



sij

Neustavljivi

VIŠJE. MOČNEJE. JEKLENO.

Letno poročilo
Skupine SIJ in družbe SIJ d.d.
2021

VSEBINA

Skupina SIJ na kratko	4	Strategija razogljčenja	49
Pismo predsednika uprave	5	Jeklarski snovni krogi	50
Poročilo predsednika nadzornega sveta	8	Strateški pomen zaposlenih	52
Pomembnejši dogodki v poslovnem letu	11	Sodelovanje z lokalnimi skupnostmi	55
Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja	14		
ORGANIZIRANOST IN UPRAVLJANJE	15	UPRAVLJANJE TVEGANJ	56
Predstavitev družbe SIJ d.d.	15	Sistem presoje tveganj	56
Poslovni rezultati družbe SIJ d.d.	17		
Organiziranost družb v Skupini SIJ	20	Poročilo neodvisnega revizorja	68
Upravljanje in nadzor v družbi SIJ d.d.	22	Izjava o odgovornosti uprave	71
Vodenje družbe SIJ d.d. in Skupine SIJ	24	Konsolidirani računovodski izkazi	72
Izjava o upravljanju	26	Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom	76
POSLOVNO POROČILO	27		
Uresničevanje poslovne strategije	27	Poročilo neodvisnega revizorja	124
Analiza poslovanja	30	Izjava o odgovornosti uprave	127
Obvladovanje naložb	40	Računovodski izkazi	128
Raziskave, razvoj in inovacije	42	Pojasnila k računovodskim izkazom	131
TRAJNOSTNO DELOVANJE	45	SLOVENSKA BAKLA	162
Izjava o nefinančnem poslovanju družbe SIJ d.d. in Skupine SIJ	45		
Zaveze odgovornih	46		
Energetska učinkovitost	47		

01



PREGLED POSLOVANJA

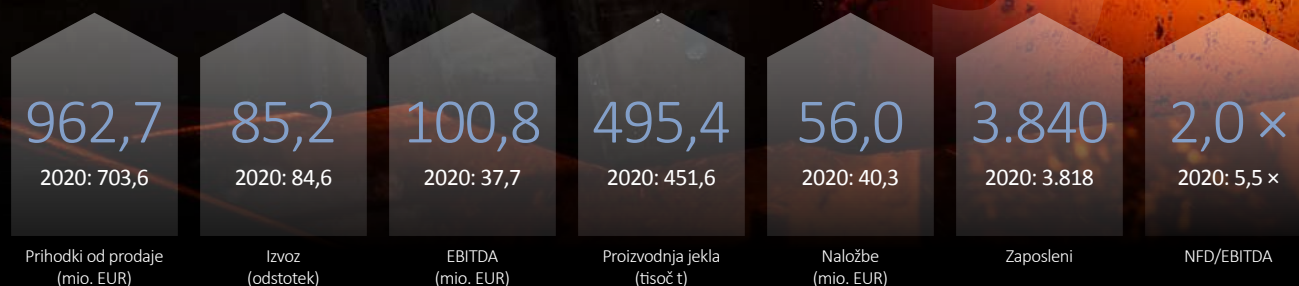
Spremenjene globalne okoliščine, ki so zaznamovale leto 2021, so še okrepile našo stabilnost in prilagodljivost hkrati. V izzivih smo našli priložnosti za uspešno poslovanje in še drznejše uresničevanje strateških načrtov. **Segali smo višje, delovali smo močnejše, ohranili smo svojo jeklenost.**

SKUPINA SIJ NA KRATKO

VIZIJA NEUSTAVLJIVIH

Z upoštevanjem potreb vseh ključnih deležnikov proizvajamo širok nabor jekel in jeklenih izdelkov. Z usmerjenostjo h kupcem, z izdelki z višjo dodano vrednostjo in z zavzetimi zaposlenimi dosegamo trajnostno rast in učinkovitost.

LETO 2021 V ŠTEVILKAH



ZMAGOVITOST NA TRGIH



NIŠNA USMERJENOST

- Znamčena jekla z visoko dodano vrednostjo
- Proizvodi, ki so plod lastnega razvoja in inovacij. Prilagojenost specifičnim potrebam
- Preseganje standardov in pričakovani kupcev
- Vstopanje v najzahtevnejše industrije



UČINKOVITOST

- Naložbe v učinkovitost
- Odpravljanje ozkih grl v proizvodnji
- Boljši izkoristek energentov, surovin in drugih virov
- Manjši vpliv na okolje – izpusti CO₂ izrazito pod povprečjem panoge



ZAPOSLENI

- Zaželen delodajalec
- Odlične delovne razmere in spodbudno okolje
- Med največjimi zaposlovalci v regiji

PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci Skupine SIJ,

na okrevanje gospodarstva in jeklarskih trgov smo bili dobro pripravljeni. Že v začetku leta 2021 so se začele uresničevati napovedi o okrevanju jeklarske industrije in naročila so se počasi vrnila na predkrizno raven. Sredi leta so naši rezultati že presegli pričakovanja. Naša strateška usmeritev na nišne trge, v povečevanje učinkovitosti in trajnostni razvoj se je izkazala za pravo pot. V ugodnih tržnih okoliščinah smo izkoristili svoj potencial, dosegli rekordno visoke prihodke in v letu 2021 še utrdili svoj položaj na ključnih trgih. Odločno in uspešno smo vstopili na trg letalske industrije in zadovoljni smo s pridobitvijo novih naročil s predvidenimi dobavami v letu 2022.



S svojo usmerjenostjo h kupcem, v proizvodnjo izdelkov z višjo dodano vrednostjo in trajnostno rast smo s svojo energetsko učinkovitostjo, prilagodljivostjo in tesnim sodelovanjem s kupci in dobavitelji **uspešno obvladovali tudi izzive drugega polletja, povezane predvsem z izrednim povišanjem cen energentov in nekaterih surovin**. Vpliv visokih cen na trgu energentov smo obvladovali tudi z velikim deležem vnaprej zakupljene energije, kar ostaja naša strategija tudi v prihodnje. Strateško smo povišali zaloge ključnih surovin, tako da je naša proizvodnja ob polno zasedenih zmogljivostih lahko tekla nemoteno.

Uresničevali smo svoje naložbene načrte in izvedli tudi večji del projektov iz leta 2020, preloženih zaradi pandemije. Ob koncu leta 2021 in v začetku leta 2022 je pandemija ponovno močno preizkušala Evropo in tudi naše kadrovske

zmogljivosti. Z dragocenimi izkušnjami prejšnjega leta in zavzetostjo zaposlenih smo obvladali tudi te turbulence.

Zaradi februarja in marca uvedenih sankcij proti Rusiji v Skupini SIJ zaenkrat ne občutimo posebnih posledic. Kot za celotno evropsko gospodarstvo se tudi za Skupino SIJ kažejo **posledice predvsem v cenah surovin in energentov ter njihovi dobavljivosti, kar uravnavamo z upravljanjem zalog**. Vendar pa je stopnja negotovosti za evropsko in svetovno gospodarstvo visoka in vseh vplivov še ne moremo v celoti predvideti. A doslej smo že večkrat dokazali, da smo zanesljiv in fleksibilen poslovni partner tudi ob nepredvidljivih dogodkih. Ena takšnih preizkušenj je bilo tudi prvo pandemično leto 2020, rezultati v letu 2021 pa so dokaz, da znamo dobro izkoristiti tudi spremenjene razmere, ki sledijo vsakemu večjemu pretresu v mednarodni ekonomiji.



NAJVIŠJI PRIHODKI DOSLEJ

Po revidiranih podatkih poslovanja je Skupina SIJ v letu 2021 ustvarila 962,7 milijona evrov prihodkov od prodaje. **S 100,8 milijona evrov EBITDA in 10,5-odstotno EBITDA maržo smo presegli pričakovanja in ustvarili 29,2 milijona evrov čistega poslovnega izida.** Ob tem smo znižali naš neto finančni dolg in izboljšali kazalnik NFD/EBITDA s 5,5 na 2,0. Tradicionalno se uvrščamo med največja slovenska izvozno naravnana podjetja, delež izvoza pa smo lani še nekoliko povečali. Na tujih trgih smo ustvarili 85,2 odstotka prihodkov. Naša največja trga ostajata Nemčija in Italija.

STABILNO FINANČNO POSLOVANJE

Naša likvidnost v letu 2021 je bila visoka in tudi v začetku leta 2022 so banke, vključno z Evropsko banko za obnovo in razvoj, izkazale zaupanje naši poslovni usmeritvi. Konec leta 2021 smo uspešno izdali dodatne obveznice družbe SIJ d.d. v vrednosti 13 milijonov evrov in komercialne zapise v vrednosti 30 milijonov evrov za optimizacijo stroškov financiranja in razpršitev kratkoročnih virov financiranja. V začetku letošnjega leta pa smo **z novo sedemletno sindicirano posojilno pogodbo v vrednosti 230 milijonov evrov poskrbeli za zagotavljanje dodatne likvidnostne rezerve** za dolgoročni razvoj ter financiranje naložb za izboljšanje okoljske učinkovitosti. Naložbeni projekti Skupine SIJ so skladno s strategijo do leta 2025 usmerjeni v povečanje učinkovitosti proizvodnje ter v trajnostni razvoj, okoljske projekte, delovanje po principih krožnega gospodarstva in energetske učinkovitost.

OHRANJAMO RAZVOJNO OSTRINO

V letu 2021 smo na sedežu Skupine SIJ vzpostavili projektno pisarno, ki skrbi za učinkovitejše povezovanje razvojnih aktivnosti, z ustvarjenimi razvojnimi sinergijami v skupini pa krepimo našo konkurenčnost in razvojno ostrino.

Nadaljujemo digitalizacijo in optimizacijo proizvodnih procesov, kar bo vplivalo tudi na manjšo porabo energije in zmanjševanje emisij. V sodelovanju s kupci iščemo inovativne in trajnostne rešitve za uporabo v najzahtevnejših industrijah. Med drugim razvijamo specialno elektro pločevino z izboljšanimi elektromagnetnimi lastnostmi za električna in hibridna vozila, naše jeklo pa je vključeno tudi v razvoj vodikovih gorilnih celic.

V letu 2021 smo **v povečevanje učinkovitosti, zmanjševanje vplivov na okolje in širitev najbolj dobičkonosnih proizvodnih programov vložili 56,0 milijona evrov**, kar je 15,7 milijona evrov več kot leto prej, v letu 2022 pa načrtujemo, da bomo vlaganja še okrepili. V začetku leta 2022 sta na Ravnah na Koroškem in Jesenicah začeli delovati tudi projektni investicijski pisarni za še bolj učinkovito in sinergijsko vodenje naložb v skupini.

ZVIŠUJEMO UČINKOVITOST, ZNIŽUJEMO VPLIV NA OKOLJE

Ponosni smo na novo linijo za toplotno obdelavo in novo napravo za elektropretaljevanje pod žlindro EPŽ4 v družbi SIJ Metal Ravne. Nova naprava bo omogočala povečanje proizvodnih zmogljivosti najčistejših jekel in **povečanje**



prodaje orodnih jekel za najzahtevnejše industrije za 60 odstotkov. Ravenska železarna, predhodnik današnjega SIJ Metala Ravne, je bila med pionirji postopka EPŽ, ko je že leta 1972 ena prvih na svetu vpeljala to napredno metodo obdelave jekla v svoj proizvodni program. Tudi danes je inovativnost naša odlika, kar dokazuje naš status razvojnega dobavitelja vse več kupcem v najzahtevnejših industrijah, prejeli pa smo tudi nacionalni priznanji za inovativnost.

Konec leta 2021 smo v SIJ Metalu Ravne zagnali nov sodoben celovit sistem odpraševanja in zajemanja razpršenih emisij iz elektroobločne peči v jeklarni, kar je pomemben mejnik za lokalno skupnost in še en korak na poti v zeleno industrijo. Z novo linijo za magnetno separacijo jeklenega odpadka v SIJ Acroniju dosegamo večjo čistost jekla ter s tem višjo kakovost izdelkov. Obenem pa je to pomemben korak v smeri zmanjšanja vplivov na okolje. Letos nadaljuje-

mo z naložbo v posodobitev valjarne in proizvodnje nožev za večjo konkurenčnost in izboljšanje delovnih razmer. Vlagali bomo tudi v avtomatizacijo proizvodnih procesov debele pločevine in krepitev proizvodnje elektro jekel.

Septembra 2021 je **Skupina SIJ postala članica mednarodne organizacije ResponsibleSteel**, prve globalne pobude za standardizacijo in certifikacijo odgovornih in trajnostnih praks v jeklarstvu. Eden od mejnikov našega trajnostnega razvoja bo tudi pridobitev certifikata te organizacije, ki je predvidena v letu 2024. Skupina SIJ že danes ustvarja bistveno nižje emisije ogljikovega dioksida, kot je svetovno povprečje primerljivih reciklažnih jeklarskih podjetij. Zapi-ramo vse več snovnih krogov, povečujemo količino sortiranega lastnega odpadka, v letu 2021 pa smo v Skupini SIJ **že več kot 98 odstotkov industrijskih odpadkov ponovno uporabili, reciklirali ali kako drugače izkoristili**, in smo tr-

dno na poti k nični stopnji odlaganja odpadkov. Čeprav se že uvrščamo med najboljše, svoj ogljični odtis vztrajno znižujemo in naš cilj je do leta 2030 emisije toplogrednih plinov glede na izhodiščno leto 2005 znižati za 44 odstotkov.

POVEZANI ZA SKUPNO ZELENO PRIHODNOST

V letu 2021 smo zagnali nov sistem izrabe odvečne toplote pri eni od večjih peči v družbi SIJ Metal Ravne, s čimer bomo letos še povečali količino toplotne energije, ki jo že od leta 2016 oddajamo Ravnam na Koroškem za daljinsko ogrevanje mesta. Toplotna energija iz Skupine SIJ bo postala poglaviti vir ogrevanja mesta. V povezavi z lokalno skupnostjo in raziskovalnimi partnerji na Jesenicah **razvijamo krovni model energetske skupnosti**, ki vključuje postavitve sončnih elektrarn, male hidroelektrarne, baterijskega hranilnika in izkoriščanje odpadne energije.

Kakor je naše jeklo v slovenski bakli skozi olimpijski duh povezovalo lokalne skupnosti in ljudi po vsej Sloveniji, tako bomo mi še naprej povezovali svoje znanje, izkušnje in odločnost za **uresničevanje zastavljene strategije do leta 2025**. Verjamemo, da smo skupaj z vami, spoštovani deležniki, na tej poti neustavljivi.

Andrey Zubitskiy,
predsednik uprave

POROČILO PREDSEDNIKA NADZORNEGA SVETA

Spoštovani delničarji in vsi deležniki,

nadzorni svet ocenjuje, da je uprava družbe SIJ d.d. ter Skupine SIJ v letu 2021 delovala uspešno. Z visokim deležem kapitala in zagotavljanjem dolgoročnih virov financiranja bo Skupina SIJ tudi v prihodnje vzdrževala stabilno strukturo sredstev in virov ter poslovni ugled na mednarodnem trgu.

USPEŠNO POSLOVANJE

V letu 2021 je Skupina SIJ na vseh ključnih izvoznih trgih količinsko povečala prodajo visokokakovostnih jekel, jeklar-skih izdelkov in varilnega materiala. Zaradi **ugodnih tržnih razmer** je Skupina SIJ pospeševala tako količinsko prodajo kot tudi svoje uveljavljanje na trgih, kjer prej še ni bila prisotna.



tna. Nadzorni svet podpira delo vodstva in njegovo nadaljnjo skrb za **izvajanje strategije, premišljeno financiranje in naložbe** v nove proizvodne linije za optimizacijo poslovnih procesov.

SESTAVA NADZORNEGA SVETA

Po novih imenovanjih, ki jih je sprejela skupščina delničarjev 29. julija 2021, so člani in članici nadzornega sveta ob koncu poslovnega leta 2021 naslednji:

- Evgeny Zverev, predsednik,
- Štefan Belingar, namestnik predsednika,
- Matej Bastič,
- Maria Joye,
- Dmitry Davydov,
- Helena Ploj Lajovic,
- Richard Pochon.

Člani revizijske komisije so:

- Štefan Belingar (predsednik),
- Richard Pochon,
- Alan Maher.

Sestava članov nadzornega sveta in revizijske komisije se je spremenila po odstopu Boštjana Napasta (aprila 2021), ki je bil tudi član revizijske komisije, in po poteku mandata člana Mitje Križaja (junija 2021). Skupščina delničarjev je 29. julija 2021 za **nova člana nadzornega sveta** imenovala Mateja Bastiča in Mario Joye. Nova člana sta se nadzornemu svetu predstavila 30. julija 2021. Tega dne je nadzorni svet v revizijsko komisijo namesto odstopljenega Boštjana Napasta imenoval Richarda Pochona.



SODELOVANJE Z UPRAVO DRUŽBE

Tudi v letu 2021 je bila uprava družbe SIJ d.d. **enočlanska**. Zastopal jo je Andrey Zubitskiy, predsednik uprave. Naloge uprave so na podlagi pooblastil za vodenje izvajali predvsem **podpredsedniki** Tibor Šimonka, Viacheslav Korchagin in Igor Malevanov. Skrbeli so za izvajanje glavnih strateških poslovnih funkcij celotne skupine, medtem ko je Evgeny Zverev v vlogi podpredsednika skrbel za pravne zadeve in korporativno upravljanje.

Nadzorni svet ocenjuje, da je bilo sodelovanje z upravo družbe SIJ d.d. v letu 2021 dobro.

Člani organa vodenja in nadzora smo se v letu 2021 sestali na **petih sejah nadzornega sveta** ter **dvanajstih sejah revizijske komisije**. Za nadzor vodenja poslov smo člani nadzornega sveta skrbeli z interdisciplinarno sestavo organa nadzora, postavljanjem vprašanj in razpravami na sejah ter neprestanim in skupnim kritičnim presojanjem prejetih poročil. Pri tem nam je bila v pomoč aktivna vloga revizijske komisije.

Seznanjanje nadzornega sveta z vsemi relevantnimi področji poslovanja je bilo na ustrezni kakovostni ravni. Člani nadzornega sveta smo prejeli **jasna in pregledna gradiva**. Delo nadzornega sveta in revizijske komisije je bilo podprto tudi z ustreznimi komunikacijskimi orodji, ki omogočajo udeležbo in skupno delo tudi ob oddaljenosti posameznih članov.

GLAVNE TEME NADZORA V LETU 2021

Tudi v letu 2021 so na dnevne aktivnosti v gospodarstvu vplivale okoliščine, povezane s **pandemijo koronavirusne bolezni COVID-19**. Uprava je zato na sejah nadzornega sveta redno poročala o kazalnikih poslovanja Skupine SIJ tudi v luči pandemije koronavirusne bolezni COVID-19.

Zaradi nemotenega izvajanja strategije za obdobje 2020–2025 je nadzorni svet aprila 2021 potrdil predlagano financiranje z **dolgoročnim sindiciranim posojilom**, ki je bilo v začetku leta 2022 refinancirano z novim, 230 milijonskim sindiciranim posojilom, za katerega je nadzorni svet na podlagi poročil uprave o načrtovanju transakcije že konec leta 2021 izdal potrebna soglasja. S posojilom bo Skupina SIJ imela zadostna likvidna sredstva za doseganje zastavljenih strateških ciljev ter za soočanje z novimi izzivi na trgu energentov in surovin.

Na aprilski seji je nadzorni svet potrdil tudi predlog uprave o **uporabi bilančnega dobička** v višini 112.339.397,05 evra. Predlog so delničarji potrdili na redni letni skupščini, ki je bila 23. junija 2021. Izplačilu dividend so namenili 5.811.766,16 evra. V ta znesek je bil vključen del nerazporejenega dobička iz leta 2019. Preostanek bilančnega dobička



bička v znesku 106.527.630,89 evrov, v katerega je vključen celotni ustvarjeni dobiček leta 2020, je ostal nerazporejen. Ob sprejemanju letnega poročila se je nadzorni svet seznanil tudi z revidiranim poročilom o razmerjih s povezanimi osebami.

SPREMLJANJE REVIZIJE IN ZAKONODAJE

Delo revizijske komisije v letu 2021 je bilo primarno usmerjeno v spremljanje obvezne revizije družbe SIJ d.d. in Skupine SIJ za poslovno leto 2020. Poleg obravnavanja finančnih in nefinančnih poročil uprave je revizijska komisija v letu 2021 aktivno sodelovala pri preučevanju spremembe Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1K), ki predpisuje novo vlogo revizijske komisije in nadzornega sveta pri obravnavi poslov s povezanimi osebami. Ker je družba Dilon d.o.o. kot večinski delničar vključena v financiranje Skupine, je revizijska komisija v letu 2021 opravila tudi svoj del dolžnosti, ki jih predpisuje nova zakonodaja. Revizijska komisija je v začetku leta izvedla tudi samoocenjevanje. V prihodnje ga namerava opraviti vsako leto in z njim kritično preveriti svoje kompetence in podporno vlogo nadzornemu svetu.

SKUPNO SOOČANJE Z IZZIVI LETA 2022

Cilji Skupine SIJ so še naprej povezani s krepitvijo prednosti vertikalne integracije. Nadzorni svet bo kot organ korporativnega upravljanja spremljal delo uprave in širšega vodstva Skupine SIJ pri uresničevanju poslovne strategije ter v sodelovanju z upravo prispeval svoj delež pri soočanju s poslovnimi izzivi. Na podlagi poročil uprave bo skupaj z revizijsko komisijo v letu 2022 sprejemal odločitve, za katere je pristojen v skladu z zakonodajo, statutom družbe in drugimi veljavnimi predpisi.

Evgeny Zverev,
predsednik nadzornega sveta

POMEMBNEJŠI DOGODKI V POSLOVNEM LETU

Februar

Nova naložba za čistejša jekla

V družbi SIJ Metal Ravne smo začeli uresničevati naložbo v novo **napravo EPŽ4 za elektropretaljevanje pod žlindro**. Naložba, vredna 6,8 milijona evrov, bo omogočila povečanje proizvodnje in prodaje najzahtevnejših EPŽ-jekel, po katerih je veliko povpraševanje v zahtevnih industrijskih panogah.

Zaključek največje naložbe leta 2020

V družbi SIJ Acroni smo končali **nadgradnjo lužilnice** v obratu Predelava debele pločevine. Največji naložbeni projekt te družbe v letu 2020, vreden 2,6 milijona evrov, je usmerjen v povečevanje produktivnosti in varnosti, znižanje stroškov in zmanjševanje ogljičnega odtisa.



April

Sprejeto letno poročilo

Nadzorni svet je 29. aprila 2021 obravnaval in sprejel Revidirano letno poročilo Skupine SIJ in družbe SIJ d.d. za leto 2020.

Podpis dolgoročne pogodbe o refinanciranju sindiciranega posojila

Sindikat petih tujih in domačih bank pod vodstvom NLB je z družbama SIJ Acroni in SIJ Metal Ravne, največjima jeklarskima družbama Skupine SIJ, podpisal dolgoročno pogodbo v vrednosti 148 milijonov evrov za refinanciranje obstoječega sindiciranega posojila, najetega leta 2017. **Posojilo z ugodnejšimi pogoji** je namenjeno zadostni likvidnostni rezervi in naložbam za dolgoročni razvoj, usmerjenim v povečanje učinkovitosti proizvodnje, okoljske projekte in energetske učinkovitost.

Maj

Glavni podpredsednik Skupine SIJ na čelu GZS

Člani skupščine Gospodarske zbornice Slovenije (GZS) so za predsednika GZS za naslednje mandatno obdobje izvolili **Tiborja Šimonko**, ki še naprej opravlja tudi naloge glavnega podpredsednika v Skupini SIJ.

Zagon nove proizvodne linije

V Kovaškem programu družbe SIJ Metal Ravne smo zagnali novo specialno linijo **za toplotno obdelavo najzahtevnejših skupin jekel** z višjo dodano vrednostjo. Naložba je vredna 5,8 milijona evrov.



Junij

39. skupščina delničarjev družbe SIJ d.d.

Dne 23. junija 2021 je skupščina delničarjev podelila razrešnico upravi in nadzornemu svetu za poslovno leto 2020. Sprejela je sklep, da se 5.811.766,16 evra od bilančne-ga dobička, ki v celoti znaša 112.339.397,05 evra, uporabi za izplačilo dividend, preostali del pa ostane nerazporejen. Skupščina delničarjev je upravi izdala **pooblastilo za nakup lastnih delnic**. Število delnic skupaj z lastnimi delnicami, ki jih družba že ima, ne sme presegati 2,78 odstotka oziroma 27.610 delnic družbe.



Julij

Nova člana nadzornega sveta

Dne 29. julija 2021 je skupščina delničarjev družbe SIJ d.d. na svoji 40. seji potrdila imenovanje dveh novih članov nadzornega sveta.

Vzpostavljanje enotnega kadrovskega sistema

Projekt naprednega in enotnega kadrovskega sistema **v sedmih ključnih proizvodnih podjetjih** Skupine SIJ je namenjen obvladovanju kadrovskih podatkov in procesov, obračunu plač in evidentiranju prisotnosti na delu. Centraliziran sistem, ki smo ga začeli uvajati julija 2021, vodstvu Skupine SIJ zagotavlja zanesljive podatke za oblikovanje strateških odločitev za učinkovito upravljanje kadrov.



Avgust

Zagon naprave za izrabo odvečne toplote

V družbi SIJ Metal Ravne smo zagnali inovativno napravo za izrabo odvečne toplote, ki nastaja pri proizvodnji vrhunskih jekel. **Inovativno tehnologijo toplotnih cevi** za prebojno izboljšanje energetske učinkovitosti v energetske intenzivnih proizvodnjah smo skupaj s partnerji zasnovali v okviru mednarodnega inovacijsko-raziskovalnega projekta ETEKINA.

September

S predstavniki EBRD o naložbenih načrtih

Na rednem letnem srečanju s predstavniki Evropske banke za obnovo in razvoj (EBRD), ki so obiskali Ljubljano pod vodstvom direktorice za Srednjo in Jugovzhodno Evropo Charlotte Ruhe, smo se med drugim pogovarjali o podpori EBRD pri naložbenih načrtih Skupine SIJ za **gospodarno in trajnostno delovanje**.

Rezultati polletnega poslovanja

Skupina SIJ je objavila nerevidirane rezultate svojega poslovanja v prvem polletju leta 2021. Rezultati, ki so **presegli pričakovanja**, dokazujejo ustreznost strateških usmeritev. Skupina SIJ je bila dobro pripravljena na povečano povpraševanje v obdobju oživitve gospodarstva po pandemiji koronavirusne bolezni COVID-19 v letu 2020.



September

Članstvo v organizaciji ResponsibleSteel

Skupina SIJ je postala ena prvih članic mednarodne organizacije ResponsibleSteel. Ta člane zavezuje k odgovornemu ravnanju pri pridobivanju, proizvodnji, uporabi in recikliranju nizkoogljivega jekla. Organizacija je usmerjena v **certifikacijo podjetij** v celotni dobavni verigi.

Oktober

Priznanja za inovacije

Na Dnevu inovativnosti je Gospodarska zbornica Slovenije Skupini SIJ podelila dve nacionalni priznanji. Zlato priznanje smo prejeli za **orodno jeklo za delo v vročem** SITHERM S140R, srebrno pa za razvoj jekla RANO@STEEL **za najzahtevnejše aplikacije luščenja furnirja**.



Začetek delovanja naprave EPŽ4

V družbi SIJ Metal Ravne je bila dokončana naložba v napravo EPŽ4 za elektropretaljevanje pod žlindro. Z naložbo sledimo izpolnjevanju strategije Skupine SIJ 2020–2025 in cilju ostati vodilni v jeklarski tržni niši orodnih jekel. Čistejša jekla z boljšimi preoblikovalnimi lastnostmi so namenjena uporabnikom v najzahtevnejših industrijah – tudi **v letalski industriji**, za katero smo že leto prej pridobili certifikat ISO 9100.

November

Novi sistem odpraševanja

V jeklarni družbe SIJ Metal Ravne smo testno zagnali novi sistem odpraševanja. Naprava z najboljšo razpoložljivo tehnologijo, vredna 2,3 milijona evrov, omogoča popolno zaje-manje dimnih plinov iz peči UHP in s tem **zaščito okolja pred emisijami** dimnih plinov in hrupa.



December

Osma uspešna izdaja komercialnih zapisov

Skupina SIJ je 10. decembra uspešno zaključila postopek osme izdaje komercialnih zapisov v vrednosti 30,0 milijona evrov z obrestno mero 0,95 odstotka. S tem se Skupina SIJ uvršča med najaktivnejše in najbolj prepoznavne gospodarske družbe na domačem kapitalskem trgu, ki uživajo močno zaupanje vlagateljev, kljub dinamičnim in nepredvidljivim globalnim gospodarskim okoliščinam.

Izdaja dodatnih obveznic

Skupina SIJ je izdala dodatne obveznice oznake SIJ6 in SIJ7 v vrednosti 13 milijonov evrov. Pridobljena finančna sredstva, ki jih je omogočila izdaja obveznic, bodo namenjena razprstitvi dolgoročnih virov financiranja, financiranju dolgoročnih naložb v proizvodno tehnologijo, vključno z varstvom okolja in tehnologijo za energetske učinkovitost, ter izboljšanju strukture ročnosti obstoječih posojilnih obveznosti.

POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

Februar

Podpis pogodbe za novo sedemletno sindicirano posojilo

Sindikat devetih tujih in domačih bank pod vodstvom NLB je z družbama SIJ Acroni in SIJ Metal Ravne, največjima jeklarskima družbama Skupine SIJ, podpisal dolgoročno pogodbo v vrednosti 230 milijonov evrov. Posojilo z ugodnejšimi pogoji je namenjeno zadostni likvidnostni rezervi in naložbam za izboljšanje okoljske učinkovitosti. Sodelovanje EBRD v tem posojilu dodatno potrjuje zaupanje bank v poslovanje in usmeritev Skupine SIJ k trajnostni gospodarski rasti. Naložbeni projekti Skupine SIJ so skladno s strategijo do leta 2025 usmerjeni v povečanje učinkovitosti proizvodnje in trajnostni razvoj, okoljske projekte, delovanje po principih krožnega gospodarstva in energetske učinkovitost.

41. skupščina delničarjev

Na 41. skupščini delničarjev, ki je bila 21. februarja 2022, so bili Evgeny Zverev, Dmitry Davydov in Helena Ploj Lajovic, ki jim je potekel mandat, ponovno imenovani za člane nadzornega sveta za nov štiriletni mandat. V sestavi nadzornega sveta tako ni prišlo do sprememb.

Marec

Razvoj dogodkov v Ukrajini in gospodarske sankcije

Trenutni razvoj dogodkov v Ukrajini in s tem povezane sankcije proti Ruski federaciji bodo imele vpliv na evropsko in svetovno gospodarstvo. Trenutno se to kaže predvsem v cenah surovin in energentov ter njihovi dobavljenosti, kar uravnavamo z upravljanjem zalog. V Skupini SIJ zaenkrat ne občutimo posebnih posledic in nismo pomembno neposredno izpostavljeni v odnosu do Ukrajine, Rusije ali Belorusije (do pet odstotkov terjatev do kupcev in dobra dva odstotka prihodkov od prodaje).

Vendar pa je stopnja negotovosti visoka za celotno evropsko gospodarstvo, zato vodstvo v času izdaje letnega poročila ne more zanesljivo oceniti vpliva vseh posledic. Vpliv na splošno gospodarsko situacijo lahko zahteva popravke nekaterih predpostavk in ocen ter prilagoditve knjigovodske vrednosti nekaterih sredstev in obveznosti. Dolgoročni učinki na evropsko in svetovno gospodarstvo lahko vplivajo tudi na obseg trgovanja, denarne tokove in dobičkonosnost. Kljub temu družba na dan teh računovodskih izkazov še naprej izpolnjuje svoje obveznosti,

ko zapadejo, ter izkazuje sposobnost delovanja ob predpostavki delujočega podjetja.

Situacijo in potencialne vplive že sprejetih in morebitnih novih sankcij skrbno spremljamo. Doslej smo že večkrat dokazali, da smo zanesljiv in fleksibilen poslovni partner. Prepričani smo, da bo tako tudi ob teh nepredvidljivih dogodkih.

ORGANIZIRANOST IN UPRAVLJANJE

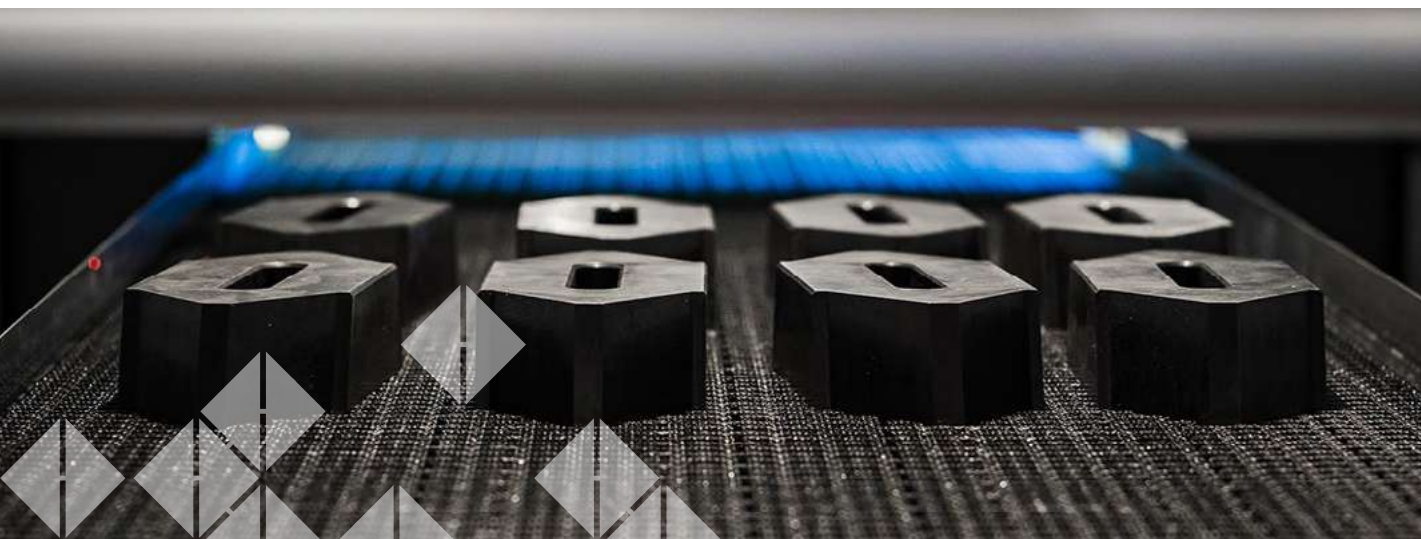
Vertikalno organizirana
Skupina SIJ deluje kot povezana
in izkušena ekipa, ki se zna
prilagoditi vsakemu izzivu
in vsem okoliščinam.

PREDSTAVITEV DRUŽBE SIJ d.d.

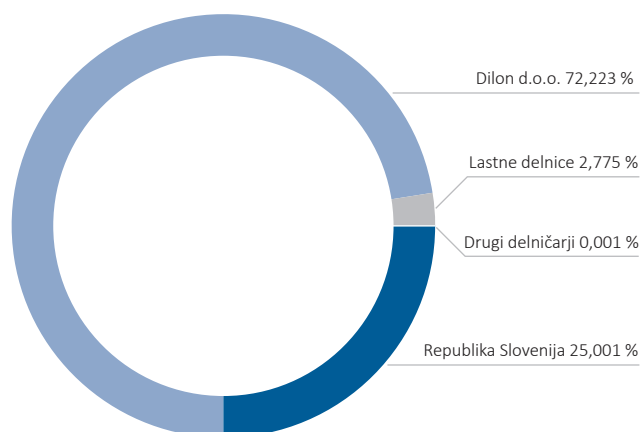
Osnovni podatki o družbi SIJ d.d.

Firma:	SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d.
Skrajšana firma:	SIJ d.d.
Sedež:	Gerbičeva ulica 98, 1000 Ljubljana, Slovenija
Številka vložka:	SRG 1/03550/00
Datum vpisa:	6. februar 1990
Osnovni kapital:	145.266.065,75 evra
Število delnic:	994.616 navadnih kosovnih delnic z oznako SIJR*
Matična številka:	5046432000
Davčna številka:	SI 51018535
Osnovna dejavnost:	M70.100 Dejavnost uprav podjetij

**Z delnicami se ne trguje na organiziranem trgu.*



Lastniška struktura 31. decembra 2021



DELNICE SIJR

Osnovni kapital družbe je razdeljen na **994.616 navadnih kosovnih delnic**. Delnice so enega razreda, izdane so v nematerializirani obliki z oznako SIJR, z njimi pa se ne trguje na organiziranem trgu. Uprava ima pooblastilo za pridobitev delnic SIJR do skupnega števila 27.610 delnic. Vse delnice, razen lastnih delnic, dajejo imetnikom **glasovalne pravice brez omejitev**. Poleg glasovalnih pravic imajo imetniki delnic pravico do dela dobička (dividende), do udeležbe pri upravljanju družbe in do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

Vse delnice družbe so prosto prenosljive. Družba nima izdanih vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice, prav tako nima delniške sheme za delavce ali predvidenih posebnih pogodbenih položajev za primere prevzemov.¹

Družbi niso znani nobeni dogovori med delničarji, ki bi lahko povzročili omejitev prenosa delnic ali glasovalnih pravic.

DELOVANJE PO NAČELIH POGODBENEGA KONCERNA

Družba SIJ d.d. je **upravljajoča družba**, brez registriranih podružnic. Upravljajoča družba je ustanovitelj oziroma neposredni ali posredni lastnik odvisnih družb Skupine SIJ. Njene družbe v Sloveniji delujejo po načelih pogodbenega koncerna. Pogodba je bila s pridružitvijo družbe SIJ Ravne Systems d.o.o. ter izločitvijo družbe Železarna Jesenice d.o.o. prenovljena junija 2020.

Vodstvo celotne Skupine SIJ, ki **strateško vodi, usmerja in nadzoruje delovanje vseh družb** tako v Sloveniji kot v tujini, sestavljata uprava družbe SIJ d.d. in njeno širše vodstvo, razdeljeno na strateški in operativni kolegij.

Družba SIJ d.d. neposredno izvaja funkcijo upravljalca svojih naložb v družbah Skupine SIJ. Pravna podlaga za to je pogodba o obvladovanju. Ta določa **izvajanje centraliziranih storitev za družbe Skupine SIJ** ter sprejemanje odločitev prek večinskih deležev matične družbe. Upravljanje ključnih poslovnih funkcij ter sprejemanje strateških odločitev na ravni posamezne družbe in celotne Skupine SIJ poteka v skladu z dolgoročno strategijo. Družba ima sprejeto tudi politiko sistemovodenja, s katero na temelju vrednot poslovne odličnosti izvaja aktivnosti za doseganje strateških ciljev.

¹ Za družbo SIJ d.d. se uporabljajo določbe zakona, ki ureja prevzeme, pri čemer na dan 31. decembra 2021 niso bili podani posebni položaji po 11. točki 6. odstavka 70. člena ZGD.

POSLOVNI REZULTATI DRUŽBE SIJ d.d.

Osnovni vir prihodkov družbe SIJ d.d. so storitve za družbe v Skupini SIJ in dividende, prejete od družb v tej skupini.

Kapital družbe SIJ d.d., upravljajoče družbe ter ustanoviteljice oziroma neposredne ali posredne lastnice odvisnih družb Skupine SIJ, se je v letu 2021 znižal za 3,2 milijona evrov. Družba je ustvarila čisti poslovni izid 2,4 milijona evrov. Drugi poslovni prihodki so se v letu 2021 zvišali zaradi prejetih dividend v višini 8,2 milijona evrov. Finančni izid se je znižal predvsem zaradi oslabitev danih posojil v višini 6,6 milijona evrov. Rezerve iz dobička so bile oblikovane skladno z določbami Zakona o gospodarskih družbah.

Družba SIJ d.d. za družbe v Skupini SIJ opravlja:



Ključne številke iz poslovanja družbe

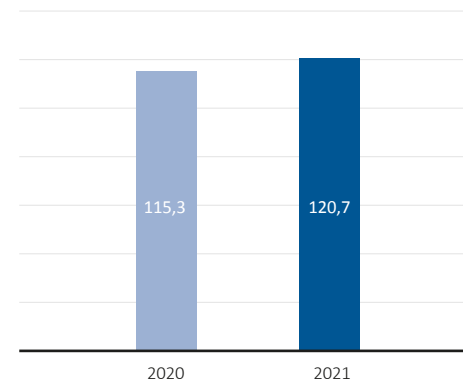
Finančni podatki	Enota mere	2020	2021
Čisti prihodki od prodaje	000 EUR	14.535	15.636
Drugi poslovni prihodki	000 EUR	105	8.237
EBIT	000 EUR	- 326	4.508
EBITDA*	000 EUR	387	6.238
Finančni izid	000 EUR	4.501	- 2.114
Poslovni izid pred davki	000 EUR	4.175	2.394
Čisti poslovni izid	000 EUR	3.924	2.382
Odlivi za naložbe	000 EUR	759	722
Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12.			
Skupaj sredstva	000 EUR	411.752	425.277
Dolgoročna sredstva	000 EUR	340.193	338.674
Kapital	000 EUR	275.414	272.186
Dolgoročne in kratkoročne obveznosti	000 EUR	136.338	153.091
Neto finančni dolg na dan 31. 12.			
Dolgoročne finančne obveznosti	000 EUR	67.185	81.970
Kratkoročne finančne obveznosti	000 EUR	49.684	49.882
Denar in denarni ustrezniki	000 EUR	1.612	11.111
Neto finančni dolg	000 EUR	115.257	120.741
Zaposleni			
Stroški dela	000 EUR	10.368	13.789
Povprečno število zaposlenih		108,8	120,0
Finančni kazalniki			
Donosnost sredstev (ROA)	%	1,0	0,6
Donosnost kapitala (ROE)	%	1,4	0,9
Stopnja lastniškosti financiranja		0,7	0,6
Razmerje med dolgoročnimi viri in dolgoročnimi sredstvi		1,0	1,0
Razmerje med dolgoročnim dolgom in sredstvi		0,2	0,2
Čisti poslovni izid na zaposlenega	000 EUR	36	20

* EBITDA: poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo + slabitve in odpisi vrednosti – odprava slabitev in odpisov vrednosti

VZDRŽNA RAVEN FINANČNEGA DOLGA

Neto finančni dolg je konec leta 2021 znašal 120,7 milijona evrov, kar je 5,5 milijona evrov več kot leto prej. Na zvišanje finančnega dolga so v največji meri vplivale izplačane dividende. Zvišanje je zmerno in neto finančni dolg ostaja na vzdržni ravni.

SIJ d.d.: Neto finančni dolg (v milijonih evrov)



Alternativna merila uspešnosti

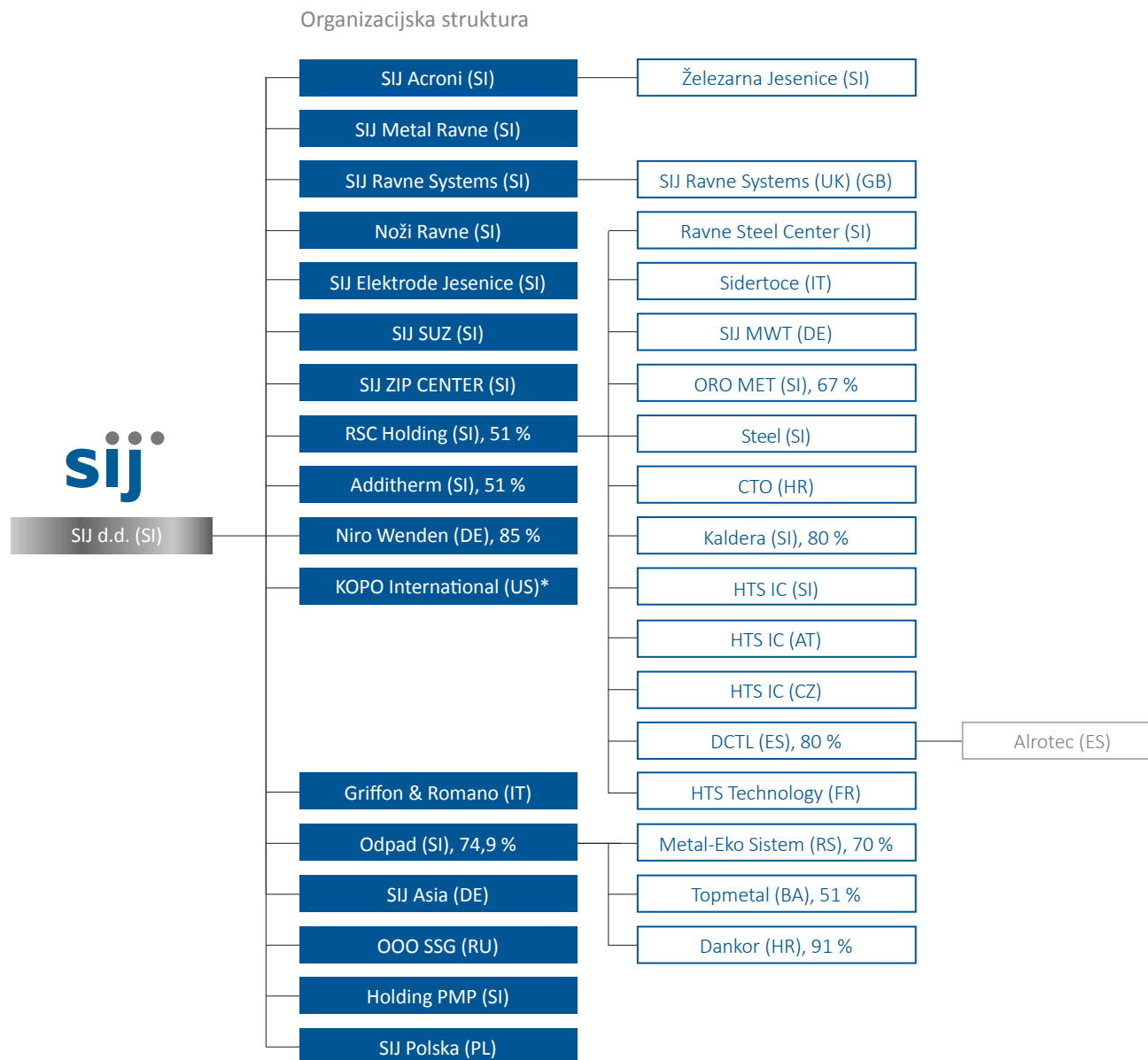
Družba SIJ d.d. za prikaz uspešnosti poslovanja uporablja tudi merila uspešnosti, kot jih opredeljuje Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA).

Naziv kazalnika	Pojasnilo izračuna	Uporaba
Donosnost sredstev (ROA)	Čisti poslovni izid / povprečno stanje sredstev	Kazalnik prikazuje učinkovitost rabe sredstev družbe oziroma kako učinkovito so sredstva družbe uporabljena za ustvarjanje čistega poslovnega izida.
	Povprečno stanje sredstev je izračunano kot povprečje preteklega in tekočega leta.	Prikazuje tudi uspešnost družbe pri ustvarjanju dobička na vložena sredstva. Višji ko je kazalnik, večji je zaslužek ob manjši naložbi.
Donosnost kapitala (ROE)	Čisti poslovni izid / povprečno stanje kapitala	Kazalnik prikazuje donosnost lastniškega kapitala oziroma učinkovitost družbe pri ustvarjanju čistega poslovnega izida na enoto lastniškega kapitala.
	Povprečno stanje kapitala je izračunano kot povprečje preteklega in tekočega leta.	Višji ko je kazalnik, bolj je družba učinkovita pri ustvarjanju čistega poslovnega izida.
Stopnja lastniškosti financiranja	Kapital / obveznosti do virov sredstev	Višja vrednost kazalnika pomeni, da družba za financiranje sredstev uporablja več lastnega kapitala, kar pomeni večjo varnost deležnikov, predvsem upnikov. Višja stopnja lastniškosti financiranja pomeni nižje stroške financiranja, posledično pa višjo efektivno stopnjo obdavčitve. Pomembno je, da je stopnja lastniškosti financiranja na takšni ravni, da ta omogoča dolgoročno vzdržno financiranje oziroma dolgoročno plačilno sposobnost.
Razmerje med dolgoročnimi viri in dolgoročnimi sredstvi	(Kapital + dolgoročne finančne obveznosti) / dolgoročna sredstva	Kazalnik prikazuje kakovost financiranja sredstev. Višja ko je vrednost kazalnika, večji del kratkoročnih sredstev se financira z dolgoročnimi viri, kar pomeni večjo varnost upnikov oziroma manjše tveganje v zvezi z likvidnostjo družbe.
Razmerje med dolgoročnim dolgom in sredstvi	Dolgoročne finančne obveznosti / sredstva	Kazalnik prikazuje, kolikšen delež sredstev bi družba lahko namenila za poplačilo dolgoročnega dolga ob odprodaji sredstev. Manjša ko je vrednost kazalnika, večja je varnost upnikov.

ORGANIZIRANOST DRUŽB V SKUPINI SIJ

V Skupini SIJ je povezanih 36 družb. Ustanoviteljica oziroma neposredna ali posredna lastnica odvisnih družb Skupine SIJ je upravljaljoča družba SIJ d.d.

Vse družbe Skupine SIJ so povezane v **vertikalno integriran poslovni model**. V njem se proizvodnja z jeklarstvom in predelavo kot jedro področje prepleta z zbiranjem in prodajo jeklenega odpadka kot ključne surovine ter z upravljaljskimi in drugimi storitvami.



Družbe brez označenega odstotka lastništva so v 100-odstotni lasti družbe SIJ d.d. ali njenih odvisnih družb.

* Družba je bila z dnem 2. februar 2022 preimenovana v SIJ Americas, Inc.

Programska shema: vertikalno integriran poslovni model

SUROVINE	PROIZVODNJA		DISTRIBUCIJA			STORITVE
SUROVINSKE BAZE	JEKLARSTVO	PREDELAVA	OBDELAVA IN DISTRIBUCIJA			UPRAVLJANJE IN DRUGE STORITVE
Odpad, Pivka (SI)	SIJ Acroni, Jesenice (SI)	SIJ Ravne Systems, Ravne na Koroškem (SI)	Griffon & Romano, Melzo (IT)	RSC Holding, Ljubljana (SI)	CTO, Zagreb (HR)	SIJ d.d., Ljubljana (SI)
Dankor, Osijek (HR)	SIJ Metal Ravne, Ravne na Koroškem (SI)	SIJ Elektrode Jesenice, Jesenice (SI)	Niro Wenden, Wenden (DE)	Ravne Steel Center, Ljubljana (SI)	HTS IC (SI), Ljubljana (SI)	SIJ ZIP CENTER, Ravne na Koroškem (SI)
Metal-Eko Sistem, Jagodina (RS)		SIJ SUZ, Jesenice (SI)	KOPO International, New Jersey (US)	Sidertoce, Gravellona Toce (IT)	HTS IC (AT), Dunaj (AT)	Železarna Jesenice, Jesenice (SI)
TOPMetal, Banja Luka (BA)			SIJ Ravne Systems (UK), Sittingbourne (GB)	SIJ MWT, Landsberg am Lech (DE)	HTS IC (CZ), Praga (CZ)	Noži Ravne, Ravne na Koroškem (SI)
			SIJ Asia, Düsseldorf (DE)	ORO MET, Košana (SI)	DCTL, Tarragona (ES)	Holding PMP, Ljubljana (SI)
			SIJ Polska, Poznan (PL)	Steel, Ljubljana (SI)	Alrotec, Tarragona (ES)	
			OOO SSG, Moskva (RU)	Kaldera, Slovenska Bistrica (SI)	Additherm, Ljubljana (SI)	
				HTS Technology, Lyon (FR)		

Surovine

Družbe tega poslovnega področja zbirajo, predelujejo in sortirajo kovinske odpadke ter jih pripravljajo za transport in osnovno predelavo v jeklarstvu.

Jeklarstvo

Jeklarske družbe proizvajajo jeklo za nadaljnjo predelavo v ploščatem in paličastem programu ter razvijajo nove vrste jekla po meri kupcev.

Predelava

Družbe ob izkoriščanju sinergije s proizvodnimi procesi jeklarstva izdelujejo končne izdelke in polizdelke, kot so industrijski noži, valji in dodatni materiali za varjenje ter vlečene, brušene in luščene jeklene palice.

Obdelava in distribucija

Družbe na ključnih trgih s servisnimi in drugimi storitvami razvijajo in poglobljajo neposredni stik s končnimi kupci. V

letu 2020 pridobljene družbe nadalje razvijajo najsodobnejše vertikalno integriran podporni center za razvoj orodjarske industrije prek novih tehnologij v širši regiji.

Upravljanje in druge storitve

Upravljanje je v domeni obvladujoče družbe SIJ d.d. Druge družbe izvajajo koncesijske storitve in storitve zaposlovanja invalidov.

UPRAVLJANJE IN NADZOR V DRUŽBI SIJ d.d.

DVOTIRNO UPRAVLJANJE DRUŽBE

Upravljanje družbe SIJ d.d. je dvotirno. V skladu z zakonom, statutom in internimi akti je razdeljeno med skupščino delničarjev, nadzorni svet in upravo.

SKUPŠČINA DELNIČARJEV

Delničarji družbe SIJ d.d. uresničujejo svoje pravice prek skupščine družbe. Skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah sta sklicevanje in izvedba skupščine urejena v statutu družbe.

Ob ustaljeni razdelitvi lastništva med tri delničarje družba SIJ d.d. običajno organizira skupščino v obliki univerzalnega zasedanja ter z neposrednim vabljenjem delničarjev. Sprejeti sklepi in informacije so na voljo na spletnih mestih SEO-net in spletnem mestu družbe.

V letu 2021 sta bili izvedeni dve skupščini delničarjev.

39. skupščina delničarjev je zasedala 23. junija 2021. Delničarji so podelili razrešnico upravi in nadzornemu svetu ter potrdili njun predlog o delitvi bilančnega dobička leta 2020

v znesku 112.339.397,05 evra. Del dobička (z nerazporejenim delom dobička iz leta 2019) v znesku 5.811.766,16 evra je bil namenjen izplačilu dividend, preostanek v znesku 106.527.630,89 evra (ta vključuje celotni ustvarjeni dobiček iz leta 2020) pa ostane nerazporejen. Skupščina je za 36 mesecev podaljšala pooblastilo upravi za nakup lastnih delnic.

40. skupščina delničarjev je zasedala 29. julija 2021. Delničarji so za nova člana nadzornega sveta s štiriletnim mandatom imenovali Mateja Bastiča in Mario Joye.

NADZORNI SVET IN REVIZIJSKA KOMISIJA

Po določilih statuta družbe ima nadzorni svet družbe SIJ d.d. sedem članov, revizijsko komisijo pa sestavljajo trije člani. Člane nadzornega sveta imenuje skupščina, člane revizijske komisije kot podpornega telesa pa imenuje nadzorni svet. Skladno z delničarskim sporazumom med največjima delničarjema družbe nadzorni svet sestavlja **pet predstavnikov večinskega delničarja**, družbe Dilon d.o.o., in **dva predstavnika Republike Slovenije**.

Nadzorni svet in revizijska komisija izvajata svoje pristojnosti tako, kot so te določene v Zakonu o gospodarskih družbah, Zakonu o finančnem poslovanju podjetij, statutu družbe, poslovniku in drugih veljavnih predpisih.

Člani nadzornega sveta in revizijske komisije družbe SIJ d.d. v letu 2021

Ime in priimek	Funkcija	Spol	Prvo imenovanje na funkcijo	Trenutni mandat	Strokovni profil	Reference/Članstvo v organih nadzora drugih družb
Evgeny Zverev	predsednik nadzornega sveta	M	30. 8. 2013	19. 2. 2018 – 21. 2. 2026	pravo, združitve in prevzemi	vodstvene funkcije v Skupini SIJ
Štefan Belingar	namestnik predsednika nadzornega sveta in predsednik revizijske komisije	M	11. 4. 2019	11. 4. 2019 – 11. 4. 2023	ekonomija, finance in bančništvo	vodstvene funkcije na finančnem področju, zlasti v bančništvu ter funkcije v nadzornih svetih
Matej Bastič	član nadzornega sveta		29. 7. 2021	29. 7. 2021 – 29. 7. 2025	ekonomija, računalništvo	vodstvene in nadzorne funkcije v različnih podjetjih
Maria Joye	članica nadzornega sveta	Ž	29. 7. 2021	29. 7. 2021 – 29. 7. 2025	ekonomija, finance, kontroling	vodstvene in nadzorne funkcije v različnih podjetjih na področju financ in kontrolinga
Dmitry Davydov	član nadzornega sveta	M	9. 6. 2017	19. 2. 2018 – 21. 2. 2026	knjigovodstvo, logistika	vodstvene funkcije v Skupini IMH iz Ruske federacije
Helena Ploj Lajovic	članica nadzornega sveta	Ž	19. 2. 2018	19. 2. 2018 – 21. 2. 2026	civilno in gospodarsko pravo	vodstvene funkcije v Skupini SIJ
Richard Pochon	član nadzornega sveta in član revizijske komisije	M	11. 4. 2019	11. 4. 2019 – 11. 4. 2023	ekonomija, finance in davki	vodstvene funkcije na mednarodnem finančnem in davčnem področju, direktor in partner Léman Cabinet Fiscal SA, Pully, Švica
Alan Maher	član revizijske komisije (neodvisni strokovnjak)	M	18. 4. 2016	18. 4. 2016 – do nadaljnjega	ekonomija, davki	vodstvene izkušnje in sodelovanje pri večjih mednarodnih projektih podjetniškega prestrukturiranja, stečajni upravitelj

VODENJE DRUŽBE SIJ d.d. IN SKUPINE SIJ

Uprava družbe SIJ d.d. in njeni podpredsedniki oziroma izvršni direktorji so skupaj s širšim vodstvom družbe pristojni za strateško prevzemanje nalog in odgovornosti za vodenje, usmerjanje in nadzor delovanja vseh družb v Skupini SIJ v Sloveniji in tujini, tako na strateški kot operativni ravni. Sprejeta politika sistemov vodenja v družbi temelji **na vrednotah poslovne odličnosti**.

POVEZANOST DRUŽB V SKUPINI SIJ

Glavnina družb Skupine SIJ deluje v Sloveniji. Po podjetniški pogodbi, sklenjeni med krovno družbo SIJ d.d. in sedmimi neposredno odvisnimi družbami z omejeno odgovornostjo v Sloveniji (SIJ Acroni, SIJ Metal Ravne, Noži Ravne, SIJ Elektrode Jesenice, SIJ SUZ, SIJ ZIP CENTER in SIJ Ravne Systems), je delovanje odvisnih družb podrejeno vodenju matične družbe. Druge odvisne družbe imajo sedeže v Evropski uniji, Veliki Britaniji, Bosni in Hercegovini, Srbiji, vzhodni Evropi in v ZDA. Praviloma so družbe v 100-odstotnem lastništvu ali pod prevladujočim vplivom matične družbe, večinoma pa so organizirane kot družbe z omejeno odgovornostjo.

Cilje poslovanja po posameznih strateških področjih celotne Skupine SIJ dosegajo na podlagi **obveznih navodil** in s

sprejemanjem odločitev večinskega družbenika ter z **izvajanjem centraliziranih mehanizmov**, vzpostavljenih na ravni celotne korporacije.

UPRAVA

Statut družbe SIJ d.d. določa, da upravo družbe sestavljajo do štirje člani. Trenutno je enočlanska. Vodi jo predsednik uprave. Predsednika in člane uprave imenuje nadzorni svet. Imenovani so lahko za mandatno obdobje največ šestih let z možnostjo ponovitve mandata. Trajanje mandata se določi z vsakokratnim sklepom o imenovanju.

Predsednik uprave Andrey Zubitskiy, trenutno edini član uprave SIJ d.d., zastopa družbo samostojno. Na mesto predsednika uprave je bil imenovan leta 2017.

