Slovenska industrija jekla

SIJ – SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA, D. D.

LETNO POROČILO 2012

Ljubljana, marec 2013

VSEBINA

UVOD 5

1.1 POUDARKI IZ POSLOVANJA 7

1.2 KLJUČNI DEJAVNIKI POSLOVANJA V LETU 2012 7

1.3 POMEMBNI DOSEŽKI IN DOGODKI V LETU 2012 8

1.4 NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE 10

1.5 POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA V LETU 2012 12

1.6 PREDSTAVITEV DRUŽBE 16

1.7 STRATEŠKA USMERITEV 20

1.8 SMO VEČINSKI LASTNIK DRUŽB SKUPINE SIJ 21

POSLOVNO POROČILO 25

2.1 NAŠE POSLOVNO OKOLJE 27

2.2 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA 29

2.3 RAZVOJ 33

2.4 TVEGANJA 34

2.5 NAČRTI IN CILJI POSLOVANJA V LETU 2013 38

2.6 VPLIVANJE OBVLADUJOČE DRUŽBE DILON, d. o. o. 38

2.7 DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA 38

TRAJNOSTNI RAZVOJ 39

3.1 ZAPOSLENI 41

3.2 ODNOS DO POSLOVNIH PARTNERJEV IN OKOLJA 43

RAČUNOVODSKO POROČILO 45

4.1 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE 47

4.2 RAČUNOVODSKI IZKAZI 48

4.3 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM 54

REVIZORJEVO POROČILO 91

LETNO POROČILO 2012

UVOD

1.1 POUDARKI IZ POSLOVANJA

Ključne številke		2008	2009	2010	2011	2012
Čisti prihodki iz prodaje	v 000 EUR	7.191	3.498	6.080	7.447	8.224
Dobiček iz poslovanja (EBIT)	v 000 EUR	910	608	9.457	189	10.203
EBIT marža	*%*	*12,65*	*17,40*	*155,53*	*2,54*	*124,06*
Amortizacija	v 000 EUR	214	220	219	186	145
EBITDA	v 000 EUR	1.123	828	9.676	375	10.348
EBITDA marža	*%*	*15,62*	*23,67*	*159,13*	*5,03*	*125,83*
Poslovni izid pred obdavčitvijo	v 000 EUR	274	2.569	10.033	220	9.869
Čisti poslovni izid poslovnega leta	v 000 EUR	274	2.569	10.033	220	10.943
Čista donosnost prihodkov od prodaje (ROS)	*%*	*3,82*	*73,46*	*165,00*	*2,96*	*133,06*
Sredstva	v 000 EUR	171.446	186.918	201.560	206.828	204.986
Kapital	v 000 EUR	155.240	157.649	167.513	167.570	178.647
Čisti poslovni izid na zaposlenega	v 000 EUR	8,071	71,375	295,074	6,672	321,850
Dodana vrednost na zaposlenega	v EUR	154.129	130.525	401.899	171.466	501.494
Povprečno število zaposlenih		*34*	*36*	*34*	*33*	*34*

1.2 KLJUČNI DEJAVNIKI POSLOVANJA V LETU 2012

Leto 2012 je zaznamovalo visoko poslovno nezaupanje v izboljšanje finančne in gospodarske klime v Evropi, ki je glavna trgovinska partnerica Slovenije in tudi skupine SIJ. Posledice nizke stopnje naročil, pritiskov kupcev na prodajne cene ter razmeroma visokega in stabilnega nivoja nabavnih cen so se odražale tudi v našem poslovanju.

Družba SIJ, d. d., in njena služba strateške prodaje sta svoje aktivnosti skupaj z družbami celo leto usmerjali v zagotavljanje zadostnega nivoja naročil za maksimalno polnjenje kapacitet, služba za strateško nabavo pa iskala optimalen časovni nakup surovin.

Uspešnost družbe SIJ, d. d., merimo z uspešnostjo družb, ki sestavljajo skupino SIJ, zato svoje aktivnosti vedno usmerjamo v žareče probleme posameznih družb.

1.3 POMEMBNI DOSEŽKI IN DOGODKI V LETU 2012

Skupina SIJ ima najboljšo nabavno menedžerko – Portorož, maj 2012

Združenje nabavnikov Slovenije in podjetje Planet GV sta za najboljšo slovensko nabavno menedžerko prepoznala Marjano Drolc, direktorico nabave v družbi SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d.

Projekt prenove informacijskega sistema skupine – Ljubljana, junij 2012

Skupina SIJ in Oracle Slovenija sta sklenila pogodbo za korenito in celovito posodobitev informacijskega sistema družb skupine.

Nakup srbskega podjetja Metal – Eko Sistem za zanesljivo oskrbo z jeklenim odpadkom – Ljubljana, avgust 2012

Skladno s svojo strategijo smo v skupini SIJ prek svoje hčerinske družbe Odpad Pivka kupili 70-odstotni delež v srbskem podjetju za zbiranje in reciklažo jeklenega odpadka, Metal – Eko Sistem.

Srebrni inovatorji Acronija in Metala Ravne – Brdo pri Kranju, september 2012

Na že jubilejnem desetem dnevu inovativnosti je Gospodarska zbornica Slovenije (GZS) podelila nacionalna priznanja najinovativnejšim posameznikom in njihovim podjetjem. Ponosni smo na srebrne inovatorje Acronija in Metala Ravne.

Začetek sanacije upravne stavbe skupine SIJ – Ljubljana, oktober 2012

V prvih oktobrskih dneh smo začeli z več let čakajočo sanacijo upravne stavbe SIJ, d. d., na Gerbičevi 98 v Ljubljani.

Vodstvo SIJ-a s predstavniki izvajalca

1.4 NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani!

Kljub še vedno trajajočim zaostrenim tržnim razmeram smo v skupini SIJ nadaljevali z začrtano investicijsko politiko, uspeli smo zadržati pozitivno poslovanje, zato smo s poslovanjem v letu 2012 relativno zadovoljni. Po razmeroma dobrem prvem polletju se je povpraševanje v drugem zmanjšalo, prodajne cene so pod pritiski slabega trga in konkurenčnosti padale, težavam ekonomskega okolja se je pridružilo znižanje gospodarske rasti v območju EU, ki je naš najpomembnejši trg.

Za leto 2012 analitiki ocenjujejo padec porabe jekla za okoli 9,7 odstotka, posebno v drugi polovici leta je bil padec realne potrošnje še dodatno podprt z zniževanjem zalog jekla.
Razmere na finančnih trgih so še vedno zaostrene, saj banke, tudi slovenske, nadaljujejo z zelo zahtevnimi kreditnimi standardi, kar velja zlasti za države Južne Evrope (Španija, Portugalska, Grčija). Dolgotrajna ekonomska kriza na žalost povzroča tudi likvidnostne težave v podjetniškem sektorju, kar vodi v naraščanje števila insolventnih postopkov.

V skupini SIJ smo, enako kot naši konkurenti, morali v letu 2012 krepko zavihati rokave, da smo ohranjali zasedenost kapacitet, kar pa na žalost ni imelo enakovrednih ekonomskih učinkov, saj smo kljub 3,2-odstotnemu povečanju proizvodnje ter 2,5-odstotnemu povečanju fizične prodaje ustvarili vrednostno prodajo, ki je bila nižja kar za 4,3 odstotka. Posledično so bili slabši tudi poslovni rezultati. Poleg nižjih prodajnih cen so naše poslovanje prizadele tudi visoke cene energentov, ki so samo v obeh

jeklarskih družbah (ki sta največji potrošnici energije) stroške povišali za več kot 6,2 milijona EUR oziroma 8,6 odstotka vseh stroškov energije.

V letu 2012 smo se posvetili rasti skupine, saj smo dokončali prevzem družbe Metal – Eko Sistem iz Jagodine v Srbiji, ki je postala last družbe Odpad iz Pivke. Skozi celo leto pa so potekale priprave na prevzem družbe oz. skupine CSM iz Milana (72,8 odstotka). Oktobra je bil podpisan sporazum med SIJ, d. d., in lastnikom te družbe Quarto Fin Srl. Od tega nakupa smo si obetali podaljšanje proizvodne verige družbe Acroni, natančneje proizvodnje debele pločevine. V začetku leta 2013 smo zaradi nekaterih neizpolnjenih pogojev od pogodbe odstopili.

Na drugi strani smo pričeli s postopkom racionalizacije prodajne mreže, ki je najpomembnejšo vlogo odigrala v prejšnjem desetletju, z razvojem prodajnih centrov pa je postala njihova vloga marginalna. Zato smo zaprli družbo IUENNA Stahl v Pliberku, v postopku zapiranja pa sta tudi družbi Acroni Italia in Acroni Deutschland. Glede družbe SMG Edelstahl smo se odločili, da zaradi oddaljenosti od naših največjih kupcev in slabih rezultatov nima dovolj pomembne vloge, da bi lahko stroškovno opravičila svoj obstoj, zato smo 31. 8. 2012 zanjo sprožili insolventni postopek.

Poleg spremljanja poslovanja družb in ukrepov za izboljševanje poslovnih rezultatov smo svoje delovanje v glavnem usmerjali v prihodnost, čeprav kratkoročnih obetov za okrevanje evropskega gospodarstva še vedno ni na vidiku. Nadaljevali smo z investicijo v novo valjavsko ogrodje ter razširitev proizvodnega programa proizvodnje debele pločevine na širino 2,5 m v družbi Acroni. To je bila hkrati tudi največja investicija, ki smo jo zaključevali v letu 2012; vredna je več kot 42,5 milijona EUR. Zelo smo ponosni tudi na novo pridobitev v družbi Metal Ravne, ki nam bo z novo EPŽ pečjo omogočila prehod na proizvodnjo boljših kvalitet in vrst jekel z višjo dodano vrednostjo.

Za leto 2013 so napovedi zelo negotove, kot za vsako prihodnje leto ugotavljamo že vse od kriznega leta 2009. Evropsko gospodarstvo je še vedno na izredno nizki oziroma negativni stopnji rasti (po napovedi naj bi bila v letu 2013 ničelna stopnja rasti BDP). Naši plani so sicer naravnani bolj optimistično, predvidevamo 5-odstotno rast prodaje.

Tibor Šimonka
Predsednik uprave

1.5 POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA V LETU 2012

Nadzorni svet družbe SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d., (v nadaljnjem besedilu: nadzorni svet) je v letu 2012 spremljal in preverjal poslovanje družb skupine SIJ – Slovenska industrija jekla (v nadaljevanju: skupina SIJ) in družbe SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d., (v nadaljevanju: družba SIJ) ter sprejemal odločitve v skladu s svojimi pristojnostmi, določenimi z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o finančnem poslovanju podjetij, statutom družbe SIJ, poslovnikom o delu nadzornega sveta in drugimi veljavnimi predpisi.

1.5.1 Predstavitev nadzornega sveta

Nadzorni svet družbe SIJ skladno z določili statuta družbe sestavlja sedem članov in sicer:

Andrey Zubitskiy
predsednik nadzornega sveta

- Prvič je bil izvoljen za člana nadzornega sveta na 17. seji skupščine družbe 4. 12. 2007 z mandatom do 11. 4. 2011. Po poteku mandata je bil ponovno izvoljen za člana nadzornega sveta na 21. seji skupščine družbe 5. 4. 2011 za mandatno obdobje štiri leta, ki je pričelo teči 11. 4. 2011;
- Za predsednika nadzornega sveta je bil prvič izvoljen na 5. seji nadzornega sveta 3. 4. 2008.
- Za predsednika nadzornega sveta je bil izvoljen na prvi seji drugega mandata dne 7. 6. 2011.

Ivan Simič
namestnik predsednika nadzornega sveta

- Za člana nadzornega sveta je bil izvoljen na 21. seji skupščine družbe dne 5. 4. 2011 za mandatno obdobje štiri leta, ki je pričelo teči 11. 4. 2011;
- Za namestnika predsednika nadzornega sveta je bil izvoljen na prvi seji novega mandata nadzornega sveta dne 7. 6. 2011.

Mateja Gubanec
članica nadzornega sveta

- Za članico nadzornega sveta je bila izvoljena na 21. seji skupščine družbe dne 5. 4. 2011 za mandatno obdobje štiri leta, ki je pričelo teči 11. 4. 2011.

Leonid Novikov
član nadzornega sveta

- Za člana nadzornega sveta je bil prvič izvoljen na 19. seji skupščine družbe z dne 26. 8. 2009 z mandatom do 11. 4. 2011. Po poteku mandata je bil ponovno izvoljen za člana nadzornega sveta na 21. seji skupščine družbe dne 5. 4. 2011 za mandatno obdobje štiri leta, ki je pričelo teči 11. 4. 2011.

Sergey Cherkaev
član nadzornega sveta

- Za člana nadzornega sveta je bil prvič izvoljen na 19. seji skupščine družbe z dne 26. 8. 2009 z mandatom do 11. 4. 2011. Po poteku mandata je bil ponovno izvoljen za člana nadzornega sveta na 21. seji skupščine družbe dne 5. 4. 2011 za mandatno obdobje štiri leta, ki je pričelo teči 11. 4. 2011.

Sergey Frolov
član nadzornega sveta

- Za člana nadzornega sveta je bil prvič izvoljen na 20. seji skupščine družbe dne 30. 8. 2010 z mandatom do 11. 4. 2011. Po poteku mandata je bil ponovno izvoljen za člana nadzornega sveta na 21. seji skupščine družbe dne 5. 4. 2011 za mandatno obdobje štiri leta, ki je pričelo teči 11. 4. 2011.

Alexey Reshotka
član nadzornega sveta

- Za člana nadzornega sveta je bil izvoljen na 21. seji skupščine družbe dne 5. 4. 2011 za mandatno obdobje štiri leta, ki je pričelo teči 11. 4. 2011.

1.5.2 Delo nadzornega sveta

Nadzorni svet je imel tri redne delovne seje, vse tri seje so bile izvedene preko video-konferenčnega sistema na dveh lokacijah, v Moskvi in v Ljubljani:

- 3. redna seja nadzornega sveta družbe SIJ je bila izvedena dne 21. 2. 2012.
  Na lokaciji v Moskvi so bili prisotni Leonid Novikov, Sergey Frolov, Sergey Cherkaev in Alexey Reshotka. Na lokaciji v Ljubljani so bili prisotni Andrey Zubitskiy, Ivan Simič in Mateja Gubanec.

- 4. redna seja nadzornega sveta družbe SIJ je bila izvedena 4. 7. 2012. Na lokaciji v Moskvi so bili prisotni Leonid Novikov, Sergey Frolov in Sergey Cherkaev. Na lokaciji v Ljubljani so bili prisotni Andrey Zubitskiy, Ivan Simič in Mateja Gubanec. Član nadzornega sveta Alexey Reshotka na seji ni bil prisoten.

- 5. redna seja nadzornega sveta družbe SIJ je bila izvedena dne 18. 10. 2012. Na lokaciji v Moskvi so bili prisotni Alexey Reshotka, Sergey Frolov in Sergey Cherkaev. Na lokaciji v Ljubljani so bili prisotni Andrey Zubitskiy, Ivan Simič in Mateja Gubanec. Član nadzornega sveta Leonid Novikov na seji ni bil prisoten.

Vsem sejam nadzornega sveta je predsedoval Andrey Zubitskiy.
Nadzorni svet je spremljal problematiko poslovanja družb v skupini SIJ in se seznanjal z izvajanjem načrtovanih ciljev preko informacij in poročil uprave družbe SIJ.

Nadzorni svet je na svojih sejah obravnaval naslednje zadeve in sprejel naslednje odločitve:

1. Nadzorni svet je temeljito preveril letno poročilo družbe SIJ in skupine SIJ v okviru zakonskega roka. Hkrati je obravnaval tudi revizijsko poročilo in ugotovil, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja posamične družbe na dan 31. 12. 2011 ter njihovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano poslovno leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Ugotovil je tudi, da so v skladu s prvim odstavkom 57. člena ZGD-1 revizorji pregledali tudi poslovna poročila, ki so po njihovem mnenju usklajena z revidiranimi računovodskimi izkazi.

2. Nadzorni svet je ugotovil, da je letno poročilo uprave verodostojen odraz dogajanj ter celovita informacija o poslovanju v letu 2012 in nanj ni imel pripomb oziroma zadržkov in ga je soglasno potrdil, s čimer se je smatralo, da je letno poročilo v skladu z določili 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in statutom družbe SIJ tudi formalno sprejeto.

3. Nadzorni svet je ugotovil, da je na dan 31. 12. 2011 znašal bilančni dobiček družbe 12.441.766 EUR in sicer 220.175 EUR iz naslova čistega dobička (po oblikovanju zakonskih rezerv 209.166 EUR) in prenesenega dobička iz leta 2011 v višini 12.232.599 EUR. Nadzorni svet je soglašal s predlogom uprave družbe, da se skupščini družbe SIJ predloži v potrditev sklep, da izkazan bilančni dobiček leta 2011 v višini 12.441.766 EUR ostane nerazporejen. Istočasno je nadzorni svet predlagal skupščini družbe SIJ, da podeli razrešnico upravi in nadzornemu svetu družbe za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2011. Nadzorni svet je skupščini družbe SIJ ob tem tudi predlagal, da se članom nadzornega sveta izplača nagrada za uspešno delo v letu 2011. Skupščina družbe SIJ je vse predlagane sklepe nadzornega sveta potrdila na svoji 23. seji z dne 29. 8. 2012.

Nadzorni svet se je na 4. redni seji seznanil z informacijo o poslovanju družb skupine SIJ v prvem polletju 2012 in z informacijo o gospodarskem načrtu skupine SIJ za leto 2012.

Nadzorni svet je sprejel tudi sklep, s katerim je predlagal skupščini družbe SIJ, da za revidiranje računovodskih izkazov družbe SIJ in konsolidiranih računovodskih izkazov skupine SIJ za poslovno leto, ki se bo končalo 31. 12. 2012, imenuje revizijsko družbo Deloitte revizija, d. o. o., Ljubljana. Skupščina družbe SIJ je predlagani sklep nadzornega sveta potrdila na svoji 23. seji z dne 29. 8. 2012.

Nadzorni svet je obravnaval zahtevo Agencije za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije za dostop do podatkov za izvedbo cenitve in skrbnega pregleda ter za dostop do podatkovne sobe v zvezi s prodajo 25,0001 odstotka delnic družbe SIJ in sprejel sklep, da o tem, kateri podatki se predložijo Agenciji za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije, odloča uprava družbe.

Nadzorni svet je obravnaval projekt nakupa večinskega deleža v družbi CSM v Italiji in ga potrdil.

Seznanil se je tudi s poročilom o nakupu novega informacijskega sistema za skupino SIJ in sklenitvi Pogodbe za izvedbo storitev svetovanja glede implementacije novega informacijskega sistema ter dobavo

standardne programske opreme in pripadajoče tehnične podpore s podjetjem Oracle Software, d. o. o., Ljubljana, Dunajska cesta 156, Ljubljana.

Vabila za seje nadzornega sveta in pisna gradiva, ki so bila podlaga za odločanje nadzornega sveta, so bila članom nadzornega sveta poslana po elektronski pošti.

1.5.3 Ocena dela uprave in sodelovanja z nadzornim svetom

Nadzorni svet je vse leto temeljito spremljal in nadzoroval vodenje družbe SIJ in skupine SIJ. Člani nadzornega sveta so imeli za svoje delo na voljo vse potrebne podatke, poročila in informacije, uprava družbe pa je na njihovo pobudo pripravila razširjena ali dodatna poročila. Gradivo so prejemali približno en teden pred sejo, da so se lahko pripravili na razpravo. Na vseh sejah je sodelovala uprava s strokovnimi službami. Predsednik uprave je praviloma pred vsako točko dnevnega reda pripravil uvodno obrazložitev ter skupaj s članom uprave in sodelavci izčrpno odgovarjal na postavljena vprašanja. Uprava in nadzorni svet sta dobro sodelovala, komunikacija je večkrat potekala tudi izven rednih sej nadzornega sveta.
Nadzorni svet ocenjuje, da je uprava v težkih tržnih razmerah v doseganje zastavljenih ciljev vlagala maksimalne napore. Rezultati poslovanja so bili dobri.

