



SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, d. d.

**MERILA ZA MERJENJE USPEŠNOSTI
POSLOVANJA DRUŽB
S KAPITALSKO NALOŽBO DRŽAVE**

Ljubljana, november 2023

KAZALO VSEBINE

| | |
|---|-----------|
| 1. UVOD | 2 |
| 2. PREGLED NAJPOGOSTEJE UPORABLJENIH FINANČNIH KAZALNIKOV | 3 |
| 3. ENERGETIKA | 4 |
| 3.1. STRATEŠKE NALOŽBE..... | 4 |
| 3.1.1. ELEKTRO CELJE, d. d., ELEKTRO GORENJSKA, d. d., ELEKTRO LJUBLJANA, d. d., ELEKTRO MARIBOR, d. d., ELEKTRO PRIMORSKA, d. d. | 4 |
| 3.1.2. GEN ENERGIJA d. o. o. (SKUPINA) | 7 |
| 3.1.3. HOLDING SLOVENSKE ELEKTRARNE, d. o. o. (SKUPINA) | 9 |
| 3.1.4. PLINHOLD, d. o. o. (SKUPINA) | 11 |
| 3.2. POMEMBNE NALOŽBE | 12 |
| 3.2.1. GEOPLIN, d. o. o. (SKUPINA) | 12 |
| 3.2.2. PETROL, d. d. (SKUPINA) | 13 |
| 4. PROMET | 14 |
| 4.1. STRATEŠKE NALOŽBE..... | 14 |
| 4.1.1. DARS, d. d. | 14 |
| 4.1.2. KONTROLA ZRAČNEGA PROMETA, d. o. o. | 16 |
| 4.1.3. LUKA KOPER, d. d. (SKUPINA) | 18 |
| 4.1.4. POŠTA SLOVENIJE, d. o. o. (SKUPINA) | 19 |
| 4.1.5. SLOVENSKE ŽELEZNICE, d. o. o. (SKUPINA) | 21 |
| 4.1.6. KOPP, d. o. o. | 23 |
| 4.1.7. DRI upravljanje investicij, d. o. o. (SKUPINA) | 25 |
| 5. FINANCE | 27 |
| 5.1. STRATEŠKE NALOŽBE..... | 27 |
| 5.1.1. SID BANKA, d. d. | 27 |
| 5.1.2. ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d. d. (SKUPINA) | 29 |
| 5.2. POMEMBNE NALOŽBE | 30 |
| 5.2.1. DSU, d. o. o. | 30 |
| 5.2.2. NLB, d. d. (SKUPINA) | 31 |
| 5.2.3. SAVA RE, d. d. (SKUPINA) | 32 |
| 6. GOSPODARSTVO | 33 |
| 6.1. STRATEŠKE NALOŽBE..... | 33 |
| 6.1.1. URADNI LIST REPUBLIKE SLOVENIJE, d. o. o. | 33 |
| 6.1.2. LOTERIJA SLOVENIJE, d. d. | 35 |
| 6.1.3. SLOVENSKI DRŽAVNI GOZDOVI, d. o. o. (SKUPINA) | 36 |
| 6.1.4. TALUM, d. d. (SKUPINA) | 37 |
| 6.2. POMEMBNE NALOŽBE | 37 |
| 6.2.1. KRKA, d. d. (SKUPINA) | 37 |
| 6.2.2. SIJ d. d. (SKUPINA) | 38 |
| 6.2.3. VGP DRAVA Ptuj, d. o. o., VGP, d. d., VGP Novo mesto, d. d. in Pomgrad-VGP, d. d. | 39 |
| 7. TURIZEM | 40 |
| 7.1. POMEMBNE NALOŽBE | 40 |
| 7.1.1. SAVA, d. d. (SKUPINA) | 40 |
| 7.1.2. TERME OLIMIA, d. d. (SKUPINA) | 40 |

| | |
|---|-----------|
| 8. PORTFELJSKE KAPITALSKE NALOŽBE..... | 41 |
| 8.1. <i>KOTO d. o. o.</i> | 41 |
| 8.2. <i>TELEKOM SLOVENIJE, d. d.</i> | 41 |
| 8.3. <i>ADRIA, d. o. o., ISTRABENZ TURIZEM, d. d., HIT, d. d. (SKUPINA HIT), THERMANA, d. d.,</i> | 42 |
| <i>FARME IHAN – KPM, d .o. o. (SKUPINA) in MK ZALOŽBA, d. d. (SKUPINA)</i> | 42 |
| 8.4. <i>SALOMON, d. o. o.</i> | 42 |
| 9. KAPITALSKE NALOŽBE, ZA KATERE PODROBNI CILJI UPRAVLJANJA NISO POSEBEJ DOLOČENI V OBLIKI KAZALNIKOV | 43 |
| 10. NAČIN SPREMLJANJA USPEŠNOSTI POSLOVANJA IN MOREBITNE POSLEDICE NEDOSEGANJA REZULTATOV | 44 |

POMEN KRATIC IN IZRAZOV

Družba s kapitalno naložbo države: je družba, v kateri ima kapitalno naložbo SDH ali RS, SDH pa to naložbo upravlja.

LNU: je letni načrt upravljanja kapitalnih naložb, ki ga na podlagi 30. člena ZSDH-1 vsako leto sprejme SDH.

Merila: so ta akt z naslovom Merila za merjenje uspešnosti poslovanja družb s kapitalno naložbo države, ki ga sprejme SDH na podlagi prvega odstavka 17. člena ZSDH-1.

Pomembne naložbe: so naložbe, v katerih želi Republika Slovenija ohraniti ključne razvojne dejavnike v državi.

Portfelj kapitalnih naložb: Pojem zajema vse kapitalne naložbe v imetništvu SDH in RS, ki jih upravlja SDH.

Portfeljske naložbe: so naložbe, s katerimi poskuša Republika Slovenija doseči izključno gospodarske cilje.

RS: je Republika Slovenija.

Strategija oziroma Strategija upravljanja: je strategija upravljanja kapitalnih naložb države, ki jo na podlagi 28. in 29. člena ZSDH-1 sprejme Državni zbor Republike Slovenije.

Strateške naložbe: naložbe, s katerimi Republika Slovenija poleg gospodarskih dosega tudi strateške cilje.

SDH: je Slovenski državni holding, d. d.

ZGD-1: je Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS št. 42/2006 in naslednji).

ZSDH-1: je Zakon o Slovenskem državnem holdingu (Uradni list RS št. 25/2014 in 140/2022).

DUTB: je Družba za upravljanje terjatev bank, d. d.

1. UVOD

Merila za merjenje uspešnosti poslovanja družb s kapitalsko naložbo države (Merila) predstavljajo enega od temeljnih dokumentov SDH v zvezi z upravljanjem kapitalskih naložb države v te družbe. Z njimi se opredeljuje nabor in definicije ključnih kazalnikov, s katerimi SDH spremlja uspešnost poslovanja družb s kapitalsko naložbo države in s katerimi se določijo pričakovanja SDH glede bodočih poslovnih rezultatov družb.

Ciljne vrednosti kazalnikov iz Meril se za vsako leto določijo z LNU. Veljavnost LNU in Meril potrjuje Vlada Republike Slovenije.

SDH je pri določanju meril v tem aktu upošteval naslednji pravni okvir:

- **ZSDH-1** določa, da je potrebno pri strateških naložbah merila povezati s strateškimi cilji, ki jih določa Strategija upravljanja, hkrati pa v odvisnosti od družbe določiti tudi finančne kazalnike, nadalje, da so pri pomembnih in portfeljskih naložbah merila lahko le finančna in ekonomska ter taka, ki vrednotijo družbeno odgovornost družb,
- **Strategijo upravljanja**, ki kot osrednji finančni kazalnik opredeljuje donos kapitala – ROE,
- **ZGD-1**, po katerem je možno vsebino interesa družbe razumeti zlasti v smislu ustvarjanja vrednosti za lastnike,
- **Posebne zakone**, ki izrecno ali implicitno določajo cilje določenih družb s kapitalsko naložbo države in
- **Akte o ustanovitvi družb**, ki izrecno ali posredno preko opredelitve dejavnosti določajo cilje družb s kapitalsko naložbo države.

Kazalnike, ki jih opredeljujejo Merila, se med drugim razlikuje glede na klasifikacijo kapitalskih naložb (strateška, pomembna ali portfeljska) v Strategiji upravljanja. Medtem ko se pri strateških naložbah poleg gospodarskih zasleduje tudi razvojne in druge strateške cilje, povezane z izvajanjem posameznih javnih služb, in se pri pomembnih naložbah želi ohraniti ključne razvojne komponente v Sloveniji, se pri portfeljskih naložbah skuša doseči izključno gospodarske cilje.