STRATEŠKI IN OPERATIVNI KOLEGIJ

Za centralizirano vodenje strateških poslovnih funkcij Skupine SIJ skrbita strateški kolegij s podpredsedniki ter operativni kolegij z glavnim izvršnim direktorjem.

Pristojnosti strateškega kolegija so:

- potrjevanje strategije Skupine SIJ, gospodarskega načrta družbe SIJ d.d. in gospodarskih načrtov družb v Skupini SIJ,
- združitve, prevzemi in prodaje podjetij,
- pomembnejše naložbe,
- sponzorstva, donacije in druge pomembnejše nekomercialne zadeve, povezane s Skupino SIJ,
- oblikovanje timov za izvajanje različnih projektov, pomembnih za Skupino SIJ.



Ime in priimek	Andrey Zubitskiy
Funkcija	predsednik uprave
Zastopanje	zastopa samostojno
Mandat	18. 7. 2017 – 18. 7. 2023
Strokovni profil	tehnologija, metalurgija, ekonomija
Reference	vodstvene funkcije v IMH Rusija in v Dilon Cooperatief Nizozemska

Operativni kolegij skrbi za upravljanje in nadziranje tekočega poslovanja Skupine SIJ in vseh odvisnih družb.

DELOVANJE ZUNAJ SKUPINE SIJ

Člani uprave in širšega vodstva so v letu 2021 še naprej aktivno sodelovali v mednarodnih jeklarskih združenjih, Tibor Šimonka pa je od maja 2021 tudi predsednik Gospodarske zbornice Slovenije. Zunaj Skupine SIJ člani niso izvajali lastnih dejavnosti, ki bi bile pomembne glede na položaj v Skupini SIJ.

UPOŠTEVANJE POLITIKE RAZNOLIKOSTI

Družba SIJ d.d. nima kodificirane politike raznolikosti, jo pa v organih vodenja in nadzora spoštuje. Raznolikost se odraža v vseh strukturah delovanja Skupine SIJ. Skupina SIJ je z dvema invalidskima podjetjema tudi zaposlovalec ranljivih skupin.

V ključnih vodstvenih in nadzornih organih se raznolikost članov izkazuje predvsem v prepletanju različnih znanj in izkušenj. Pri upravljanju zagotavljamo raznolikost v skladu s potrebami družbe, razdelitvijo strokovnih področij ter izborom kompetentnih članov teh organov.

Sprejem politike raznolikosti načrtujemo v prihodnjih letih, ko bomo uvedli tudi druge akte, povezane s sistemom kakovosti.

Širše vodstvo družbe SIJ d.d. v letu 2021:



Tibor Šimonka

glavni podpredsednik

Viacheslav Korchagin

podpredsednik in glavni izvršni direktor

Igor Malevanov

podpredsednik in izvršni direktor za finance

Evgeny Zverev

podpredsednik in izvršni direktor za pravne zadeve in korporativno upravljanje

IZJAVA O UPRAVLJANJU

ODGOVORNO KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb² ter Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države³ sta tudi za družbo SIJ d.d. pomenila neobvezujoča priporočila za upravljanje. Družba SIJ d.d. uporabe teh kodeksov ni implementirala, smiselno pa spoštuje njuna načela v delih, ki se prekrivajo z zakonodajo in dobrimi poslovnimi običaji.

V primeru družbe SIJ d.d. in Skupine SIJ že jasna lastniška struktura omogoča **izvajanje korporativnega upravljanja v skladu z veljavno zakonodajo**. Standarde korporativnega upravljanja dosegamo z medsebojno usklajenim upravljanjem matične družbe s predstavniki obeh glavnih delničarjev. O ključnih dogodkih upravljanja Skupine SIJ družba vse deležnike transparentno obvešča z javnimi objavami.

Konec leta 2020 je Skupina SIJ v okviru korporativnega sistema kakovosti sprejela tudi **politiko sistemov vodenja** in tako kodificirala svoje vrednote poslovne odličnosti. Tudi na ta način Skupina SIJ sledi standardom kakovostnega korporativnega upravljanja družb skladno z zakonodajo, dobrimi poslovnimi običaji ter odgovornim odnosom z deležniki.

SISTEM NOTRANJIH KONTROL ZA RAČUNOVODSKO POROČANJE

Družba SIJ d.d. skrbi za neprestano izboljševanje svojih operativnih, finančnih in drugih notranjih kontrol in sistemov za učinkovito upravljanje pravilnosti računovodskega poročanja ter tako preprečuje tveganja, ki bi negativno vplivala na poslovanje družbe SIJ d.d. in Skupine SIJ.

Sistem notranjih kontrol vključuje izvajanje in nadziranje poslovnih procesov, sestavljenih iz pravil in postopkov, opredeljenih v internih predpisih ali sprejetih na ravni vodstva družbe SIJ d.d. kot matične družbe Skupine SIJ. Notranje kontrole, skupaj s kontrolo odkrivanja tveganj in goljufij, izvajajo med seboj **ločeni oddelki v družbi SIJ d.d.** Te redno nadzira vodstvo na operativnem in strateškem nivoju za celotno Skupino SIJ. Sistem notranjih kontrol je podprt s **programsko opremo za spremljanje vseh ključnih parametrov** delovanja družb Skupine SIJ, ki na neposredni operativni ravni poslovanja sproti beleži dogodke in podatke iz poslovanja.

Tveganja, ki so povezana z računovodskim poročanjem, obvladujemo tudi:

- s poenotenim sistemom poročanja ter **obsežnimi razkritji in pojasnili**,
- s pravočasno pripravo in vsebinsko zasnovo računovodskih izkazov in **analiz, ki so podlaga za poslovno odločanje**,
- z rednimi letnimi **zunanji revizijski pregledi** poslovanja.

Za izmenjavo podatkov in informacij v družbi SIJ d.d. in Skupini SIJ smo vzpostavili ustrezen pretok komuniciranja (navzgor in navzdol). Zagotovljeno je pravočasno, popolno in pravilno notranje in zunanje poročanje (skladno z zakonodajo).

Posredovanje informacij obsega:

- poročanje posloводства odvisnih družb matični družbi SIJ d.d. (vsebina, frekvenca),
- posredovanje potrebnih informacij s strani vodstva zaposlenim, ki so odgovorni za posamezna področja,
- obveščanje in poročanje institucijam (FURS, AJPES, ATPV in drugi regulatorji).

Sistem notranjih kontrol v Skupini SIJ zagotavlja učinkovito in uspešno doseganje poslovnih ciljev, delovanje v skladu z zakonskimi določili ter pošteno in transparentno poročanje v vseh pomembnih pogledih.

Andrey Zubitskiy,
predsednik uprave



Evgeny Zverev,
predsednik nadzornega sveta



² V veljavni različici je ta kodeks dostopen na spletnem mestu Ljubljanske borze www.ljse.si.

³ V veljavni različici je ta kodeks dostopen na spletnem mestu družbe SDH www.sdh.si.

POSLOVNO POROČILO

Skupina SIJ ima jasno opredeljene cilje do leta 2025. Z vztrajnim izpolnjevanjem načrtanih smernic delovanja in s premišljeno izbiro razvojnih smeri bomo tudi v novih turbulentah krepili svoje ravnotežje. **V izbranih nišah ostajamo na najvišjih mestih!**

URESNIČEVANJE POSLOVNE STRATEGIJE

NALOŽBENA FLEKSIBILNOST

V letu 2021 smo v skladu s strateškimi smernicami **povečali naložbena vlaganja**. V zaostrenih razmerah leta 2020 smo nekatere projekte preložili, v letu 2021 pa smo poleg načrtovanih naložb izvedli tudi večji del preloženih projektov.

Hitro in ustrezno prilagajanje nam je omogočil fleksibilen načrt naložb, ki smo ga v okviru strategije razvoja Skupine SIJ do leta 2025 sprejeli že leta 2019. Za primer nepredvidenih okoliščin v zunanjem okolju smo načrtovane naložbe



vnapij razdelili na nujne in razširitvene. To načrtovanje nam je olajšalo odziv na razmere, ki jih je v letu 2020 povzročila pandemija koronavirusne bolezni COVID-19.

V Skupini SIJ naložbe v proizvodnjo povezujemo z **osredotočenostjo na potrebe kupcev** in s strategijo povečevanja ponudbe **proizvodov z višjo dodano vrednostjo**. Z uresničenimi vlaganji omogočamo proizvodnjo še večjih količin izjemno čistih jekel z boljšimi mehanskimi lastnostmi za uporabo v najzahtevnejših industrijah.

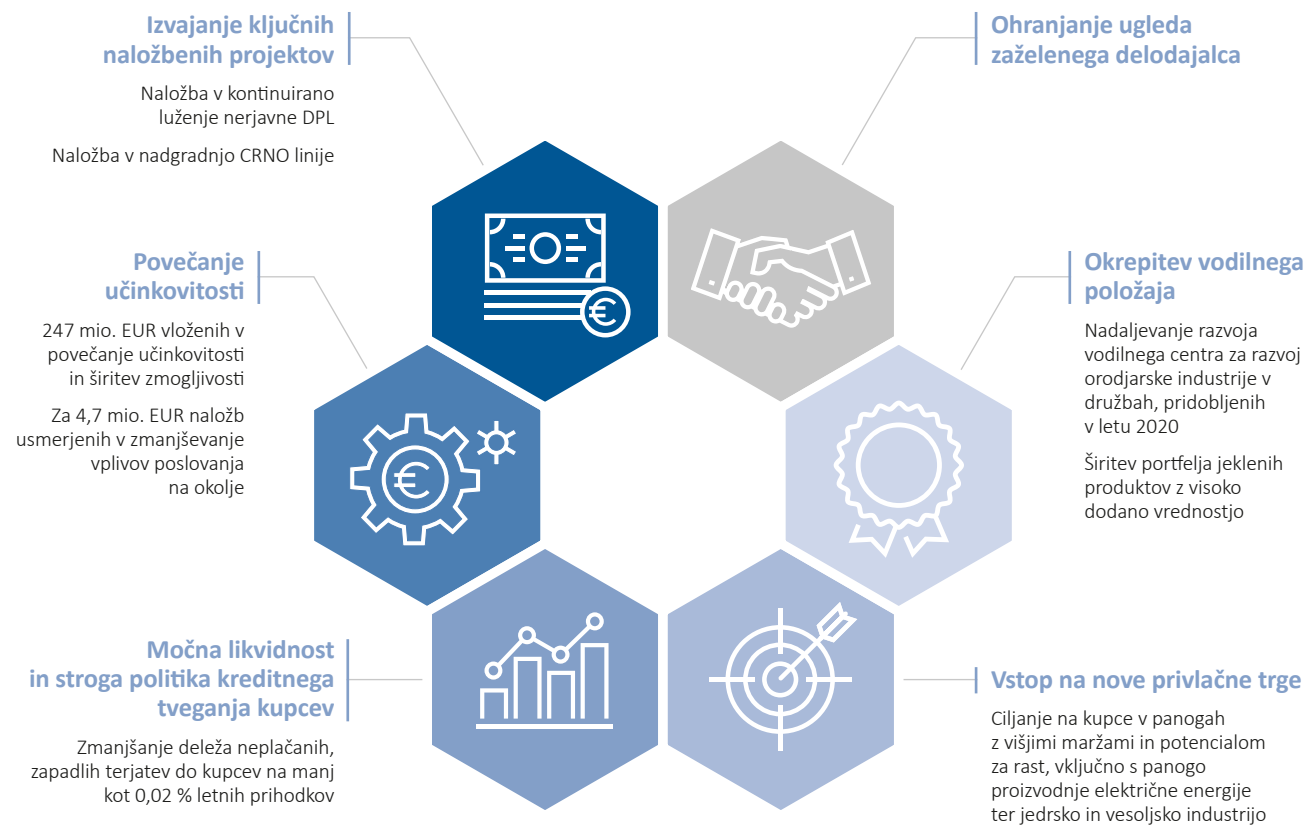
PREDNOSTI VERTIKALNE INTEGRACIJE

V letu 2021 smo pospešeno izkoriščali vertikalno integracijo, ki je pomemben temelj strateškega razvoja Skupine SIJ. Povečali smo **obseg poslovanja lastne surovinske baze** in ta je v letu 2021 poslovala z rekordnimi prihodki. V ZDA smo začeli vzpostavljati **lastno skladišče jekel z visoko dodano vrednostjo**.

PROAKTIVNOST ZA ČAS OKREVANJA GOSPODARSTVA

Prilagodljivo, pravočasno in ustrezno delovanje v kriznih razmerah leta 2020 nam je v letu 2021 omogočilo, da smo izkoristili okrevanje trgov in presegli strateške cilje. **Izboljšani procesi, premišljene naložbe in zavzetost zaposlenih** so temelj za ohranjanje vodilnih položajev v izbranih nišah na svetovnih trgih. Pri nerjavnih in specialnih jeklih ostajamo v samem evropskem vrhu.

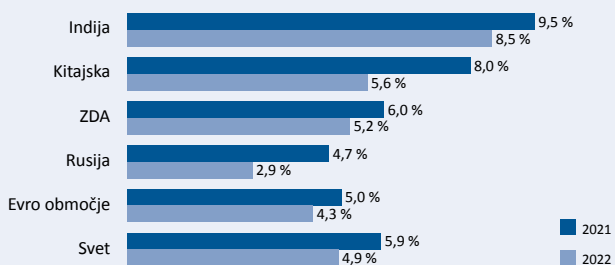
Uresničevanje strategije Skupine SIJ



Vplivi zunanjega okolja in aktivnosti Skupine SIJ

GIBANJA GLOBALNE EKONOMIJE

Napovedi gospodarske rasti za leti 2021 in 2022



Opažanja in trendi

5,9 -odstotna rast BDP v letu 2021 in napoved, da se bo nadaljevala v letu 2022 na 4,9 odstotka.

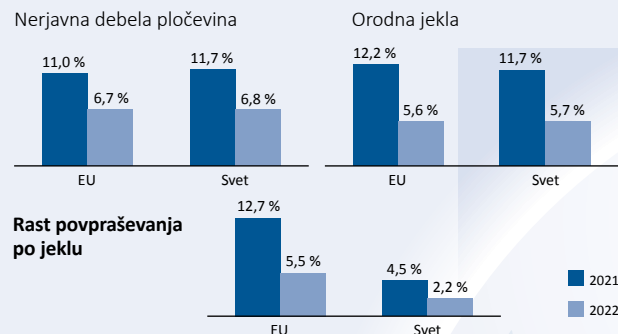
5,0 -odstotna rast evro območja kot posledica močnega okrevanja ob zaključku pandemije.

Aktivnosti Skupine SIJ

- Poglobljanje odnosov z obstoječimi kupci ter pridobivanje novih kupcev.
- Velika možnost rasti na trgu ZDA ob ukinitvi carin na jeklo in aluminij v letu 2022.
- Iskanje možnosti proizvodnje novih proizvodov z visoko dodano vrednostjo in trajnostnim razvojem.

NOVI TRENDI POVPRAŠEVANJA PO JEKLU

Rast porabe jekla



Opažanja in trendi

2,9 -odstoten padec proizvodnje jekla na Kitajskem v letu 2021. Največji padec Kitajske v zadnjih desetih letih.

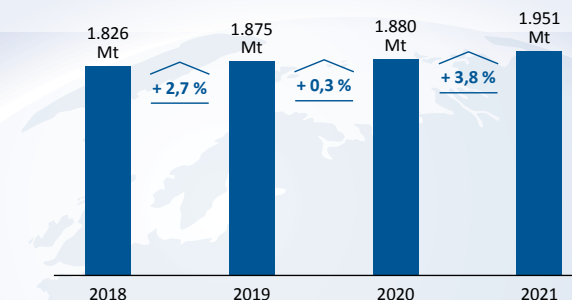
3,7 -odstotna rast svetovne proizvodnje jekla v letu 2021.

Aktivnosti Skupine SIJ

- Pospeševanje prodaje pri obstoječih kupcih in razvijanje novih prodajnih aktivnosti.
- Preudarno razumevanje potreb kupcev in iskanje zadovoljive ponudbe proizvodnje.
- Spremljanje razvojnih aktivnosti na trgu in iskanje novih poslovnih priložnosti.

KONEC GLOBALIZMA → REGIONALNA KREPITEV

Krepitev rasti svetovne proizvodnje jekla



Opažanja in trendi

Proizvodnja jekla občutno okreva povsod razen na Kitajskem.

15,4 -odstotna krepitev proizvodnje jekla v EU v letu 2021.

18,3 -odstotna krepitev proizvodnje jekla v ZDA v letu 2021.

Aktivnosti Skupine SIJ

- Obnovitev že uveljavljenih izvezit, ker bodo že sprejeta izvezetja veljala do leta 2023.
- Spodbuditi ameriške kupce za nove prodajne priložnosti, saj se z letom 2022 carine na jeklo in aluminij ukinitjo.
- Aktivno sodelovanje v okviru EUROFER-ja pri zaščiti evropskega jeklarskega trga, in sicer pred uvozom jekla iz »tretjih držav«.

Viri:

a. Mednarodni denarni sklad. Oktober 2021. World Economic Outlook, October 2021: A Long and Difficult Ascent. Dostopno na [povezavi](#) (1. 12. 2021).

b. Svetovno jeklarsko združenje. December 2021. World Steel in Figures. Dostopno na [povezavi](#) (1. 12. 2021).

c. Svetovno jeklarsko združenje. Oktober 2021. Steel Demand Forecast. Top 10 steel using countries. Dostopno na [povezavi](#) (1. 12. 2021).

d. SMR - Steel and Metals Market Research. Avgust 2021. Alloy Tool Steel Market Data. Interni podatki.

ANALIZA POSLOVANJA

V letu 2021 smo v Skupini SIJ dosegli zgodovinsko najvišje prihodke od prodaje ter najvišjo EBITDA v zadnjih letih. S še večjo finančno trdnostjo ter z novimi prodajnimi kanali in izdelki bomo še okrepili svoj položaj na mednarodnem trgu.

Dosežki Skupine SIJ temeljijo na okoliščinah, ki so ugodno vplivale na metalurško dejavnost na globalni ravni, hkrati pa so dokaz ustreznih poslovnih potez. Kljub novim priložnostim je bilo leto 2021 poslovno izjemno zahtevno, saj so bile razmere še zaznamovane s pandemijskim letom 2020.

Ključne številke iz poslovanja Skupine SIJ

Finančni podatki	Enota mere	2020	2021
Proizvodnja odlitega jekla	t	451.576	495.368
Čisti prihodki od prodaje	000 EUR	703.577	962.698
EBIT ^a	000 EUR	-35.823	44.553
EBIT marža	%	-5,1	4,6
Amortizacija	000 EUR	-50.663	-52.732
EBITDA ^b	000 EUR	37.674	100.801
EBITDA marža	%	5,4	10,5
EBITDA na zaposlenega	EUR	9.803	26.431
Poslovni izid pred davki	000 EUR	-44.093	33.986
Čisti poslovni izid	000 EUR	-49.904	29.231
Odlivi za naložbe	000 EUR	40.316	55.992
Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12.			
Skupaj sredstva	000 EUR	866.892	985.760
Kapital	000 EUR	381.281	399.998
Obratni kapital na dan 31. 12.			
Zaloge	000 EUR	198.497	282.271
Terjatve do kupcev	000 EUR	70.949	100.238
Obveznosti do dobaviteljev ^c	000 EUR	180.541	267.726
Obratni kapital	000 EUR	88.904	114.784
Neto finančni dolg na dan 31. 12.			
Dolgoročne finančne obveznosti	000 EUR	159.035	166.315
Kratkoročne finančne obveznosti	000 EUR	90.648	86.143
Denar in denarni ustrezniki	000 EUR	41.208	49.171
Neto finančni dolg ^d	000 EUR	208.474	203.287
NFD/EBITDA	000 EUR	5,5	2,0
Zaposleni			
Povprečno število zaposlenih		3.843	3.814

^a EBIT: poslovni izid iz poslovanja.

^b EBITDA: poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo + slabitve in odpisi vrednosti – odprava slabitev in odpisov vrednosti.

^c Obveznosti do dobaviteljev za obratna sredstva.

^d Neto finančni dolg (NFD): dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti – denar in denarni ustrezniki.

Rast prodaje

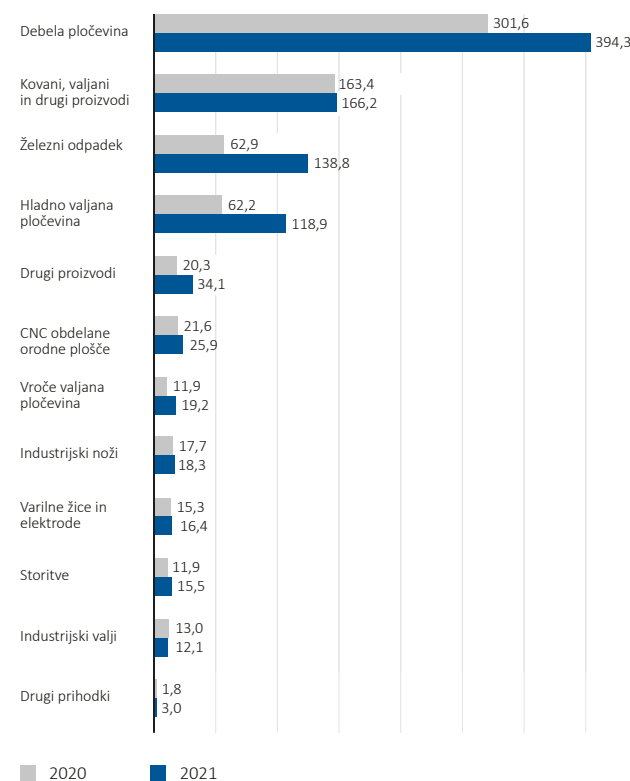
Skupina SIJ je v letu 2021 ustvarila 962,7 milijona evrov prihodkov od prodaje, kar je za 36,8 odstotka več kot leto prej. Količinsko je prodaja v primerjavi s preteklim letom višja za 17 odstotkov. S povečano prodajo smo še okrepili vodilne tržne deleže na trgih nerjavne debele pločevine, orodnih jekel in industrijskih nožev.

Zaradi okrevanja industrijskih aktivnosti, ki so v letu 2020 upadale, se je v letu 2021 povpraševanje po izdelkih Skupine SIJ močno in hitro povečalo. Sočasno se je povečeval pritisk na nabavne cene, v drugi polovici leta pa smo se soočali z visoko rastjo cen energentov. V teh razmerah smo ustrezno prilagajali tako obseg prodaje kot prodajne cene ter s tem dosegli doslej najboljšo realizacijo prihodkov od prodaje.

SPREMEMBE V STRUKTURI PRODAJE

V primerjavi z letom 2020 smo vrednost prodaje pri debeli pločevini povečali skoraj za tretjino (30,8 odstotka) in pri vroče valjani pločevini pa za skoraj dve tretjini (60,8 odstotka). Pri hladno valjani pločevini smo vrednost prodaje skoraj podvojili (91,1 odstotka), pri železnem odpadku pa se je vrednost prodaje glede na leto prej še znatno več kot podvojila (120,6 odstotka).

Prodaja po skupinah proizvodov (v milijonih evrov)

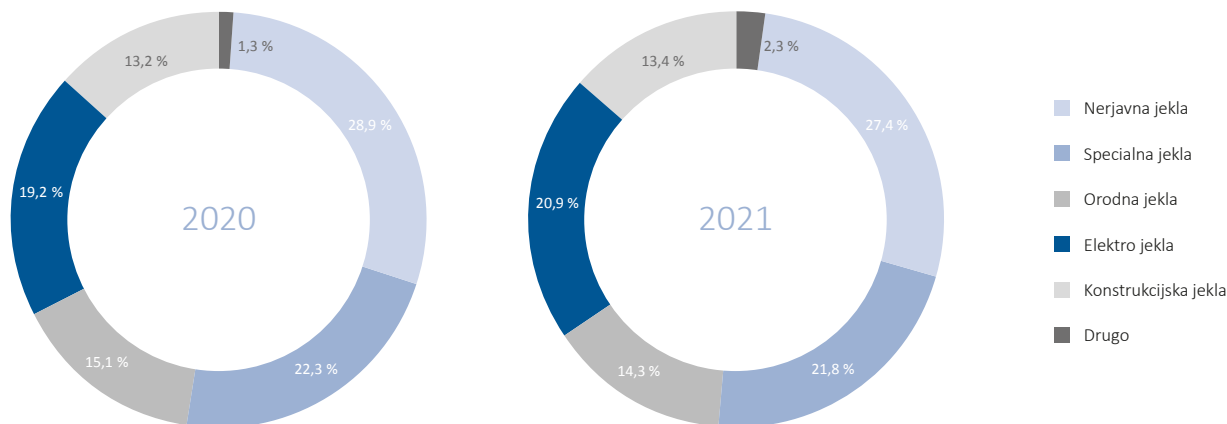


KREPITEV PERSPEKTIVNIH SEGMENTOV

Skupaj s partnerji nenehno iščemo nove prodajne kanale in razvijamo nove izdelke za prihodnost. S kakovostnimi izdelki se usmerjamo na nišne jeklarske trge, v posameznih segmentih pa ohranjamo vodilni položaj.

Jedro naše proizvodnje so nerjavna, orodna in specialna jekla. V letu 2021 smo prodali 2,2 odstotka več nerjavnih jekel kot leto prej, njihov delež v količinski strukturi pa se je zmanjšal. Razlog za to je predvsem povečevanje količin jekel za perspektivna nova področja, zlasti elektro jekel, povezanih z elektromobilnostjo. Ta sprememba je del uresničevanja načrtov o diverzifikaciji prodaje ter krepitvi konkurenčnosti v izbranih segmentih metalurgije.

Delež količinske prodaje posameznih vrst jekel (v odstotkih)

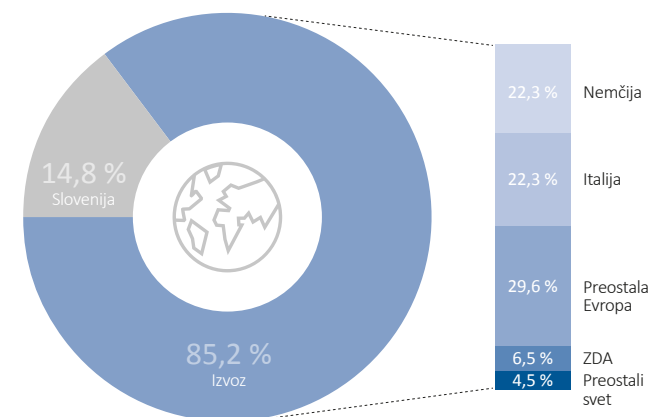


Še višji delež izvoza

Skupina SIJ je že dolgo v samem vrhu največjih slovenskih izvoznikov, v letu 2021 pa smo delež izvoza še povečali. Na tujih trgih smo ustvarili 85,2 odstotka prihodkov. Naša najpomembnejša izvozna trga sta Nemčija in Italija, kamor smo izvozili za 41,8 in 61,0 odstotka več proizvodov kot leto prej. Strukturno se je zmanjšal izvoz v ZDA, a smo to uravnotežili z višjo prodajo na drugih trgih v Evropi in svetu.

Kljub rasti povpraševanja je bilo poslovanje na mednarodnih trgih v tem letu polno izzivov, saj smo se soočali z različnimi omejitvami v dobavnih verigah.

Delež prihodkov od prodaje po trgih za leto 2021 (v odstotkih)



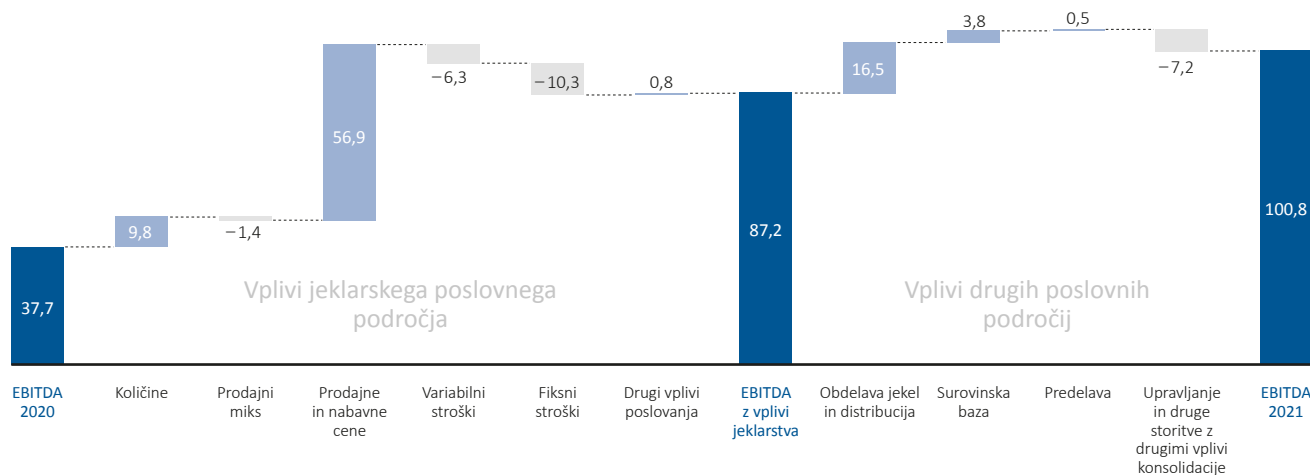
Visoka EBITDA

Poleg povečanega povpraševanja so na rezultate leta 2021 vplivale visoke cene surovin in izjemna rast cen energentov. Kljub višjim nabavnim cenam smo EBITDA povečali kar za 63,1 milijona evrov. Dosežena EBITDA v višini 100,8 milijona evrov je najvišja v zadnjih letih.

Na EBITDA so pozitivno vplivali večji obseg prodanih količin in višje prodajne cene, v katere nam je na vseh poslovnih

področjih uspelo prenesti povišane cene surovin. Negativno pa so na EBITDA vplivale cene energentov ter stroški dela. Večji učinek cen energije smo uspešno ublažili s pravočasnim zakupom električne energije in zemeljskega plina. Pri vplivu stroškov dela, ki so večji zaradi povišanja minimalne plače v Sloveniji, velja upoštevati tudi prenehanje subvencioniranja dela s protikoronskimi ukrepi, ki so veljali v letu 2020.

EBITDA most (v milijonih evrov)



Vpliv področja jeklarstva

Na področju jeklarstva, ki ima največji vpliv na EBITDA Skupine SIJ, smo v primerjavi z letom prej ustvarili za 49,5 milijona evrov višjo EBITDA. Pozitivno so na rast EBITDA vplivali razmerje med prodajnimi in nabavnimi cenami, višje proizvedene in prodane količine ter večje povpraševanje po izdelkih z višjo dodano vrednostjo. Negativni vpliv variabilnih stroškov je v veliki meri posledica cen električne energije in zemeljskega plina. Fiksni stroški so narasli zaradi višjih stroškov dela, stroškov, povezanih z delom za prerazporeditve in nadomeščanja ob izbruhih koronavirusa, in zaradi splošnega dviga cen na področjih vzdrževanja, ekoloških stroškov in transporta.

Vpliv področja obdelave jekel in distribucije

Tudi na področju obdelave jekel in distribucije, ki sledi razvojnemu trendu jeklarstva, je bilo leto v znamenju povečanega povpraševanja, višjih količin in višjih prodajnih cen. Ti vplivi so skupaj s povečano gospodarnostjo spodbudili zvišanje EBITDA za 16,5 milijona evrov.

Vpliv področja surovinske baze

Na področju surovinske baze je večje povpraševanje vodilo v višje količine in višje cene, kar je pozitivno vplivalo na EBITDA.

Vpliv področja predelave

Na področju predelave je rast EBITDA nižja kot na drugih področjih. Pri določenih izdelkih nam višjih vhodnih cen ni uspelo v celoti prevaliti v prodajne cene.

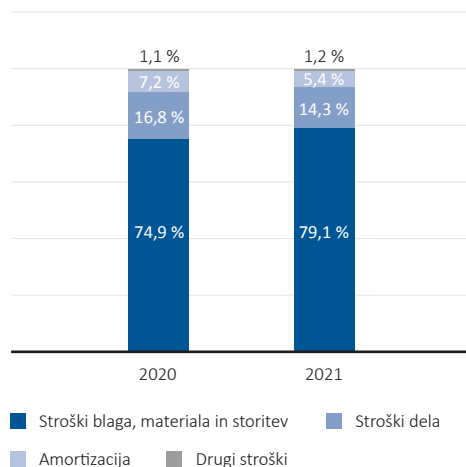
Vpliv področja upravljanja in drugih storitev

Na področju upravljanja je rast EBITDA minimalna, saj tu cene na trgu nimajo neposrednega vpliva. Negativen vpliv na EBITDA je povezan predvsem s povišanjem stroškov dela in konsolidacijskimi prilagoditvami.

Spremembe v strukturi odhodkov

V strukturi poslovnih odhodkov Skupine SIJ so višje cene vhodnih materialov, energije in storitev povzročile višji delež teh stroškov v strukturi odhodkov glede na leto prej. Delež stroškov dela, ki so fiksni, se je zmanjšal zaradi večjega obsega prodaje.

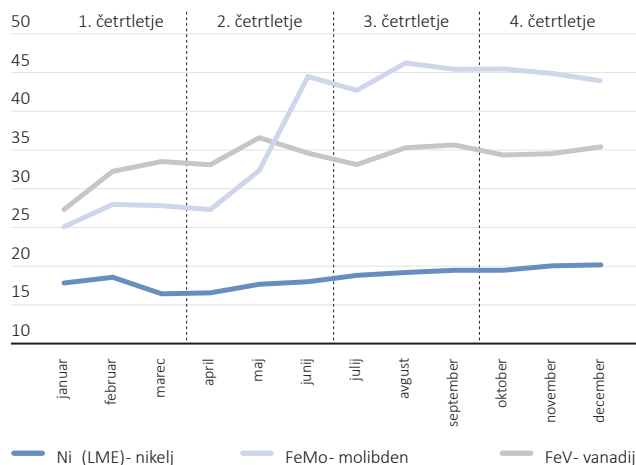
Struktura poslovnih odhodkov (v odstotkih)



CENE SUROVIN

Poleg sekundarnih surovin (nerjavnega in nelegiranega jeklenega odpadka) so za proizvodnjo nerjavnih specialnih jekel ključne surovine nikelj, krom, molibden, vanadij, silicij in mangan. Cene teh surovin so se v letu 2021 gibale zelo različno. Cenovno najstabilnejši je bil nikelj. Gibanje cene niklja na borzi London Metal Exchange je bilo bolj odraz razmer na finančnem trgu kot v jeklarski industriji. Kljub pričakovanjem napovedan presežek in dvig zalog na borzi nista vplivala na ceno. Molibden se je močno podražil v drugem četrtletju, cena pa je ostala visoka do konca leta 2021. Vanadij je sledil povišanju cen molibdena, a so se cene po tretjem četrtletju umirjale in ob koncu zadnjega četrtletja dosegale raven z začetka leta.

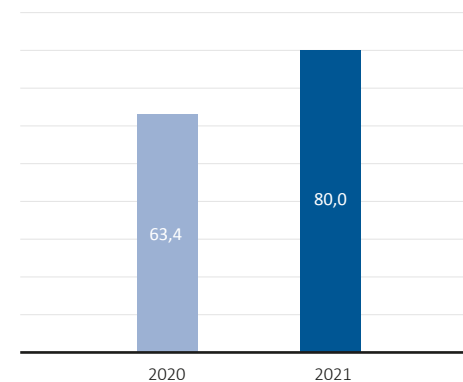
Gibanje ključnih cen surovin za proizvodnjo nerjavnih orodnih jekel (v ameriških dolarjih na kilogram)



ENERGENTI

V Skupini SIJ sta največja porabnika energentov področji jeklarstva in predelave. Zaradi višje proizvodnje je bila poraba energentov na teh področjih za 26,1 odstotka višja kot leto prej. V jeklarstvu in predelavi smo porabili 540 gigavatnih ur električne energije in 79 milijonov kubičnih metrov zemeljskega plina.

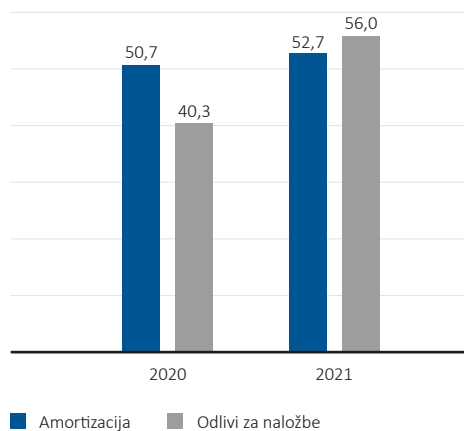
Stroški energentov (v milijonih evrov)



ODLIVI ZA NALOŽBE

V pandemijskem letu 2020 smo nenujne naložbe časovno podaljšali ali preložili, v letu 2021 pa je bil obseg naložb znova višji od zneska amortizacije. Naložbam smo namenili 56,0 milijona evrov, kar je 38,9 odstotka več kot leto prej. Poslovni rezultati nam omogočajo smelo nadaljevanje zastavljene strategije naložb do leta 2025.

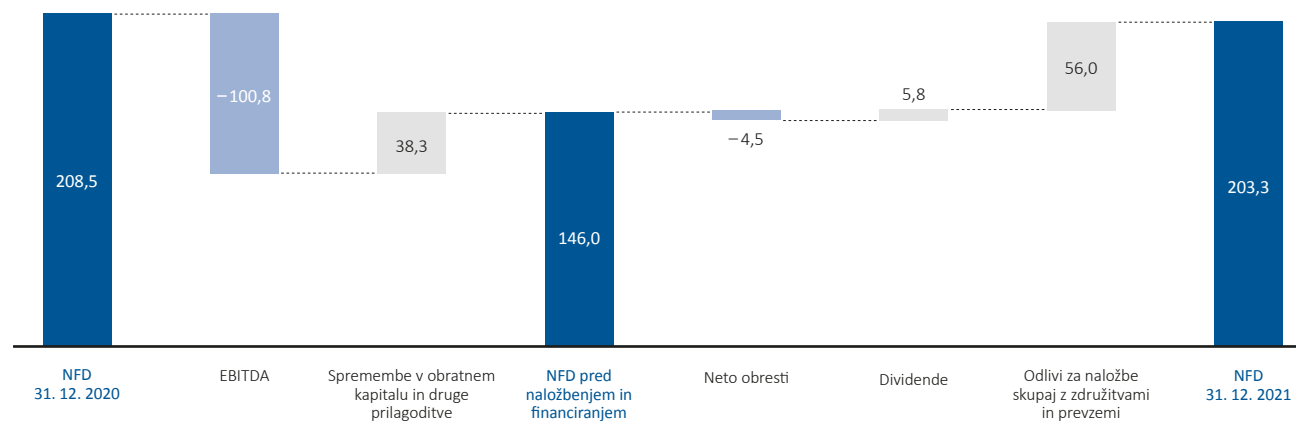
Amortizacija in odlivi za naložbe (v milijonih evrov)



Nižji neto finančni dolg

Neto finančni dolg Skupine SIJ se je v letu 2021 znižal za 5,2 milijona evrov. Vse redne aktivnosti operativnega delovanja in naložbe v vrednosti 56 milijonov evrov smo financirali iz EBITDA. To nam omogočajo ustrezni poslovni rezultati in finančna stabilnost Skupine SIJ.

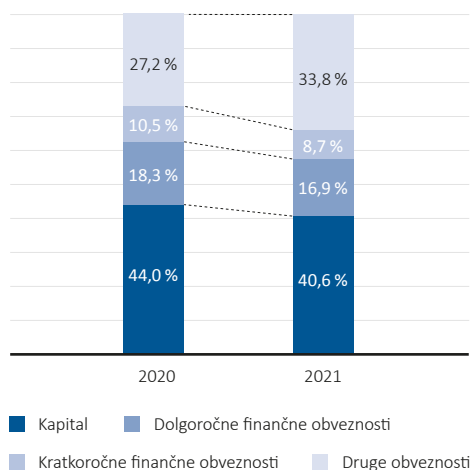
NFD most na dan 31. decembra (v milijonih evrov)



VISOK DELEŽ LASTNIŠKEGA KAPITALA

V strukturi zadolženosti ostaja delež lastniškega kapitala na visoki ravni. Delež kapitala se je v celotnih obveznostih v primerjavi z letom 2020 nekoliko znižal, čeprav je njegova absolutna vrednost višja kot v letu 2020. V primerjavi z letom prej sta se nekoliko znižala tudi delež dolgoročnih finančnih obveznosti in delež kratkoročnih finančnih obveznosti. Razlog za znižanje deležev kapitala in finančnih obveznosti v celotnih obveznostih je povečanje deleža poslovnih obveznosti, ki so jih povzročile višje cene vhodnih surovin in energentov.

Dolžniška struktura na dan 31. decembra (v odstotkih)



Še višja likvidnost

Likvidnost v Skupini SIJ je visoka in se je v letu 2021 v primerjavi z letom prej povečala za 19 milijonov evrov. Zadostno likvidnostno rezervo za prihodnja leta in uresničevanje razvojnih načrtov nam omogoča tudi dolgoročna sindicirana posojilna pogodba, ki sta jo z mednarodnim sindikatom petih bank pod vodstvom NLB v letu 2021 sklenili družbi SIJ Acroni in SIJ Metal Ravne, največji jeklarski družbi Skupine SIJ. S pogodbo v vrednosti 148 milijonov evrov je bilo refinanciranih 240 milijonov evrov obstoječega sindiciranega posojila, ki sta ga družbi najeli leta 2017. Posojilo z ugodnejšimi pogoji je namenjeno tudi naložbenim projektom, ki so skladno s strategijo Skupine SIJ usmerjeni v povečanje učinkovitosti proizvodnje, v okoljske projekte in v energetska učinkovitost.

RAZPRŠITEV VIROV FINANCIRANJA

Decembra 2021 je Skupina SIJ že osmič izdala enoletne komercialne zapise z oznako SIK08 v skupni nominalni vrednosti 30 milijonov evrov in z obrestno mero 0,95 odstotka letno. Z novo izdajo smo nadomestili obstoječe komercialne zapise, vredne 26,7 milijona evrov, ki so zapadli decembra 2021. S komercialnimi zapisi optimiziramo stroške financiranja in skrbimo za razpršitev kratkoročnih virov financiranja.

ZAGOTAVLJANJE SREDSTEV Z OBVEZNICAMI

Poleg komercialnih zapisov je Skupina SIJ decembra 2021 dodatno izdala obveznice SIJ6 in SIJ7, ki so enake obstoječim obveznicam SIJ6 in SIJ7. Dodatne obveznice SIJ6 so izdane v skupni nominalni vrednosti 8 milijonov evrov, dodatne obveznice SIJ7 pa v skupni nominalni vrednosti 5 milijonov evrov. Nameni izdaje dodatnih obveznic so razpršitev dolgoročnih virov financiranja, financiranje dolgoročnih naložb v proizvodno tehnologijo (vključno z naložbami v varstvo okolja in tehnologijo za energetska učinkovitost) ter izboljšanje strukture ročnosti obstoječih posojilnih obveznosti.

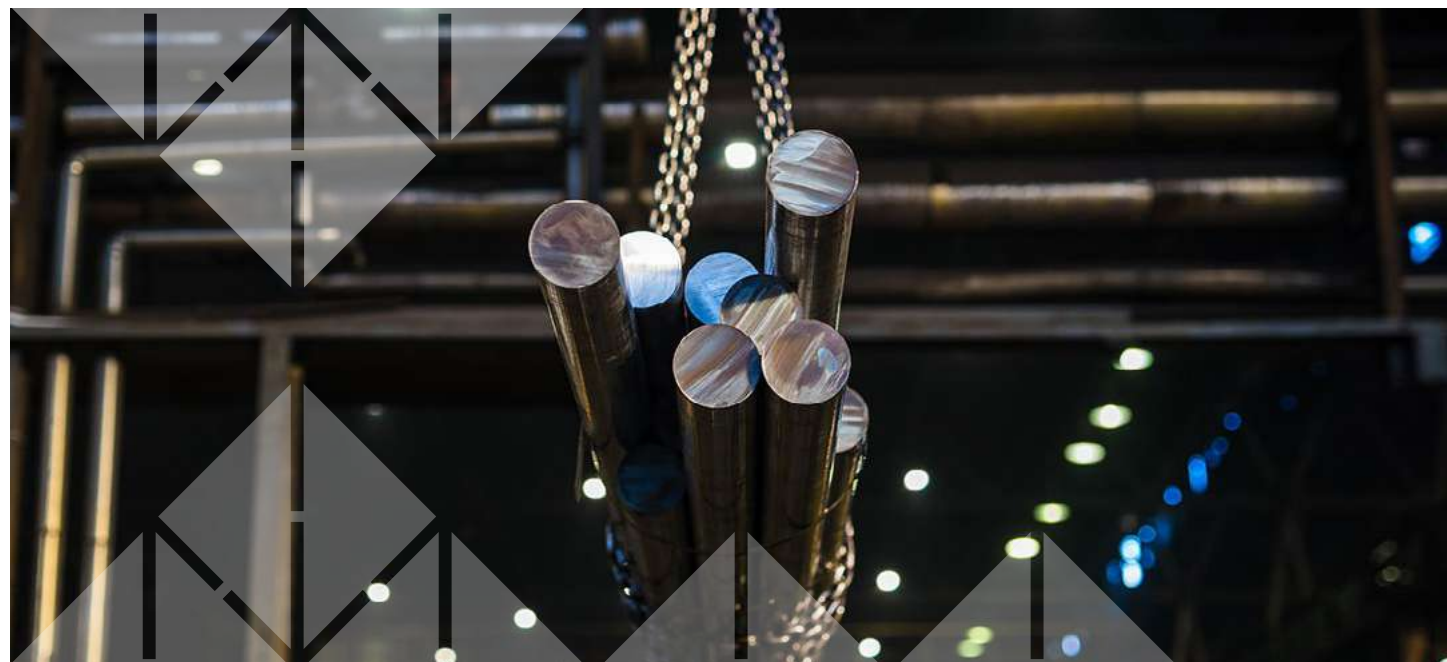
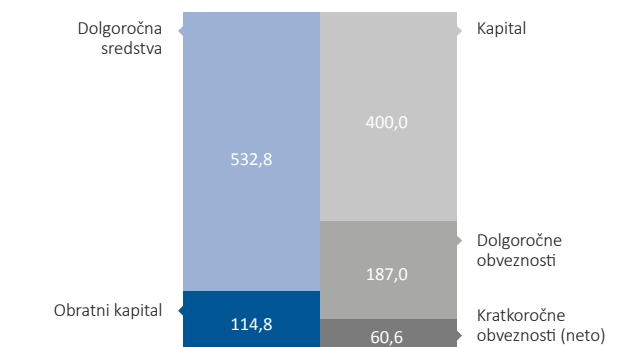
ZAUPANJE VLAGATELJEV

Z uspešnimi izdajami komercialnih zapisov in dodatnih obveznic smo zbrali 43 milijonov evrov, kar dokazuje, da institucionalni in zasebni vlagatelji tudi v dinamičnih in nepredvidljivih gospodarskih razmerah ohranjajo zaupanje v stabilnost poslovanja Skupine SIJ in v uspešno uresničevanje strategije razvoja.

Stabilna finančna struktura

v Skupini SIJ z dolgoročnimi viri zagotavljamo sredstva za dolgoročni razvoj, s kratkoročnimi viri financiranja pa uravnavamo sezonska gibanja obratnega kapitala. S finančno politiko, ki temelji na visokem deležu kapitala in ustreznih dolgoročnih virih, vzdržujemo stabilno strukturo sredstev in virov. Z dolgoročnimi viri pokrivamo vsa dolgoročna sredstva in 47,2 odstotka obratnega kapitala.

Struktura finančnega položaja: pokritje sredstev z viri na dan 31. decembra (v milijonih evrov)

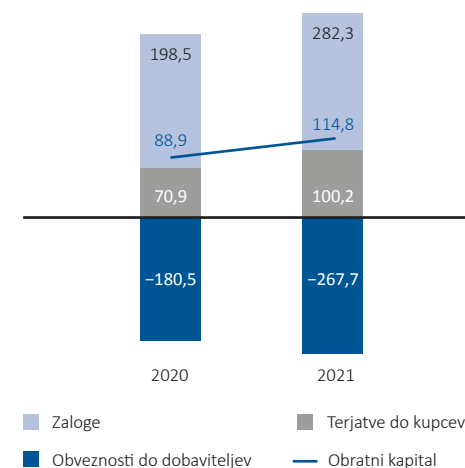


Upravljanje obratnega kapitala

Medletne spremembe v obratnem kapitalu upravljamo z odobrenimi kreditnimi linijami ter z učinkovitim dnevnim spremljanjem terjatev in obveznosti.

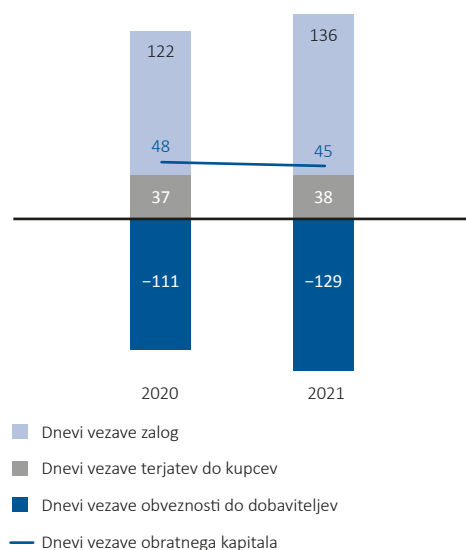
V letu 2021 smo v primerjavi z letom prej izboljšali dneve vezave obratnega kapitala. Z aktivnim upravljanjem terjatev smo dneve vezave terjatev do kupcev obdržali na ravni, primerljivi s preteklim letom.

Obratni kapital iz poslovanja na dan 31. decembra (v milijonih evrov)



Zaradi hitro rastočih cen surovin na trgu smo povečali raven varnostnih zalog materiala in surovin, to pa je vplivalo na podaljšanje dni vezave zalog. V primerjavi z letom 2020 so se v letu 2021 dnevi vezave obveznosti do dobaviteljev podaljšali. Ob okrepitvi poslovanja in zaupanja dobaviteljev smo izboljšali nabavne pogoje, še posebno plačilne pogoje za nabavo materiala in surovin.

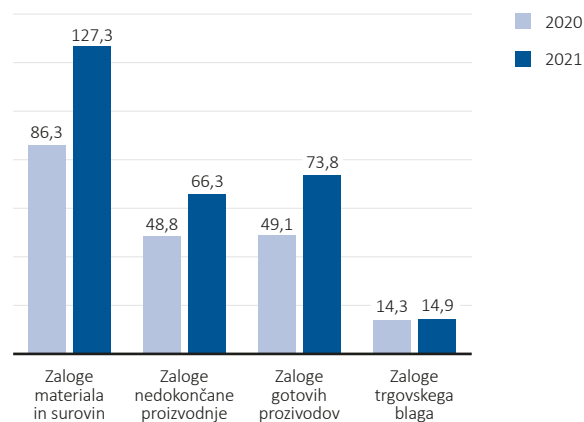
Dnevi vezave obratnega kapitala iz poslovanja na dan 31. decembra



NAČRTNO VIŠJE ZALOGE

Vrednost zalog je bila ob koncu leta 2021 glede na leto prej višja za 42,2 odstotka. Razlog za to so višje cene surovin in gotovih proizvodov, deloma pa tudi višje količine nedokončane proizvodnje. V jeklarstvu je ustrezno upravljanje zalog ključno za nemoteno proizvodnjo, in z višjo zalogo smo si zagotovili zanesljiv začetek leta 2022.

Zaloge po vrstah na dan 31. decembra (v milijonih evrov)



Alternativna merila uspešnosti

Skupina SIJ za prikaz uspešnosti poslovanja uporablja tudi alternativna merila uspešnosti, kot jih opredeljuje ESMA. Kazalnika čisti prihodki od prodaje in čisti poslovni izid sta definirana po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja.

Pojasnilo kazalnikov uspešnosti

Naziv kazalnika	Pojasnilo izračuna	Uporaba
Čisti prihodki od prodaje	Čisti prihodki od prodaje v izkazu vseobsegajočega donosa (Razkritje 1)	Čisti prihodki od prodaje so del kazalnikov EBITDA marža in delež izvoza.
Delež izvoza	Čisti prihodki od prodaje v tujini v primerjavi s celotnimi čistimi prihodki od prodaje v izkazu vseobsegajočega donosa (Razkritje 1)	Prikazuje stopnjo vključenosti v mednarodno menjavo in meri delež izvoza blaga.
EBIT	Poslovni izid iz poslovanja v izkazu vseobsegajočega donosa	Prikazuje izid iz poslovanja in je del kazalnika EBITDA.
EBITDA	Poslovni izid iz poslovanja v izkazu vseobsegajočega donosa pred amortizacijo (Razkritje 2) in slabitvami (dobički / izgube) poslovnih terjatev v izkazu vseobsegajočega donosa ter pred oslabitvijo opredmetenih osnovnih sredstev in oslabitvijo zalog (Razkritje 4)	EBITDA je eden od pokazateljev uspešnosti skupine in pomeni približek denarnega toka iz opravljanja njene osnovne dejavnosti. Višja vrednost tega kazalnika odraža višji denarni tok iz poslovanja, kar pomeni nižje tveganje vlagateljev.
EBITDA marža	Delež EBITDA v čistih prihodkih od prodaje v izkazu vseobsegajočega donosa	Kot relativni kazalnik se uporablja za primerjalne analize s podobnimi podjetji v industriji.
Čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta v izkazu vseobsegajočega donosa	Je razlika med celotnim poslovnim izidom, obračunanim davkom iz dobička in odloženimi davki in je poslovni izid, s katerim je mogoče razpolagati.
Neto finančni dolg	Seštevek dolgoročnih in kratkoročnih finančnih obveznosti, zmanjšan za denar in denarne ustreznike v izkazu finančnega položaja	Neto finančni dolg je del kazalnika NFD/EBITDA.
NFD/EBITDA	NFD/EBITDA	Finančni kazalnik, ki primerja neto finančni dolg in EBITDA. Kazalnik prikazuje zmožnost poplačila finančnih dolgov. Za polletne podatke se uporablja EBITDA za zadnjih 12 mesecev. Nižja vrednost kazalnika pomeni, da je skupina sposobna v večji meri in hitreje odplačevati dolgove ter da je tveganje neplačila za vlagatelje nižje.

OBVLADOVANJE NALOŽB

POSODOBITVE SISTEMA IN ORGANIZACIJE

V letu 2021 smo nadaljevali celovito prenovu sistema obvladovanja naložbenih projektov. Med drugim smo **standardizirali strukture planskih in poročevalskih dokumentov**, aktivirali pa jih bomo v prvem četrtletju leta 2022. Že januarja 2022 sta začeli delovati **projektni pisarni na Ravnah na Koroškem in na Jesenicah**. Zaposleni v teh pisarnah po ustreznem praktičnem usposabljanju skrbijo za pripravo in vodenje izvedb, nadzor in poročanje o aktivnih naložbenih projektih.

POVEČAN OBSEG NALOŽB

V skladu s strategijo Skupine SIJ do leta 2025 naložbe usmerjamo v povečevanje učinkovitosti, širitev proizvodnih programov z večjo dobičkonosnostjo in zmanjševanje vplivov na okolje. V petletnem obdobju bomo za naložbe namenili **več kot 252 milijonov evrov**.

V letu 2021 smo naložbam namenili 56,0 milijona evrov, kar je 15,7 milijona evrov več kot leto prej. Vlaganja so bila večja tudi zaradi izvedbe projektov, ki smo jih v letu 2020 zaradi zaostrenih razmer na trgu načrtno preložili na čas po pandemiji koronavirusne bolezni COVID-19.

Odlivi za naložbe v letu 2021 (v milijonih evrov)

Družba	Vrednost naložb
SIJ Acroni	20,8
SIJ Metal Ravne	20,7
ORO MET	2,5
Preostale družbe	11,9
Skupaj	56,0

KLJUČNE NALOŽBE LETA 2021

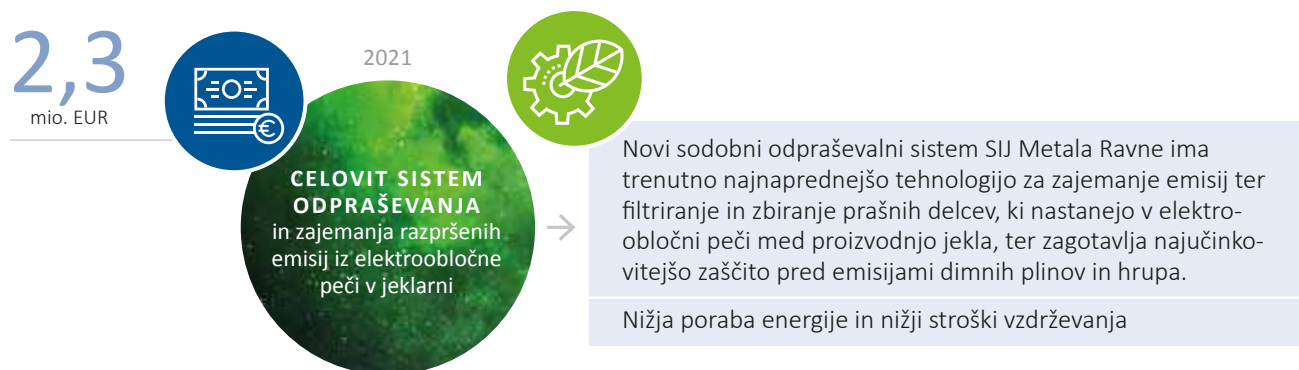
V družbi SIJ Acroni smo v obratu za predelavo debele pločevine nadgradili **lužilnico**.



V družbi SIJ Metal Ravne je bila najpomembnejša naložba v novo **napravo za elektropretaljevanje pod žlindro (EPŽ4)**:



Med naložbami, ki pomembno zmanjšujejo vplive na okolje, je nova **odpraševalna naprava** v družbi SIJ Metal Ravne, ki smo jo testno zagnali novembra 2021.



NALOŽBE ZA ZMANJŠEVANJE VPLIVOV NA OKOLJE

V Skupini SIJ vse naložbe načrtujemo in izvajamo po načelih najboljše razpoložljive tehnologije (BAT – best available technology), zato z vsako naložbo posredno zmanjšujemo tudi vplive našega delovanja na okolje. Posebno pozornost pa namenjamo naložbam, s katerimi vplive na okolje zmanjšujemo neposredno. Vrednost teh naložb v letu 2021 je bila 3,0 milijona evrov oziroma 5,4 odstotka vseh naložbenih sredstev.

Sedem fokusnih področij okoljskih naložb



VODA: Naložbe za zmanjševanje porabe pitne vode



ZRAK: Naložbe za zmanjševanje razpršenih emisij



PODNEBNE SPREMEMBE: Naložbe za zmanjševanje porabe električne energije



RECIKLAŽA: Naložbe za povečevanje rabe sekundarnih surovin v jeklih
(preberite v poglavju [Strategija razočličenja in Jeklarski snovni krogi](#))



DOBAVNA VERIGA: Izbira najboljše razpoložljive tehnologije (BAT), tudi z manjšimi vplivi na okolje



STRANSKI PROIZVODI: Naložbe v razvoj in uporabo stranskih proizvodov
(preberite v poglavju [Energetska učinkovitost](#))



APLIKACIJE PROIZVODOV: Razvoj proizvodov z daljšo življenjsko dobo in drugimi izboljšanimi lastnostmi
(preberite v poglavju [Raziskave, razvoj in inovacije](#))

RAZISKAVE, RAZVOJ IN INOVACIJE

PROJEKTNA PISARNA ZA RAZISKAVE IN RAZVOJ

V letu 2021 smo na sedežu Skupine SIJ vzpostavili projektno pisarno, ki skrbi za **učinkovitejše povezovanje razvojnih aktivnosti** in sistemsko usklajevanje strokovnjakov različnih razvojnih oddelkov v družbah Skupine SIJ. Z usklajenim delovanjem ti oddelki izraziteje krepijo konkurenčnost Skupine SIJ na trgu ter tako prispevajo k uresničevanju strategije. Enotna projektna pisarna izvaja kontrolno, koordinacijsko in svetovalno podporo razvojno-raziskovalnim oddelkom in družbah Skupine SIJ.