1.5.4 Potrditev letnega poročila in predlog o uporabi bilančnega dobička za leto 2012

Nadzorni svet je v okviru zakonskega roka preveril letno poročilo družbe SIJ in skupine SIJ. Obravnaval je tudi revizorjevo poročilo, v katerem revizijska hiša Deloitte revizija, d. o. o., ugotavlja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja posamične družbe na dan 31. 12. 2012 ter njihovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano poslovno leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. V skladu s prvim odstavkom 57. člena so revizorji pregledali tudi poslovna poročila, ki so po njihovem mnenju usklajena z revidiranimi računovodskimi izkazi.
Nadzorni svet ugotavlja, da je letno poročilo uprave verodostojen odraz dogajanj ter celovita informacija o poslovanju v letu 2012. Ker na letno poročilo ni imel pripomb oziroma zadržkov, ga je na svoji seji dne 8. 7. 2013 soglasno potrdil. S tem se smatra, da je bilo letno poročilo v skladu z določili 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in statutom družbe SIJ tudi formalno sprejeto.

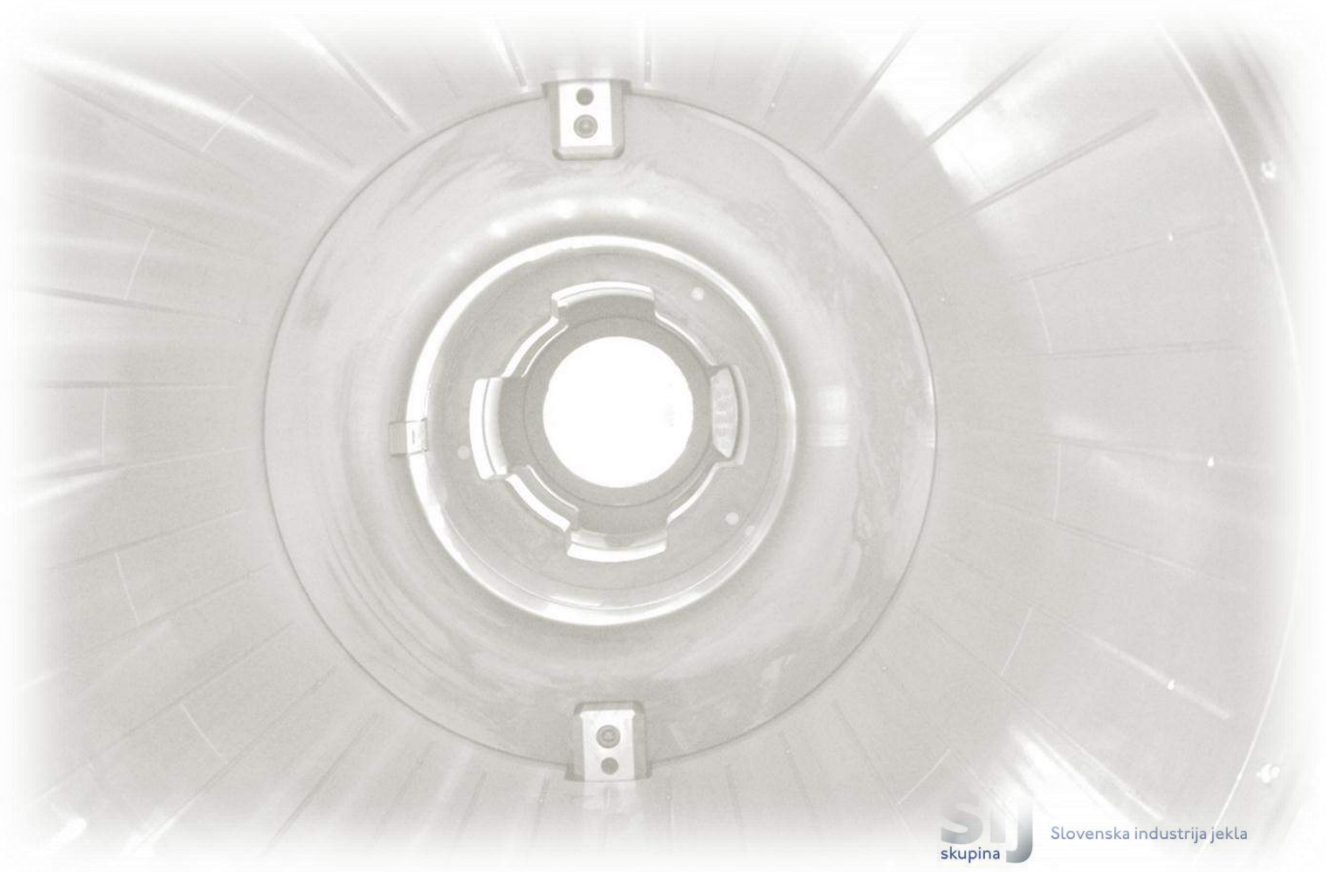
Hkrati z letnim poročilom je nadzorni svet potrdil tudi predlog uprave o uporabi bilančnega dobička.

Družba SIJ je v letu 2012 dosegla 10.942.910 EUR čistega dobička oziroma, po oblikovanju zakonskih rezerv, 10.395.764 EUR dobička, ki skupaj s prenesenim dobičkom v višini 12.441.766 EUR sestavljata bilančni dobiček, ki na dan 31.12.2012 znaša 22.837.529 EUR. Uprava in nadzorni svet družbe SIJ, d. d., predlagata skupščini, da bilančni dobiček ostane nerazporejen.

Predsednik nadzornega sveta SIJ, d. d.
Andrey Zubitskiy

1.6 PREDSTAVITEV DRUŽBE

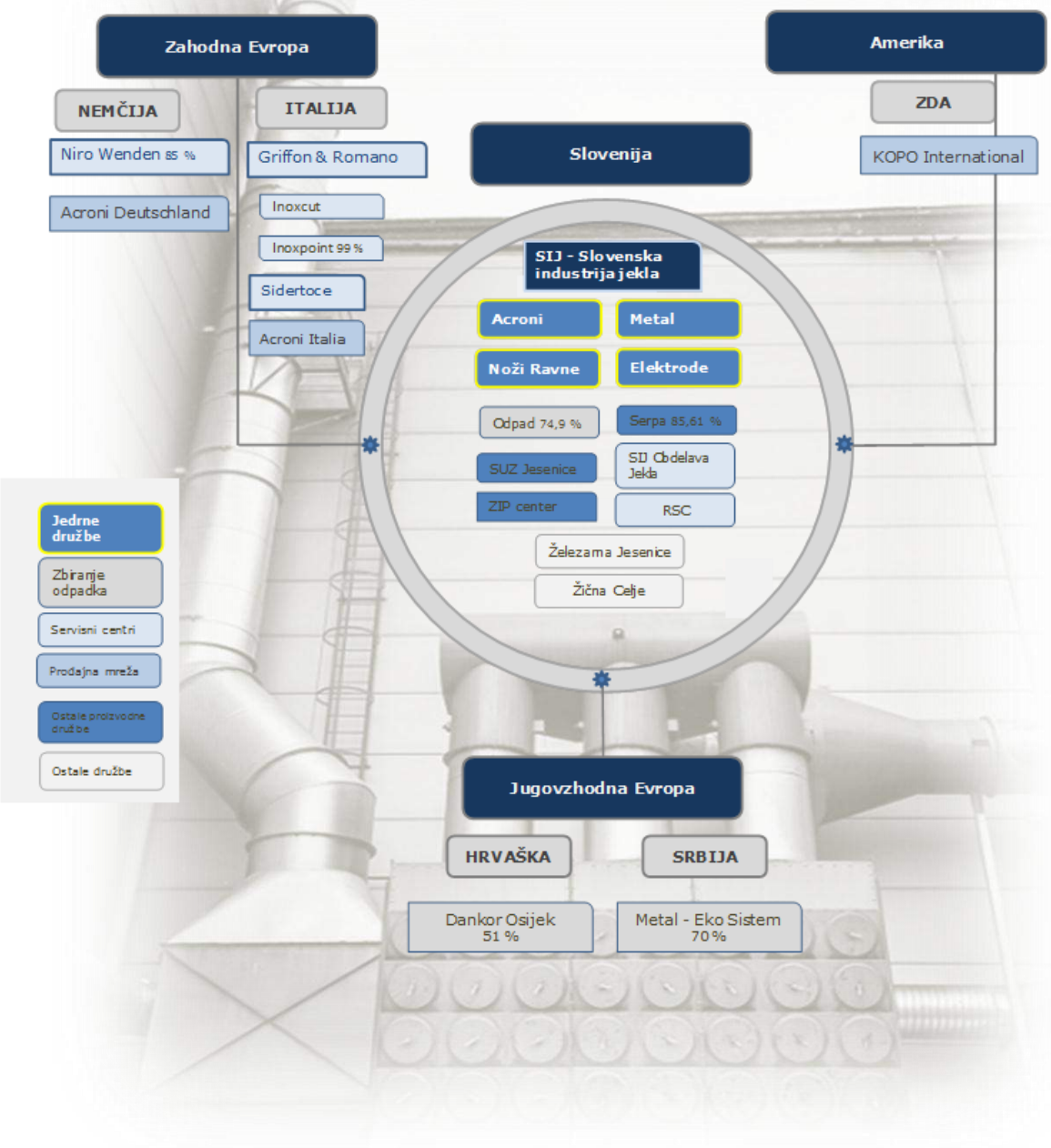
Naziv	SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d.
Sedež	Gerbičeva 98, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon	+386 1 242 9801
E-naslov	info@sij.si
Spletne strani	www.sij.si
Osnovna dejavnost	70.100 Dejavnost uprav podjetij
Številka vložka	SRG 1/03550/00
Datum vpisa	22. 2. 1995
Registrirani vpoklicani kapital	145.266.065,75 EUR
Število delnic	994.616 navadnih kosovnih delnic
Lastništvo	55,36 odstotka DILON d. o. o., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana 25,00 odstotka Republika Slovenija, Gregorčičeva ulica 20, Ljubljana 16,87 odstotka OAO KOKS, 1st Stakhanovskaya str. 6, Kemerovo, Ruska federacija 1,98 odstotka ostali delničarji 0,80 odstotka lastne delnice
Matična številka:	5046432
Davčna številka:	51018535



1.6.1 Organizacijska in geografska struktura skupine SIJ

Skupina SIJ je trenutno skoncentrirana v državah Zahodne Evrope, družbo v ZDA imamo že od leta 1990, na področje Jugovzhodne Evrope pa se širimo predvsem v zadnjih treh letih.

Glavnino skupine predstavljajo proizvodne družbe, ki ustvarijo 71,5 odstotka nekonsolidiranih prihodkov od prodaje. Zadnja leta se delež prodajnih centrov povečuje in je v letu 2012 predstavljal 11,2 odstotka prihodkov.



1.6.2 Vodstvo družbe

Uprava družbe

Predsednik uprave
Tibor Šimonka

Tibor Šimonka je zaposlen v družbi od leta 1999 dalje. Njegova prva funkcija je bila član uprave za finance, 1. 9. 2002 je postal predsednik uprave in vodi družbo že tretji mandat.

Funkcije v družbi SIJ, d. d.:

1. 6. 1999:	imenovan za člana uprave SŽ
1. 9. 2002:	imenovan za predsednika uprave SŽ
1. 12. 2004:	zaposlen kot predsednik uprave SŽ
1. 9. 2006:	ponovno imenovan za predsednika uprave SIJ za dobo 5 let
1. 9. 2011:	podaljšan mandat predsednika uprave SIJ za dobo 5 let

Namestnik predsednika uprave
Viacheslav Korchagin

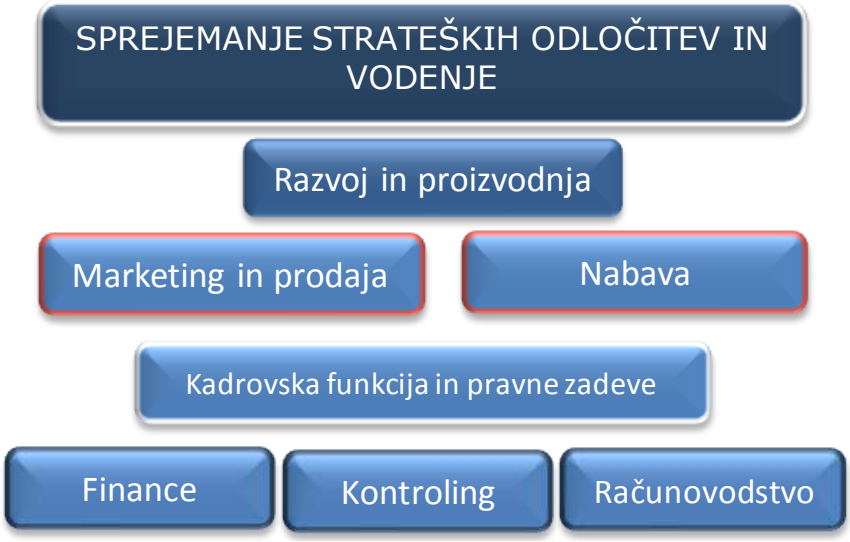
Viacheslav Korchagin je nastopil svojo funkcijo 19. 7. 2007, v družbi kot član uprave pokriva predvsem tehnično in komercialno področje.

Funkcije v družbi SIJ, d. d.:

11. 4. 2007:	izvoljen za člana NS SIJ
19. 7. 2007:	imenovan za člana uprave SIJ za dobo 4 let
18. 3. 2008:	imenovan za člana uprave SIJ
19. 7. 2011:	podaljšan mandat člana uprave SIJ za dobo 5 let

Izvršni direktorji

V družbi SIJ, d. d., potekajo poslovni procesi, s katerimi pokrivamo poslovne funkcije, vezane na poslovanje družbe same, v veliki meri pa tudi na poslovanje družb skupine SIJ:



V družbi imamo štiri izvršne direktorje, ki pokrivajo ter koordinirajo delo na svojih področjih za celotno skupino SIJ z dodatnim poudarkom na strategiji delovanja posameznega področja.

Izvršni direktor za strategijo in razvoj Vasilij Prešern, je v skupini SIJ zadolžen za področje strateškega razvoja, raziskav in investicij. V družbi je zaposlen od 1. 2. 1992.

Izvršni direktor za ekonomiko in finance Igor Malevanov pokriva področje financ, kontrolinga in računovodstva za celotno skupino SIJ. V družbi je za to področje zaposlen od 12. 7. 2007 dalje.

Izvršna direktorica za komercialo Dušica Radjenovič je zadolžena za strateško nabavo in prodajo v skupini SIJ ter koordinacijo teh služb v družbah skupine. Na tem delovnem mestu opravlja svojo funkcijo že od 1. 7. 2007, z manjšimi prekinitvami pa je zaposlena v skupini že od leta 1994.

Izvršni direktor za pravne zadeve Evgeny Zverev pokriva področje kadrov in pravnih zadev za skupino SIJ. V družbi je na tem delovnem mestu zaposlen od 12. 7. 2007 dalje.

1.7 STRATEŠKA USMERITEV

Strateški cilj skupine SIJ je nadaljevanje investicijske politike, ki je usmerjena v rast konkurenčnosti poslovanja družb skupine, kar nameravamo doseči z aktivnostmi na več področjih:

Sledenje tehnološkemu napredku

V strateškem načrtu smo namenili posebno pozornost investicijam v tehnološko posodabljanje in izboljšanje učinkovitosti poslovanja. S tem želimo ne samo ohranjati svojo konkurenčnost, temveč okrepiti svoje tržne pozicije na trgu nerjavne debele pločevine ter orodnih in specialnih jekel.

Razvoj novih materialov in proizvodov

Svojo konkurenčnost bomo izboljševali tudi s sledenjem potrebam industrijskih panog, kjer smo trenutno že prisotni (petrokemična industrija, strojegradnja, avtomobilska industrija) ter panogam, kjer se s svojimi proizvodi šele prebijamo kot prepoznavni dobavitelj (energetika, letalska industrija …).

Širjenje prodajne mreže ter višanje stopnje predelave

Da bi proizvode približali končnim kupcem, že nekaj let gradimo prodajno mrežo, kjer ukinjamo posredništvo ter širimo servisne centre, ki končnim kupcem zagotavljajo zahtevano kvaliteto, toplotno obdelavo in dimenzije izdelkov.

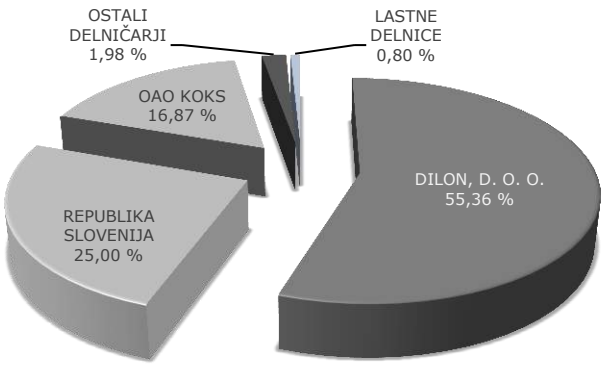
Aktivacija notranjih akterjev razvoja in poslovanja

Z izboljševanjem poslovnih rezultatov in večjo mednarodno prepoznavnostjo skupine SIJ ter vzdrževanjem in izboljševanjem varnega in zdravega delovnega okolja želimo naše zaposlene motivirati za še večjo pripadnost delu, ki ga opravljajo, družbi, v kateri so zaposleni, kot tudi celotni skupini SIJ.

1.8 SMO VEČINSKI LASTNIK DRUŽB SKUPINE SIJ

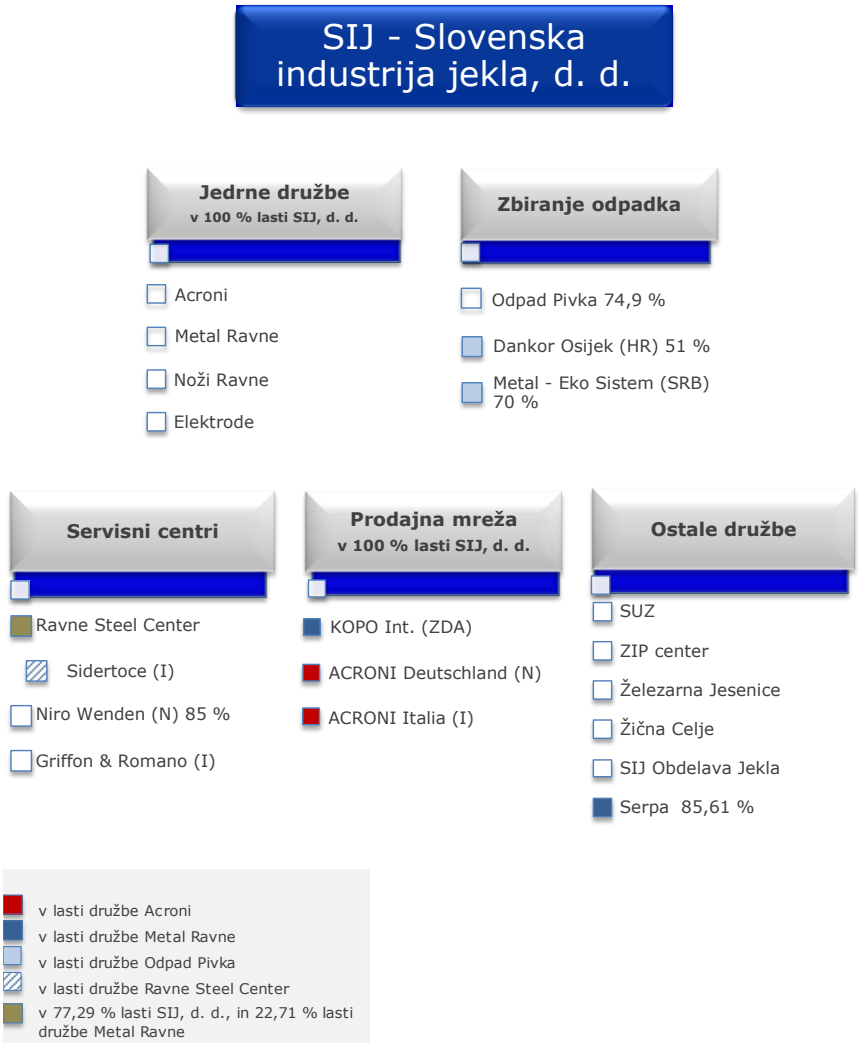
Družba SIJ, d. d., je obvladujoča družba 22 družb, od tega je 13 družb v njeni 100-odstotni, devet pa v večinski lasti.