Poleg kazalnikov, določenih v Merilih, SDH spremlja poslovanje družb tudi preko dodatnih kazalnikov, ki jih poročajo družbe.

2. PREGLED NAJPOGOSTEJE UPORABLJENIH FINANČNIH KAZALNIKOV

| Kazalnik | Opis |
|---|---|
| ROA | Čista dobičkonosnost sredstev |
| ROE | Čista dobičkonosnost lastniškega kapitala |
| Povprečne vrednosti obdobja (kapital, sredstva,...) | $(\text{Vrednost na začetku obdobja} + \text{vrednost na koncu obdobja}) / 2$ |
| EBITDA | Poslovni izid iz poslovanja pred odpisi vrednosti. Približek denarnega toka iz poslovanja |
| EBITDA marža | Delež EBITDA v kosmatem donosu iz poslovanja |
| EBIT | Poslovni izid iz poslovanja, po odpisih vrednosti in pred obrestmi in davki |
| EBIT marža (marža iz poslovanja) | Delež EBIT v kosmatem donosu iz poslovanja |
| ROIC, ROCE | Donosnost investiranega kapitala |
| Neto finančni dolg | Kratkoročne in dolgoročne finančne obveznosti, zmanjšane za likvidna sredstva, s katerimi jih je mogoče poplačati |
| Neto finančni dolg / EBITDA | Kazalnik, ki kaže v koliko letih bi se lahko finančni dolg poplačal iz obstoječih likvidnih sredstev in ustvarjenega denarnega toka iz poslovanja |
| Finančni vzvod | Kazalnik financiranja sredstev z lastniškim kapitalom; reciprok razmerja med lastniškim kapitalom in celotnimi sredstvi |
| Lastniškost financiranja | Kazalnik financiranja sredstev z lastniškim kapitalom; razmerje med lastniškim kapitalom in celotnimi sredstvi |
| Število zaposlenih | Povprečno število zaposlenih v obdobju na podlagi delovnih ur |
| Dodana vrednost na zaposlenega | Kazalnik produktivnosti. Kaže koliko vrednosti v povprečju odpade na posameznega zaposlenega v določenem obdobju, t.j. vrednosti po odbitju stroškov materiala, blaga in storitev in drugih poslovnih odhodkov od kosmatega donosa iz poslovanja |
| Znesek dividend RS + SDH | Znesek bruto dividend RS in SDH skupaj, izplačanih v tekočem letu za preteklo leto |
| Dividendnost kapitala | Delež vloženega in ustvarjenega lastniškega kapitala, ki se vrne lastnikom preko izplačila dividend |
| Stroškovni/odhodkovni količnik | Razmerje med (stroški + neto drugi zavarovalni odhodki, zmanjšani za druge zavarovalne prihodke) in (prihodki iz zavarovalnih storitev) (zavarovalnice) |
| Kombinirani količnik | Vsota stroškovnega/odhodkovnega količnika in škodnega količnika (škode + sprememba prihodnjih denarnih tokov + sprememba izkustvenega popravka + sprememba kočljivih pogodb + pozavarovalni rezultat)/prihodki iz zavarovalnih storitev (zavarovalnice) |
| CAPEX | (Bruto) izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev |
| Obratni kapital | Znesek kratkoročnih sredstev, financiran z dolgoročnimi viri |
| Strošek tveganja | Kreditne oslabitve in rezervacije (na letnem nivoju) / povprečno stanje neto kreditov strankam |

3. ENERGETIKA

3.1. STRATEŠKE NALOŽBE

3.1.1. ELEKTRO CELJE, d. d., ELEKTRO GORENJSKA, d. d., ELEKTRO LJUBLJANA, d. d., ELEKTRO MARIBOR, d. d., ELEKTRO PRIMORSKA, d. d.

| Zap. št. | Strateški cilji | Definicija/Formula |
|----------|--|---|
| 1 | SAIDI* | Parameter povprečnega trajanja prekinitev napajanja v sistemu. |
| 2 | SAIFI* | Parameter povprečne frekvence prekinitev napajanja v sistemu. |
| 3 | MAIFI* | Parameter povprečne frekvence kratkotrajnih prekinitev napajanja v sistemu. |
| 4 | Delež izgub na distribuirano EE (v % na leto) | Celotna prevzeta EE v distribucijski sistem (=vsota prevzete EE iz prenosne strani + proizvodnja iz razpršenih virov energije, priključenih na distribucijski sistem + med-sosedska izmenjava) - oddana EE odjemalcem = izgube EE. Delež izgub EE se izračuna na dva načina: Izgube EE / Celotni prevzem (za mednarodne primerjave) in Izgube EE / Odjem pri končnih odjemalcih EE (slednji način uporablja regulator) |
| 5 | OPEX na distribuirano EE (EUR/MWh/leto) | Stroški poslovanja v regulirani dejavnosti na distribuirano EE (v časovni enoti). |
| 6 | Priključna moč - skupaj (v MW) | Celotna oz. sumarna priključna moč v distribucijskem sistemu, ki je bila dodeljena preko soglasij za priključitev in je na razpolago na podlagi veljavnih soglasij za priključitev na aktivnih merilnih mestih (na določen dan, v MW). |
| 7 | Višina investicijskih vlaganj (v mio EUR) | Višina investicijskih vlaganj v elektroenergetsko infrastrukturo (v mio EUR). |
| 8 | Doseganje 10-letnega razvojnega načrta v posameznem letu (v %) | Realizacija letnih investicijskih vlaganj / predvidena sredstva v 10 letnem razvojnem načrtu za obravnavano leto |
| 9 | Delež investicij v NN omrežje | Višina investicij v nizkonapetostno omrežje NN v EUR v posameznem letu (ali četrletju ali polletju) /višina vseh investicijskih vlaganja v EUR v posameznem letu (ali četrletju ali polletju) |
| 10 | Povprečno število dni do izdaje soglasja za priklop razpršenih OVE (št. dni) | Povprečno število dni od prejema popolne vloge za izdajo soglasja za priklop razpršenih OVE, do dneva izdaje soglasja. |
| 11 | Povprečno število dni za izvedbo priklopa (št. dni) | Povprečno število dni od prejema popolne vloge za priklop na omrežje, do dneva priklopa na omrežje. |
| 12 | Delež pozitivno rešenih vlog za izdajo soglasij za priključitev razpršenih OVE (v %) | Število pozitivno rešenih vlog za priklop razpršenih virov OVE / število vseh prejetih popolnih vlog za priklop razpršenih virov OVE |

| | | |
|----|--|--|
| 13 | Delež pozitivno rešenih vlog za izdajo vseh soglasij (v %) | Število pozitivno izdanih soglasij / vsota izdanih pozitivnih in negativnih soglasij |
|----|--|--|

Opomba: *V skladu z Aktom o pravilih monitoringa kakovosti oskrbe z električno energijo (Uradni list RS, št. 59/2015 s spremembami) so definicije in opisi za SAIDI, SAIFI in MAIFI kot navedeno v tekstu spodaj.

SAIDI

Parameter povprečnega trajanja prekinitev napajanja v sistemu (SAIDI) je razmerje med vsoto trajanja prekinitev napajanja posameznih uporabnikov v določenem časovnem intervalu in celotnim številom uporabnikov v sistemu za čas trajanja tega časovnega intervala. Parameter SAIDI se izraža v minutah na uporabnika glede na obdobje opazovanja oziroma poročanja (mesečno, letno). V LNU se izraža v »prekinitve v minutah / uporabnika / leto«.

SAIFI

Parameter povprečne frekvence prekinitev napajanja v sistemu (SAIFI) je razmerje med celotnim številom prekinitev napajanja uporabnikov v določenem časovnem intervalu in celotnim številom uporabnikov v sistemu za čas trajanja tega časovnega intervala. Parameter SAIFI izražamo s številom prekinitev na uporabnika glede na obdobje opazovanja oziroma poročanja (mesečno, letno). V LNU se izraža v »število prekinitev / uporabnika / leto«.

MAIFI

Parameter povprečne frekvence kratkotrajnih prekinitev napajanja (MAIFI) je razmerje med celotnim številom kratkotrajnih prekinitev napajanja uporabnikov v določenem časovnem intervalu in celotnim številom uporabnikov v sistemu za čas trajanja tega časovnega intervala. Parameter MAIFI izražamo s številom prekinitev na uporabnika glede na obdobje opazovanja oziroma poročanja (mesečno, letno). V LNU se izraža v »število kratkotrajnih prekinitev / uporabnika / leto«.

Delež izgub na distribuirano EE

Delež izgub EE v distribucijskem sistemu je merilo, ki posredno kaže na kvaliteto vzdrževanja elektro distribucijskega sistema.