V letu 2021 so bili v enotno poročanje in usklajeno delovanje prek projektne pisarne vključeni razvojni oddelki treh največjih družb Skupine SIJ. V družbah SIJ Acroni, SIJ Metal Ravne in SIJ Ravne Systems smo v letu 2021 uspešno zaključili 23 projektov, razvojno-raziskovalnih nalog ter krajših razvojnih nalog.

Dosežki izbranih razvojnih projektov

NOVO JEKLO ZA DVIGALA

V okviru partnerskega projekta ČMRLJ⁴ smo raziskovali vpliv različnih mikrolegiranih elementov na končne lastnosti obstoječih in novih jekel.

V družbi SIJ Metal Ravne smo na laboratorijski ravni in s testnimi šaržami raziskali vpliv nekovinskih vključkov na čistost in velikost kristalnih zrn ter vpliv tovrstnih izboljšav na končne lastnosti jekla.

V družbi SIJ Acroni smo razvili industrijski proces za **izdelavo nestandardnega mikrolegiranega jekla**, ki izpolnjuje zahteve po čim manjši teži premikajočih se komponent. Pri različnih dvigalih (teleskopska avtodvigala, dvižne platforme in ploščadi, roke betonskih črpalk in podobno) jekla z odličnim razmerjem med trdnostjo in težo končnega proizvoda prispevajo k manjši porabi goriva in s tem tudi k manjšim izpustom v okolje. Novo jeklo ima za **70 odstotkov manjši ogljični odtis** kot po lastnostih primerljiva evropska jekla.

VIRTUALNI MODELI ZA SIMULACIJE IN OPTIMIZACIJE

V projektu INEVITABLE⁵ bomo do marca 2023 razvijali digitalne dvojčke in virtualne modele za simulacijo in optimizacijo proizvodnih procesov. V digitalizacijo infrastrukture bomo vključevali različna **podporna orodja za učinkovito upravljanje tehnoloških procesov**. Da bomo orodja, razvita



v laboratorijskem programskem okolju, lahko vpeljali v proizvodne procese družbe SIJ Acroni, smo v letu 2021 že nadgradili digitalno infrastrukturo demonstracijskih mest. Že razviti modeli omogočajo sprotne ocene različnih parametrov pri izdelavi malolegiranih jekel ter simulacije izdelave jekel z nesprotnim simulatorjem. Podporno orodje (digitalni dvojček oziroma virtualni model) predlaga optimizacijske korake izboljšave tehnološkega procesa in optimizacijo procesnih vrednosti. Celovito digitalizirano spremljanje proizvodnega dogajanja bo vplivalo na **manjšo porabo energije in zmanjševanje emisij**.

⁴ ČMRLJ = Doseganje čistosti in lastnosti z mikrolegiranjem jekel (Achieving Cleanliness and Properties with Micro Alloying of Steel). Sofinanciranje: Ministrstvo za izobraževanje, znanost in šport Republike Slovenije ter Evropski sklad za regionalni razvoj. Pri projektu sodeluje pet partnerjev, med njimi sta družbi SIJ Acroni in SIJ Metal Ravne. Projekt smo izvajali od januarja 2019 do junija 2021.

⁵ INEVITABLE: Optimization and performance improving in metal industry by digital technologies. Razpis Horizon 2020 – DT-SPIRE-06-2019. Mednarodni projekt izvajajo konzorcij 12 partnerjev. Zaradi pandemije koronavirusne bolezni COVID-19 je evropska komisija odobrila podaljšanje projekta za 6 mesecev. Več o projektu: <http://inevitable-project.eu>.

NOVI MATERIALI ZA CEMENTE

Pri projektu RIS-ALICE⁶, ki se je končal februarja 2022, je že razvit **register sekundarnih mineralnih surovin** (stranskih proizvodov in industrijskih odpadkov) Vzhodne in Jugovzhodne Evrope. V družbi SIJ Acroni proučujemo uporabo surovin, ki bi bile primerne za proizvodnjo belitno-sulfoaluminatnih (BCSA) cementov, ki so alternativa za doslej najpogostejše uporabljane cemente. V družbi SIJ Acroni smo kot potencialni surovini za cemente BCSA v register vpisali Ekominut (fino frakcijo agregata iz žindre) in odpadni pesek WaterJet. Pred tem smo celovito proučili kemijske, mineraloške in radiološke sestave ter druge lastnosti obeh materialov. **Cementi z jeklarsko žindro** imajo ustrezne hidravlične lastnosti in razvijejo zadostno tlačno trdnost. Z uporabo žindre lahko izdelujemo okolju prijaznejše, **nizkoenergijske in nizkoogljične cemente**.

NAGRAJENO JEKLO ZA DELO V VROČEM

V okviru projekta MARTINA smo v družbi SIJ Metal Ravne razvili inovativno jeklo SITHERM S140R, ki prispeva k **večji produktivnosti in daljši življenjski dobi orodij za delo v vročem**. Razvili smo legiranje, zaradi katerega jeklo ob enaki trdoti ter primerljivi žilavosti in prekaljivosti dosega bistveno višjo toplotno prevodnost kot standardna orodna jekla za delo v vročem. Za to jeklo smo v letu 2021 **prejeli zlato nacionalno priznanje za inovativnost**, ki jo podeljuje Gospodarska zbornica Slovenije.

⁶ RIS-ALICE: Al-rich industrial residues for mineral binders. Javni razpis EIT Raw Materials KAVA activity call, RIS project. Mednarodni projekt izvaja konzorcij 15 partnerjev. Več o projektu: <http://ris-alice.zag.si/>.

NOVA GENERACIJA VALJEV

V družbi SIJ Ravne Systems usvajamo kaljenje in brušenje valjev iz jekla OCR8W s povečano obrabno odpornostjo in daljšo življenjsko dobo. Nova generacija valjev za hladno valjanje bo izpolnjevala **zahteve po ustrezni površinski hrapavosti**, ki je bila doslej povezana z okoljsko spornim kromiranjem. Za izdelavo valjev po zahtevah kupcev proučujemo procesne parametre induktivnega kaljenja, ki odločilno vplivajo na mikrostrukturo in s tem na lastnosti končnih izdelkov.

JEKLO ZA NAJZAHTEVNEJŠE APLIKACIJE LUŠČENJA FURNIRJA

Na globalnem trgu nožev za furnir imajo noži za luščenje mehkega lesa več kot 60-odstotni delež. Doslej so jih ponujali pretežno proizvajalci jekla z Daljnega vzhoda. SIJ Ravne Systems je v sodelovanju z družbo SIJ Metal Ravne in s Fakulteto za strojništvo Univerze v Mariboru za te nože razvil jeklo RANO@STEEL z boljšo obrabno obstojnostjo in večjo žilavostjo. Zanj smo pri Gospodarski zbornici Slovenije dobili srebrno priznanje za inovativnost. Na svetovni ravni se že uvrščamo **med tri največje ponudnike tovrstnega jekla**, hkrati pa smo edini proizvajalec tega jekla v Evropski uniji.

Razvojne naloge za nove potrebe

V Skupini SIJ se usmerjamo v tržno zanimive in okoljsko odgovorne nove niše. V skladu s trendi na svetovnem trgu ter v sodelovanju s kupci razvijamo novosti, povezane z električno mobilnostjo, vodikovimi gorilnimi celicami in potrebami najzahtevnejših industrij.



NOVE VRSTE JEKLA ZA ELEKTRIČNA VOZILA

Družba SIJ Acroni razvija zahtevnejše izdelke iz specialne neorientirane elektro pločevine za vgradnjo v pogonske motorje električnih in hibridnih vozil, ki jih odlikujejo znatno **izboljšane elektromagnetne lastnosti**. V hladno valjanem programu smo izboljšali končni izplen materiala, znižali stroške izdelave in postavili novo stabilno platformo za nadaljnji razvoj najzahtevnejših končnih neorientiranih pločevin. Za ta projekt nam je Gospodarska zbornica Slovenije podelila zlato regijsko priznanje za inovacijo.

RAZVOJ JEKLA ZA GORILNE CELICE

Specialna ognjeodporna feritna nerjavna jekla iz družbe SIJ Acroni so vključena v razvoj vodikovih gorilnih celic. Smo med prvimi proizvajalci jekla na svetu, ki smo neposredno vključeni v razvoj teh celic **za proizvodnjo in hrambo električne energije**. Za celice s kratico SOFC (The solid oxide fuel cell) so značilni močan vir visoko učinkovite proizvodnje električne energije ter občutno manjše emisije ogljika. En sam sistem celice SOFC zadošča za oskrbo več kot 20 štiričlanskih gospodinjstev! V letu 2021 smo že izdelali laboratorijske razvojne šarže ter uspešno preizkusili vroče in hladno valjanje tega jekla do enomilimetre debeline.

AVSTENITNA JEKLA ZA NAJZAHTEVNEJŠE APLIKACIJE

V letu 2021 smo razširili nabor izdelkov iz vrhunskega avstenitnega nerjavnega jekla blagovne znamke SINOXX 4404. Ta jekla bodo uporabljena tudi **pri izvedbi tokamaka – fuzijskega reaktorja ITER**. Mednarodni termonuklearni poskusni reaktor, ki velja za enega najbolj ambicioznih, največjih, najzahtevnejših in najdražjih projektov na svetu, gradijo v Franciji.

V naboru specialnih jekel je novo tudi proti koroziji odpor- no avstenitno jeklo PK967 (SINOXX 3952, SINOXX 4429, SINOXX 4910) za uporabo v letalski industriji, ladjedelništvu, strojegradnji in industriji aparatov.

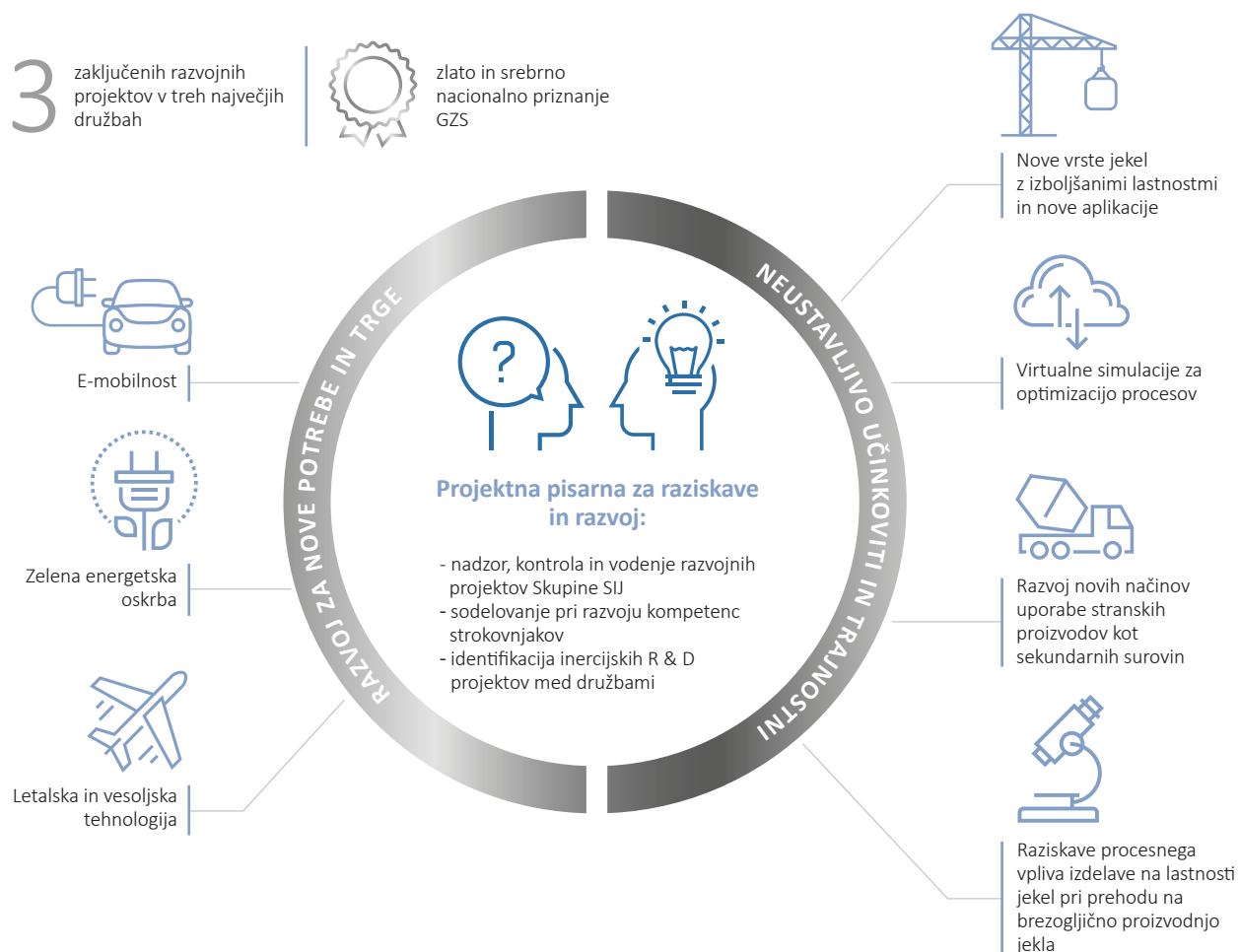
Učinkovito povezovanje raziskovalno razvojnih aktivnosti

23

zaključenih razvojnih projektov v treh največjih družbah



zlato in srebrno nacionalno priznanje GZS



TRAJNOSTNO DELOVANJE

V Skupini SIJ se zavedamo, da sta trajnostno upravljanje z materiali, energijo in drugimi viri ter skrb za deležnike, s katerimi poslujemo, pomemben del naše finančne stabilnosti in dolgoročne uspešnosti.

IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU DRUŽBE SIJ d.d. IN SKUPINE SIJ

Družba SIJ d.d. in Skupina SIJ sta zanesljiv partner deležnikov trajnostnega razvoja. Delujemo družbeno odgovorno. Smo podpisniki Listine trajnostnega razvoja Svetovnega združenja jeklarjev⁷ in spoštujemo sedem zvez, s katerimi globalno pomembni jeklarji prispevamo k doseganju 17 ciljev trajnostnega razvoja OZN. Smo tudi med prvimi člani mednarodne organizacije ResponsibleSteel.

Tako v svojem poslovnem modelu vertikalne integracije kot pri povezavah z dobavitelji ter pri razvoju končnih izdelkov v sodelovanju s kupci poudarjamo gospodarno in trajnostno ravnanje v globalnem okolju in lokalnih skupnostih, v katerih delujemo.

Trajnostne vrednote Skupine SIJ so se tudi v letu 2021 odražale v pripravljenosti za sodelovanje pri različnih aktivnostih z lokalnimi skupnostmi, pri humanitarnih dejavnostih ter pri podpori športu. S projekti, ki jih v tem poročilu tudi predstavljamo, krepimo povezave med zaposlenimi, med družbami v Skupini SIJ, z okoljem in različnimi deležniki. V Skupini SIJ smo ponosni na izvedbo projektov, ki dokazujejo našo trajnostno in etično usmerjenost, saj se zavedamo večplastne narave naše dejavnosti in družbenega sobivanja z vsemi našimi deležniki. Ker je industrijska jeklarska dejavnost zaradi ogljičnega odtisa tradicionalno prepoznana kot

⁷ Svetovno jeklarsko združenje: Sustainable Development Charter.
Dostopno na [povezavi](#)

obremenilna za okolje, smo se v letu 2021 začeli pripravljati tudi na trajnostno poročanje po Smernicah EU za nefinančno poročanje in taksonomiji EU, s čimer bomo investicijski javnosti predstavili celostno in pregledno sliko, kako s svojim poslovnim modelom uresničujemo strategijo prehoda v trajnostno in podnebno čim bolj nevtrarno gospodarstvo. Za poslovno leto 2022 namerava družba SIJ d.d. v tem okviru izdelati tudi ločeno poročilo po smernicah ESG⁸.

Andrey Zubitskiy,
predsednik uprave



ZAVEZE ODGOVORNIH

Skupina SIJ je od septembra 2021 članica mednarodne organizacije **ResponsibleSteel**, prve globalne pobude za **standardizacijo in certifikacijo** odgovornih in trajnostnih praks v jeklarstvu. Trenutno smo v začetni fazi certificiranja, pridobitev certifikata je predvidena v letu 2024. S standardi in certifikati namerava mednarodna organizacija prispevati k zmanjševanju okoljskih, družbenih in korporativnih tveganj v celotni jeklarski verigi ter hkrati spodbujati zavedanje o jeklu kot trajnostnem materialu. Standardi te organizacije so naša vodila za prihodnji trajnostni razvoj.

V Skupini SIJ trajnostno delovanje ves čas povezujemo z doseganjem lastnih strateških ciljev. S trajnostnim pristopom k porabi materiala in energije ter z izbiro odgovornih partnerjev povečujemo našo uspešnost.

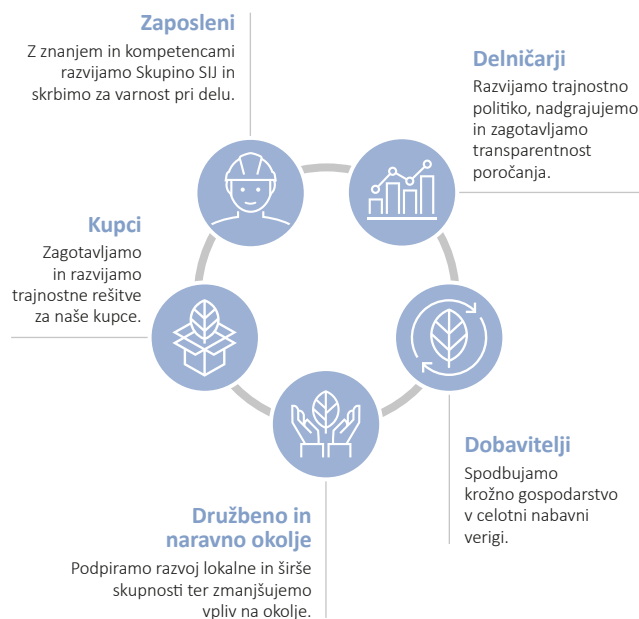
Še vedno smo tudi podpisniki Listine trajnostnega razvoja Svetovnega združenja jeklarjev, in spoštujemo sedem zavez, s katerimi globalno pomembni jeklarji prispevamo k doseganju 17 ciljev trajnostnega razvoja OZN.

Zaveze globalnih jeklarjev in Skupine SIJ

1. Izboljšujemo varnost in zdravje pri delu.
2. Spoštujemo lokalne skupnosti in sodelujemo z njimi.
3. Delujemo po visokih etičnih standardih.
4. Krepimo sodelovanje z najpomembnejšimi deležniki in zanje ustvarjamo vrednost.
5. Svojo proizvodnjo in proizvode razvijamo tako, da zmanjšujemo vplive na okolje.
6. Poslujemo transparentno.
7. Svojo trajnostno naravnost širimo po celotni prodajni in nabavni verigi.

⁸ Kratica ESG pomeni okolje (Environment), družba (Social) in upravljanje (Governance).

Deležniki trajnostnega razvoja Skupine SIJ



ENERGETSKA UČINKOVITOST

Leto 2021 so zaznamovali izjemno povečanje cen energentov, rast cen emisijskih kuponov in manjša oskrba Evropske unije z zemeljskim plinom. Skupina SIJ je razmere obvladovala in učinkovito ublažila s **pravočasnim in ustreznim zakupom energentov**. Za svoje potrebe smo imeli vnaprej zakupljene tri četrtine potrebne količine električne energije in štiri petine potrebne količine zemeljskega plina.

Zaradi poslovne uspešnosti in zaradi trajnostnih zavez smo na področju energentov ves čas usmerjeni k **doseganju prihrankov** ob sočasnem **zmanjševanju vplivov na okolje**. Ker je jeklarska dejavnost energetsko intenzivna, pa Skupina SIJ ostaja največji porabnik zemeljskega plina in drugi največji porabnik električne energije v Sloveniji. V letu 2021 smo porabili 846 gigavatnih ur zemeljskega plina in 540 gigavatnih ur električne energije. Strošek energentov je obsegal 8,3 odstotka vseh poslovnih prihodkov, kar je 0,07 odstotne točke **manj kot leto prej**, kar kaže na to, da tveganja rasti cen energentov nismo slabše obvladovali kot v preteklosti.

Ustrezne dobave in obvladljive cene smo si zagotovili z dvoletnima pogodbama, ki smo ju z izbranimi dobaviteljema sklenili leta 2019. V letu 2021 smo pogodbo za električno energijo podaljšali še do leta 2023, pogodbo za zemeljski plin pa do leta 2024.

OSKRBA IZ LASTNIH VIROV

Z energijo ravnamo stroškovno učinkovito in družbeno odgovorno. Energetsko učinkovitost povečujemo s samooskrbnimi projekti. V letu 2021 smo izvedli podrobnejše študije **možnosti oskrbe z lastnimi viri**, kot so dodatna izraba odvečne toplote, sončna elektrarna in lastna vodikarna. V letu 2022 bomo dokončali projektno dokumentacijo in začeli uresničevati te projekte.

KORISTNA RABA ODVEČNE TOPLOTE

V letu 2021 smo zagnali novi sistem izrabe odvečne toplote, ki smo ga zasnovali v okviru projekta ETEKINA⁹. V letu 2022, ko bo sistem v celoti deloval, bomo merili učinek izrabe odvečne toplote. Z izkoriščanjem toplote pri eni od večjih peči v družbi SIJ Metal Ravne bomo še povečali količino toplotne energije, ki jo že od leta 2016 oddajamo Ravnam na Koroškem za daljinsko ogrevanje mesta. Predvidevamo, da bo izkoristek odvečne toplote iz dimnih plinov več kot 50-odstoten, količina oddane toplote pa bo presegala 2.360 megavatnih ur. Toplotna energija iz Skupine SIJ bo poglavitni vir ogrevanja mesta.

⁹ Sredstva za projekt ETEKINA, ki je namenjen uvajanju inovativne tehnologije toplotnega izmenjevalnika v energetsko intenzivni industriji, je SIJ Metal Ravne skupaj z Inštitutom Jožef Stefan in partnerji iz tujine pridobil leta 2017 na razpisu Evropske unije za raziskave in inovacije Horizon 2020.



SOPROIZVODNJA TOPLOTNE IN ELEKTRIČNE ENERGIJE

V družbi SIJ Acroni smo v letu 2021 s soproizvodnjo toplote in električne energije proizvedli 3.042 megavatnih ur električne energije in 4.512 megavatnih ur toplotne energije. S soproizvodnjo energije zmanjšujemo emisije toplogrednih plinov, povečujemo samooskrbnost pri ogrevanju in delež lastne električne energije.

VZPOSTAVLJANJE LOKALNE ENERGETSKE SKUPNOSTI

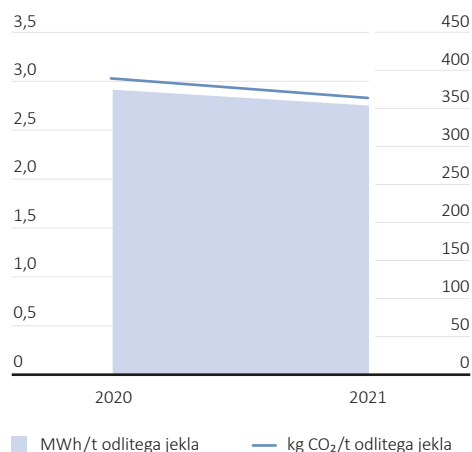
V okviru projekta CREATORS¹⁰ na Jesenicah, kjer deluje družba SIJ Acroni, razvijamo krovni model energetske skupnosti. V letu 2021 smo že postavili tri testne poligone za sončne elektrarne na različnih lokacijah ter poskrbeli za ekonomsko-tehnično simulacijo postavitve male hidroelektrarne in baterijskega hranilnika energije. Razvijamo modela izkoriščanja odpadne energije in kogeneracijskih naprav. Projekt, usmerjen v razvoj orodij za načrtovanje in upravljanje lokalnih energetskih skupnosti, smo predstavili različnim deležnikom.

¹⁰ Projekt CREATORS je družba SIJ Acroni s partnerji iz Slovenije in tujine pridobila v okviru razpisa Horizon 2020.

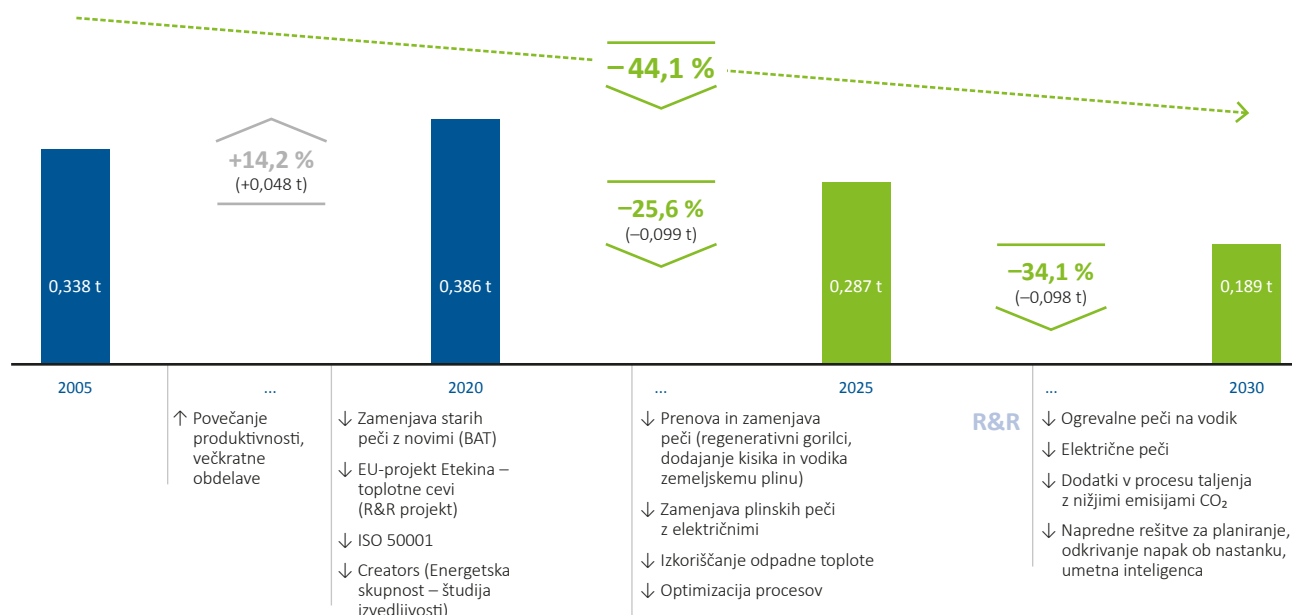
STRATEGIJA RAZOGLJIČENJA

Skupina SIJ se po ogljičnem odtisu uvršča med 15 odstotkov najučinkovitejših proizvajalcev jekla na svetovni ravni. V letu 2021, po ponovnem polnem zagonu proizvodnje jekla, ki je bila v letu 2020 zaradi pandemije koronavirusne bolezni COVID-19 prilagojena razmeram, so se emisije CO₂ v primerjavi z letom prej malenkostno zvišale. Razlog za to so procesne emisije in izdelava visokolegiranih jekel. Emisije ostajajo **opazno nižje od svetovnega povprečja**, v naslednjem desetletju pa se bodo še zniževale.

Ogljični odtis (kg CO₂/t odlitega jekla) in specifična poraba energije (MWh/t odlitega jekla)



Proizvodnja jekla Skupine SIJ – CO₂ izpusti na tono taline



CILJI DO LETA 2030

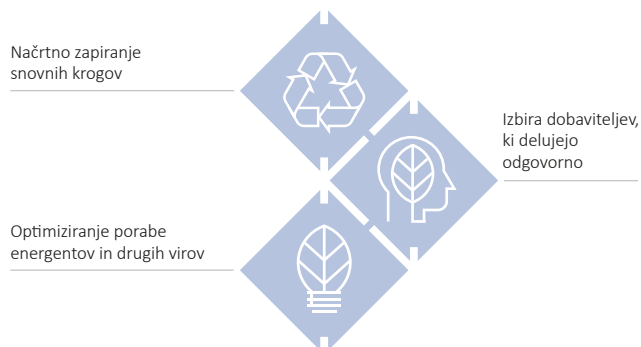
Do leta 2030 bomo emisije toplogrednih plinov občutno znižali. Cilje smo podrobneje opredelili v strategiji razogljičenja, ki smo jo pripravili v letu 2021. Zmanjševanje ogljičnega odtisa bomo dosegali s **tehnološkimi izboljšavami** in prilagajanjem delovanja obeh velikih jeklarskih družb. Zastavljene spremembe bomo uresničevali s projekti, prijavljenimi na razpise, povezane s podnebno politiko Evropske unije, in z inovacijskim fondom za sofinanciranje **inovativnih nizkoogljičnih tehnologij**.

Skupina SIJ je dobitnica priznanja Svetovnega jeklarskega združenja »Climate Action Member« za 10-letno sodelovanje pri merjenju ogljičnega odtisa med letoma 2011 in 2021.

TRGOVANJE Z EMISIJAMI

Družbi SIJ Metal Ravne in SIJ Acroni sta vključeni v evropsko shemo trgovanja z emisijami ETS (Emission Trading System). Ob izteku tretjega trgovalnega obdobja smo v letu 2021 sprejeli **smernice trgovanja s kuponi** v naslednjem desetletnem obdobju. Dolgoročna strategija Skupine SIJ je usklajena s cilji zelenega dogovora (green deal) Evropske komisije in z Nacionalnim energetskega podnebnim načrtom (NEPN, 2020). V strategiji opredeljujemo, kako se bomo na pričakovane višje stroške, povezane z izpusti, prilagajali s posodobitvami delovanja. Poleg razogljičenja v strategiji posebno pozornost namenjamo načelom krožnega gospodarstva in vzpostavljanju lastnih snovnih krogov.

V soočanju s podnebnimi in drugimi okoljskimi izzivi stavimo na etično delovanje in sodelovanje posameznikov, ekip in organizacij v Skupini SIJ. Delujemo v skladu z načeli krožnega gospodarstva. Pripravljeni smo na zeleni prehod.



JEKLARSKI SNOVNI KROGI

RECIKLIRANE SUROVINE

V družbah Skupine SIJ jeklo proizvodimo iz sekundarnih surovin. Količinsko največji delež pri proizvodnji jekla obsega kupljeno **odpadno jeklo**, ki ga v procesu prekaljevanja 100-odstotno recikliramo.

V družbi SIJ Acroni smo z **naložbo v magnetno separacijo** poskrbeli za dodatno čiščenje jeklenega odpadka ter tako še povečali njegovo uporabnost za proizvodnjo določenih vrst jekla. Z novo pridobitvijo, testirano v letu 2021, bomo v prihodnjem letu obdelali ves kupljeni jekleni vložek, pri katerem je separiranje ekološko in ekonomsko upravičeno.

Za proizvodnjo jekla uporabljamo tudi lastne **interne jeklene povratke** – ostanke pri izdelavi končnih jeklenih proizvodov. Vse povratke, sortirane po kemijskih lastnostih oziroma po kakovosti, vračamo v proizvodnjo in tako **zmanjšujemo delež kupljenih čistih legur**. V letu 2021 smo količino sortiranega povratka povečali za 14 odstotkov. Z nadgradnjo sortiranja bomo v prihodnje še povečevali izkoristek posameznih kemijskih elementov v jeklenem povratku iz lastne proizvodnje.

SUROVINE ZA SPECIALNA JEKLA

Za proizvodnjo specialnih nerjavnih jekel poleg osnovnih sekundarnih surovin (jekleni odpadki) potrebujemo surovine, kot so **nikelj, krom, molibden, vanadij, silicij in mangan**.

Trg naštetih surovin se je v letu 2021 soočal z izrazitimi neravnovesji. Leta 2020 ustvarjeni presežki (zmanjševanje povpraševanja zaradi pandemije koronavirusne bolezni COVID-19) so se hitro izčrpali. Motnje pri ponudbi ter višje cene transporta in energentov so v letu 2021 povzročile **dvig cen ključnih surovin**, te pa se zaradi novega povpraševanja in inflacijskih pritiskov še ne bodo zniževale.

Tudi pri ključnih surovinah se usmerjamo v uporabo sekundarnih surovin. Skupni delež recikliranih surovin pri nerjavnih jeklih iz Skupine SIJ že presega 83 odstotkov. V proizvodnjo vpeljujemo kakovostne, stroškovno učinkovite in **okolju prijazne substitute**. V letu 2021 smo za potrebe jeklarske proizvodnje testirali 85 novosti na področju materialov ter preverjali 58 novih dobaviteljev ključnih materialov. S substituti oziroma novostmi pri materialu ter z ustreznimi dobavitelji optimiziramo proizvodnjo in **povečujemo robustnost dobavne verige**.

UPORABA STRANSKIH PROIZVODOV

Med stranskimi proizvodi jeklarske proizvodnje ima količinsko največji delež žlindra. Nekdaj običajni industrijski odpadki zdaj v celoti predelamo v uporabne proizvode, primerne predvsem za **uporabo v gradbeništvo**.

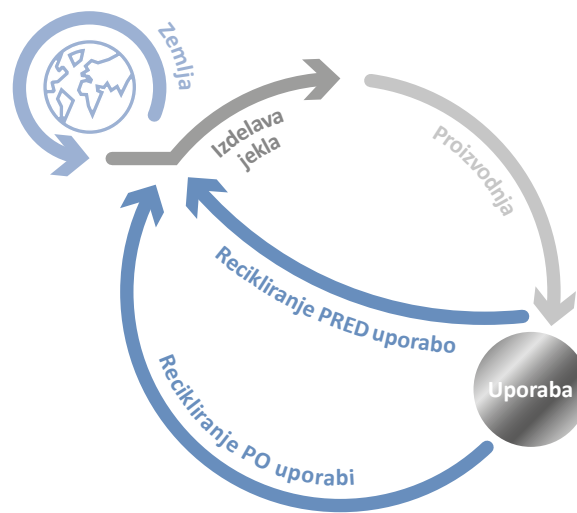
Črna žlindra je po predelavi uporabljena v **bitumenskih zmesih** in površinskih prevlekah cest oziroma v agregatih za gradnjo cest. Bela žlindra je v obliki proizvoda **Ekominut S1** uporabna kot gradbeni material. Ekominut smo že vpisali v register sekundarnih mineralnih surovin.

RAVNANJE Z INDUSTRIJSKIMI ODPADKI

V letu 2021 smo v Skupini SIJ že več kot 98 odstotkov industrijskih odpadkov ponovno uporabili, reciklirali ali kako drugače izkoristili. Na deponije smo odložili manj kot 2 odstotka odpadkov. Z odpadki ravnamo ekonomsko vzdržno. Povezujemo se s prevzemniki in predelovalci, ki odpadke koristno uporabijo.

Naš dolgoročni cilj je **nična stopnja odlaganja odpadkov na deponije** (zero waste to landfill). Zato urejamo centralno bazo industrijskih odpadkov in uvajamo dodatne procese za zmanjševanje nastajanja odpadkov, za njihovo ponovno uporabo v proizvodnji ali za predelavo v proizvod, zanimiv za interno rabo ali odprodajo.

Recikliranje jekla: lastnosti in prednosti¹¹



Recikliranje jekla se uporablja že vse od njegove prve izdelave. Ves razpoložljivi jekleni odpadki se znova in znova reciklira, z namenom ustvarjanja novih jeklenih produktov v zaprti zanki surovin. Reciklirano jeklo ohranja lastnosti prvotnega jekla.

ZNAČILNOSTI JEKLA



Neskončno recikliranje brez izgube lastnosti



Trajna surovina



Enostavno magnetno ločevanje in predelava

PREDNOSTI RECIKLIRANJA JEKLA



Ohranjanje surovin

Ena tona recikiranega jekla v povprečju prihrani:
1.400 kg železa
740 kg premoga
120 kg apnenca



70% varčevanje z energijo

Recikliranje enega samega jeklenega produkta lahko prihrani:
1 pranje perila
1 ura TV
24 ur 10-W led žarnic



Ustvarjanje delovnih mest

Delovna mesta potrebna za zbiranje jeklenega odpadka, ločevanje in recikliranje

¹¹ Svetovno jeklarsko združenje: <https://circulareconomy.worldsteel.org/>.



STRATEŠKI POMEN ZAPOSLENIH

Krepitev ugleda zaželenega delodajalca je med pomembnejšimi usmeritvami Skupine SIJ. Strateške cilje bomo dosegali s strokovno usposobljenimi in visoko motiviranimi zaposlenimi. Tudi v obdobju pandemije koronavirusne bolezni COVID-19 in spremenjenih razmer na trgu smo dokazali, da smo zanesljiv in zaupanja vreden delodajalec. Po številu zaposlenih smo med ključnimi zaposlovalci v Sloveniji. V koroški in gorenjski regiji, kjer delujeta največji jeklarski družbi Skupine SIJ, smo nepogrešljiv vir zaposlitev.

Podatki o zaposlenih na dan 31. decembra

	2020	2021
Število zaposlenih	3.818	3.840
Povprečna starost (v letih)	44,3	41,6
Delež žensk (%)*	16,0	16,8
Število invalidov	335	322

* Zaradi specifik proizvodnega dela med zaposlenimi v Skupini SIJ prevladujejo moški.

Delovno aktivno prebivalstvo v občini in zaposleni v družbah Skupine SIJ

Občina	Število zaposlenih v občini	Število zaposlenih v Skupini SIJ	%
Ravne na Koroškem	4.574	1.657	36,2 %
Jesenice	9.182	1.576	17,2 %

Vir: Republika Slovenija, Statistični urad. 2021. Delovno aktivno prebivalstvo po občinah delovnega mesta, Slovenija, mesečno. Dostopno na [povezavi](#) (16. 3. 2022).

NOVE ZAPOSLOTITVE

V letu 2021 smo zaposlili več kot 500 novih sodelavcev. Pri zaposlovanju smo uvedli centraliziran postopek izbora kadrov in strokovnega ocenjevanja osebnostnih lastnosti, sposobnosti in kompetenc kandidatov za zaposlitev.

Kljub intenzivnemu zaposlovanju dejanskih potreb po novih sodelavcih v letu 2021 nismo v celoti izpolnili. Tako v proizvodnji kot na področjih kontrole kakovosti, metalurgije, tehnologije in vodenja timov se soočamo s pomanjkanjem usposobljenih kadrov. V Skupini SIJ zato posebno pozornost namenimo dodatnemu usposabljanju in sodelovanju z ustreznimi izobraževalnimi institucijami.



IZOBRAŽEVANJE IN USPOSABLJANJE

Pri zagotavljanju znanj in kompetenc so naša prednostna področja menedžment, metalurgija, vzdrževanje, mehanika obdelava, vodenje projektov, kakovost in izboljšanje delovnih procesov.

Za povečevanje produktivnosti dobro vodenih ekip v proizvodnem okolju izvajamo **Šolo vodenja SIJ**. Polletno izobra-

ževanje z osmimi vsebinskimi moduli je v letu 2021 opravilo več kot sto delovodij in izmenovodij Skupine SIJ.

Direktorji in vodje ključnih oddelkov v družbah Skupine SIJ so od septembra 2021 vključeni v **program Executive Development**, ki bo v sodelovanju s Centrom poslovne odličnosti Ekonomske fakultete v Ljubljani trajal do konca leta 2022. Program je namenjen izpopolnjevanju vodstvenih in poslovnih kompetenc ter doseganju boljših sinergij v Skupini SIJ.

Zaposlene spodbujamo k **izobraževanju ob delu** in ga na podlagi internih razpisov tudi sofinanciramo. V letu 2021 se je v srednješolskih in univerzitetnih programih ob delu izobraževalo 138 zaposlenih Skupine SIJ.

Za izobraževanje in usposabljanje sodelavcev smo v letu 2021 namenili 530.000 evrov.

ŠTIPENDIRANJE BODOČIH STROKOVNJAKOV

Tehniške poklice metalurške dejavnosti načrtno predstavljamo v osnovnih in srednjih šolah, z visokimi šolami pa sodelujemo pri pripravi in izvedbi strokovnih predmetov, praktičnega izobraževanja, projektov in zaključnih nalog. Udeležujemo se informativnih dni, poklicnih sejmov in drugih prireditev. Za mlade pripravljamo dneve odprtih vrat, na katerih se lahko podrobneje seznajajo s poklici.

Perspektivne dijake in študente štipendiramo in jim omogočamo praktična usposabljanja. V letu 2021 smo **štipendirali 128 mladih**. Vključeni so v poklicno srednješolsko in strokovno izobraževanje ter v višješolske in univerzitetne programe študija.

VARNOST IN ZDRAVJE

Ključni podatki

	2020	2021
Bolniška odsotnost (%)*	8,2	8,1
Število nezgod	102	100
Faktor pogostosti nezgod (F2)*	21,2	18,8

* Podatki o zaposlenih se nanašajo na družbe v Sloveniji: SIJ Acroni, SIJ Metal Ravne, SIJ Ravne Systems, SIJ SUZ in SIJ Elektrode Jesenice.

Skrb za varnost pri delu in varovanje zdravja zaposlenih je strateška zaveza Skupine SIJ. V letu 2021 je začela delovati **širša skupina za področje varnosti in zdravja pri delu**, v kateri so predstavniki družb Skupine SIJ. Člani skupine obravnavajo kazalnike varnosti in zdravja, med seboj delijo dobre prakse in oblikujejo predloge za izboljšave. Delovna skupina snuje tudi nove vsebine dolgoletne kampanje Znamo varno, zmoremo zdravo.

V sodelovanju s strokovnjaki Zavoda za varstvo pri delu v Ljubljani smo v letu 2021 proučili vzroke za bolniško odsotnost zaposlenih v družbah Skupine SIJ. Na osnovi rezultatov bomo v letu 2022 začeli izvajati ustrezne **aktivnosti za zmanjševanje tako dolgotrajnejših kot krajših bolniških odsotnosti**.

Skrbimo za dobre delovne razmere in za kakovostno prehrano zaposlenih. V letu 2021 smo v sodelovanju z novim ponudnikom prehrane začeli **prenovo kuhinjskih prostorov in jedilnic** v družbah na Ravnah na Koroškem in Jesenicah. S kakovostno prehrano in prijetnim okoljem za obroke med delom želimo zaposlene spodbujati k bolj zdravim prehranskim navadam.

Z že uveljavljeno ponudbo športnih in počitniških zmogljivosti, ki jih lahko zaposleni uporabljajo brezplačno ali po subvencioniranih cenah, spodbujamo **zdrav življenjski slog** tudi zunaj delovnega okolja.

ZAGOTAVLJANJE ENAKIH MOŽNOSTI

V družbah Skupine SIJ skrbno spoštujemo pravice zaposlenih. Zaposlenim zagotavljamo enake možnosti ne glede na spol in druge okoliščine. Delovna mesta ustvarjamo tudi **za invalide in posameznike s posebnimi potrebami**. V vseh družbah Skupine SIJ skrbimo za ustrezno prezaposlitev sodelavcev s spremenjeno ali zmanjšano delovno zmogljivostjo. Invalidom omogočamo dolgoročno zaposlitev v družbah SIJ SUZ in SIJ ZIP CENTER, ki sta v celoti integrirani v korporativno upravljanje Skupine SIJ.

	2020	2021
Število invalidov na dan 31. 12.	335	322

Družba SIJ ZIP CENTER kot koncesionar Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti izvaja zaposlitveno in poklicno rehabilitacijo ter program socialne vključenosti. Sestavni del družbe je **Center za rehabilitacijo invalidov Koroške**. V program socialne vključenosti je stalno vključenih 18 uporabnikov, pri zaposlitveni in poklicni rehabilitaciji pa center obravnava v povprečju 30 uporabnikov na mesec. V letu 2021 je bila koncesija podaljšana za obdobje do konca leta 2027.

Družba SIJ ZIP CENTER od leta 2018 sodeluje tudi v nacionalnem partnerstvu za izvedbo projekta **Prehod mladih s**



posebnimi potrebami na trg dela. V letu 2021 smo v projekt vključili 8 mladih s posebnimi potrebami, prav toliko ga je tudi uspešno končalo.

VIŠJA VREDNOST DELA

Po spremembi zneska minimalne plače je Skupina SIJ prilagodila plačni sistem za vsa delovna mesta. V ključnih družbah se je **85 odstotkom zaposlenih povečala osnovna plača**, 25 odstotkov zaposlenih pa je pri plačah napredovalo zaradi premestitve na zahtevnejše delovno mesto ali zaradi priznane višje usposobljenosti na obstoječem delovnem mestu. Izplačila mesečnih nagrad, ki jih zaposlenim omogoča **sistem variabilnega nagrajevanja**, so v letu 2021 dosegla skupni znesek skoraj dva milijona evrov.

Vsak zaposleni je v letu 2021 prejel za 38 odstotkov višji regres kot leta 2020. Temelj za **višji znesek regresa** je bilo uspešno poslovanje večine družb v Skupini SIJ v prvem polletju leta 2021. Znesek je bil dogovorjen s predstavniki sindikatov, prejeli pa so ga tudi zaposleni v družbah, ki višjega zneska ne bi mogle zagotoviti iz lastnega poslovanja.

SOCIALNI DIALOG

V Skupini SIJ izpolnjujemo vse dogovore, dosežene s kolektivnimi pogodbami dejavnosti in podjetniškimi kolektivnimi pogodbami. Dialog med predstavniki socialnih partnerjev in vodstvom družb v Skupni SIJ poteka neprestano.

SODELOVANJE Z LOKALNIMI SKUPNOSTMI

Kakovost življenja v okoljih, v katerih delujejo družbe Skupine SIJ, povečujemo z družbeno odgovornimi projekti, sponzorstvi in donacijami. Izbiramo in upravljamo jih po enotnih smernicah, ki veljajo za Skupino SIJ in povezane družbe. Ključna področja našega sodelovanja so šport, kultura, izobraževanje in humanitarni projekti.

V letu 2021 smo izvedli več aktivnosti, vsebinsko povezanih z olimpijskimi igrami, ki so bile leta 2020 zaradi pandemije koronavirusne bolezni COVID-19 predstavljene na leto dni kasneje.

Namen sodelovanja v družbeno pomembnih projektih



OLIMPIJSKO PO VSEJ SLOVENIJI

V letu 2021, ko so bile izvedene predstavljene olimpijske igre Tokio 2020, je jekleno voljo in olimpijski duh po vsej Sloveniji širila **slovenska olimpijska bakla**, izdelana v družbi SIJ Metal Ravne. V 82 dneh je plamenico, ki je na 7.118 kilometrov dolgem popotovanju obiskala vseh 212 slovenskih občin, nosilo kar 9.330 ljudi! Med nosilci so bili tudi zaposleni v Skupini SIJ ter člani klubov, ki jih sponzorira Skupina SIJ. Za projekt smo prejeli posebno priznanje mednarodne žirije za izbor nagrad SPORTO za najboljše primere dobre prakse na področju sponzorstev, (digitalnega) komuniciranja in marketinga v športu v Sloveniji in širši jadranski regiji. Vsak nosilec bakle je v spomin prejel unikatno zapestnico jeklene volje s koščkom recikliranega jekla Skupine SIJ. Zapestnice, ki so jih izdelali uporabniki Centra za usposabljanje, delo in varstvo Črna na Koroškem (delovna enota Slovenj Gradec), so v Tokiu pričakale tudi vse člane slovenske olimpijske reprezentance.

LOKALNE SPODBUDE ŠPORTU

Na lokalni ravni Skupina SIJ omogoča **programe športa**, v katere so vključeni tudi naši zaposleni in njihovi družinski člani. Sponzorska sredstva namenjamo šestim športnim klubom: hokejskemu in nogometnemu klubu na Jesenicah ter odbojgarskemu, nogometnemu, plavalnemu in smučarskemu klubu na Ravnah na Koroškem.

V sodelovanju z Olimpijskim komitejem Slovenije po vsej državi vzpostavljamo inovativno **športno infrastrukturo** za kakovostno preživljanje prostega časa. 17 jeklenim poligonom, ki smo jih v sodelovanju z Olimpijskim komitejem Slovenije podarili lokalnim skupnostim, so se v letu 2021

pridružili še trajnostni grbinasti poligoni iz žlindre. Prvi tovrstni poligon smo postavili v Kranju.

AKTIVNO DOBRODELNI

Člani Športnega društva SIJ z dobrodelno akcijo Delamo korače za male junake vsako leto zbirajo **sredstva za otroke** v lokalnih okoljih. V letu 2021 so pripravili drugi virtualni izziv društva in pri njem z nordijsko hojo, tekom in kolesarjenjem zbirali sredstva za otroke Osnovne šole Juričevega Drejkca na Ravnah na Koroškem, za otroke enote Murgle Vrtca Kolesarstva v Ljubljani ter za otroke pod okriljem Zveze društev prijateljev mladine na Jesenicah.

PRIZNANJE ZA OHRANJANJE DEDIŠČINE

Za dolgoletno podporo organizacijam in projektom za ohranjanje kulturne in tehniške dediščine so vodstva Skupine SIJ in družb SIJ Metal Ravne in SIJ Acroni septembra 2021 prejela **častno Valvasorjevo priznanje** za leto 2020. Podeljevalci so s priznanjem počastili posebne zasluge Skupine SIJ pri ohranjanju in promociji železarske in jeklarske dediščine na Ravnah na Koroškem in na Jesenicah. Valvasorjeve nagrade, priznanja in diplome so najvišja odličja za muzejsko delo v Sloveniji.

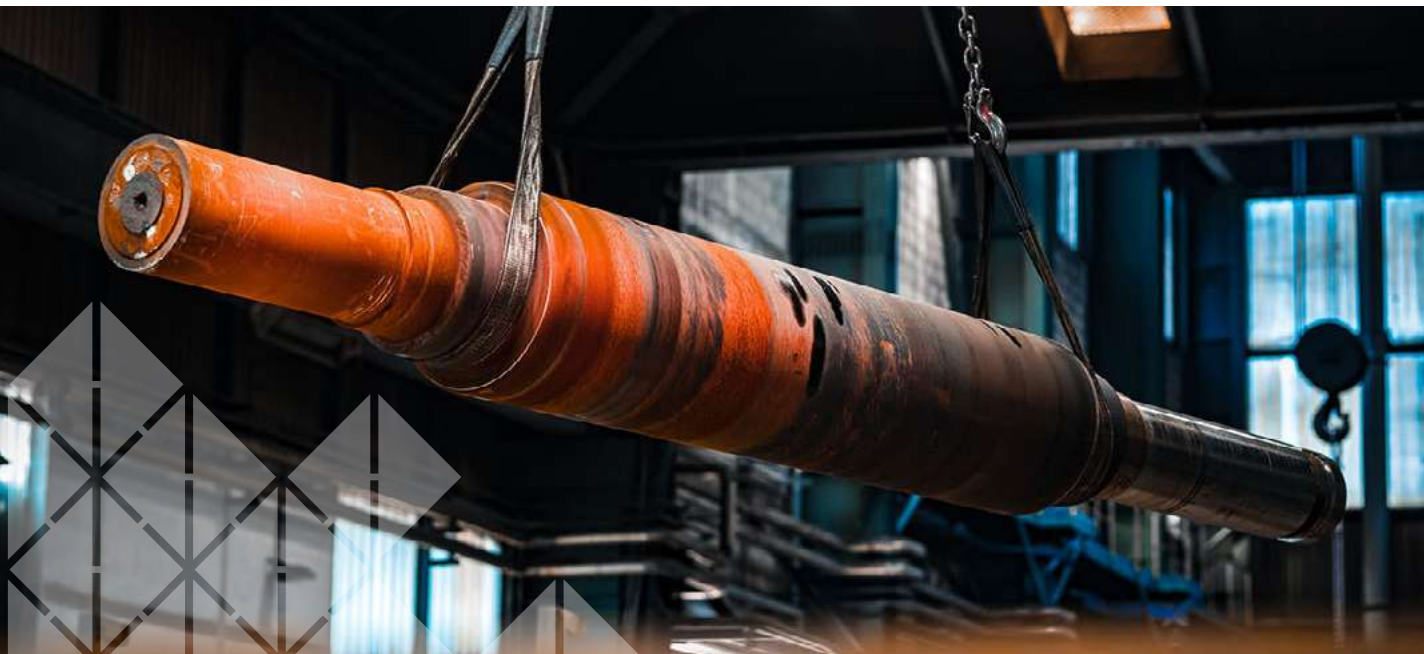
UPRAVLJANJE TVEGANJ

Vplivi pandemije koronavirusne bolezni COVID-19 v letu 2020 in spremenljive razmere zaradi okrevanja gospodarstva v letu 2021 so še okrepile pomen pravočasnega prepoznavanja in ustrezne presoje tveganj.

SISTEM PRESOJE TVEGANJ

V Skupini SIJ smo v tem obdobju posebno pozornost namenili kadrovskim, nabavnim in prodajnim tveganjem, ki jih v spremenjenih razmerah ocenjujemo kot visoka, ter finančnim tveganjem, ki jih zaradi že uveljavljenega sistematičnega spremljanja terjatev ocenjujemo kot zmerna.

Čeprav so se posamezna tveganja povečala, jih z ustreznim sistemom upravljanja uspešno obvladujemo. S pravočasno prepoznavo in presojo tveganj in priložnosti ohranjamo sposobnosti za izvajanje zastavljene strategije Skupine SIJ.

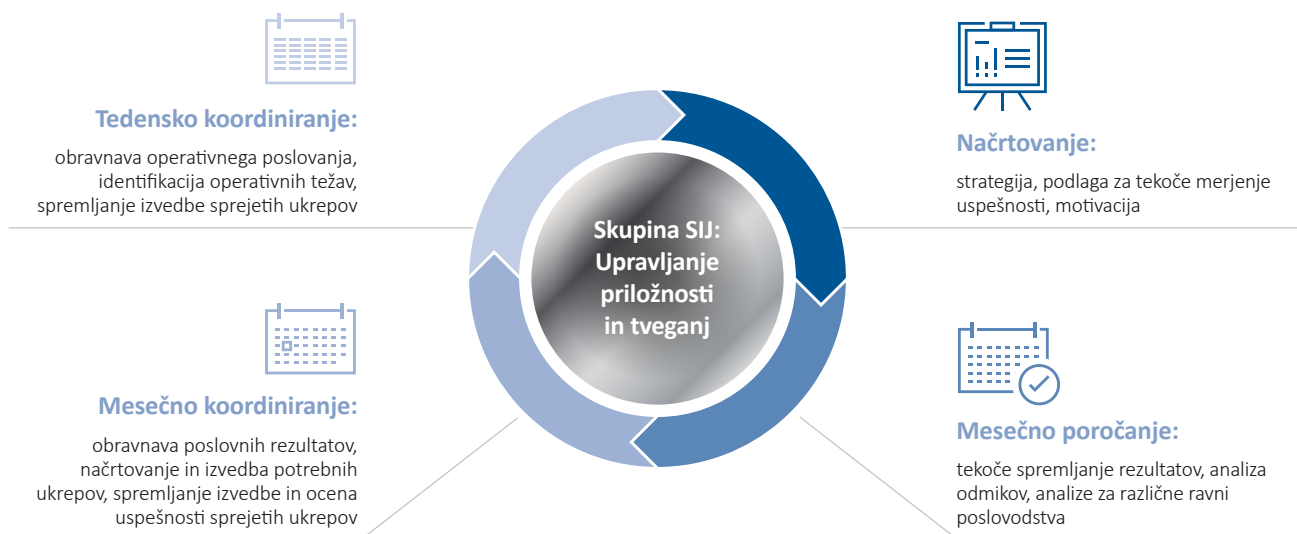


NAČRTOVANJE, KOORDINIRANJE IN POROČANJE

Izpostavljenost tveganjem redno spremljamo v vseh družbah in na ravni celotne Skupine SIJ. Prepoznavanje tveganj, značilnih za metalurško dejavnost, izvajamo v proizvodnih družbah. Upravljanje tako prepoznanih tveganj se prenaša v upravljanje na ravni matične družbe. Večja tveganja, ki obstajajo v vseh družbah, oziroma tveganja, ki lahko pomembno vplivajo na več družb ali celo Skupino SIJ, upravljamo centralizirano. Celoten sistem temelji na zaokroženem procesu načrtovanja, koordiniranja in poročanja. Vključuje določitev in izvedbo ukrepov za blažitev vplivov posameznih tveganj in spremljanje uspešnosti teh ukrepov.

PRESOJA PRILOŽNOSTI

Upravljanje tveganj nenehno povezujemo s prepoznavanjem in ocenjevanjem priložnosti, ki krepijo naše sposobnosti za doseganje in preseganje zastavljenih ciljev. Pri presojah upoštevamo širok nabor proizvodov za različne trge, raznovrstnost poslovnih področij in vertikalno povezanost družb ter omejitve posameznih geografskih območij. Temu prilagajamo strateške načrte in odločitve.



Pregled ključnih tveganj

KADROVSKA TVEGANJA

Spremenljive razmere zaradi nadaljevanja pandemije koronavirusne bolezni COVID-19 in z njo povezanih epidemioloških ukrepov so tudi v letu 2021 povečevale izpostavljenost kadrovskim tveganjem. Ta so v Skupini SIJ povezana tudi s starostno strukturo zaposlenih in pomanjkanjem usposobljenih kadrov.

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
pandemija koronavirusa	zaradi pandemije povečana odsotnost zaposlenih na ključnih delovnih mestih neupoštevanje preventivnih ukrepov proti širjenju virusa in možne okužbe med zaposlenimi	- pravočasna uvedba priporočenih in dodatnih preventivnih ukrepov, njihovo redno in dosledno izvajanje ter nadzorovanje - redno in dosledno izvajanje preventivnih ukrepov - zaveza vodilnih k spoštovanju preventivnih ukrepov, dajanje zgleda pri spoštovanju ukrepov	● ● ●
staranje zaposlenih	tveganje, povezano z nižanjem produktivnosti dela in višanjem absentizma	- posodobitev delovnih mest, izboljšanje delovnih razmer in dolgoročna usmeritev v avtomatizacijo določenih delovnih postopkov - promocija zdravja na delovnem mestu, uvedba zdrave prehrane na delovnem mestu, ugodni zavarovalni programi za zaposlene	● ● ●
povišanje deleža stroškov dela v bruto dodani vrednosti	vpliv zakona o minimalni plači za Skupino SIJ – dvig minimalne plače na 120 odstotkov življenjskih stroškov in sorazmerne prilagoditve vseh plačnih razredov	- povečanje učinkovitosti zaposlenih in avtomatizacija delovnih procesov - usposabljanje kadrov in povečanje večopravilnosti	● ● ●
pomanjkanje kvalificiranega kadra	tveganje, povezano z zagotavljanjem strokovno usposobljenega kadra in z razpoložljivostjo kadra za metalurško in livarsko dejavnost	- prenos znanj s starejših generacij metalurgov na mlade z izobraževanjem na delu – s programi mentorstva - sistematični razvoj ključnega kadra - promocija tehniških poklicev s tesnim sodelovanjem z izobraževalnimi ustanovami	● ● ●
tveganja, povezana z varnostjo in zdravjem na delovnem mestu	delo v večini metalurških podjetij pomeni povečano tveganje za nastanek poškodb in poklicnih bolezni	- izvajanje ukrepov iz ocene tveganja - priprava in izvajanje dodatnih ukrepov v okviru raziskave izrednega dogodka - promocija zdravja in varnosti pri delu	● ● ●

● ● ● Nizka izpostavljenost

● ● ● Zmerna izpostavljenost

● ● ● Visoka izpostavljenost

NABAVNA TVEGANJA

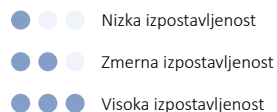
Nepredvidljive razmere vplivajo na pravočasno oskrbo, spremembe cen in razpoložljivost surovin. Neprekinjeno proizvodnjo zagotavljamo s pravočasnimi in ustreznimi ukrepi. V letu 2021 so se na trgu pojavljala večja tveganja zaradi cen energentov, a smo jih v Skupini SIJ obvladali z ustreznimi pogodbami in zakupi, sklenjenimi še pred spremljenimi razmerami.