1.8.1 Lastniška struktura in umestitev skupine SIJ



Med ostalimi delničarji največji delež predstavljata D. P. R. družba pooblaščenka Ravne in Stanovanjsko podjetje Ravne (skupaj 1,98 odstotka).

1.8.2 Shema organiziranosti skupine SIJ



V letu 2012 je skupina manjša za dve družbi: za družbo IUENNA Stahl je bil likvidacijski postopek zaključen decembra, za družbo SMG Edelstahl se je insolventni postopek začel septembra in še ni zaključen.

Skupina se je povečala za družbo Metal – Eko Sistem iz Srbije, ki se ukvarja z zbiranjem in predelavo odpadkov ter dopolnjuje našo surovinsko bazo. 70-odstotni lastnik je 28. 8. 2012 postala družba Odpad, Pivka.

100-odstotni lastnik družbe Sidertoce je 14. 11. 2012 postala družba Ravne Steel Center.

14. 5. 2012 je družba SIJ, d. d., z odkupom 40-odstotnega deleža postala 100-odstotni lastnik družbe Griffon & Romano.

1.8.3 Razvojna strategija skupine SIJ

Ključni cilji, ki jim bomo sledili v naslednjih desetih letih, so usmerjeni v povečevanje proizvodnje in prodaje nerjavne in specialne debele pločevine z namenom, da postanemo vodilni proizvajalec na področju Evrope. Na programu visoko specializiranih in mehansko obdelanih visoko legiranih orodnih ter specialnih jekel želimo postati opaznejši igralec na evropskem trgu (naš trenutni delež znaša 7-9 odstotkov) ter povečati delež na ameriškem trgu.

V okviru naših jedrnih programov še vedno ostaja prodaja industrijskih nožev ter varilnih in dodajnih materialov.

Da bi proizvodnjo povezali z našimi kupci, zadnja tri leta krepimo prodajno mrežo v obliki servisnih centrov in krepimo surovinsko bazo za obe naši jeklarni. Tem ciljem bomo sledili tudi v prihodnosti, ker želimo zmanjšati delež posrednikov ter naše proizvode čim bolj približati končnim kupcem.

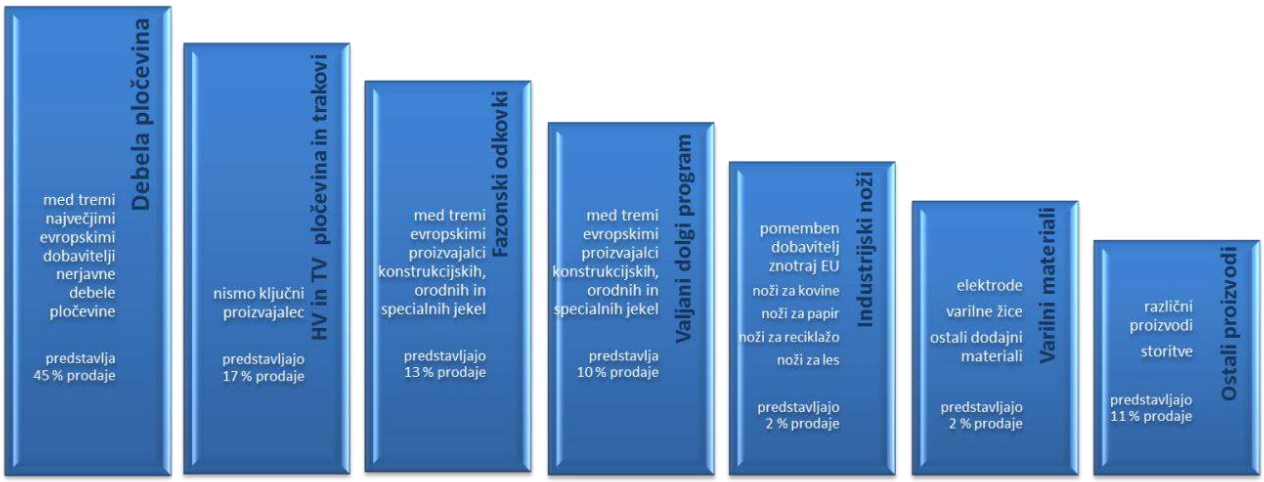
1.8.4 Tržna in produktna struktura prodaje skupine SIJ

V primerjavi s preteklim letom se je delež debele pločevine v skupni prodaji skupine SIJ povečal za 4,2 odstotne točke, delež hladno in ostale vroče valjane pločevine pa znižal za 2,2 odstotne točke. Naša strateška usmeritev v povečevanje deleža zlasti nerjavne debele pločevine oziroma proizvodov z višjo dodano vrednostjo se tako uresničuje.

Na dolgem programu se struktura ravno tako premika k zahtevnejšim programom, čeprav se je delež fazonskih odkovkov v primerjavi s preteklim letom znižal za 0,7 odstotne točke, delež valjanih proizvodov pa povečal za 1,7 odstotne točke.

Delež varilnih materialov in industrijskih nožev se je v letu 2012 malenkost povečal (za 0,3 oziroma za 0,2 odstotne točke), delež ostalih proizvodov in storitev pa je nižji za 3,5 odstotne točke..

732,5 mio EUR konsolidiranih prihodkov v letu 2012



Slovenska industrija jekla

skupina

LETNO POROČILO 2012

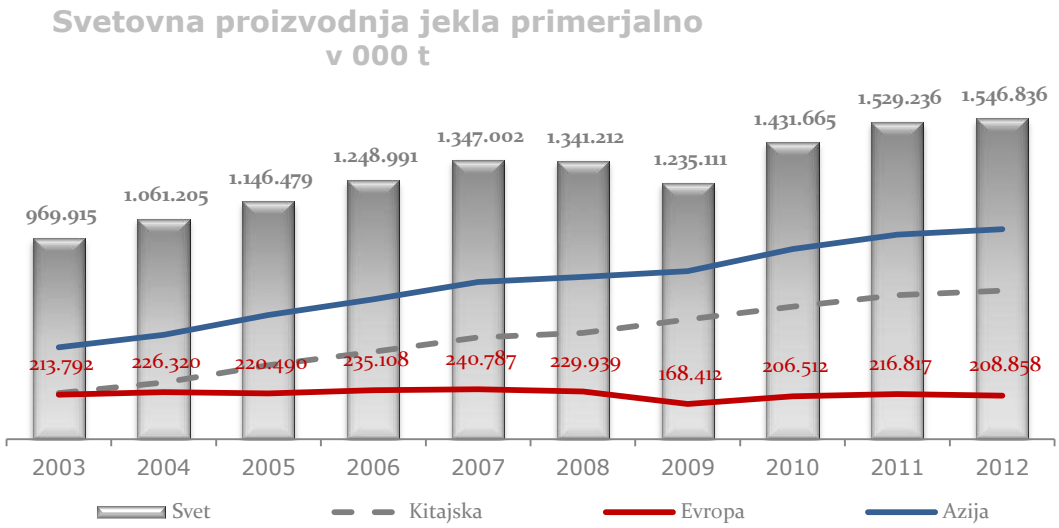
POSLOVNO POROČILO

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 NAŠE POSLOVNO OKOLJE

Naše delovanje je zaradi majhnosti skoraj v celoti odvisno od tržnih gibanj na jeklarskem in z njim povezanimi nabavnimi trgi.

2.1.1 Proizvodnja jekla v svetu



Proizvodnja jekla v Evropi v primerjavi s svetovno proizvodnjo že vse od leta 2009 stagnira oziroma še vedno ne dosega količin iz leta 2004.

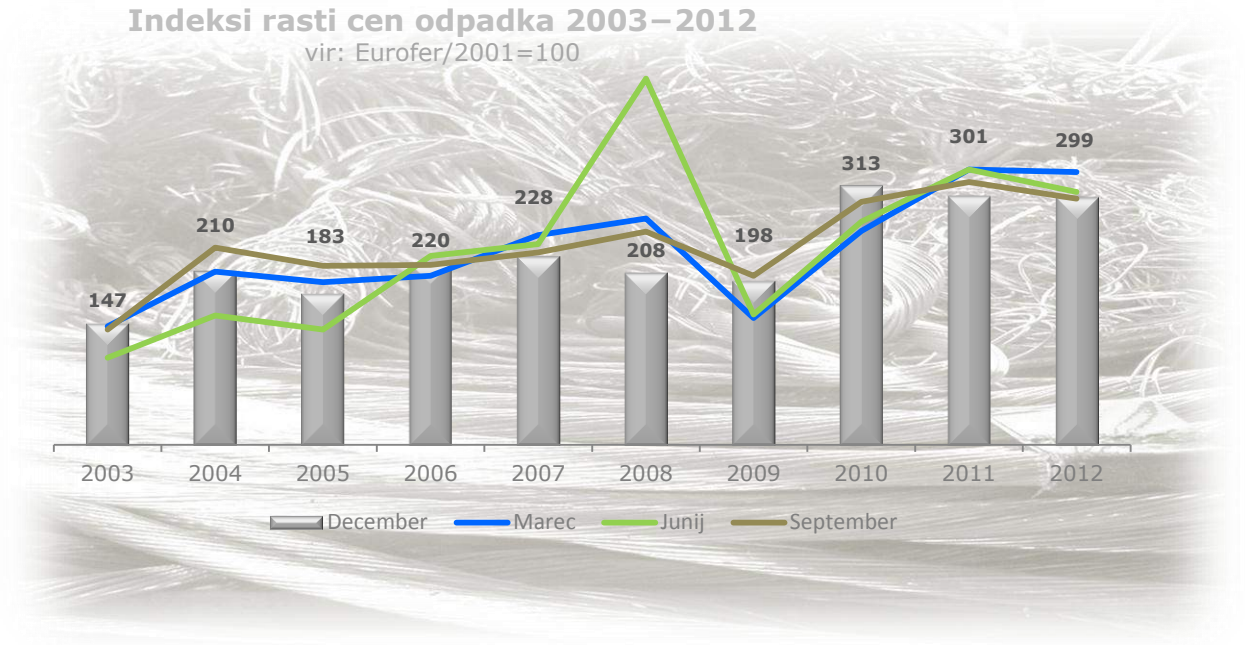
Tudi stopnje rasti so po letu 2007 pretežno negativne, izjema je leto 2010 s 24-odstotno ter leto 2011 z 2,8-odstotno stopnjo rasti.

Glede na to, da so glavne partnerice naših družb države Evropske unije, se težave le-teh prenašajo tudi na naše poslovanje. Z aktivno investicijsko politiko ter spremembami v obdelavi trgov smo v skupini SIJ v vseh letih, razen v kriznem letu 2009, uspevali zagotavljati rast proizvodnje jekla.

2.1.2 Proizvodnja jekla v skupini SIJ

Cene jeklenega odpadka v veliki meri določajo bazno ceno jeklarskih proizvodov, gibanje cen legur pa ceno legirnega dodatka.

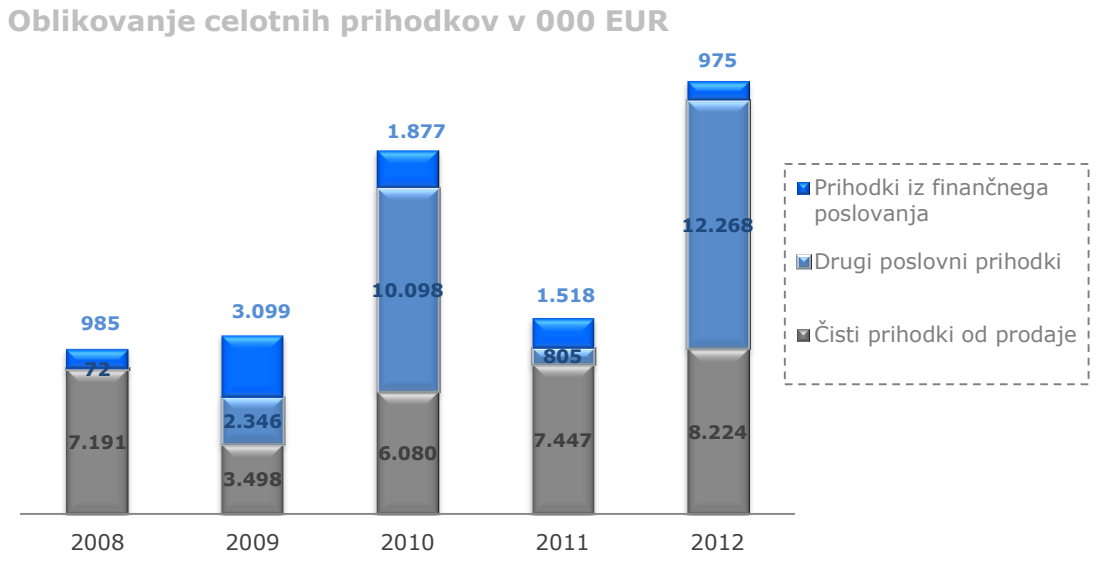
2.1.3 Gibanje cen odpadka



2.2 ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

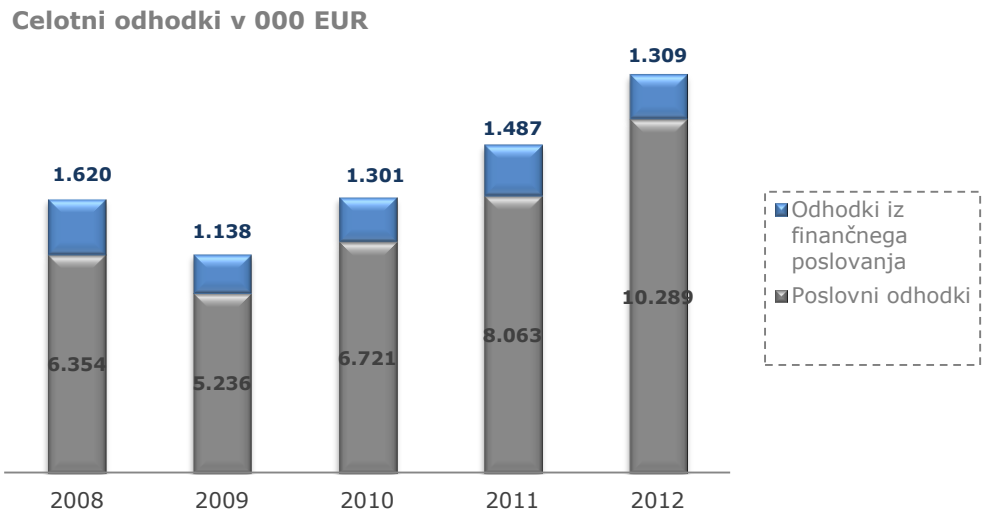
2.2.1 Poslovni izid

Poslovni prihodki	2008	2009	2010	2011	**2012**	*2012/ 2011*
Čisti prihodki od prodaje	7.191.029	3.497.817	6.080.372	7.447.341	8.224.176	*110,4*
Drugi poslovni prihodki	72.095	2.346.157	10.097.534	805.115	12.267.853	*1.523,7*
Prihodki iz finančnega poslovanja	984.788	3.099.126	1.877.351	1.517.676	975.461	*64,3*
Celotni prihodki	**8.247.912**	**8.943.100**	**18.055.257**	**9.770.132**	**21.467.490**	***219,7***



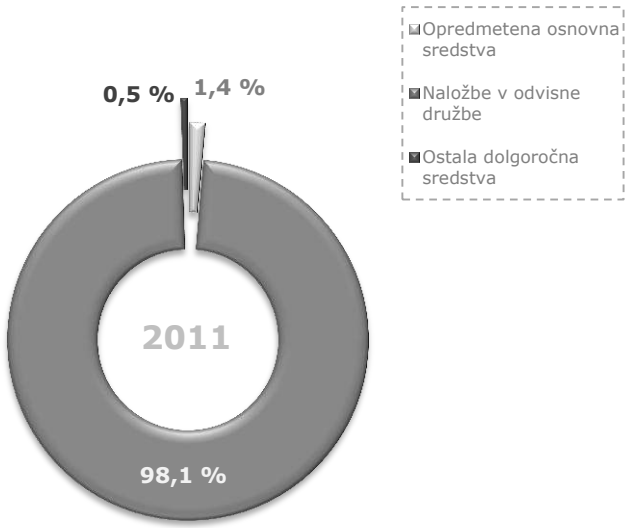
Poslovni odhodki	2008	2009	2010	2011	**2012**	*2012/ 2011*
Poslovni odhodki	6.353.565	5.235.516	6.721.381	8.063.392	10.289.307	*127,6*
Odhodki iz finančnega poslovanja	1.619.943	1.138.092	1.301.354	1.486.569	1.309.171	*88,1*
Celotni odhodki	**7.973.508**	**6.373.608**	**8.022.735**	**9.549.957**	**11.598.480**	***121,5***

Med poslovnimi odhodki največji delež predstavljajo stroški dela, katerih delež se je v strukturi povečal, ker smo s centralizacijo oddelka informatike povečali število zaposlenih za pet ljudi. Zaradi prevzemov so se v strukturi povečale predvsem storitve pravnega in finančnega svetovanja na področju skrbnih pregledov.