Delež izgub EE je razmerje med razliko celotno prevzete EE v distribucijski sistem v času t (= vsota EE iz prenosne strani + proizvodnja iz razpršenih virov energije, priključenih na distribucijski sistem + med-sosedska izmenjava) in oddane EE odjemalcem v času t , v primerjavi s celotnim prevzemom v distribucijski sistem v času t . Delež izgub EE se izračuna na dva načina: izgube EE / celotni prevzem (za mednarodne primerjave) in izgube EE / odjem pri končnih odjemalcih EE (slednji način uporablja regulator). V LNU se izraža v »% na leto«.

OPEX na distribuirano EE

Operativni poslovni stroški na distribuirano EE posameznega območja distribucijskega sistema so razmerje med celotnimi operativnimi stroški (delo, material, storitve, amortizacija, drugi poslovni stroški) v regulirani dejavnosti in celotno distribuirano EE na distribucijskem območju v času t . V LNU se izraža v »EUR / MWh / leto«.

Doseganje 10-letnega razvojnega načrta v posameznem letu

Za zagotavljanje zelenega prehoda in ciljev določenih v NEPN je potrebno modernizirati elektro distribucijsko omrežje v Sloveniji. Na ravni panoge se vsake dve leti posodablja 10-letni Razvojni načrt distribucijskega omrežja električne energije v Republiki Sloveniji, h kateremu poda soglasje Agencija za energijo. Novo merilo bo spremljalo v kolikšni meri posamezni EDP-ji v posameznem letu s svojimi investicijskimi vlaganji dosegajo predvidena investicijska vlaganja iz Razvojnega načrta.

Delež investicij v nizkonapetostno (NN) omrežje

Delež investicij v NN omrežje, je delež vseh investicij v investicijski skupini NN omrežja v vseh investicijah v električno infrastrukturo (EEI).

Povprečno število dni do izdaje soglasja za priklop razpršenih OVE

Povprečno število dni od prejema popolne vloge za izdajo soglasja za priklop razpršenih OVE, do izdaje soglasja.

Povprečno število dni za izvedbo priklopa

Povprečno število dni od prejema popolne vloge za priklop na omrežje do dneva priklopa na omrežje.

Delež pozitivno rešenih vlog za izdajo soglasij za priključitev razpršenih OVE

Delež pozitivno rešenih vlog za izdajo soglasij za priključitev razpršenih OVE je število pozitivno rešenih vlog za priključitev na razpršene vire OVE, glede na število vseh prejetih popolnih vlog za priklop na razpršene vire OVE.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|---|---|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROA (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečna sredstva obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 3 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Investicije | | |
| 4 | CAPEX v čistih prihodkih od prodaje (v %) | Za izračun CAPEX-a (v %) se uporablja fakturirana vrednost realiziranih investicij za obdobje poročanja (brez DDV). CAPEX = Promet v breme sintetičnih kontov 004, 027, 047 (brez brezplačnih prevzemov sredstev) / Čisti prihodki od prodaje |
| Produktivnost | | |
| 5 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v obračunskem obdobju |

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI ZA SKUPINO

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|-----------------------|---------------|---|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |

3.1.2. GEN ENERGIJA d. o. o. (SKUPINA)

| Zap. št. | Strateški cilji | Definicija/Formula |
|----------|--|--|
| 1 | Zagotavljanje zanesljivega in varnega obratovanja NEK | <p>Kombinirani kazalnik, ki je sestavljen iz spremljanja načrtovanih in realiziranih vrednosti 6 parametrov s pripadajočimi ponderji:</p> <p>OU: Skupni kazalec obratovalne učinkovitosti (%) 15,00%</p> <p>PEE: Proizvedena električna energija (GWh) 35,00%</p> <p>TLR: Trajanje letnega remonta (dni) 25,00%</p> <p>PIP: Prisilna izguba proizvodnje (%) 5,00%</p> <p>SRO: Skupna radiološka obsevanost (čSv) 10,00%</p> <p>VTN: Vlaganja v tehnološko nadgradnjo (mio €) 10,00%</p> <p>Kombinirani kazalnik = realizacija/načrt OU*0,15 + realizacija/načrt PEE*0,35 + realizacija/načrt TLR*0,25 + realizacija/načrt PIP*0,05 + realizacija/načrt SRO*0,10 + realizacija/načrt VTN*0,10</p> |
| 2 | Obseg proizvedene el. energije (v GWh) | Obseg proizvedene električne energije (v GWh) v družbah skupine Gen energija. |
| 3 | Dosežena povprečna stroškovna cena električne energije (v EUR / MWh) | Nastali stroški pri proizvodnji EE iz elektrarn v skupini Gen / proizvedena EE v skupini Gen. |
| 4 | Nove proizvodne zmogljivosti Skupine GEN iz OVE (SE, VE in HE) v RS (v MW) | Izgradnja novih zmogljivosti v lastništvu Skupine GEN za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije (sončne elektrarne, vetrne elektrarne in hidroelektrarne) znotraj Republike Slovenije, merjeno v skupni nazivni moči (v MW) zgrajenih objektov. |
| 5 | Nove proizvodne zmogljivosti Skupine GEN iz OVE (SE, VE in HE) v tujini (v MW) | Izgradnja novih zmogljivosti v lastništvu Skupine GEN za proizvodnjo električne energije iz obnovljivih virov energije (sončne elektrarne, vetrne elektrarne in hidroelektrarne) izven meja Republike Slovenije, merjeno v skupni nazivni moči (v MW) zgrajenih objektov. |
| 6 | Nove zmogljivosti prožnosti Skupine GEN (baterije in ČHE) (v MW) | Izgradnja novih zmogljivosti v lastništvu Skupine GEN za shranjevanje električne energije kot so baterije in črpalne hidroelektrarne, na območju Republike Slovenije, merjeno v skupni nazivni moči (v MW) zgrajenih objektov. |

Zagotavljanje zanesljivega in varnega obratovanja NEK

Obseg vlaganj (v EUR) v zanesljivo in varno obratovanje NEK ter realizacija teh vlaganj glede na načrtovana vlaganja (indeks). Družba GEN mora upravljati oziroma zagotoviti upravljanje svojih hčerinskih družb tako, da zagotovi delovanje in razpoložljivost sistemov, ki zagotavljajo predpisano stopnjo jedrske varnosti in ki zagotavljajo usklajeno delovanje pri proizvodnji in prodaji električne energije s ciljem maksimiranja prihodkov.

Obseg proizvedene el. energije

S kazalnikom se spremlja letni obseg proizvedene električne energije v vseh družbah v skupini. Eden od ciljev skupine Gen je tudi povečevanje inštalirane moči elektrarn in povečevanje proizvedene električne energije iz objektov, ki so v lasti družb skupine Gen. Cilj se dosega z obnovami obstoječih proizvodnih kapacitet in z investicijami v nove proizvodne kapacitete, operativno pa se meri

s proizvedeno električno energijo (GWh). Na ta strateški cilj lahko v znatni meri vpliva hidrologija – v obdobju suše je proizvodnja iz HE nižja, kar posledično vpliva na višjo povprečno stroškovno ceno električne energije iz proizvodnih objektov, ki so v lasti družb skupine Gen.

Dosežena povprečna stroškovna cena električne energije

Obvladovanje stroškov na enoto proizvedene električne energije je ključno za ustvarjanje zadostne RVC.

(i) Nove proizvodne zmogljivosti Skupine GEN iz OVE (SE, VE in HE) v RS, (ii) Nove proizvodne zmogljivosti Skupine GEN iz OVE (SE, VE in HE) v tujini in (iii) Nove zmogljivosti prožnosti Skupine GEN (baterije in ČHE)

Namen novih meril je spremljanje izvajanja investicij v OVE, ki so za RS ključni za zagotavljanje zelenega prehoda in doseganja ciljev NEPN. Pri tem bo potrebno zagotoviti tudi dodatne zmogljivosti prožnosti, ki jih omogočajo baterije in črpalne hidroelektrarne.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| 3 | Bruto marža (v %) | (Čisti prihodki iz prodaje – nabavna vrednost prodanega blaga in materiala) / Čisti prihodki iz prodaje |
| Struktura kapitala, financiranje in likvidnost | | |
| 4 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| 5 | Kratkoročni koeficient | Kratkoročna sredstva / Kratkoročne obveznosti |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 6 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