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
tveganje nepravočasne oskrbe s strateškimi surovinami in pomožnim materialom	motnje v nabavnih verigah (redne in izredne situacije, npr. pandemije, naravne nesreče in vojne)	• skrbno načrtovanje oskrbovalne verige, pogajanja in iskanje ustreznih dobaviteljev, dolgoročne okvirne pogodbe z dobavitelji • geografska razpršenost dobaviteljev • načrtovanje in potrditev alternativnih dobaviteljev za ključne surovine v primeru nezmožnosti dobav stalnih dobaviteljev • prilagajanje zalog v primeru prepoznanih logističnih tveganj • sodelovanje s proizvajalci na podlagi dolgoročnih pogodb • testiranje nadomestnih materialov in uvedba možnih substitutov	● ● ●
oskrba z energenti	otežena oskrba z energenti zaradi bistvenih sprememb na nabavnem trgu (predvsem povišanje cen)	• dolgoročni zakupi energentov • dolgoročne pogodbe z dobavitelji • skrbno planiranje nabav glede na spreminjajoče se razmere na nabavnem trgu	● ● ●
neustrezna priprava cenovnega modela za pokrivanje cenovnih tveganj	surovine vezane na borzo, ki se stalno spreminja	• spremljanje dnevnih gibanj cen • sodelovanje s prodajo in proizvodnjo in vpeljava naravnega hedga • usklajevanje nabave in prodaje ter tedensko usklajevanje načrtov proizvodnje in nabave • fiksna prodaja po lotih, v primeru možnosti ščitenja uporaba hedga	● ● ●
»single supplier« dobavitelji za ključne aggregate	odvisnost od ekskluzivnih dobaviteljev	• iskanje rešitev s tehnologijo in uvajanje (učenje) novih dobaviteljev	● ● ●

● ● ● Nizka izpostavljenost
 ● ● ● Zmerna izpostavljenost
 ● ● ● Visoka izpostavljenost

PRODAJNA TVEGANJA

Izpostavljenost prodajnim tveganjem, ki so se zaradi pandemije koronavirusne bolezni COVID-19 v letu 2020 izrazito povečala (omejitve poslovanja kupcev, upad naročil), se je nadaljevala tudi v letu 2021. Skupaj s kupci smo prodajna tveganja uspešno obvladali in jih bomo s premišljenimi ukrepi obvladovali tudi v prihodnjem letu.



Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
prodajna tveganja	zmanjšano poslovanje kupcev, slabša kupna moč, upad obsega novih naročil	- neposredna komunikacija s kupci z agilnim prilagajanjem prodajnih aktivnosti in komercialnih pogojev - pospešeno preusmerjanje prodajnih aktivnosti v izkoriščanje prodajnih potencialov in pridobivanje novih kupcev	● ● ●
	tveganje, da tržne cene ne sledijo gibanjem nabavnih cen oziroma se jim prilagajajo z večmesečnimi zamiki	- uskladitev nabavnih pogojev s prodajnimi pogoji z istočasnim zakupom strateških surovin - fiksiranje prodajnih cen za krajše obdobje - prilagajanje prodajnih aktivnosti po meri končnih uporabnikov v različnih industrijah z različnimi cenovnimi trendi	● ● ●
	povečanje zalog materiala oziroma izdelkov zaradi prestavitve dobav ali nezmožnosti kupcev za sprejemanje materiala	- fleksibilno prilagajanje zalog naročenih izdelkov za posamezne ključne kupce, še posebno za končne uporabnike in projekte - povečan finančno-prodajni monitoring posameznih kupcev iz rizičnih držav - redni stiki s kupci	● ● ●
	krčenje zavarovalnih limitov pri posameznih kupcih	- sistem internih limitov za zmanjšanje izpada prodaje kot posledice krčenja zavarovalnih limitov - stalna komunikacija z zavarovalnicami za ažurnost limitov - pridobivanje tudi drugih oblik zmanjševanja kreditnega tveganja kot so predplačila, bančne garancije	● ● ●
	tveganje prodajnih trgov – uvedba uvoznih restrikcij posameznih držav in ustreznost trženjskih aktivnosti	- prilagajanje modelov trženja različnim porabniškim industrijam - prestrukturiranje proizvodnega programa v smeri povečevanja deleža zahtevnejših – nišnih izdelkov - skrb za kakovostni portfelj kupcev in prodajnih trgov	● ● ●
	zamude dobav zaradi proizvodnih zastojev in logističnih težav	interni organizacijski ukrepi (varnostne zaloge za ključne kupce) za kakovostno in pravočasno izpolnjevanje sprejetih obvez	● ● ●

FINANČNA TVEGANJA

Z že uveljavljenimi načini upravljanja ostajajo finančna tveganja za Skupino SIJ zmerna. V času spremenljivih razmer smo posebno pozornost namenjali kreditnim tveganjem in morebitni plačilni nesposobnosti kupcev. Zaradi že uveljavljenih ukrepov bo to tveganje tudi v prihodnje zmerno do nizko. Enako velja za likvidnostno tveganje, saj sistematično ustrezno upravljamo z likvidnostnimi viri in imamo dober dostop do finančnih trgov.

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
kreditna tveganja	tveganje neizpolnitve obveznosti nasprotne pogodbene stranke – tveganje neplačila	- aktivna in sistematična spremljava terjatev glede na bonitetno oceno kupcev - dnevno preverjanje zapadlih terjatev - visok delež prvovrstno zavarovanih terjatev	
tečajna tveganja	tveganje v okviru poslovanja s tujimi plačilnimi sredstvi, vezano na spremembe gibanja deviznih tečajev Opomba: glavna valuta, v kateri Skupina SIJ posluje, je evro; tveganja pri drugih valutah ustrezno obvladujemo.	- politika cen z integriranjem tečaja v razliko v ceni - ujemanja (»matching«) oziroma uravnavanja prodaje in nabave ter uravnavanje ravnotežja med prilivi in odlivi po valutah	
likvidnostna tveganja	tveganje plačilne nesposobnosti zaradi primanjkljaja razpoložljivih finančnih virov	- redno načrtovanje denarnih tokov - upravljanje likvidnosti z ažurnim spremljanjem likvidnostne situacije in denarnih tokov na dnevni, mesečni in letni ravni - priprava različnih scenarijev projekcij likvidnosti in projekcij obratnega kapitala - razpršitev tveganja financiranja z najemom virov financiranja na denarnem (bančna posojila) in kapitalskem trgu (obveznice in komercialni zapisi) - pridobivanje in obnavljanje zadostnih kratkoročnih in dolgoročnih kreditnih linij - spoštovanje danih zavez v kreditnih pogodbah	
obrestno tveganje	tveganje potencialne spremembe denarnih tokov zaradi spremembe obrestnih mer	- spremljanje finančnih trgov in gibanja obrestnih mer - ohranjanje ustreznega deleža posojil s fiksno obrestno mero in aktivno spremljanje trga	

 Nizka izpostavljenost

 Zmerna izpostavljenost

 Visoka izpostavljenost

NALOŽBENA TVEGANJA

Fleksibilni naložbeni načrt, ki je del strategije Skupine SIJ, izvajamo s celostnim sistemom projektnega menedžmenta ter z ustreznim organiziranjem projektnih pisarn, odgovornih tudi za nadzor in poročanje.

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
naložbena tveganja	tveganje napačnih odločitev o naložbah v proizvodne in druge zmogljivosti, tveganje postopka izvedbe naložbe	- sistematično načrtovanje izvedbe naložbe, analiza trga za izračun ekonomike projekta, skrbna selekcija potencialnih izvajalcev in izbira končnih izvajalcev - stalen nadzor nad strokovnostjo, izvedbo, kakovostjo, stroški in dogovorjenim terminskim načrtom znotraj enotnega informacijskega sistema vodenja projektov - obravnavanje predlogov naložb na multidisciplinarnih komisijah za naložbe - vzpostavljen sistem mesečnega nadzora nad potekom in doseganju načrtovanih učinkov naložb	
	tveganje, povezano s prevzemi družb in prestrukturiranjem poslovanja	- aktivno upravljanje portfelja naložb - sodelovanje v vseh fazah projektov in procesov	

TVEGANJA, POVEZANA S KAKOVOSTJO

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
tveganja, povezana s kakovostjo	tveganje neustrezne kakovosti vhodnih materialov za proizvodni proces, neustrezno izvajanje razvojnega in proizvodnega procesa, neustrezna kakovost končnih proizvodov	- nadgradnja certificiranih sistemov vodenja in sledenje spremembam na področju sistema kakovosti - dosledno izvajanje kontrole kakovosti v vseh razvojnih in proizvodnih procesih - dodatno zavarovanje v primeru neustrezne kakovosti proizvodov z zavarovanjem produktne odgovornosti - vzpostavljen sistem dnevnega spremljanja količine neskladnih izdelkov ter dnevno analiziranje in priprava ukrepov - določitev kazalnika za kakovost kot enega izmed kriterijev za izračun mesečne variabilne nagrade za zaposlene	

Nizka izpostavljenost
 Zmerna izpostavljenost
 Visoka izpostavljenost

RAZVOJNO-RAZISKOVALNA TVEGANJA

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
raziskave in razvoj	tveganja, povezana z doseganjem in zagotavljanjem varnostnih in tehničnih standardov	neprestano vlaganje v nove tehnološke, programske in tržne posodobitve	
	tveganja, povezana s procesom razvoja novih izdelkov	skrbno načrtovanje razvojnih projektov, kakovostno poročanje, ustrezen nadzor	
	pomanjkanje ustrezno izobraženih in usposobljenih kadrov	štipendiranje in neprestano spremljanje trga dela	

OKOLJSKA TVEGANJA

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
emisije v zrak	tveganje nedoseganja načrtovanega zmanjševanja izpustov CO ₂ , dopustnih izpustov prahu in emisij v zrak (skladno z zakonodajo)	- izvajanje monitoringa - skrbno načrtovanje naložbenih projektov, usmerjenih v tehnologije, s katerimi se znižujejo porabe energije in posledično emisije CO₂ - spremljanje trga kuponov CO₂ - sistematična vpeljava standarda ISO 14001:2015 v proizvodne družbe Skupine SIJ	
emisije v vodo	tveganje nezagotavljanja skladnosti z zakonodajo	- izvajanje monitoringa z lastnim laboratorijem z akreditiranimi metodami - skrbno načrtovanje naložbenih projektov - nadzor nad izvajanjem tehnoloških procesov - kakovostno poročanje - ozaveščanje zaposlenih - sistematična vpeljava standarda ISO 14001:2015 v proizvodne družbe Skupine SIJ	
emisije hrupa	tveganje nezagotavljanja skladnosti z zakonodajo o hrupu na delovnem mestu in o emisiji hrupa v okolico industrijskih objektov	- načrtovanje naložbenih projektov skladno s spreminjanjem zakonodaje - nadzor nad izvajanjem tehnoloških procesov - redno izvajanje zakonsko zahtevanega monitoringa - sistematična vpeljava standarda ISO 14001:2015 v proizvodne družbe Skupine SIJ	

   Nizka izpostavljenost
   Zmerna izpostavljenost
   Visoka izpostavljenost

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
emisije v tla	tveganje nedoseganja načrtovanega zmanjševanja količine odloženih odpadkov in deponiranih komunalnih odpadkov	• skrbno načrtovanje naložbenih projektov • ozaveščanje zaposlenih • nadzor nad izvajanjem tehnoloških procesov • inovacije v tehnoloških postopkih • sistematična vpeljava standarda ISO 14001:2015 v proizvodne družbe Skupine SIJ	
poraba vhodnih materialov	tveganje nedoseganja načrtovanih visokih izplenov končnih izdelkov v primerjavi z vhodnim materialom, nedoseganje načrtovane nizke specifične porabe pomožnih materialov, nedoseganje načrtovanega zmanjševanja porabe vode in pitne vode	• skrbno načrtovanje naložbenih projektov • ozaveščanje zaposlenih • nadzor nad izvajanjem tehnoloških procesov • inovacije v tehnoloških postopkih • spremljanje deleža porabe sekundarnih surovin • sistematična vpeljava standarda ISO 14001:2015 v proizvodne družbe Skupine SIJ	
poraba energentov	tveganja, povezana s povečanjem specifičnih porab električne energije in tehničnih plinov	• skrbno načrtovanje naložbenih projektov, ozaveščanje zaposlenih • nadzor nad izvajanjem tehnoloških procesov • inovacije v tehnoloških postopkih • sistematična vpeljava standarda ISO 14001:2015 v proizvodne družbe Skupine SIJ	
operativna tveganja s potencialnim negativnim vplivom na okolje	tveganja strojelomov, tehnoloških motenj, onesnaženj, požarov, radioaktivnosti in drugih nevarnih pojavov	• preventivne vaje in notranji postopki za primere izrednih dogodkov • sodelovanje z zunanjimi ustanovami za varstvo okolja • ozaveščanje zaposlenih za prijavljanje izrednih dogodkov • nadzor nad izvajanjem tehnoloških procesov • spremljanje kazalnikov (število izrednih dogodkov na milijon opravljenih ur), kakovostno poročanje • sistematična vpeljava standarda ISO 14001:2015 v proizvodne družbe Skupine SIJ	
tveganja, povezana s krožnim gospodarstvom	tveganja uporabe nevarnih snovi in izkoriščanja ponovne uporabe odpadnih surovin in toplote ter tveganja, povezana z uresničevanjem strategije trajnostnega razvoja	• zmanjševanje uporabe nevarnih snovi, 100-odstotno izvajanje radioaktivne kontrole • skrbno načrtovanje naložbenih projektov, ozaveščanje zaposlenih • inovacije v tehnoloških postopkih • sistematična vpeljava standarda ISO 14001:2015 v proizvodne družbe Skupine SIJ	

Nizka izpostavljenost

Zmerna izpostavljenost

Visoka izpostavljenost

INFORMACIJSKA TVEGANJA

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
informacijska tveganja	tveganje nedoseganja načrtovanih koristi projektne implementacije	• stalne izboljšave standardiziranih pristopov in procesov pri planiranju obsega in proračuna projekta v povezavi z jasno definiranimi cilji • implementacija meril za merjenje uspešnosti projektov • osredotočenost projektnega menedžmenta na vpliv projekta na poslovanje in upravljanje s tveganji	
	zaostajanje za trendi razvoja projektnega menedžmenta v IT-okolju	• stalno izboljševanje praks, sistemov in organizacijske odgovornosti in nenehno izobraževanje vseh zaposlenih	
	tveganje sprejemanja kompetentnih odločitev zaradi pomanjkanja usposobljenega kadra	• aktivnosti za višanje kulture in zrelosti projektnega menedžmenta • sodelovanje z drugimi družbami pri rekrutiranju internih posameznikov za vodenje projektov ter iskanje znanja zunaj podjetja • organizacija šolanj za obstoječe zaposlene, nadaljevanje razvoja mentorskega programa za vodje projektov	
	tveganje nevarnosti vdora v informacijski sistem predvsem z dostopom do informacij, občutljivih za Skupino SIJ, in do osebnih podatkov zaposlenih	• uporaba kompleksnih programov varovanja informacij, ki vključuje tudi nadgradnjo strojne opreme in podatkovnih centrov • metode in orodja za zaščito programske opreme • uvajanje novih postopkov in novih politik varovanja podatkov • uporaba zunanjih strokovnjakov informacijskega varovanja in izobraževanje vseh zaposlenih	

 Nizka izpostavljenost

 Zmerna izpostavljenost

 Visoka izpostavljenost

PРАВNA TVEGANJA

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
pravna tveganja	tveganje, povezano s spremembo zakonodaje ali razlaganjem zakonodaje	• spremljanje zakonodaje ter sodne prakse in priprava ukrepov	
	tveganje, povezano s sklepanjem komercialnih pogodb	• pregledovanje pomembnejših komercialnih pogodb in uporaba standardnih komercialnih pogodb v največjem možnem obsegu, le-te pravni oddelek periodično preverja in posodablja • preliminarno preverjanje bonitet ter vključevanje ustreznih pogodbenih klavzul za preprečitev škodljivih posledic zamud ali težav	
	tveganje, povezano s prevzemi družb in prestrukturiranjem poslovanja	• aktivno sodelovanje pravnega oddelka pri poslih prevzemov ali statusnih spremembah v vseh fazah projektov in/ali procesov	

TVEGANJE UGLEDA IN DOBREGA IMENA

Tveganje	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
tveganje ugleda in dobrega imena	tveganje, povezano s kakovostjo storitev in proizvodov, neetično poslovno prakso itd.	• aktivno izvajanje korporativnega upravljanja in komuniciranja, analiziranje odzivov trga in vseh deležnikov	

 Nizka izpostavljenost
 Zmerna izpostavljenost
 Visoka izpostavljenost

02

RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE SIJ



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

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

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
delničarjem družbe SIJ d.d. – Slovenska industrija jekla d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe SIJ – Slovenska industrija jekla d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju "skupina"), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tačaj končno leto ter pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj skupine na dan 31. decembra 2021 ter njeno konsolidirano finančno uspešnost in konsolidirane denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju "MSRP").

Podlaga za mnenie

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi reviziranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa [Uredba]. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od skupine in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.



Ime Deloitte se namala na izjave Deloitte Touche Tohmatsu (limited) (DTTL) in mreže njegovih družb članic ter njihovih posredarskih družb (kaj pa: organizacija Deloitte, OTT) [imenovan tudi Deloitte Global] in vsaka od njegovih družb članic ter posredarskih družb se ločeno in samostojno pravne osebe in druga drug ne morejo hkrati obvezovati do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter posredarskih družb je odgovorna skladno za vsota dejavnosti in poslovanja, ki jih odločajo za dejstva in odločitve družbe, DTTL, sam po sebi ne storijo stvaritev ali zbiranj. Podrobnejše informacije najdete tukaj: <https://www.deloitte.com/uk/en/about-us/our-network>

[illegible]

Detulle revije d.m.b. - Društvo vasa na pri Osnovne škole u Lukianu - Marija Brulica 1847101 - 020 24 000 102140000 - Osnovni katal: 74.214.10.11.01

© 2022. For full information see information on Taylor & Francis Group



Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o tih zadevah.

Prilozitev prihodkov v konsolidiranih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Kot je razvidno iz računovodskih izkazov skupine, so v letu, končanem na dan 31. decembra 2021, čisti prihodki od prodaje, ki so bili ustvarjeni s prodajo blaga in storitev na domačem trgu in na tujih trgih, znašali 962.698 tisoč EUR. Kot je pojasnjeno v poglavju »F Prihodki iz pogodb s kupci« <i>Pomembnih računovodskih usmeritev</i>, se prodaja blaga pripisuje ob prenosu obvladovanja blaga ali storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega skupina meni, da bo do njega upravičena v zameno za to blago ali storitve. Prihodki od prodaje so eden glavnih pokazateljev uspešnosti poslovanja skupine. Zaradi velike materialne pomembnosti, velike količine podatkov, ki se obdeluje, kot tudi tveganja v zvezi z ustreznostjo evidentiranja prihodkov od prodaje in prodajnih bonusov, smo to področje opredelili kot ključno revizijsko zadevo.	V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev družbe v zvezi s pripoznanjem prihodkov in njihovo skladnost z MSK 15 in izvedli naslednje revizijske postopke: - preverili smo zasnovano in implementirano notranjih kontrol v zvezi s pripoznanjem prihodkov z vidika ustreznosti njihovega evidentiranja; - preverili smo učinkovitost delovanja identificiranih notranjih kontrol, za katere smo ocenili, da so z vidika revizije pomembne; - na podlagi izbranega vzorca smo detajlno ali analitično preverili ustreznost evidentiranja pripoznanih prihodkov. Pregledali smo tudi informacije v konsolidiranih računovodskih izkazih, da bi ocenili, ali so razkritja v zvezi s prihodki iz pogodb s kupci, ustrezna.

Deloitte.

Vrednotenje dobrega imena

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Dobro ime, kot je v konsolidiranih računovodskih izkazih razkrito v pojasnilu 8 – <i>Neopredmetena sredstva</i>, je na dan 31. decembra 2021 znašalo 19.252 tisoč EUR. Kot zahteva MRS 36 <i>Oslabitev sredstev</i>, posloводство izvaja letne preizkuse oslabitve, da oceni nadomestljivost vrednost dobrega imena. Nadomestljiva vrednost se oceni na podlagi modelov diskontiranih denarnih tokov. Določanje denar ustvarjajoče enote (v nadaljevanju "DUE"), oblikovanje projekcij prihodnjih denarnih tokov in izračun neto sedanje vrednosti ustreznih DUE zahteva visoko stopnjo presoje posloводства, zato se preizkus oslabitve dobrega imena šteje za ključno revizijsko zadevo. Posloводство je v pojasnilu <i>Uporaba ocen in presoj</i> ter v pojasnilu 8. <i>Neopredmetena osnovna sredstva</i>, zagotovilo informacije o računovodskih usmeritvah glede preveritve nadomestljive vrednosti.	Naši revizijski postopki so vključevali oceno, ali je presoja posloводства ustrezna in ali so izpolnjene zahteve MRS 36, vključno z: - oceno, ali so DUE ustrezno določene v skladu z zahtevami MRS 36; - s pomočjo svojih veščakov smo ocenili ali je metodologija, ki jo je uporabilo posloводство ustrezna in ali uporabljene pomembne predpostavke ustrezajo danemu namenu; - validacijo predpostavk, uporabljenih za izračun diskontnih stopenj, in pregled metodološke ustreznosti ter matematične natančnosti izračunov diskontnih stopenj; - oceno preračuna v zvezi z oslavitvami dobrega imena; - oceno, ali informacije, razkrite v pojasnilih h konsolidiranim računovodskim izkazom, izpolnjujejo zahteve veljavnih standardov računovodskega poročanja.

Poudarjanje zadeve:

Opozarjamo na pojasnilo *Dogodki po datumu poročanja* v računovodskih izkazih, ki opisuje oceno posloводства glede dejanskega ali potencialnega vpliva učinkov vojaškega konflikta med Ukrajino in Rusijo na skupino. Naše mnenje v zvezi z omenjeno zadevo ni prilagojeno.

Deloitte.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

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

Posloводство je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava posloводство skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov skupine in za potrditve revidiranega letnega poročila.

Deloitte.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranimo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovanja.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi s finančnimi informacijami in poslovnimi dejavnostmi družb v skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi in notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi, kjer potrebno.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve.

Deloitte.

Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 14. oktobra 2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 3 leta.

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 16.3.2022 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nereviziranih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nereviziranih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo ali njene odvisne družbe opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Katarina Kadunc.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Katarina Kadunc
Pooblaščenka revizorka
Ljubljana, 16.3.2022



Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija

3

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava je odgovorna za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2021 s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili, ki po njenem najboljšem vedenju vključujejo pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja skupine ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih tveganj, ki jim je skupina izpostavljena.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu poštene vrednosti, previdnosti in dobrega gospodarjenja in da konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine in izidov njenega poslovanja za leto 2021.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so konsolidirani računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju skupine ter skladni z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v Evropski uniji.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku petih let po poteku leta, v katerem je bilo treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družb skupine, kar lahko povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov in dajatev. Uprava ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 16. marec 2022

Andrey Zubitskiy,
predsednik uprave



KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Konsolidirani izkaz vseobsegajočega donosa

000 EUR	Razkritje	2021	2020
Čisti prihodki od prodaje	1	962.698	703.577
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	2	(759.193)	(595.297)
Kosmati poslovni izid		203.505	108.280
Stroški prodajanja	2	(57.745)	(41.770)
Stroški splošnih dejavnosti	2	(102.002)	(82.377)
Drugi poslovni prihodki	3	5.627	4.369
Drugi poslovni odhodki	4	(4.842)	(24.272)
Dobički (izgube) iz oslabitev poslovnih terjatev	10	10	(53)
Poslovni izid iz poslovanja		44.553	(35.823)
Finančni prihodki	5	4.025	3.909
Finančni odhodki	6	(14.592)	(12.209)
Finančni izid		(10.567)	(8.300)
Delež dobička v pridruženih družbah	10	0	30
Poslovni izid pred davki		33.986	(44.093)
Davki	7	(4.755)	(5.811)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		29.231	(49.904)
Spremembe, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid			
Aktuarske čiste izgube za pokojninske programe		(184)	(251)

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

000 EUR	Razkritje	2021	2020
Dobički (izgube) iz naslova poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	11	215	(86)
Davek iz dobička, povezan s sestavinami drugega vseobsegajočega donosa	14	(35)	16
Spremembe, ki bodo prerazvrščene v poslovni izid			
Dobički (izgube), ki izhajajo iz pretvorb računovodskih izkazov poslovanja v tujini		238	(282)
Skupaj drugi vseobsegajoči donos		234	(603)
Vseobsegajoči donos		29.465	(50.507)
Čisti poslovni izid, ki pripada:			
Lastnikom obvladujoče družbe		25.822	(50.363)
Neobvladujočemu deležu		3.409	459
Vseobsegajoči donos, ki pripada:			
Lastnikom obvladujoče družbe		26.027	(50.917)
Neobvladujočemu deležu		3.438	410

Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Konsolidirani izkaz finančnega položaja

000 EUR	Razkritje	31. 12. 2021	31. 12. 2020
SREDSTVA			
Dolgoročna sredstva		532.765	529.434
Neopredmetena sredstva	8	32.148	33.562
Opredmetena osnovna sredstva	9	391.550	386.924
Naložbene nepremičnine		0	1
Naložbe v pridružene družbe	10	1.876	1.876
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	11	1.382	1.260
Finančne terjatve	12	81.186	81.340
Poslovne terjatve		7	61
Druge sredstva	13	3.739	3.137
Odložene terjatve za davek	14	20.877	21.273
Kratkoročna sredstva		452.995	337.458
Sredstva (skupine) za odtujitev	15	30	4.060
Zaloge	16	282.271	198.497
Finančne terjatve	17	5.380	4.012
Poslovne terjatve	18	113.606	81.604
Terjatve za davek iz dobička		611	3.057
Denar in denarni ustrezniki	19	49.171	41.208
Sredstva iz pogodb s kupci		473	692
Druge sredstva	20	1.453	4.328
Skupaj sredstva		985.760	866.892
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	21	399.998	381.281
Kapital lastnikov obvladujoče družbe		374.326	354.596
Vpoklicani kapital		145.266	145.266
Kapitalske rezerve		11.461	11.461
Rezerve iz dobička		6.255	6.136
Rezerva za pošteno vrednost		(2.638)	(2.577)

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

000 EUR	Razkritje	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Prevedbene razlike		139	(72)
Zadržani dobički		213.843	194.382
Neobvladujoči delež		25.672	26.685
Dolgoročne obveznosti		186.973	178.848
Rezervacije za zaslужke zaposlencev	22	16.188	16.050
Druge rezervacije		484	504
Razmejeni prihodki	23	1.836	1.649
Finančne obveznosti	24	166.315	159.035
Poslovne obveznosti		1.116	714
Obveznosti iz pogodb s kupci		752	793
Odložene obveznosti za davek	14	282	103
Kratkoročne obveznosti		398.789	306.763
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	15	0	419
Finančne obveznosti	25	86.143	90.648
Poslovne obveznosti	26	294.850	205.904
Obveznosti za davek iz dobička		3.509	242
Obveznosti iz pogodb s kupci		2.160	1.875
Druge obveznosti	27	12.127	7.675
Skupaj obveznosti do virov sredstev		985.760	866.892

Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala za leto 2021

000 EUR	Kapital lastnikov obvladujoče družbe							Neobvla- dujoči delež	Skupaj	
	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerva za pošteno vrednost	Aktuarske izgube	Prevedbene razlike	Zadržani dobički			
Stanje na dan 31. 12. 2020	145.266	11.461	6.136	312	(2.889)	(72)	194.382	354.596	26.685	381.281
Dodaten nakup manjšinskih delničarjev	0	0	0	0	(1)	0	(253)	(254)	(3.820)	(4.074)
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	(6.043)	(6.043)	(631)	(6.674)
Skupaj transakcije z lastniki	0	0	0	0	(1)	0	(6.296)	(6.297)	(4.451)	(10.748)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	25.822	25.822	3.409	29.231
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	148	(208)	211	54	205	29	234
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	148	(208)	211	25.876	26.027	3.438	29.465
Oblikovanje zakonskih rezerv	0	0	119	0	0	0	(119)	0	0	0
Skupaj spremembe v kapitalu	0	0	119	0	0	0	(119)	0	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2021	145.266	11.461	6.255	460	(3.098)	139	213.843	374.326	25.672	399.998

Konsolidirani izkaz gibanja kapitala za leto 2020

000 EUR	Kapital lastnikov obvladujoče družbe							Neobvla- dujoči delež	Skupaj	
	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerva za pošteno vrednost	Aktuarski dobički (izgube)	Prevedbene razlike	Zadržani dobički			
Stanje na dan 31. 12. 2019	145.266	11.461	5.940	381	(2.691)	205	252.255	412.817	6.111	418.928
Nakup odvisnih družb	0	0	0	0	32	0	(7.335)	(7.304)	20.164	12.860
Skupaj transakcije z lastniki	0	0	0	0	32	0	(7.335)	(7.304)	20.164	12.860
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	(50.363)	(50.363)	459	(49.904)
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	(69)	(230)	(277)	21	(554)	(49)	(603)
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	(69)	(230)	(277)	(50.342)	(50.917)	410	(50.507)
Oblikovanje zakonskih rezerv	0	0	196	0	0	0	(196)	0	0	0
Skupaj spremembe v kapitalu	0	0	196	0	0	0	(196)	0	0	0
Stanje na dan 31. 12. 2020	145.266	11.461	6.136	312	(2.889)	(72)	194.382	354.596	26.685	381.281

Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Konsolidirani izkaz denarnega toka

000 EUR	2021	2020
Denarni tok pri poslovanju		
Poslovni izid pred davki	33.986	(44.093)
Prilagojen za:		
Amortizacijo neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev (razkritji 8 in 9)	52.732	50.663
Delež dobička v pridruženih družbah (razkritje 10)	0	(30)
Prihodke od obresti	(3.919)	(3.732)
Odhodke za obresti	10.195	8.912
Oslabitev sredstev (razkritje 4)	3.526	22.819
Oblikovanja popravkov vrednosti in rezervacij	540	1.316
Neto ostale (prihodke) odhodke	(1.313)	(1.742)
Denarni tok pri poslovanju pred obratnim kapitalom	95.747	34.113
Spremembe v obratnem kapitalu		
Povečanje poslovnih terjatev	(28.021)	(8.407)
(Povečanje)/zmanjšanje zalog	(88.072)	15.168
Povečanje/(zmanjšanje) poslovnih obveznosti	93.835	(591)
Povečanje davkov, razen davka iz dobička	2.079	761
Spremembe v obratnem kapitalu	(20.179)	6.931
Izdatki pri rezervacijah	(12)	(4)
Prejemki pri subvencijah	2.017	7.213
Izdatki za odpravnine in jubilejne nagrade	(1.636)	(1.509)
Prejemki (izdatki) za davek iz dobička	1.006	(10.427)
Neto denarni tok pri poslovanju	76.943	36.317
Denarni tok pri naložbenju		
Izdatki pri naložbah v odvisne družbe	(1.361)	(2.721)
Prejemki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	92	0

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

000 EUR	2021	2020
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	(50.029)	(35.526)
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	1.014	1.079
Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	(1.858)	(2.385)
Izdatki pri danih posojilih (razkritji 12 in 17)	(2.001)	(9.529)
Prejemki pri danih posojilih (razkritji 12 in 17)	899	588
Prejete obresti	3.849	26
Prejete dividende	62	0
Izdatki pri ostalih sredstvih	(64)	0
Neto denarni tok pri naložbenju	(49.397)	(48.468)
Denarni tok pri financiranju		
Prejemki pri prejetih posojilih (razkritji 24 in 25)	631.354	434.646
Izdatki pri prejetih posojilih (razkritji 24 in 25)	(631.465)	(490.331)
Izdatki pri najemih (razkritji 24 in 25)	(4.404)	(2.820)
Izdatki za obresti	(8.381)	(8.437)
Izplačane dividende	(6.675)	0
Neto denarni tok pri financiranju	(19.571)	(66.942)
Denar in denarni ustrezniki na dan 1. 1.	41.364	120.289
Zmanjšanje za denar in denarne ustreznike ustavljenega poslovanja	(156)	0
Prevedbene razlike	(12)	168
Neto sprememba denarja in denarnih ustreznikov	7.975	(79.093)
Denar in denarni ustrezniki na dan 31. 12.	49.171	41.364

Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Poročajoča družba

Družba SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d. (v nadaljevanju družba SIJ ali obvladujoča družba), je družba s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Gerbičeva ulica 98, 1000 Ljubljana. V nadaljevanju so predstavljeni konsolidirani računovodski izkazi za leto, ki se je končalo 31. decembra 2021.

Ta konsolidirane računovodske izkaze je sestavila obvladujoča družba SIJ d.d. in obsegajo vse njene hčerinske družbe (v nadaljevanju: skupina). Konsolidirane računovodske izkaze za širši krog odvisnih družb sestavlja družba DILON Cooperatief U. A., ki je končna nadrejena družba družbe SIJ d.d. Konsolidirano letno poročilo za Skupino DILON Cooperatief je, ko je sestavljeno, mogoče dobiti na sedežu družbe DILON Cooperatief U. A., Luna Arena, Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam Zuidoost, Amsterdam, Nizozemska.

Podlaga za sestavo

Konsolidirani računovodski izkazi so predstavljeni v tisoč evrih. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj pri seštevkih v preglednicah.

Pri izbiri računovodskih smernic in odločanju o njihovi uporabi kot tudi pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov je uprava upoštevala naslednje tri zahteve: konsolidirani računovodski izkazi so razumljivi, če jih njihovi uporabniki razumejo brez težav; informacije so primerne, če uporabniku pomagajo pri sprejemanju ekonomskih odločitev; informacije so bistvene, če bi njihov izpust ali neresnično podajanje lahko vplivala na ekonomske odločitve uporabnikov.

Uprava je konsolidirane računovodske izkaze skupine odobrila 16. marca 2022.

A. IZJAVA O SKLADNOSTI

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljeni skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) s pripadajočimi pojasnili, ki jih sprejema Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), in tolmačenji Odbora za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), sprejetimi v Evropski uniji (EU), ter skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD).

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU:

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

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

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Do dneva odobritve teh konsolidiranih računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je EU sprejela, vendar še niso stopile v veljavo:

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),

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

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel UOMRS, z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan objave konsolidiranih računovodskih izkazov niso bili odobreni za uporabo v EU (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal UOMRS):

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezani s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem

in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom – ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),

- **Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe** – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Skupina predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze skupine. Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano. Skupina ocenjuje, da obračunavanje varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ne bi imelo pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze skupine, če bi bilo uporabljeno na datum izkaza finančnega položaja.

B. UPORABA PREDPOSTAVKE DELUJOČEGA PODJETJA

Uprava je pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2021 upoštevala predpostavko delujočega podjetja na podlagi aktivnosti in dejanj, ki izboljšujejo prihodnje poslovanje skupine na način, da bo sposobna ustvarjati denarni tok za pokrivanje obveznosti in vlagateljem omogočiti ustrezen donos na kapital.

C. PODLAGA ZA MERJENJE

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljeni na podlagi izvirnih vrednosti, razen finančnih instrumentov, ki so prikazani po poštenu ali odplačni vrednosti.

D. FUNKCIONALNA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

Konsolidirani računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v tisoč evrih, evro pa je tudi funkcionalna valuta obvladujoče družbe.

E. UPORABA OCEN IN PRESOJ

Priprava konsolidiranih računovodskih izkazov zahteva, da uprava oblikuje ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na izkazane zneske sredstev in obveznosti, razkritje pogojnih sredstev in obveznosti na dan priprave konsolidiranih računovodskih izkazov ter na izkazane zneske prihodkov in odhodkov v poročevalnem obdobju.

Ker so ocene 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 najmanj pri naslednjih presojah:

Ocena dobe koristnosti amortizirljivih sredstev (razkritji 8 in 9 ter usmeritvi I in J)

Skupina pri ocenjevanju dobe koristnosti sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Prav tako skupina preverja dobo koristnosti pri pomembnejših sredstvih za primer, če bi prišlo do spremenjenih okoliščin in bi bila potrebna sprememba dobe koristnosti in s tem prevrednotenje stroškov amortizacije.

Oslabitev sredstev

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in kritičnih presojah, ki jih je uprava pripravila v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v konsolidiranih računovodskih izkazih, so bili uporabljeni pri presoji vrednosti:

- neopredmetenih osnovnih sredstev (razkritje 8);
- opredmetenih osnovnih sredstev (razkritje 9);
- naložb v pridruženo družbo (razkritje 10);
- dobrega imena (razkritje 8);
- finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (razkritje 11);
- finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti (vključno s poslovnimi terjatvami) (usmeritev L);
- finančnih terjatev (razkritji 12 in 17).

Ocena poštene vrednosti sredstev (razkritja 12, 17, 18 ter usmeritvi O in P)

Poštena vrednost je uporabljena pri finančnih sredstvih, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, in finančnih sredstvih, merjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Vse ostale postavke v konsolidiranih računovodskih izkazih predstavljajo nabavno oziroma odplačno vrednost.

Pri merjenju poštene vrednosti nefinančnega sredstva mora skupina upoštevati zmožnost

tržnega udeleženca ustvarjati gospodarske koristi z najboljšo uporabo sredstva ali z njegovo prodajo drugemu udeležencu na trgu, ki bo sredstvo uporabil v najboljši meri. Skupina uporablja metode vrednotenja, ki so primerne v danih okoliščinah in za katere so na voljo zadostni podatki, predvsem z uporabo ustreznih tržnih vhodnih podatkov in minimalno uporabo netržnih vhodnih podatkov.

Vsa sredstva in obveznosti, ki so v konsolidiranih računovodskih izkazih merjeni ali razkriti po pošteni vrednosti, so razvrščeni v hierarhijo poštene vrednosti na podlagi najnižje ravni vhodnih podatkov, ki so pomembni za merjenje celotne poštene vrednosti:

1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga za podobna sredstva in obveznosti;
2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih;
3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih.

Za sredstva in obveznosti, ki so bili v konsolidiranih računovodskih izkazih pripoznani že v prejšnjih obdobjih, skupina ob zaključku vsakega obdobja poročanja ugotovi, ali je prišlo do prehoda med ravnmi, tako da ponovno preveri razporeditev sredstev, upoštevajoč najnižjo raven vhodnih podatkov, ki so pomembni za merjenje celotne poštene vrednosti.

Hierarhija poštenih vrednosti sredstev in obveznosti skupine je predstavljena v razkritju Finančni instrumenti in tveganja.

Ocena oblikovanih rezervacij (usmeritev R)

Rezervacija je pripoznana, ko ima skupina zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in če je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Možne obveze v konsolidiranih računovodskih izkazih niso pripoznane, ker bo njihov dejanski obstoj potrjen z nastopom ali ne nastopom dogodkov šele v nenapovedljivi prihodnosti, na kar skupina ne more vplivati. Uprava redno preverja, ali je za poravnavo možne obveznosti verjeten odliv sredstev, ki omogočajo ekonomske koristi. Če postane verjeten, se možna obveznost prerazporedi tako, da se v konsolidiranih računovodskih izkazih zanjo oblikuje rezervacija v trenutku, ko se spremeni stopnja verjetnosti.

Ocena oblikovanih rezervacij za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge zaposlenecv (razkritje 22 in usmeritev S)

V okviru zavez za določene pozaposlitvene in druge zasluge so evidentirane sedanje vrednosti odpravnin ob upokojitvi in jubilejne nagrade. Pripoznane so na podlagi aktuarskega izračuna, ki ga pripravi pooblaščen aktuar in odobri uprava. Aktuarski izračun temelji na

predpostavkah in ocenah, veljavnih v času nastanka izračuna, ki se zaradi sprememb v prihodnje lahko razlikujejo od takrat veljavnih dejanskih predpostavk. To se nanaša predvsem na določitev diskontne stopnje ocene fluktuacije zaposlenih, ocene smrtnosti in ocene rasti plač. Obveze za določene zasluge so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in dolgoročnega značaja postavke občutljive za spremembe navedenih ocen.

Ocena možnosti koriščenja terjatev za odložene davke (razkritje 14 in usmeritev H)

Skupina oblikuje odložene terjatve za davek iz naslova: oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, oslabitve finančnih naložb, oslabitve terjatev, neizkoriščenih davčnih olajšav, davčne izgube.

Skupina na dan zaključenih konsolidiranih računovodskih izkazov preveri višino izkazanih terjatev in obveznosti za davek. Odložene terjatve za davek pripozna v primeru verjetnega razpoložljivega prihodnjega čistega dobička, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odloženi davek se odpravi za znesek, za katerega ni verjetno, da bo zanj mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Kritična presoja pandemije koronavirusa (razkritje 30)

Zaradi sprememb na ekonomskih trgih, ki jih je povzročila pandemija koronavirusa, skupina redno spremlja trenutna in potencialna tveganja ter jih ustrezno upravlja. Skupina je preverila pomembnejše računovodske usmeritve in ocene na področjih, na katere bi lahko imela pandemija koronavirusa negativen vpliv, zlasti na sredstva, terjatve in posojila, oslabitve in rezervacije, merjenje poštenih vrednosti, najeme ter odložene davke.

Kritična presoja dogodkov v Ukrajini (Dogodki po datumu poročanja)

Skupina zaenkrat ne občuti posebnih posledic zaradi razvoja dogodkov v Ukrajini. Situacijo in potencialne vplive trenutnih in napovedanih sankcij skrbno spremlja. Stopnja negotovosti je visoka za celotno evropsko gospodarstvo, zato vseh posledic v tem trenutku ni mogoče predvideti.

Sestava konsolidirane skupine

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine SIJ vsebujejo računovodske izkaze obvladujoče družbe in računovodske izkaze družb v skupini.

Skupino družb, v katerih ima obvladujoča družba svoje finančne naložbe, sestavljajo naslednje družbe:

000 EUR	Dejavnost	Odstotek glasovalnih pravic 2021/2020	Vrednost sredstev na dan 31. 12. 2021	Vrednost kapitala na dan 31. 12. 2021	Čisti poslovni izid 2021
Obvladujoča družba skupine					
SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana, Slovenija	Dejavnost uprav podjetij		425.277	272.186	2.382
SIJ – odvisne družbe					
SIJ ACRONI d.o.o., Cesta Borisa Kidriča 44, Jesenice, Slovenija	Proizvodnja jekla	100	438.709	164.556	17.634
SIJ METAL RAVNE d.o.o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem, Slovenija	Proizvodnja jekla	100	217.826	78.369	2.231
NOŽI RAVNE d.o.o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem, Slovenija	Oddajanje in upravljanje lastnih in najetih nepremičnin	100	855	358	(47)
SIJ ELEKTRODE JESENICE d.o.o., Cesta železarjev 8, Jesenice, Slovenija	Proizvodnja dodajnih materialov za varjenje	100	13.265	(1.497)	(1.659)
SIJ SUZ d.o.o., Cesta Borisa Kidriča 44, Jesenice, Slovenija	Proizvodnja vlečenih žic	100	9.191	4.309	1.273
SIJ ZIP CENTER d.o.o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem, Slovenija	Usposabljanje in izobraževanje invalidov	100	2.341	800	76
ODPAD d.o.o. Pivka, Velika Pristava 23, Pivka, Slovenija	Pridobivanje sekundarnih surovin iz ostankov	74,90	38.702	10.504	2.538

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

000 EUR	Dejavnost	Odstotek glasovalnih pravic 2021/2020	Vrednost sredstev na dan 31. 12. 2021	Vrednost kapitala na dan 31. 12. 2021	Čisti poslovni izid 2021
NIRO Wenden GmbH, Glück-Auf-Weg 2, Wenden, Nemčija	Razrez jekla, inženiring in trgovinska dejavnost	85	15.794	(4.497)	1.968
GRIFFON & ROMANO S.P.A., Via Dossetti 11, Loc. Casinello de Dosso, Italija	Toplotna obde- lava in trgovina s specialnimi jekli	100	25.087	2.615	2.049
SIJ RAVNE SYSTEMS d.o.o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem, Slovenija	Proizvodnja metalurških strojev	100	37.794	6.489	(1.337)
HOLDING PMP d.o.o., Gerbičeva 98, 1000 Ljubljana, Slovenija	Dejavnost holdingov	100	8.648	8.616	205
KOPO International Inc., River Center Building 1, 331 Newman Springs Road Suite, 104, Red Bank, New Jersey, ZDA*	Trgovinska dejavnost	100	41.404	2.919	1.090
OOO SSG, Presnenskaya nab. 12, floor 59, office 10, Moskva, Rusija	Trgovinska dejavnost	100	356	313	(189)
ADDITHERM d.o.o., Litostrojska cesta 60, Ljubljana, Slovenija	Znanstvene in tehnične raziskave	51	2.047	1.786	16
RSC HOLDING d.o.o., Litostrojska cesta 60, Ljubljana Slovenija	Holdinška družba	51	57.140	50.034	294
SIJ ACRONI – odvisne družbe					
ŽELEZARNA JESENICE, d.o.o., Cesta železarjev 8, Jesenice, Slovenija	Trgovanje z lastnimi nepre- mičinami	100	12.077	11.136	859
ODPAD – odvisne družbe					
DANKOR, d.o.o., Vukovarska 436, Osijek, Hrvaška	Pridobivanje sekundarnih surovin iz ostankov	91	1.421	748	228
METAL-EKO SISTEM DOO JAGODINA, Put Kneza Mihaila 9, Jagodina, Srbija	Pridobivanje sekundarnih surovin iz ostankov	70	3.782	2.245	467

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

000 EUR	Dejavnost	Odstotek glasovalnih pravic 2021/2020	Vrednost sredstev na dan 31. 12. 2021	Vrednost kapitala na dan 31. 12. 2021	Čisti poslovni izid 2021
"TOPMETAL" d.o.o. Laktaši, Karađorđeva 69, Laktaši, Bosna in Hercegovina	Pridobivanje sekundarnih surovin iz ostankov	51	362	(531)	(428)
RSC HOLDING – odvisne družbe					
Ravne Steel Center d.o.o., Litostrojska cesta 60, Ljubljana, Slovenija	Trgovina na de- belo s kovinami in rudami	100	18.899	5.420	2.330
SIDERTOCE S. p. A., Via XX. Settembre 198, C. P. 34, Gravellona Toce, Italija	Trgovinska dejavnost	100	15.862	6.937	1.181
SIJ MWT GmbH, Celsiusstrasse 17, Landsberg am Lech, Nemčija	Trgovinska dejavnost	100	2.631	352	(161)
ORO MET d.o.o., Neverke 56, Košana, Slovenija	Proizvodnja orodja za stroje	67/51	17.133	9.774	1.264
HTS IC d.o.o., Litostrojska cesta 60, Ljubljana, Slovenija	Proizvodnja kovinskih konstrukcij in njihovih delov	100	3.672	1.882	460
HTS IC GmbH, Wienerbergstrasse 11/12A, Dunaj, Avstrija	Proizvodnja in trgovinska dejavnost	100	655	277	124
HTS IC s.r.o., Viktora Huga 377/4, Praga, Češka	Trgovinska dejavnost	100	69	6	0
DCTL SL, Avda de les Punes – Nave 3 Constanti, Tarragona, Španija	Proizvodnja in trgovinska dejavnost	80	381	(7)	(1)
STEEL podporni center orodjarske industrije d.o.o., Litostrojska cesta 60, Ljubljana, Slovenija	Proizvodnja kovinskih konstrukcij in njihovih delov	100	4.998	2.111	391
CENTAR TOPLINSKE OBRADBE d.o.o., Slavonska avenija 22D, Zagreb, Hrvaška	Proizvodnja in trgovinska dejavnost	100	1.195	547	133
KALDERA d.o.o., Kolodvorska ulica 33A, Slovenska Bistrica, Slovenija	Proizvodnja orodja za stroje	80	3.742	2.886	171
HTS Technology, Lyon Plaza Part Dieu 93 Rue de la Vilette, Lyon, Francija	Trgovinska dejavnost	100	1	(24)	(25)

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

000 EUR	Dejavnost	Odstotek glasovalnih pravic 2021/2020	Vrednost sredstev na dan 31. 12. 2021	Vrednost kapitala na dan 31. 12. 2021	Čisti poslovni izid 2021
DCTL – odvisne družbe					
ALROTEC SL; Avada de les Puntos – Nave 5 (Esquina calle dinamarca) Poligono, Industrial de Consanti, Tarragona, Španija	Proizvodnja in trgovinska dejavnost	80	1.122	585	154
SIJ RAVNE SYSTEMS – odvisne družbe					
SIJ Ravne Systems (UK) Limited, 12 Conqueror Court, Sittingbourne, Kent, Združeno kraljestvo	Trgovinska dejavnost	100	342	121	21

* Družba se je z 2. februarjem 2022 preimenovala v SIJ Americas Inc.

Skupina je maja 2021 pridobila dodaten 16-odstotni delež v odvisni družbi OROMET in tako postala njen 67-odstotni lastnik. Skupina je sklenila tudi opcijsko pogodbo za nakup preostalega 33-odstotnega deleža in pridobitev 100-odstotnega lastništva (razkritje 21).

Skupina je oktobra 2021 ustanovila novo družbo HTS Technology s 100-odstotnim lastništvom. Družba še ni pričela poslovati.

Decembra 2021 je bil končan postopek likvidacije za družbi SIJ Asia in SIJ POLSKA. Družbi sta bili izbrisani iz sodnega registra. Likvidacija družb nima vpliva na skupino.

Decembra 2021 je odvisna družba NOŽI RAVNE prodala naložbo v odvisno družbo SIJ RAVNE SYSTEMS (UK) odvisni družbi SIJ RAVNE SYSTEMS.

Skupina je leta 2020 neprestano izvajala aktivnosti za odtujitev naložbe v družbo Metal-Eko Sistem. Zaradi pandemije koronavirusa leta 2020 ni izvedla načrtovanih aktivnosti. Zaradi trenutne situacije na trgu jeklenega odpadka se je skupina odločila, da leta 2021 naložbe ne bo prodala (razkritje 15).

Čisti poslovni izid poslovnega leta, ki pripada neobvladujočemu deležu

000 EUR	2021	2020
NIRO Wenden	295	(455)
ODPAD	637	77
DANKOR	72	14
METAL-EKO SYSTEMS	222	92
TOPMETAL	(265)	(63)
ADDITEHRM	8	3
RSC HOLDING skupina	2.440	791
Čisti poslovni izid poslovnega leta, ki pripada neobvladujočemu deležu	3.409	459

Pomembne računovodske usmeritve

A. ODVISNE DRUŽBE

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje skupina. Obvladovanje obstaja, ko i) je naložbenik izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov iz vpletenosti oz. podjetja, v katero naložbi; ii) ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja podjetja, v katero naložbi, oz. prejemnika finančne naložbe; iii) obstaja povezava med močjo in donosom. Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko se preneha. Računovodske usmeritve odvisnih družb so usklajene z računovodskimi usmeritvami skupine.

Po izgubi obvladovanja skupina odpravi pripoznanje sredstev in obveznosti odvisne družbe in neobvladujočih deležev, pa tudi pripoznanje drugih sestavin kapitala, ki se nanašajo na odvisno družbo. Kakršni koli presežki ali primanjkljaji, ki se pojavijo pri izgubi obvladovanja, se pripoznajo v poslovnem izidu. Če skupina zadrži kakšen delež v prejšnji odvisni družbi, se ta delež izmeri po poštenu vrednosti na datum izgube obvladovanja. Kasneje se ta delež glede na stopnjo obvladovanja v kapitalu obračuna kot naložba v pridruženo družbo (obračunana po kapitalski metodi) ali kot naložba v kapitalske instrumente po MSRP 9.

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja, dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj skupine. Nerealizirani dobički iz poslov s pridruženimi družbami (obračunani po kapitalski metodi) se izločijo le do obsega deleža skupine v tej družbi. Nerealizirane izgube se izločijo na enak način kot dobički, pod pogojem, da ne obstaja dokaz o oslabitvi.

B. NALOŽBE V PRIDRUŽENE DRUŽBE

Pridružene družbe so družbe, v katerih skupina pomembno vpliva na poslovanje, vendar jih ne obvladuje.

Naložbe v pridružene družbe se ob začetnem pripoznanju merijo po nabavni vrednosti, nato pa se obračunavajo po kapitalski metodi. Konsolidirani računovodski izkazi zajemajo delež skupine v dobičkih in izgubah, izračunan po kapitalski metodi po opravljeni uskladitvi računovodskih usmeritev, in sicer od datuma začetka do datuma konca pomembnega vpliva. Če je delež skupine v izgubah večji od njenega deleža, se knjigovodska vrednost deleža skupine zmanjša na nič, delež v nadaljnjih izgubah pa se preneha pripoznavati.

C. POSLOVNE ZDRUŽITVE

Poslovne združitve se obračunavajo po prevzemni metodi na dan, ki je enak datumu prevzema, ko skupina pridobi obvladovanje. Prevzeta sredstva in obveznosti se v konsolidiranih računovodskih izkazih pripoznajo po pošteni vrednosti, ocenjeni na dan nakupa. Presežek kupnine nad neto pošteno vrednostjo pridobljenih sredstev se izkaže v okviru neopredmetnih sredstev kot dobro ime.

Skupina vrednoti dobro ime po pošteni vrednosti prenesene kupnine, povečani za pripoznano vrednost kakršnega koli neobvladujočega deleža v prevzeti družbi in pošteno vrednost morebitnega deleža v kapitalu prevzete družbe (postopna združitev) ter zmanjšani za čisto pripoznano vrednost prevzetih sredstev in obveznosti, vrednotenih na dan prevzema. Če je presežek negativen, se učinek pripozna neposredno v poslovnem izidu.

Stroški nabave, razen stroškov, povezanih z izdajo kapitalskih ali dolžniških instrumentov, ki nastanejo v povezavi s poslovno združitvijo, se pripoznajo, ko se pojavijo.

Pogojne obveznosti pri poslovnih združitvah se pripoznajo po pošteni vrednosti na dan prevzema. Če je pogojna obveznost razvrščena med kapital, se ne izmeri ponovno, ampak se plačilo obračuna znotraj kapitala. Kasnejše spremembe poštene vrednosti pogojne obveznosti skupina pripozna v izkazu poslovnega izida. Pogojna obveznost, ki je finančni inštrument in je razvrščena kot sredstvo ali obveznost, se izmeri po pošteni vrednosti, spremembe le-te pa se izkažejo v izkazu poslovnega izida.

D. OBRAČUNAVANJE NAKUPOV NEOBVLAJUJOČIH DELEŽEV

Skupina nakupe neobvladujočih deležev, pri katerih ne prihaja do sprememb v obvladovanju družbe, obračunava kot posle z lastniki, zaradi česar se dobro ime ne pripozna. Sprememba

neobvladujočih deležev temelji na sorazmernem deležu čistih sredstev odvisne družbe. Vsi presežki oziroma razlika med stroški dodatne naložbe in knjigovodske vrednostjo sredstev se pripoznajo v kapitalu.

E. PREVEDBA TUJIH VALUT

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcionalno valuto po menjalnem tečaju ECB (Evropske centralne banke) na dan sklenitve posla. Denarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcionalno valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcionalni valuti na začetku obdobja in odplačno vrednostjo plačil med obdobjem ter odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti in izmerjeni po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvirni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Izkazi poslovnega izida in izkazi denarnih tokov posameznih družb skupine v tujini, katerih funkcionalna valuta ni evro, so preračunani v poročevalsko valuto obvladujoče družbe na podlagi povprečnega deviznega tečaja, izkazi finančnega položaja pa so preračunani v poročevalsko valuto z uporabo tečaja, veljavnega na datum poročanja.

Tečajne razlike so pripoznane v vseobsegajočem donosu in izkazane v postavki prevedbene razlike znotraj kapitala. Če gre za odvisne družbe v tujini, ki niso v polni lasti, se ustrezen sorazmerni delež razporedi med neobvladujoči delež. Ko se družba v tujini odtuji na način, da obvladovanje ali pomemben vpliv ne obstaja več, se ustrezen nabrani znesek v prevedbeni rezervi prerazporedi kot poslovni izid oziroma kot prihodek ali odhodek iz naslova odtujitve. Če skupina odtuji zgolj del svojega deleža in ob tem ohrani obvladovanje, se ustrezen sorazmerni delež nabranega zneska prerazvrsti med neobvladujoči delež.

F. PRIHODKI

Prihodki iz pogodb s kupci

Skupina obračuna pogodbo s kupcem, če so izpolnjena vsa naslednja merila skladno z MSRP 15: i) pogodbene stranke so odobrile pogodbo (pisno, ustno ali skladno z drugimi običajnimi poslovnimi praksami) in so zavezane k izpolnitvi svojih obvez; ii) skupina lahko opredeli pravice vsake stranke v zvezi z blagom ali storitvami, ki bodo prenesene; iii) skupina lahko

opredeli plačilne pogoje za blago ali storitve, ki bodo prenesene; iv) pogodba ima komercialno vsebino in v) verjetno je, da bo skupina prejela nadomestilo, do katerega bo imela pravico v zameno za blago ali storitve, ki bodo prenesene kupcu. Za vsako izvršitveno obvezo skupina na začetku pogodbe določi, ali jo izpolnjuje postopoma ali v določenem trenutku. Če skupina ne izpolnjuje izvršitvene obveze postopoma, se ta izpolni v določenem trenutku. Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo ob prenosu obvladovanja blaga ali storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega skupina meni, da bo do njega upravičena v zameno za to blago ali storitve. Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo po poštenu vrednosti prejetega poplačila, zmanjšanega za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste.

Prodaja blaga in storitev

Prihodki in drugi poslovni prihodki se pripoznajo, ko je storitev opravljena in je kupec pridobil obvladovanje nad blagom ali storitvijo skladno z MSRP 15, kot je predstavljeno v spodnji tabeli po glavnih virih prihodkov.

Vir prihodkov	Značilnosti in časovna zadostitev izvršilnih obvez, pomembni plačilni roki	Pojasnilo računovodske politike
Prodaja končnih proizvodov*	Kupec prevzame nadzor nad proizvodi, ko so dostavljeni in sprejeti skladno s pravili Incoterms, določenimi v prodajni pogodbi (potrditvi naročila). V tem trenutku se pripoznajo prihodki. Če so popusti dogovorjeni s pogodbami, so pripoznani kot zmanjšanje prodaje ob trenutku prodaje. Kupci prevzetih proizvodov ne morejo več vračati, razen kadar so ugotovljena odstopanja od prodajne pogodbe in so le-ta predhodno tudi potrjena in skladna s splošnimi prodajnimi pogoji. Plačilni rok je določen s prodajno pogodbo.	Prihodki so pripoznani v trenutku, ko so proizvodi dostavljeni v prostore kupca ali jih kupec prevzame v prostorih prodajalca.
Prodaja železnega odpadka	Kupec prevzame nadzor nad železnim odpadkom, ko je dostavljen in sprejet v njegove prostore ter ga je kupec kvalitativno in kvantitativno pregledal oziroma ko ga je prevzel v prostorih prodajalca. V tem trenutku so tudi pripoznani prihodki. Če so popusti dogovorjeni s pogodbami, so pripoznani kot zmanjšanje prodaje ob trenutku prodaje. Kupec nima pravice do vračila železnega odpadka. Plačilni rok je določen s prodajno pogodbo.	Prihodki so pripoznani v trenutku, ko je železni odpadke dostavljen v prostore kupca ali jih kupec prevzame v prostorih prodajalca.