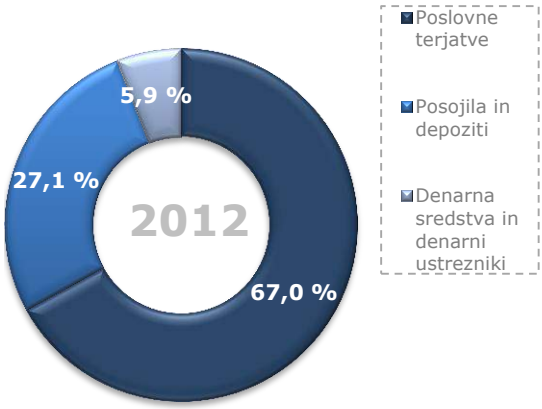


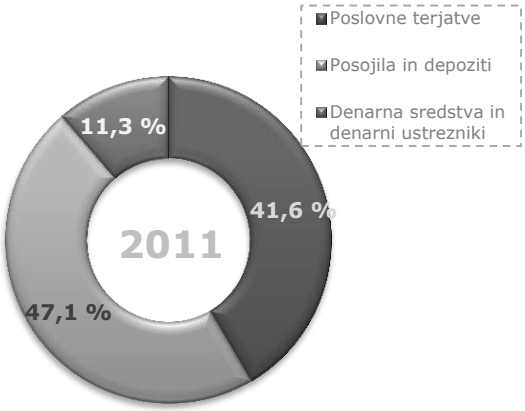
2.2.2 Finančni položaj družbe

	31. 12. 2011	*Struktura %*	**31. 12. 2012**	*Struktura %*
Dolgoročna sredstva	159.165.906	*77,0*	169.584.702	*82,7*
Kratkoročna sredstva	47.661.865	*23,0*	35.401.173	*17,3*
Kapital	167.570.074	*81,0*	178.647.445	*87,2*
Dolgoročne obveznosti	380.489	*0,2*	1.453.661	*0,7*
Kratkoročne obveznosti	38.877.208	*18,8*	24.884.768	*12,1*
Aktiva/pasiva	**206.827.771**	***100,00***	**204.985.874**	***100,00***

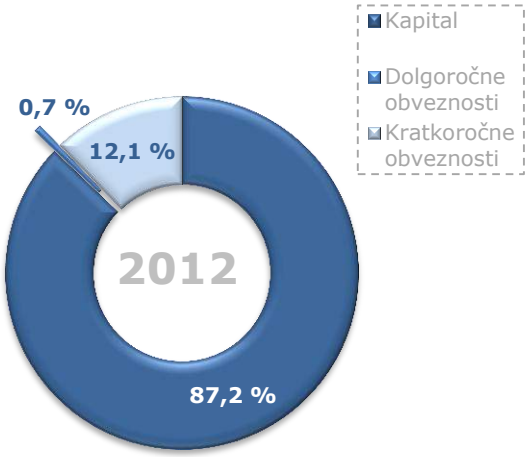


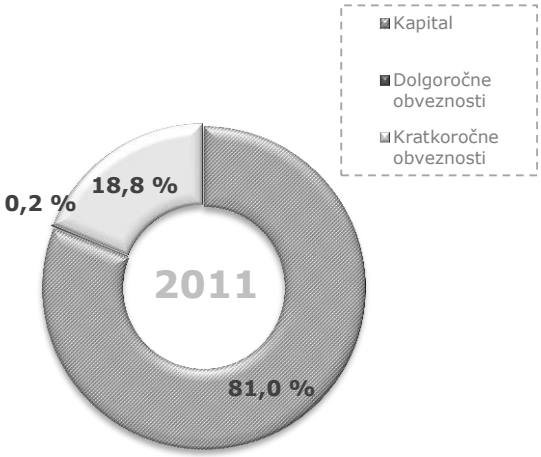
Kratkoročna sredstva





Kapital in dolgoročne obveznosti





2.2.3 Kazalniki

Kazalniki likvidnosti		2008	2009	2010	2011	**2012**
Kratkoročni koeficient		2,02	2,54	1,44	1,23	1,42
Pospešeni koeficient		2,02	2,54	1,44	1,23	1,42
Obratni kapital	v EUR	3.126.303	4.105.877	4.773.597	9.223.733	11.970.960
Delež obratnega kapitala v čistih prihodkih od prodaje	%	43,48	117,38	78,51	123,85	145,56

Kazalniki solventnosti, kreditne sposobnosti in zadolženosti	2008	2009	2010	2011	**2012**
NFD/EBITDA	-12,98	-18,78	-0,07	9,65	0,82
Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev	1,11	1,13	1,03	1,05	1,05
Obrestno pokritje	13,49	0,53	7,66	0,15	7,80
Koeficient zadolženosti	0,07	0,15	0,12	0,16	0,12
Stopnja kapitalizacije	0,91	0,84	0,83	0,81	0,87
Stopnja zadolženosti	0,07	0,15	0,12	0,15	0,11

2.2.4 Poslovni rezultati družb v lastništvu SIJ, d. d.

	% udeležbe	2010	2011	**2012**
Obvladujoča družba				
SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana		10.032.522	220.175	10.942.910
SIJ – hčerinske družbe				
Acroni, d. o. o., Cesta Borisa Kidriča 44, Jesenice	100,0	1.473.614	6.852.746	-3.306.183
Metal Ravne, d. o. o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem	100,0	3.762.545	9.115.945	3.840.813
Noži Ravne, d. o. o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem	100,0	-438.924	1.004.658	674.067
Elektrode Jesenice, d. o. o., Cesta železarjev 8, Jesenice	100,0	-233.508	60.741	163.326
SUZ, d. o. o., Cesta Borisa Kidriča 44, Jesenice	100,0	-8.638	212.018	9.943
ZIP Center, d. o. o., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem	100,0	6.217	8.686	888
Železarna Jesenice, d. o. o., Cesta železarjev 8, Jesenice	100,0	178.800	315.018	153.298
Žična Celje, d. o. o., Cesta v Trnovlje 7, Celje	100,0	34.208	22.427	16.536
SIJ Obdelava Jekla, d. o. o., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana	100,0	-	-133.725	183.530
Odpad, d. o. o., Pivka, Velika Pristava 23, Pivka	74,9	711.539	302.134	228.122
Niro Wenden GmbH, Glück-Auf-Weg 2, 57482 Wenden, Nemčija *	85,0	1.349.905	559.243	637.326
SMG Edelstahl GmbH, Im Alber 4, 73084 Salach, Nemčija *	60,0	-741.988	-381.971	-92.680
Ravne Steel Center, d. o. o., Litostrojska cesta 60, 1000 Ljubljana	77,3	727.364	975.409	813.753
Skupina Griffon & Romano Group S.p.A., via Tacito, 8/10, 20094 Corsico (MI), Italija *	100,0	-643.078	289.097	-654.526

** Poslovni rezultati družb za leto 2010 zajemajo podatke po lokalnih računovodskih standardih od dneva prevzema do 31. 12. 2010*

Za družbo SMG Edelstahl je bil z 31. avgusta objavljen insolventni postopek, zato je v gornji tabeli prikazan samo poslovni rezultat za prvih osmih mesecev.

22. 11. 2012 je bila izvedena zamenjava 90-odstotnega poslovnega deleža (s 100-odstotnimi glasovalnimi pravicami) v družbi Sidertoce za 77,3-odstotni poslovni delež družbe Ravne Steel Center (dotlej v lasti Metala Ravne). Družba Sidertoce je torej prešla v 100-odstotno lastništvo družbe Ravne Steel Center.

2.3 RAZVOJ

V družbi namenjamo glavno pozornost:

1. Razvoju skupnega informacijskega sistema za potrebe enotnega, konsolidiranega pogleda na poslovanje družb skupine SIJ, ki vključuje tudi področno podatkovno skladišče. Koncept področnega podatkovnega skladišča nam bo zagotovil enoten vir podatkov o določenih poslovnih dogodkih v družbah skupine in je prilagojen za vse oblike in načine analiziranja podatkov in poročanja.

2. V letu 2012 smo pričeli z uvajanjem novega informacijskega sistema, ki ga podpira družba ORACLE. V prvi fazi bomo poenotili informacijski sistem na finančnem področju družb Acroni, Metal Ravne in SIJ, d. d. V nadaljevanju nameravamo poenotiti to področje na nivoju celotne skupine.

3. Razvoju prodajnega trga in prodajnih poti za uspešnejšo prodajo jeklarskih in drugih proizvodov skupine. V prihodnosti želimo širiti skupino s horizontalno in vertikalno integracijo.

4. Razvoju nabavnega trga, s ciljem na stroškovno učinkovit način zagotoviti oskrbo družb skupine s strateškimi surovinami, zlasti z jeklenim odpadkom.

2.4 TVEGANJA

2.4.1 Upravljanje s tveganji

Na uspešnost poslovanja, gledano globalno, so tudi v letu 2012 v precejšnji meri vplivale zaostrene razmere na finančnih trgih, kar je negativno vplivalo na celotno gospodarsko okolje. To se je odrazilo na vnovičnem znižanju obsega povpraševanja, hkrati pa se je nadaljeval trend negotovosti na področju finančnih tveganj. V takšnih oteženih in negotovih gospodarskih razmerah je ključnega pomena načrtno in premišljeno upravljanje s tveganji, s katerimi se družba sooča pri svojem poslovanju.

V Skupini SIJ je vloga obvladujoče družbe ključna, zlasti pri upravljanju s finančnimi tveganji, saj je finančna funkcija ravno na tem segmentu pretežno centralizirana; tveganja skupine se prenašajo na družbo in obratno. Finančna tveganja so tesno povezana s poslovnimi tveganji, zato je koordinacija pri obvladovanju teh vrst tveganj skupine pomembna.

Z aktivnim upravljanjem s tveganji sledimo cilju pravočasnega prepoznavanja in odzivanja na potencialne nevarnosti s pripravo ustreznih ukrepov, ki so vgrajeni v vsakodnevno poslovanje v vseh družbah skupine SIJ. V družbi SIJ, d. d., proces upravljanja s tveganji zajema faze prepoznavanja vzrokov tveganj, ocene priložnosti in nevarnosti ter ocene pričakovanih posledic tveganj s predlaganimi ukrepi za posamezne družbe ali skupino kot celoto.

2.4.2 Opis tveganj in politika obvladovanja tveganj

Pod tveganjem razumemo vse, kar bi lahko imelo škodljive posledice za aktivnosti, ki jih skupina izvaja za doseganje kratkoročnih in dolgoročnih ciljev. Tveganja, s katerimi se srečujemo, smo razdelili na tri sklope:

- Strateška in poslovna tveganja so povezana s sposobnostjo obvladovanja poslovnih procesov, z možnostjo ustvarjanja poslovnih prihodkov in s sposobnostjo ohranjanja vrednosti poslovnih sredstev. Mednje uvrščamo zunanja tveganja, ki so povezana s spremembami makroekonomskega okolja in pogojev poslovanja na ključnih trgih, prodajna tveganja ter konkurenčnost pri prodaji proizvodov in storitev, nabavna tveganja in nepredvidljivost nabavnih trgov.
- Pri upravljanju s finančnimi tveganji se osredotočamo na nepredvidljivost finančnih trgov in skušamo minimizirati potencialne negativne učinke na finančno uspešnost družbe. Ločimo tveganja neizterjave poslovnih terjatev (kreditna tveganja), tveganja spremembe dejavnikov finančnih trgov (obrestna, valutna, inflacijska in druga tveganja) ter plačilno-sposobnostna tveganja.
- Ostala tveganja so povezana z zasnovo, izvajanjem in nadziranjem poslovnih procesov in aktivnosti v družbi.

Strateška tveganja

Ta tveganja so zlasti povezana s programskim asortimentom družb skupine, gibanji tržnega okolja in strateškimi investicijami, vezanimi na sprejete prodajne usmeritve. Strateška tveganja so vezana na:

- uresničevanje razvojne strategije
- globalna tržna gibanja

Strateška in poslovna tveganja

Področje tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Razvoj in raziskave	Tveganja, povezana z uresničitvijo razvojne strategije.	Skrbno načrtovanje razvojnih projektov, kakovostno poročanje in ustrezna kontrola.	Zmerna
Investicijski projekti	Tveganje nepravilne odločitve o investicijah v proizvodne in ostale zmogljivosti ter tveganje, povezano z izvedbo.	Skrbno načrtovanje izvedbe projektov, sistematičen izborom izvajalcev ter stalen nadzor nad izvedbo. Pred odločitvijo je pomembna aktivna vloga marketinga in prodaje.	Zmerna

Poslovna tveganja

Poslovna tveganja izhajajo iz poslovnega okolja, obnašanja kupcev ter ekonomskih razmer, v katerih delujemo. Opredelimo jih lahko na naslednjih področjih:

- presežne proizvodne zmogljivosti na jeklarskem trgu
- pretežna orientiranost na evropski trg
- ekspanzija azijskih proizvajalcev jekla
- šibka tržna situacija

Z dnevnim spremljanjem parametrov poslovanja prek uvedenega poročevalskega sistema in z dnevnimi aktivnostmi poskušamo tveganja sproti ovrednotiti in postaviti ustrezne ukrepe za njihovo zmanjšanje.

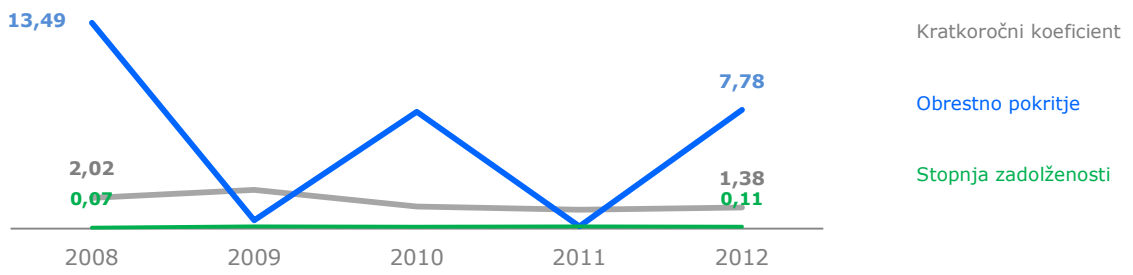
Otežene gospodarske razmere, ki so prisotne po celem svetu in nas konstantno spremljajo, povzročajo odmike od začrtanih trendov. Poskušamo jih reševati sproti, z ustreznimi ukrepi, zato lahko zaključimo, da smo bili pri obvladovanju poslovnih tveganj v letu 2012 uspešni.

Finančna tveganja

Med finančna tveganja uvrščamo likvidnostno tveganje, kreditno tveganje, obrestno tveganje ter tveganje nepripravljenosti bank za obnovitev posojil ob njihovi zapadlosti.
Da bi še bolje obvladovali finančna tveganja, smo se zavzeli za zmanjšanje negativnih vplivov na poslovni rezultat, denarni tok ter finančni položaj skupine in njenih posameznih družb, ki nastanejo zaradi finančne nestabilnosti naših kupcev ter zaradi cenovnih in tečajnih gibanj.

Kljub zaostrenim razmeram na finančnem trgu, splošnemu poslabšanju finančne moči naših kupcev, zmanjšanju proizvodnje zaradi slabše prodaje in še vedno nepopolnemu okrevanju jeklarskega trga smo bili pri obvladovanju finančnih tveganj v letu 2012 uspešni.

Plačilno-sposobnostna tveganja; kljub slabemu položaju bank, ki še danes večinoma niso sposobne spremljati razvojnih ciljev gospodarstva, nismo beležili večjih težav pri pridobivanju bančnih posojil. V nadaljevanju so prikazani kazalniki likvidnosti, ki so stabilni in dosegajo dokaj ugodne vrednosti. Pospešeni koeficient je enak kratkoročnemu, ker družba ni imela zalog.



Kratkoročni koeficient = Kratkoročna sredstva / Kratkoročne obveznosti
Obrestno pokritje = Dobiček iz poslovanja / Finančni odhodki iz naslova obresti
Stopnja zadolženosti = (Dolgoročno prejeta posojila + Druge dolgoročno finančne obveznosti + Kratkoročno prejeta posojila + Druge kratkoročno finančne obveznosti) / Skupaj sredstva

Finančna tveganja

Področje tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Obrestno tveganje	Tveganje izgube zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer.	Spremljanje finančnih trgov in gibanje obrestnih mer.	Majhna
Likvidnostno tveganje	Pomanjkanje denarnih sredstev za poplačilo finančnih in poslovnih obveznosti.	Dolgoročno in kratkoročno načrtovanje potreb po likvidnostnih sredstvih.	Zmerna
Kreditno tveganje	Tveganje neplačila s strani kupcev.	Aktivno upravljanje s terjatvami, spremljanje bonitetnih ocen, zavarovanje poslovnih terjatev.	Zmerna

Obrestno tveganje; družba je še vedno minimalno zadolžena. Izpostavljenost obrestnemu tveganju do bank je zanemarljiva.
Likvidnostno tveganje; v družbi v letu 2012 nismo imeli težav z zagotavljanjem likvidnosti, zato je bilo to tveganje zanemarljivo.
Kreditno tveganje; izpostavljenosti temu tveganju nismo čutili. Ker je družba skoraj 100-odstotno vezana na družbe skupine SIJ, je bilo to tveganje v letu 2012 minimalno, saj je denarne tokove v skupini družba obvladovala.

Tveganje nepripravljenosti bank za obnovitev posojil ob njihovi zapadlosti; v letu 2012 so bile banke zaradi številnih stečajev in prisilnih poravnav, do katerih je prišlo zaradi gospodarske in finančne krize, še vedno pretirano previdne pri kreditiranju gospodarstva. Tovrstno tveganje se je zato močno povečalo. Kljub temu mu zaradi nizkega obsega finančnega dolga do bank družba ni bila preveč izpostavljena.

Valutno tveganje; poslujemo predvsem s slovenskimi dobavitelji zato je valutno tveganje družbe minimalno.

Ostala tveganja

Ostala tveganja

Področje tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostavljenost
Kadrovsko tveganje	Tveganje, povezano z zagotavljanjem strokovno usposobljenih kadrov.	Sistematično delo s ključnimi kadri, sistem nagrajevanja, stalno izobraževanje.	Majhna
Informacijski sistem	Tveganje motenj zaradi napak ali zastarelosti informacijske tehnologije.	Redno vzdrževanje, posodabljanje in nadgradnja informacijskega sistema.	Zmerna
Varovanje premoženja	Nevarnost odtujitve in uničenja premoženja.	Ukrepi v skladu s študijami varstva pred požarom, sklepanje ustreznih zavarovanj, fizično varovanje premoženja.	Zmerna
Varovanje okolja	Nevarnost izrednih dogodkov s škodnim vplivom na okolje.	Preventivne vaje in notranji postopki za primere izrednih dogodkov.	Majhna

V okviru tveganj delovanja smo se osredotočili na kadrovsko tveganje, ki vključuje izgubo ključnih kadrov, pomanjkanje strokovno usposobljenih kadrov in zagotavljanje kompetentnih kadrov. Največje orodje za obvladovanje kadrovskega tveganja je komunikacija z zaposlenimi ter zavedanje, da na trgu dela primanjkuje ustreznega kadra, zato poskušamo z motivacijskimi ukrepi zagotoviti njihovo pripadnost družbi.

Tveganja, povezana z delovanjem informacijskega sistema; kot najpomembnejša tveganja na področju informacijske tehnologije opredeljujemo tveganja motenj v delovanju strojne opreme, lokalnega omrežja, komunikacijskih povezav, sistemske programske opreme, tveganja nezanesljivosti in neustreznosti aplikativne programske opreme ter tveganja, povezana z varnostjo informacijskega sistema.

Obvladovanje navedenih tveganj zagotavljamo z rednim spremljanjem in takojšnjim odzivanjem na odstopanja, poleg tega imamo sklenjene vzdrževalne pogodbe z dobavitelji, ki nam zagotavljajo delovanje sistema tudi v primeru izpada njegovih vitalnih segmentov. Poleg vsega navedenega je sam sistem organiziran na način, ki že v osnovi zmanjšuje ta tveganja (podvajanja najvitalnejši delov

sistema, dostop do svetovnega spleta prek dveh različnih ponudnikov, podvajanje komunikacijskih poti, zaščita pred izgubo podatkov).
Tveganje, povezano z varovanjem premoženja; to tveganje obvladujemo s protokoli varovanja ob pomoči zunanjega partnerja.
Tveganje nastanka premoženjske škode; to tveganje obvladujemo s sklenjenimi zavarovalnimi policami tako za premoženjsko zavarovanje kot tudi za zavarovanje splošne odgovornosti in nezgodna zavarovanja. Na ravni skupine SIJ smo sklenili generalno pogodbo z zavarovalnico, ki omogoča enotno politiko obvladovanja tveganj pred izgubo premoženja zaradi zunanjih in notranjih vplivanj.
Lahko zaključimo, da je bila izpostavljenost tovrstnim tveganjem minimalna.

2.4.3 Ocena in orodja za obvladovanje tveganj

Vodstvo družbe ocenjuje, da je na dan 31. 12. 2012, ob upoštevanju trenutnih predpostavk o razvoju dejavnikov gospodarskega okolja v letu 2013, celovita izpostavljenost poslovnim, finančnim in ostalim tveganjem delovanja prisotna.
Ob danes znanih pogojih poslovanja tveganja obvladujemo tako z vidika realizacije dolgoročnih ciljev kot tudi z vidika realizacije ciljev, določenih v gospodarskem načrt za leto 2013.

2.5 NAČRTI IN CILJI POSLOVANJA V LETU 2013

Za leto 2013 načrtujemo, da bomo dokončali racionalizacijo prodajne mreže, nadaljevali s horizontalnimi povezavami na področju servisnih centrov in še naprej širili surovinsko bazo. Osnovne usmeritve, ki jim bomo sledili v letu 2013, so vezane na naši vizijo in strategijo.

Predvidevamo, da bomo prihodke realizirali v višini 9.065.773 EUR, čisti poslovni izid poslovnega leta je planiran v višini 193.354 EUR.

2.6 VPLIVANJE OBVLADUJOČE DRUŽBE DILON, D. O. O.

Družba kot odvisna družba izjavlja, da v letu 2012 niso bili opravljeni posli, zaradi katerih bi bila družba prikrajšana zaradi vpliva obvladujoče družbe DILON, d. o. o.