3.1.3. HOLDING SLOVENSKE ELEKTRARNE, d. o. o. (SKUPINA)

| Zap. št. | Strateški cilji | Definicija/Formula |
|----------|--|--|
| 1 | Proizvodnja EE skupine (v GWh) | Količinski obseg proizvedene EE (v GWh) v skupini HSE. |
| 2 | Povprečna stroškovna cena EE za HE in TE skupaj (v EUR / MWh) | Nastali stroški pri proizvodnji EE iz HE in TE v skupini HSE / proizvedena EE iz HE in TE v skupini HSE. |
| 3 | Ustvarjanje zadostnega operativnega denarnega toka v skupini HSE za redno servisiranje zapadlih finančnih obveznosti v skupini HSE (v mio EUR) | Neto denarni tok iz poslovanja – Izdatki za investicije (iz IDT). |
| 4 | Investicije skupine (v mio EUR) | Vrednostni obseg realiziranih investicij v skupini. |
| 5 | Nove proizvodne zmogljivosti skupine iz OVE (SE, VE in HE) v RS (v MW) | Nova inštalirana moč (v MW) novozgrajenih ali nadgrajenih objektov za proizvodnjo EE v skupini. |
| 6 | Nove zmogljivosti prožnosti skupine (baterije in ČHE) (v MW) | Nova inštalirana moč (v MW) zmogljivosti za shranjevanje in upravljanje z EE v skupini. |

Proizvodnja EE skupine

S kazalnikom se spremlja letni obseg proizvedene električne energije v vseh družbah v skupini. Eden od ciljev skupine HSE je tudi povečevanje inštalirane moči elektrarn in povečevanje proizvedene električne energije iz objektov, ki so v lasti družb skupine HSE. Cilj se dosega z obnovami obstoječih proizvodnih kapacitet in z investicijami v nove proizvodne kapacitete, operativno pa se meri s proizvedeno električno energijo (GWh). Na ta strateški cilj lahko v znatni meri vpliva hidrologija – v obdobju suše je proizvodnja iz HE nižja, kar posledično vpliva na višjo povprečno stroškovno ceno električne energije iz proizvodnih objektov, ki so v lasti družb skupine HSE.

Povprečna stroškovna cena električne energije za HE in TE skupaj

Obvladovanje stroškov na enoto proizvedene električne energije je ključno za ustvarjanje zadostne RVC.

Ustvarjanje zadostnega operativnega denarnega toka v skupini HSE za redno servisiranje zapadlih finančnih obveznosti v skupini HSE

Ustvarjanje zadostnega operativnega denarnega toka je pomembno, saj z njegovim doseganjem skupina HSE ohranja likvidnost in solventnost in redno servisira tudi tiste zapadle finančne obveznosti, ki so zavarovane z državnim poroštvom.

(i) Investicije skupine, (ii) Nove proizvodne zmogljivosti skupine iz OVE (SE, VE in HE) v RS in (iii) Nove zmogljivosti prožnosti skupine (baterije in ČHE)

Namen novih meril je spremljanje realizacije planiranih investicij s poudarkom na izvajanju investicij v OVE, ki so za RS ključni za zagotavljanje zelenega prehoda in doseganja ciljev NEPN. Pri tem bo potrebno zagotoviti tudi dodatne zmogljivosti prožnosti, ki jih omogočajo baterije in črpalne hidroelektrarne.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|--|--|--|
| <i>Dobičkonosnost</i> | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| 3 | Bruto marža (v %) | (Čisti prihodki iz prodaje – nabavna vrednost prodanega blaga in materiala) / Čisti prihodki iz prodaje * 100 |
| <i>Struktura kapitala, financiranje in likvidnost</i> | | |
| 4 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| 5 | Kratkoročni koeficient | Kratkoročna sredstva / Kratkoročne obveznosti |
| <i>Produktivnost, stroškovna učinkovitost</i> | | |
| 6 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | Bruto marža (v %) | (Čisti prihodki iz prodaje – nabavna vrednost prodanega blaga in materiala) / Čisti prihodki iz prodaje * 100 |
| 3 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 4 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Produktivnost | | |
| 5 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |
| Drugo | | |
| 6 | Prenesene količine zemeljskega plina (v GWh) | Prenesene količine zemeljskega plina v GWh. |

3.2. POMEMBNE NALOŽBE

3.2.1. GEOPLIN, d. o. o. (SKUPINA)

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|-----------------------|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | Bruto marža (v %) | (Čisti prihodki iz prodaje – nabavna vrednost prodanega blaga in materiala) / Čisti prihodki iz prodaje * 100 |
| 3 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Produktivnost | | |
| 4 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|---|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | Prilagojena EBITDA marža (v %) | EBITDA / Prilagojeni kosmati poslovni izid * 100; (Prilagojeni kosmati poslovni izid = Čisti prihodki od prodaje – Nabavna vrednost prodanega blaga) |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 3 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 4 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |
| Investicije | | |
| 5 | ROCE | Poslovni izid iz poslovanja/ (Celotna sredstva – Kratkoročne obveznosti) |
| 6 | Investicije (v mio EUR) | Vrednostni obseg realiziranih investicij v skupini. |

4. PROMET

4.1. STRATEŠKE NALOŽBE

4.1.1. DARS, d. d.

| Zap. št. | Strateški cilj | Definicija/Formula |
|----------|---|---|
| 1 | Finančno vzdržna izgradnja avtocestnega omrežja in zagotavljanje ustreznosti kakovosti upravljanja in vzdrževanja avtoceste | Dolžina in vrednost izvedenih novogradenj ter obnov na avtocestnem omrežju, kar se meri s kazalniki: <ul style="list-style-type: none">- dolžina obnovljenih vozišč (v km)- vrednost izvedenih gradbenih del pri obnavljanju AC (v mio EUR) |
| 2 | Pretočnost, varnost in trajnost avtocestnega omrežja | Analiza pretočnosti, varnosti in trajnosti na AC omrežju v obdobju enega leta in primerjava glede na preteklo leto, kar se meri s kazalniki: <ul style="list-style-type: none">- povprečni čas trajanja zapore ceste zaradi prometne nesreče (v min)- povprečni čas trajanja oviranega prometa ali zaprtega pasu zaradi prometne nesreče (v min)- letno število prometnih nesreč- opremljenost potencialno nevarnih odsekov AC/HC z inteligentnimi transportnimi sistemi ITS (v %)- skupni indeks zadovoljstva s slovenskimi AC (ankete)- delež vseh preobremenjenih tovornih vozil (izmerjeno na 5 stalnih točkah). Meritve se izvajajo 24/7. |
| 3 | Aktivno upravljanje z dolgom | Reprogramiranje finančnih obveznosti, prestrukturiranje virov – dolgoročna likvidnost, poroštveni portfelj – krovno poroštvo, finančna tveganja – kreditna in likvidnostna, kar se meri s kazalniki: <ul style="list-style-type: none">- povprečna ponderirana obrestna mera- stopnja lastniškosti financiranja (kapital/sredstva)- obrestno kritje (EBITDA/obresti) |

Finančno vzdržna izgradnja avtocestnega omrežja in zagotavljanje ustreznosti kakovosti upravljanja in vzdrževanja avtoceste

Zagotavljanje finančno vzdržnega nadaljevanja izgradnje novih avtocestnih odsekov skladno z Zakonom o Družbi za avtoceste v RS (Uradni list RS št.97/10 in 40/12 – ZUJF) in zagotavljanje ustreznosti kakovosti upravljanja in vzdrževanja zgrajenega avtocestnega omrežja s potrebo po hkratnem ustreznem upravljanju finančnega dolga države.

Pretočnost, varnost in trajnost avtocestnega omrežja

Pretočnost in varnost sta strateški smernici, ki družbi DARS, d. d., dajeta dodano vrednost in ugled med uporabniki avtocestnih omrežij. Pretočnost in varnost avtocestnih omrežij sta ključni komponenti zadovoljstva uporabnikov pa tudi družbene odgovornosti, ki jo ima družba do zunanjega okolja. Z vidika trajnosti je izrednega pomena ohranjanje čim daljše življenjske dobe avtocest in hitrih cest. Pri tem preobremenjena tovorna vozila močno prispevajo k njihovi hitrejši obrabi ter krajšanju življenjske dobe, kar po nepotrebnem povečuje stroške obnov.

Aktivno upravljanje z dolgom

Z optimizacijo obstoječih virov prihodkov in njihovo diverzifikacijo (usmeritvijo v sistematičen razvoj novih programov), stroškovno učinkovitim poslovanjem, racionalno dinamiko investicij in aktivnim upravljanjem in prestrukturiranjem dolga, bo družba zagotavljala dolgoročno finančno stabilnost in trajnostni razvoj. Posebno pozornost je potrebno nameniti zaščiti pred tveganjem obrestne mere.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 3 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Produktivnost | | |
| 4 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

4.1.2. KONTROLA ZRAČNEGA PROMETA, d. o. o.

| Zap. št. | Strateški cilji | Definicija/Formula |
|----------|--|--|
| 1 | Učinkovitost upravljanja varnosti (EoSM) | Učinkovitost upravljanja varnosti (EoSM) meri lestvica z naslednjimi stopnjami: nivo A - neformalni postopki, nivo B - opredeljen, nivo C - upravljan, implementiran, nivo D - zagotovljen |
| 2 | Zmogljivost | Povprečna preletna zamuda upravljanja pretoka zračnega prometa (ATFM) na let |
| 3 | Okolje | Povprečna horizontalna preletna učinkovitost leta za dejansko pot leta |

Učinkovitost upravljanja varnosti (EoSM)

Učinkovitost upravljanja varnosti (EoSM) se meri na osnovi metodologije »ATM Framework Maturity Survey« z merjenjem ravni implementacije naslednjih ciljev upravljanja (Management Objectives-MOs):

- Varnostna politika in cilji (Safety policy and objectives);
- Upravljanje varnostnih tveganj (Safety risk management);
- Zagotavljanje varnosti (Safety assurance);
- Izboljšanje varnosti (Safety promotion);
- Varnostna kultura (Safety culture).