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

Vir prihodkov	Značilnosti in časovna zadostitev izvršilnih obvez, pomembni plačilni roki	Pojasnilo računovodske politike
Storitve (pretaljevanje, prevaljanje, prekovanje) in drugi prihodki	Kupec prevzame nadzor nad storitvijo, ko je ta dostavljena skladno s prodajno pogodbo. Prihodki se pripoznajo v trenutku, saj kupec istočasno ne prevzame in porabi koristi, ki jih zagotavlja izvajanje obvez podjetja, med izvajanjem obvez s strani podjetja. Če so popusti dogovorjeni s pogodbami, so pripoznani kot zmanjšanje prodaje ob trenutku prodaje. Kupci opravljenih storitev ne morejo zavrniti, razen kadar so ugotovljena odstopanja od prodajne pogodbe in so le-ta predhodno tudi potrjena in skladna s splošnimi prodajnimi pogoji. Plačilni rok je določen s prodajno pogodbo.	Prihodki se pripoznajo v trenutku, ko so storitve dostavljene kupcu in jih je ta sprejel v prostorih prodajalca.
Drugi proizvodi	Kupec prevzame nadzor nad drugimi proizvodi, kot je strojegradija, ko so dostavljeni in sprejeti skladno s pravili Incoterms, določenimi v prodajni pogodbi (potrditvi naročila). V tem trenutku se pripoznajo prihodki. Če so popusti dogovorjeni s pogodbami, so pripoznani kot zmanjšanje prodaje ob trenutku prodaje. Kupci prevzetih proizvodov ne morejo zavrniti ali vrniti, razen kadar so ugotovljena odstopanja od prodajne pogodbe in so le-ta predhodno tudi potrjena in skladna s splošnimi prodajnimi pogoji. Plačilni rok je določen s prodajno pogodbo.	Prihodki so pripoznani v trenutku, ko so proizvodi dostavljeni v prostore kupca ali jih kupec prevzame v prostorih prodajalca.

* Končni proizvodi so debela pločevina, hladno in vroče valjani trakovi in pločevina, kovani in valjani proizvodi, industrijski noži, industrijski valji, varilna žica in elektrode.

Sredstva iz pogodb s kupci

Sredstvo iz pogodbe je pravica do nadomestila v zameno za blago ali storitve, ki so prenesene na kupca, vendar kupcu še niso bile zaračunane. Med sredstvi iz pogodb skupina izkazuje nezaračunane prihodke za dobavljeno blago in storitve kupcem.

Obveznosti iz pogodb s kupci

Obveznost iz pogodbe je obveznost prenosa blaga ali storitev na kupca v zameno za nadomestilo, ki ga je skupina prejela od kupca. V okviru obveznosti iz pogodb s kupci skupina izkazuje obveznosti za prejete varščine ter obveznosti iz naslova odobrenih količinskih popustov. Obveznosti iz pogodbe se pripoznajo kot prihodki, ko skupina izpolni svojo izvršitveno obvezo po pogodbi.

Finančni prihodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti in pozitivne tečajne razlike, nastale pri financiranju in naložbenju. Prihodki od obresti se pripoznajo v času trajanja finančnega instrumenta z uporabo metode veljavne obrestne mere.

G. ODHODKI

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v poročevalnem 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, gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje oziroma ko je trgovsko blago prodano. Stroški, ki se ne morejo zadrževati v zalogah gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje, so ob svojem nastanku že pripoznani kot poslovni odhodki.

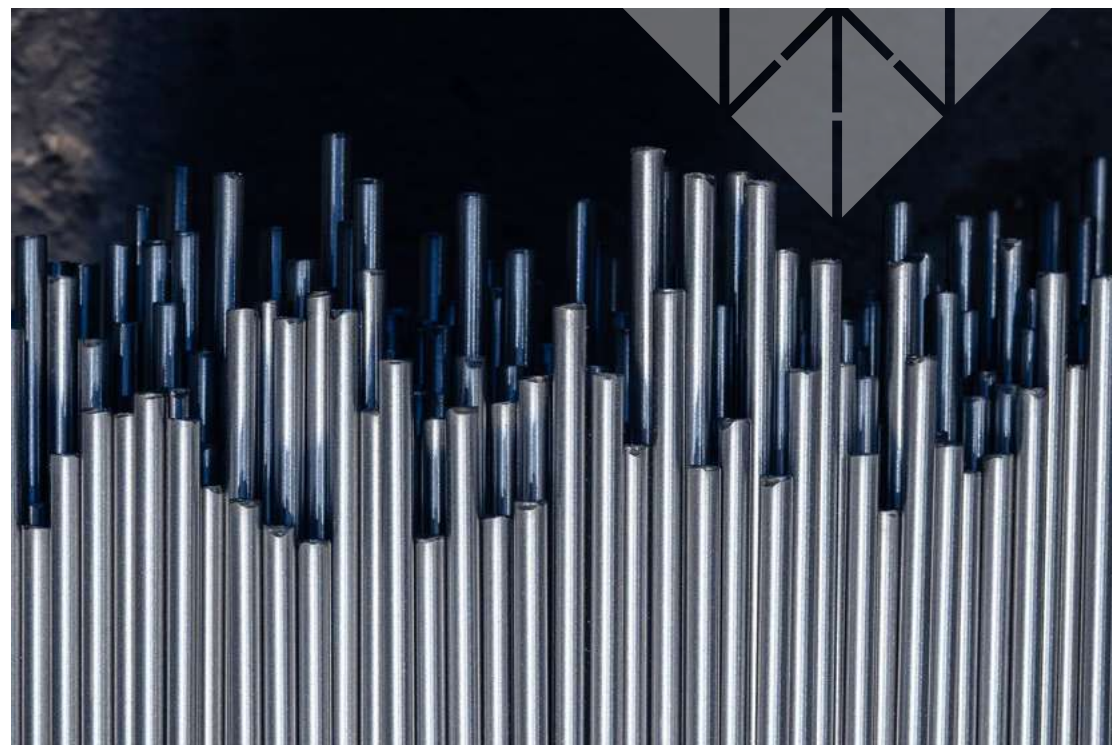
Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja (če se ti ne usredstviijo), negativne tečajne razlike, nastale pri financiranju in naložbenju, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko poslovnega izida in izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev. Stroški izposojanja se v poslovnem izidu pripoznajo z uporabo metode veljavne obrestne mere.

H. OBDAVČITEV

Davki vključujejo obveznosti za obračunani davek iz dobička in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v poslovnem izidu, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu.

Obveznosti za davek iz dobička temeljijo na obdavčljivem dobičku za poslovno 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 postavke, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne. Obveznost skupine za davek iz dobička 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 začasne razlike, ki nastajajo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v konsolidiranih računovodskih izkazih. Odloženi davek se določi z uporabo davčnih stopenj (in zakonov), ki so bile veljavne na dan izkaza finančnega položaja in za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko se realizira odložena terjatev za davek ali poravna odložena obveznost za davek.



Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, kolikor je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Če v prihodnje ni na razpolago obdavčljivega dobička v zadostni višini, da bi se odložene terjatve za davek oblikovale za celotno vrednost neizkoriščenih davčnih olajšav, se le-te oblikujejo glede na ročnost možnosti uveljavljanja davčnih olajšav skladno z zakonodajo. Odložena obveznost za davek se pripozna za vse obdavčljive začasne razlike, razen če se pojavi iz začetnega pripoznanja dobrega imena ali začetnega pripoznanja sredstva ali obveznosti v poslu, ki ni poslovna združitev in v času posla ne vpliva niti na računovodski dobiček niti na obdavčljivi dobiček (davčno izgubo).

Skupina ne sestavlja skupinskega obračuna davka od dobička. Družbe v skupini so samostojni zavezanec za sestavo in vložitev obračuna davka skladno s pravili, določenimi z davčno zakonodajo države, v kateri imajo svoj sedež. Davek od dobička se obračuna po trenutno veljavnih davčnih stopnjah od ugotovljenih davčnih osnov za vsako družbo v skupini.

I. NEOPREDMETENA SREDSTVA

Neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube iz oslabitev. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega sredstva. Stroški izposojanja, ki se lahko pripišejo neposredno nakupu ali izdelavi sredstva v pripravi, se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva. Za poznejše merjenje 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, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti se ne amortizirajo, temveč se slabijo.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezna neopredmetena sredstva znašajo od dveh do deset let za tekoče in primerljivo leto. Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti skupin sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in se po potrebi prilagodijo.

Poznejši izdatki v zvezi z neopredmetenim sredstvom se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo prihodnje gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v skupino, in če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi drugi izdatki so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki takoj, ko nastanejo.

Dobro ime se pripozna kot sredstvo in se najmanj enkrat letno pregleda zaradi oslabitve. Vsaka oslabitev se takoj pripozna v konsolidiranem izkazu poslovnega izida in se naknadno ne odpravi. Ob odtujitvi odvisne družbe se ustrezni znesek dobrega imena vključi v ugotavljanje poslovnega izida.

J. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmetena osnovna sredstva (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 in se izkazujejo po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za vse oslabitve. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega opredmetenega osnovnega sredstva. Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna opredmetena

osnovna sredstva. Stroški izposojanja, ki se lahko pripišejo neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva. Za poznejše merjenje opredmetenih osnovnih sredstev se uporablja model nabavne vrednosti. Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela opredmetenega osnovnega sredstva. Pravica do uporabe sredstev se amortizirajo ob upoštevanju trajanja najema in dobe koristnosti, odvisno od tega, katera je krajša. Zemljišča in nedokončane gradnje se ne amortizirajo. Amortizacija se začne obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezne vrste opredmetenih osnovnih sredstev za tekoče in primerljivo obdobje:

	Dobe koristnosti
Nepremičnine	od 10 do 60 let
Proizvajalna oprema	od 5 do 25 let
Računalniška oprema	od 2 do 10 let
Motorna vozila	od 2 do 10 let
Druga oprema	od 2 do 10 let

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

Stroški zamenjave nekega dela opredmetenega osnovnega sredstva in poznejši izdatki v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo prihodnje gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v skupino, in če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi drugi stroški (npr. tekoče vzdrževanje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki takoj, ko nastanejo.

Pripoznanje knjigovodske vrednosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva se odpravi ob odtujitvi ali kadar se ne pričakujejo prihodnje gospodarske koristi iz njegove uporabe ali odtujitve.

Dobički ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznanja posameznega opredmetenega osnovnega sredstva, se določijo na podlagi razlike med čisto prodajno vrednostjo ob odtujitvi, če obstaja, in knjigovodsko vrednostjo sredstva. Učinek odtujitev skupina pripozna med drugimi poslovnimi prihodki oziroma odhodki.

Najemi

Skupina uporablja enoten model za večino postavk najema v izkazu finančnega položaja.

i. Skupina kot najemnik

Skupina ob sklenitvi pogodbe presoja, ali je pogodba najemna ali morda vsebuje najem. Skupina pripozna obveznost iz najema in pravico do uporabe sredstev, če presodi, da je najeto sredstvo opredeljeno, in ko sredstvo v uporabi obvladuje. Pravica do uporabe sredstev se amortizira, obveznosti iz najema pa obrestujejo.

Skupina upošteva izjeme, ki jih standard omogoča, in sicer za kratkoročne najeme, kjer je trajanje najema največ 12 mesecev in nimajo možnosti nakupa, ter za najeme z nizko vrednostjo, kjer skupina upošteva vrednosti novih sredstev, ki posamično ne presegajo pet tisoč evrov. Pri teh najemih pripozna skupina najemnine kot odhodek, in sicer enakomerno v obdobju trajanja najema, razen če bi bila druga podlaga bolj reprezentativna.

Spremenljive najemnine, ki niso odvisne od indeksa ali mere, niso vključene v merjenje obveznosti iz najema in pravice do uporabe sredstev. S tem povezana plačila se pripoznajo v obdobju nastanka dogodka kot poslovni odhodek.

Obveznost iz najema se na datum začetka najema izmeri po sedanji vrednosti prihodnjih najemnin in diskontira po obrestni meri, sprejeti ob najemu. Če obrestne mere ni mogoče neposredno določiti, se uporabi predpostavljena obrestna mera za dodatno izposojanje. Skupina obveznost iz najema ponovno izmeri tako, da spremenjene najemnine diskontira z uporabo spremenjene diskontne mere, če se je spremenilo trajanje najema ali se je spremenila ocena izrabe možnosti nakupa sredstva, ki je predmet najema. Pri tem najemnik določi spremenjeno diskontno mero kot obrestno mero, sprejeto pri najemu za preostali del trajanja najema.

Skupina na datum začetka najema meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, po nabavni vrednosti. Vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, zajema znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema in najemnine, plačane na datum začetka najema ali pred njim, zmanjšane za prejete spodbude za najem in povečane za vse začetne neposredne stroške. Po datumu začetka najema skupina sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube zaradi oslabitve sredstev ter popravljeni za ponovno merjenje obveznosti iz najema, če se spremeni indeks ali mera.

Sredstvo s pravico do uporabe se amortizira od datuma začetka najema do konca njegove dobe koristnosti oziroma do konca trajanja najema, če je ta krajša od dobe koristnosti sredstva. Če najem prenaša lastništvo nad sredstvom ali če vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, odraža pričakovanje, da bo skupina izrabila možnost nakupa, se sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, amortizira od datuma začetka najema do konca dobe koristnosti sredstva, ki je predmet najema.

Skupina za ugotavljanje, ali je sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, oslabljeno, in za obravnavanje oslabitve sredstev uporablja MRS 36.

ii. Skupina kot najemodajalec

Skupina vsakega od svojih najemov razvrsti med poslovne ali finančne najeme. Najem se razvrsti med finančne najeme, če se z njim pretežno prenesejo na najemnika vsi pomembni tveganja in koristi, povezani z lastništvom sredstva, ki je predmet najema. Vsi drugi najemi se razvrstijo kot operativni najemi. Skupina nastopa kot najemodajalec samo pri poslovnih najemih.

Prihodki od najemnin iz poslovnega najema se pripoznajo na podlagi metode enakomerne časovne porazdelitve. Začetne neposredne stroške, ki so nastali pri pridobitvi poslovnega najema, skupina prišteje h knjigovodski vrednosti sredstva, ki je predmet najema. Te stroške pripozna kot odhodek med trajanjem najema na enaki podlagi kot prihodke iz najema.

K. NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine se ob začetnem pripoznanju izmerijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in nabrano izgubo zaradi oslabitev. Za poznejše merjenje naložbenih nepremičnin se uporablja model nabavne vrednosti.

Obravnava amortizacijskih stopenj in metode obračuna amortizacije je enaka kot pri opredmetenih osnovnih sredstvih.

L. FINANČNI INSTRUMENTI

Finančni instrumenti vključujejo neizpeljana finančna sredstva in neizpeljane finančne obveznosti ter izpeljane finančne instrumente. Finančni instrumenti so izkazani po pošteni in po odplačni vrednosti. Poštena vrednost je cena, ki bi jo dosegli s prodajo sredstva oziroma bi jo plačali s prenosom obveznosti na podlagi urejenega posla med udeleženci na trgu na datum merjenja.

Neizpeljana finančna sredstva

Finančna sredstva skupine se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin: finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ali denarna sredstva.

Neizpeljana finančna sredstva vključujejo denar in denarne ustrezničke, terjatve, posojila in naložbe. Skupina pripozna terjatve in posojila ter vloge oziroma depozite na dan njihovega nastanka. Druga sredstva pripozna na datum sklenitve posla oziroma ko postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta. Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbenne pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva ali ko se prenesejo pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva.

Oslabitev finančnih sredstev je podrobneje opisana v pojasnilu O.

i. Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo dolžniškega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki jih skupina poseduje za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov, ki predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev kapitala skladno z MRS 32 – Finančni instrumenti in za katera se skupina odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namene trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem instrumentu. Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne razporedijo v izkaz poslovnega izida.

Dividende iz naslova kapitalskih instrumentov se pripoznajo kot drugi poslovni prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice do plačila.

ii. Finančna sredstva po odplačni vrednosti

Med finančna sredstva po odplačni vrednosti skupina razvršča finančna sredstva, ki jih poseduje za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov, ki predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice. Skupina med finančna sredstva po odplačni vrednosti razvršča posojila, poslovne in druge terjatve. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznani po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za pričakovane kreditne izgube. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi.

Zavarovanje poslovnih terjatev se ne obravnava kot poseben finančni instrument, temveč kot sestavni del terjatev. Zavarovalne police se sklepajo obdobjno in se nanašajo na določene terjatve in/ali poslovne partnerje. Sklenjena zavarovalna polica je fleksibilna, pri čemer se poslovni partnerji za čas trajanja zavarovalne police lahko dodajajo ali izvemajo iz zavarovanja. Zavarovalne police se nanašajo izključno na zavarovanje poslovnih terjatev.

iii. Denar in denarni ustreznički

Denar in denarni ustreznički zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne hitro unovčljive naložbe z originalno dospelostjo tri mesece ali manj. Izkazani so po nabavni vrednosti.

Neizpeljane finančne obveznosti

Neizpeljane finančne obveznosti skupine zajemajo poslovne, finančne in druge obveznosti. Skupina na začetku te obveznosti pripozna na datum transakcije, ko postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Skupina odpravi pripoznanje obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.

Neizpeljane obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za transakcijske stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost so razvrščene med kratkoročne (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročne obveznosti (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja).



Izpeljani finančni instrumenti

Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti. Stroški, povezani s poslom, se pripoznajo v poslovnem izidu, in sicer ob njihovem nastanku. Po začetnem pripoznanju se izpeljani finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti, pripadajoče spremembe pa se pripoznajo v poslovnem izidu.

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

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

M. SREDSTVA (SKUPINE) ZA ODTUJITEV

Sredstva ali skupina za odtujitev, ki obsega sredstva in obveznosti, za katere se pričakuje, da bo njihova vrednost poravnana predvsem s prodajo in je prodaja zelo verjetna, se razvrstijo med sredstva in obveznosti za prodajo. Neposredno pred razporeditvijo sredstva med sredstva za prodajo se izvede ponovna meritev sredstev ali skupine za odtujitev. Skladno s tem se dolgoročno sredstvo ali skupina za odtujitev pripozna po knjigovodski vrednosti ali po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je nižja. Izgube zaradi oslabitve ob prerazvrstitvi sredstev med sredstva, namenjena za prodajo, in kasnejše izgube ali dobički ob ponovnem merjenju se izkazujejo v poslovnem izidu. Dobički se ne izkazujejo v višini, ki presega morebitne kumulativne izgube zaradi oslabitve.

Ko se neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva razporedijo med sredstva, namenjena za prodajo, se prenehajo amortizirati. Po razporeditvi med sredstva, namenjena za prodajo, se prav tako preneha obračunavanje naložb po kapitalski metodi.

Ustavljeno poslovanje je sestavni del podjetja skupine, ki je bilo odtujeno ali bo odtujeno skladno z usklajenim načrtom. Skupina v izkazu vseobsegajočega donosa poroča poslovni izid ustavljenega poslovanja ločeno od delujočega poslovanja v izkazu vseobsegajočega donosa. Skupina ob prodaji odpravi pripoznanje sredstva (skupine) za odtujitev, učinek odtujitev, zmanjšan za stroške, ki jih lahko pripišemo neposredno prodaji, pa pripozna med drugimi poslovnimi prihodki oziroma odhodki.

N. ZALOGE

Zaloge so ovrednotene 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, materialu ali storitvam. Popusti pri nakupni ceni obsegajo tako tiste, ki so navedeni na računu, kot tudi tiste, ki so dobljeni kasneje in se nanašajo na posamezno nabavo. Vrednost gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje vključuje celotne proizvodne stroške, ki vključujejo stroške izdelavnega materiala, proizvodne stroške dela, amortizacije in storitev ter druge proizvodne stroške.

Zaloge materiala in trgovskega blaga se vrednotijo po dejanskih cenah, zaloge gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje pa po metodi stalnih cen z odmiki do dejanskih proizvodnih cen. Zaloge se vodijo po metodi tehtanih povprečnih cen.

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena na podlagi prodajne cene v običajnem poslovanju, zmanjšane za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške prodaje. Odpisi poškodovanih, pretečenih in neuporabnih zalog se opravljajo redno med letom po posameznih postavkah.

O. OSLABITEV SREDSTEV

Finančna sredstva

Skladno z MSRP 9 skupina uporablja model pričakovanih izgub, skladno s katerim ne priznava samo nastalih izgub, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Skupina oceni dokaze o oslabitvi finančnih instrumentov. Če se na datum poročanja kreditno tveganje pri finančnem instrumentu od začetnega priznanja ni znatno povečalo, temelji ocena oslabitev na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačila finančnega instrumenta v naslednjih 12 mesecih. Za finančna sredstva, kot so terjatve do kupcev, ki ne vsebujejo pomembne sestavine financiranja, se uporablja poenostavljeni pristop, na podlagi katerega se popravek vrednosti izračunava kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja finančnega sredstva. Skupina oblikuje skupine terjatev na podlagi njihovih zavarovanosti, zapadlosti, podobnih značilnosti tveganja in poplačljivosti v preteklih letih, ki so popravljene za oceno uprave o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih pogojev lahko večje ali manjše od izgub, ki jih predvideva pretekli razvoj.

Če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega priznanja, vendar sredstva še ne kažejo objektivnih dokazov za oslabitev, temelji ocena oslabitev na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi, in vsemi denarnimi tokovi, za katere skupina pričakuje, da jih bo prejela. Za finančna sredstva, ki na dan poročanja kažejo objektivne znake oslabitve, se popravek vrednosti zaradi pričakovanih kreditnih izgub oblikuje v celoti.

Skupina priznava odpis finančnega sredstva, kadar utemeljeno pričakuje, da pogodbenih denarnih tokov ne bo uspela izterjati. Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; prestrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni skupini, če se ta strinja; znaki, da bo dolžnik šel v stečaj; izginotje delujočega trga za tovrstni instrument. Skupina dokazuje o oslabitvi posojil oceni za vsako posojilo posebej.

Kot finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se vodijo naložbe v lastniške vrednostne papirje oziroma deleže drugih družb, za ka-

tere je bila ob začetnem priznanju sprejeta nepreklicna odločitev, da niso v posesti za trgovanje. Poštena vrednost vrednostnih papirjev, ki kotirajo na borzi, se izmeri po borznem tečaju na dan poročanja. Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti se priznajo v drugem vseobsegajočem donosu in so prikazani neposredno v kapitalu kot rezerva za poštene vrednosti finančnih instrumentov v neto znesku. Zneski, predstavljeni v drugem vseobsegajočem donosu, se ne smejo naknadno prenesti v poslovni izid. Nabrani dobiček ali izguba se prenaša znotraj lastniškega kapitala.

Nefinančna sredstva

Skupina ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost pomembnih nefinančnih sredstev z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote (DUE) je vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namen preizkusa oslabitve se sredstva, ki jih ni mogoče preizkusiti posamično, uvrstijo v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisna od prejemkov drugih sredstev ali skupin sredstev (DUE). Vsaka odvisna družba predstavlja DUE. Če je dobro ime razporejeno na DUE, se test oslabitve opravi vsako leto. Oslabitev se najprej razporedi na dobro ime, preostanek oslabitve pa na podlagi knjigovodske vrednosti posameznih sredstev sorazmerno na sredstva znotraj DUE. Pri razporeditvi oslabitve na posamezno sredstvo DUE se knjigovodska vrednost posameznega sredstva ne zmanjša pod vrednost, ki je višja od poštene vrednosti, zmanjšane za stroške odtujitve (če je izmerljiva), pod vrednost pri uporabi (če jo je mogoče določiti) ali pod vrednost, ki je enaka nič evrov.

Za DUE, na katero ni razporejeno dobro ime, se preizkus oslabitve opravi, če obstajajo znaki oslabitve. Morebitna oslabitev se razporedi na posamezno sredstvo DUE sorazmerno.

Oslabitev sredstva ali DUE se priznava v primeru, ko njegova (njena) knjigovodska vrednost presega njegovo (njeno) nadomestljivo vrednost. Oslabitev se priznava v poslovnem izidu.

Skupina izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti in tako ugotovi, ali je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih skupina do-

loči nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

Izguba zaradi oslabitve dobrega imena se ne odpravlja.

Dobro ime, ki tvori del knjigovodske vrednosti naložbe v pridruženo družbo, se ne pripozna ločeno in se zato ne preizkusi ločeno za oslabitev. Namesto tega se celoten znesek naložbe v pridruženo podjetje preizkusi za oslabitev kot eno samo sredstvo, ko obstaja objektiven dokaz, da se lahko naložbo v pridruženo družbo oslabi.

P. DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

Glede na računovodske usmeritve skupine je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako nefinančnih kot tudi finančnih sredstev in obveznosti, bodisi zaradi merjenja posameznih sredstev (metoda merjenja ali poslovna združitev) bodisi zaradi dodatnih razkritij poštenih vrednosti.

Poštena vrednost je znesek, za katerega je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščenima in voljnima strankama v preišljenem poslu. Skupina pri določanju poštene vrednosti finančnega instrumenta upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti:

- prva raven zajema tržne cene na delujočih trgih za enaka sredstva in obveznosti;
- druga raven zajema vrednosti, ki niso enake tržnim cenam v smislu prve ravni, a jih je kljub temu mogoče pridobiti neposredno s trga (cene za enaka ali podobna sredstva ali obveznosti na manj aktivnih ali neaktivnih trgih) ali posredno (na primer vrednosti, ki so izpeljane iz tržnih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer in krivulj donosa, implicitnih nestanovitnosti in kreditnih razponov);
- tretja raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temelji na zasnovanih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

Metode določanja poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja ali za potrebe poročanja so opisane v nadaljevanju.

Neopredmetena sredstva

Poštena vrednost neopredmetenih sredstev temelji na metodi diskontiranih denarnih tokov, za katere se pričakuje, da bodo izhajali iz uporabe in morebitne prodaje sredstev.

Opredmetena osnovna sredstva

Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je njihova tržna vrednost. Tržna vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju prodala. Tržna vrednost opreme temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov. Če ponujena tržna cena ne obstaja, se uporabi metoda diskontiranih denarnih tokov, za katere se pričakuje, da bodo izhajali iz uporabe in morebitne prodaje sredstev.

Naložbene nepremičnine

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin se oceni s pomočjo skupne vrednosti pričakovanih denarnih tokov iz oddajanja nepremičnine v najem. Donos, ki odseva posebna tveganja, je vključen v izračun vrednosti nepremičnine na podlagi diskontiranih neto denarnih tokov na letni ravni.

Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida in finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko poslovnega izida in finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa se določa skladno s predhodno določeno hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti finančnih instrumentov.

Terjate in posojila

Poštena vrednost terjatev in posojil se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Ocena upošteva kreditno tveganje teh finančnih sredstev.

Zaloge

Poštena vrednost zalog se določi na podlagi njihove pričakovane prodajne vrednosti pri rednem poslovanju, zmanjšane za ocenjene stroške prodaje.



Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja.

Q. KAPITAL

Vpoklicani kapital

Vpoklicani kapital obvladujoče družbe se pojavlja kot delniški kapital, ki je nominalno opredeljen v statutu družbe, registriran na sodišču in so ga vplačali njegovi lastniki.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve sestavljajo zneski, ki jih obvladujoča družba ali njene odvisne družbe pridobijo iz vplačil, ki presegajo najmanjše nominalne vrednosti deležev, zneski, ki presegajo knjigovodske vrednosti pri odtujitvi predhodno pridobljenih lastnih deležev, zneski na podlagi poenostavljenega zmanjšanja vpoklicanega kapitala in zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka.

Rezerve

Med rezerve sodijo: zakonske rezerve, druge rezerve iz dobička, rezerva za pošteno vrednost, aktuarski dobički in izgube.

Lastne delnice

Če obvladujoča družba ali njene odvisne družbe kupijo lastniški delež, se plačani znesek, vključno s transakcijskimi stroški, brez davka odšteje od celotnega kapitala kot lastne delnice (trezorske delnice), vse dokler se teh delnic ne umakne, ponovno izda ali proda.

Dividende

Dokler dividend ne odobri skupščina delničarjev, so predvidene dividende obravnavane kot zadržani dobički.

R. REZERVACIJE

Rezervacije se pripoznajo, če ima skupina 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.

S. REZERVACIJE ZA ZASLUŽKE ZAPOSLENCEV

Skupina je skladno z zakonskimi predpisi in kolektivno pogodbo zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontiranih na konec poslovnega leta. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške vseh pričakovanih jubilejnih na-

grad do upokojitve. Izračun z uporabo projicirane enote pripravi aktuar, ki je izbran na ravni skupine. Stanje rezervacij se preverja periodično oziroma takrat, ko se bistveno spremenijo predpostavke, uporabljene za ugotovitev višine rezervacij.

T. RAZMEJENI PRIHODKI

Razmejeni prihodki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke.

Državne pomoči iz naslova pandemije skupina izkazuje kot zmanjšanje stroškov, za katere so družbe v skupini dobile državno pomoč. Preostale državne in druge subvencije, prejete za kritje stroškov, so pripoznane dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni odhodki, ki naj bi jih subvencije nadomestile.

Na podlagi invalidskega statusa odvisne družbe v skupini oblikujejo razmejene prihodke v višini obračunanih, a ne plačanih prispevkov (odstopljeni prispevki) iz plač in na plače. Namenjene so za pokrivanje stroškov skladno z Zakonom o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov (ZZRZI).

U. IZKAZ DENARNEGA TOKA

V izkazu denarnega toka so prikazane spremembe stanja denarnih sredstev in denarnih ustreznikov za poslovno leto, za katero se sestavlja. Izkaz denarnega toka je sestavljen po posredni metodi.

V. POROČANJE PO POSLOVNIH PODROČJIH (RAZKRITJE 28)

Poročanje po poslovnih področjih temelji na sistemu notranjega poročanja, ki ga uprava uporablja pri odločanju. Poslovna področja so predstavljena v poslovnem delu in v računovodskih usmeritvah.

Računovodske usmeritve poročanja po poslovnih področjih so enake računovodskim usmeritvam skupine, opisanim v pojasnilih h konsolidiranim računovodskim izkazom. Dobiček poslovnega področja predstavlja čisti dobiček iz poslovanja tega poslovnega področja brez razporeditve deležev dobička pridruženih družb, stroškov poslovnega področja Upravljanje in druge storitve ter finančnih prihodkov in odhodkov. To je poslovni izid iz poslovanja, ki se poroča izvršnemu direktorju skupine za namen razporeditve sredstev in določitev ocene uspešnosti poslovnega področja.

Dobiček pridružene družbe je obračunan po kapitalski metodi in vključen v ustrezno poslovno področje.

Dolgoročna poslovna sredstva sestavljajo opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva ter naložbene nepremičnine. Dolgoročna poslovna sredstva so prikazana glede na njihovo geografsko lokacijo. Pridobitve v dolgoročnih sredstvih prikazujejo nove nabave neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev (brez pravice do uporabe sredstev) ter naložbenih nepremičnin. Sredstva in obveznosti ter davki niso razporejeni v poslovna področja, saj se upravljajo na ravni skupine. Poslovni prihodki (med poslovnimi področji) se izločijo v konsolidaciji.

Popravki predhodno poročenih informacij zaradi interne reorganizacije

Organizacija poslovnih področij je bila spremenjena v poslovnem letu 2021. Poročanje po poslovnih področjih je bilo popravljeno, tako da ustrezno odraža te spremembe. Poslovanje, ki je bilo v letu 2020 prikazano kot nedelujoče, je bilo zaradi spremenjenih pogojev preneseno iz nedelujočega poslovanja v poslovno področje Surovinska baza. Dodatno je bil del dejavnosti poslovnega področja Predelava prenesen v poslovno področje Upravljanje in druge storitve, hkrati pa je bil drug del dejavnosti poslovnega področja Upravljanje in druge storitve prenesen v poslovno področje Obdelava jekel in distribucija.

Prilagoditve in uskladitve

Uskladitve vsebujejo dejavnosti, ki niso del poslovnih področij, ter konsolidacijske prilagoditve med poslovnimi področji. Poslovni prihodki (med poslovnimi področji) so v konsolidaciji izločeni.

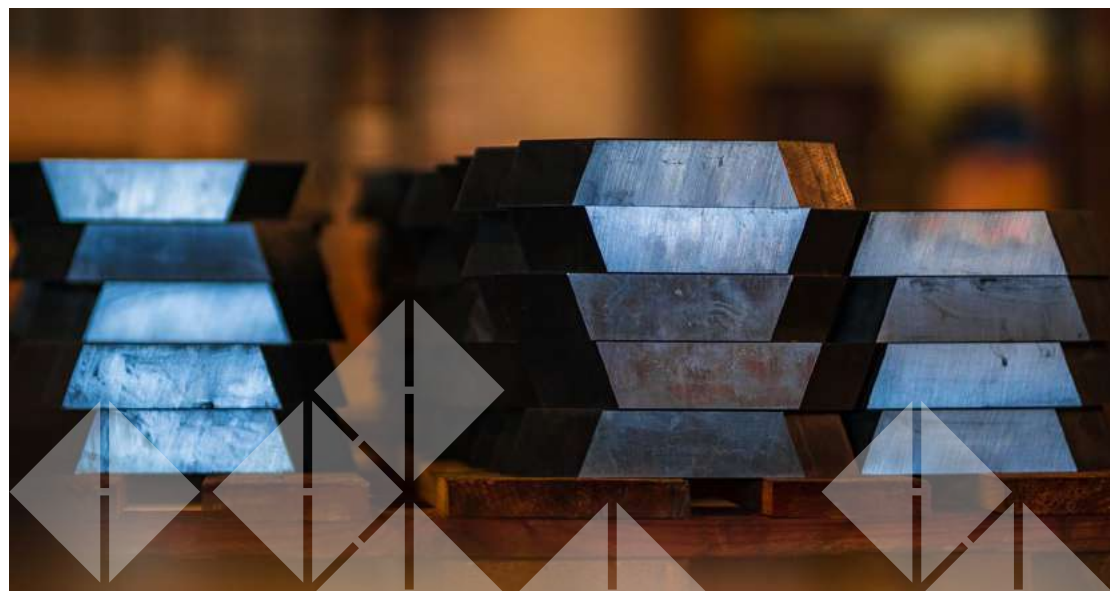
Poslovna področja

Pri pripravljanju in predstavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov skupina upošteva naslednja poslovna področja:

- Jeklarstvo: dejavnost skupine, ki jo sestavlja proizvodnja jeklenih plošč in trakov različnih dimenzij in kvalitet iz nerjavnih, konstrukcijskih, elektro in specialnih vrst jekla ter jeklenih profilov iz legiranih, nelegiranih, specialnih, orodnih in konstrukcijskih jekel.
- Obdelava jekel in distribucija: to poslovno področje predstavlja vertikalno integriranost skupine navzdol. Prek njega ima skupina neposreden stik s kupci in izvaja hitro dobavo jekla zahtevanih dimenzij in kakovosti ter izvršuje druge servisne in poprodajne storitve.

- Surovinska baza: zbiranje, predelava in sortiranje kovinskih odpadkov ter njihova priprava za transport in snovno predelavo v poslovnem področju jeklarstva.
- Predelava: proizvodnja polizdelkov in gotovih izdelkov iz jekla ter izkoriščanje sinergije s proizvodnimi procesi v poslovnem področju jeklarstva.
- Upravljanje in druge storitve: poslovno, finančno in drugo svetovanje za družbe skupine ter izvajanje storitev s področja socialne pomoči in koncesijskih storitev, povezanih z zaposlovanjem invalidov.

Poslovna področja so podrobneje predstavljena v poslovnem delu letnega poročila v poglavju Organiziranost družb v Skupini SIJ.



Razkritja k posameznim postavkam v konsolidiranih računovodskih izkazih

1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

000 EUR	2021	2020
V Sloveniji	142.267	108.690
V tujini:	820.431	594.887
- Nemčija	214.582	151.284
- Italija	241.534	133.222
- ZDA	62.731	65.225
- Hrvaška	5.881	4.992
- Avstrija	24.635	20.988
- druge države	271.068	219.176
Čisti prihodki od prodaje	962.698	703.577

Čisti prihodki od prodaje po proizvodih in poslovnih področjih za leto 2021

000 EUR	Jeklarstvo	Obdelava jekel in distribucija	Surovinska baza	Predelava	Skupaj poslovna področja	Upravljanje in druge storitve	Skupaj
Debela pločevina	312.685	81.628	0	0	394.313	0	394.313
Hladno valjana pločevina	114.354	4.507	0	0	118.861	0	118.861
Vroče valjana pločevina	14.182	4.998	0	0	19.180	0	19.180
Kovani, valjani in drugi proizvodi	121.745	34.389	0	10.108	166.242	0	166.242
Industrijski noži	0	2.322	0	15.965	18.287	0	18.287
Industrijski valji	0	0	0	12.072	12.072	0	12.072
Varilne žice in elektrode	0	5	0	16.369	16.374	0	16.374
Železni odpadki	250	368	137.925	274	138.817	0	138.817
Storitve in drugi prihodki od prodaje	3.887	66.281	56	6.771	76.995	1.557	78.552
Čisti prihodki od prodaje	567.103	194.498	137.981	61.559	961.141	1.557	962.698

Čisti prihodki od prodaje po proizvodih in poslovnih področjih za leto 2020

000 EUR	Jeklarstvo	Obdelava jekel in distribucija	Surovinska baza	Predelava	Skupaj poslovna področja	Upravljanje in druge storitve	Čisti prihodki od prodaje
Debela pločevina	254.316	47.258	0	0	301.574	0	301.574
Hladno valjana pločevina	59.994	2.207	0	0	62.201	0	62.201
Vroče valjana pločevina	8.371	3.560	0	0	11.931	0	11.931
Kovani, valjani in drugi proizvodi	100.326	56.613	0	6.448	163.387	0	163.387
Industrijski noži	0	2.318	0	15.404	17.722	0	17.722
Industrijski valji	0	0	0	13.017	13.017	0	13.017
Varilne žice in elektrode	0	0	0	15.259	15.259	0	15.259
Železni odpadki	291	201	62.334	101	62.927	0	62.927
Storitve in drugi prihodki od prodaje	3.687	41.900	133	8.362	54.082	1.477	55.559
Čisti prihodki od prodaje	426.985	154.057	62.467	58.591	702.100	1.477	703.577

2. POSLOVNI ODHODKI

000 EUR	2021	2020
Stroški blaga, materiala in storitev	765.250	525.038
Stroški dela	138.211	117.536
- stroški plač	103.651	89.277
- stroški socialnih zavarovanj	18.351	14.034
- drugi stroški dela	16.209	14.225
Stroški amortizacije	52.732	50.663
Drugi stroški	11.538	9.898
Sprememba vrednosti zalog	(48.791)	16.309
Poslovni odhodki	918.940	719.444

Pregled stroškov po funkcionalnih skupinah za leto 2021

000 EUR	Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	Stroški prodajanja	Stroški splošnih dejavnosti	Skupaj
Stroški blaga, materiala in storitev	689.478	50.251	25.521	765.250
Stroški dela	70.580	6.914	60.717	138.211
Stroški amortizacije	44.447	425	7.860	52.732
Drugi stroški	3.479	155	7.904	11.538
Sprememba vrednosti zalog	(48.791)	0	0	(48.791)
Poslovni odhodki	759.193	57.745	102.002	918.940

Pregled stroškov po funkcionalnih skupinah za leto 2020

000 EUR	Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	Stroški prodajanja	Stroški splošnih dejavnosti	Skupaj
Stroški blaga, materiala in storitev	467.219	35.699	22.120	525.038
Stroški dela	63.298	5.524	48.714	117.536
Stroški amortizacije	43.400	424	6.839	50.663
Drugi stroški	5.071	123	4.704	9.898
Sprememba vrednosti zalog	16.309	0	0	16.309
Poslovni odhodki	595.297	41.770	82.377	719.444

Znesek, porabljen za revidiranje letnih poročil za leto 2021, je znašal 305 tisoč evrov (2020: 331 tisoč evrov). Znesek, porabljen za druge dovoljene storitve, je znašal 282 tisoč evrov (2020: 23 tisoč evrov). Znesek, porabljen za nerevizijske storitve, je znašal 11 tisoč evrov (2020: 11 tisoč evrov).

Povprečno število zaposlenih glede na stopnjo izobrazbe

	2021	2020
Osnovna šola	553	567
Niža poklicna šola	332	342
Srednja poklicna šola	1.059	1.075
Srednja šola	977	1.005
I. bolonjska stopnja	492	481
II. bolonjska stopnja	330	309
III. bolonjska stopnja	71	64
Skupaj	3.814	3.843

3. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

000 EUR	2021	2020
Prihodki iz naslova dobljenih subvencij (razkritje 23)	2.901	3.015
Prejete odškodnine	647	329
Dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	1.095	91
Odprava rezervacij	59	268
Drugi prihodki	925	666
Drugi poslovni prihodki	5.627	4.369

4. DRUGI POSLOVNI ODHODKI

000 EUR	2021	2020
Odhodki iz naslova donacij in sponzorstev	406	409
Oslabitev zalog (razkritje 16)	3.351	302
Oslabitev neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev (razkritji 8 in 9)	176	22.479
Drugi odhodki	909	1.082
Drugi poslovni odhodki	4.842	24.272



5. FINANČNI PRIHODKI

000 EUR	2021	2020
Prihodki od obresti	3.919	3.732
Drugi prihodki	106	177
Finančni prihodki	4.025	3.909

6. FINANČNI ODHODKI

000 EUR	2021	2020
Odhodki od obresti	10.195	8.908
Drugi odhodki	4.397	3.301
Finančni odhodki	14.592	12.209

Drugi finančni odhodki se nanašajo na odhodke, povezane z izdajo obveznic in pridobitvijo posojil, odhodke iz naslova prodaj terjatev ter odhodke iz naslova akreditivov in garancij.

7. DAVKI

000 EUR	2021	2020
Davek iz dobička	(4.722)	(1.880)
Odloženi davek	(33)	(3.931)
Davki	(4.755)	(5.811)

000 EUR	2021	2020
Poslovni izid pred davki	33.986	(44.093)
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji 19 %	6.457	(8.378)
Davčni učinki:		
- prihodkov, ki niso predmet obdavčitve	(21)	(41)
- davčno nepriznanih odhodkov	1.183	697
- davčnih olajšav	(3.018)	(198)
- davčnih izgub, za katere niso priznane odložene terjatve za davek	510	11.388
- davčnih olajšav, za katere so bile odložene terjatve za davek odpravljene	306	0
- neizrabljenih olajšav za vlaganja v opremo in neopredmetena sredstva	0	1.848
- višje/nizje davčne stopnje družb v tujini	(662)	495
Davki	4.755	5.811
Efektivna davčna stopnja	13,99 %	0 %

Med učinki davčnih olajšav skupina prikazuje davčne olajšave, ki jih je izkoristila pri obračunih davka od dohodka pravnih oseb, in neizkoriščene davčne olajšave, za katere je evidentirala odložene terjatve za davek. Neizkoriščene davčne olajšave lahko družbe v skupini koristijo v naslednjih letih skladno z zakonodajo države, v kateri poslujejo.

V letu 2020 so nekatere družbe v skupini odpravile pripoznanje odloženih terjatev za začasne razlike v obsegu, kolikor je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev.

8. NEOPREDMETENA SREDSTVA

Gibanje neopredmetenih sredstev za leto 2021

000 EUR	Programska oprema	Dobro ime	Sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	28.700	31.158	736	60.594
Sprememba zaradi obračuna nakupa (razkritje 29)	10	(1.160)	0	(1.150)
Neposredne nabave	0	0	1.506	1.506
Prenos s sredstev v pridobivanju	243	0	(243)	0
Odtujitve	(36)	0	0	(36)
Prevedbene razlike	30	0	0	30
Druge spremembe	23	0	0	23
Sprememba prikazovanja popravka vrednosti dobrega imena	0	(11.749)	0	(11.749)
Prenos s sredstev (skupine) za odtujitev	0	1.003	0	1.003
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2021	28.970	19.252	1.999	50.221
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	(15.283)	(11.749)	0	(27.032)
Amortizacija	(2.759)	0	0	(2.759)
Odtujitev	36	0	0	36
Prevedbene razlike	(5)	0	0	(5)
Druge spremembe	(23)	0	0	(23)
Sprememba prikazovanja popravka vrednosti dobrega imena	0	11.749	0	11.749
Slabitev	(39)	0	0	(39)
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021	(18.073)	0	0	(18.073)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	13.417	19.409	736	33.562
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2021	10.897	19.252	1.999	32.148

Na dan 31. decembra 2021 ima skupina za 244 tisoč evrov (2020: 145 tisoč evrov) neopredmetenih obveznosti za nakup neopredmetenih sredstev. Že vnaprej znanih pogodbenih obveznosti za nakup v letu 2021 skupina nima (2020: 707 tisoč evrov). Neopredmetena sredstva na dan 31. decembra 2021 in 31. decembra 2020 niso dana kot poročstva za obveznosti.

Predmet ocenitve so bila neopredmetena osnovna sredstva družbe SIJ Elektrode Jesenice. Ocene nadomestljive vrednosti dolgoročnih premoženjskih pravic je izdelal pooblaščen ocenjevalec vrednosti z licenco SIR. Nadomestljiva vrednost dolgoročnih premoženjskih pravic je bila ugotovljena kot poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje. Pri oceni je bila upoštevana predpostavka delujočega podjetja (vrednost dolgoročnih premoženjskih pravic se je ocenjevala kot sredstva v sklopu delujočega podjetja). Pri določitvi nadomestljive vrednosti dolgoročnih premoženjskih pravic je bil uporabljen nabavno vrednostni način. Uporaba navedene metode je ustrezna, saj temelji na uporabi ekonomskega načela, da kupec za sredstva ne bo plačal več, kot je cena za pridobitev sredstev enake koristnosti z nakupom ali z gradnjo oziroma izdelavo.

Na donosu zasnovani način v konkretnem primeru ni bil uporabljen, saj je za ocenjevanje vrednosti dolgoročnih premoženjskih pravic na donosu zasnovani način mogoče uporabiti le, kadar je za sredstvo ali skupino dopolnilnih sredstev (DUE) mogoče ugotoviti specifične proste denarne tokove, kar pa v danem primeru ni mogoče.

Pri primerjavi tako ugotovljene nadomestljive vrednosti posameznega ocenjevanega sredstva z njegovo knjigovodsko vrednostjo je bilo ugotovljeno, da je treba oslabiti knjigovodsko vrednost dolgoročnih premoženjskih pravic v skupni vrednosti 39 tisoč evrov.

Prikaz sredstev, za katere je bila določena poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje:

000 EUR	Osnova za pošteno vrednost, zmanjšano za stroške prodaje	Oslabitev v letu 2021	Oslabitev v letu 2020
Dolgoročne premoženjske pravice	Nabavno vrednostni način	39	0
Skupaj		39	0

Test oslabitev dobrega imena

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
ODPAD	1.397	1.397
METAL EKO-SISTEM (razkritje 15)	1.003	0
DANKOR	154	154
RSC HOLDING skupina (razkritje 29)	16.698	17.858
Knjigovodska vrednost dobrega imena	19.252	19.409

Dobra imena so bila na dan 31. decembra 2021 preizkušena za morebitno oslabitev. Ocene nadomestljive vrednosti naložbe je izdelal pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij z licenco SIR. Nadomestljive vrednosti predstavljajo oceno poštenih vrednosti, zmanjšanih za stroške prodaje in ugotovljenih z uporabo metode sedanje vrednosti pričakovanega prostega denarnega toka. Uporabljena metoda sedanje vrednosti pričakovanega prostega denarnega toka poskuša na podlagi analize preteklega poslovanja in ocene poslovnih možnosti v prihodnosti načrtovati prihodnje donose lastnikov v obliki denarja, ki jih nato z ustrezno diskontno stopnjo prevede na sedanjo vrednost. Tako izračunana vrednost na podlagi prostih denarnih tokov predstavlja donos, zahtevan za tveganje, ki ga predstavlja naložba v družbo. Gre za teoretično najustreznejšo in tudi v praksi najuporabnejšo metodo ocenjevanja vrednosti podjetja, saj se osredotoča na tisto, kar je za investitorje najbolj pomembno – donos v obliki denarnega toka.

Vse projekcije so bile pripravljene z vidika večinskega lastnika. Skladno s predmetom ocenjevanja vrednosti je upoštevan petodstotni diskont za tržljivost (vključno s stroški prodaje). Uporabljena diskontna stopnja je opredeljena kot tehtano povprečje stroškov celotnega kapitala (WACC) ter odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za ocenjevano sredstvo. V projekcijah so bila upoštevana vsa dejstva, znana do izdelave letnega poročila.

V letu 2021 ni ugotovljenih potreb po oslabitvi dobrega imena. Preveritev oslabitev dobrega imena na dan 31. decembra 2020 je pokazala, da dodatne oslabitve v letu 2020 niso bile potrebne.

Pregled določitev nadomestljive vrednosti DUE, ki jim pripada dobro ime za leto 2021 in 2020, je prikazan v nadaljevanju.

Pregled določitve nadomestljive vrednosti DUE, ki jim pripada dobro ime, za leto 2021

Dobro ime	Uporabljene pomembne predpostavke							Analiza občutljivosti				Znesek slabitve (000 EUR)	Dobro ime po preizkusu oslabitve (000 EUR)
	Datum ocenjevanja	Projekcije poslovanja	Poslovno leto	Diskontna stopnja (WACC)	Dolgoročna stopnja rasti	Ciljna EBITDA marža	Rast čistih prihodkov	Nadomestljiva vrednost (000 EUR)	Zgornja meja razpona (000 EUR)	Sprememba diskontne stopnje (WACC) +/-0,5 % (000 EUR)	Sprememba dolgoročne stopnje rasti +/-0,5 % (000 EUR)		
ODPAD* (poslovno področje: surovinska baza)	31. 12. 2021	2022–2027	2021	9,63 %	1,9 %	2,7 % – dosežena v zadnjih letih	–6,0 % v prvem in –26,7 %, v drugem letu, nato 0,2 %, 2,0 %, 0,0 % in 1,9 %	7.965	8.437	–741/+819	+43/–43	0	1.397
METAL-EKO SISTEM* (poslovno področje: surovinska baza)	31. 12. 2021	2022–2027	2021	9,57 %	1,6 %	4,0 % – dosežena v zadnjih letih	–9,7 % v prvem letu, nato –34,2 %, 0,2 %, 2,0 %, 0,0 % in 1,5 %	2.459	2.636	–134/+148	+8/–8	0	1.003
DANKOR* (poslovno področje: surovinska baza)	31. 12. 2021	2022–2027	2021	9,04 %	1,1 %	8,7 %	4,5 % v prvem letu, nato –34,2 %, 0,2 %, 2,0 %, 1,0 % in 1,1 %	973	1.014	–58/+65	+3/–3	0	154
RSC HOLDING skupina** (poslovno področje: obdelava jekel in distribucija)	31. 12. 2021	-	2021	-	-	-	-	39.364	41.674	-	-	0	16.698

* Ocena poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, z uporabo metode sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov.

** Ocena poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, je bila ocenjena z metodo seštevanja (oz. metodo neto vrednosti sredstev).

Pregled določitve nadomestljive vrednosti DUE, ki jim pripada dobro ime, za leto 2020

Dobro ime	Uporabljene pomembne predpostavke							Analiza občutljivosti					
	Datum ocenjevanja	Projekcije poslovanja	Poslovno leto	Diskontna stopnja (WACC)	Dolgoročna stopnja rasti	Ciljna EBITDA marža	Rast čistih prihodkov	Nadomestljiva vrednost (000 EUR)	Zgornja meja razpona (000 EUR)	Sprememba diskontne stopnje (WACC) +/-0,5 % (000 EUR)	Sprememba dolgoročne stopnje rasti +/-0,5 % (000 EUR)	Znesek slabitve (000 EUR)	Dobro ime po preizkusu oslabitve (000 EUR)
ODPAD (poslovno področje: surovinska baza)	31. 12. 2020	2021–2026	2020	8,07 %	1,2 %	2,8 % – dosežena v zadnjih letih	padec-3,8 % v prvem letu, nato rast 1,8 % letno	5.685	6.036	+543/–480	+41/–41	0	1.397
DANKOR (poslovno področje: surovinska baza)	31. 12. 2020	2021–2026	2020	8,24 %	0,9 %	8,8 % – dosežena v zadnjih letih	20,5 % v prvem letu, nato 4,6 %, 1,9 %, 1,9 %, 1,9 % in 0,9 %	1.012	1.063	+91/–81	+11/–11	0	154
RSC HOLDING skupina (poslovno področje: obdelava jekel in distribucija)	31. 12. 2020	2021–2026	2020	med 7,37 % in 11,01 % v obdobju napovedi oziroma med 9,66 % in 13,76 % v rezidualu	med 2,0 % in 3,0 %	13,8 %	33,3 % v prvem letu, nato 11,9 %, 11,3 %, 8,1 % in 8,2 %	44.329	46.605	+2.494/–2.208	+2.059/–1.832	0	17.858

Gibanje neopredmetenih sredstev za leto 2020

000 EUR	Programska oprema	Dobro ime	Sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2019	25.914	19.596	1.233	46.743
Nakup družb	358	17.858	0	18.216
Neposredne nabave	0	0	2.135	2.135
Prenos s sredstev v pridobivanju	2.737	0	(2.737)	0
Odtujitve	(275)	(6.296)	0	(6.571)
Prenos z opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	105	105
Prevedbene razlike	(34)	0	0	(34)
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	28.700	31.158	736	60.594
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019	(13.047)	(11.749)	0	(24.796)
Amortizacija	(2.517)	0	0	(2.517)
Odtujitev	275	0	0	275
Prevedbene razlike	6	0	0	6
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	(15.283)	(11.749)	0	(27.032)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2019	12.867	7.847	1.233	21.947
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	13.417	19.409	736	33.562

9. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2021

000 EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Drugo	Sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	33.805	299.756	938.882	49.728	21.266	1.343.437
Sprememba zaradi obračuna nakupa (razkritje 29)	9	381	2.296	111	0	2.797
Neposredne nabave	0	0	0	0	50.757	50.757
Prenos s sredstev v pridobivanju	26	5.438	44.533	2.798	(52.795)	0
Odtujitve	(630)	(472)	(14.474)	(1.899)	0	(17.475)
Prevedbene razlike	4	130	28	41	0	203
Sprememba najemnih pogodb	0	(13)	(9)	(47)	0	(69)
Prenos s sredstev (skupine) za prodajo	1.131	99	1.448	127	0	2.805
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2021	34.345	305.319	972.704	50.859	19.228	1.382.455
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	(1.809)	(220.142)	(693.671)	(40.891)	0	(956.513)
Amortizacija	(13)	(5.301)	(41.868)	(2.791)	0	(49.973)
Odtujitve	0	458	14.458	1.879	0	16.795
Prevedbene razlike	0	(17)	(15)	(8)	0	(40)
Oslabitev	0	(137)	0	0	0	(137)
Prenos s sredstev (skupine) za prodajo	(14)	(16)	(913)	(94)	0	(1.037)
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021	(1.836)	(225.155)	(722.009)	(41.905)	0	(990.905)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	31.996	79.614	245.211	8.839	21.266	386.924
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2021	32.509	80.164	250.695	8.954	19.228	391.550

Največji del novih nabav in zaključenih investicij v opredmetena osnovna sredstva predstavljajo:

- obnova obstoječe kompenzacijske naprave EOP v obratu jeklarne,
- sanacija žerjavne konstrukcije in nadgradnja lužilnice v obratu za predelavo debele pločevine,
- nabava agregata za elektro pretaljevanje pod žlindro (EPŽ IV),
- nabava odpraševalne naprave,
- nabava peči za toplotno obdelavo,
- tekoče posodobitve obstoječih sestavnih delov proizvodnih zmogljivosti.

Odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev se večinoma nanašajo na prodajo in odpis opreme zaradi obnove temeljnih proizvodnih sklopov ter na odpis neuporabne in zastarane opreme. Opredmetena osnovna sredstva, katerih sedanja vrednost na dan 31. decembra 2021 znaša 7.183 tisoč evrov (2020: 9.356 tisoč evrov), so dana kot poročstva za obveznosti.

Na dan 31. decembra 2021 ima skupina za 5.356 tisoč evrov (2020: 9.633 tisoč evrov) neporavnanih obveznosti za nakup opredmetenih osnovnih sredstev in za 6.964 tisoč evrov (2020: 16.131 tisoč evrov) že vnaprej znanih pogodbениh obveznosti za nakup.

Skupina je na podlagi presoje uspešnosti poslovanja posameznih DUE v letu 2021 preverjala znake oslabitve in pristopila k oceni vrednosti, kjer so znaki obstajali. Enako kot lani je tudi letos pristopila k posamičnim cenitvam nepremičnin, strojev in opreme. Predmet ocenitve so bila opredmetena osnovna sredstva družbe SIJ Elektrode Jesenice. Ocene nadomestljive vrednosti nepremičnin, strojev in opreme je izdelal pooblaščen ocenjevalec vrednosti z licenco SIR. Nadomestljiva vrednost nepremičnin, naprav in opreme je bila ugotovljena kot poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje. Pri oceni je bila upoštevana predpostavka delujočega podjetja (vrednost naprav in opreme se je ocenjevala kot sredstva v sklopu delujočega podjetja).

Pri določitvi nadomestljive vrednosti dolgoročnih sredstev so bile uporabljene naslednje metode ocenjevanja vrednosti:

Na donosih zasnovan način (metoda kapitalizacije donosa)

Pri metodi kapitalizacije donosa se ocenjuje vrednost pričakovanih denarnih tokov iz uporabe ali morebitne odprodaje nepremičnine. Za to metodo je značilno, da pretvori znesek donosov v oceno vrednosti in upošteva mero kapitalizacije, diskontno mero ali oboje. Načelo nadomestitve zahteva, da tok prihodkov, ki daje najvišje donose ob dani ravni tveganja, vodi do najverjetnejše vrednosti.



Nabavno vrednostni način (metoda nadomestitvene vrednosti)

Metoda nadomestitvene vrednosti temelji na načelu nadomestitve (substitucije) in pravi, da preudarna oseba ne bi plačala za blago ali storitev več, kot znaša nabavna vrednost enako ustreznega nadomestnega blaga ali storitev brez zapletenega dejavnika časa, tveganja ali neprijetnosti. To pomeni, da preudarni naložbenik za ocenjevano nepremičnino ne bo pripravljen plačati več, kot znašajo stroški postavitve enakovredne nepremičnine.

Pri ocenjevanju naprav in opreme je po nabavno vrednostnem načinu treba pridobiti nove nadomestne vrednosti in reprodukcijske stroške za ocenjevana sredstva. Na trgu je treba pri proizvajalcih oziroma prodajalcih ali zastopnikih poiskati najustreznejša primerljiva sredstva z znano vrednostjo in na njihovi podlagi določiti novo nadomestno vrednost ocenjevanih sredstev.

Uporaba stroškovnega načina kot tehnike ocenjevanja vrednosti sredstev za računovodsko poročanje je v praksi zelo redka, zgolj izjemoma uporabljena. Z nabavno vrednostnim načinom ocenjevanja vrednosti praviloma ni mogoče zanesljivo izmeriti pošteno vrednosti, saj ocenjevalci vrednosti ta način uporabijo, kadar ni zanesljivih tržnih podatkov. Za potrebe preizkusa oslabitev je treba vrednost sredstev ustrezno preveriti tudi v okviru vrednosti pri uporabi.

Način tržnih primerjav (metoda primerljivih poslov)

Metoda primerljivih poslov upošteva prodajo podobnega ali nadomestnega premoženja in ustrezne podatke na trgu ter s postopki primerjanja ugotavlja oceno vrednosti. Na splošno pa se premoženje, ki se ocenjuje, primerja s prodajo podobnega premoženja, ki je bila opravljena na trgu. V okviru tega načina ocenjevanja je bila uporabljena t. i. metoda neposredne primerjave prodaj.