2.7 DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA

Višje sodišče v Ljubljani je potrdilo sodbo Okrožnega sodišča in dosodilo, da mora družba SIJ, d. d., skleniti pogodbi o prenosu 20-odstotnih poslovnih deležev v družbah Noži Ravne in Metal Ravne. Družba SIJ je vložila zahtevek za revizijo postopka, saj se s sodbo in njeno obrazložitvijo ne strinja.

skupina SIJ Slovenska industrija jekla

LETNO POROČILO 2012

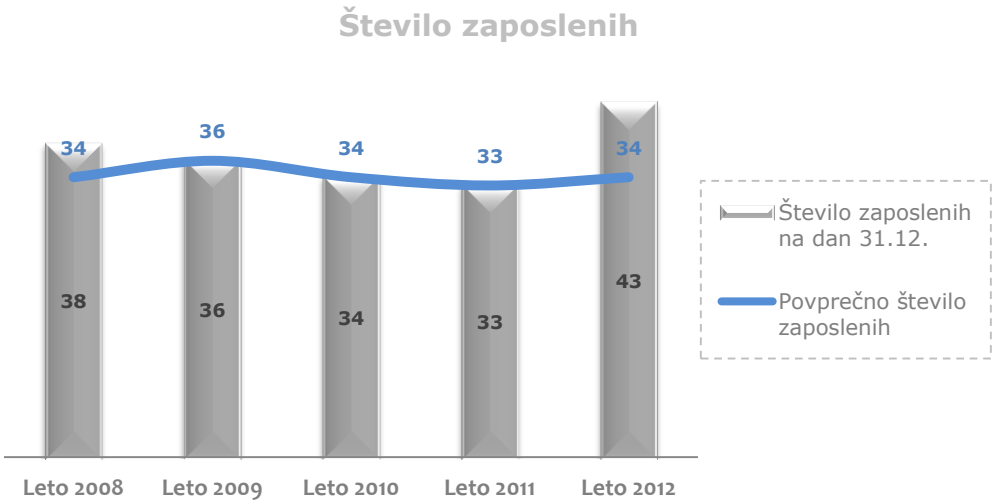
TRAJNOSTNI RAZVOJ

3 TRAJNOSTNI RAZVOJ

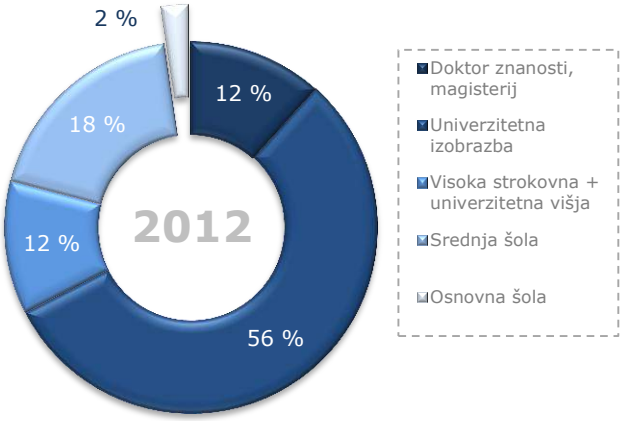
3.1 ZAPOSLENI

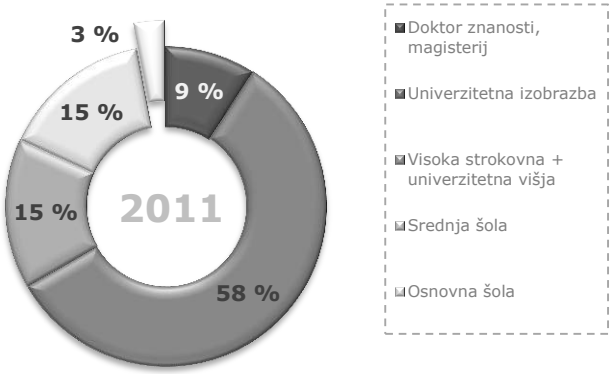
3.1.1 Gibanje zaposlenih

Spol	31. 12. 2008	31. 12. 2009	31. 12. 2010	31. 12. 2011	**31. 12. 2012**
Ženski spol	25	25	22	22	26
Moški spol	13	11	12	11	17
Skupaj	**38**	**36**	**34**	**33**	**43**



Izobrazba	31. 12. 2008	31. 12. 2009	31. 12. 2010	31. 12. 2011	**31. 12. 2012**
Doktor znanosti	1	1	1	1	1
Specializacija, magisterij	3	3	3	2	4
Univerzitetna	23	20	20	19	24
Visoka strokovna	2	2	2	2	2
Univerzitetna višja	3	4	4	3	3
Srednja šola	3	3	3	4	7
Srednja poklicna	2	2	1	1	1
Tečaji	1	1	-	1	1
Skupaj	**38**	**36**	**34**	**33**	**43**





Povprečna starost	2010	2011	**2012**
Povprečna starost	43,64	43,70	**43,68**

3.1.2 Izkoriščenost delovnega časa in bolniška odsotnost

Delež bolniške odsotnosti

V letu 2012 bolniška odsotnost predstavlja 3,1 odstotka v celotnem fondu ur. Glede na leto 2011 se je delež bolniške odsotnosti povišal za 1,5 odstotka.
28,6 odstotka stroška bolniške odsotnosti pokriva družba, 71,4 odstotka stroška pa refundira Zavod za zdravstveno zavarovanje Republike Slovenije.
Celoten delež nerefundiranih sredstev bolniške odsotnosti predstavlja odsotnost zaradi bolezni. Refundirana sredstva pa predstavljajo odsotnost zaradi nege otroka, spremstva otroka, krvodajalstva ter daljša odsotnost ene osebe zaradi dolgotrajnejše bolezni. V družbi v letu 2012 ni bilo delovnih nesreč.

Invalidi

V družbi nimamo zaposlenih invalidov, nadomeščanje zakonsko določene dvoodstotne kvote za zaposlovanje invalidov izpolnjujemo s sklenjeno pogodbo o poslovnem sodelovanju z invalidskim podjetjem ZIP Center, d. o. o., Ravne na Koroškem, ki jo vsako leto podaljšujemo.

3.1.3 Dodatno pokojninsko zavarovanje

Družba je pristopila v sistem dodatnega prostovoljnega pokojninskega zavarovanja pri Pokojninski družbi A v letu 2001. S tem želimo zagotoviti zaposlenim dodatno pokojnino, saj se zavedamo, da pokojnina iz obveznega pokojninskega zavarovanja ne bo zadoščala za udobno starost.

3.1.4 Nagrajevanje in motiviranje

Sistem nagrajevanja in motiviranja ter skrb za izobraževanje in celostni razvoj zaposlenih nam omogočata vsakoletno rast usposobljenosti zaposlenih za delo na delovnih mestih, ki jih zasedajo.

Dodatno motiviranost za zaposlene predstavlja tudi vključenost v sistem dodatnega pokojninskega zavarovanja, saj družba za vse svoje zaposlene vplačuje celotno letno premijo.

3.1.5 Izobraževanje in usposabljanje

Za izobraževanje in strokovno usposabljanje zaposlenih smo v letu 2012 namenili 35.830 EUR, od tega 24.382 EUR za funkcionalno izobraževanje in usposabljanje ter 11.448 EUR za študij ob delu. Ob delu se izobražujejo tri osebe in sicer na področju mednarodnega finančnega računovodstva, poslovnega menedžmenta ter revizije.
V izobraževanje in usposabljanje so vključeni vsi zaposleni. Periodično se izvaja usposabljanje zaposlenih s področja varstva in varovanja zdravja pri delu.
Ostala področja izobraževanj so: poslovno komuniciranje v angleškem, nemškem, italijanskem in slovenskem jeziku, delovno-pravno področje, implementacija in delo z novimi programi ter orodji na področju IT ter izobraževanje na področju računovodstva in revizije.

3.2 ODNOS DO POSLOVNIH PARTNERJEV IN OKOLJA

Naše poslovno okolje je na prvi pogled manj raznoliko, kot bi pričakovali za holding družbo. Naši glavni kupci so družbe skupine SIJ. Glavni moto našega delovanja je vzdrževati pošten in korekten odnos z vsemi poslovnimi partnerji.
Družba vse svoje obveznosti do dobaviteljev plačuje v dogovorjenih rokih, zato ima z njimi dobre poslovne odnose.

3.2.1 Odnos do naravnega okolja

Pri opravljanju svoje dejavnosti ustvarjamo odpadke, ki v skladu s predpisi ne onesnažujejo okolja. V skladu s predpisi ločujemo odpadke ter jih odlagamo na okolju prijazen način.

3.2.2 Odnos do zaposlenih

V skladu s poslovno politiko skrbimo za kakovost življenja in dela ter za varno in spodbudno delovno okolje. Gradimo medsebojno zaupanje in spoštovanje, timsko delo in sodelovanje, vzpodbujamo nenehno izpopolnjevanje zaposlenih ter odgovoren in pošten odnos do dela.
Vzpostavljen imamo sistem komuniciranja, s katerim zaposlenim sporočamo potrebne informacije. Uporabljamo različna orodja internega komuniciranja. Komuniciramo preko oglasne deske, internega časopisa ter elektronske pošte.
Vsi zaposleni vsak mesec prejmejo interni časopis SIJ, ki jih seznanja z najpomembnejšimi dogodki v družbi in tudi skupini. Naš interni časopis ima pomembno vlogo tudi v širšem komunikacijskem smislu,

saj preko njega vodstvo skupine in posameznih družb sporoča pomembne informacije zaposlenim in tudi drugi širši javnosti, kot so poslovni partnerji, lokalne skupnosti in drugi pomembni deležniki.

3.2.3 Odnos do lastnikov

Osnovni cilj, ki mu sledimo, je dolgoročno naravnano povečevanje vrednosti družbe in skupine SIJ. Osnovna komunikacija poteka prek poročanja o poslovanju družb skupine, tedensko preko video-konferenčnega sistema, ob rednih obiskih lastnikov in njihovih predstavnikov ter na rednih sejah nadzornega sveta družbe.

Skupaj z njimi smo razvili zelo razvejan in učinkovit poročevalski sistem, s katerim zagotavljamo ažurne informacije, potrebne za odločanje na vseh segmentih poslovnih procesov v družbi in skupini kot celoti.

Naši lastniki imajo velik posluh za okolje, v katerem delujemo, in za razvojne načrte, ki jih pripravljamo skupaj z njimi, saj je skupina od leta 2007 do leta 2012 izvedla investicije v nadaljnji razvoj in posodabljanje tehnoloških procesov v skupni vrednosti 363 mio EUR, kar nam omogoča, da smo primerljivi z evropskimi koonkurenti.

3.2.4 Odnos do bank

Z bankami sodelujemo kot kreditojemalec, naložbenik in kot upravitelj finančnega portfelja družb skupine. Banke redno obveščamo o naših tekočih poslovnih rezultatih, planskih dokumentih in strategijah. Imamo visoko boniteto in zaupanje bank.

3.2.5 Komuniciranje z mediji

Naše ključne javnosti – lastniki, zaposleni, kupci, investitorji, dobavitelji, lokalne skupnosti – črpajo informacije tudi iz medijev, ki so zato pomemben dejavnik tako pri ustvarjanju zaupanja in ugleda kot tudi pri povečanju prepoznavnosti skupine. Za dolgoročen in tvoren odnos z mediji pripravljamo novinarske konference, sporočila za javnost, informativna gradiva, objave na spletnih straneh, druge dogodke in neformalna srečanja. Vedno se potrudimo za kar najhitrejši odziv in celovitost informacij. Komuniciranje z mediji poteka preko naše službe za odnose z javnostmi.

skupina Slovenska industrija jekla

LETNO POROČILO 2012

RAČUNOVODSKO POROČILO

4 RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava je odgovorna, da za vsako posamezno poslovno leto pripravi računovodske izkaze v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), sprejetimi v Evropski uniji, in Zakonom o gospodarskih družbah, in to tako, da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko poslovanja družbe.

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

Odgovornost uprave pri izdelavi računovodskih izkazov zajema naslednje:

- računovodske politike so ustrezno izbrane in dosledno uporabljene,
- presoje in ocene so razumne in preudarne,
- računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji; vsa morebitna pomembna odstopanja so razkrita in pojasnjena v poročilu.

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

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let po poteku leta, v katerem je bilo potrebno 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 ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Uprava izjavlja, da so računovodski izkazi pripravljeni skladno z določili MSRP, sprejetimi v Evropski uniji, brez pridržkov pri njihovi uporabi.

Uprava je računovodske izkaze sprejela dne 15. 3. 2013.

Predsednik uprave
Tibor Šimonka

Namestnik predsednika uprave
Viacheslav Korchagin

4.2 RAČUNOVODSKI IZKAZI

4.2.1 Izkaz finančnega položaja

	Pojasnilo	31. 12. 2012	31. 12. 2011
SREDSTVA			
Dolgoročna sredstva		**169.584.701**	**159.165.906**
Neopredmetena sredstva	01	321.897	181.011
Opredmetena osnovna sredstva	02	2.761.570	2.167.231
Naložbe v odvisne družbe	03	161.598.351	156.198.351
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	04	717.127	549.425
Dana posojila in depoziti	05	2.200.000	-
Druge finančne terjatve	06	768.204	-
Druga sredstva	07	149.993	43.495
Odložene terjatve za davek	08	1.067.559	26.393
Kratkoročna sredstva		**35.401.173**	**47.661.865**
Sredstva (skupine) za prodajo	09	12.195	12.195
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	10	430	57.588
Dana posojila	11	9.582.141	22.411.800
Druge finančne terjatve	12	387.263	-
Poslovne terjatve	13	23.293.810	19.750.290
Denar in denarni ustrezniki	14	2.082.015	5.392.101
Druga sredstva	15	43.319	37.891
Skupaj sredstva		**204.985.874**	**206.827.771**

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

	Pojasnilo	31. 12. 2012	31. 12. 2011
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	16	**178.647.445**	**167.570.074**
Vpoklicani kapital		145.266.066	145.266.066
Kapitalske rezerve		11.461.177	11.461.177
Rezerve iz dobička		(946.217)	(1.493.363)
Rezerva za pošteno vrednost		28.890	(105.572)
Zadržani dobički		22.837.529	12.441.766
Dolgoročne obveznosti		**1.453.661**	**380.489**
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	17	429.397	380.489
Odloženi prihodki	18	5.718	-
Druge finančne obveznosti	19	904.416	-
Poslovne obveznosti	20	114.130	-
Kratkoročne obveznosti		**24.884.768**	**38.877.208**
Prejeta posojila	21	21.660.000	31.275.000
Druge finančne obveznosti	22	532.272	204.293
Poslovne obveznosti	23	2.539.929	7.175.489
Druge obveznosti	24	152.567	222.426
Skupaj obveznosti do virov sredstev		**204.985.874**	**206.827.771**

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

4.2.2 Izkaz vseobsegajočega donosa

	Pojasnilo	2012	2011
Čisti prihodki od prodaje	25	8.224.176	7.447.341
Kosmati poslovni izid		**8.224.176**	**7.447.341**
Stroški splošnih dejavnosti	26	(10.226.271)	(7.899.012)
Drugi poslovni prihodki	27	12.267.853	805.115
Drugi poslovni odhodki	28	(63.038)	(164.376)
Poslovni izid iz poslovanja		**10.202.720**	**189.068**
Finančni prihodki	29	975.461	1.517.676
Finančni odhodki	30	(1.309.171)	(1.486.569)
Finančni izid		**(333.710)**	**31.107**
Poslovni izid pred obdavčitvijo		**9.869.010**	**220.175**
Odloženi davek	08	1.073.900	-
Čisti poslovni izid poslovnega leta		**10.942.910**	**220.175**
Sprememba rezerve za pošteno vrednost iz naslova za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	4.2.3	167.197	(204.133)
Davek iz dobička, povezan s sestavinami vseobsegajočega donosa	4.2.3	(32.735)	40.827
Vseobsegajoči donos		**11.077.372**	**56.869**

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

4.2.3 Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala za leto 2012

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerva za pošteno vrednost	Zadržani dobički	Skupaj
Stanje 31. 12. 2011	**145.266.066**	**11.461.177**	**(1.493.363)**	**(105.572)**	**12.441.766**	**167.570.074**
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-	-	-	-	10.942.910	10.942.910
Sprememba rezerve za pošteno vrednost iz naslova za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	-	-	-	167.197	-	167.197
Davki povezani s posameznimi postavkami vseobsegajočega donosa	-	-	-	(32.735)	-	(32.735)
Spremembe na vseobsegajočem donosu	**-**	**-**	**-**	**134.462**	**10.942.910**	**11.077.372**
Oblikovanje zakonskih rezerv	-	-	547.146	-	(547.146)	-
Spremembe v kapitalu	**-**	**-**	**547.146**	**-**	**(547.146)**	**-**
Stanje 31. 12. 2012	**145.266.066**	**11.461.177**	**(946.217)**	**28.890**	**22.837.529**	**178.647.445**

Izkaz gibanja kapitala za leto 2011

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerva za pošteno vrednost	Zadržani dobički	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	**145.266.066**	**11.461.177**	**(1.504.372)**	**57.734**	**12.232.599**	**167.513.204**
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-	-	-	-	220.175	**220.175**
Sprememba rezerve za pošteno vrednost iz naslova za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	-	-	-	(204.133)	-	**(204.133)**
Davki povezani s posameznimi postavkami vseobsegajočega donosa	-	-	-	40.827	-	**40.827**
Spremembe na vseobsegajočem donosu	**-**	**-**	**-**	**(163.306)**	**220.175**	**56.869**
Oblikovanje zakonskih rezerv	-	-	11.009	-	(11.009)	**-**
Spremembe v kapitalu	**-**	**-**	**11.009**	**-**	**(11.009)**	**-**
Stanje 31. 12. 2011	**145.266.066**	**11.461.177**	**(1.493.363)**	**(105.572)**	**12.441.766**	**167.570.074**

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

4.2.4 Izkaz denarnega toka

	Pojasnilo	2012	2011
Denarni tok pri poslovanju			
Poslovni izid pred obdavčitvijo	31	**9.869.010**	**220.175**
Prilagojen za:			
Amortizacijo neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	26	145.335	185.770
Prihodke iz naslova obresti	29	(967.469)	(1.507.353)
Odhodke iz naslova obresti	30	1.308.730	1.276.885
Dobiček/izgubo pri prodaji finančnih sredstev	29, 30	(2.983)	207.583
Oblikovanje popravkov vrednosti in rezervacij		64.879	57.629
Druge prilagoditve		(12.247.901)	(1.176.981)
Denarni tok pri poslovanju pred gibljivim kapitalom		**(1.830.399)**	**(736.292)**
Spremembe v gibljivem kapitalu			
Sprememba poslovnih terjatev		(3.494.958)	(3.564.288)
Sprememba poslovnih obveznosti		1.607.111	(629.400)
Sprememba davkov, razen davka iz dobička		29.105	(24.091)
Neto denarni tok pri poslovanju		**(3.689.141)**	**(4.954.071)**
Denarni tok pri naložbenju			
Izdatki pri naložbah v odvisne družbe	03	(11.425.480)	(2.850.980)
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih		(602.254)	(85.215)
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih		7.934	157.096
Izdatki pri neopredmetenih sredstvih		(96.765)	(152.093)
Izdatki pri danih posojilih	05, 11	(41.760.000)	(25.875.000)
Prejemki pri danih posojilih	11	52.389.659	27.819.849

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

	Pojasnilo	2012	2011
Prejete obresti		854.881	1.490.605
Prejete dividende	27	12.019.664	14.505
Prejemki/izdatki pri ostalih sredstvih		59.638	(199.464)
Neto denarni tok pri naložbenju		**11.447.277**	**319.303**
Denarni tok pri financiranju			
Prejemki pri prejetih posojilih	21	17.245.000	19.395.000
Izdatki pri prejetih posojil	21	(26.860.000)	(11.400.000)
Prejemki pri finančnih najemih		52.691	-
Izdatki pri finančnih najemih	19, 22	(81.783)	(10.384)
Izdatki za obresti		(1.424.130)	(1.224.127)
Neto denarni tok pri financiranju		**(11.068.222)**	**6.760.489**
Zmanjšanje/povečanje denarja in denarnih ustreznikov		(3.310.086)	2.125.721
Denar in denarni ustrezniki 1. 1.	14	**5.392.101**	**3.266.380**
Zmanjšanje/povečanje		(3.310.086)	2.125.721
Denar in denarni ustrezniki 31. 12.		**2.082.015**	**5.392.101**

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

4.3 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.3.1 Poročajoča družba

SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d., (v nadaljevanju družba) je družba s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Gerbičeva 98, 1000 Ljubljana. V nadaljevanju so predstavljeni računovodski izkazi za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2012.

Konsolidirane računovodske izkaze za ožji krog odvisnih družb sestavlja družba SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d. Konsolidirano letno poročilo za skupino SIJ je moč dobiti na sedežu družbe SIJ, d. d., Gerbičeva ulica 98, 1000 Ljubljana. Konsolidirane računovodske izkaze za širši krog odvisnih družb sestavlja družba DILON Cooperatief U. A. Konsolidirano letno poročilo za skupino DILON Cooperatief je moč dobiti na sedežu družbe DILON Cooperatief U. A., Amsteldijk 166, 1079LH Amsterdam, Nizozemska.