Zmogljivost

Kazalnik povprečna preletna zamuda upravljanja pretoka zračnega prometa na let je definiran kot »razlika med časom vzleta, kot zahteva letalski operater v zadnjem oddanem načrtu leta, in z izračunanim časom vzleta, kot ga določi centralna enota ATFM«.

Pri izračunu kazalnika se upoštevajo vsi IFR-leti in vsi razlogi za zamudo ATFM (vreme, pomanjkanje osebja, okvare tehničnih sredstev idr.) za celotno koledarsko leto.

Okolje

Na področju okolja spremljamo kazalnik »povprečna horizontalna preletna učinkovitost leta za dejansko pot leta«. Kazalnik je definiran kot »primerjava med dolžino dela dejanske poti leta na zračni poti, izračunanega iz podatkov, pridobljenih s spremljanjem, in doseženo razdaljo za vse lete IFR, ki so v lokalnem zračnem prostoru ali prečkajo lokalni zračni prostor«, pri čemer se upošteva dejansko preletno pot.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|--|--|--|
| <i>Dobičkonosnost</i> | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| <i>Struktura kapitala, financiranje</i> | | |
| 3 | Finančni vzvod | Celotna sredstva konec obdobja / Lastniški kapital konec obdobja |
| <i>Produktivnost, stroškovna učinkovitost</i> | | |
| 4 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

4.1.3. LUKA KOPER, d. d. (SKUPINA)

| Zap. št. | Strateški cilji | Definicija/Formula |
|----------|---|--|
| 1 | Naložbe v nepremičnine, naprave in opremo, naložbene nepremičnine in neopredmetena sredstva (v EUR) | Realizirane naložbe v nepremičnine, naprave in opremo, naložbene nepremičnine in neopredmetena osnovna sredstva v EUR. |
| 2 | Ladijski pretovor (v tonah) | Pretovor na območju pristanišča v tonah. |
| 3 | Ladijski pretovor vozil (št. vozil) | Število pretovorjenih vozil na območju pristanišča. |
| 4 | Ladijski pretovor zabojnikov (v TEU) | Pretovor zabojnikov na območju pristanišča v TEU. |

Razvoj pristaniške infrastrukture

Družba mora nenehno skrbeti za izboljševanje učinkovitosti poslovanja in povečevanje dobičkonosnosti poslovanja, za kar je pomembno obvladovanje stroškov in investicije v pristaniško infrastrukturo. Od družbe se pričakuje izgradnja in redno vzdrževanje javne in nejavne pristaniške infrastrukture, skladno z vladnim programom razvoja pristanišča in veljavnim strateško poslovnim načrtom.

Ladijski pretovor

Družba mora stremeti k povečanju ladijskega pretovora v tonah, skladno z zmogljivostjo pristaniške in logistične infrastrukture. Istočasno se pričakuje, da si bo družba tudi v prihodnje prizadevala zlasti za povečanje deleža strateških blagovnih skupin, kot so vozila in zabojniki. Pretovor vozil je izražen v številu pretovorjenih vozil, pretovor kontejnerjev pa v TEU (twenty-foot equivalent unit, kar predstavlja univerzalno velikost kontejnerja: 6,1 metrov dolg in 2,44 metra širok, višina se razlikuje od 1,3 do 2,9 metra, najpogostejša je 2,59 metrov).

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 3 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 4 | Prilagojena dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki + stroški agencijskih delavcev) / Povprečno število zaposlenih (zaposleni + agencijski delavci) |

4.1.4. POŠTA SLOVENIJE, d. o. o. (SKUPINA)

| Zap. št. | Strateški cilji | Definicija/Formula |
|----------|--|--|
| 1-3 | Odstotek dosežene kvalitete prenosa korespondence v notranjem prometu v roku D+1, D+2, D+3 | Odstotek prenesenih pošiljk korespondence v roku D+1, D+2, D+3 |
| 4-6 | Odstotek dosežene kvalitete prenosa paketov v notranjem prometu v roku D+1, D+2, D+3 | Odstotek prenesenih paketnih pošiljk v roku D+1, D+2, D+3 |
| 7 | Višina izvedenih projektov na področju ekologije in varstva okolja | Višina izvedenih projektov na področju ekologije in varstva okolja v EUR |
| 8 | Vročljivost paketov pri prvem poskusu (v %) | Delež vročenih paketov pri prvem poskusu vročitve. |
| 9 | Logistika - delež elektronskih naročil (v %) | Delež oddanih naročil v elektronski obliki. |

Odstotek dosežene kvalitete prenosa

Kakovost prenosa se ugotavlja na podlagi in v skladu z 10. členom Splošnega akta o kakovosti izvajanja univerzalne poštne storitve. Kakovost prenosa meri organ, ki je neodvisen od izvajalca univerzalne poštne storitve. Standard predpisuje merjenje časa prenosa od sprejema do vročitve za posamične pošiljke prednostne pošte in pošte prvega razreda.

V skladu s Splošnim aktom o kakovosti izvajanja univerzalne poštne storitve mora biti v notranjem poštnem prometu v enem mesecu:

- vsaj 95 % pošiljk korespondence prenesenih v enem delovnem dnevu (D+1),
- vsaj 99,5 % pošiljk korespondence prenesenih v dveh delovnih dneh (D+2),
- 100 % pošiljk korespondence prenesenih v treh delovnih dneh (D+3),

ter

- vsaj 80 % poštnih paketov prenesenih v dveh delovnih dneh (D+2),
- vsaj 95 % poštnih paketov prenesenih v treh delovnih dneh (D+3).

Z namenom dodatnega spremljanja kakovosti prenosa poslovnih paketov na komercialnem delu paketnega prenosa se spremlja tudi kazalnik D+1. Kazalnik vključuje vse statuse, od sprejema do vročitve. V to spremljanje so zajeti tudi paketi USO.

Višina izvedenih projektov na področju ekologije in varstva okolja

Višina izvedenih projektov na področju ekologije in varstva okolja v EUR.

Vročljivost paketov pri prvem poskusu (v %)

Prikazuje delež dostave v prvem poskusu, ter usmerjen v povečanja, kar dokazuje napredek v optimizaciji komunikacije s strankami na področju dostave ter posledično prispeva k znižanju stroškov.

Logistika – delež elektronskih naročil (v %)

Prikazuje uspešnost prehoda na elektronsko komunikacijo s strankami, cilj pa je, da se s povečevanjem tega deleža prispeva k optimizaciji poslovanja in znižanju stroškov.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|---|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBIT marža (v %) | EBIT/Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| 3 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Investicije | | |
| 4 | CAPEX v čistih prihodkih od prodaje (v %) | (Bruto) izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev / Čisti prihodki od prodaje * 100 |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 5 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 6 | Neto finančni dolg/EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |

4.1.5. SLOVENSKE ŽELEZNICE, d. o. o. (SKUPINA)

| Zap. št. | Strateški cilji | Definicija/Formula |
|----------|---|--|
| | Prepeljani tovor/potniki | |
| 1 | Tovor (v tisoč tonah) | Količina prepeljanega tovora v tisoč tonah. |
| 2 | Tovor (v mio NTKM) | Količina prepeljanega tovora v mio NTKM. |
| 3 | Potniki (v tisoč potnikov) | Število prepeljanih potnikov v tisoč potnikov. |
| 4 | Potniki (v mio PKM) | Število prepeljanih potnikov v mio PKM. |
| | Izredni dogodki | |
| 5 | Število nesreč in resnih nesreč | Skupno število nesreč in resnih nesreč. |
| | Učinkovita izraba infrastrukture - zmanjšanje zamud/izkoriščenost prog | |
| 6 | Tovorni promet (v min/100km) | Zamude pri prevozu tovora v min na 100 km. |
| 7 | Potniški promet (v min/100km) | Zamude pri prevozu potnikov v min na 100 km. |
| 8 | Izkoriščenost prog (tisoč vlkm/km proge) | Izkoriščenost prog merjena v vlakovnih kilometrih na km proge. |

Prepeljani tovor/potniki

Slovenske železnice opravljajo storitve prevoza potnikov (OGJS) in blaga po tržnih pogojih. Obseg prevoza tovora (v tonah/v NTKM) se načrtuje glede na napovedano gospodarsko rast v Sloveniji in tujini kot tudi upošteva infrastrukturne omejitve in pričakovane trende v panogi. Pri načrtovanju prevoza potnikov (v številu/v PKM) pa se predvsem upošteva modernizacija voznih sredstev, ter ovire v železniškem prometu, ki so posledica investicijskih in vzdrževalnih del na infrastrukturi.