Nepremičnine

Za potrebe ocenitve nepremičnin (industrijskega kompleksa) je bila preverjena primernost uporabe vseh načinov ocenjevanja vrednosti nepremičnin, ki so predvideni v MSOV. Glede na izsledke analize trga nepremičnin in drugih ugotovitev ter ob upoštevanju namena ocenjevanja in značilnosti ocenjevane nepremičnine je bila pri določitvi nadomestljive vrednosti nepremičnin uporabljena metoda kapitalizacije donosa oz. najemnin. Uporabo navedene metode narekuje predvsem dejstvo, da se podjetja redkeje odločajo za nakup primerljivih nepremičnin in se raje odločajo za njihov najem. Podatki, na podlagi katerih so bile ocenjene potencialne tržne najemnine in stabilizirani prihodki, so pridobljeni z analizo ponudbe najemnih poslov za najem primerljivih prostorov. Pri oceni sta bili uporabljeni:

- mera kapitalizacije 8,77 odstotka in
- najemnina v višini 5,00 evra na kvadratni meter mesečno za pisarniške prostore oz. 2,50 evra na kvadratni meter mesečno za industrijske in skladiščne prostore.

Celoten industrijski kompleks se nahaja na Jesenicah, je v funkciji, služi svojemu namenu in je v pretežni meri namenjen proizvodnim in skladiščnim dejavnostim.

Prikaz prepostavk v okviru metode kapitalizacije donosov:

	Mera kapitalizacije v %	Najemnina v EUR/m ²	Lokacija
Pisarniški prostori	8,77	5,00	Jesenice
Industrijski prostori	8,77	2,50	Jesenice
Skladiščni prostori	8,77	2,50	Jesenice

Način tržnih primerjav je smiselno le v primerih, kjer je na voljo dovolj transakcij ter dovolj kakovostnih in aktualnih podatkov primerljivih nepremičnin. Ob pregledu in analizi nepremičninskega trga je bilo ugotovljeno, da ni bilo mogoče identificirati primerljivih kupoprodajnih transakcij, saj med izvedenimi kupoprodajnimi transakcijami v zadnjih dveh letih ni zabeleženih primerljivih prodaj v neposredni okolici ocenjevanih nepremičnin. Zato ta način ocenjevanja ni bil uporabljen.

Na podlagi presoje, prav tako ni bil uporabljen nabavno vrednostni način ocenjevanja, saj v oceni vrednosti ne bi zajeli tržnega potencialna nepremičnine, ampak njeno nadomestljivo vrednost.

Pri primerjavi tako ugotovljene nadomestljive vrednosti ocenjevanih nepremičnin z njeno knjigovodsko vrednostjo je bilo ugotovljeno, da oslabitev nepremičnin ni potrebna.

Naprave in oprema

Pri določitvi nadomestljive vrednosti naprav in opreme je bil kot primarna metoda ocenjevanja uporabljen nabavno vrednostni način. Način tržnih primerjav je bil v konkretnem primeru uporabljen zgolj pri nekateri opremi ali kot kontrolna metoda ocenjevanja nekaterih vrednosti, dobljenih z nabavno vrednostnim načinom.

Ocenjevana sredstva v naravi predstavljajo stroje in opremo za proizvodnjo varilnih dodatnih materialov (varilnih žic, elektrod in praškov) ter vozila na Jesenicah. Sredstva so na ocenjevalni dan v delujočem stanju, dobro ohranjena, redno servisirana oz. nekatera tudi generalno obnovljena in se nahajajo na območju odvisne družbe na Jesenicah. Pri oceni so bile upoštevane fizične, funkcionalne in ekonomske oblike zastaranja.

Na donosu zasnovani način v konkretnem primeru ni bil uporabljen, saj je za ocenjevanje vrednosti naprav in opreme ta način ocenjevanja mogoče uporabiti le, kadar je za sredstvo ali skupino dopolnilnih sredstev (denar ustvarjajočo enoto) mogoče ugotoviti specifične proste denarne tokove, kar pa v danem primeru ni mogoče.

Pri primerjavi tako ugotovljene nadomestljive vrednosti posameznega ocenjevanega sredstva z njegovo knjigovodsko vrednostjo je bilo ugotovljeno, da je treba oslabiti knjigovodsko vrednost naprav in opreme v skupni vrednosti 137 tisoč evrov (oslabitev v letu 2020: 22.479 tisoč evrov).

Prikaz sredstev, za katera je bila določena poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje:

000 EUR	Osnova za pošteno vrednost, zmanjšano za stroške prodaje	Oslabitev v letu 2021	Oslabitev v letu 2020
Zemljišča in zgradbe	Metoda kapitalizacije donosov	0	9.713
Zemljišča in zgradbe	Metoda primerljivih poslov	0	522
Zemljišča in zgradbe	Nabavno vrednostni način	0	7.414
Oprema in druga sredstva	Nabavno vrednostni način	137	4.830
Skupaj		137	22.479

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2020

000 EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Drugo	Sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2019	33.390	295.892	914.960	48.129	6.559	1.298.930
Nakup družb	780	1.707	2.893	46	320	5.746
Neposredne nabave	0	0	0	0	44.548	44.548
Prenos s sredstev v pridobivanju	0	1.763	25.492	2.613	(29.868)	0
Odtujitve	(354)	(446)	(4.476)	(1.042)	(188)	(6.506)
Prevedbene razlike	(11)	(36)	(51)	(16)	0	(114)
Prenos na neopredmetena sredstva	0	0	0	0	(105)	(105)
Sprememba najemnih pogojev	0	876	20	(2)	0	894
Prenos z drugih sredstev	0	0	44	0	0	44
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	33.805	299.756	938.882	49.728	21.266	1.343.437
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019	(587)	(198.997)	(653.236)	(38.916)	0	(891.736)
Amortizacija	(7)	(5.179)	(40.059)	(2.779)	0	(48.024)
Odtujitve	11	446	4.424	797	0	5.678
Prevedbene razlike	0	11	30	7	0	48
Oslabitev	(1.226)	(16.423)	(4.830)	0	0	(22.479)
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	(1.809)	(220.142)	(693.671)	(40.891)	0	(956.513)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2019	32.803	96.895	261.724	9.213	6.559	407.194
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	31.996	79.614	245.211	8.839	21.266	386.924

Pravica do uporabe sredstev se ne izkazuje kot posebna postavka v izkazu finančnega položaja, vključena je med opredmetena osnovna sredstva.

Gibanje pravice do uporabe sredstev za leto 2021

000 EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Drugo	Sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	35	2.797	10.047	3.535	0	16.414
Neposredne nabave	26	2.250	1.251	742	1.716	5.985
Odprava pravice do uporabe sredstev	0	(17)	(396)	(19)	0	(432)
Prevedbene razlike	0	151	9	3	0	163
Sprememba najemnih pogojev	0	(13)	(9)	(47)	0	(69)
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2021	61	5.168	10.902	4.214	1.716	22.061
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	(14)	(625)	(2.411)	(1.281)	0	(4.331)
Amortizacija	(11)	(608)	(1.356)	(594)	0	(2.569)
Odprava pravice do uporabe sredstev	0	0	377	19	0	396
Prevedbene razlike	0	(14)	(3)	(1)	0	(18)
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021	(25)	(1.247)	(3.393)	(1.857)	0	(6.522)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	21	2.172	7.636	2.254	0	12.083
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2021	36	3.921	7.509	2.357	1.716	15.539

Gibanje pravice do uporabe sredstev za leto 2020

000 EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Drugo	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2019	35	1.334	8.129	2.899	12.397
Nakup družb	0	245	1.149	0	1.394
Prenos s sredstev v pridobivanju	0	397	3.016	976	4.389
Odprava pravice do uporabe sredstev	0	(18)	(2.267)	(334)	(2.619)
Prevedbene razlike	0	(37)	0	(4)	(41)
Sprememba najemnih pogodb	0	876	20	(2)	894
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	35	2.797	10.047	3.535	16.414
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019	(7)	(343)	(2.442)	(973)	(3.765)
Amortizacija	(7)	(307)	(961)	(575)	(1.850)
Odprava pravice do uporabe sredstev	0	18	898	240	1.156
Prevedbene razlike	0	7	0	2	9
Prerazporeditve	0	0	94	25	119
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	(14)	(625)	(2.411)	(1.281)	(4.331)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2019	28	991	5.687	1.926	8.632
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	21	2.172	7.636	2.254	12.083

Skupina ima na dan 31. decembra 2021 v najemu sredstva, ki vključujejo stavbe, opremo in avtomobile. Skupina je v letu 2021 imela 264 tisoč evrov (2020: 192 tisoč evrov) odhodkov iz naslova obresti iz najemov, ki jih je v celoti poplačala.

Analiza zapadlosti obveznosti iz najema in najmanjša vsota prihodnjih najemnin sta opisani v razkritjih 24 in 25. Skupina upošteva izjeme, ki jih standard omogoča, in sicer za kratko-ročne najeme ter za najeme z nizko vrednostjo. Skupni strošek teh najemov je v letu 2021 znašal 691 tisoč evrov (2020: 678 tisoč evrov).

10. NALOŽBE V PRIDRUŽENE DRUŽBE

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Razvojni center Jesenice, Cesta Franceta Prešerna 61, Jesenice, Slovenija	1.876	1.876
Naložbe v pridružene družbe	1.876	1.876

000 EUR	Dejavnost	Odstotek glasovalnih pravic	Vrednost sredstev na dan 31. 12. 2021	Vrednost kapitala na dan 31. 12. 2021	Prihodki 2021	Čisti poslovni izid 2021	Čisti poslovni izid, ki pripada skupini 2021
Razvojni center Jesenice	Razvoj	24,95	8.721	6.816	1.404	1	0

000 EUR	Dejavnost	Odstotek glasovalnih pravic	Vrednost sredstev na dan 31. 12. 2020	Vrednost kapitala na dan 31. 12. 2020	Prihodki 2020	Čisti poslovni izid 2020	Čisti poslovni izid, ki pripada skupini 2020
Razvojni center Jesenice	Razvoj	24,95	8.699	6.815	1.469	121	30

Naložba v pridruženo družbo je vrednotena po kapitalski metodi. Osnovna dejavnost družbe je razvoj novih materialov in surovin. Družba ni zavezana k reviziji.

11. FINANČNA SREDSTVA PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Delnice in deleži v podjetjih	1.382	1.260
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.382	1.260

Med finančnimi sredstvi po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa vodi skupina delnice zavarovalnice iz Slovenije z namenom uživanja denarnih tokov iz naslova prejetih dividend in prodaje vrednostnih papirjev. Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa so vrednotena po poštenu vrednosti. Spremembe v letu 2021 obsegajo povečanje iz naslova prevrednotenja na pošteno vrednost v višini 183 tisoč evrov (2020: zmanjšanje 86 tisoč evrov) v dobro vseobsegajočega donosa in zmanjšanje iz naslova prodaje sredstev v višini 61 tisoč evrov (2020: ni bilo prodaj). Dobiček pri prodaji je znašal 31 tisoč evrov in je bil evidentiran v breme vseobsegajočega donosa. V letu 2021 je bilo prejetih dividend za 62 tisoč evrov (2020: ni bilo prejetih dividend).

12. DOLGOROČNE FINANČNE TERJATVE

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dana posojila	81.186	81.340
Dolgoročne finančne terjatve	81.186	81.340

Dolgoročne finančne terjatve se nanašajo na posojila, dana večinskemu lastniku, v skupni višini 73.797 tisoč evrov (2020: 76.501 tisoč evrov) ter na pripadajoči del dolgoročnih obresti v višini 7.389 tisoč evrov (2020: 4.809 tisoč evrov). Posojila bodo poplačana iz naslova dividend. Izplačila dividend so predvidena v skladu s pripravljenimi dolgoročnimi projekcijami poslovanja skupine, pogoj za njihovo izplačilo pa je doseganje finančnega vzvoda skupine, nižjega od 3,75. Ob izpolnjevanju pogojev, določenih z veljavno zakonodajo, je vedno možno izplačati minimalne dividende.

Obrestna mera za dano posojilo je nespremenljiva in znaša pet odstotkov. Posojila niso zavarovana.

Gibanje dolgoročnih danih posojil

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	81.340	54.067
Nakup družb	0	330
Dana posojila	480	745
Oslabitev	0	(5)
Sprememba terjatev za obresti	2.581	6.910
Prenos na/s kratkoročnih danih posojil	(3.215)	19.293
Stanje na dan 31. 12.	81.186	81.340

13. DRUGA DOLGOROČNA SREDSTVA

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Druga sredstva	3.739	3.137
Druga dolgoročna sredstva	3.739	3.137

Druga sredstva obsegajo emisijske kupone, dane varščine in druga dolgoročna sredstva.

14. ODLOŽENE TERJATVE IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odložene terjatve za davek	20.877	21.273
Odložene obveznosti za davek	(282)	(103)
Odložene terjatve (obveznosti) za davek, neto	20.595	21.170

Gibanje odloženih terjatev in obveznosti za davek za leto 2021

000 EUR	31. 12. 2020	Prenos s sredstev za odtujitev	Sprememba zaradi obračuna na nakupa (razkritje 29)	Prevedbene razlike	Spremembe v izkazu poslovnega izida	Spremembe v vseobsegajočem donosu	31. 12. 2021
Opredmetena osnovna sredstva	(103)	(5)	(533)	0	320	0	(321)
Druge odložene obveznosti	0	0	0	0	39	0	39
Odložene obveznosti za davek	(103)	(5)	(533)	0	359	0	(282)
Druge rezervacije	123	0	0	3	6	0	132
Neizkoriščene davčne izgube	14.639	0	0	9	(1.289)	0	13.359
Zaloge	121	0	0	4	927	0	1.052
Poslovne terjatve	475	0	0	2	(107)	0	370
Rezervacije za zasluzke zaposlencev	1.961	0	0	0	(67)	0	1.894
Opredmetena osnovna sredstva	507	0	0	13	195	0	715
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	(73)	0	0	0	0	(35)	(108)
Neizkoriščene davčne olajšave	3.520	0	0	0	(57)	0	3.463
Odložene terjatve za davek	21.273	0	0	31	(392)	(35)	20.877
Odložene terjatve (obveznosti) za davek, neto	21.170	(5)	(533)	31	(33)	(35)	20.595

Vrednost neizkoriščenih davčnih izgub, za katere so oblikovane odložene terjatve za davek, na dan 31. decembra 2021 znaša 62.029 tisoč evrov (2020: 65.084 tisoč evrov). Vrednost neizkoriščenih davčnih izgub, za katere niso oblikovane odložene terjatve za davek, znaša 110.805 tisoč evrov (2020: 92.135 tisoč evrov), iz tega naslova neoblikovane odložene terjatve za davek pa znašajo 21.166 tisoč evrov (2020: 17.834 tisoč evrov).

Gibanje odloženih terjatev in obveznosti za davek za leto 2020

000 EUR	31. 12. 2019	Nakup družb	Prevedbene razlike	Spremembe v izkazu poslovnega izida	Spremembe v vseobsegajočem donosu	31. 12. 2020
Opredmetena osnovna sredstva	0	0	0	(103)	0	(103)
Odložene obveznosti za davek	0	0	0	(103)	0	(103)
Druge rezervacije	109	0	(3)	17	0	123
Neizkoriščene davčne izgube	15.576	0	(7)	(930)	0	14.639
Zaloge	154	0	(7)	(26)	0	121
Poslovne terjatve	613	16	0	(154)	0	475
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	1.981	0	0	(20)	0	1.961
Opredmetena osnovna sredstva	304	0	0	203	0	507
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	(89)	0	0	0	16	(73)
Neizkoriščene davčne olajšave	6.453	1	(20)	(2.914)	0	3.520
Odložene terjatve za davek	25.101	17	(37)	(3.824)	16	21.273
Odložene terjatve (obveznosti) za davek, neto	25.101	17	(37)	(3.927)	16	21.170

15. SREDSTVA (SKUPINE) ZA ODTUJITEV

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Sredstva, namenjena za prodajo	30	30
Sredstva družbe Metal-Eko Sistem – ustavljeno poslovanje	0	4.030
Sredstva (skupine) za odtujitev	30	4.060
Obveznosti družbe Metal-Eko Sistem – ustavljeno poslovanje	0	(419)
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	(419)

Skupina je leta 2020 neprestano izvajala aktivnosti za odtujitev naložbe v družbo Metal-Eko Sistem. Zaradi pandemije koronavirusa leta 2020 ni izvedla načrtovanih aktivnosti. Zaradi trenutne situacije na trgu jeklenega odpadka se je skupina odločila, da leta 2021 naložbe ne bo prodala. Skupina predvideva, da se bo povpraševanje po jeklenem odpadku na območju EU povečalo, po pričakovanjih naj bi bila cenovna nihanja nestanovitna. Ker bo skupina obdržala družbo za zbiranje jeklenega odpadka, bo imela boljši dostop do te surovine znotraj same skupine in delno omilila cenovna nihanja.

Skupina je sredstva in obveznosti ustavljenega poslovanja, ki je bilo v letu 2020 vključeno v skupine za odtujitev, prenesla med sredstva in obveznosti, kot da uprava v preteklih letih ne bi izvajala aktivnosti za prodajo.

16. ZALOGE

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Zaloge materiala	127.303	86.316
Zaloge nedokončane proizvodnje	66.254	48.787
Zaloge gotovih proizvodov	73.838	49.117
Zaloge trgovskega blaga	14.876	14.277
Zaloge	282.271	198.497

Skupina je na dan 31. decembra 2021 preverila vrednost zalog. Pri zalogah materiala in gotovih proizvodov je ugotovila, da je njihova čista iztržljiva vrednost nižja od proizvodne vrednosti, zato jih je oslabil za 3.351 tisoč evrov (2020: 302 tisoč evrov). Zaloge na dan 31. decembra 2021 niso dane kot poročila za obveznosti (2020: 0 tisoč evrov).

Zaloge so bile konec leta 2021 glede na konec leta 2020 višje za 42,2 odstotka. Razlog za povišanja so višje cene surovin in gotovih proizvodov, deloma pa tudi večje količine nedokončane proizvodnje.

17. KRATKOROČNE FINANČNE TERJATVE

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dana posojila	5.318	3.993
Druge finančne terjatve	62	19
Kratkoročne finančne terjatve	5.380	4.012

Kratkoročne finančne terjatve se v največji meri nanašajo na posojila, dana večinskemu lastniku, v skupni višini 4.684 tisoč evrov ter pripadajoči del kratkoročnih obresti v višini 601 tisoč evrov (2020: 3.096 tisoč evrov). Dana posojila večinskemu lastniku bodo poplačana iz naslova dividend. Izplačila dividend so predvidena v skladu s pripravljenimi dolgoročnimi projekcijami poslovanja skupine, pogoj za njihovo izplačilo pa je doseganje finančnega vzvoda skupine, nižjega od 3,75.

Obrestna mera za dano posojilo je nespremenljiva in znaša pet odstotkov. Posojila niso zavarovana.

Gibanje kratkoročnih danih posojil

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	3.993	18.145
Nakup družb	0	9
Dana posojila	1.521	8.784
Plačila danih posojil	(899)	(450)
Popravki vrednosti danih posojil	(1)	3
Sprememba v obrestih	(2.511)	(3.205)
Prenos z/na dolgoročna dana posojila	3.215	(19.293)
Stanje na dan 31. 12.	5.318	3.993

18. KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve do kupcev	103.067	74.354
Popravki vrednosti terjatev do kupcev	(2.829)	(3.405)
Terjatve do države in drugih institucij	7.120	5.185
Dani predujmi in varščine	4.829	3.212
Druge terjatve	1.480	2.317
Popravki vrednosti drugih terjatev	(61)	(59)
Kratkoročne poslovne terjatve	113.606	81.604

Skupina ima večino terjatev do kupcev zavarovano pred komercialnimi tveganji pri zavarovalnici. Terjatve do kupcev, katerih vrednost znaša 7.059 tisoč evrov (2020: 6.818 tisoč evrov), so dane kot poročstva za obveznosti.

Gibanje popravka vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	3.405	4.262
Nakup družb	0	144
Sprememba z vplivom na poslovni izid	(10)	59
Sprememba brez vpliva na poslovni izid	(578)	(1.060)
Prenos s sredstev (skupine) za odtujitev	12	0
Stanje na dan 31. 12.	2.829	3.405

19. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Denar v domači valuti	41.890	35.265
Denar v tuji valuti	7.280	5.942
Denarna sredstva z omejeno uporabo	1	1
Denar in denarni ustrezniki	49.171	41.208

Denar v domači valuti zajema dane depozite z ročnostjo do treh mesecev v višini 100 tisoč evrov (2020: 15.500 tisoč evrov). Obrestna mera za dane depozite je nespremenljiva.

20. DRUGA KRATKOROČNA SREDSTVA

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odloženi stroški	1.308	3.677
Vnaprej nezaračunani prihodki	145	651
Druška kratkoročna sredstva	1.453	4.328

Kratkoročni odloženi stroški se nanašajo na vnaprejšnja plačila stroškov, ki bodo leta 2022 obremenjevali poslovni izid.

21. KAPITAL

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
<i>Kapital lastnikov obvladujoče družbe</i>	<i>374.326</i>	<i>354.596</i>
Vpoklicani kapital	145.266	145.266
Kapitalske rezerve	11.461	11.461
Rezerve	3.756	3.487
Zadržani dobički	213.843	194.382
<i>Neobvladujoči delež</i>	<i>25.672</i>	<i>26.685</i>
Kapital	399.998	381.281

Vpoklicani kapital obvladujoče družbe je izkazan v višini 145.266 tisoč evrov in je razdeljen na 994.616 delnic. Nominalna vrednost delnice je 146,05 evra. Število delnic se leta 2021 ni spremenilo.

Lastniška struktura obvladujoče družbe

Delničar	Število delnic 31. 12. 2021	Število delnic 31. 12. 2020
DILON, d. o. o., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana, Slovenija	718.351	718.351
Republika Slovenija, Gregorčičeva ulica 20, Ljubljana, Slovenija	248.655	248.655
SIJ d.d., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana, Slovenija	27.600	27.600
UNIOR, d. d., Kovaška cesta 10, Zreče, Slovenija	10	10
Skupaj	994.616	994.616

Lastniška struktura se v letu 2021 ni spremenila.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve v višini 11.461 tisoč evrov so bile oblikovane ob poenostavljenem zmanjšanju kapitala obvladujoče družbe.

Rezerve

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
<i>Zakonske rezerve</i>	8.510	8.391
<i>Lastne delnice</i>	(6.009)	(6.009)
<i>Rezerve za lastne delnice</i>	3.754	3.754
Rezerve iz dobička	6.255	6.136
<i>Rezerva za pošteno vrednost iz naslova finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa</i>	568	385
<i>Odložene obveznosti za davek</i>	(108)	(73)
Rezerva za pošteno vrednost	460	312
Aktuarske čiste izgube za pokojninske programe	(3.098)	(2.889)
Prevedbene razlike	139	(72)
Rezerve	3.756	3.487

Obvladujoča družba je pridobila lastne delnice v višini 2.255 tisoč evrov na podlagi Zakona o prevzemu in načinu poravnave obveznosti Slovenskih železarn v zvezi s programom prestrukturiranja (Ur. l. RS št. 111/2001) in v zvezi z Zakonom o privatizaciji Slovenskih železarn (Ur. l. RS št. 13/1998). Lastne delnice so bile pridobljene z zamenjavo poslovnih deležev v odvisnih družbah za delnice obvladujoče družbe, ki so bile v lasti družb pooblaščenk. Delnice so bile pridobljene »ex lege« in ne skladno z Zakonom o gospodarskih družbah, zato obvladujoča družba zanje ni oblikovala sklada za lastne delnice. Delnice so izkazane po nabavni vrednosti.

Obvladujoča družba je v letu 2021 iz čistega poslovnega izida oblikovala 119 tisoč evrov zakonskih rezerv (2020: 196 tisoč evrov).

Bilančni dobiček

Skupina ni pravna oseba oziroma imetnica pravice odločanja. Zadržani dobički in čisti poslovni izid poslovnega leta odvisnih družb, ki so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze, so razdeljivi na ravni družb v skupini.

Neobvladujoči delež

Na dan 31. decembra 2021 bruto vrednost neobvladujočega deleža znaša 28.897 tisoč evrov. Bruto vrednost je zmanjšana za 3.225 tisoč evrov, kar ustreza knjigovodski vrednosti 33-odstotnega deleža kapitala odvisne družbe OROMET d.o.o. Skupina ima namreč sklenjeno opcijsko pogodbo za nakup taistega 33-odstotnega deleža, skladno s katero obveznost za njegov nakup na dan 31. decembra 2021 znaša 3.828 tisoč evrov.

22. REZERVACIJE ZA ZASLUŽKE ZAPOSLENCEV

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Rezervacije za odpravnine	13.980	13.743
Rezervacije za jubilejne nagrade	1.964	2.083
Rezervacije iz naslova programa pozaposlitvenih zaslužkov	244	224
Rezervacije za zasluške zaposlencev	16.188	16.050

Aktuarski izračun je bil izdelan na podlagi aktuarskega modela in predpostavk, ki izhajajo iz tablic smrtnosti prebivalstva Slovenije iz leta 2007, ločeno za moške in ženske, znižanih za deset odstotkov (aktivna populacija), rasti plač v Sloveniji in družbi ter iz krivulje donosnosti, ki predstavlja zvezo med tržnimi donosi državnih obveznic na evrskem območju in preostankom časa do zapadlosti obveznosti. Povprečna diskontna stopnja, upoštevana pri izračunih, je znašala 0,7 odstotka.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade izračunava pooblaščen aktuar. Sprememba rezervacij ima neposreden vpliv na izkaz poslovnega izida, razen aktuarskih dobičkov, ki vplivajo na vseobsegajoči donos.

Gibanje rezervacij za zasluške zaposlencev za leto 2021

000 EUR	31. 12. 2020	Prenos iz obveznosti za odtujitev	Oblikovanje	Odprava in poraba	31. 12. 2021
Rezervacije za odpravnine	13.743	7	653	(423)	13.980
Rezervacije za jubilejne nagrade	2.083	0	53	(172)	1.964
Rezervacije iz naslova programa pozaposlitvenih zaslužkov	224	0	36	(16)	244
Rezervacije za zasluške zaposlencev	16.050	7	742	(611)	16.188

Gibanje rezervacij za zasluške zaposlencev za leto 2020

000 EUR	31. 12. 2019	Oblikovanje	Odprava in poraba	31. 12. 2020
Rezervacije za odpravnine	13.303	746	(306)	13.743
Rezervacije za jubilejne nagrade	2.034	103	(54)	2.083
Rezervacije iz naslova programa pozaposlitvenih zaslužkov	215	23	(14)	224
Rezervacije za zasluške zaposlencev	15.552	872	(374)	16.050

Analiza občutljivosti aktuarskih predpostavk za leto 2020

000 EUR	Sprememba v predpostavki (o. t.)	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
		Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade
Aktuarska predpostavka					
Donosnost	0,5	(543)	(67)	(559)	(76)
	-0,5	590	72	609	81
Rast plač	0,5	606	71	599	79
	-0,5	(570)	(69)	(562)	(77)
Fluktuacija	0,5	(559)	(70)	(572)	(79)
	-0,5	399	65	475	77

23. DOLGOROČNI RAZMEJENI PRIHODKI

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odstopljivi prispevki	912	962
Subvencije za opredmetena osnovna sredstva	916	629
Drugi razmejeni prihodki	8	58
Dolgoročni razmejeni prihodki	1.836	1.649

Gibanje dolgoročnih razmejenih prihodkov za leto 2021

000 EUR	31. 12. 2020	Oblikovanje	Odprava in poraba	31. 12. 2021
Odstopljene prispevki	962	1.757	(1.807)	912
Subvencije za opredmetena osnovna sredstva	629	378	(91)	916
Drugi razmejeni prihodki	58	953	(1.003)	8
Dolgoročni razmejeni prihodki	1.649	3.088	(2.901)	1.836

Gibanje dolgoročnih razmejenih prihodkov za leto 2020

000 EUR	31. 12. 2019	Nakup družb	Oblikovanje	Odprava in poraba	31. 12. 2020
Odstopljene prispevki	1.046	71	1.568	(1.723)	962
Subvencije za opredmetena osnovna sredstva	681	0	17	(69)	629
Drugi razmejeni prihodki	5	55	1.221	(1.223)	58
Dolgoročni razmejeni prihodki	1.732	126	2.806	(3.015)	1.649

24. DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Prejeta posojila	78.292	85.524
Obveznosti za izdane obveznice (SIJ6, SIJ7)	79.114	65.808
Obveznosti iz najema	8.909	7.703
Dolgoročne finančne obveznosti	166.315	159.035

Prejeta posojila zajemajo posojila, prejeta od bank v državi in tujini. Prejeta posojila so v višini 4.146 tisoč evrov (2020: 5.775 tisoč evrov) zavarovana z nepremičninami, premičninami in terjatvami. Druga prejeta posojila niso zavarovana. Obrestna mera za večino prejetih posojil in obveznosti iz finančnega najema je spremenljiva in vezana na EURIBOR.

Gibanje dolgoročnih prejetih posojil

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	85.524	118.305
Nakup družb	0	1.161
Nova prejeta posojila	126.218	4.307
Plačila prejetih posojil	(11.733)	0
Razmejitev stroškov odobritev	(1.439)	0
Prenos na kratkoročna prejeta posojila	(120.278)	(38.249)
Stanje na dan 31. 12.	78.292	85.524

Obveznosti za izdane obveznice

Obveznice z oznako SIJ6 je obvladujoča družba izdala novembra 2019 v skupni nominalni vrednosti 40.000 tisoč evrov, decembra 2021 pa preko dodatne izdaje še dodatne obveznice v skupni nominalni vrednosti 8.000 tisoč evrov. Celotna izdaja obveznic obsega 480 apoenov po sto tisoč evrov. Datum dospelja je 25. november 2024. Obrestna mera za izdane obveznice je nespremenljiva in znaša 2,8 odstotka letno. Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj. Nominalna vrednost glavnice dospe v izplačilo v celoti v enkratnem znesku ob dospelju. Z obveznicami se trguje na Ljubljanski borzi.

Obveznice z oznako SIJ7 je obvladujoča družba izdala novembra 2020 v skupni nominalni vrednosti 26.100 tisoč evrov, decembra 2021 pa preko dodatne izdaje še dodatne obveznice v skupni nominalni vrednosti 5.000 tisoč evrov. Celotna izdaja obveznic obsega 311 apoenov po sto tisoč evrov. Datum dospelja je 2. november 2023. Obrestna mera za izdane obveznice je nespremenljiva in znaša 3,9 odstotka letno. Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj. Nominalna vrednost glavnice dospe v izplačilo v celoti v enkratnem znesku ob dospelju. Z obveznicami se trguje na Ljubljanski borzi.

Gibanje dolgoročnih obveznosti iz najema

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	7.703	4.806
Nakup družb	0	1.010
Prenos iz obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	41	0
Novi najemi	5.878	4.262
Prenos na kratkoročne obveznosti iz najema	(4.767)	(3.235)
Prevedbene razlike	97	(16)
Sprememba najemnih pogodb	(43)	876
Stanje na dan 31. 12.	8.909	7.703

Najmanjša vsota prihodnjih najemnin, ki zapadejo v plačilo v obdobju od enega do petih let, znaša 8.057 tisoč evrov (2020: 7.743 tisoč evrov), po petih letih pa 1.516 tisoč evrov (2020: 215 tisoč evrov).

Čista sedanja vrednost prihodnjih najemnin, ki zapadejo v plačilo v obdobju od enega do petih let, znaša 7.540 tisoč evrov (2020: 7.494 tisoč evrov), po petih letih pa 1.369 tisoč evrov (2020: 209 tisoč evrov).

25. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Prejeta posojila	51.782	60.532
Obveznosti za izdane komercialne zapise	30.074	26.556
Obveznosti iz najema	3.607	3.152
Druge finančne obveznosti	680	408
Kratkoročne finančne obveznosti	86.143	90.648

Prejeta posojila zajemajo posojila, prejeta od bank v državi in tujini. Prejeta posojila so v višini 12.704 tisoč evrov (2020: 10.400 tisoč evrov) zavarovana z nepremičninami, premičninami in terjatvami. Druga prejeta posojila niso zavarovana. Obrestna mera za večino prejetih posojil in obveznosti iz finančnega najema je spremenljiva in vezana na EURIBOR.

Gibanje kratkoročnih prejetih posojil

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	60.532	54.890
Nakup družb	0	1.141
Prenos iz obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	218	0
Nova prejeta posojila	462.137	377.541
Plačila prejetih posojil	(593.032)	(410.663)
Razmejitev stroškov odobritev	1.037	0
Prenos z dolgoročnih prejetih posojil	120.278	38.249
Prevedbene razlike	612	(626)
Stanje na dan 31. 12.	51.782	60.532

Obveznosti za izdane komercialne zapise

Obveznosti za izdane komercialne zapise v višini 30.000 tisoč evrov se nanašajo na 12-mesečne komercialne zapise z oznako SIK08, ki jih je obvladujoča družba izdala 10. decembra 2021 kot osmo zaporedno izdajo. Skupna nominalna vrednost komercialnih zapisov znaša 30.000 tisoč evrov in obsega 300 apoenov po sto tisoč evrov. Obrestna mera komercialnega zapisa znaša 0,95 odstotka letno. Komercialni zapis je diskontni vrednostni papir. Obresti so obračunane vnaprej ter se ob vplačilu komercialnega zapisa odštejejo v obliki diskonta od nominalne vrednosti komercialnega zapisa. Obveznosti iz naslova komercialnega zapisa dospejo v plačilo 9. decembra 2022. Sedmo izdajo komercialnih zapisov z oznako SIK07 v višini 26.700 tisoč evrov je obvladujoča družba poplačala ob zapadlosti v decembru 2021.

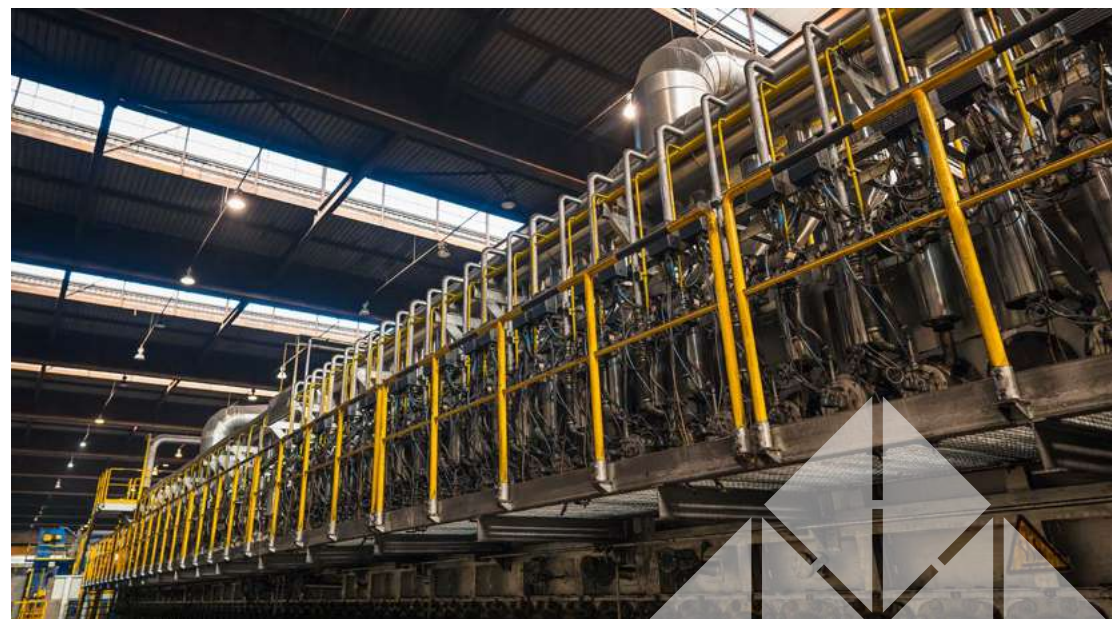
Gibanje kratkoročnih obveznosti iz najema

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	3.152	2.057
Nakup družb	0	493
Prenos na obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	11	0
Novi najemi	92	218
Plačila obveznosti iz najema	(4.404)	(2.861)
Prenos z dolgoročnih obveznosti iz najema	4.767	3.235
Prevedbene razlike	15	(8)
Sprememba najemnih pogojev	(26)	18
Stanje na dan 31. 12.	3.607	3.152

Najmanjša vsota prihodnjih najemnin, ki zapadejo v plačilo v obdobju naslednjega poslovnega leta, na dan 31. decembra 2021 znaša 3.895 tisoč evrov (2020: 3.337 tisoč evrov), pri čemer čista sedanja vrednost prihodnjih najemnin znaša 3.607 tisoč evrov (2020: 3.152 tisoč evrov).

26. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Obveznosti do dobaviteljev za osnovna sredstva	5.600	9.778
Obveznosti do dobaviteljev za obratna sredstva	267.726	180.541
Obveznosti do zaposlencev	9.322	7.207
Prejeti predujmi in varščine	3.659	2.217
Obveznosti za davščine	7.518	5.439
Druge obveznosti	1.025	722
Kratkoročne poslovne obveznosti	294.850	205.904



27. DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Vračunani stroški neizkoriščenih dopustov	2.947	2.232
Vračunane obveznosti iz naslova tožb	343	747
Vračunani stroški za emisijske kupone	3.332	3.636
Obveznosti za nakup neobvladujočega deleža (razkritje 21)	3.828	0
Druge obveznosti	1.355	824
Kratkoročni nezaračunani prihodki	322	236
Druge kratkoročne obveznosti	12.127	7.675

28. POROČANJE PO POSLOVNIH PODROČJIH

Poročanje po poslovnih področjih za leto 2021

000 EUR	Jeklarstvo	Obdelava jekel in distribucija	Surovinska baza	Predelava	Skupaj poslovna področja	Upravljanje in druge storitve	Skupaj	Izločitev	Konsolidirani računovodski izkazi
Poslovni prihodki (zunanji)	567.103	194.498	137.981	61.559	961.141	1.557	962.698	0	962.698
Poslovni prihodki (med poslovnimi področji)	134.790	5.656	36.010	11.773	188.229	17.207	205.436	(205.436)	0
Prihodki	701.893	200.154	173.991	73.332	1.149.370	18.764	1.168.134	(205.436)	962.698
Čisti poslovni izid iz poslovanja	29.472	12.616)	4.366	(378)	46.076	(1.523)	44.553	0	44.553
Prihodki od obresti	5	27	9	13	54	5.927	5.981	(2.062)	3.919
Odhodki od obresti	7.401	676	448	774	9.299	3.050	12.349	(2.154)	10.195
Amortizacija	41.870	6.276	672	3.110	51.928	1.063	52.991	(259)	52.732
Oslabitev sredstev	2.326	661	464	128	3.579	(62)	3.517	0	3.517
Opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva	0	0	0	176	176	0	176	0	176
Zaloge	2.435	504	400	12	3.351	0	3.351	0	3.351
Dobički (izgube) iz oslabitev poslovnih terjatev	(109)	157	64	(60)	52	(62)	(10)	0	(10)
Delež dobička v pridruženih družbah	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabave dolgoročnih sredstev	37.389	5.736	1.598	1.852	46.575	285	46.860	0	46.860
Dolgoročna poslovna sredstva glede na geografsko lokacijo	327.463	52.266	10.160	23.780	413.669	10.030	423.699	0	423.699
Slovenija	327.463	37.095	6.838	23.780	395.176	10.030	405.206	0	405.206
Druge države	0	15.171	3.322	0	18.493	0	18.493	0	18.493

Poročanje po poslovnih področjih za leto 2020

000 EUR	Jeklarstvo	Obdelava jekel in distribucija	Surovinska baza	Predelava	Skupaj poslovna področja	Upravljanje in druge storitve	Skupaj	Izločitev	Konsolidirani računovodski izkazi
Poslovni prihodki (zunanji)	426.985	154.057	62.467	58.591	702.100	1.477	703.577		703.577
Poslovni prihodki (med poslovnimi področji)	106.227	4.572	19.718	10.355	140.872	15.984	156.856	(156.856)	0
Prihodki	533.212	158.629	82.185	68.946	842.972	17.461	860.433	(156.856)	703.577
Čisti poslovni izid iz poslovanja	(32.490)	(551)	969	(2.783)	(34.855)	(968)	(35.823)	0	(35.823)
Prihodki od obresti	8	10	19	0	37	5.385	5.422	(1.691)	3.732
Odhodki od obresti	5.674	911	449	581	7.614	3.130	10.744	(1.837)	8.908
Amortizacija	42.316	3.973	626	3.107	50.022	1.018	51.039	(376)	50.663
Oslabitev sredstev	20.344	380	22	2.161	22.907	(73)	22.834	0	22.834
Opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva	20.386	0	10	2.083	22.479	0	22.479	0	22.479
Zaloge	225	56	0	21	302	0	302	0	302
Dobički (izgube) iz oslabitev poslovnih terjatev	(267)	324	12	57	126	(73)	53	0	53
Delež dobička v pridruženih družbah	30	0	0	0	30	0	30	0	30
Nabave dolgoročnih sredstev	35.724	2.934	1.310	1.978	41.946	435	42.381	0	42.381
Dolgoročna poslovna sredstva glede na geografsko lokacijo	329.827	48.034	6.456	24.986	409.303	11.184	420.487	0	420.487
Slovenija	329.827	34.144	4.972	24.986	393.929	11.184	405.113	0	405.113
Druge države	0	13.890	1.484	0	15.374	0	15.374	0	15.374

Uskladitev prihodkov po poslovnih področjih

000 EUR	2021	2020 popravljen	2020
Poslovni prihodki po poslovnih področjih	1.149.370	842.972	843.003
Poslovni prihodki (med poslovnimi področji)	(188.229)	(140.872)	(140.903)
Poslovni prihodki (zunanji)	961.141	702.100	702.100
Poslovni prihodki poslovnega področja Upravljanje in druge storitve	18.764	17.461	17.484
Izločitve	(17.207)	(15.984)	(16.007)
Ustavljeno poslovanje	0	0	(7.540)
Poslovni prihodki iz pogodb s kupci	962.698	703.577	696.037

Poslovni prihodki (zunanji) po geografskih področjih

000 EUR	2021	2020
V Sloveniji	140.715	107.215
V tujini:	820.426	594.885
- Nemčija	214.582	151.284
- Italija	214.534	133.222
- ZDA	62.731	65.225
- Hrvaška	5.880	4.993
- Avstrija	24.633	20.988
- druge države	298.066	219.173
Poslovni prihodki iz pogodb s kupci	961.141	702.100

Zgoraj podane informacije o poslovnih prihodkih temeljijo na lokaciji kupcev. Skupina ima širok nabor kupcev in ni odvisna le od nekaj večjih strank.

Uskladitev poslovnega izida iz poslovanja

000 EUR	2021	2020 popravljen	2020
Poslovni izid poslovnih področij	46.076	(34.855)	(34.418)
Poslovni izid poslovnega področja Upravljanje in druge storitve	(1.523)	(968)	(1.189)
Poslovni izid iz poslovanja	44.553	(35.823)	(35.607)
Finančni prihodki	4.025	3.909	3.905
Finančni odhodki	(14.592)	(12.209)	(12.203)
Delež dobička v pridruženih družbah	0	30	30
Poslovni izid pred davki	33.986	(44.093)	(43.875)

29. POSLOVNE ZDRUŽITVE

Julija 2020 je obvladujoča družba sklenila strateško partnerstvo z družbo TPA. Obstoječim družbam skupine RSC Holding (Ravne Steel Center, Oromet, Sidertoe in MWT) je priključila nove družbe (Steel podporni center orodjarske industrije, Centar toplinske obrade, HTS IC v Ljubljani, HTS IC na Dunaju, HTS IC v Pragi, DCTL in Alrotec v Španiji, Kaldera ter Additherm). Pred poslovno združitvijo je obvladujoča družba obvladovala 100 odstotkov skupine RSC Holding. Po vstopu novega družbenika TPA obvladujoča družba obvladuje 51 odstotkov skupine RSC Holding in 51 odstotkov družbe Additherm.

Leta 2020 je skupina pri začetnem obračunavanju poslovnih združitvev upoštevala knjigovodske vrednosti sredstev, obveznosti in potencialnih obveznosti prevzete družbe kot začasne poštene vrednosti. Skupina je preverila poštene vrednosti prevzetih sredstev, obveznosti in potencialnih obveznosti. Njihove poštene vrednosti se niso pomembno spremenile. Skupina je učinek upoštevala pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2021.

Na podlagi novih poštenih vrednosti prevzetih sredstev, obveznosti in potencialnih obveznosti je skupina ponovno izmerila dobro ime in pripoznala zmanjšanje dobrega imena v višini 1.160 tisoč evrov.

V spodnji tabeli so prikazane začasne poštene vrednosti pridobljenih sredstev in prevzetih obveznosti na dan prevzema 1. julija 2020 skupaj s prilagoditvami.

000 EUR	Začasna poštena vrednost	Prilagoditve	Poštena vrednost
SREDSTVA			
Denar in denarni ustrezniki	11.415	0	11.415
Opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva	18.833	2.807	21.640
Zaloge	17.627	0	17.627
Poslovne terjatve	15.377	0	15.377
Finančne terjatve	423	0	423
Druga sredstva	582	0	582
Sredstva, ki se nanašajo na poslovno združitev	13.461	0	13.461
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Poslovne obveznosti	13.505	0	13.505
Finančne obveznosti	17.866	0	17.866
Druge obveznosti	1.876	533	2.409
Neobvladujoči delež	4.574	0	4.574
NETO SREDSTVA	39.897	2.274	42.171
Neobvladujoči delež (49 %)	19.549	1.114	20.663
NETO PREVZETA SREDSTVA	20.348	1.160	21.508
Nakupna cena	38.206	0	38.206
Knjigovodska vrednost neto prevzetih sredstev	20.348	1.160	21.508
DOBRO IME	17.858	1.160	16.698



30. UČINKI PANDEMIJE KORONAVIRUSA NA KONSOLIDIRANE RAČUNOVODSKE IZKAZE

Zaradi sprememb na ekonomskih trgih, ki jih je povzročila pandemija koronavirusa, je skupina preverila pomembnejše računovodske usmeritve in ocene na področjih, na katera bi lahko pandemija imela negativen vpliv:

- **Finančni instrumenti:** Skupina redno spremlja in pregleduje model pričakovanih izgub skladno z MSRP 9 in ne zaznava pomembnega povišanja kreditnega tveganja, ki bi nastalo zaradi učinkov koronavirusa. Kljub temu je na podlagi spremenjenih gospodarskih razmer prilagodila model izračuna oslabitve finančnih instrumentov na dan 31. decembra 2021 in na podlagi izračuna ugotovila, da učinek na konsolidirane računovodske izkaze ni pomemben.

- **Dobro ime:** Skupina je na podlagi znanih dejstev preizkusila dobro ime za morebitno oslabitev in pri tem ugotovila, da do datuma izdelave poročila ni bilo potrebe po oslabitvi.
- **Opredmetena osnovna sredstva:** Skupina je na podlagi presoje uspešnosti poslovanja posameznih denar ustvarjajočih enot preverjala znake oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev. Kjer so znaki oslabitve obstajali, je pristopila k letni oceni vrednosti. Oslabitev ni posledica izključno koronavirusa. Podrobnejši opis oslabitev je naveden v razkritju 9.
- **Zaloge:** Zaloge so ovrednotene po izvirni vrednosti ali po čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Skupina do dneva izdelave poročila ni bistveno znižala prodajnih cen zalog, prav tako se zaradi pandemije niso povečali stroški, potrebni za dokončanje zalog.
- **Terjatve in posojila:** Skupini zaradi pandemije koronavirusa ni bilo treba dodatno slabiti terjatev in posojil.
- **Najemi:** Spremembe najemnin zaradi pandemije koronavirusa lahko povzročijo drugačno računovodsko obravnavo najemov. Skupina je na dan 31. decembra 2021 preverila vsa pomembna dejstva in ugotovila, da ni sprememb najemnih pogodb iz naslova pandemije koronavirusa.
- **Finančne zaveze v posojilnih pogodbah:** Skupina je v okviru določil finančnih pogodb dolžna izpolnjevati pogodbeno določene finančne zaveze. Vpliv pandemije koronavirusa na njeno poslovanje bi lahko povzročil odmik od doseganja pogodbeno določenih finančnih zavez, vendar je od vseh bank posojilodajalk pravočasno prejela vnaprejšnji spregled kršitve oziroma spremembo finančnih zavez in finančnih kazalnikov. Skupina je v letu 2021 tako v celoti izpolnjevala vse zaveze iz posojilnih pogodb.
- **Zasluzki zaposlencev:** Pregled opredeljenih aktuarskih predpostavk za prejemke zaposlenih na dan 31. decembra 2021, vključno z obrestno mero, ni privedel do potrebe po dodatnem preračunu rezervacij za zasluške zaposlenih.
- **Stroški dela:** Skupina prejete državne pomoči iz naslova pandemije koronavirusa v višini 679 tisoč evrov (2020: 6.751 tisoč evrov) izkazuje kot zmanjšanje stroškov dela. Skupina je presodila pogoje za prejem državnih pomoči in ocenila, da tveganje za vračilo pomoči ne obstaja in zato pripoznanje obveznosti ni potrebno.

31. POGOJNE OBVEZNOSTI IN POGOJNA SREDSTVA

Pogojne obveznosti na dan 31. decembra 2021 znašajo 131 tisoč evrov (2020: 2.140 tisoč evrov) in se nanašajo na garancije, dane za dobro izvedbo del, ter trošarinske in carinske garancije. Iz naslova danih garancij skupina ne pričakuje odlivov.

Pogojna sredstva na dan 31. decembra 2021 znašajo 1.204 tisoč evrov (2020: 815 tisoč evrov) in se nanašajo na prejete garancije in menice za odpravo napak v garancijski dobi. Iz naslova prejetih garancij družba ne pričakuje prilivov.

Obvladujoča družba je julija 2020 z drugim družbenikom sklenila opcijsko pogodbo glede poslovnih deležev v družbah RSC Holding in Additherm, in sicer i) nakupno opcijo 1 v korist drugega družbenika za nakup dvoodstotnega poslovnega deleža obvladujoče družbe v družbi RSC Holding in 51-odstotnega poslovnega deleža družbe v družbi Additherm; ii) nakupno opcijo 2 v korist drugega družbenika za nakup 51-odstotnega poslovnega deleža obvladujoče družbe v družbi Additherm; iii) nakupno opcijo v korist družbe za nakup 49 odstotnega poslovnega deleža drugega družbenika v družbi RSC Holding in 49-odstotnega poslovnega deleža drugega družbenika v družbi Additherm; iv) prodajno opcijo 1 v korist drugega družbenika za prodajo 49-odstotnega poslovnega deleža drugega družbenika v družbi RSC Holding in v družbi Additherm; v) prodajno opcijo 2 v korist drugega družbenika za prodajo dela 49 odstotnega poslovnega deleža drugega družbenika v družbi RSC Holding. Opcijski dogovori se lahko izvršijo pod pogoji in na način, kot so dogovorjeni z opcijsko pogodbo. Na dan 31. decembra 2021 je obvladujoča družba preverila poštene vrednosti opcijskih pogodb in ocenila, da je vrednost minimalna oziroma enaka nič. Pošteno vrednost bo preverjala letno, morebitne spremembe pa pripoznala v poslovnem izidu.

Povezane osebe

Povezane osebe so obvladujoča družba skupine ter njena večinski lastnik in končna nadrejena družba (vključno z družbami v njunih skupinah), odvisne družbe, pridružene družbe, ostale povezane družbe in pristojni za upravljanje družb.

Posli/transakcije z večinskim lastnikom

000 EUR	2021	2020
Prihodki	3.902	3.692
Odhodki	0	3

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finančne terjatve	86.492	84.428

Posli/transakcije z drugimi povezanimi osebami

000 EUR	2021	2020
Prihodki	12.944	10.039
Odhodki	5.813	2.300

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve	3.886	3.841
Obveznosti	895	1.469
Pogojne obveznosti	0	1.094

Posli/transakcije s pristojnimi za upravljanje

Skupni znesek vseh prejemkov članov nadzornega sveta in prejemkov, ki jih je na podlagi pogodbe o vodenju poslov za opravljanje funkcije oziroma nalog v skupini v poslovnem letu prejelo ključno poslovodno osebje

000 EUR	2021	2020
Ključno poslovodno osebje	9.804	9.485
Člani nadzornega sveta	145	145

Skupina leta 2021 ni odobrila predujmov in posojil in ni dala poročev ključnim poslovnim osebam ali članom nadzornega sveta. Na dan 31. decembra 2021 skupina nima terjatev ali obveznosti do ključnih poslovnih oseb, razen obveznosti za plače iz meseca decembra, ki so bile izplačane januarja 2022.

Finančni instrumenti in tveganja

Zaupanjso (kreditno) tveganje

Skupina kreditno tveganje ocenjuje kot ustrezno obvladovano. Izpostavljenost kreditnemu tveganju ocenjuje na podlagi zavarovanja terjatev ter na podlagi podatkov in informacij, ki napovedujejo tveganje izgube (finančne informacije o kupcih in njihovi računovodski izkazi, razpoložljive informacije v medijih, dosednji poslovni odnosi z njimi in informacije, ki so usmerjene v prihodnost). Skupina aktivno in sistematično spremlja strukturo terjatev, izvaja intenzivno komunikacijo s kupci in spremljanja morebitne indikatorje povečanega tveganja do kupcev.

Pretežni del terjatev do kupcev so terjatve iz naslova prodaje blaga doma in v tujini, ki so razpršene in zavarovane s prvovrstnimi zavarovanji, kot so kreditno zavarovanje pri zavarovalnici in bančne garancije. Terjatve, zavarovane s prvovrstnimi zavarovanji, so na dan poročanja predstavljale kar 77 odstotkov vseh terjatev do kupcev. Sistem nadzora skupina obvladuje tudi s protokolom dodelitve internih limitov. Učinki pričakovanih izgub terjatev do kupcev se merijo z uporabo matrike popravkov vrednosti, kjer se za oblikovanje popravka vrednosti uporablja poenostavljeni pristop v višini pričakovane kreditne izgube v naslednjih 12 mesecih.

Finančne terjatve in depoziti predstavljajo predvsem posojila, dana večinskemu lastniku. Pri danih posojilih, pri katerih se kreditno tveganje na dan poročanja bistveno ni povečalo, temelji ocena popravka vrednosti finančnega sredstva na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačila finančnega instrumenta v naslednjih 12 mesecih (skupina 1). Če se kreditno tveganje od začetnega pripoznanja posameznih danih posojil bistveno poveča, se oblikovanje popravka vrednosti teh posojil obravnava individualno (skupina 3). Skupina ima vsa dana posojila razvrščena v skupino 1. V letu 2021 ni bilo premikov med skupinami.

Starostna struktura finančnih sredstev

000 EUR		Zapadla				Skupaj
31. 12. 2021	Nezapadla	Do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 leta do 3 let	Nad 3 leta	
Terjatve do kupcev	91.362	5.953	3.220	778	1.754	103.067
Finančne terjatve in depoziti	86.560	0	28	0	0	86.588
Skupaj	177.922	5.953	3.248	778	1.754	189.655

000 EUR		Zapadla				Skupaj
31. 12. 2020	Nezapadla	Do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 leta do 3 let	Nad 3 leta	
Terjatve do kupcev	66.334	4.677	1.103	688	1.924	74.726
Finančne terjatve in depoziti	85.372	0	0	0	0	85.372
Skupaj	151.706	4.677	1.103	688	1.924	160.098

Gibanje popravkov vrednosti finančnih sredstev

000 EUR	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	Prenos iz sredstev za odtujitev	Spremembe z vplivom na poslovni izid	Spremembe brez vpliva na poslovni izid	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021
Terjatve do kupcev	3.739	12	(10)	(912)	2.829
Finančne terjatve in depoziti	20	0	(1)	2	21
Druge poslovne terjatve	61	0	2	0	63
Skupaj	3.820	12	(9)	(910)	2.913

000 EUR	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019	Nakup družbe	Spremembe z vplivom na poslovni izid	Spremembe brez vpliva na poslovni izid	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020
Terjatve do kupcev	4.660	144	59	(1.124)	3.739
Finančne terjatve in depoziti	37	0	3	(20)	20
Druge poslovne terjatve	260	0	(7)	(192)	61
Skupaj	4.957	144	55	(1.336)	3.820

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje skupina upravlja z ustreznim načrtovanjem denarnih tokov in vnaprej dogovorjenih kratkoročnih posojilnih linij pri bankah v obsegu, ki zagotavlja, da je v vsakem trenutku sposobna izpolniti zapadle obveznosti. Večina finančnih obveznosti se nanaša na dolgoročno sindicirano posojilo v višini neodplačane glavnice 83,1 milijona evrov ter na izdane obveznice in komercialne papirje v skupni višini 109,1 milijona evrov. Skupna likvidnostna rezerva v obliki nečrpanih kratkoročnih in dolgoročnih linij pri bankah, s katero skupina pomembno znižuje likvidnostno tveganje, je na dan 31. decembra 2021 znašala 94,2 milijona evrov. Likvidnostno tveganje skupina dodatno obvladuje tudi s programom sekuritizacije terjatev.

000 EUR		Pričakovani denarni tokovi				
31. 12. 2021	Sedanja vrednost	Do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 leta do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar in denarni ustrezniki	49.171	49.171	0	0	0	49.171
Terjatve do kupcev	103.067	94.443	8.600	24	0	103.067
Ostale poslovne terjatve	1.419	1.187	171	7	54	1.419
Finančne terjatve	86.566	0	5.287	25.235	74.375	104.897
Nefinančna sredstva	745.537	0	0	0	0	745.537
Skupaj sredstva	985.760	144.801	14.058	25.266	74.429	1.004.091
Obveznosti do dobaviteljev	274.442	266.227	7.848	366	1	274.442
Finančne obveznosti	252.458	21.484	72.495	162.039	15.576	271.594
Druge obveznosti	1.025	874	151	0	0	1.025
Nefinančne obveznosti	57.837	0	0	0	0	57.837
Skupaj obveznosti	585.762	288.585	80.494	162.405	15.577	604.898

000 EUR		Pričakovani denarni tokovi				
31. 12. 2020	Sedanja vrednost	Do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 leta do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar in denarni ustrezniki	41.208	41.208	0	0	0	41.208
Terjatve do kupcev	70.986	65.121	5.249	543	73	70.986
Ostale poslovne terjatve	2.282	1.496	762	24	0	2.282
Finančne terjatve	85.352	4	4.033	35.691	70.556	110.284
Nefinančna sredstva	667.064	0	0	0	0	667.064
Skupaj sredstva	866.892	107.829	10.044	36.258	70.629	891.824
Obveznosti do dobaviteljev	191.033	185.863	4.450	720	0	191.033
Finančne obveznosti	249.683	7.341	89.889	164.670	1.398	263.298
Druge obveznosti	722	717	5	0	0	722
Nefinančne obveznosti	44.173	0	0	0	0	44.173
Skupaj obveznosti	485.611	193.921	94.344	165.390	1.398	499.226

Likvidnostni razmik, ki ga skupina redno spremlja in analizira po posameznih časovnih žepkih, meri stopnjo usklajenosti ročnosti strukture sredstev in obveznosti. Likvidnostnemu razmiku se skupina ne more izogniti, lahko pa ga učinkovito upravlja. Pozitivni razmik pomeni presežek sredstev, negativni razmik pa pomeni primanjkljaj virov, ki jih je treba zagotoviti.

Skupina je v okviru določil finančnih pogodb dolžna izpolnjevati pogodbeno določene finančne zaveze, ki jih je v letu 2021 v celoti izpolnjevala.

Tečajno tveganje

Skupina tečajno tveganje ocenjuje kot zmerno in ustrezno obvladovano. Skupina je izpostavljena gibanju menjalnih tečajev predvsem zaradi nihanja tečaja ameriškega dolarja, pa tudi zaradi nihanja tečajev na nekaterih lokalnih trgih, kjer je izpostavljenost manjša. Zneski v tabelah so razkriti v tisoč evrih.