4.3.2 Podlaga za sestavo

Računovodski izkazi za leto 2012 so pripravljeni v skladu z MSRP, sprejetimi v Evropski uniji. Med razkrivanjem in vrednotenjem postavk so neposredno uporabljene določbe standardov. Izjema je bilo le vrednotenje tistih postavk, pri katerih standardi dajejo možnost izbire med več različnimi metodami vrednotenja.

Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov. 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 teh 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 vplival(o) na ekonomske odločitve uporabnikov.

Računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z MSRP, kot jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS), in tolmačenji Odbora za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), sprejetimi v Evropski uniji, in sicer:

a) Trenutno veljavni standardi in tolmačenja
V trenutnem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU:

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

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

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

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov so naslednji standardi, popravki in pojasnila, ki jih je sprejela EU, bili izdani, vendar še niso stopili v veljavo:

- MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- MSRP 11 »Skupne ureditve«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- MSRP 12 »Razkritje deležev v drugih družbah«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- MSRP 13 »Merjenje poštene vrednosti«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- MRS 27 (spremenjen leta 2011) »Ločeni računovodski izkazi«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali kasneje),
- MRS 28 (spremenjen leta 2011) »Naložbe v pridružena podjetja in skupna vlaganja«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba MSRP« – Visoka hiperinflacija in odstranitev dogovorjenih datumov za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP, ki jih je EU sprejela 11. decembra 2012 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« – Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti, ki jih je EU sprejela 13. decembra 2012 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MRS 1 »Predstavljanje računovodskih izkazov« – Predstavljanje postavk drugih obsežnih dohodkov, ki jih je EU sprejela 5. junija 2012 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. julija 2012 ali pozneje),
- Spremembe MRS 12 »Davek iz dobička« – Odloženi davek: Povrnitev zadevnih sredstev, ki jih je EU sprejela 11. decembra 2012 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MRS 19 »Zaslužki zaposlencev« – Izboljšave obračunavanja pozaposlitvenih zaslužkov, ki jih je EU sprejela 5. junija 2012 (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MRS 32 »Finančni instrumenti: predstavitev« – Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti, ki jih je EU sprejela 13. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- OPMSRP 20 »Stroški odstranjevanja v proizvodni fazi površinskega najdišča«, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje).

Družba se je odločila, da ne bo sprejela teh standardov, popravkov in pojasnil, preden stopijo v veljavo. Družba pričakuje, da sprejetje teh standardov, popravkov in pojasnil ne bo imelo bistvenega vpliva na računovodske izkaze v obdobju začetne uporabe.

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

Trenutno se MSRP, sprejeti v EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel OMRS, z izjemo naslednjih standardov, sprememb obstoječih standardov in pojasnil, ki na dan 15. marca 2013 niso bili potrjeni za uporabo:

- MSRP 9 »Finančni instrumenti« (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2015 ali kasneje),
- Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba MSRP« – Vladna posojila (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 9 »Finančni instrumenti« in MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja« – Obvezni datum uveljavitve in razkritja prehodov,
- Spremembe MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«, MSRP 11 »Skupne ureditve« in MSRP 12 »Razkritje deležev v drugih družbah« – Napotki za prehod (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«, MSRP 12 »Razkritje deležev v drugih družbah« in MRS 27 »Ločeni računovodski izkazi« – Naložbena podjetja (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- Spremembe različnih standardov »Izboljšave MSRP (2012)«, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP, objavljenega 17. maja 2012 (MSRP 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, (spremembe je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje).

Družba predvideva, da uvedba teh standardov, sprememb obstoječih standardov in pojasnil v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze. Hkrati je obračunavanje varovanja pred tveganji v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU še ni sprejela, še vedno neregulirano. Družba ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z zahtevami MRS 39: »Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje« ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze, če bi bilo uporabljeno na datum izkaza finančnega položaja.

4.3.3 Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljeni na osnovi izvirnih vrednosti, razen naslednjih sredstev in obveznosti, ki so prikazani po pošteni vrednosti:

- finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

4.3.4 Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov, evro pa je tudi funkcijska valuta družbe.

4.3.5 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.

Ocene in predpostavke so prisotne najmanj pri naslednjih presojah:

- ocena dobe koristnosti amortizirljivih sredstev,
- preizkus oslabitve sredstev,
- ocena poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev,
- ocena poštene vrednosti finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- ocena udenarljive vrednosti terjatev,
- ocena odloženih davkov,
- ocena potrebnih rezervacij.

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.

4.3.6 Pomembne računovodske usmeritve

Prevedba tujih valut

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračunajo v funkcijsko valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem, in odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v poslovnem izidu.

Neopredmetena sredstva

Neopredmeteno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštejejo tudi uvozne ali nevračljive nakupne dajatve po odštetju trgovskih in drugih popustov ter vsi stroški, neposredno pripisljivi pripravljanju sredstva za nameravano uporabo.

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

Ocenjene dobe koristnosti za posamezna neopredmetena sredstva znašajo od dveh do deset let.

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

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

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 pripišejo neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, to je do razpoložljivosti sredstva za uporabo, 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 in preostale vrednosti. Zemljišča in določena druga sredstva se ne amortizirajo. Amortizacija se začne obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Nedokončane gradnje se ne amortizirajo.

Ocenjene dobe koristnosti za posamezne vrste opredmetenih osnovnih sredstev so:

	Doba koristnosti
Nepremičnine	od 20 do 55 let
Računalniška oprema	od 2 do 3 leta
Motorna vozila	od 3 do 8 let
Druga oprema	od 1 do 10 let

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti skupin sredstev se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo.
Stroški zamenjave nekega dela opredmetenega osnovnega sredstva se pripišejo knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo prihodnje gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v družbo, in če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi drugi stroški (npr. tekoče vzdrževanje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko pride do njih.

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

Naložbe v odvisne družbe

Naložbe v odvisne družbe so izkazane po nabavni vrednosti. Družba priznava prihodke iz naložb v višini, ki jih dobi po razporeditvi nabranega dobička, nastalega po datumu, ko je bila naložba pridobljena.

Finančni instrumenti

Finančni instrumenti vključujejo naslednje postavke:

- neizpeljana finančna sredstva,
- neizpeljane finančne obveznosti.

Finančni instrumenti so izkazani po pošteni vrednosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščenima in voljnima strankama v premišljenem poslu.

Pri določanju poštene vrednosti finančnih instrumentov se upošteva naslednja hierarhija ravni določanja poštene vrednosti:

- prva raven zajema kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti,
- druga raven zajema vhodne podatke poleg kotiranih cen, vključenih v prvo raven, ki so neposredno (tj. kot cene) ali posredno (tj. kot izpeljani iz cen) zaznavni za sredstvo ali obveznosti,
- tretja raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih.

Kotirne cene se uporabljajo kot osnova za določanje poštene vrednosti finančnih instrumentov. V kolikor finančni instrument ne kotira na organiziranem trgu oziroma se trg ocenjuje kot nedelujoč, se za ocenitev poštene vrednosti finančnega instrumenta uporabi vhodne podatke druge in tretje ravni.

Neizpeljana finančna sredstva

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

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Finančno sredstvo je razvrščeno po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, če je v posesti za trgovanje ali če je določeno kot takšno po začetnem pripoznanju. Finančna sredstva so določena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida pod pogojem, da je možno voditi ta sredstva in tudi odločati o nakupih in prodajah teh sredstev na podlagi poštene vrednosti. Po začetnem pripoznanju se pripadajoči stroški posla pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku. Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida so merjena po pošteni vrednosti, znesek spremembe poštene

vrednosti pa se pripozna v poslovnem izidu. Za ugotavljanje prodajne vrednosti skupine enakih finančnih sredstev se uporablja metoda drsečih povprečnih cen.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali pa niso uvrščena kot posojila in terjatve ali finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.
Vrednotena so po pošteni vrednosti, če je pošteno vrednost mogoče ugotoviti in se dobički ali izgube pri vrednotenju pripoznajo neposredno v vseobsegajočem donosu oziroma kapitalu, razen izgub zaradi oslabitve in dobičkov ter izgub iz preračuna tečajnih razlik, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanja. Pri odpravi pripoznanja naložbe se nabrani dobički in izgube, izkazani v vseobsegajočem donosu, prenesejo v poslovni izid.
Če poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ker je razpon ocen utemeljene poštene vrednosti pomemben in je verjetnost različnih ocen težko presoditi, družba izmeri finančno sredstvo po nabavni vrednosti.

Posojila in terjatve

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

Denar in denarni ustrezniki

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

Neizpeljane finančne obveznosti

Vse druge finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, ko družba postane pogodbena stranka v zvezi z instrumentom. Družba odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.
Neizpeljane finančne obveznosti zajemajo poslovne, finančne in druge obveznosti. Finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti. Finančne obveznosti so uvrščene med dolgoročne obveznosti, razen obveznosti ali dela obveznosti z zapadlostjo, manjšo od 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja. Tovrstne obveznosti se izkazujejo med kratkoročnimi obveznostmi.

Sredstva, namenjena za prodajo

Sredstvo ali skupina sredstev, namenjenih za prodajo, so tista, za katera se utemeljeno predvideva, da bo njihova vrednost poravnana predvsem s prodajo v naslednjih 12 mesecih, ne pa z nadaljnjo uporabo.

Sredstvo ali skupina sredstev, namenjenih za prodajo, se izmeri po knjigovodski vrednosti ali pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je manjša.

Oslabitev sredstev

Finančna sredstva

Oslabitev sredstev

Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, ki se dajo zanesljivo izmeriti.
Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; prestrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni družbi, če se slednja strinja; znaki, da bo dolžnik šel v stečaj; izginotje delujočega trga za tovrstni instrument.

Oslabitev terjatev in danih posojil

Družba oceni dokaze o oslabitvi terjatev posebej ali skupno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi.
Oslabljenost terjatev, ki same zase niso pomembne, se oceni skupno, in sicer tako, da se terjatve vključijo v skupino s podobnimi značilnostmi tveganja. Družba oblikuje skupine na podlagi zapadlosti terjatev. Pri oceni skupne slabitve se uporablja pretekli razvoj verjetnosti neizpolnitve, čas povrnitve in znesek nastale izgube, ki je popravljen za oceno uprave o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih in kreditnih pogojev lahko večje ali manjše od izgub, kot jih predvideva pretekli razvoj.
Družba oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo.
Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi prihodnjimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izguba se pripozna v poslovnem izidu.

Oslabitev za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev

Izgube naložbenih vrednostnih papirjev, ki so razpoložljivi za prodajo, zaradi oslabitve se pripoznajo tako, da se morebitna nabrana izguba, ki je predhodno pripoznana v vseobsegajočem donosu obdobja in izkazana v rezervi za pošteno vrednost, prenese v poslovni izid. Poznejši porast v pošteni vrednosti oslabljenega lastniškega vrednostnega papirja, ki je na razpolago za prodajo, se pripozna v vseobsegajočem donosu obdobja oziroma v rezervi za pošteno vrednost.

Nefinančna sredstva

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost pomembnih nefinančnih sredstev, da bi ugotovila, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote 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. Slabitev se izkaže 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.

Kapital

Delniški kapital

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

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve sestavljajo zneski, ki jih družba pridobi iz vplačil, ki presegajo najmanjše emisijske zneske delnic, zneski, ki presegajo knjigovodske vrednosti pri odtujitvi predhodno pridobljenih lastnih delnic, zneski na podlagi poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala ter zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka.

Splošni prevrednotovalni popravki kapitala so dne 31. decembra 2002 v skladu s tedaj veljavnimi Slovenskimi računovodskimi standardi vključevali revalorizacijo osnovnega kapitala pred letom 2002. Popravek zaradi prehoda na nove Slovenske računovodske standarde je bil prenesen v kapitalske rezerve. Znesek se lahko uporabi zgolj za povečanje osnovnega kapitala.

Zakonske in druge rezerve

Zakonske in druge rezerve so zneski, ki so namensko zadržani iz dobička iz predhodnih let predvsem za poravnavo potencialnih prihodnjih izgub. Ob nastanku jih pripozna organ, odgovoren za pripravo letnega poročila, ali sklep zadevnega organa.

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 dividende niso odobrene na skupščini delničarjev, so predvidene dividende obravnavane kot zadržani dobički.

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.

Rezervacije za zaslužke zaposlencev

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo.
Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, 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 nivoju skupine.

Dolgoročno odloženi prihodki

Dolgoročno odloženi prihodki so odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke.

Prihodki

Prihodki iz prodaje se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov in ko skupina preneha odločati o prodanih proizvodih.
Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, pozitivne tečajne razlike, nastale pri financiranju in naložbenju, in dobičke od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v poslovnem izidu.

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

Obdavčitev

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

Obveznosti za odmerjeni davek 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 tudi postavke, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne. Obveznost družbe za odmerjeni davek se izračuna z uporabo davčnih stopenj, ki so veljavne na dan poročanja.

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

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.

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).

V letu 2012 je prišlo do spremembe zakona o davku od dohodkov pravnih oseb. Sprememba zakona predvideva postopno znižanje stopnje z 20 na 15 odstotkov v roku štirih let. Pri izračunu odloženih davkov je upoštevana davčna stopnja, za katero se predvideva, da bo veljala ob njihovem koriščenju.

Čisti dobiček na delnico

Družba za navadne delnice izkazuje osnovno dobičkonosnost delnic in popravljeno dobičkonosnost delnic. Osnovna dobičkonosnost delnic se izračuna tako, da se dobiček oziroma izguba, ki pripada navadnim delničarjem, deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu, pri čemer se izključi povprečno število lastnih delnic. Popravljeni dobiček na delnico pa se izračunava s prilagoditvijo dobička oziroma izgube, ki pripada navadnim delničarjem, in tehtanega povprečnega števila navadnih delnic v poslovnem letu, pri čemer se izključi povprečno število lastnih delnic, za učinek vseh možnostnih navadnih delnic, ki predstavljajo zamenljive obveznice in delniške opcije za zaposlene.

Izkaz denarnega toka

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

Poročanje po odsekih

Družba v letnem poročilu ne razkriva poslovanja po odsekih. Poročanje po odsekih morajo v letnih poročilih razkriti družbe, z lastniškimi ali dolžniškimi vrednotnicami katerih se javno trguje, in družbe, ki šele izdajajo lastniške ali dolžniške vrednotnice na javnih trgih vrednotnic.

4.3.7 Razkritja k posameznim postavkam v računovodskih izkazih

01 Neopredmetena sredstva

Tabela gibanja neopredmetenih osnovnih sredstev v letu 2012

	Dolgoročne premoženjske pravice	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2011	154.286	120.654	**274.940**
Neposredne nabave	-	159.127	**159.127**
Prenos z investicij v teku	160.977	(160.977)	**-**
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2012	315.263	118.804	**434.067**
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2011	(93.929)	-	**(93.929)**
Amortizacija	(18.241)	-	**(18.241)**
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2012	(112.170)	-	**(112.170)**
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2011	60.357	120.654	**181.011**
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2012	**203.093**	**118.804**	**321.897**

Nove nabave predstavljajo prenovo informacijskega sistema. Nov informacijski sistem bo družba uvedla do konca leta 2013. Stanje neopredmetenih sredstev, vzetih v finančni njem, na dan 31. 12. 2012 znaša 62.362 EUR. Družba ima nezapadle obveznosti za nakup neopredmetenih sredstev v višini 91.076 EUR. Že znanih obveznosti na osnovi sklenjenih pogodb ima družba za 275.435 EUR. Družba je v letu 2012 usredstvila za 820 EUR obresti, pri tem je bila uporabljena 4,73 odstotna obrestna mera. Neopredmetena sredstva niso dana v zastavo.

Tabela gibanja neopredmetenih osnovnih sredstev za leto 2011

	Dolgoročne premoženjske pravice	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2010	122.847	-	**122.847**
Neposredne nabave	-	152.093	**152.093**
Prenos z investicij v teku	31.439	(31.439)	**-**
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2011	154.286	120.654	**274.940**
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2010	(71.618)	-	**(71.618)**
Amortizacija	(22.311)	-	**(22.311)**
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2011	(93.929)	-	**(93.929)**
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2010	51.229	-	**51.229**
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2011	**60.357**	**120.654**	**181.011**

02 Opredmetena osnovna sredstva

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2012

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2011	716.707	1.470.502	900.191	201.175	**3.288.575**
Neposredne nabave	-	-	-	728.917	**728.917**
Prenos z investicij v teku	-	-	133.571	(133.571)	**-**
Odpis oziroma odtujitev	-	-	(50.903)	-	**(50.903)**
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2012	716.707	1.470.502	982.859	796.521	**3.966.589**
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2011	-	(504.927)	(616.417)	-	**(1.121.344)**
Amortizacija	-	(25.913)	(101.181)	-	**(127.094)**
Odpisi oziroma odtujitve	-	-	43.419	-	**43.419**
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2012	-	(530.840)	(674.179)	-	**(1.205.019)**
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2011	716.707	965.575	283.774	201.175	**2.167.231**
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2012	**716.707**	**939.662**	**308.680**	**796.521**	**2.761.570**

Investicije v opredmetena osnovna sredstva se nanašajo na nakup računalniške opreme v višini 27.948 EUR, pisarniške in druge opreme v višini 2.330 EUR ter nabave vozil v vrednosti 103.293 EUR.

V finančnem najemu ima družba računalniško opremo in vozilo. Sedanja vrednost opredmetenih osnovnih sredstev, vzetih v finančni najem, znaša 118.694 EUR.
Investicije v teku so se zaradi nadomestne gradnje poslovne stavbe povečale za 545.303 EUR. Preostalo povečanje predstavlja nakup opreme. Investicije bodo predane v uporabo v letu 2013.
Odpisi oziroma odtujitve zajemajo zastarelo pisarniško in računalniško opremo ter zamenjavo vozila.

Opredmetena osnovna sredstva družbe niso dana v zastavo. Na dan 31. 12. 2012 ima družba 345.934 EUR obveznosti za nakup opredmetenih osnovnih sredstev in 2.895.411 EUR že znanih obveznosti na osnovi sklenjenih pogodb. Sedanja vrednost opredmetenih osnovnih sredstev ne presega njihove nadomestljive vrednosti.

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2011

	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2010	716.707	1.470.502	1.476.455	139.603	**3.803.267**
Neposredne nabave	-	-	-	85.215	**85.215**
Prenos z investicij v teku	-	-	23.643	(23.643)	**-**
Odpis oziroma odtujitev	-	-	(599.907)	-	**(599.907)**
Nabavna vrednost na dan 31. 12. 2011	716.707	1.470.502	900.191	201.175	**3.288.575**
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2010	-	(478.496)	(808.962)	-	**(1.287.458)**
Amortizacija	-	(26.431)	(137.028)	-	**(163.459)**
Odpisi oziroma odtujitve	-	-	329.573	-	**329.573**
Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2011	-	(504.927)	(616.417)	-	**(1.121.344)**
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2010	716.707	992.006	667.493	139.603	**2.515.809**
Sedanja vrednost na dan 31. 12. 2011	**716.707**	**965.575**	**283.774**	**201.175**	**2.167.231**

03 Naložbe v odvisne družbe

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Acroni, d. o. o., Cesta Borisa Kidriča 44, 4270 Jesenice	83.458.521	83.458.521
Metal Ravne, d. o. o., Koroška cesta 14, 2390 Ravne na Koroškem	31.714.238	31.714.238
Noži Ravne, d. o. o., Koroška cesta 14, 2390 Ravne na Koroškem	5.108.400	5.108.400
Elektrode Jesenice, d. o. o., Cesta železarjev 8, 4270 Jesenice	1.256.051	1.256.051
SUZ, d. o. o., Cesta Borisa Kidriča 44, 4270 Jesenice	615.697	615.697
ZIP Center, d. o. o., Koroška cesta 14, 2390 Ravne na Koroškem	67.547	67.547
Železarna Jesenice, d. o. o., Cesta železarjev 8, 4270 Jesenice	7.878.228	7.878.228
Žična Celje, d. o. o., Cesta v Trnovlje 7, 3000 Celje	337.819	337.819
Odpad, d. o. o., Pivka, Velika Pristava 23, 6257 Pivka	4.980.850	4.980.850
Ravne Steel Center, d. o. o., Litostrojska cesta 60, 1000 Ljubljana	6.815.000	-

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Niro Wendwen GmbH, Gluck-Auf-Weg 2, 57482 Wenden, Nemčija	5.737.500	5.737.500
SMG Edelstal GmbH, Im Alber 4, 73084 Salach, Nemčija	321.000	321.000
Sidertoce S. p. A., Via XX Settembre 198, 28883 Gravellona Toce (VB), Italija	-	6.815.000
Griffon & Romano S. p. A., Via Tacito 8/10, 20094 Corsico (MI), Italija	13.000.000	7.800.000
SIJ Obdelava Jekla, d. o. o., Gerbičeva 98, Ljubljana	307.500	107.500
Naložbe v odvisne družbe	**161.598.351**	**156.198.351**

Naložbe v odvisne družbe so vrednotene po izvirni vrednosti.