Neto tonski kilometri (NTKM) predstavljajo dejansko prevoženo pot blaga v obdobju.

Potniški kilometer (PKM) je merska enota, ki predstavlja prevoz enega potnika na razdalji enega kilometra. Podatek o potniških kilometrih je izračunan tako, da je število potnikov pomnoženo z razdaljo v kilometrih.

Izredni dogodki

Število nesreč in resnih nesreč nam pove koliko nesreč se je zgodilo v obdobju poročanja. V skupini SŽ takšnih dogodkov ne morejo v celoti preprečiti, je pa pomembno, da pravočasno sprejemajo učinkovite ukrepe za njihovo preprečitev (npr. preprečitev podora zemljišča na železniško progo in posledično zaprtje proge, iztirjenje vlaka, nalet vagonov, ipd.). Oba termina sta povzeta iz Zakona o varnosti v železniškem prometu (Uradni list RS, št. 30/18 in 54/21 – ZVZelP-1). Resne nesreče pomenijo katerokoli trčenje ali iztirjenje vlakov, katerega posledica je smrt ene ali več oseb ali resne poškodbe petih ali več oseb ali velika škoda na tirnih vozilih, infrastrukturi ali v okolju.

Družba v okviru poročanja sporoča skupno število nesreč ter v okviru tega posebej število resnih nesreč.

Učinkovita izraba infrastrukture - zmanjšanje zamud/izkoriščenost prog

Režim učinkovitosti spodbuja prevoznike v železniškem prometu in upravljavca javne železniške infrastrukture k zmanjševanju motenj na železniškem omrežju in izboljšanju kakovosti izvedbe prevozne storitve. Strateški cilj je zmanjšanje zamud pri prevozu tovora in potnikov ter povečanje izkoriščenosti prog. SŽ imajo v okviru izvajanja gospodarske javne službe s strategijo zastavljene zelo ambiciozne cilje, to je povečanje števila prepeljanih potnikov iz obstoječih 14 mio v letu 2019 na 22 mio potnikov v letu 2031.

Vlakovni kilometri (vlkm) so kilometri, ki jih vlečna vozila na čelu vlaka in v sestavi vlaka v obdobju opravijo na km proge.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 3 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 4 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| 5 | Finančni vzvod | Celotna sredstva konec obdobja / Lastniški kapital konec obdobja |

4.1.6. KOPP, d. o. o.

| Zap. št. | Strateški cilji | Definicija/Formula |
|----------|---|--|
| | <i>Neprekinjeno izvajanje dejavnosti</i> | |
| 1 | Neprekinjeno izvajanje dejavnosti | Zagotavljanje storitve pilotaže št. ur na dan/število dni v tednu. |
| | <i>Varnost poslovanja</i> | |
| 2 | Vlaganja v opremo za varno in kvalitetno izvedbo storitve (v EUR) | Meri se v znesku vloženih sredstev v varnost na letni ravni. |
| 3 | Število nesreč | Meri se v številu nesreč v opazovanem obdobju. |
| | <i>Vlaganje v znanje</i> | |
| 4 | Število izobraževalnih ur | Meri se v številu izobraževalnih ur. |

Družba je bila ustanovljena 20.2.2020, svojo dejavnost je pričela opravljati 10. 5. 2020. Družba opravlja izključno gospodarsko javno službo v skladu s podpisano Pogodbo o izvajanju gospodarske javne službe pomorske pilotaže. Pri izvajanju te dejavnosti se upošteva Uredba o obliki in načinu izvajanja gospodarske javne službe pomorske pilotaže, Pravilnik o pomorski pilotaži in Pomorski zakonik.

Neprekinjeno izvajanje dejavnosti

Dejavnost pomorske pilotaže je kritičnega pomena z delovanje kopskega tovornega pristanišča. V skladu s 7. členom Uredbe o obliki in načinu izvajanja gospodarske javne službe pomorske pilotaže se ta dejavnost upravlja 24 ur na dan vsak dan v letu. Storitve mora biti izvajana tako, da se tudi v primeru stavke zagotavlja izvajanje gospodarske javne službe na način, da sta zagotovljeni varnost plovbe in varnost pomorskega prometa.

Varnost poslovanja

Varnost poslovanja oz. izvajanja dejavnosti obsega tako zagotavljanje varnosti za izvajalce storitve, za uporabnika kakor tudi varnega vplutja in izplutja ladje v oz. iz kopskega tovornega pristanišča. Izvajalec lahko to zagotavlja z rednim vlaganjem v varna osnovna sredstva ter opremo, ki je potrebna, da se ta storitev izvaja.

Vlaganje v znanje

Poleg tehnične opremljenosti je znanje najpomembnejši kapital izvajalca storitve. Brez pilotske izkaznice, za pridobitev in ohranitev katere je potrebno izpolnjevanje pogojev iz Pravilnika o pomorski pilotaži (7.-19. člen), izvajanje ni mogoče. Spremljanje števila izobraževalnih ur je bistvenega pomena, da bo družba v prehodnem obdobju zagotovila zadostno število pilotov. Zaposlenim je potrebno zagotoviti možnost dodatnih izobraževanj za zagotavljanje varnega izvajanja pilotaže.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 3 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |
| Drugo | | |
| 4 | Število zaposlenih konec leta | Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v obračunskem obdobju |

Namen izvajanja gospodarske javne službe ni ustvarjanje dobička, zato bodo pri določitvi kazalnikov upoštevana določila o primernem dobičku iz 9. člena Uredbe o obliki in načinu izvajanja gospodarske javne službe pomorske pilotaže.

4.1.7. DRI upravljanje investicij, d. o. o. (SKUPINA)

| Zap. št. | Strateški cilji | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Delež prihodkov iz dejavnosti po »in-house« pogodbah in za neposredne uporabnike državnega proračuna | | |
| 1 | Delež prihodkov iz dejavnosti po "in-house" pogodbah (v %) | Prihodki po »in-house« pogodbah / čisti prihodki od prodaje, v %; |
| 2 | Delež prihodkov iz dejavnosti za "državo" (v %) | Prihodki po »in-house« pogodbah za »državo« ¹ + ostali prihodki iz dejavnosti za »državo«) / čisti prihodki od prodaje, v % |
| 3 | Delež prihodkov iz dejavnosti po kriteriju iz 1) b točke 28.člena ZJN-3 (80% svojih dejavnosti družba izvaja za izpolnitev nalog, ki ji jih je dal naročnik, ki jo obvladuje, ali ki so ji jih dale druge pravne osebe, ki jih obvladuje ta naročnik; v %) | Prihodki od »države« in naročnikov, ki jih obvladuje "država" / čisti prihodki od prodaje, v % |
| Delež prihodkov družbe v proračunski postavki 13 Promet in prometna infrastruktura (v %) | | |
| 4 | Delež prihodkov družbe v proračunski postavki 13 Promet in prometna infrastruktura (v %) ² | Prihodki družbe od naročnikov (Ministrstvo za infrastrukturo + Direkcija RS za infrastrukturo + DARS) / proračunski postavki 13 Promet in prometna infrastruktura; v % |
| Odziv na potrebe naročnikov | | |
| 5 | Delež dejansko sklenjenih pogodb glede na vse pobude naročnikov za sklenitev in-house pogodb (v %) | Število dejansko sklenjenih pogodb / število pobud za sklenitev in-house pogodbe s strani naročnika, v % |
| Zadovoljstvo naročnikov | | |
| 6 | Ocena zadovoljstva s strani naročnikov (ocena 1-5) | Anketa zadovoljstva pri naročnikih (država kot naročnik in subjekti, ki jih država kot naročnik obvladuje) (ocena 1-5) |

Družba DRI ima od leta 2011 status notranjega (in-house) izvajalca države ter opravlja storitve investicijskega inženiringa, vodenja investicij v javno infrastrukturo in druge svetovalne storitve za organe države in pravne osebe javnega prava. Zaradi navedenega, je večina strateških kazalnikov povezanih s spremljanjem tega statusa.

¹ Opomba: Pod pojmom »država« se štejejo Vlada RS, ministrstva RS ter organi v sestavi ministrstev.

