POKRITOSTI | | | | | | |
| Kapital/(Finančni dolg + Kapital) | 61,8 % | 56,3 % | 109,8 | 52,3 % | 53,2 % | 54,7 % |
| Kapital/Celotna sredstva | 37,6 % | 36,3 % | 103,7 | 29,8 % | 27,1 % | 25,9 % |
| EBITDA/Odhodki za obresti | 20,0 | 11,9 | 167,7 | 12,8 | 15,0 | 14,3 |
| Neto finančni dolg/EBITDA ³ | 0,0 | 0,5 | - | 0,8 | 0,7 | 0,6 |
| KAZALNIKI DONOSNOSTI | | | | | | |
| Bruto marža ⁴ | 3,51 % | 2,63 % | 133,3 | 2,32 % | 2,51 % | 1,22 % |
| EBITDA marža | 1,53 % | 1,04 % | 146,5 | 0,87 % | 1,05 % | 0,77 % |
| EBIT marža | 1,11 % | 0,90 % | 124,0 | 0,69 % | 0,83 % | 0,65 % |
| ROA (Čisti poslovni izid/ Povprečna celotna sredstva) | 5,70 % | 5,66 % | 100,8 | 4,64 % | 5,06 % | 2,88 % |
| ROE (Čisti poslovni izid/ Povprečni kapital) | 15,42 % | 17,17 % | 89,8 | 16,29 % | 19,07 % | 11,38 % |