V letu 2012 je družba dokapitalizirala družbo SIJ Obdelava Jekla, d. o. o., pri čemer je odstotek lastništva je ostal nespremenjen. Povečanje v sodnem registru še ni evidentirano. V družbi Griffon & Romano S. p. A. je družba povečala lastniški delež s 60 na 100 odstotkov. Dokapitalizacijo družbe Ravne Steel Center, d. o. o., je družba izvedla s prenosom lastniškega deleža v družbi Sidertoce S. p. A. in s tem pridobila 77,3-odstotni delež v družbi Ravne Steel Center, d. o. o. Lastnik preostalega deleža je odvisna družba družbe prenosnice. Sprememba lastništva je bila vpisana februarja 2013.

V mesecu septembru se je pričel insolventni postopek družbe SMG Edelstahl, ki še ni zaključen.

Z izjemo družbe SIJ Obdelava Jekla, d. o. o., ki ni zavezana k reviziji, so odvisne družbe revidirane.
V letu 2012 ni bilo znamenj slabitev naložb.

Odvisna družba	Dejavnost	% udeležbe	Vrednost kapitala 31. 12. 2012	Čisti poslovni izid 2012
Acroni, d. o. o., Cesta Borisa Kidriča 44, 4270 Jesenice	proizvodnja jekla	100	159.888.872	(3.306.183)
Metal Ravne, d. o. o., Koroška cesta 14, 2390 Ravne na Koroškem	proizvodnja jekla	100	83.391.077	3.840.813
Noži Ravne, d. o. o., Koroška cesta 14, 2390 Ravne na Koroškem	proizvodnja industrijskih nožev	100	12.083.086	674.067
Elektrode Jesenice, d. o. o., Cesta železarjev 8, 4270 Jesenice	proizvodnja dodajnih materialov za varjenje	100	5.460.682	163.326
SUZ, d. o. o., Cesta Borisa Kidriča 44, 4270 Jesenice	proizvodnja vlečnih žic	100	824.301	9.943
ZIP Center , d. o. o., Koroška cesta 14, 2390 Ravne na Koroškem	usposabljanje, izobraževanje invalidov	100	92.561	888

Odvisna družba	Dejavnost	% udeležbe	Vrednost kapitala 31. 12. 2012	Čisti poslovni izid 2012
Železarna Jesenice, d. o. o., Cesta železarjev 8, 4270 Jesenice	trgovanje z lastnimi nepremičninami	100	9.681.482	153.299
Žična Celje, d. o. o., Cesta v Trnovlje 7, 3000 Celje	drugo podjetniško svetovanje	100	1.764.412	16.536
Odpad, d. o. o., Pivka, Velika Pristava 23, 6257 Pivka	pridobivanje sekundarnih surovin in odpadkov	74,9	6.410.428	228.122
Niro Wendwen GmbH, Gluck-Auf-Weg 2, 57482 Wenden, Nemčija	razrez jekla, inženiring in trgovinska dejavnost	85	2.737.325	637.327
Skupina Griffon & Romano S. p. A., Via Tacito 8/10, 20094 Corsico (MI), Italija	toplotna obdelava specialnih jekel in trgovina s specialnimi jekli	100	654.526	(1.279.780)
SIJ Obdelava Jekla, d. o. o., Gerbičeva 98, 1000 Ljubljana	upravljanje prodajne mreže	100	357.305	183.530
Ravne Steel Center, d. o. o., Litostrojska cesta 60, 1000 Ljubljana	trgovina	77,3	11.384.410	813.753

04 Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, vrednotena po nabavni vrednosti	265.877	265.374
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti	451.250	284.051
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	**717.127**	**549.425**

V letu 2012 so se za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, vrednotena po nabavni vrednosti, povečala za naložbo v podjetje v državi v višini 503 EUR.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti, so se povečala zaradi prevrednotenja v višini 167.197 EUR v breme kapitala. V letu 2012 je družba prejela 18.267 EUR dividend.

05 Dolgoročna dana posojila

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dana posojila družbam v skupini	2.200.000	-
Dolgoročna dana posojila	**2.200.000**	**-**

Obrestna mera za dano posojilo v skupini je spremenljiva in vezana na EURIBOR. Posojilo je zavarovano z menicami. Izkazana vrednost posojila je enaka pošteni vrednosti. Posojilo zapade v plačilo leta 2015. Posojilo ni dano kot varščina za obveznosti družbe.

Tabela gibanja dolgoročnih danih posojil

	2012	2011
Dolgoročna dana posojila na dan 1. 1.	-	2.332.000
Dana posojila	2.200.000	7.970.000
Kratkoročni del dolgoročnih danih posojil	-	(10.302.000)
Dolgoročna dana posojila na dan 31. 12.	**2.200.000**	**-**

06 Druge dolgoročne finančne terjatve

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Terjatve iz finančnega najema do družb v skupini	768.204	-
Druge dolgoročne finančne terjatve	**768.204**	**-**

Pogodbe o finančnem najemu so sklenjene za dobo treh let po fiksni obrestni meri.

07 Druga dolgoročna sredstva

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Poslovne terjatve	188.137	81.639
• do družb v skupini	104.132	-
• do drugih	84.005	81.639
Popravki vrednosti drugih poslovnih terjatev	(38.144)	(38.144)
Druga dolgoročna sredstva	**149.993**	**43.495**

Poslovne terjatve do družb v skupini se nanašajo na licence za programsko opremo, ki so dane družbam v skupini in zapadejo v plačilo v obdobju, daljšem od leta dni.

08 Odložene terjatve in obveznosti za davek

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Odložene terjatve za davek	1.073.900	26.393
Odložene obveznosti za davek	(6.341)	-
Odložene terjatve za davek, neto	**1.067.559**	**26.393**

Tabela gibanja odloženih terjatev za davek

	31. 12. 2011	Učinek preko vseobsegajočega donosa	Učinek preko poslovnega izida	31. 12. 2012
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	26.393	(26.393)	-	-
Neizkoriščene davčne izgube	-	-	1.000.000	1.000.000
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	-	-	52.603	52.603
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	21.297	21.297
Odložene terjatve za davek	**26.393**	**(26.393)**	**1.073.900**	**1.073.900**

	31. 12. 2010	Učinek preko vseobsegajočega donosa	Učinek preko poslovnega izida	31. 12. 2011
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	-	26.393	-	26.393
Odložene terjatve za davek	**-**	**26.393**	**-**	**26.393**

V letu 2012 je prišlo do spremembe zakona o davku od dohodkov pravnih oseb. Sprememba zakona predvideva postopno znižanje stopnje z 20 na 15 odstotkov v roku štirih let. Družba v prihodnosti pričakuje obdavčljive dobičke, v breme katerih bo mogoče izrabiti odbitne začasne razlike, neizrabljene davčne izgube in davčne dobropise. Pri izračunu odloženih davkov je upoštevana davčna stopnja, za katero se predvideva, da bo veljala ob njihovem koriščenju. Vrednost neizkoriščenih davčnih izgub na dan 31. 12. 2012 znaša 70.023.423 EUR. Vrednost neoblikovanih odloženih terjatev za davek iz naslova neizkoriščenih davčnih izgub na dan 31. 12. 2012 znaša 9.503.513 EUR.

Tabela gibanja odloženih obveznosti za davek

	31. 12. 2011	Učinek preko vseobsegajočega donosa	Učinek preko poslovnega izida	31. 12. 2012
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	-	(6.341)	-	(6.341)
Odložene obveznosti za davek	**-**	**(6.341)**	**-**	**(6.341)**

	31. 12. 2010	Učinek preko vseobsegajočega donosa	Učinek preko poslovnega izida	31. 12. 2011
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	(14.434)	14.434	-	-
Odložene obveznosti za davek	**(14.434)**	**14.434**	**-**	**-**

09 Sredstva (skupine) za prodajo

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Sredstva, namenjena za prodajo	12.195	12.195
Sredstva (skupine) za prodajo	**12.195**	**12.195**

Med sredstvi, namenjenimi za prodajo, so izkazane nepremičnine, vrednotene po modelu nabavne vrednosti, ki se nahajajo v Srbiji.

10 Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Delnice	430	57.588
Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	**430**	**57.588**

Tabela gibanja finančnih naložb po pošteni vrednosti preko poslovnega izida za leto 2012

	31. 12. 2011	Prevrednotenje na pošteno vrednost	Prodaja	Nakup	31. 12. 2012
Delnice	57.588	2.983	(82.773)	22.632	430
Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	**57.588**	**2.983**	**(82.773)**	**22.632**	**430**

Družba je iz naslova finančnih naložb po pošteni vrednosti preko poslovnega izida prejela 1.397 EUR dividend.

Tabela gibanja finančnih naložb po pošteni vrednosti preko poslovnega izida za leto 2011

	31. 12. 2010	Prevrednotenje na pošteno vrednost	Prodaja	Nakup	31. 12. 2011
Delnice	65.707	(8.582)	(53.501)	53.964	57.588
Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	**65.707**	**(8.582)**	**(53.501)**	**53.964**	**57.588**

11 Kratkoročna dana posojila

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Posojila, dana družbam v skupini	3.524.600	13.979.800
Posojila, dana drugim, in depoziti	6.057.541	8.903.455
Popravek vrednosti danih posojil	-	(471.455)
Kratkoročna dana posojila	**9.582.141**	**22.411.800**

Obrestne mere za posojila, dana družbam v skupini in drugim, so fiksne. Kratkoročna dana posojila so zavarovana z menicam in niso dana v zastavo. Zaradi zaključenega stečajnega postopka dolžnika je družba v letu 2012 izločila posojilo, dano drugim, in zanj oblikovani popravek vrednosti v višini 471.455 EUR.

Tabela gibanja kratkoročno danih posojil

	2012	2011
Kratkoročna dana posojila in depoziti na dan 1. 1.	22.411.800	20.748.649
Dana posojila in depoziti	39.560.000	17.905.000
Vračila danih posojil in depozitov	(52.389.659)	(27.819.849)
Kratkoročni del dolgoročnih danih posojil in depozitov	-	10.302.000
Prenos z depozitov z ročnostjo do 3 mesecev	-	1.276.000
Kratkoročna dana posojila in depoziti na dan 31. 12.	**9.582.141**	**22.411.800**

12 Druge kratkoročne finančne terjatve

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Terjatve iz finančnega najema do družb v skupini	387.263	-
Druge kratkoročne finančne terjatve	**387.263**	**-**

Terjatve iz finančnega najema predstavljajo terjatve, ki bodo plačane v obdobju enega leta.

13 Kratkoročne poslovne terjatve

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Poslovne terjatve do kupcev	13.012.772	9.573.888
• do družb v skupini	12.999.494	9.561.517
• do drugih	13.278	12.371
Popravek vrednosti poslovnih terjatev do kupcev	(125)	(125)
Terjatve za obresti	200.526	206.534
• do družb v skupini	22.838	82.896
• do drugih	177.688	123.638
Popravek vrednosti terjatev za obresti do drugih	-	(69.925)
Terjatve iz naslova DDV	50.046	29.835
Dani predujmi in varščine	4.700	4.700
Druge poslovne terjatve	10.078.964	10.058.456
• do družb v skupini	10.000.000	10.000.000
• do drugih	78.964	58.456
Popravek vrednosti drugih poslovnih terjatev	(53.073)	(53.073)
Kratkoročne poslovne terjatve	**23.293.810**	**19.750.290**

Tabela gibanja popravkov vrednosti terjatev do kupcev

	2012	2011
Popravek vrednosti terjatev do kupcev na dan 1. 1.	(125)	(920.793)
Sprememba popravkov z vplivom na poslovni izid	-	818.764
Sprememba popravkov brez vpliva na poslovni izid	-	101.904
Popravek vrednosti terjatev do kupcev na dan 31. 12.	**(125)**	**(125)**

Terjatve družbe niso zavarovane in niso zastavljene. Izkazana vrednost poslovnih terjatev ne presega njihove iztržljive vrednosti.

14 Denar in denarni ustrezniki

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Denarna sredstva v blagajni	366	409
Denarna sredstva na računih	336.720	334.648
Posojila in depoziti z ročnostjo do treh mesecev	1.522.023	4.311.902
• dani v skupini	1.510.000	-
• dani drugim	12.023	4.311.902
Denarna sredstva z omejeno uporabo	222.906	745.142
Denar in denarni ustrezniki	**2.082.015**	**5.392.101**

Obrestne mere za dana posojila in depozite z ročnostjo do treh mesecev so fiksne. Dana posojila in depoziti niso zavarovani in niso dani v zastavo.
Denarna sredstva z omejeno uporabo so sredstva na skrbniškem računu, ki so namenjena za plačilo obveznosti za nakup odvisne družbe.

Tabela gibanja denarnih sredstev z omejeno uporabo

	2012	2011
Denarna sredstva z omejeno uporabo na dan 1. 1.	745.142	1.471.373
Povečanje	3.328.217	56.974
Zmanjšanje	(3.850.453)	(783.205)
Denarna sredstva z omejeno uporabo na dan 31. 12.	**222.906**	**745.142**

15 Druga kratkoročna sredstva

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Kratkoročni odloženi stroški	43.319	37.891
Druga kratkoročna sredstva	**43.319**	**37.891**

Kratkoročni odloženi stroški predstavljajo stroške za strokovno literaturo, zavarovalne premije, vzdrževanje, najemnino za računalniške programe in licence. Poslovni izid bodo bremenili v letu 2013.

16 Kapital

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Vpoklicani kapital	145.266.066	145.266.066
Kapitalske rezerve	11.461.177	11.461.177
Rezerve iz dobička	(946.217)	(1.493.363)
Rezerve za pošteno vrednost	28.890	(105.572)
Zadržani dobički	22.837.529	12.441.766
Kapital	**178.647.445**	**167.570.074**

Kapital se je iz naslova ustvarjenega čistega poslovnega izida poslovnega leta povečal v višini 10.942.910 EUR, zaradi prevrednotenja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev na pošteno vrednost pa v višini 134.462 EUR. Družba je v letu 2012 oblikovala zakonske rezerve v višini 547.146 EUR.

Vpoklicani kapital v višini 145.266.066 EUR je razdeljen na 994.616 delnic. Nominalna vrednost delnice je 146,05 EUR. Število delnic ostaja enako. Lastniška struktura se ni spremenila.

Delničarji družbe

	Število delnic 31. 12. 2012	Število delnic 31. 12. 2011
DILON, d. o. o, Gerbičeva ulica 98, Ljubljana	550.589	550.589
Republika Slovenija, Gregorčičeva ulica 20, Ljubljana	248.655	248.655
OAO KOKS, 1ST STAKHANOVSKAYA STR. 6 Kemerovo, Ruska federacija	167.762	167.762
D.P.R., d. d., Koroška cesta 14, Ravne na Koroškem	11.468	11.468
Stanovanjsko podjetje, d. o. o, Ob Suhi 19, Ravne na Koroškem	8.205	8.205
SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana	7.917	7.917
UNIOR, d. d., Koroška cesta 10, Zreče	10	10
HIDRIA ROTOMATIKA, d. o. o, Spodnja Kanomlja 23, Spodnja Idrija	10	10
Skupno število delnic	**994.616**	**994.616**

Kapitalske rezerve

V letu 2004 so bile oblikovane kapitalske rezerve iz naslova znižanja osnovnega kapitala v skladu s sklepom Skupščine družbe z dne 28. 7. 2004. Kapitalske rezerve v višini 11.461.177 EUR se v letu 2012 niso spremenile.

Rezerve iz dobička

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Zakonske rezerve	1.308.510	761.364
Druge rezerve iz dobička	(2.254.727)	(2.254.727)
Rezerve iz dobička	**(946.217)**	**(1.493.363)**

Rezerve iz dobička sestavljajo zakonske rezerve, ki so bile v letu 2012 dodatno oblikovane v višini pet odstotkov ustvarjenega dobička, kar predstavlja 547.146 EUR. Družba bo iz tekočih dobičkov oblikovala zakonske rezerve toliko časa, da bodo le-te dosegle 10 odstotkov vrednosti registriranega vpoklicanega kapitala družbe.

Rezerve za lastne delnice kot odbitna postavka znašajo 2.254.727 EUR in so bile pridobljene z zamenjavo poslovnih deležev v odvisnih družbah, ki so v lasti družb pooblaščenk. Delnice so bile pridobljene »ex lege« in ne v skladu z zakonom o gospodarskih družbah, zato zanje ni oblikovanega sklada lastnih delnic.

Na osnovi Zakona o prevzemu in načinu poravnave obveznosti Slovenskih železarn v zvezi s programom prestrukturiranja (Ur. list RS št. 111/2001) in v zvezi z Zakonom o privatizaciji Slovenskih železarn (Ur. list št. 13/1998) je družba pridobila lastne delnice.

Rezerva za pošteno vrednost

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Poštena vrednost za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	35.231	(131.968)
Odložene obveznosti za davek	(6.341)	26.394
Rezerva za pošteno vrednost	**28.890**	**(105.572)**

Bilančni dobiček

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Preneseni čisti poslovni izid	12.441.766	12.232.599
Čisti poslovni izid poslovnega leta	10.942.910	220.175
Oblikovanje zakonskih rezerv	(547.146)	(11.009)
Bilančni dobiček	**22.837.529**	**12.441.766**

Uprava predlaga skupščini družbe, da ostane bilančni dobiček nerazporejen.

17 Rezervacije za zaslužke zaposlencev

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Rezervacije za jubilejne nagrade zaposlencev	11.901	10.106
Rezervacije za odpravnine zaposlencev	417.496	370.383
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	**429.397**	**380.489**

Tabela gibanja rezervacij za zaslužke zaposlencev za leto 2012

	31. 12. 2011	Oblikovanje	Odprava	31. 12. 2012
Rezervacije za jubilejne nagrade zaposlencev	10.106	1.795	-	11.901
Rezervacije za odpravnine zaposlencev	370.383	47.113	-	417.496
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	**380.489**	**48.908**	**-**	**429.397**

Tabela gibanja rezervacij za zaslužke zaposlencev za leto 2011

	31. 12. 2010	Oblikovanje	Odprava	31. 12. 2011
Rezervacije za jubilejne nagrade zaposlencev	13.461	-	(3.355)	10.106
Rezervacije za odpravnine zaposlencev	346.162	24.221	-	370.383
Rezervacije za zaslužke zaposlencev	**359.623**	**24.221**	**(3.355)**	**380.489**

Rezervacije so oblikovane za ocenjene obveznosti izplačil jubilejnih nagrad in odpravnin, kot posledica dolgoletnega službovanja, na dan izdelave izkaza finančnega položaja, diskontirane na sedanjo vrednost. Ocenjene rezervacije so oblikovane za pričakovana izplačila.

V letu 2012 so bile na osnovi aktuarskega poročila, ki ga je izdelala pooblaščena aktuarka, dodatno oblikovane rezervacije za odpravnine v višini 47.113 EUR in rezervacije za jubilejne nagrade v višini 1.795 EUR.

Aktuarski izračun je narejen na osnovi aktuarskega modela in predpostavk, ki izhajajo iz tablic umrljivosti, stopnje fluktuacije zaposlencev in finančnih predpostavk (inflacije, donosnosti obveznic, diskontne stopnje, prihodnje ravni plač in drugih zaslužkov v družbi in RS).