² Proračunska postavka 13 Promet in prometna infrastruktura predstavlja sredstva, ki jih RS letno namenja za promet in prometno infrastrukturo.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|--|--|--|
| <i>Dobičkonosnost</i> | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| <i>Struktura kapitala, financiranje</i> | | |
| 3 | Finančni vzvod | Celotna sredstva konec obdobja / lastniški kapital konec obdobja |
| <i>Produktivnost, stroškovna učinkovitost</i> | | |
| 4 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |
| <i>Drugo</i> | | |
| 5 | Stroški dela na zaposlenega | Stroški dela/Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v obračunskem obdobju |

5. FINANCE

5.1. STRATEŠKE NALOŽBE

5.1.1. SID BANKA, d. d.

| Zap. št. | Strateški cilj | Definicija/Formula |
|----------|--|--|
| 1 | Ustrezen obseg aktivnosti – stanje poslov financiranja (v mrd EUR) | Obseg vseh sklenjenih poslov financiranja, bilančnih in izvenbilančnih, v posameznem letu ³ . |
| 2 | Proticiklična naravnost obsega novih posojil glede na gospodarski cikel in dolgoročno vzdrževanje aktivnosti banke (v mio EUR) | Obseg novih poslov financiranja v odnosu do gospodarskega cikla. |
| 3 | Povprečna ESG ocena novih kreditov | Povprečna ESG ocena kreditov se izračunava v skladu z metodologijo SID banke. |

Ustrezen obseg aktivnosti – stanje poslov financiranja

Ustrezen letni obseg (stanje) vseh poslov financiranja v posameznem letu. Predvidena je možnost odstopanja od mejne vrednosti določene s posameznim LNU za +/- 5 %. Banka je dolžna doseči ciljno vrednost kazalnika, razen če bi to pomenilo neizpolnitev strateškega cilja 2 – proticiklična naravnost obsega novih posojil glede na gospodarski cikel in dolgoročno vzdrževanje aktivnosti banke.

Proticiklična naravnost

Določi se letni obseg novih (sklenjenih) poslov financiranja v odnosu do gospodarskega cikla. Če je napovedana⁴ rast BDP za posamezno leto $\geq 1,5\%$, mora biti obseg novih poslov financiranja v skladu z določeno ciljno vrednostjo v LNU za posamezno leto, z možnostjo odstopanja +/- 10 % ali v skladu s strateškim ciljem 1 – ustrezen obseg aktivnosti. V primeru, da je ocenjena rast BDP za posamezno leto $\leq 1,5\%$, se ciljni obseg novih posojil banke poveča za 25 % z možnostjo odstopanja +/- 10 %.

Povprečna ESG ocena novih kreditov

Povprečno ESG oceno kreditov se izračunava v skladu z metodologijo SID banke. Cilj trajnostnega strateškega cilja je, da povprečna ESG ocena novih kreditov posameznega leta dosega določeno ciljno vrednost v LNU za posamezno leto.

³ Stanje posrednega in neposrednega financiranja, ki zajema bruto kredite, odobrene kredite v zunajbilanci, garancije v zunajbilanci, naložbene vrednostne papirje, ki ne služijo primarno upravljanju likvidnosti ter aktivnosti Sklada skladov (FoF).

⁴ Napoved UMAR.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|--|----------------------------------|---|
| <i>Dobičkonosnost</i> | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| <i>Produktivnost, stroškovna učinkovitost</i> | | |
| 2 | CIR – normaliziran (v %) | Razmerje med operativnimi stroški in neto prihodki. Pri operativnih stroških so izvzeti stroški, ki se vključujejo v rezultat posojilnih skladov, neto prihodki pa so nevtralizirani za učinke oslabitev in rezervacij ter stroškov posojilnih skladov, ki so zajeti v čistih dobičkih/izgubah iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ter se nanašajo na posojilne sklade in kredite FOF v delu iz sredstev evropske kohezijske politike (EKP). |
| <i>Varnost, tveganja, donos</i> | | |
| 3 | Delež NPL v vseh posojilih (v %) | Slaba posojila (NPL) / Kreditni portfelj |
| 4 | Obrestna marža (v %) | Razlika med aktivno in pasivno obrestno mero. |
| 5 | Kapitalska ustreznost (v %) | Razmerje med celotnim kapitalom in tveganju prilagojeno aktivo. |

5.1.2. ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d. d. (SKUPINA)

| Zap. št. | Strateški cilj | Definicija/Formula |
|----------|---|--|
| 1 | Ohranjanje vodilnega položaja na domačem trgu (v %) | Ohranjanje vodilnega položaja (največji tržni delež) na slovenskem zavarovalnem trgu, upoštevajoč zdravstvena zavarovanja (referenca: podatki o tržnih deležih klasičnih zavarovalnic v RS, ki jih objavlja Slovensko zavarovalno združenje) |
| 2 | Širitev na regionalne trge (v %) | Delež celotnega obsega poslovanja izven Slovenije v celotnem obsegu poslovanja (celotni obseg poslovanja zajema obračunane kosmate zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije in druge poslovne prihodke) |

Ohranjanje vodilnega položaja na domačem trgu

Zavarovalnica Triglav, d. d. bo, skupaj s Triglav, zdravstveno zavarovalnico, d. d., ohranila trenutni vodilni položaj na slovenskem zavarovalnem trgu, ob hkratni usmeritvi doseganja čim višje dobičkonosnosti poslovanja, obvladovanja tveganj, razvoja storitev, znanja in informacijskega kapitala.

Širitev na regionalne trge

Povečevanje prihodkov in tržnega deleža na regionalnih trgih (Adria in CEE regija), ob hkratnem zagotavljanju ustrezne dobičkonosnosti skupine.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--------------------------------------|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | Kombinirani količnik (v %) | Vsota stroškovnega/odhodkovnega količnika in škodnega količnika: Stroškovni/odhodkovni količnik = (pripisljivi in nepripisljivi stroški + neto drugi zavarovalni odhodki (zmanjšani za druge zavarovalne prihodke)) / prihodki iz zavarovalnih storitev Škodni količnik = (škode + sprememba prihodnjih denarnih tokov + sprememba izkustvenega popravka + sprememba kočljivih pogodb + pozavarovalni rezultat) / prihodki iz zavarovalnih storitev. |
| 3 | Donosnost naložb (v %) | Rezultat iz naložbenja brez naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) / (povprečno stanje finančnih naložb, brez naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in naložb iz finančnih pogodb). Pri izračunu je izključen vpliv tečajnih razlik. |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 4 | Kapitalska ustreznost (v %) | Razpoložljivi kapital / Minimalni zahtevani kapital |
| Stroškovna učinkovitost | | |
| 5 | Stroškovni/odhodkovni količnik (v %) | (pripisljivi in nepripisljivi stroški + neto drugi zavarovalni odhodki (zmanjšani za druge zavarovalne prihodke)) / prihodki iz zavarovalnih storitev. |

5.2. POMEMBNE NALOŽBE

5.2.1. DSU, d. o. o.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALCI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 3 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| 4 | Kratkoročni koeficient | Kratkoročna sredstva / Kratkoročne obveznosti |
| 5 | Razmerje med dolgom in kapitalom (D/E) | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti) / Kapital |
| 6 | Obrestno kritje (EBITDA/obresti) | EBITDA / Finančni odhodki iz finančnih obveznosti |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 7 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|--|-----------------------------|--|
| <i>Dobičkonosnost</i> | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja |
| <i>Produktivnost, stroškovna učinkovitost</i> | | |
| 2 | CIR (v %) | Delež operativnih stroškov v neto prihodkih |
| <i>Struktura kapitala, financiranje</i> | | |
| 3 | LTD (v %) | Kreditni nebančnemu sektorju / Depoziti nebančnega sektorja |
| 4 | NPE (v %) | Delež nedonosne izpostavljenosti v skladu z EBA definicijo |
| 5 | Kapitalska ustreznost (v %) | Razmerje med celotnim kapitalom in tveganju prilagojeno aktivo |
| 6 | Obrestna marža (v %) | Razlika med aktivno in pasivno obrestno mero. |
| 7 | Strošek tveganja (v b.t.) | Kreditne oslabitve in rezervacije (na letnem nivoju) / povprečno stanje neto kreditov strankam |

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--------------------------------------|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | Kombinirani količnik (v %) | Vsota stroškovnega/odhodkovnega količnika in škodnega količnika: Stroškovni/odhodkovni količnik = (pripisljivi in nepripisljivi stroški + neto drugi zavarovalni odhodki (zmanjšani za druge zavarovalne prihodke)) / prihodki iz zavarovalnih storitev Škodni količnik = (škode + sprememba prihodnjih denarnih tokov + sprememba izkustvenega popravka + sprememba kočljivih pogodb + pozavarovalni rezultat) / prihodki iz zavarovalnih storitev. |
| 3 | Donosnost naložb (v %) | Rezultat iz naložbenja brez naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) / (povprečno stanje finančnih naložb, brez naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in naložb iz finančnih pogodb). Pri izračunu je izključen vpliv tečajnih razlik. |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 4 | Kapitalska ustreznost (v %) | Razpoložljivi kapital / Minimalni zahtevani kapital |
| Stroškovna učinkovitost | | |
| 5 | Stroškovni/odhodkovni količnik (v %) | (pripisljivi in nepripisljivi stroški + neto drugi zavarovalni odhodki (zmanjšani za druge zavarovalne prihodke)) / prihodki iz zavarovalnih storitev |