31. 12. 2021	EUR	USD	GBP	CHF
Denar in denarni ustrezniki	20	7.190	0	0
Poslovne terjatve	37	14.936	81	0
Finančne terjatve	0	509	0	0
Poslovne obveznosti	30	45.691	0	0
Finančne obveznosti	822	0	0	0
Izpostavljenost	(795)	(23.056)	81	0

31. 12. 2020	EUR	USD	GBP	CHF
Denar in denarni ustrezniki	1	6.639	0	0
Poslovne terjatve	8	24.481	299	0
Finančne terjatve	0	508	0	0
Poslovne obveznosti	0	(30.423)	(1)	(61)
Finančne obveznosti	(43)	0	0	0
Izpostavljenost	(34)	1.205	298	(61)

Evro je funkcionalna valuta in ne predstavlja izpostavljenosti tveganju sprememb deviznih tečajev.

Skupina tečajno tveganje upravlja z notranjimi metodami obvladovanja tečajnega tveganja, predvsem z metodo politike cen preko vključevanja tečaja v razliko v ceni, ter z uravnavanjem prodaje in nabave. Pri uravnavanju si prizadeva nevtralizirati tečajno tveganje z naravnim ščitenjem oziroma z iskanjem ravnotežja med prilivi in odlivi v posameznih valutah. Za ščitenje valutnih tečajev ne uporablja izvedenih finančnih instrumentov. Na dan 31. decembra 2021 je bila vrednost dolarja, izražena v evrih, glede na 31. december 2020 nižja za 7,7 odstotka. V letu 2021 je bila povprečna vrednost dolarja 3,5 odstotka višja kot v letu 2020. Analiza občutljivosti je narejena za ameriški dolar.

Analiza občutljivosti in prikaz učinka spremembe tečaja ameriškega dolarja na poslovni izid pred davki

000 EUR	2021		2020	
Sprememba tečaja za	10 %	-10 %	10 %	-10 %
Ameriški dolar (USD)	(2.036)	2.036	(98)	1.138

Sprememba vrednosti ameriškega dolarja za deset odstotkov glede na evro na dan 31. decembra 2021 oziroma 31. decembra 2020 bi poslovni izid pred davki spremenila za vrednosti, ki so prikazane v tabeli. Pri izračunu vpliva spremembe tečajev ameriškega dolarja je upoštevano stanje denarja in denarnih ustreznikov, terjatev, obveznosti in posojil, ki so nominirani v lokalnih valutah. Izpostavljenost do drugih valut je nizka in za skupino ne predstavlja pomembnega tveganja.

V letih 2021 in 2020 so bili za skupino pomembni naslednji devizni tečaji:

Valuta	31. 12. 2021	31. 12. 2020	Povprečni tečaj 2021	Povprečni tečaj 2020
EUR / USD	1,1326	1,2271	1,1827	1,1422
EUR / GBP	0,8403	0,89903	0,85960	0,88970
EUR / CHF	1,0331	1,0802	1,08596	1,0705
EUR / HRK	85,3004	91,4671	87,1527	82,7248
EUR / RUB	7,5156	7,5519	7,5284	7,5384
EUR / CZK	24,8580	26,2420	25,6400	26,4550

Navedeni tečaji, ki so bili uporabljeni pri preračunu bilančnih postavk na dan 31. decembra, so enaki referenčnemu tečaju Evropske centralne banke na isti dan.

Obrestno tveganje

Skupina obrestno tveganje ocenjuje kot nizko in ustrezno obvladovano. Izpostavljenost obrestnemu tveganju tekoče spremlja preko spremljanja dogajanja na trgu denarja, gibanja obrestnih mer in gibanja cen izvedenih finančnih instrumentov ter s pravočasnimi predlogi za morebitne ukrepe obrestnega ščitenja.

Delež posojil z nespremenljivo obrestno mero znaša 56 odstotkov vseh finančnih posojil skupine. Spremenljive obrestne mere so sestavljene iz spremenljive obrestne mere EURIBOR in obrestne marže, pri čemer v večini posojilnih pogodb višina obrestnega dna pri EURIBOR-ju ne more biti nižja od nič, zato ni pozitivnega učinka spremembe na poslovni izid.

Sprememba obrestne mere za 100 ali 50 bazičnih točk na dan poročanja bi zmanjšala čisti poslovni izid za spodaj navedene vrednosti. Analiza predpostavlja, da vse druge spremenljivke ostanejo nespremenjene.

Analiza za leto 2020 je pripravljena na enak način.

000 EUR	2021	2020
Sprememba čistega poslovnega izida pri povečanju za 100 b. t.	(1.109)	(1.317)
Sprememba čistega poslovnega izida pri povečanju za 50 b. t.	(555)	(659)
Sprememba čistega poslovnega izida pri zmanjšanju za 50 b. t.	49	43
Sprememba čistega poslovnega izida pri zmanjšanju za 100 b. t.	99	86

Upravljanje kapitala

Glavni namen upravljanja kapitala je doseganje ustreznega obsega kapitala, s katerim lahko skupina zagotovi zaupanje upnikov, finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost ter ustrezno izplačilo dividend lastnikom. Na dan 31. decembra 2021 ima obvladujoča družba 27.600 lastnih delnic.

V strukturi celotne zadolženosti ostaja delež lastniškega kapitala na visoki ravni, saj skupina še naprej uresničuje dosedanje finančno politiko, da z dolgoročnimi viri omogoča dolgoročni razvoj.

Stopnja zadolženosti na kapital je razmerje med kapitalom in finančnimi obveznostmi.

000 EUR	2021	Povečanje zadolženosti za 10 %	Zmanjšanje zadolženosti za 10 %
Stopnja zadolženosti na kapital	63,11	69,80	56,80
Kapital	399.998	399.998	399.998
Finančne obveznosti	252.458	277.704	227.212

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

V tabeli so prikazane knjigovodske in poštene vrednosti finančnih sredstev in finančnih obveznosti. Za finančne in poslovne terjatve, denar in denarne ustreznike ter poslovne obveznosti poštene vrednosti niso prikazane, ker so njihove knjigovodske vrednosti ustrezen približek njihove poštene vrednosti.

000 EUR	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
	Knjigovodska vrednost	Poštена vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštена vrednost
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.382	1.382	1.260	1.260
Finančne terjatve	86.566	85.566	85.352	85.352
Poslovne terjatve	113.613	113.613	81.665	81.665
Denar in denarni ustrezniki	49.171	49.171	41.208	41.208
Finančne obveznosti	(252.458)	(251.380)	(249.683)	(249.683)
Poslovne obveznosti	(295.966)	(295.966)	(206.618)	(206.618)

Prikaz finančnih sredstev in obveznosti, razkritih po poštenih vrednostih, glede na hierarhijo določanja poštene vrednosti

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	966	783
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prve ravni	966	783
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	416	477
Finančna sredstva po poštenu vrednosti tretje ravni	416	477
Obveznice in komercialni zapisi	(108.109)	(92.364)
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti druge ravni	(108.109)	(92.364)
Prejeta posojila	(130.074)	(146.056)
Finančni najemi	(12.516)	(10.855)
Druge finančne obveznosti	(680)	(408)
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti tretje ravni	(143.270)	(157.319)

Tretja raven obveznosti po poštenu vrednosti vključuje zavarovana prejeta posojila, finančne najeme in obveznosti za obresti, ki po modelu vrednotenja predstavljajo knjigovodske vrednosti diskontiranih prihodnjih pričakovanih plačil s prilagojeno stopnjo tveganja. V letu 2021 ni bilo prenosov finančnih instrumentov med različnimi ravni.

Dogodki po datumu poročanja

Sindikat devetih tujih in domačih bank pod vodstvom NLB je z družbama SIJ Acroni in SIJ Metal Ravne, največjima jeklarskima družbama skupine, podpisal dolgoročno pogodbo v vrednosti 230 milijonov evrov. Posojilo z ugodnejšimi pogoji je namenjeno zadostni likvidnostni rezervi in naložbam za izboljšanje okoljske učinkovitosti. Sodelovanje EBRD v tem posojilu dodatno potrjuje zaupanje bank v poslovanje in usmeritev skupine k trajnostni gospodarski rasti. Naložbeni projekti skupine so skladno s strategijo do leta 2025 usmerjeni v povečanje učinkovitosti proizvodnje in trajnostni razvoj, okoljske projekte, delovanje po principih krožnega gospodarstva in energetske učinkovitost.

Trenutni razvoj dogodkov v Ukrajini in s tem povezane sankcije proti Ruski federaciji bodo imele vpliv na evropsko in svetovno gospodarstvo. Trenutno se to kaže predvsem v cenah surovin in energentov ter njihovi dobavljivosti, kar skupina uravnava z upravljanjem zalog. Skupina zaenkrat ne občuti posebnih posledic in ni pomembno neposredno izpostavljena v odnosu do Ukrajine, Rusije ali Belorusije (do pet odstotkov terjatev do kupcev in dobra dva odstotka prihodkov od prodaje).

Vendar pa je stopnja negotovosti visoka za celotno evropsko gospodarstvo, zato vodstvo skupine v času izdaje letnega poročila ne more zanesljivo oceniti vpliva vseh posledic. Vpliv na splošno gospodarsko situacijo lahko zahteva popravke nekaterih predpostavk in ocen ter prilagoditve knjigovodske vrednosti nekaterih sredstev in obveznosti. Dolgoročni učinki na evropsko in svetovno gospodarstvo lahko vplivajo tudi na obseg trgovanja, denarne tokove in dobičkonosnost. Kljub temu skupina na dan teh konsolidiranih računovodskih izkazov še naprej izpolnjuje svoje obveznosti, ko zapadejo, ter izkazuje sposobnost delovanja ob predpostavki delujočega podjetja.

Skupina skrbno spremlja situacijo in potencialne vplive že sprejetih in morebitnih novih sankcij.

Po datumu poročanja ni bilo drugih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazane konsolidirane računovodske izkaze.

03

RAČUNOVODSKO POROČILO SIJ d.d.



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

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

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
delničarjem družbe SIJ d.d. – Slovenska industrija jekla d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenie

Revidirali smo računovodske izkaze družbe SU – Slovenska industrija jekla, d.d. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključno z povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2021 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju "MSRP").

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IFESB), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe/skupine in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IFESB. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.



Ime Delovne se nanaša na priložene Delovne Točke Tokimatsu Limited (DTT) in mreža njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Delovne). DTT (imenovan tudi Delovne Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb in vsake iz nje izhajajoče družbe in vsake iz njih izhajajoče družbe, ki so del mreže, niso navedene v tem seznamu. Ime Delovne se nanaša na priložene Delovne Točke Tokimatsu Limited (DTT) in mreža njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Delovne). DTT (imenovan tudi Delovne Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb in vsake iz nje izhajajoče družbe in vsake iz njih izhajajoče družbe, ki so del mreže, niso navedene v tem seznamu. Ime Delovne se nanaša na priložene Delovne Točke Tokimatsu Limited (DTT) in mreža njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Delovne). DTT (imenovan tudi Delovne Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb in vsake iz nje izhajajoče družbe in vsake iz njih izhajajoče družbe, ki so del mreže, niso navedene v tem seznamu.

Deloitte je vodil globalni posrednik storitev navedenih na seznamu zagotovitve, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju trgovanja in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za številne od petih največjih uršinskih gospodarskih družb na lestvi Fortune Global 500 in jih glavnice mreže družb EY (skupaj imenovanih organizacije Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah in ozemljih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloitteovih strokovnjakov dosega rezultate, ki si želijo, najdete na www.deloitte.com.

V Slovenijo storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (po skupnem imenu Deloitte Slovenija), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizij in dejavnosti zagotovitve, svetovanja, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in korporativne, ki jih zagotavlja in kot članice Deloitte Central Europe Holdings Limited.

Sedež: revija d.o.o. – Družba s pravnim osebnostnim statusom – Matična številka: 1647305 – O. B. za DDV: SI6260005 – Osnovni kapital: 74.214,30 EUR

© 2022. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija



Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

Vrednotenje naložb v odvisne družbe

Ključna revizijska zaveza Naložbe v odvisne družbe v ločenih računovodskih izkazih družbe na dan 31. decembra 2020 znašajo 234.004 tisoč EUR. Kot zahteva računovodski standard MRS 36 <i>Oslabitve sredstev</i>, poslovodstvo letno izvaja teste oslavitve, da oceni nadomestljivo vrednost naložb v odvisne družbe. Za nadomestljivo vrednost naložb se v skladu s MRS 36 določi vrednost pri uporabi in se oceni sedanja vrednost pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki jih bo ustvarila odvisna družba. Določanje kritičnih predpostavk in načrtovanje pričakovanih denarnih tokov zahteva visoko stopnjo presoje poslovdstva, zato se preizkus oslavitve teh sredstev šteje za ključno revizijsko zavezo. Poslovodstvo je v pojasnilu 10 – <i>Naložbe v odvisne družbe</i> podalo informacije o vrednotenju naložb v odvisne družbe.	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev družbe v zvezi s slabitvami naložb v odvisne družbe. Naši revizijski postopki so vključevali oceno, ali presoja poslovdstva ustreza in ali so izpolnjene zahteve MRS 36, vključno z: - presojo, ali model, ki ga je uporabilo poslovodstvo za izračun vrednosti pri uporabi posameznih naložb, ustreza zahtevam MRS 36 <i>Oslabitev sredstev</i>, ter ali so uporabljene predpostavke razumne in ali se jih da podpreti glede na trenutne makroekonomske razmere; ter pričakovano prihodnjo uspešnost; - s pomočjo svojih veščakov smo ocenili, ali je metodologija, ki jo je uporabil veščakov poslovdstvo, ustreza, in ali uporabljene pomembne predpostavke ustrezajo danemu namenu; - oceno, ali informacije, razkrite v pojasnilu k računovodskim izkazom, izpolnjujejo zahteve veljavnih standardov računovodskega poročanja.
--	--

Deloitte.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

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

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava posloводство družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov družbe in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Deloitte.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi, kjer potrebno.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Deloitte.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 14. oktobra 2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 3 leta.

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 16.3.2022 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizzijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizzijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Katarina Kadunc.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Katarina Kadunc
Pooblaščenka revizorka
Ljubljana, 16.3.2022



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

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava je odgovorna za pripravo računovodskih izkazov za leto 2021 s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili, ki po njenem najboljšem vedenju vključujejo pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu poštene vrednosti, previdnosti in dobrega gospodarjenja ter da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2021.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter skladni z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v Evropski uniji.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku petih let po poteku leta, v katerem je bilo treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov in dajatev. Uprava ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 16. marec 2022

Andrey Zubitskiy,
predsednik uprave



RAČUNOVODSKI IZKAZI

Izkaz vseobsegajočega donosa

000 EUR	Razkritje	2021	2020
Čisti prihodki od prodaje	1	15.636	14.535
Kosmati poslovni izid		15.636	14.535
Stroški splošnih dejavnosti	2	(17.954)	(13.920)
Drugi poslovni prihodki	3	8.237	105
Drugi poslovni odhodki	4	(1.477)	(1.093)
Dobički iz oslabitev poslovnih terjatev	15	66	47
Poslovni izid iz poslovanja		4.508	(326)
Finančni prihodki	5	8.732	9.185
Finančni odhodki	6	(10.846)	(4.684)
Finančni izid		(2.114)	4.501
Poslovni izid pred davki		2.394	4.175
Davki	7	(12)	(251)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		2.382	3.924
<i>Spremembe, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</i>			
Aktuarski čisti dobički (izgube) za pokojninske programe		23	(95)
Dobički (izgube) iz naslova poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa		214	(86)
Davek iz dobička, povezan s sestavinami drugega vseobsegajočega donosa		(35)	16

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

000 EUR	Razkritje	2021	2020
Skupaj drugi vseobsegajoči donos		202	(165)
Vseobsegajoči donos		2.584	3.759

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

Izkaz finančnega položaja

000 EUR	Razkritje	31. 12. 2021	31. 12. 2020
SREDSTVA			
Dolgoročna sredstva		338.674	340.193
Neopredmetena sredstva	8	530	625
Opredmetena osnovna sredstva	9	5.933	6.245
Naložbene nepremičnine		0	1
Naložbe v odvisne družbe	10	234.004	222.873
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	11	1.370	1.248
Finančne terjatve	12	95.757	108.074
Odložene terjatve za davek	13	1.080	1.127
Kratkoročna sredstva		86.603	71.559
Sredstva (skupine) za odtujitev		31	31
Finančne terjatve	14	71.848	65.464
Poslovne terjatve	15	3.072	2.371
Terjatve za davek iz dobička		201	1.903
Denar in denarni ustrezniki	16	11.111	1.612
Druge sredstva		340	178
Skupaj sredstva		425.277	411.752
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	17	272.186	275.414
Vpoklicani kapital		145.266	145.266
Kapitalske rezerve		11.461	11.461
Rezerve iz dobička		6.255	6.136
Rezerva za pošteno vrednost		382	211
Zadržani dobički		108.822	112.340
Dolgoročne obveznosti		94.628	80.368
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	18	861	765
Finančne obveznosti	19	81.970	67.185
Druge obveznosti	20	11.797	12.418

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

000 EUR	Razkritje	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Kratkoročne obveznosti		58.463	55.970
Finančne obveznosti	21	49.882	49.684
Poslovne obveznosti	22	6.866	4.697
Druge obveznosti	23	1.715	1.589
Skupaj obveznosti do virov sredstev		425.277	411.752

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

Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala za leto 2021

000 EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerva za pošteno vrednost	Zadržani dobički	Skupaj
Stanje na dan 31. 12. 2020	145.266	11.461	6.136	211	112.340	275.414
Izplačane dividende	0	0	0	0	(5.812)	(5.812)
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	(5.812)	(5.812)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	2.382	2.382
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	171	31	202
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	171	2.413	2.584
Oblikovanje zakonskih rezerv	0	0	119	0	(119)	0
Skupaj spremembe v kapitalu	0	0	119	0	(119)	0
Stanje na dan 31. 12. 2021	145.266	11.461	6.255	382	108.822	272.186

Izkaz gibanja kapitala za leto 2020

000 EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerva za pošteno vrednost	Zadržani dobički	Skupaj
Stanje na dan 31. 12. 2019	145.266	11.461	5.940	375	108.613	271.655
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	3.924	3.924
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	(165)	0	(165)
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	(165)	3.924	3.759
Oblikovanje zakonskih rezerv	0	0	196	0	(196)	0
Skupaj spremembe v kapitalu	0	0	196	0	(196)	0
Stanje na dan 31. 12. 2020	145.266	11.461	6.136	211	112.340	275.414

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

Izkaz denarnega toka

000 EUR	2021	2020
Denarni tok pri poslovanju		
Poslovni izid pred davki	2.394	4.175
Prilagojen za:		
Amortizacijo neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev (razkritji 8 in 9)	839	759
Prihodke od obresti (razkritje 5)	(5.945)	(5.403)
Odhodke od obresti (razkritje 6)	3.236	3.224
Oslabitev sredstev	957	0
Oblikovanje (odpravo) popravkov vrednosti in rezervacij	5.653	(2.045)
Prihodke iz naslova dividend (razkritje 3)	(8.094)	0
Neto ostale (prihodke) odhodke	(846)	502
Denarni tok pri poslovanju pred obratnim kapitalom	(1.806)	1.212
Spremembe v obratnem kapitalu		
(Povečanje)/zmanjšanje poslovnih terjatev	(2.373)	5.067
Zmanjšanje poslovnih obveznosti	(849)	(1.424)
Povečanje davkov, razen davka iz dobička	844	236
Skupaj spremembe v obratnem kapitalu	(2.378)	3.879
Izdatki za odpravnine in jubilejne nagrade	(124)	(219)
Prejemki pri subvencijah	180	484
Prejemki (izdatki) za davek iz dobička	1.702	(8.134)
Neto denarni tok pri poslovanju	(2.426)	(2.778)
Denarni tok pri naložbenju		
Izdatki pri naložbah v odvisne družbe (razkritje 10)	(12.190)	(14.146)
Prejemki pri naložbah v odvisne družbe (razkritje 10)	101	0
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	(176)	(107)

tabela se nadaljuje →

nadaljevanje tabele

000 EUR	2021	2020
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	5	18
Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	(86)	(203)
Izdatki pri danih posojilih (razkritji 12 in 14)	(93.607)	(91.797)
Prejemki pri danih posojilih (razkritji 12 in 14)	84.916	80.035
Prejete obresti	5.839	1.682
Prejete dividende (razkritja 10, 11 in 12)	18.394	0
Prejemki pri ostalih sredstvih	93	0
Neto denarni tok pri naložbenju	3.289	(24.518)
Denarni tok pri financiranju		
Prejemki pri prejetih posojilih (razkritji 19 in 21)	129.442	142.343
Izdatki pri prejetih posojilih (razkritji 19 in 21)	(114.758)	(148.615)
Prejemki za finančne storitve	3.208	1.745
Izdatki pri najemih	(460)	(450)
Izdatki za obresti	(2.984)	(3.771)
Izplačane dividende	(5.812)	0
Neto denarni tok pri financiranju	8.636	(8.748)
Denar in denarni ustrezniki na dan 1. 1.	1.612	37.656
Neto sprememba denarja in denarnih ustreznikov	9.499	(36.044)
Denar in denarni ustrezniki na dan 31. 12.	11.111	1.612

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

POJASNILA K POSAMIČNIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Poročajoča družba

Družba SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d (v nadaljevanju družba), je družba s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Gerbičeva ulica 98, 1000 Ljubljana. V nadaljevanju so predstavljeni računovodski izkazi za leto, ki se je končalo 31. decembra 2021.

To so posamični računovodski izkazi družbe. Konsolidirani računovodski izkazi so izdani na isti dan. Konsolidirane računovodske izkaze za širši krog odvisnih družb sestavlja družba DILON Cooperatief U. A., ki je končna nadrejena družba družbe SIJ d.d. Konsolidirano letno poročilo za Skupino DILON Cooperatief je, ko je sestavljeno, mogoče dobiti na sedežu družbe DILON Cooperatief U. A., Luna Arena, Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam Zuidoost, Amsterdam, Nizozemska.

Podlaga za sestavo

Računovodski izkazi so predstavljeni v tisoč evrih. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj pri seštevkih v preglednicah.

Pri izbiri računovodskih smernic in odločanju o njihovi uporabi kot tudi pri pripravi računovodskih izkazov je uprava upoštevala naslednje tri zahteve: računovodski izkazi so razumljivi, če jih njihovi uporabniki razumejo brez težav; informacije so primerne, če uporabniku pomagajo pri sprejemanju ekonomskih odločitev; informacije so bistvene, če bi njihov izpust ali neresnično podajanje lahko vplivala na ekonomske odločitve uporabnikov.

Uprava je računovodske izkaze družbe odobrila 16. marca 2022.

A. IZJAVA O SKLADNOSTI

Računovodski izkazi so pripravljeni skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) s pripadajočimi pojasnili, ki jih sprejema Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS), in tolmačenji Odbora za pojasnjevanje mednarodnih

standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), sprejetimi v Evropski uniji (EU), ter skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD).

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU:

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

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

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Do dneva odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je EU sprejela, vendar še niso stopile v veljavo:

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),

- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, in ki jih je EU sprejela 28. junija 2021. (Spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.)

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel UOMRS, z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan objave računovodskih izkazov niso bili odobreni za uporabo v EU (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal UOMRS):

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



Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe. Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano. Družba ocenjuje, da obračunavanje varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ne bi imelo pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe, če bi bilo uporabljeno na datum izkaza finančnega položaja.

B. UPORABA PREDPOSTAVKE DELUJOČEGA PODJETJA

Uprava je pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2021 upoštevala predpostavko delujočega podjetja na podlagi aktivnosti in dejanj, ki izboljšujejo prihodnje poslovanje družbe na način, da bo sposobna ustvarjati denarni tok za pokrivanje obveznosti in vlagateljem omogočiti ustrezen donos na kapital.

C. PODLAGA ZA MERJENJE

Računovodski izkazi so pripravljeni na podlagi izvirnih vrednosti, razen finančnih instrumentov, ki so prikazani po pošteni ali odplačni vrednosti.

D. FUNKCIONALNA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v tisoč evrih, evro pa je tudi funkcionalna valuta družbe.

E. UPORABA OCEN IN PRESOJ

Priprava računovodskih izkazov zahteva, da uprava oblikuje ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na izkazane zneske sredstev in obveznosti, razkritje pogojnih sredstev in obveznosti na dan priprave računovodskih izkazov ter na izkazane zneske prihodkov in odhodkov v poročevalnem obdobju.

Ker so ocene 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 najmanj pri naslednjih presojah:

Ocena dobe koristnosti amortizirljivih sredstev (razkritji 8 in 9 ter usmeritvi E in F)

Družba pri ocenjevanju dobe koristnosti sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Prav tako družba preverja dobo koristnosti pri pomembnejših sredstvih za primer, če bi prišlo do spremenjenih okoliščin in bi bila potrebna sprememba dobe koristnosti in s tem prevrednotenje amortizacije.

Oslabitev sredstev

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in kritičnih presojah, ki jih je uprava pripravila v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so bili uporabljeni pri presoji vrednosti:

- neopredmetenih sredstev (razkritje 8),
- opredmetenih osnovnih sredstev (razkritje 9);
- naložb v odvisne družbe (razkritje 10);
- finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (razkritje 11);
- finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti (vključno s poslovnimi terjatvami) (usmeritev H);
- finančnih terjatev (razkritji 12 in 14).

Ocena poštene vrednosti sredstev (usmeritvi J in K)

Poštena vrednost je uporabljena pri finančnih sredstvih, merjenih po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, in finančnih sredstvih, merjenih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida. Vse ostale postavke v računovodskih izkazih predstavljajo nabavno oziroma odplačno vrednost.

Pri merjenju poštene vrednosti nefinančnega sredstva mora družba upoštevati zmožnost tržnega udeleženca ustvarjati gospodarske koristi z najboljšo uporabo sredstva ali z njegovo prodajo drugemu udeležencu na trgu, ki bo sredstvo uporabil v najboljši meri. Družba uporablja metode vrednotenja, ki so primerne v danih okoliščinah in za katere so na voljo zado- stni podatki, predvsem z uporabo ustreznih tržnih vhodnih podatkov in minimalno uporabo netržnih vhodnih podatkov.

Vsa sredstva in obveznosti, ki so v računovodskih izkazih merjeni ali razkriti po poštenu vre- dnosti, so razvrščeni v hierarhijo poštene vrednosti na podlagi najnižje ravni vhodnih podat- kov, ki so pomembni za merjenje celotne poštene vrednosti:

1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga za podobna sredstva in obveznosti;
2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih;
3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih.

Za sredstva in obveznosti, ki so bili v računovodskih izkazih pripoznani že v prejšnjih obdo- bjih, družba ob zaključku vsakega obdobja poročanja ugotovi, ali je prišlo do prehoda med ravnmi, tako da ponovno preveri razporeditev sredstev, upoštevajoč najnižjo raven vhodnih podatkov, ki so pomembni za merjenje celotne poštene vrednosti.

Hierarhija poštenih vrednosti sredstev in obveznosti družbe je predstavljena v razkritju Fi- nančni instrumenti in tveganja.

Ocena oblikovanih rezervacij (usmeritev M)

Rezervacija je pripoznana, ko ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in če je verjetno, da bo pri poravnavi obveze po- treben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Možne obveze v računovodskih izkazih niso pripoznane, ker bo njihov dejanski obstoj potrjen z nastopom ali ne nastopom dogodkov šele v nenapovedljivi prihodnosti, na kar družba ne more vplivati. Uprava redno preverja, ali je za poravnavo možne obveznosti verjeten odliv sredstev, ki omogočajo eko- nomske koristi. Če postane verjeten, se možna obveznost prerazporedi tako, da se v raču- novodskih izkazih zanjo oblikuje rezervacija v trenutku, ko se spremeni stopnja verjetnosti.

Ocena oblikovanih rezervacij za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluške zaposlencev (razkritje 18 in usmeritev N)

V okviru zavez za določene pozaposlitvene in druge zasluške so evidentirane sedanje vre- dnosti odpravnin ob upokojitvi in jubilejne nagrade. Pripoznane so na podlagi aktuarskega izračuna, ki ga pripravi pooblaščen aktuar in odobri uprava. Aktuarski izračun temelji na predpostavkah in ocenah, veljavnih v času nastanka izračuna, ki se zaradi sprememb v pri- hodnje lahko razlikujejo od takrat veljavnih dejanskih predpostavk. To se nanaša predvsem na določitev diskontne stopnje ocene fluktuacije zaposlenih, ocene smrtnosti in ocene rasti plač. Obveze za določene zasluške so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in dolgo- ročnega značaja postavke občutljive za spremembe navedenih ocen.

Ocena možnosti koriščenja terjatev za odložene davke (razkritje 13 in usmeritev D)

Družba oblikuje odložene terjatve za davek iz naslova: oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, oslabitve finančnih naložb, oslabitve terjatev, neizko- riščenih davčnih olajšav, davčne izgube.

Družba na dan zaključenih računovodskih izkazov preveri višino izkazanih terjatev in obve- znosti za davek. Odložene terjatve za davek pripozna v primeru verjetnega razpoložljivega prihodnjega čistega dobička, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odloženi davek se odpravi za znesek, za katerega ni verjetno, da bo zanj mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Kritična presoja pandemije koronavirusa

Zaradi sprememb na ekonomskih trgih, ki jih je povzročila pandemija koronavirusa, družba redno spremlja trenutna in potencialna tveganja ter jih ustrezno upravlja. Družba je preve-

mila pomembnejše računovodske usmeritve in ocene na področjih, na katere bi lahko imela pandemija koronavirusa negativen vpliv, zlasti na sredstva, terjatve in posojila, oslabitve in rezervacije, merjenje poštenih vrednosti, najeme ter odložene davke.

Družba je v letu 2021 prejela 40 tisoč evrov državnih pomoči (2020: 489 tisoč evrov), ki jih izkazuje kot zmanjšanje stroškov dela. Na podlagi opravljenih analiz in izračunov je družba ugotovila, da učinek na druge postavke njenih računovodskih izkazov ni pomemben. Družbi zaradi pandemije koronavirusa ni bilo potrebno oslabiti sredstev, posojil ali terjatev ter ni imela pomembnih sprememb najemnih pogodb.

Kritična presoja dogodkov v Ukrajini (Dogodki po datumu poročanja)

Družba zaenkrat ne občuti posebnih posledic zaradi razvoja dogodkov v Ukrajini. Skrbno spremlja situacijo in potencialne vplive trenutnih in napovedanih sankcij. Stopnja negotovosti je visoka za celotno evropsko gospodarstvo, zato vseh posledic v tem trenutku ni mogoče predvideti.

Pomembne računovodske usmeritve

A. PREVEDBA TUJIH VALUT

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcionalno valuto po menjalnem tečaju ECB (Evropske centralne banke) na dan sklenitve posla. Denarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcionalno valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcionalni valuti na začetku obdobja in odplačno vrednostjo plačil med obdobjem ter odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti in izmerjeni po poštenu vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvirni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

B. PRIHODKI

Družba opravlja dejavnost holdinga in upravlja odvisne družbe. Družba obračuna pogodbo s kupcem, če so izpolnjena vsa naslednja merila skladno z MSRP 15: i) pogodbene stranke so odobrile pogodbo (pisno, ustno ali skladno z drugimi običajnimi poslovnimi praksami) in

so zavezane k izpolnitvi svojih obvez; ii) družba lahko opredeli pravice vsake stranke v zvezi s storitvami, ki bodo prenesene; iii) družba lahko opredeli plačilne pogoje za storitve, ki bodo prenesene; iv) pogodba ima komercialno vsebino in v) verjetno je, da bo družba prejela nadomestilo, do katerega bo imela pravico v zameno za storitve, ki bodo prenesene kupcu.

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo ob prenosu obvladovanja storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega družba meni, da bo do njega upravičena v zameno za te storitve. Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo po poštenu vrednosti prejetega poplačila, zmanjšane za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste.

Prodaja storitev

Prihodki in drugi poslovni prihodki se pripoznajo, ko je storitev opravljena in je kupec pridobil obvladovanje nad sredstvom skladno z MSRP 15.

Družba je holding, katerega dejavnost je upravljanje odvisnih družb. Iz tega naslova ima tudi prihodke, ki jih pripozna postopoma. Prihodki so pripoznani enakomerno čez čas, ko je storitev zagotovljena. Kupec hkrati sprejema in uživa koristi, ki jih izvršuje družba.

V sklopu prodaje storitev največji delež predstavljajo upravljalvske provizije, ki jih družba zaračunava odvisnim družbam. Upravljalvske provizije se zaračunavajo glede na dosežene prihodke posamezne odvisne družbe, pri čemer je zaračunani odstotek provizije odvisen tudi od velikosti odvisne družbe. Pri prodaji storitev izvršitvena obveza nastane v času opravljanja storitev, zaračunavanje pa se izvaja na mesečni ravni.

Finančni prihodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti in pozitivne tečajne razlike, nastale pri financiranju in naložbenju. Prihodki od obresti se pripoznajo v času trajanja finančnega instrumenta z uporabo metode veljavne obrestne mere.

C. ODHODKI

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v poročevalnem 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 zaloga, gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje oziroma ko je trgovsko blago prodano. Stroški, ki se ne morejo zadrževati v zalogah gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje, so ob svojem nastanku že pripoznani kot poslovni odhodki.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja (če se ti ne usredstvi), negativne tečajne razlike, nastale pri financiranju in naložbenju, spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko poslovnega izida in izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev. Stroški izposojanja se v poslovnem izidu pripoznajo z uporabo metode veljavne obrestne mere.

D. OBDAVČITEV

Davki vključujejo obveznosti za obračunani davek iz dobička in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v poslovnem izidu, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu.

Obveznosti za davek iz dobička temeljijo na obdavčljivem dobičku za poslovno 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 postavke, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne. Obveznost družbe za davek iz dobička 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 začasne razlike, ki nastajajo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih. Odloženi davek se določi z uporabo davčnih stopenj (in zakonov), ki so bile veljavne na dan izkaza finančnega položaja in za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko se realizira odložena terjatev za davek ali poravna odložena obveznost za davek.

Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, kolikor je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Če v prihodnje ni na razpolago obdavčljivega dobička v zadostni višini, da bi se odložene terjatve za davek oblikovale za celotno vrednost neizkoriščenih davčnih olajšav, se le-te oblikujejo glede na ročnost možnosti uveljavljanja davčnih olajšav skladno z zakonodajo.

Odložena obveznost za davek se pripozna za vse obdavčljive začasne razlike, razen če se pojavi iz začetnega pripoznanja dobrega imena ali začetnega pripoznanja sredstva ali obveznosti v poslu, ki ni poslovna združitev in v času posla ne vpliva niti na računovodski dobiček niti na obdavčljivi dobiček (davčno izgubo).

Neizkoriščena davčna izguba se lahko pokriva z zmanjšanjem davčne osnove v naslednjih davčnih obdobjih. Pri zmanjšanju davčne osnove na račun davčnih izgub iz preteklih davčnih

obdobj se davčna osnova najprej zmanjša za davčno izgubo starejšega datuma. Zmanjšanje davčne osnove zaradi davčnih izgub iz preteklih davčnih obdobj je dovoljeno največ v višini 50 odstotkov davčne osnove davčnega obdobja.

Zmanjšanje davčne osnove se lahko uveljavi v zakonsko določeni višini zneska, vloženega v opremo in neopredmetena sredstva oziroma v raziskave in razvoj, skupaj z uveljavljanjem neizkoriščenih delov davčnih olajšav iz preteklih davčnih obdobj, in sicer največ v višini 63 odstotkov davčne osnove. Družba lahko za neizkoriščeni del olajšave iz omenjene pravice zmanjšuje davčno osnovo v naslednjih petih davčnih obdobjih po obdobju vlaganja. Pri zmanjšanju davčne osnove na račun neizkoriščenega dela davčne olajšave iz preteklih davčnih obdobj se davčna osnova najprej zmanjša za neizkoriščeni del davčne olajšave starejšega datuma.

E. NEOPREDMETENA SREDSTVA

Neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube iz oslabitev. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega sredstva. Stroški izposojanja, ki se lahko pripišejo neposredno nakupu ali izdelavi sredstva v pripravi, se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva. Za poznejše merjenje 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, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti se ne amortizirajo, temveč se slabijo.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezna neopredmetena sredstva znašajo od dveh do deset let za tekoče in primerljivo leto. Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti skupin sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in se po potrebi prilagodijo.

Poznejši izdatki v zvezi z neopredmetenim sredstvom se pripoznajo v 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 izdatki so pripoznani v poslovnem izidu kot stroški takoj, ko nastanejo.

F. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmetena osnovna sredstva (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 in se izkazujejo po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za vse oslabitve. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega opredmetenega osnovnega sredstva. Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna opredmetena osnovna sredstva. Stroški izposojanja, ki se lahko pripišejo neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, se pripoznajo kot del nabavne vrednosti takega sredstva. Za poznejše merjenje opredmetenih osnovnih sredstev se uporablja model nabavne vrednosti. Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela opredmetenega osnovnega sredstva. Pravica do uporabe sredstva se amortizira ob upoštevanju trajanja najema in dobe koristnosti, odvisno od tega, katera je krajša. Zemljišča in nedokončane gradnje se ne amortizirajo. Amortizacija se začne obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

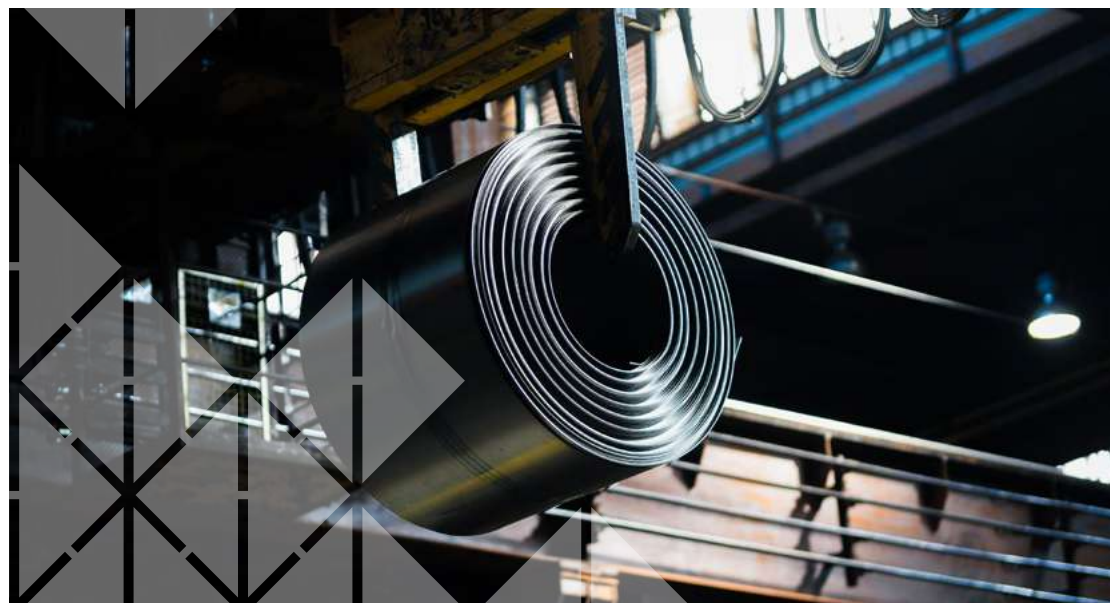
Ocenjene dobe koristnosti za posamezne vrste opredmetenih osnovnih sredstev za tekoče in primerljivo obdobje:

	Dobe koristnosti
Nepremičnine	od 20 do 55 let
Računalniška oprema	od 2 do 5 let
Motorna vozila	od 3 do 8 let
Druška oprema	od 2 do 10 let

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

Stroški zamenjave nekega dela opredmetenega osnovnega sredstva in poznejši izdatki v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom se pripoznajo v 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 nastanejo.

Pripoznanje knjigovodske vrednosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva se odpravi ob odtujitvi ali kadar se ne pričakujejo prihodnje gospodarske koristi iz njegove uporabe ali odtujitve.



Dobički ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznanja posameznega opredmetenega osnovnega sredstva, se določijo na podlagi razlike med čisto prodajno vrednostjo ob odtujitvi, če obstaja, in knjigovodsko vrednostjo sredstva. Učinek odtujitev družba pripozna med drugimi poslovnimi prihodki oziroma odhodki.

Najemi

Družba uporablja enoten model za večino postavk najema v izkazu finančnega položaja.

i. Družba kot najemnik

Družba ob sklenitvi pogodbe presoja, ali je pogodba najemna ali morda vsebuje najem. Družba pripozna obveznost iz najema in pravico do uporabe sredstev, če presodi, da je najeto sredstvo opredeljeno, in ko sredstvo v uporabi obvladuje. Pravica do uporabe sredstev se amortizira, obveznosti iz najema pa obrestujejo.

Družba upošteva izjeme, in sicer za kratkoročne najeme, kjer je trajanje najema največ 12 mesecev in nimajo možnosti nakupa, ter za najeme z nizko vrednostjo, kjer družba upošteva vrednosti novih sredstev, ki posamično ne presegajo pet tisoč evrov. Pri teh najemih pripo-

zna družba najemnine kot strošek, in sicer enakomerno v obdobju trajanja najema, razen če bi bila druga podlaga bolj reprezentativna.

Spremenljive najemnine, ki niso odvisne od indeksa ali mere, niso vključene v merjenje obveznosti iz najema in pravice do uporabe sredstev. S tem povezana plačila se pripoznajo v obdobju nastanka dogodka kot poslovni odhodek.

Obveznost iz najema se na datum začetka najema izmeri po sedanji vrednosti prihodnjih najemnin in diskontira po obrestni meri, sprejeti ob najemu. Če obrestne mere ni mogoče neposredno določiti, se uporabi predpostavljena obrestna mera za dodatno izposojanje. Družba obveznost iz najema ponovno izmeri tako, da spremenjene najemnine diskontira z uporabo spremenjene diskontne mere, če se je spremenilo trajanje najema ali se je spremenila ocena izrabe možnosti nakupa sredstva, ki je predmet najema. Pri tem najemnik določi spremenjeno diskontno mero kot obrestno mero, sprejeto pri najemu za preostali del trajanja najema.

Družba na datum začetka najema meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, po nabavni vrednosti. Vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, zajema znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema in najemnine, plačane na datum začetka najema ali pred njim, zmanjšane za prejete spodbude za najem in povečane za vse začetne neposredne stroške. Po datumu začetka najema družba sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube zaradi oslabitve sredstev ter popravljeni za ponovno merjenje obveznosti iz najema, če se spremeni indeks ali mera.

Sredstvo s pravico do uporabe se amortizira od datuma začetka najema do konca njegove dobe koristnosti oziroma do konca trajanja najema, če je ta krajša od dobe koristnosti sredstva. Če najem prenaša lastništvo nad sredstvom ali če vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, odraža pričakovanje, da bo družba izrabila možnost nakupa, se sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, amortizira od datuma začetka najema do konca dobe koristnosti sredstva, ki je predmet najema.

Družba za ugotavljanje, ali je sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, oslabljeno, in za obravnavanje oslabitve sredstev uporablja MRS 36.

ii. Družba kot najemodajalec

Družba vsakega od svojih najemov razvrsti med poslovne ali finančne najeme. Najem se razvrsti med finančne najeme, če se z njim pretežno prenesejo na najemnika vsi pomembni

tveganja in koristi, povezani z lastništvom sredstva, ki je predmet najema. Vsi drugi najemi se razvrstijo kot operativni najemi. Družba nastopa kot najemodajalec samo pri poslovnih najemih.

Prihodki od najemnin iz poslovnega najema se pripoznajo na podlagi metode enakomerne časovne porazdelitve. Začetne neposredne stroške, ki so nastali pri pridobitvi poslovnega najema, družba prišteje h knjigovodski vrednosti sredstva, ki je predmet najema. Te stroške pripozna kot odhodek med trajanjem najema na enaki podlagi kot prihodke iz najema.

G. NALOŽBE V ODVISNE DRUŽBE

Naložbe v odvisne družbe so izkazane po nabavni vrednosti. Nabavna vrednost lahko vsebuje tudi pogojno nadomestilo, ki je odvisno od prihodnjih dogodkov, dogovorjenih s pogodbo o nakupu. Nadomestilo je treba pripoznati po pošteni vrednosti. Spremembe poštene vrednosti nadomestila, ki izhajajo iz dogodkov po datumu nakupa, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Družba pripozna prihodke iz naložb v višini, ki jo dobi pri razporeditvi nabranega dobička, nastalega po datumu, ko je bila naložba pridobljena. Če je zaradi izgube odvisne družbe potrebna oslabitev naložbe, se znesek izgube zaradi oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe in njeno nadomestljivo vrednostjo.

H. FINANČNI INSTRUMENTI

Finančni instrumenti vključujejo neizpeljana finančna sredstva in neizpeljane finančne obveznosti ter izpeljane finančne instrumente. Finančni instrumenti so izkazani po pošteni in po odplačni vrednosti. Poštena vrednost je cena, ki bi jo dosegli s prodajo sredstva oziroma bi jo plačali s prenosom obveznosti na podlagi urejenega posla med udeleženci na trgu na datum merjenja.

Neizpeljana finančna sredstva

Finančna sredstva družbe se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin: finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ali denarna sredstva.

Neizpeljana finančna sredstva vključujejo denar in denarne ustrezničke, terjatve, posojila in naložbe. Družba pripozna terjatve in posojila ter vloge oziroma depozite na dan njihovega nastanka. Druga sredstva pripozna na datum sklenitve posla oziroma ko postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta. Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko

ugasnejo pogodbenne pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva ali ko se prenesejo pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva.

Oslabitev finančnih sredstev je podrobneje opisana v pojasnilu J.

i. Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo dolžniškega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki jih družba poseduje za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov, ki predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabilitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev kapitala skladno z MRS 32 – Finančni instrumenti in za katera se družba odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namene trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem instrumentu. Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne razporedijo v izkaz poslovnega izida.

Dividende iz naslova kapitalskih instrumentov se pripoznajo kot drugi poslovni prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice do plačila.

ii. Finančna sredstva po odplačni vrednosti

Med finančna sredstva po odplačni vrednosti družba razvršča finančna sredstva, ki jih poseduje za pridobivanje pogodbenih denarnih tokov, ki predstavljajo izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice. Družba med finančna sredstva po odplačni vrednosti razvršča posojila, poslovne in druge terjatve. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznani po poštenu vrednosti, povečani za neposredne stro-

ške posla. Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za pričakovane kreditne izgube. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabilvi.

Zavarovanje poslovnih terjatev se ne obravnava kot poseben finančni instrument, temveč kot sestavni del terjatev. Zavarovalne police se sklepajo obdobjno in se nanašajo na določene terjatve in/ali poslovne partnerje. Sklenjena zavarovalna polica je fleksibilna, pri čemer se poslovni partnerji za čas trajanja zavarovalne police lahko dodajajo ali izvemajo iz zavarovanja. Zavarovalne police se nanašajo izključno na zavarovanje poslovnih terjatev.

iii. Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne hitro unovčljive naložbe z originalno dospelostjo tri mesece ali manj. Izkazani so po nabavni vrednosti.

Neizpeljane finančne obveznosti

Neizpeljane finančne obveznosti družbe zajemajo poslovne, finančne in druge obveznosti. Družba na začetku te obveznosti pripozna na datum transakcije, ko postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Družba odpravi pripoznanje obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.

Neizpeljane obveznosti se na začetku izkazujejo po poštenu vrednosti, povečani za transakcijske stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost so razvrščene med kratkoročne (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročne obveznosti (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja).

Izpeljani finančni instrumenti

Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po poštenu vrednosti. Stroški, povezani s poslom, se pripoznajo v poslovnem izidu, in sicer ob njihovem nastanku. Po začetnem pripoznanju se izpeljani finančni instrumenti merijo po poštenu vrednosti, pripadajoče spremembe pa se pripoznajo v poslovnem izidu.

Med izpeljane finančne instrumente spadajo tudi opcijske pogodbe, ki jih družba razvršča v skupino finančnih sredstev ali finančnih obveznosti po poštenu vrednosti preko poslovnega izida. Poštena vrednost je opredeljena kot cena, ki bi se prejela za prodajo sredstva ali pla-

čala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja. Če transakcijska cena ni enaka pošteni vrednosti na datum merjenja, se razlika pri tržnih sredstvih pripozna v poslovnem izidu ali pa se časovno razmeji in se pozneje sprosti v poslovni izid v skladu s politiko.

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

I. SREDSTVA (SKUPINE) ZA ODTUJITEV

Sredstva ali skupina za odtujitev, ki obsega sredstva in obveznosti, za katere se pričakuje, da bo njihova vrednost poravnana predvsem s prodajo in je prodaja zelo verjetna, se razvrstijo med sredstva in obveznosti za prodajo. Neposredno pred razporeditvijo sredstva med sredstva za prodajo se izvede ponovna meritev sredstev ali skupine za odtujitev. Skladno s tem se dolgoročno sredstvo ali skupina za odtujitev pripozna po knjigovodski vrednosti ali po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je nižja. Izgube zaradi oslabitve ob prerazvrstitvi sredstev med sredstva, namenjena za prodajo, in kasnejše izgube ali dobički ob ponovnem merjenju se izkazujejo v poslovnem izidu. Dobički se ne izkazujejo v višini, ki presega morebitne kumulativne izgube zaradi oslabitve.

Ko se neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva razporedijo med sredstva, namenjena za prodajo, se prenehajo amortizirati. Po razporeditvi med sredstva, namenjena za prodajo, se prav tako preneha obračunavanje naložb po kapitalski metodi.

Družba ob prodaji odpravi pripoznanje sredstva (skupine) za odtujitev, učinek odtujitev, zmanjšan za stroške, ki jih lahko pripišemo neposredno prodaji, pa pripozna med drugimi poslovnimi prihodki oziroma odhodki.

J. OSLABITEV SREDSTEV

Finančna sredstva

Skladno z MSRP 9 družba uporablja model pričakovanih izgub, skladno s katerim ne pripozna samo nastalih izgub, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Družba oceni dokaze o oslabitvi finančnih instrumentov. Če se na datum poročanja kreditno tveganje pri finančnem instrumentu od začetnega pripoznanja ni znatno povečalo, temelji ocena oslabitev na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo



neplačila finančnega instrumenta v naslednjih 12 mesecih. Za finančna sredstva, kot so terjatve do kupcev, ki ne vsebujejo pomembne sestavine financiranja, se uporablja poenostavljeni pristop, na podlagi katerega se popravek vrednosti izračunava kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja finančnega sredstva. Družba oblikuje skupine terjatev na podlagi njihovih zavarovanosti, zapadlosti, podobnih značilnosti tveganja in poplačljivosti v preteklih letih, ki so popravljene za oceno uprave o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih pogojev lahko večje ali manjše od izgub, ki jih predvideva pretekli razvoj.

Če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja, vendar sredstva še ne kažejo objektivnih dokazov za oslabitev, temelji ocena oslabitev na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi, in vsemi denarnimi tokovi, za katere družba pričakuje, da jih bo prejela. Za finančna sredstva, ki na dan poročanja kažejo objektivne znake oslabitve, se popravek vrednosti zaradi pričakovanih kreditnih izgub oblikuje individualno.

Družba pripozna odpis finančnega sredstva, kadar utemeljeno pričakuje, da pogodbenih denarnih tokov ne bo uspela izterjati. Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; prestrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni družbi, če se ta strinja; znaki, da bo dolžnik šel v stečaj; izginotje delujočega trga za tovrstni instrument. Družba dokazuje o oslabitvi posojil oceni za vsako posojilo posebej.

Kot finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se vodijo naložbe v lastniške vrednostne papirje oziroma deleže drugih družb, za katere je bila ob začetnem pripoznanju sprejeta nepreklicna odločitev, da niso v posesti za trgovanje. Poštena vrednost vrednostnih papirjev, ki kotirajo na borzi, se izmeri po borznem tečaju na dan poročanja. Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in so prikazani neposredno v kapitalu kot rezerva za poštene vrednosti finančnih instrumentov v neto znesku. Zneski, predstavljeni v drugem vseobsegajočem donosu, se ne smejo naknadno prenesti v poslovni izid. Nabrani dobiček ali izguba se prenaša znotraj lastniškega kapitala.

Nefinančna sredstva

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost pomembnih nefinančnih sredstev z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote (DUE) je vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namen preizkusa oslabitve se sredstva, ki jih ni mogoče preizkusiti posamično, uvrstijo v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisna od prejemkov drugih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoča enota).

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova (njena) knjigovodska vrednost presega njegovo (njeno) nadomestljivo vrednost. Oslabitev se pripozna v poslovnem izidu.

Družba izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti in tako ugotovi, ali je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do

katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

K. DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

Glede na računovodske usmeritve družbe je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako nefinančnih kot tudi finančnih sredstev in obveznosti, bodisi zaradi merjenja posameznih sredstev (metoda merjenja ali poslovna združitve) bodisi zaradi dodatnih razkritij poštenih vrednosti.

Poštena vrednost je znesek, za katerega je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščenima in voljnima strankama v premišljenem poslu. Družba pri določanju poštene vrednosti finančnega instrumenta upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti:

- prva raven zajema tržne cene na delujočih trgih za enaka sredstva in obveznosti;
- druga raven zajema vrednosti, ki niso enake tržnim cenam v smislu prve ravni, a jih je kljub temu mogoče pridobiti neposredno s trga (cene za enaka ali podobna sredstva ali obveznosti na manj aktivnih ali neaktivnih trgih) ali posredno (na primer vrednosti, ki so izpeljane iz tržnih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer in krivulj donosa, implicitnih nestanovitnosti in kreditnih razponov);
- tretja raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temelji na zasnovanih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

Metode določanja poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja ali za potrebe poročanja so opisane v nadaljevanju.

Neopredmetena sredstva

Poštena vrednost neopredmetenih sredstev temelji na metodi diskontiranih denarnih tokov, za katere se pričakuje, da bodo izhajali iz uporabe in morebitne prodaje sredstev.

Opredmetena osnovna sredstva

Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je njihova tržna vrednost. Tržna vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan

cenitve in po ustreznem trženju prodala. Tržna vrednost opreme temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov. Če ponujena tržna cena ne obstaja, se uporabi metoda diskontiranih denarnih tokov, za katere se pričakuje, da bodo izhajali iz uporabe in morebitne prodaje sredstev.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Poštena vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa se določa skladno s predhodno določeno hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti finančnih instrumentov.

Terjatve in posojila

Poštena vrednost terjatev in posojil se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Ocena upoštevata kreditno tveganje teh finančnih sredstev.

Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja.

L. KAPITAL

Vpoklicani kapital

Vpoklicani kapital družbe se pojavlja kot delniški kapital, ki je nominalno opredeljen v statutu družbe, registriran na sodišču in so ga vplačali njegovi lastniki.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve sestavljajo zneski, ki jih družba pridobi iz vplačil, ki presegajo najmanjše nominalne vrednosti deležev, zneski, ki presegajo knjigovodske vrednosti pri odtujitvi predhodno pridobljenih lastnih deležev, zneski na podlagi poenostavljenega zmanjšanja vpo- klicanega kapitala ter zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka.

Rezerve

Med rezerve sodijo: zakonske rezerve, druge rezerve iz dobička, rezerva za pošteno vrednost, aktuarski dobički in izgube.

Lastne delnice

Če družba kupi lastniški delež, se plačani znesek, vključno s transakcijskimi stroški, brez davka odšteje od celotnega kapitala kot lastne delnice (trezorske delnice), vse dokler se teh delnic ne umakne, ponovno izda ali proda.

Dividende

Dokler dividend ne odobri skupščina delničarjev, so predvidene dividende obravnavane kot zadržani dobički.

M. 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.

N. REZERVACIJE ZA ZASLUŽKE ZAPOSLENCEV

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

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontiranih 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 je izbran na ravni družbe. Stanje rezervacij se preverja periodično oziroma takrat, ko se bistveno spremenijo predpostavke, uporabljene za ugotovitev višine rezervacij.

O. RAZMEJENI PRIHODKI

Razmejeni prihodki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke.

Državne pomoči iz naslova pandemije koronavirusa družba izkazuje kot zmanjšanje stroškov, za katere je dobila državno pomoč. Preostale državne in druge subvencije, prejete za kritje stroškov, so pripoznane dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni odhodki, ki naj bi jih subvencije nadomestile.

P. IZKAZ DENARNEGA TOKA

V izkazu denarnega toka so prikazane spremembe stanja denarnih sredstev in denarnih ustreznikov za poslovno leto, za katero se sestavlja. Izkaz denarnega toka je sestavljen po posredni metodi.

Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih

1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

000 EUR	2021	2020
V Sloveniji	15.629	14.528
V tujini	7	7
Čisti prihodki od prodaje	15.636	14.535

2. POSLOVNI ODHODKI

000 EUR	2021	2020
Stroški blaga, materiala in storitev	3.220	2.654
Stroški dela	13.789	10.368
- stroški plač	11.227	8.571
- stroški socialnih zavarovanj	1.635	988
- drugi stroški dela	927	809
Stroški amortizacije	839	759
Drugi stroški	106	139
Poslovni odhodki	17.954	13.920

Znesek, porabljen za revidiranje letnega poročila leta 2021, je znašal 34 tisoč evrov (2020: 55 tisoč evrov), za ostale revizijske storitve 278 tisoč evrov (2020: en tisoč evrov), za nerevijske storitve pa 11 tisoč evrov (2020: 11 tisoč evrov).

Povprečno število zaposlenih glede na stopnjo izobrazbe

	2021	2020
Srednja poklicna šola	2,0	2,0
Srednja šola	7,8	7,0
I. bolonjska stopnja	16,7	15,3
II. bolonjska stopnja	69,7	67,0
III. bolonjska stopnja	21,1	17,5
Skupaj	117,3	108,8

3. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

000 EUR	2021	2020
Dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	31	0
Prihodki iz naslova dividend (razkritji 10 in 11)	8.094	0
Prihodki iz naslova prejetih subvencij	85	58
Drugi prihodki	27	47
Drugi poslovni prihodki	8.237	105

4. DRUGI POSLOVNI ODHODKI

000 EUR	2021	2020
Odhodki iz naslova donacij in sponzorstev	171	174
Oslabitev naložb (razkritje 10)	957	0
Odškodnine	126	886
Drugi odhodki	223	33
Drugi poslovni odhodki	1.477	1.093

5. FINANČNI PRIHODKI

000 EUR	2021	2020
Prihodki od obresti	5.945	5.403
Odprava oslabitev danih posojil (razkritji 12 in 14)	0	2.311
Prihodki iz naslova danih poroštev	1.544	1.471
Odprava diskontiranja finančnih terjatev	1.209	0
Tečajne razlike	34	0
Finančni prihodki	8.732	9.185

6. FINANČNI ODHODKI

000 EUR	2021	2020
Odhodki od obresti	3.236	3.224
Oslabitev danih posojil (razkritji 12 in 14)	5.493	0
Diskontiranje finančnih terjatev	0	1.209
Diskontiranje poslovnih obveznosti	579	157
Drugi odhodki	1.538	94
Finančni odhodki	10.846	4.684

Drugi finančni odhodki se nanašajo na odhodke, povezane z izdajo obveznic in pridobitvijo posojil ter odhodke iz naslova prodaj terjatev.

7. DAVKI

000 EUR	2021	2020
Davek iz dobička	0	(219)
Odloženi davek	(12)	(32)
Davki	(12)	(251)

000 EUR	2021	2020
Poslovni izid pred davki	2.394	4.175
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji 19 % (2020: 19 %)	455	793
Davčni učinki:		
- prihodkov, ki niso predmet obdavčitve	(2.955)	(725)
- davčno nepriznanih odhodkov	1.342	546
- davčnih izgub, za katere se niso pripoznale odložene terjatve za davek	1.170	0
- davčnih olajšav	0	(363)
Davki	12	251
Efektivna davčna stopnja	0,50 %	6,02 %

8. NEOPREDMETENA SREDSTVA

Gibanje neopredmetenih sredstev za leto 2021

000 EUR	Programska oprema	Sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	1.276	0	1.276
Neposredne nabave	0	66	66
Prenos s sredstev v pridobivanju	49	(49)	0
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2021	1.325	17	1.342
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	(651)	0	(651)
Amortizacija	(161)	0	(161)
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021	(812)	0	(812)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	625	0	625
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2021	513	17	530

Povečanje neopredmetenih sredstev predstavlja nakup programske opreme. Odtujitev zajema odpis stare programske opreme. Na dan 31. decembra 2021 ima družba neporavnane obveznosti za nakup neopredmetenih sredstev v znesku 16 tisoč evrov (2020: 36 tisoč evrov). Neopredmetena sredstva niso dana kot poročila za obveznosti.