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

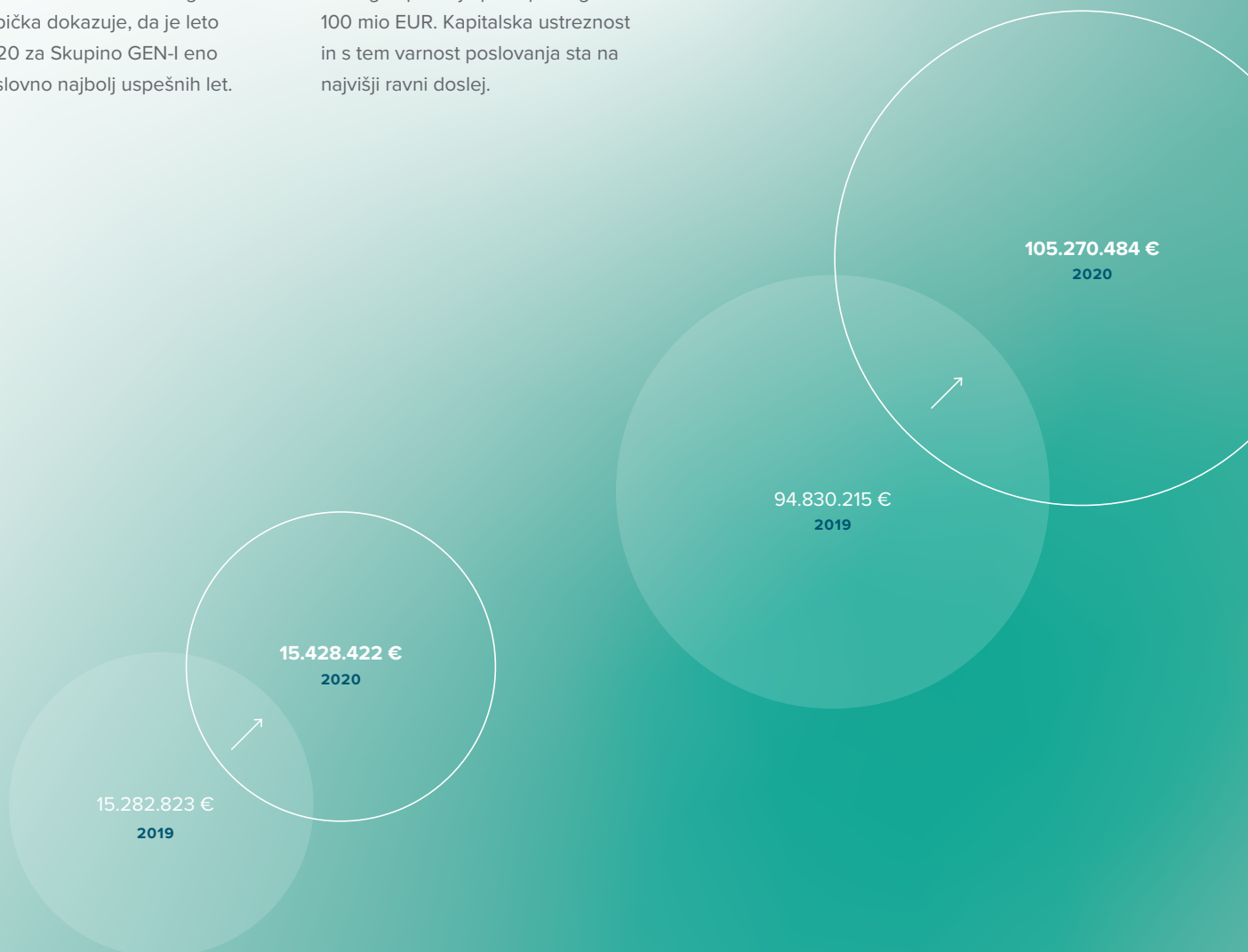
15,43 MIO
EUR
+1,0 %

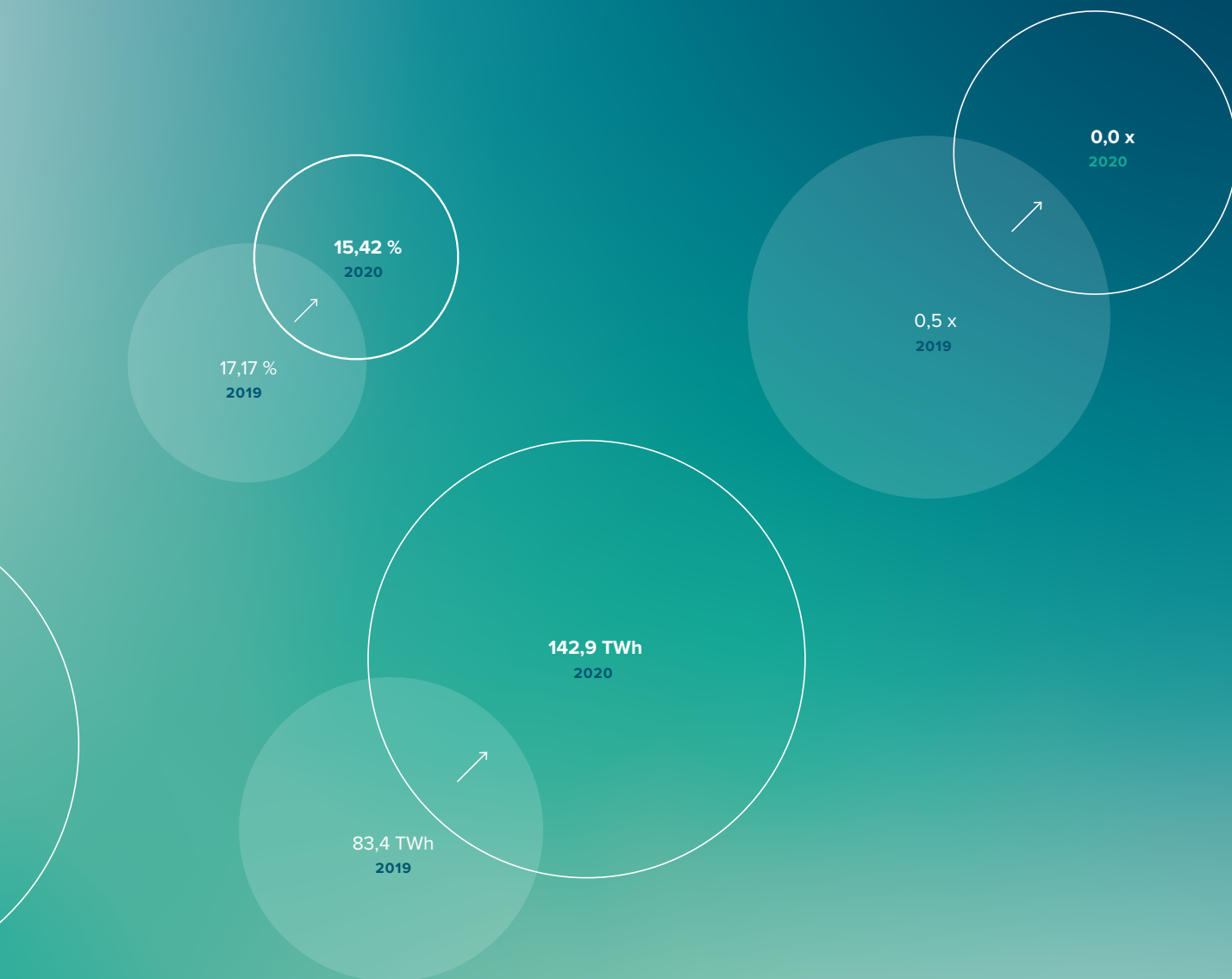
Rekordna vrednost čistega dobička dokazuje, da je leto 2020 za Skupino GEN-I eno poslovno najbolj uspešnih let.