Aktuarski izračun je narejen na osnovi aktuarskega modela. V skladu z MRS 19 je bila uporabljena metoda pomembnosti enot.

Diskontna mera in druge finančne predpostavke so določene minimalno. Upoštevana diskontirana mera znaša od 0,014 do 2,509 odstotka, odvisno od starostne strukture zaposlencev in zapadlosti.

18 Odloženi prihodki

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Odloženi prihodki iz naslova prejete najemnine	5.718	-
Odloženi prihodki	**5.718**	**-**

19 Druge dolgoročne finančne obveznosti

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Obveznosti iz naslova finančnega najema	904.416	-
Druge finančne obveznosti	**904.416**	**-**

Tabela gibanja dolgoročnih obveznosti iz naslova finančnega najema

	2012	2011
Obveznosti iz naslova finančnega najema na dan 1. 1.	-	5.560
Nov finančni najem v letu	1.428.758	-
Plačilo obveznosti	(15.506)	-
Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz naslova finančnega najema	(508.836)	(5.560)
Obveznosti iz naslova finančnega najema na dan 31. 12.	**904.416**	**-**

V letu 2012 je družba sklenila nove pogodbe o finančnem najemu. Po eni pogodbi je obrestna mera spremenljiva in vezana na EURIBOR, v preostalih pogodbah pa je določena fiksna obrestna mera.

Minimalna plačila obveznosti iz naslova finančnega najema na dan 31. 12. 2012

	Zapade v plačilo v 1 letu	Zapade v plačilo v roku od 1 do 5 let	Skupaj
Minimalno plačilo obveznosti	494.503	947.097	1.441.600
Sedanja vrednost minimalnih plačil obveznosti	**442.558**	**904.417**	**1.346.975**

20 Dolgoročne poslovne obveznosti

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Druge poslovne obveznosti	114.130	-
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	**114.130**	**-**

Dolgoročne poslovne obveznosti predstavljajo dolgoročni del obveznosti za licence in prejeta varščina.

21 Kratkoročna prejeta posojila

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Prejeta posojila		
• od družb v skupini	19.660.000	21.275.000
• od bank	2.000.000	10.000.000
Kratkoročna prejeta posojila	**21.660.000**	**31.275.000**

Obrestne mere posojil, prejetih od družb v skupini, so fiksne. Obrestna mera za kratkoročno posojilo, prejeto od bank, je spremenljiva. Vsa posojila so zavarovana z menicami.

Tabela gibanja kratkoročnih prejetih posojil

	2012	2011
Kratkoročna prejeta posojila na dan 1. 1.	31.275.000	23.280.000
Prejeta posojila	17.245.000	19.395.000
Poplačilo prejetih posojil	(26.860.000)	(11.400.000)
Kratkoročna prejeta posojila na dan 31. 12.	**21.660.000**	**31.275.000**

22 Druge kratkoročne finančne obveznosti

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Obveznosti iz naslova obresti	89.713	204.293
Obveznosti iz naslova finančnega najema	442.559	-
Druge kratkoročne finančne obveznosti	**532.272**	**204.293**

Tabela gibanja kratkoročnih obveznosti iz naslova finančnega najema

	2012	2011
Obveznosti iz naslova finančnega najema na dan 1. 1.	-	4.538
Poplačilo obveznosti iz naslova finančnega najema	(66.277)	(10.098)
Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz naslova finančnega najema	508.836	5.560
Obveznosti iz naslova finančnega najema na dan 31. 12.	**442.559**	**-**

23 Kratkoročne poslovne obveznosti

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.483.395	431.286
• do družb v skupini	447.685	15.203
• do drugih	1.035.710	416.083
Obveznosti do zaposlencev	157.844	125.859
Prejeti predujmi	168.866	165.387
Druge poslovne obveznosti	729.824	6.452.957
Kratkoročne poslovne obveznosti	**2.539.929**	**7.175.489**

Obveznosti do zaposlencev zajemajo obveznosti za čiste plače in nadomestila za december 2012, izplačane v mesecu januarju 2013. Med drugimi poslovnimi obveznostmi so izkazane obveznosti iz podjemnih pogodb in ostalih dohodkov višini 7.781 EUR, obveznost za DDV v višini 19.459 EUR, obveznosti za davke in prispevke delodajalca v višini 243.202 EUR in obveznosti za ostale davke v

višini 279.232 EUR. Kratkoročne obveznosti iz naslova nakupa odvisnih družb in naložb znašajo 180.150 EUR.

24 Druge kratkoročne obveznosti

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Vračunani stroški	148.956	222.426
Kratkoročni odloženi prihodki	3.611	-
Druge kratkoročne obveznosti	**152.567**	**222.426**

Med drugimi obveznostmi so izkazani vračunani stroški neizkoriščenih dopustov, stroški revidiranja letnega poročila in stroški aktuarskih izračunov.
Kratkoročno odloženi prihodki se nanašajo na prejeto najemnino za opredmeteno osnovno sredstvo, ki je dano v najem.

25 Čisti prihodki od prodaje

Analiza čistih prihodkov od prodaje storitev po državah

	2012	2011
Čisti prihodki od prodaje v Sloveniji	8.223.370	7.447.341
Čisti prihodki od prodaje v tujini	806	-
Čisti prihodki od prodaje storitev	**8.224.176**	**7.447.341**

26 Poslovni odhodki

Stroški splošnih dejavnosti

	2012	2011
Stroški blaga, materiala in storitev	3.332.866	2.384.201
Stroški dela	6.702.700	5.283.556
• stroški plač	5.569.404	4.351.097
• stroški pokojninskih zavarovanj	580.275	468.516
• stroški drugih zavarovanj	418.355	329.124
• drugi stroški dela	134.666	134.819
Stroški amortizacije	145.335	185.770
Drugi stroški	45.370	45.485
Stroški splošnih dejavnosti	**10.226.271**	**7.899.012**

Znesek, porabljen za revizorja

V letu 2012 je znašal strošek revidiranja letnega poročila 14.000 EUR.

Povprečno število zaposlenih glede na izobrazbo

Izobrazba	2012	2011
Doktor znanosti	1,00	1,00
Specializacija, magisterij	1,73	2,06
Univerzitetna visoka izobrazba	19,70	17,86
Visoka strokovna izobrazba	2,00	2,00
Univerzitetna višja izobrazba	3,00	3,63
Srednja šola	4,58	4,00
Srednja poklicna šola	1,00	1,00
Tečaji	1,00	1,00
Skupaj	**34,01**	**32,55**

27 Drugi poslovni prihodki

	2012	2011
Prihodki iz naslova odprave popravkov vrednosti terjatev	-	780.630
Dobiček pri prodaji oziroma odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev	450	-
Prihodki iz naslova dividend	12.019.664	14.505
Drugi poslovni prihodki	247.739	9.980
Drugi poslovni prihodki	**12.267.853**	**805.115**

Večji del drugih poslovnih prihodkov, 227.783 EUR, se nanaša na odpis obveznosti, ki je posledica zaključenega stečajnega postopka upnika.

28 Drugi poslovni odhodki

	2012	2011
Odhodki iz naslova oblikovanja rezervacij za zaslužke zaposlencev	48.908	20.866
Izguba pri prodaji oziroma odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev	-	113.238
Odhodki iz naslova donacij in sponzorstev	14.130	20.855
Drugi poslovni odhodki	-	9.417
Drugi poslovni odhodki	**63.038**	**164.376**

29 Finančni prihodki

	2012	2011
Prihodki iz naslova obresti	967.469	1.507.353
Pozitivne tečajne razlike	5.009	10.323
Dobiček pri prodaji in prevrednotenju finančnih naložb	2.983	-
Finančni prihodki	**975.461**	**1.517.676**

30 Finančni odhodki

	2012	2011
Odhodki iz naslova obresti	1.308.730	1.276.885
Negativne tečajne razlike	441	1.815
Odhodki iz naslova oslabitev finančnih naložb	-	207.583
Drugi finančni odhodki	-	286
Finančni odhodki	**1.309.171**	**1.486.569**

31 Davki

	2012	2011
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**9.869.010**	**220.175**
Obveznosti za davek iz dobička po davčni stopnji 18 %/20 %	1.776.422	44.035
Davčni učinki:		
• prihodkov, ki niso predmet obdavčitve	(2.163.540)	(155.499)
• davčno nepriznanih odhodkov	51.998	85.610
• uveljavljanja olajšav za predhodno nepripoznane davčne izgube	226.943	25.709
• uveljavljanja davčnih olajšav	108.177	145
Davki	**-**	**-**

32 Čisti dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico se izračuna z delitvijo čistega dobička, ki pripada delničarjem, s tehtanim povprečnim številom delnic, ki so v prometu med letom, pri čemer se izključi povprečno število lastnih delnic.

	2012	2011
Čisti poslovni izid poslovnega leta	10.942.910	220.175
Tehtano število izdanih delnic	986.699	986.699
Čisti dobiček na delnico	11,09	0,22
Popravljen dobiček na delnico	**11,09**	**0,22**

33 Pogojna sredstva in pogojne obveznosti

Pogojna sredstva in pogojne obveznosti

	2012	2011
Dane garancije	-	5.609.000
Dana poroštva	94.059.914	88.700.000
Pogojne obveznosti	**94.059.914**	**94.309.000**

Dana poroštva v višini 94.059.914 EUR so bankam v državi in tujini dana za prejeta posojila in material. Vsa poroštva so dana za odvisne družbe skupine SIJ. Časovno zapadejo v obdobju od leta 2013 do leta 2017. Iz naslova danih poroštev družba ne pričakuje odlivov.

Družba nima pogojnih sredstev.

4.3.8 Povezane osebe

Povezane osebe predstavljajo obvladujoča družba, odvisne družbe, pridružene družbe, ostale povezane družbe in pristojni za upravljanje družbe. Ostale povezane družbe predstavljajo družbe v skupini obvladujoče družbe, obvladujoče družbe obvladujoče družbe ter družbe njihovih skupin.

Posli/transakcije z obvladujočo družbo

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Terjatve	4.592.229	100.920
Prihodki	133.086	16.992

Posli/transakcije z odvisnimi družbami

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Terjatve	31.516.531	33.624.212
Obveznosti	20.146.178	21.366.856
Prihodki	20.848.366	7.960.895
Odhodki	1.611.340	690.631

Posli/transakcije z ostalimi povezanimi družbami

	2012	2011
Terjatve	-	9.859.282
Prihodki	90.615	1.604.752

Skupni zneski vseh prejemkov poslovodstva in drugih delavcev

Skupni znesek vseh prejemkov na podlagi pogodbe o vodenju poslov, ki so jih za opravljanje funkcije oziroma nalog v družbi v letu 2012 prejeli člani uprave, drugi delavci, zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del pogodbe, in člani nadzornega sveta.

	2012	2011
Vodstvo družbe in zaposleni po individualnih pogodbah	6.028.030	4.749.168
Člani nadzornega sveta	40.556	29.136

Prejemki vsebujejo bruto plačo, izplačana povračila stroškov v zvezi z delom v skladu z Uredbo (dnevnice, kilometrine ipd.) in bonitete.
Družba v letu 2012 ni odobrila predujmov in upravi družbe, članom skupščine delničarjev in članom nadzornega sveta ni dala ne poroštev ne posojil.
Družba nima terjatev do članov uprave, članov skupščine in članov nadzornega sveta družbe.

4.3.9 Finančni instrumenti in tveganja

Zaupanjsko (kreditno tveganje)

Zaupanjsko (kreditno) tveganje predstavlja verjetnost nastanka izgube zaradi neizpolnitve pogodbenih obveznosti dolžnika. Največjo izpostavljenost zaupanjskem tveganju na dan poročanja predstavljajo poslovne terjatve, dana posojila in depoziti.
Izpostavljenost tveganju družba zmanjšuje z aktivnim spremljanjem izpostavljenosti do dolžnikov, ki so razvrščeni v skupine glede na tveganje zamude plačila.

Struktura nezapadlih finančnih sredstev

2012	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
Terjatve do kupcev	4.296.230	-	-	4.296.230
Druge poslovne terjatve	11.474.210	-	-	11.474.210
Depoziti in posojila	11.782.141	-	-	11.782.141
Depoziti z ročnostjo do treh mesecev	1.522.023	-	-	1.522.023
Skupaj	**29.074.604**	**-**	**-**	**29.074.604**

2011	Skupina 1	Skupina 2	Skupina 3	Skupaj
Terjatve do kupcev	4.859.635	-	-	4.859.635
Druge poslovne terjatve	10.190.187	-	-	10.190.187
Depoziti in posojila	22.411.800	-	-	22.411.800
Depoziti z ročnostjo do treh mesecev	4.311.902	-	-	4.311.902
Skupaj	**41.773.524**	**-**	**-**	**41.773.524**

Skupina 1: izpostavljenost do družb, s katerimi ima družba poslovne kontakte več kot eno leto in izpolnitev obveznosti z njihove strani ni nikoli zamujala (poslovna stranka plačuje obveznosti v roku);

Skupina 2: izpostavljenost do družb, s katerimi ima družba poslovne kontakte več kot eno leto in izpolnitev obveznosti z njihove strani občasno zamuja (poslovna stranka obveznosti ne poravnava vedno v roku);

Skupina 3: izpostavljenost do družb, s katerimi ima družba poslovne kontakte manj kot eno leto

Struktura že zapadlih a ne oslabljenih finančnih sredstev

	Že zapadlo v plačilo manj kot 3 mesece	Že zapadlo v plačilo med 3 meseci in 1 letom	Že zapadlo v plačilo med 1 in 3 leta	Že zapadlo v plačilo nad 3 leta	Skupaj
Kratkoročne terjatve do kupcev	3.146.359	5.570.057	-	-	8.716.416
Kratkoročne terjatve iz naslova obresti	31.000	31.000	-	-	62.000
Druge terjatve	366	-	-	-	366
Skupaj	**3.177.725**	**5.601.057**	**-**	**-**	**8.778.782**

Gibanje popravkov vrednosti finančnih sredstev

	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2011	Oblikovanje popravka vrednosti v letu	Odpis terjatev, za katere je bil oblikovan popravek vrednosti	Poplačilo sredstev, za katere je bil oblikovan popravek vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2012
Terjatve do kupcev	125	-	-	-	125
Druge poslovne terjatve	161.142	-	(69.925)	-	91.217
Dana posojila in depoziti	471.455	-	(471.455)	-	-
Skupaj	**632.722**	**-**	**(541.380)**	**-**	**91.342**

	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2010	Oblikovanje popravka vrednosti v letu	Odpis terjatev, za katere je bil oblikovan popravek vrednosti	Poplačilo sredstev, za katere je bil oblikovan popravek vrednosti	Popravek vrednosti na dan 31. 12. 2011
Terjatve do kupcev	920.793	-	(101.904)	(818.764)	125
Druge poslovne terjatve	130.315	38.144	(7.307)	(10)	161.142
Dana posojila in depoziti	471.455	-	-	-	471.455
Skupaj	**1.522.563**	**38.144**	**(109.211)**	**(818.774)**	**632.722**

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje družba upravlja z ustreznim načrtovanjem denarnih tokov in vnaprej dogovorjenih posojil pri družbah oziroma bankah v obsegu, ki zagotavlja, da je družba v vsakem trenutku sposobna izpolniti svoje zapadle obveznosti.

Zapadlost obveznosti

2012	do 3 mesecev	od 3 do 12 mesecev	od 1 do 5 let	nad 5 let
Obveznosti do dobaviteljev	1.612.985	337.574	114.130	-
Obveznosti za prejeta posojila in depozite	15.895.000	5.765.000	-	-
Druge poslovne in finančne obveznosti	273.750	349.452	904.416	-
Skupaj	**17.781.735**	**6.452.026**	**1.018.546**	**-**

2011	do 3 mesecev	od 3 do 12 mesecev	od 1 do 5 let	nad 5 let
Obveznosti do dobaviteljev	445.207	6.205.480	-	-
Obveznosti za prejeta posojila in depozite	4.300.000	26.975.000	-	-
Druge poslovne in finančne obveznosti	382.031	344.845	125.482	-
Skupaj	**5.127.238**	**33.525.325**	**125.482**	**-**

Tečajno tveganje

Družba deluje pretežno v domačem okolju, vse svetovalne in revizijske storitve v tujini se izvajajo na območju EU v evrih.

Obrestno tveganje

Sprememba obrestne mere za 100 ali 200 bazičnih točk na dan poročanja bi povečala (zmanjšala) čisti poslovni izid za spodaj navedene vrednosti. Analiza predpostavlja, da vse ostale spremenljivke ostajajo nespremenjene. Analiza za leto 2011 je pripravljena na enak način.

	2012	2011
Sprememba čistega poslovnega izida pri povečanju za 100 b. t.	(136.910)	50.449
Sprememba čistega poslovnega izida pri povečanju za 200 b. t.	(273.820)	100.898
Sprememba čistega poslovnega izida pri zmanjšanju za 100 b. t.	138.365	(50.449)
Sprememba čistega poslovnega izida pri zmanjšanju za 200 b. t.	347.953	(100.898)

Upravljanje s kapitalom

Družba dnevno nadzira stanje zapadlih terjatev in obveznosti ter dnevno pripravlja finančne plane z namenom doseganja optimalne izterjave in zadolženosti.
Izpostavljenost družbe tržnim spremembam je vezana predvsem na tveganje spremembe obrestne mere za dana posojila in depozite, ker pa je družba zadolžena predvsem pri povezanih osebah, je na strani obveznosti tem tveganjem minimalno podvržena.

	2012	Povečanje zadolženosti za 10 %	Zmanjšanje zadolženosti za 10 %
Stopnja zadolženosti na kapital	12 %	13 %	11 %
Kapital	178.647.445	178.647.445	178.647.445
Finančne obveznosti	21.749.713	23.924.684	19.574.742

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

Neizpeljana finančna sredstva

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	717.127	549.425
Dana posojila	11.782.141	22.411.800
Poslovne terjatve	23.443.803	19.750.290
Finančne terjatve	1.155.467	-
Denarna sredstva	2.082.015	5.392.101
Neizpeljana finančna sredstva	**39.180.553**	**48.103.616**

Knjigovodska vrednost neizpeljanih finančnih sredstev je enaka pošteni vrednosti.

Neizpeljane finančne obveznosti

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Prejeta posojila	21.660.000	31.275.000
Druge finančne obveznosti	1.436.688	204.293
Poslovne obveznosti	2.654.059	7.175.489
Neizpeljane finančne obveznosti	**25.750.747**	**38.654.782**

Knjigovodska vrednost neizpeljanih finančnih obveznosti je enaka pošteni vrednosti.

Finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti, glede na hierarhijo

	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prve ravni	451.681	341.639
Finančna sredstva po pošteni vrednosti	**451.681**	**341.639**

4.3.10 Dogodki po datumu poročanja

Višje sodišče v Ljubljani je potrdilo sodbo Okrožnega sodišča in dosodilo, da mora družba SIJ, d. d., skleniti pogodbi o prenosu 20-odstotnih poslovnih deležev v družbah Noži Ravne in Metal Ravne. Družba SIJ je vložila zahtevek za revizijo postopka, saj se s sodbo in njeno obrazložitvijo ne strinja.

Drugih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze družbe, po zaključku poslovnega leta 2012 ni bilo.

skupina Slovenska industrija jekla

LETNO POROČILO 2012

REVIZORJEVO POROČILO

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

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

20 let v Sloveniji

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
lastnikom družbe SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene nekonsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe SIJ-Slovenska industrija jekla, d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. december 2012, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

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

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Mnenje

Po našem mnenju nekonsolidirani računovodski izkazi podajajo resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d. na dan 31. december 2012 ter njenega vseobsegajočega donosa in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi poročanja, kot jih je sprejela EU.

Gospodarska družba SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d. je obvladujoča družba v skupini SIJ – Slovenska industrija jekla in konsolidirani računovodski izkazi skupine SIJ – Slovenska industrija jekla, pripravljeni v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, so predstavljeni ločeno. Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze skupine SIJ – Slovenska industrija jekla in 15. marca 2013 izdali mnenje brez pridržkov.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah:

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

Družba v letnem poročilu ni razkrila informacij o prejemkih članov organov vodenja in nadzora na način, ki ga predpisuje 294. člen Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Maruša Tratnjek
Pooblaščena revizorka

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

Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

Ljubljana, 15. marec 2013