Družba je preverila vrednost neopredmetenih sredstev in ugotovila, da njihova sedanja vrednost ne presega njihove nadomestljive vrednosti.



Gibanje neopredmetenih sredstev za leto 2020

000 EUR	Programska oprema	Sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2019	1.321	0	1.321
Neposredne nabave	0	239	239
Prenos s sredstev v pridobivanju	239	(239)	0
Odtujitve	(284)	0	(284)
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	1.276	0	1.276
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019	(809)	0	(809)
Amortizacija	(126)	0	(126)
Odtujitev	284	0	284
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	(651)	0	(651)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2019	512	0	512
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	625	0	625

9. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2021

000 EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	717	5.231	3.706	0	9.654
Neposredne nabave	0	0	0	383	383
Prenos s sredstev v pridobivanju	0	19	364	(383)	0
Odtujitve	0	(47)	(38)	0	(85)
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2021	717	5.203	4.032	0	9.952
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	0	(1.543)	(1.866)	0	(3.409)
Amortizacija	0	(150)	(527)	0	(677)
Odtujitve	0	29	38	0	67
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021	0	(1.664)	(2.355)	0	(4.019)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	717	3.688	1.840	0	6.245
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2021	717	3.539	1.677	0	5.933

Povečanje opredmetenih osnovnih sredstev predstavljajo nakup računalniške opreme, nakup pisarniškega pohištva in opreme ter najem vozil. Odtujitve zajemajo prodajo vozil, računalniške opreme in počitniškega apartmaja.

Opredmetena osnovna sredstva niso dana kot poročstva za obveznosti. Na dan 31. decembra 2021 ima družba za 20 tisoč evrov (2020: 54 tisoč evrov) neporavnanih obveznosti za nakup opredmetenih osnovnih sredstev. Družba v letih 2021 in 2020 ni usredstvila stroškov izposojanja.

Družba je preverila vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in ugotovila, da njihova sedanja vrednost ne presega njihove nadomestljive vrednosti.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2020

000 EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2019	717	5.173	3.293	0	9.183
Neposredne nabave	0	0	0	652	652
Prenos s sredstev v pridobivanju	0	58	594	(652)	0
Odtujitve	0	0	(181)	0	(181)
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020	717	5.231	3.706	0	9.654
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019	0	(1.396)	(1.538)	0	(2.934)
Amortizacija	0	(147)	(486)	0	(633)
Odtujitve	0	0	161	0	161
Druge spremembe	0	0	(3)	0	(3)
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	0	(1.543)	(1.866)	0	(3.409)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2019	717	3.777	1.755	0	6.249
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020	717	3.688	1.840	0	6.245

Pravica do uporabe sredstev se ne izkazuje kot posebna postavka v izkazu finančnega položaja, vključena je med opredmetena osnovna sredstva.

Gibanje pravice do uporabe sredstev za leti 2021 in 2020

000 EUR	2021	2020
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2020/2019	2.252	1.884
Neposredne nabave	242	498
Odprava	(10)	(130)
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2021/2020	2.484	2.252
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020/2019	(792)	(584)
Amortizacija	(362)	(322)
Odprava	10	117
Druge spremembe	0	(3)
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021/2020	(1.144)	(792)
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2020/2019	1.460	1.300
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2021/2020	1.340	1.460

Družba ima v najemu avtomobile. Družba ima možnost nakupa sredstva po preteku dobe najema, vendar je predvideno, da se avtomobili po poteku dobe najema vrnejo in se najamejo novi. Povprečno trajanje dobe najema je tri leta (2020: tri leta). Analiza zapadlosti obveznosti iz najema in najmanjša vsota prihodnjih najemnin sta opisani v razkritjih 19 in 21. Družba je v letu 2021 imela 26 tisoč evrov (2020: 24 tisoč evrov) odhodkov iz naslova obresti iz najemov, ki jih je v celoti poplačala.

Družba upošteva izjeme, ki jih standard omogoča, in sicer za kratkoročne najeme ter za najeme z nizko vrednostjo. V letu 2021 je skupni strošek teh najemov znašal 163 tisoč evrov (2020: 173 tisoč evrov).

10. NALOŽBE V ODVISNE DRUŽBE

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
SIJ ACRONI	111.337	111.337
SIJ METAL RAVNE	58.714	46.714
GRIFFON & ROMANO	0	0
RSC HOLDING	31.545	31.545
NIRO Wenden	0	0
NOŽI RAVNE	505	505
ODPAD Pivka	4.981	4.981
SIJ ELEKTRODE JESENICE	0	957
SIJ SUZ	616	616
SIJ ZIP CENTER	68	68
SIJ Asia	0	100
SIJ RAVNE SYSTEMS	8.945	8.945
SIJ POLSKA	0	1
HOLDING PMP	7.687	7.687
KOPO INTERNATIONAL	2.670	2.670
SSG	1.034	845
ADDITHERM	5.902	5.902
Naložbe v odvisne družbe	234.004	222.873

Družba je novembra 2021 odvisni družbi SIJ Metal Ravne zagotovila naknadno vplačilo v višini 12.000 tisoč evrov. Z naknadnim vplačilom se osnovni kapital odvisne družbe ni povečal, prav tako se ni povečal obstoječi poslovni delež družbenika.

Družba je januarja in novembra 2021 odvisni družbi SSG zagotovila naknadno vplačilo v skupni višini 190 tisoč evrov. Z naknadnim vplačilom se osnovni kapital odvisne družbe ni povečal, prav tako se ni povečal obstoječi poslovni delež družbenika.

Konec leta 2021 je bil končan postopek likvidacije za družbi SIJ Asia in SIJ POLSKA. Družbi sta bili izbrisani iz sodnega registra.

Družba je v letu 2021 prejela 8.032 tisoč evrov dividend (2020: ni bilo prejetih dividend).

Podatki o odvisnih družbah na dan 31. decembra 2021

000 EUR	Dejavnost	Odstotek glasovalnih pravic	Vrednost kapitala na dan 31. 12. 2021	Čisti poslovni izid 2021
SIJ ACRONI d.o.o., Cesta Borisa Kidriča 44, Jesenice, Slovenija	Proizvodnja jekla	100	164.556	17.634
SIJ METAL RAVNE d.o.o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem, Slovenija	Proizvodnja jekla	100	78.369	2.231
NOŽI RAVNE d.o.o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem, Slovenija	Oddajanje in upravljanje lastnih in najetih nepremičnin	100	358	(47)
SIJ ELEKTRODE JESENICE d.o.o., Cesta železarjev 8, Jesenice, Slovenija	Proizvodnja dodatnih materialov za varjenje	100	(1.497)	(1.659)
SIJ SUZ d.o.o., Cesta Borisa Kidriča 44, Jesenice, Slovenija	Proizvodnja vlečenih žic	100	4.309	1.273
SIJ ZIP CENTER d.o.o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem, Slovenija	Usposabljanje in izobraževanje invalidov	100	800	76
ODPAD d.o.o. Pivka, Velika Pristava 23, Pivka, Slovenija	Pridobivanje sekundarnih surovin iz ostankov	74,90	10.504	2.538
NIRO Wenden GmbH, Glück-Auf-Weg 2, Wenden, Nemčija	Razrez jekla, inženiring in trgovinska dejavnost	85	(4.497)	1.968
GRIFFON & ROMANO S.P.A., Via Dossetti 11, Loc. Casinello de Dosso, Italija	Toplotna obdelava in trgovina s specialnimi jekli	100	2.615	2.049
SIJ RAVNE SYSTEMS d.o.o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem, Slovenija	Proizvodnja metalurških strojev	100	6.489	(1.337)
HOLDING PMP d.o.o., Gerbičeva 98, 1000 Ljubljana, Slovenija	Dejavnost holdingov	100	8.616	205
KOPO International Inc., River Center Building 1, 331 Newman Springs Road Suite, 104, Red Bank, New Jersey, ZDA*	Trgovinska dejavnost	100	2.919	1.090
OOO SSG, Presnenskaya nab. 12, floor 59, office 10, Moskva, Rusija	Trgovinska dejavnost	100	313	(189)
ADDITHERM d.o.o., Litostrojska cesta 60, Ljubljana, Slovenija	Znanstvene in tehnične raziskave	51	1.786	16
RSC HOLDING d.o.o., Litostrojska cesta 60, Ljubljana Slovenija	Holdinška družba	51	50.034	294

* Družba se je z 2. februarjem 2022 preimenovala v SIJ Americas Inc.

Družba je za vse naložbe, za katere je preveritev znakov oslavitve skladno z MRS 36 pokazala potrebe po oslavitvi, v okviru izdelave letnega poročila za leto 2021 opravila test oslavitve. Predmet cenitve so bile naslednje naložbe: SIJ Acroni, SIJ Metal Ravne, SIJ Ravne Systems, SIJ Elektrode Jesenice, KOPO International in SSG.

Ocene nadomestljive vrednosti naložb je izdelal pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij z licenco SIR. Nadomestljiva vrednost naložb je bila ugotovljena kot poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje. Pri oceni je bila upoštevana predpostavka delujočega podjetja. Vsaka odvisna družba predstavlja svojo denar ustvarjajočo enoto (DUE). Tako namreč uprava spremlja poslovanje skupine, saj je vsaka družba najnižja raven prepoznavnih neodvisnih denarnih pritokov.

Metoda sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov

Pri določitvi nadomestljive vrednosti je družba uporabila metodo sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov, ki poskuša na podlagi analize preteklega poslovanja in ocene poslovnih možnosti v prihodnosti načrtovati prihodnje donose lastnikov v obliki denarja, ki jih nato z ustrezno diskontno stopnjo prevede na sedanjo vrednost. Tako izračunana vrednost družbe na podlagi prostih denarnih tokov predstavlja donos, zahtevan za tveganje, ki ga predstavlja naložba v družbo. Gre za teoretično najustreznejšo in tudi v praksi najuporabnejšo metodo ocenjevanja vrednosti podjetja, saj se osredotoča na tisto, kar je za investitorje najbolj pomembno – donos v obliki denarnega toka.

Projekcije so bile pripravljene z vidika večinskega lastnika družbe. Skladno s predmetom ocenjevanja vrednosti je bil upoštevan dvo odstotni oziroma pet odstotni diskont za tržljivost (vključno s stroški prodaje). Uporabljena diskontna stopnja je opredeljena kot tehtano povprečje stroškov celotnega kapitala (WACC) ter odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za ocenjevano sredstvo.

Kot kontrolna metoda je bila uporabljena metoda primerljivih borznih družb. Zaradi nezadostnega nabora primerljivih družb in nepopolne primerljivosti primerljivih družb in ocenjevanje družbe je bila navedena metoda uporabljena zgolj kot kontrolna metoda, s katero se preverijo rezultati, dobljeni z metodo sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov.

Preveritev oslavitve na dan 31. decembra 2021 je pokazala, da so oslavitve finančnih naložb v letu 2021 potrebne, in sicer v višini 957 tisoč evrov. Preveritev oslavitve na dan 31. decembra 2020 je pokazala, da dodatne oslavitve finančnih naložb v letu 2020 niso bile potrebne. Pregled določitev nadomestljive vrednosti za leto 2021 in 2020 je prikazan v nadaljevanju.

Pregled določitev nadomestljive vrednosti za leto 2021

Odvisna družba	Poslovno leto	Znaki oslabitve	Določitev nadomestljive vrednosti	Uporabljene pomembne predpostavke						Analiza občutljivosti				Znesek oslabitve (000 EUR)	Stanje naložbe po oslabitvi (000 EUR)	Opomba
				Datum ocenjevanja	Projekcije poslovanja	Diskontna stopnja (WACC)	Dolgoročna stopnja rasti	Ciljna EBITDA marža	Rast čistih prihodkov	Nadomestljiva vrednost (000 EUR)	Zgornja meja razpona (000 EUR)	Sprememba diskontne stopnje (WACC) +/-0,5 % (000 EUR)	Sprememba dolgoročne stopnje rasti +/-0,5 % (000 EUR)			
SIJ ACRONI (poslovno področje: jeklarstvo)	2021	Družba je poslovno leto 2020 zaključila z izgubo	A	31. 12. 2021	2022–2027	9,35 %	0,9 %	9,6 %	v prvem letu 37,5 %, nato –29,7 %, 9,9 %, 0,2 %, 0,4 % in 1,0 %	224.359	235.418	–13.380/+14.884	+795/–795	0	111.337	
SIJ METAL RAVNE (poslovno področje: jeklarstvo)	2021	Družba je poslovno leto 2020 zaključila z izgubo	A	31. 12. 2021	2022–2028	8,95 %	0,8 %	11,7 % – pred letom 2018 je dosegala 12,5 %; primerljivi vo z družbami v panogi	v prvem letu 38,2 %, nato –21,9 %, 4,9 %, 1,8 %, 1,0 %, 0,8 % in 0,8 %	78.993	84.651	–6.702/+7.466	+343/–343	0	58.714	Da bi lahko izračunali čimbolj točno efektivno davčno stopnjo konec obdobja projekcij, ki bo dobra osnova tudi za izračun preostale vrednosti in diskontne stopnje, sta projekciji pri družbah SIJ Metal Ravne ter SIJ Ravne Systems podaljšani za toliko let, da se davčna izguba iz naslova preteklih let pokoristi v celoti in da se v zadnjem letu projekcij upošteva le davčna olajšava iz naslova investicij.
SIJ RAVNE SYSTEMS (poslovno področje: predelava)	2021	Družba je poslovno leto 2020 zaključila z izgubo	A	31. 12. 2021	2022–2032	9,15 %	1,1 %	8,3 % – pred letom 2018 je dosegala 9,3 %; primerljivo s podobnimi dejavnostmi v Evropi	v prvem letu 12,7 %, nato 6,2 %, –0,8 %, 3,0 %, 2,5 % in nato 1,1 % do konca obdobja projekcij	9.107	10.175	–1.443/+1.613	+56/–56	0	8.945	
SIJ ELEKTRODE (poslovno področje: predelava)	2021	Družba je poslovno leto 2020 zaključila z izgubo	A	31. 12. 2021	2022–2027	9,20 %	1,3 %	3,8 %	v prvem letu 48,5 %, nato –27,7 %, 1,5 %, 2,5 %, 0,4 % in 1,3 %	0	/	/	/	957	0	
KOPO International (poslovno področje: obdelava jekel in distribucija)	2021	Družba je poslovno leto 2020 zaključila z izgubo	A	31. 12. 2021	2022–2027	9,67 %	1,9 %	1,8 %	v prvem letu 14,0 %, nato 27,2 %, 3,9 %, 2,5 %, 0,3 % in 2,0 %	2.739	3.105	–619/+687	+38/–38	0	2.670	
OOO SSG (poslovno področje: obdelava jekel in distribucija)	2021	Družba je poslovno leto 2020 zaključila z izgubo	A	31. 12. 2021	2022–2027	11,06 %	2,0 %	1,9 %	v prvem letu 866,4 %, nato 10,0 %, 5,5 %, 3,0 %, 1,5 % in 2,0 %	985	1.046	–43/+47	+3/–3	0	1.034	Oslabitev na zgornjo mejo razpona, ker uprava ocenjuje, da bo družba presegla v cennitvi upoštevane projekcije. Analiza občutljivosti je narejena v okviru spremembe +/- 1,0 %.

A – Ocena poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, z uporabo metode sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov.

Pregled določitev nadomestljive vrednosti za leto 2020

Odvisna družba	Poslovno leto	Znaki oslabilave	Določitev nadomestljive vrednosti	Uporabljene pomembne predpostavke					Analiza občutljivosti				Znesek oslabilave (000 EUR)	Stanje naložbe po oslabilavi (000 EUR)	Opomba
				Datum ocenjevanja	Projekcije poslovanja	Diskontna stopnja (WACC)	Dolgoročna stopnja rasti	Ciljna EBITDA marža	Rast čistih prihodkov	Nadomestljiva vrednost (000 EUR)	Zgornja meja razpona (000 EUR)	Sprememba diskontne stopnje (WACC) +/-0,5 % (000 EUR)	Sprememba dolgoročne stopnje rasti +/-0,5 % (000 EUR)		
SIJ ACRONI (poslovno področje: jeklarstvo)	2020	Vpliv pandemije koronavirusa (prihodki od prodaje so nižji za več kot 10% glede na preteklo leto)	A	31. 12. 2020	2021–2026	8,26 %	0,6 %	9,9 % – pred letom 2018 je dosegla 10,5 %; primerljivo z družbami v panogi	v prvem letu 8,8 %, nato 8,5 %, 0,1 %, 0,8 %, 3,6 % in 1,0 %	148.311	158.427	+14.901/–13.191	+747/–747	0	111.337
SIJ METAL RAVNE (poslovno področje: jeklarstvo)	2020	Vpliv pandemije koronavirusa (prihodki od prodaje so nižji za več kot 10% glede na preteklo leto)	A	31. 12. 2020	2021–2026	8,20 %	0,5 %	11,8 % – pred letom 2018 je dosegla 12,5 %; primerljivo z družbami v panogi	v prvem letu 6,3 %, nato 15,1 %, 2,4 %, – 0,5 %, 0,8 % in 0,8 %	55.611	60.789	+7.397/–6.554	+364/–364	0	46.714
SIJ RAVNE SYSTEMS (poslovno področje: predelava)	2020	Družba ima dve leti zapored izgubo iz poslovanja	A	31. 12. 2020	2021–2026	8,30 %	0,8 %	7,9 % – pred letom 2018 je dosegla 9,3 %; primerljiva s podobnimi dejavnostmi v Evropi	v prvem letu padec – 3,1 %, nato rast 16,9 %, 3,5 %, 3,8 %, 2,5 % in 0,8 %	9.004	10.112	+1.616/–1.430	+295/–295	0	8.945
SIJ ELEKTRODE (poslovno področje: predelava)	2020	Družba ima dve leti zapored izgubo iz poslovanja	A	31. 12. 2020	2021–2026	8,43 %	1,2 %	5,9 % – pred letom 2017 je dosegla 6,2 %; primerljiva z družbami z enako dejavnostjo v Evropi	v prvem letu 7,4 %, nato rast 11,9 %, 4,5 %, 4,0 %, 2,3 % in 1,0 %	959	1.062	+92/–90	+12/–12	0	957
KOPO (poslovno področje: obdelava jekel in distribucija)	2020	Vrednost naložbe je višja od kapitala družbe	A	31. 12. 2020	2021–2026	8,22 %	0,9 %	1,8 %	v prvem letu padec – 5,6 %, nato rast 22,8 %, 1,1 %, 6,4 %, 3,3 %	2.877	3.042	+308/–291	+56/–53	0	2.670

A – Ocena poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, z uporabo metode sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov.

11. FINANČNA SREDSTVA PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Delnice in deleži podjetij	1.370	1.248
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.370	1.248

Med finančnimi sredstvi po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa vodi družba delnice zavarovalnice iz Slovenije z namenom uživanja denarnih tokov iz naslova prejetih dividend in prodaje vrednostnih papirjev. Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa so vrednotena po poštenu vrednosti. Spremembe v letu 2021 obsegajo povečanje iz naslova prevrednotenja na pošteno vrednost v višini 183 tisoč evrov (2020: zmanjšanje 86 tisoč evrov) v dobro vseobsegajočega donosa in zmanjšanje iz naslova prodaje sredstev v višini 61 tisoč evrov (2020: ni prodaj). Dobiček pri prodaji je znašal 31 tisoč evrov in je bil evidentiran v breme vseobsegajočega donosa. V letu 2021 je bilo prejetih dividend za 62 tisoč evrov (2020: ni bilo prejetih dividend).

12. DOLGOROČNE FINANČNE TERJATVE

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dana posojila	95.757	98.983
Terjatve za dividende do odvisnih družb	0	9.091
Dolgoročne finančne terjatve	95.757	108.074

Dolgoročne finančne terjatve se nanašajo na posojila, dana večinskemu lastniku in odvisnim družbam in so odobrena za likvidnostne namene. Dana posojila večinskemu lastniku, znašajo 73.797 tisoč evrov (2020: 76.501 tisoč evrov), pripadajoče dolgoročne obresti pa 7.389 tisoč evrov (2020: 4.809 tisoč evrov). Dana posojila večinskemu lastniku bodo poplačana iz naslova dividend. Izplačila dividend so predvidena v skladu s pripravljenimi dolgoročnimi projekcijami poslovanja skupine, pogoj za njihovo izplačilo pa je doseganje finančnega vzvoda skupine, nižjega od 3,75. Ob izpolnjevanju pogojev, določenih z veljavno zakonodajo, je vedno možno izplačati minimalne dividende. Dana posojila odvisnim družbam znašajo 14.571 tisoč evrov (2020: 17.673 tisoč evrov) in jih bodo odvisne družbe poplačevale iz tekoče likvidnosti v skladu z dolgoročnimi projekcijami poslovanja.

Obrestna mera za dana posojila je spremenljiva in se giblje v razponu od 2,55 do 5,00 odstotka (2020: od 1,60 do 5,00 odstotka). Dana posojila niso dana kot poročstva za obveznosti.

Terjatve za dividende od odvisnih družb so se zmanjšale, saj so odvisne družbe svojo obveznost iz naslova dividend poplačale.

Gibanje dolgoročnih danih posojil

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	98.983	61.737
Dana posojila	3.880	10.627
Tečajne razlike	34	(38)
Sprememba terjatev za obresti	2.580	4.809
Prenos s kratkoročnih danih posojil	5.627	21.793
Prenos na kratkoročna dana posojila	(6.638)	0
(Oblikovanje) odprava slabitev	(4.582)	55
Prenos oslabitev s kratkoročnih danih posojil	(4.127)	0
Stanje na dan 31. 12.	95.757	98.983

13. ODLOŽENE TERJATVE IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Odložene terjatve za davek	1.188	1.200
Odložene obveznosti za davek	(108)	(73)
Odložene terjatve (obveznosti) za davek, neto	1.080	1.127

Gibanje odloženih terjatev in obveznosti za davek za leto 2021

000 EUR	31. 12. 2020	Spremembe v izkazu poslovnega izida	Spremembe v vseobse- gajočem donosu	31. 12. 2021
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa	(73)	0	(35)	(108)
Odložene obveznosti za davek	(73)	0	(35)	(108)
Neizkoriščene davčne izgube	1.118	0	0	1.118
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	70	0	0	70
Poslovne terjatve	12	(12)	0	0
Odložene terjatve za davek	1.200	(12)	0	1.188
Odložene terjatve (obveznosti) za davek, neto	1.127	(12)	(35)	1.080

Vrednost neizkoriščenih davčnih izgub na dan 31. decembra 2021 znaša 41.135 tisoč evrov (2020: 34.977 tisoč evrov). Vrednost neizkoriščenih davčnih izgub, za katere niso oblikovane odložene terjatve za davek, znaša 35.252 tisoč evrov (2020: 29.025 tisoč evrov), iz tega naslova neoblikovane odložene terjatve za davek pa znašajo 6.698 tisoč evrov (2020: 5.528 tisoč evrov).

Gibanje odloženih terjatev in obveznosti za davek za leto 2020

000 EUR	31. 12. 2019	Spremembe v izkazu poslovnega izida	Spremembe v vseobse- gajočem donosu	31. 12. 2020
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa	(89)	0	16	(73)
Odložene obveznosti za davek	(89)	0	16	(73)
Neizkoriščene davčne izgube	1.117	0	0	1.117
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	70	0	0	70
Poslovne terjatve	45	(32)	0	12
Odložene terjatve za davek	1.232	(32)	0	1.200
Odložene terjatve (obveznosti) za davek, neto	1.143	(32)	16	1.127

14. KRATKOROČNE FINANČNE TERJATVE

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Dana posojila	71.389	64.825
Drugo	459	639
Kratkoročne finančne terjatve	71.848	65.464

Kratkoročne finančne terjatve se nanašajo na posojila, dana večinskemu lastniku in odvisnim družbam in so odobrena za likvidnostne namene. Dana posojila večinskemu lastniku znašajo 4.684 tisoč evrov, pripadajoče kratkoročne obresti pa 601 tisoč evrov (2020: 3.096 tisoč evrov). Dana posojila večinskemu lastniku bodo poplačana iz naslova dividend. Izplačila dividend so predvidena v skladu s pripravljenimi dolgoročnimi projekcijami poslovanja skupine, pogoj za njihovo izplačilo pa je doseganje finančnega vzvoda skupine, nižjega od 3,75. Dana posojila odvisnim družbam znašajo 65.892 tisoč evrov (2020: 61.538 tisoč evrov), pripadajoče obresti pa 213 tisoč evrov (2020: 191 tisoč evrov) in jih bodo odvisne družbe poplačevale iz tekoče likvidnosti.

Obrestne mere za dana posojila so tako spremenljive kot nespremenljive in se gibljejo v razponu od 1,60 do 5,00 odstotka (2020: od 1,60 do 5,00 odstotka). Dana posojila niso dana kot poročstva za obveznosti.

Gibanje kratkoročnih danih posojil

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	64.825	84.317
Dana posojila	89.727	81.170
Plačila danih posojil	(84.916)	(80.035)
Sprememba terjatev za obresti	(2.474)	(1.090)
Prenos na dolgoročna dana posojila	(5.627)	(21.793)
Prenos z dolgoročnih danih posojil	6.638	0
Prenos oslabitev na dolgoročna dana posojila	4.127	0
(Oblikovanje) odprava slabitev	(911)	2.256
Stanje na dan 31. 12.	71.389	64.825



15. KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve do kupcev	3.002	2.078
Popravki vrednosti terjatev do kupcev	0	(66)
Terjatve do države in drugih institucij	39	173
Dani predujmi in varščine	7	76
Druge terjatve	24	110
Kratkoročne poslovne terjatve	3.072	2.371

Kratkoročne poslovne terjatve niso zavarovane in niso dane kot poročila za obveznosti. Izkazana vrednost poslovnih terjatev ne presega njihove iztržljive vrednosti.

Gibanje popravka vrednosti terjatev do kupcev

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	(66)	(133)
Spremembe z vplivom na poslovni izid	66	47
Spremembe brez vpliva na poslovni izid	0	20
Stanje na dan 31. 12.	0	(66)

16. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Denar v domači valuti	11.111	1.612
Denar in denarni ustrezniki	11.111	1.612

Denar v domači valuti zajema denar na transakcijskem računu. Družba ima na dan 31. decembra 2021 dane depozite z ročnostjo do treh mesecev v višini 99 tisoč evrov (2020: ni danih depozitov z ročnostjo do treh mesecev).

17. KAPITAL

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Vpoklicani kapital	145.266	145.266
Kapitalske rezerve	11.461	11.461
Rezerve iz dobička	6.255	6.136
Rezerva za pošteno vrednost	382	211
Zadržani dobički	108.822	112.340
Kapital	272.186	275.414

Vpoklicani kapital je izkazan v višini 145.266 tisoč evrov in je razdeljen na 994.616 delnic. Nominalna vrednost delnice je 146,05 evra. Število delnic se leta 2021 ni spremenilo.

Družba je v letu 2021 izplačala dividende v višini 5.812 tisoč evrov (2020: ni izplačanih dividend).

Delničarji družbe

Delničar	Število delnic 31. 12. 2021	Število delnic 31. 12. 2020
DILON, d. o. o., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana, Slovenija	718.351	718.351
Republika Slovenija, Gregorčičeva ulica 20, Ljubljana, Slovenija	248.655	248.655
SIJ d.d., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana, Slovenija	27.600	27.600
UNIOR, d. d., Kovaška cesta 10, Zreče, Slovenija	10	10
Skupaj	994.616	994.616

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve v višini 11.461 tisoč evrov so bile oblikovane ob poenostavljenem zmanjšanju kapitala družbe.

Rezerve iz dobička

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Zakonske rezerve	8.510	8.391
Lastne delnice	(6.009)	(6.009)
Rezerve za lastne delnice	3.754	3.754
Rezerve iz dobička	6.255	6.136

Družba je pridobila lastne delnice v višini 2.255 tisoč evrov na podlagi Zakona o prevzemu in načinu poravnave obveznosti Slovenskih železarn v zvezi s programom prestrukturiranja (Ur. l. RS št. 111/2001) in v zvezi z Zakonom o privatizaciji Slovenskih železarn (Ur. l. RS št. 13/1998). Lastne delnice so bile pridobljene z zamenjavo poslovnih deležev v odvisnih družbah za delnice družbe, ki so v lasti družb pooblaščenk. Delnice so bile pridobljene »ex lege« in ne skladno z Zakonom o gospodarskih družbah, zato družba zanje ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Delnice so izkazane po nabavni vrednosti.

Rezerva za pošteno vrednost

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Rezerva za pošteno vrednost iz naslova finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa	568	385
Odložene obveznosti za davek	(108)	(73)
Aktuarske čiste izgube za pokojninske programe	(78)	(101)
Rezerva za pošteno vrednost	382	211

Bilančni dobiček

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Preneseni čisti poslovni izid	106.559	108.613
Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.382	3.924
Oblikovanje zakonskih rezerv	(119)	(196)
Bilančni dobiček	108.822	112.340

18. REZERVACIJE ZA ZASLUŽKE ZAPOSLENCEV

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Rezervacije za odpravnine	807	712
Rezervacije za jubilejne nagrade	54	53
Rezervacije za zasluške zaposlencev	861	765

Aktuarski izračun je bil v letu 2021 izdelan na podlagi aktuarskega modela in predpostavk, ki izhajajo iz tablic smrtnosti prebivalstva Slovenije iz leta 2007, ločeno za moške in ženske, znižanih za deset odstotkov (aktivna populacija), iz rasti plač v Sloveniji in družbi ter iz krivulje donosnosti, ki predstavlja zvezo med tržnimi donosi državnih obveznic na evrskem območju in preostankom časa do zapadlosti obveznosti. Povprečna diskontna mera, upoštevana pri izračunih, je znašala 0,8 odstotka.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade izračunava pooblaščen aktuar. Sprememba rezervacij ima neposreden vpliv na izkaz poslovnega izida, razen aktuarskih dobičkov, ki vplivajo na vseobsegajoči donos.

Gibanje rezervacij za zasluške zaposlencev za leto 2021

000 EUR	31. 12. 2020	Oblikovanje	31. 12. 2021
Rezervacije za odpravnine	712	94	807
Rezervacije za jubilejne nagrade	53	2	55
Rezervacije za zasluške zaposlencev	765	96	861

Gibanje rezervacij za zasluške zaposlencev za leto 2020

000 EUR	31. 12. 2019	Oblikovanje	31. 12. 2020
Rezervacije za odpravnine	409	303	712
Rezervacije za jubilejne nagrade	43	10	53
Rezervacije za zasluške zaposlencev	452	313	765

Analiza občutljivosti aktuarskih predpostavk za leti 2021 in 2020

000 EUR	Sprememba v predpostavki (o. t.)	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
		Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade in odpravnine	Odpravnine ob upokojitvi	Jubilejne nagrade in odpravnine
Donosnost	+0,5	(45)	(2)	(45)	(2)
	-0,5	49	2	49	2
Rast plač	+0,5	49	2	48	2
	-0,5	(45)	(2)	(44)	(2)
Fluktuacija	+0,5	(47)	(2)	(45)	(2)
	-0,5	31	2	32	2

19. DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Prejeta posojila	2.364	734
Obveznosti za izdane obveznice (SIJ6, SIJ7)	79.113	65.808
Obveznosti iz najema	493	643
Dolgoročne finančne obveznosti	81.970	67.185

Gibanje dolgoročnih prejetih posojil

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	734	0
Nova prejeta posojila	3.000	1.343
Prenos na kratkoročna prejeta posojila	(1.367)	(609)
Razmejitev stroškov odobritev	(3)	0
Stanje na dan 31. 12.	2.364	734

Obveznosti za izdane obveznice

Obveznice z oznako SIJ6 je družba izdala novembra 2019 v skupni nominalni vrednosti 40.000 tisoč evrov, decembra 2021 pa preko dodatne izdaje še dodatne obveznice v skupni nominalni vrednosti 8.000 tisoč evrov. Celotna izdaja obveznic obsega 480 apoenov po sto tisoč evrov. Datum dospelja je 25. november 2024. Obrestna mera za izdane obveznice je nespremenljiva in znaša 2,8 odstotka letno. Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj. Nominalna vrednost glavnice dospe v izplačilo v celoti v enkratnem znesku ob dospelju. Z obveznicami se trguje na Ljubljanski borzi.

Obveznice z oznako SIJ7 je družba izdala novembra 2020 v skupni nominalni vrednosti 26.100 tisoč evrov, decembra 2021 pa preko dodatne izdaje še dodatne obveznice v skupni nominalni vrednosti 5.000 tisoč evrov. Celotna izdaja obveznic obsega 311 apoenov po sto tisoč evrov. Datum dospelja je 2. november 2023. Obrestna mera za izdane obveznice je nespremenljiva in znaša 3,9 odstotka letno. Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj. Nominalna vrednost glavnice dospe v izplačilo v celoti v enkratnem znesku ob dospelju. Z obveznicami se trguje na Ljubljanski borzi.

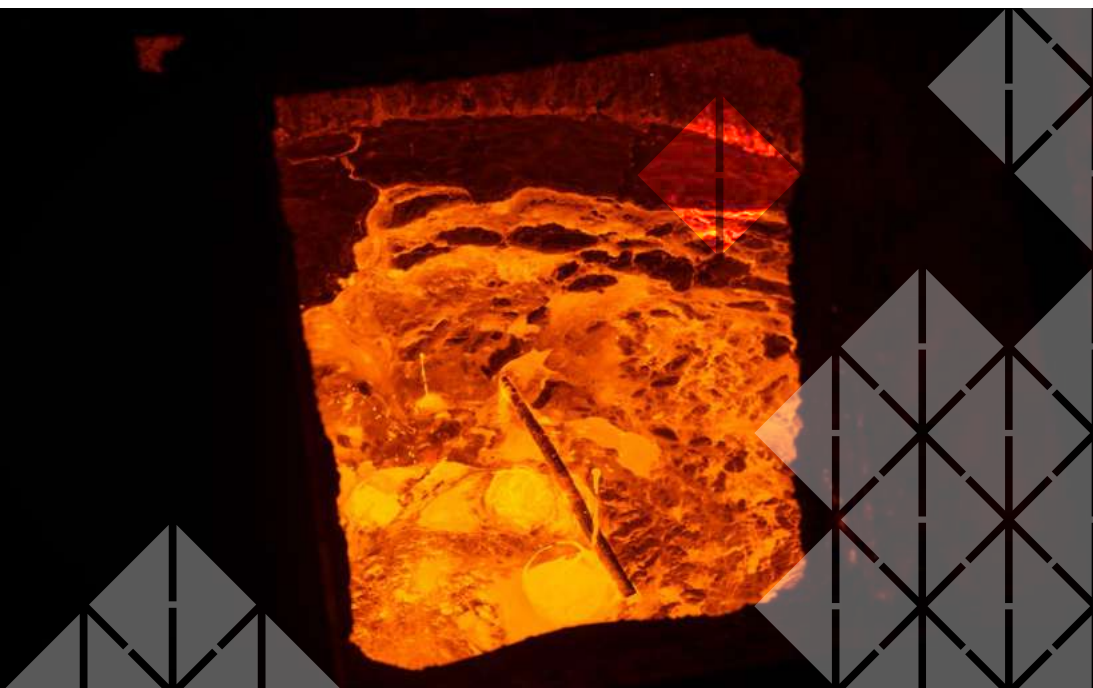
Prejeta posojila zajemajo posojila, prejeta od poslovnih bank in drugih oseb. Posojila so zavarovana.

Gibanje dolgoročnih obveznosti iz najema

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	643	606
Novi najemi	239	497
Prenos na kratkoročne obveznosti iz najema	(389)	(460)
Stanje na dan 31. 12.	493	643

Najmanjša vsota prihodnjih najemnin, ki zapadejo v plačilo v obdobju od enega do petih let, znaša 510 tisoč evrov (2020: 667 tisoč evrov).

Čista sedanja vrednost prihodnjih najemnin, ki zapadejo v plačilo v obdobju od enega do petih let, znaša 493 tisoč evrov (2020: 643 tisoč evrov).



20. DOLGOROČNE DRUGE OBVEZNOSTI

000 EUR	2021	2020
Obveznosti za pogojno in odloženo nadomestilo	11.797	12.418
Dolgoročne druge obveznosti	11.797	12.418

Na podlagi družbeniškega sporazuma je družba pripoznala obvezo za pogojno nadomestilo, da odvisni družbi RSC Holding zagotovi posojilo pod tržnimi pogoji. Posojilo mora zagotoviti v treh mesecih po skupščinskem sklepu za leto, v katerem bo kazalnik, določen z družbeniškim sporazumom, presežen. Obveza velja za obdobje od leta 2022 do leta 2024. Če bo kazalnik, določen z družbeniškim sporazumom, presežen v obdobju od leta 2025 do leta 2027, bo družba glavnico in obresti konvertirala v kapital odvisne družbe kot naknadno vplačilo brez pravice zahtevati vračilo takšnega naknadnega vplačila.

Na podlagi družbeniškega sporazuma je družba pripoznala tudi obvezo za odloženo nadomestilo, da odvisni družbi Additherm zagotovi dodatna naknadna vplačila, ki se bodo iz-

vedla v obdobju petih let. Naknadna vplačila se bodo izvedla v enakih letnih obrokih na podlagi sklepa, ki ga bosta ob vsakokratni zapadlosti obveznosti sprejela oba družbenika.

Spremembe poštene vrednosti obveznosti za pogojno nadomestilo zaradi novih informacij, ki se bodo nanašale na spremembe dogodkov po datumu prevzema, bodo pripoznane v poslovnem izidu.

21. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Prejeta posojila	19.340	22.612
Obveznosti za izdane komercialne zapise	30.074	26.556
Obveznosti iz najema	354	425
Druge kratkoročne finančne obveznosti	114	91
Kratkoročne finančne obveznosti	49.882	49.684

Kratkoročna prejeta posojila zajemajo posojila, prejeta od družb v skupini. Prejeta posojila so zavarovana z menicami. Obrestna mera za prejeta posojila in najeme je nespremenljiva.

Gibanje kratkoročnih prejetih posojil

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	22.612	3.100
Nova prejeta posojila	83.441	88.200
Plačila prejetih posojil	(88.058)	(69.297)
Prenos z dolgoročnih prejetih posojil	1.367	609
Razmejitev stroškov odobritev	(22)	0
Stanje na dan 31. 12.	19.340	22.612

Obveznosti za izdane komercialne zapise

Obveznosti za izdane komercialne zapise v višini 30.000 tisoč evrov se nanašajo na 12-mesečne komercialne zapise z oznako SIK08, ki jih je družba izdala 10. decembra 2021 kot osmo zaporedno izdajo. Skupna nominalna vrednost komercialnih zapisov znaša 30.000 tisoč evrov in obsega 300 apoenov po sto tisoč evrov. Obrestna mera komercialnega zapisa znaša 0,95 odstotka letno. Komercialni zapis je diskontni vrednostni papir. Obresti so obračunane vnaprej ter se ob vplačilu komercialnega zapisa odštejejo v obliki diskonta od nominalne vrednosti komercialnega zapisa. Obveznosti iz naslova komercialnega zapisa dospejo v plačilo 9. decembra 2022. Sedmo izdajo zapisov z oznako SIK07 v višini 26.700 tisoč evrov je družba poplačala ob zapadlosti v decembru 2021.

Gibanje kratkoročnih obveznosti iz najema

000 EUR	2021	2020
Stanje na dan 1. 1.	425	418
Plačila obveznosti iz najema	(460)	(450)
Prenos z dolgoročnih obveznosti iz najema	389	460
Druge spremembe	(0)	(3)
Stanje na dan 31. 12.	354	425

Najmanjša vsota prihodnjih najemnin, ki zapadejo v plačilo v obdobju naslednjega poslovnega leta, na dan 31. decembra 2021 znaša 371 tisoč evrov (2020: 447 tisoč evrov), čista sedanja vrednost prihodnih najemnin pa 354 tisoč evrov (2020: 418 tisoč evrov).

22. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

000 EUR	2021	2020
Obveznosti do dobaviteljev	2.077	2.312
Obveznosti do zaposlenecv	3.018	1.382
Obveznosti za davščine in druge obveznosti	1.771	1.003
Kratkoročne poslovne obveznosti	6.866	4.697

23. KRATKOROČNE DRUGE OBVEZNOSTI

000 EUR	2021	2020
Obveznosti za neizkoriščene dopuste	456	327
Kratkoročni del obveznosti za odloženo nadomestilo (razkritje 20)	1.200	1.200
Druge obveznosti	59	62
Kratkoročne druge obveznosti	1.715	1.589

24. POGOJNE OBVEZNOSTI

Družba ima pogojne obveznosti za dana poročstva, ki na dan 31. decembra 2021 znašajo 172.721 tisoč evrov (2020: 159.787 tisoč evrov). Dana poročstva so v celotnem znesku dana družbam v skupini. Iz naslova danih poroštev družba ne pričakuje odlivov.

Povezane osebe

Povezane osebe so večinski lastnik in končna nadrejena družba (vključno z družbami v njunih skupinah), odvisne družbe, pridružene družbe, ostale povezane družbe in pristojni za upravljanje družb.

Posli/transakcije z večinskim lastnikom

000 EUR	2021	2020
Prihodki	3.902	3.692
Odhodki	0	3

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve	86.492	84.428
Obveznosti	0	0

Posli/transakcije z odvisnimi družbami

000 EUR	2021	2020
Prihodki	28.536	19.000
Odhodki	1.119	2.468

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve	106.358	108.996
Obveznosti	22.973	24.889

Posli/transakcije z drugimi povezanimi družbami

000 EUR	2021	2020
Prihodki	22	1.129
Odhodki	126	76

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Terjatve	2	104
Obveznosti	8.106	6.813

Posli/transakcije s pristojnimi za upravljanje

Skupni znesek vseh prejemkov članov nadzornega sveta in prejemkov, ki jih je na podlagi pogodbe o vodenju poslov za opravljanje funkcije oziroma nalog v družbi v poslovnem letu prejelo ključno poslovodno osebje:

000 EUR	2021	2020
Ključno poslovodno osebje	5.402	4.803
Člani nadzornega sveta	145	145

Prejemki vsebujejo bruto plače, izplačana povračila stroškov v zvezi z delom v skladu z uredbo in bonitete.

Družba leta 2021 ni odobrila predujmov in posojil in ni dala poročtev ključnim poslovodnim osebam ali članom nadzornega sveta. Na dan 31. decembra 2021 družba nima terjatev ali

obveznosti do ključnih poslovodnih oseb, razen obveznosti za plače iz meseca decembra, ki so bile izplačane januarja 2022.

Vsi ostali zaposleni v družbi, ki ne predstavljajo ključnega poslovodnega osebja, imajo prav tako sklenjene individualne pogodbe, saj družba ni pristopila k podpisu nobene kolektivne pogodbe. Razkriti stroški dela torej predstavljajo prejemke zaposlenih na podlagi individualnih pogodb v skladu s 69. členom Zakona o gospodarskih družbah.

Finančni instrumenti in tveganja

Zaupanjso (kreditno) tveganje

Družba kreditno tveganje ocenjuje kot ustrezno obvladovano. Izpostavljenost stopnji kreditnega tveganja ocenjuje na podlagi zavarovanja terjatev ter na podlagi podatkov in informacij, ki napovedujejo tveganje izgube (finančne informacije o kupcih in njihovi računovodski izkazi, razpoložljive informacije v medijih, dosedanji poslovni odnosi z njimi in informacije, ki so usmerjene v prihodnost).

Učinki pričakovanih izgub iz naslova terjatev do kupcev se merijo z uporabo matrike popravkov vrednosti, kjer se za oblikovanje popravka vrednosti uporablja poenostavljeni pristop v višini pričakovane kreditne izgube v naslednjih 12 mesecih.

Finančne terjatve predstavljajo posojila, dana družbam v skupini in večinskemu lastniku. Pri danih posojilih, pri katerih se kreditno tveganje na dan poročanja bistveno ni povečalo, temelji ocena popravka vrednosti finančnega sredstva na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačila finančnega instrumenta v naslednjih 12 mesecih (skupina 1). Če se kreditno tveganje od začetnega pripoznanja posameznih danih posojil bistveno poveča, se oblikovanje popravka vrednosti teh posojil obravnava individualno (skupina 3).

Stanje finančnih terjatev in depozitov ter oslabitev po skupinah

000 EUR	31. 12. 2021			31. 12. 2020		
	Bruto znesek	Oslabitve	Skupaj	Bruto znesek	Oslabitve	Skupaj
Skupina 1	159.487	(41)	159.446	165.175	(41)	165.134
Skupina 3	30.489	(22.231)	8.258	25.142	(16.738)	8.404
SKUPAJ	189.976	(22.272)	167.704	190.317	(16.779)	173.538

Starostna struktura finančnih sredstev

000 EUR		Zapadla				Skupaj
31. 12. 2021	Nezapadla	Do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 leta do 3 let	Nad 3 leta	
Terjatve do kupcev	1.587	1.413	2	0	0	3.002
Finančne terjatve in depoziti	189.900	8	45	23	0	189.976
Skupaj	191.487	1.421	47	23	0	192.978

000 EUR		Zapadla				Skupaj
31. 12. 2020	Nezapadla	Do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 leta do 3 let	Nad 3 leta	
Terjatve do kupcev	716	1.281	7	74	0	2.078
Finančne terjatve in depoziti	191.475	30	21	0	0	191.526
Skupaj	192.191	1.311	28	74	0	193.604

Gibanje popravkov finančnih sredstev

000 EUR	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020	Spremembe z vplivom na poslovni izid	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2021
Terjatve do kupcev	66	(66)	0
Finančne terjatve in depoziti	16.779	5.493	22.272
Skupaj	16.845	5.427	22.272

000 EUR	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2019	Spremembe z vplivom na poslovni izid	Spremembe brez vpliva na poslovni izid	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2020
Terjatve do kupcev	133	(47)	(20)	66
Finančne terjatve in depoziti	21.090	(2.311)	(2.000)	16.779
Skupaj	21.223	(2.358)	(2.020)	16.845

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje družba upravlja z ustreznim načrtovanjem denarnih tokov in vnaprej dogovorjenih kratkoročnih posojilnih linij pri bankah v obsegu, ki zagotavlja, da je družba v vsakem trenutku sposobna izpolniti zapadle obveznosti. Večina finančnih obveznosti se nanaša na izdane obveznice in komercialne papirje v skupni višini 109,1 milijona evrov.

000 EUR		Pričakovani denarni tokovi				
31. 12. 2021	Sedanja vrednost	Do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 leta do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar in depoziti pri bankah	11.111	11.111	0	0	0	11.111
Terjatve do kupcev	3.002	3.002	0	0	0	3.002
Finančne terjatve	167.605	41.781	31.234	38.590	76.944	188.549
Skupaj sredstva	181.718	55.894	31.234	38.590	76.944	202.662
Obveznosti do dobaviteljev	2.077	2.054	23	0	0	2.077
Finančne obveznosti	131.852	253	54.239	83.995	0	138.487
Druge obveznosti	11.802	0	0	0	11.802	11.802
Skupaj obveznosti	145.731	2.307	54.262	83.995	11.802	152.366

Likvidnostni razmik, ki ga družba redno spremlja in analizira po posameznih časovnih žepkih, meri stopnjo usklajenosti ročnosti strukture sredstev in obveznosti. Likvidnostnemu razmiku se družba ne more izogniti, lahko pa ga učinkovito upravlja. Pozitivni razmik pomeni presežek sredstev, negativni razmik pa pomeni primanjkljaj virov, ki jih je treba zagotoviti.

000 EUR		Pričakovani denarni tokovi				
31. 12. 2020	Sedanja vrednost	Do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 leta do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar in depoziti pri bankah	1.612	1.612	0	0	0	1.612
Terjatve do kupcev	2.012	2.012	0	0	0	2.012
Finančne terjatve	173.538	13.036	50.707	63.234	75.252	202.229
Skupaj sredstva	177.162	16.660	50.707	63.234	75.252	205.853
Obveznosti do dobaviteljev	2.312	2.312	0	0	0	2.312
Finančne obveznosti	116.869	243	52.050	72.896	0	125.189
Druge obveznosti	8.296	80	0	8.216	0	8.296
Skupaj obveznosti	127.477	2.635	52.050	81.112	0	135.797

Družba izpostavljenost do finančnih trgov in bank ocenjuje kot nizko. Družba v celoti izpolnjuje vse obveznosti in zaveze iz posojilnih pogodb.

Tečajno tveganje

Družba tečajno tveganje ocenjuje kot nizko in ustrezno obvladovano, saj je glavnina prilivov in odlivov v domači valuti evro. Ker so ostale valute pri poslovanju prisotne v manjši meri, družba ne pripravlja analize občutljivosti za spremembo tečajev ostalih valut, saj sprememba tečajev ne bi imela pomembnega vpliva na njen poslovni izid.

USD	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Poslovne terjatve	12	12
Finančne terjatve	509	508
Poslovne obveznosti	0	(52)
Izpostavljenost	521	468

V letih 2021 in 2020 so bili za skupino pomembni naslednji devizni tečaji:

Valuta	31. 12. 2021	31. 12. 2020	Povprečni tečaj 2021	Povprečni tečaj 2020
EUR/USD	1,1326	1,2271	1,1827	1,1422
EUR/GBP	0,8403	0,89903	0,8596	0,88970
EUR/CZK	24,8580	26,242	25,6400	26,455

Navedeni tečaji, ki so bili uporabljeni pri preračunu bilančnih postavk na dan 31. decembra, so enaki referenčnemu tečaju Evropske centralne banke na isti dan.

Obrestno tveganje

Družba obrestno tveganje ocenjuje kot nizko in ustrezno obvladovano. Izpostavljenost obrestnemu tveganju tekoče spremlja prek spremljanja dogajanja na finančnih trgih, gibanja obrestnih mer in cen izvedenih finančnih instrumentov ter s pravočasnimi predlogi za morebitne ukrepe obrestnega ščitenja.

Družba je zadolžena po fiksni obrestni meri, variabilna obrestna mera je prisotna v manjšem delu.

Sprememba obrestne mere za 100 ali 50 bazičnih točk na dan poročanja bi zmanjšala čisti poslovni izid za spodaj navedene vrednosti. Analiza predpostavlja, da vse druge spremenljivke ostanejo nespremenjene. Analiza za leto 2020 je pripravljena na enak način.

V letu 2020 je bila izpostavljenost družbe obrestnemu tveganju takšna, da bi se ob spremembi obrestne mere za 100 oziroma 50 bazičnih točk čisti poslovni izid spremenil za manj kot tisoč evrov.

V letu 2021 je izpostavljenost družbe obrestnemu tveganju podobna, saj bi se ob spremembi obrestne mere za 100 oziroma 50 bazičnih točk čisti poslovni izid ravno tako spremenil za manj kot tisoč evrov.

Upravljanje kapitala

Glavni namen upravljanja kapitala družbe je doseganje ustreznega obsega kapitala, s katerim lahko zagotovi zaupanje upnikov, finančno stabilnost in dolgoročno plačilno sposobnost, pa tudi ustrezno izplačilo dividend lastnikom. Družba ima na dan 31. decembra 2021 v lasti 27.600 lastnih delnic.

V strukturi celotne zadolženosti ostaja delež lastniškega kapitala na visoki ravni, saj družba še naprej uresničuje dosedanje finančno politiko, da z dolgoročnimi viri omogoča dolgoročni razvoj.

000 EUR	2021	Povečanje zadolženosti za 10 %	Zmanjšanje zadolženosti za 10 %
Stopnja zadolženosti na kapital	48,44	53,29	43,60
Kapital	272.186	272.186	272.186
Finančne obveznosti	131.852	145.037	118.667

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

Prikaz knjigovodskih in poštenih vrednosti finančnih sredstev in finančnih obveznosti

000 EUR	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
Vrsta finančnega instrumenta	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	1.370	1.370	1.248	1.248
Finančne terjatve	167.605	167.605	173.538	173.538
Poslovne terjatve	3.072	3.072	2.371	2.371
Denar in denarni ustrezniki	11.111	11.111	1.612	1.612
Finančne obveznosti	(131.852)	(130.774)	(116.869)	(116.869)
Poslovne obveznosti	(15.081)	(15.081)	(12.912)	(12.912)

Prikaz finančnih sredstev in obveznosti, razkritih po poštenih vrednostih, glede na hierarhijo določanja poštene vrednosti

000 EUR	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	966	783
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prve ravni	966	783
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	404	465
Finančna sredstva po poštenu vrednosti tretje ravni	404	465
Obveznice in komercialni zapisi	(108.109)	(92.364)
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti druge ravni	(108.109)	(92.364)
Prejeta posojila	(21.704)	(23.346)
Najemi	(847)	(1.068)
Druge finančne obveznosti	(114)	(91)
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti tretje ravni	(22.665)	(24.505)

Tretja raven obveznosti po poštenu vrednosti vključuje zavarovana prejeta posojila, finančne najeme in obveznosti za obresti, ki po modelu vrednotenja predstavljajo knjigovodske vrednosti diskontiranih prihodnjih pričakovanih plačil s prilagojeno stopnjo tveganja.

V letih 2021 in 2020 ni bilo prenosov finančnih instrumentov med različnimi ravni.

Dogodki po datumu poročanja

Trenutni razvoj dogodkov v Ukrajini in s tem povezane sankcije proti Ruski federaciji bodo imele vpliv na evropsko in svetovno gospodarstvo. Trenutno se to kaže predvsem v cenah surovin in energentov ter njihovi dobavljivosti, kar skupina uravnava z upravljanjem zalog. Skupina zaenkrat ne občuti posebnih posledic in ni pomembno neposredno izpostavljena v odnosu do Ukrajine, Rusije ali Belorusije.

Vendar pa je stopnja negotovosti visoka za celotno evropsko gospodarstvo, zato vodstvo skupine v času izdaje letnega poročila ne more zanesljivo oceniti vpliva vseh posledic. Vpliv na splošno gospodarsko situacijo lahko zahteva popravke nekaterih predpostavk in ocen ter prilagoditve knjigovodske vrednosti nekaterih sredstev in obveznosti. Dolgoročni učinki na evropsko in svetovno gospodarstvo lahko vplivajo tudi na obseg trgovanja, denarne tokove in dobičkonosnost. Kljub temu skupina na dan teh računovodskih izkazov še naprej izpolnjuje svoje obveznosti, ko zapadejo, ter izkazuje sposobnost delovanja ob predpostavki delujočega podjetja.

Skupina skrbno spremlja situacijo in potencialne vplive že sprejetih in morebitnih novih sankcij.

Po datumu poročanja ni drugih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na prikazane računovodske izkaze.

SLOVENSKA BAKLA

NEUSTAVLJIVI. VZTRAJNI. POVEZANI!

Slovenska bakla za olimpijske igre Tokio 2020 je izdelana iz recikliranega jekla Skupine SIJ – Slovenska industrija jekla. V skladu z načeli krožnega gospodarjenja je narejena iz jeklene odpadka in ne iz primarnih naravnih virov. Njen ročaj objema pet jeklenih prstanov, njena krona spominja na Triglav, najvišjo goro in simbol Slovenije.

V letu 2021 smo s tem simbolom trajnosti in vztrajnosti povezali vse slovenske občine. Plamenico je nosilo skoraj 10 tisoč posameznikov.

Skupina SIJ je ponosni sponzor Olimpijskega komiteja Slovenije. Skupaj širimo vrednote olimpizma in jeklene volje.



Material:

bukov les in reciklirano
nerjavno jeklo

Dimenzije:

teža: 1.951 g,
višina: 72 cm,
φ krone: 10,5 cm,
φ ročaja: 4 cm

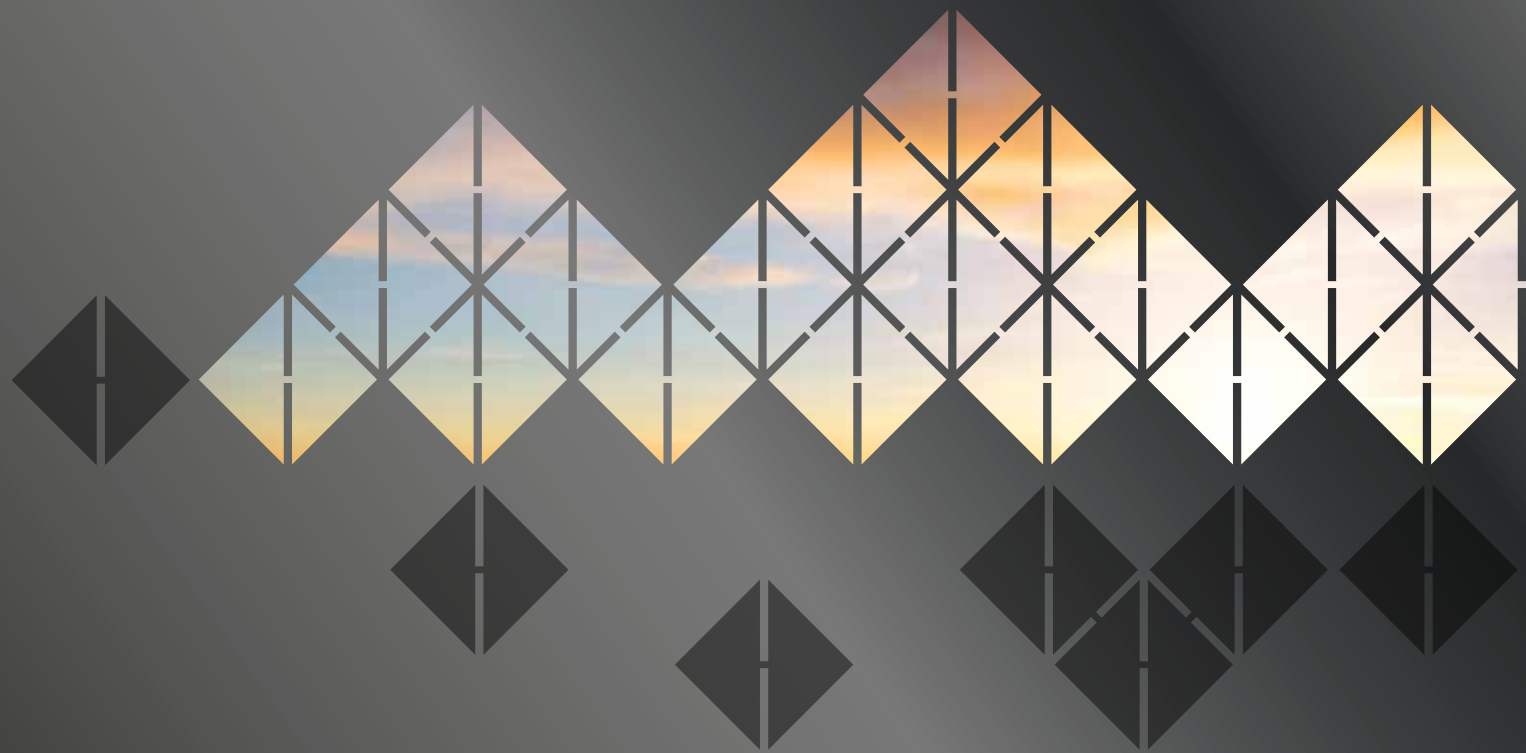
Oblikovanje:

Vasja Ambrožič,
u. d. ind. obl.





sij



SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d.

Gerbičeva 98, 1000 Ljubljana

www.sij.si

T: +386 (0)1 242 98 00

E: info@sij.si

Vsebinska zasnova in uredništvo: SIJ d.d., in Ines Drame

Jezikovni pregled: mag. Andreja Čibron Kodrin

Prevod: Tadej Reissner

Oblikovna zasnova in izvedba: Media Vox d.o.o., Andreja Trbuha Kukec

Fotografije: Urban Štebljaj (portreti), Dobran Laznik, arhiv SIJ, Shutterstock, Istock