KAPITAL

105,27 MIO
EUR
+11,0 %

Obseg kapitala je prvič presegel 100 mio EUR. Kapitalska ustreznost in s tem varnost poslovanja sta na najvišji ravni doslej.





ROE

15,42 %
-10,2 %

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

PRODANE KOLIČINE

142,9 TWh
+71,4 %

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

0,0 x
-34,6 %

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 leto, v katerem smo postavljali rekord za rekordom. Prvič v zgodovini smo ustvarili več kot 74 milijonov čistega donosa, kar je kar 27 odstotkov boljše od sicer zelo uspešnega leta 2019. Že četrto leto zapored smo ustvarili več kot dve milijardi evrov prihodkov. V letu 2020 smo prodali rekordnih 142,9 teravatnih ur energentov, kar je 71,4 odstotka več kot v letu 2019.

Ob tem smo še izboljšali finančno sliko in pomembno izboljšali kazalnike donosnosti. Čeprav so se razmere na trgu prodaje in trgovanja z električno energijo in zemeljskim plinom dodatno zaostrele, vse večji pa so tudi konkurenčni pritiski, je Skupina GEN-I lani ustvarila 15,4 milijona evrov čistega dobička. Prvič smo uspeli bruto maržo dvigniti na 3,5 odstotka, EBITDA maržo pa na 1,5 odstotka. Kapitalska ustreznost in s tem varnost poslovanja Skupine GEN-I sta na najvišji ravni doslej. Širimo se in rastemo brez dodatnega zadolževanja, kar povečuje potencial za investicije.

Vse to nam je uspelo v letu, ko je globalno ekonomsko in družbeno okolje izrazito zaznamovalo spopadanje s pandemijo covid-19. Globalni upad gospodarske dejavnosti je povečal negotovost glede odjema električne energije, saj je padcu cen energentov zaradi zaustavitve javnega življenja v prvem četrtletju sledilo izrazito povečanje volatilitnosti na evropskih energetskih trgih. S svojim znanjem, razumevanjem trga in predvsem s svojo prilagodljivostjo na spremembe se je Skupina GEN-I tudi tokrat odlično odzvala na nove izzive. Obseg trgovanja z električno energijo in zemeljskim plinom smo močno povečali, pri tem pa pokazali poslušh za ostrene razmere, v katerih so se znašli naši zvesti kupci v Sloveniji. Takoj po razglasitvi epidemije je GEN-I kot edini dobavitelj vsem gospodinjskim odjemalcem in malim poslovnim odjemalcem za tri mesece za 15 odstotkov znižal ceno električne energije.

Skupina GEN-I je konec leta 2020 zaposlovala 531 ljudi. Število zaposlenih se je glede na leto 2019 povečalo za 11 odstotkov. Več kot 80 odstotkov naših zaposlenih ima najmanj šesto stopnjo izobrazbe, sedem odstotkov pa je magistrstov ali doktorjev znanosti. V letu epidemije smo z bistvenim povečanjem vlaganj v kadre, digitalizacijo in razvoj zelenih produktov postavili trdne temelje za prihodnost. Že danes je Skupina GEN-I eden najhitreje rastočih, prodornih in inovativnih igralcev na evropskem energetskem trgu. Poslujemo v 22 državah, od Francije na

zahodu do Ukrajine in Turčije na vzhodu. V prvi polovici leta 2020 je Skupina prvič preseгла 25-odstotni tržni delež na celotnem maloprodajnem trgu in ostaja največji dobavitelj elektrike v Sloveniji. Kljub vedno bolj zaostrenim razmeram na trgu in vedno večji konkurenci ostajamo vodilni trgovec z električno energijo na trgih jugovzhodne Evrope.

Vedno hitreje rastemo tudi na likvidnih trgih zahodne Evrope. V letu 2021 načrtujemo štiri odstotke višje prihodke od lanskih in 15-odstotno rast dobička. Okrepili bomo položaj na obstoječih trgih in se razširili na nove, predvsem na področju zemeljskega plina.

V Skupini GEN-I vedno gledamo naprej. Pandemija je na ravni EU pospešila zavedanje, da je prihodnost Evrope odvisna od zdravja planeta. Okrevanje po krizi zaradi epidemije bo temeljilo na Evropskem zelenem dogovoru, ki EU zavezuje k podnebni nevtralnosti do leta 2050. Na te izzive je Skupina GEN-I danes že pripravljena. Od januarja kot prvi v Sloveniji odjemalcem ponujamo le še električno energijo, proizvedeno iz okolju prijaznih, brezogljicnih virov. Iz trgovskega podjetja postajamo vodilni ponudnik zelenih rešitev. Smo vodilni zagovornik in pospeševalec zelene preobrazbe. Do zdaj smo postavili več kot 2000 sončnih elektrarn za individualno samooskrbo. Smo prva in edina poslovna skupina, ki se je v okviru evropskega podnebnega paketa tudi sama zavezala k brezogljicni prihodnosti brez fosilnih virov energije.

Naš krovni strateški dokument, Vizija 2030, v celoti temelji na zeleni energiji, trajnostnem razvoju, digitalizaciji poslovanja, inovativnih rešitvah in uporabi najbolj naprednih tehnologij za obdelovanje velikih količin podatkov. Temelji na spoznanju, da zgolj biti prva izbira odjemalcev ni več dovolj za podjetje, ki želi biti na dolgi rok konkurenčno na mednarodnem energetskem trgu. Naš končni cilj je preobrazba družbe iz regionalnega trgovca in dobavitelja električne energije ter plina v mednarodno podjetje z diverzificiranim poslovnim modelom, saj nameravamo ta dva osnovna dela sinergijsko dopolniti s segmentom storitev, kar se že izvaja, in segmentom lastne proizvodnje električne energije iz sončnih elektrarn, katerega začetek izvajanja se pričakuje še v letu 2021. Da bo rast področij uravnotežena in posledično z vidika finančne stabilnosti robustnejša, nameravamo še letos aktivneje pristopiti k širitvi portfelja končnih odjemalcev v tujini in s pomočjo prevzemnih aktivnosti število strank do leta 2030 potrojiti na 1,2 milijona. Če temu dodamo še organsko širitev segmenta trgovanja, nam izpolnitev vizije 2030 prinaša družbo, ki bo prisotna

na trgih 30 evropskih držav, imela bo 1,2 milijona strank v Sloveniji in tujini, bo vodilni ponudnik inovativnih produktov in storitev na evropskem energetskem trgu ter bo upravljala s količinsko zavidljivimi proizvodnimi sredstvi za zeleno električno energijo.

Vizijo bo vodstvu pomagalo izvajati več kot tisoč predanih in motiviranih strokovnjakov in vsi skupaj bomo stremeli k temu, da bo družba zgled zelene energetske prihodnosti, ter hkrati zaradi večanja tržne vrednosti zaželeno naložbo za lastnike. Podpora slednjih bo pri izvedbi tako ambicioznih strateških ciljev in posledično agresivni investicijski politiki ključna. Zatorej namerava uprava družbe GEN-I še letos pričeti postopek iskanja primerne dolgoročne lastnika za petindvajset odstotni posredni lastniški delež v GEN-I, ki ga začasno obvladuje družba sama. S prodajo deleža bo GEN-I unovčil naložbo, ki je bila že od začetka opredeljena kot začasna, in denarna sredstva investiral v izvajanje vizije 2030, hkrati pa pridobil dolgoročno stabilno in transparentno lastniško strukturo.

Pred Skupino GEN-I je svetla in zelena prihodnost. Spoštovani poslovni partnerji in lastniki, dovolite, da se vam ob tem zahvalim za zvestobo in zaupanje. Vsem sodelavkam in sodelavcem v Skupini GEN-I pa čestitam za fantastične dosežke v preteklem letu. V veliko osebno čast mi je, da lahko vodim tako izjemno ekipo.



Dr. Robert Golob
predsednik uprave GEN-I