6. GOSPODARSTVO

6.1. STRATEŠKE NALOŽBE

6.1.1. URADNI LIST REPUBLIKE SLOVENIJE, d. o. o.

| Zap. št. | Strateški cilj | Definicija/Formula |
|----------|---|---|
| 1 | Zagotavljanje dostopnosti 24/7 do uradne elektronske verzije uradnega glasila ter ustrezno delovanje in dostopnost portalov | Število ur izpada na leto. |
| 2 | Reševanje zahtevkov strank, ki koristijo storitve GJS (državni organi, občine, posamezniki idr.) | Število podanih pritožb na leto. |
| 3 | Doseganje čistega poslovnega izida segmenta netržne dejavnosti | Pozitiven čisti poslovni izid iz netržne dejavnosti |

Zagotavljanje dostopnosti 24/7

Poslanstvo družbe je pravočasno in pravilno objavljane predpisov, širjenje informacij javnega značaja na enem mestu ter upravljanje portalov in registrov po pooblastilu države. Za uporabnike je pomembno, da je elektronsko glasilo nemoteno ves čas dostopno, prav tako pa morajo biti objave pravočasne, pravilne in v skladu z zahtevami naročnikov. Zaradi navedenega se z letom 2022 v LNU spreminjajo strateški kazalniki. Uvajata dva nova kazalnika, ki odražata zanesljivost družbe na tem področju in nadomeščata dva kazalnika s področja tržne dejavnosti, ki po oceni SDH z vidika strateškosti družbe nista več tako pomembna.

Po Zakonu o Uradnem Listu (ZUL) je elektronska izdaja Uradnega lista RS edina uradna in pravno zavezujoča izdaja. Z vidika pravne varnosti je pomembno, da je dostopnost zagotovljena v kar najvišji možni meri. Portali, ki jih Uradni list RS upravlja, so uradni portali institucij, ki morajo zaradi postopkov, ki se prek njih vodijo, delovati nemoteno. Zagotavljanje 99,99 % dosegljivosti storitve (manj kot 9 ur izpada/leto) predstavlja visok standard zagotavljanja dostopnosti.

Reševanje zahtevkov

Zaradi potreb, ki jih imajo stranke pri delu s podjetjem (hitra in učinkovita objava, ustrezno in odzivno urejen preklic dokumenta, uporabniška pomoč pri uporabi portalov ipd.), je ključno, da se na zahteve strank reagira ažurno in natančno; na način, da je stranki ugodeno v največji možni meri, saj se s tem omejuje škoda, ki bi lahko stranki nastala.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|--|--|--|
| <i>Dobičkonosnost</i> | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| <i>Struktura kapitala, financiranje</i> | | |
| 3 | Finančni vzvod | Celotna sredstva konec obdobja / Lastniški kapital konec obdobja |
| <i>Produktivnost, stroškovna učinkovitost</i> | | |
| 4 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Stroški zaposlenih |

6.1.2. LOTERIJA SLOVENIJE, d. d.

| Zap. št. | Strateški cilj | Definicija/Formula |
|----------|------------------------------|---|
| 1 | Vrednost koncesijske dajatve | Kazalnik izplačil za koncesijo (FIHO, FŠO). |

Vrednost koncesijske dajatve

Družba z vplačanimi koncesijskimi dajatvami Fundaciji za financiranje invalidskih in humanitarnih organizacij ter Fundaciji za financiranje športnih organizacij zagotavlja uravnoteženo financiranje invalidskih, humanitarnih in športnih organizacij. Koncesijska dajatev predstavlja približno 20-odstotni delež v prihodkih družbe.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 3 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

6.1.3. SLOVENSKI DRŽAVNI GOZDOVI, d. o. o. (SKUPINA)

| Zap. št. | Strateški cilj | Definicija/Formula |
|----------|--|---|
| 1 | Količina posekanega lesa v državnih gozdovih (v m ³) | Letni posek gozdnega lesnega sortimenta v m ³ , določeno s strategijo |
| 2 | Delež lastne proizvodnje v državnih gozdovih (v %) | Posek gozdnega lesnega sortimenta v m ³ - lastna sečnja / celotni posek gozdnega lesnega sortimenta v m ³ |
| 3 | Povečanje lastništva gozdov (v ha) | Nakup gozdov v ha letno |
| 4 | Doseganje ciljev ohranjanja narave | Delež gozdov v varovanih območjih po predpisih o ohranjanju narave, ki ga družba zagotovi pri nakupu gozdov (v %) |

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|---|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| 3 | ROA (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečna sredstva obdobja * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje in likvidnost | | |
| 4 | Finančni vzvod | Celotna sredstva konec obdobja / Lastniški kapital konec obdobja |
| Investicije | | |
| 5 | CAPEX v čistih prihodkih od prodaje (v %) | (Bruto) izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev / Čisti prihodki od prodaje * 100 |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 6 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |
| Drugo | | |
| 7 | OPEX na m ³ GLS (v %) (za SiDG, d. o. o.) | Vsi operativni stroški razen stroška nadomestila za upravljanje državnih gozdov/ posek gozdnega lesnega sortimenta v m ³ |

6.1.4. TALUM, d. d. (SKUPINA)

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|---|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje in likvidnost | | |
| 3 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Investicije | | |
| 4 | CAPEX v čistih prihodkih od prodaje (v %) | (Bruto) izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev / Čisti prihodki od prodaje * 100 |
| 5 | ROCE | Poslovni izid iz poslovanja / (Celotna sredstva – Kratkoročne obveznosti) |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 6 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

6.2. POMEMBNE NALOŽBE

6.2.1. KRKA, d. d. (SKUPINA)

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 3 | CAPEX v čistih prihodkih od prodaje (v %) | (Bruto) izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev / Čisti prihodki od prodaje * 100 |
| 4 | Finančni vzvod | Celotna sredstva konec obdobja / Lastniški kapital konec obdobja |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 5 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |
| Drugo | | |
| 6 | Delež stroškov razvijanja v prihodkih od prodaje (v %) | Stroški razvijanja / Čisti prihodki od prodaje * 100 |

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|---|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 3 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Investicije | | |
| 4 | CAPEX v čistih prihodkih od prodaje (v %) | (Bruto) izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev / Čisti prihodki od prodaje * 100 |

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|--|--|--|
| <i>Dobičkonosnost</i> | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| <i>Struktura kapitala, financiranje in likvidnost</i> | | |
| 3 | Finančni vzvod | Celotna sredstva konec obdobja / Lastniški kapital konec obdobja |
| <i>Produktivnost</i> | | |
| 4 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

7. TURIZEM

7.1. POMEMBNE NALOŽBE

7.1.1. SAVA, d. d. (SKUPINA)

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|---|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 3 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Investicije | | |
| 4 | CAPEX v čistih prihodkih od prodaje (v %) | (Bruto) izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev / Čisti prihodki od prodaje * 100 |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 5 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

7.1.2. TERME OLIMIA, d. d. (SKUPINA)

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|---|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Struktura kapitala, financiranje | | |
| 3 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Investicije | | |
| 4 | CAPEX v čistih prihodkih od prodaje (v %) | (Bruto) izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev / Čisti prihodki od prodaje * 100 |
| Produktivnost, stroškovna učinkovitost | | |
| 5 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

8. PORTFELJSKE KAPITALSKE NALOŽBE

Med portfeljske naložbe so uvrščene naložbe, v katerih država ni obvezna ohraniti kontrolnega deleža. Cilji upravljanja so izključno doseganje gospodarskih ciljev. V to kategorijo sodijo tudi naložbe, ki jih je treba prestrukturirati.

Za spremljanje uspešnosti portfeljskih naložb se bodo uporabljali kazalniki, prikazani v nadaljevanju.

EKONOMSKI/FINANČNI KAZALNIKI

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|-----------------------|--|--|
| Dobičkonosnost | | |
| 1 | ROE (v %) | Čisti dobiček obdobja po davkih / Povprečni lastniški kapital obdobja * 100 |
| 2 | EBITDA marža (v %) | EBITDA / Kosmati donos iz poslovanja v obdobju * 100 |
| Produktivnost | | |
| 3 | Dodana vrednost na zaposlenega (v EUR) | (Kosmati donos iz poslovanja – stroški materiala, blaga in storitev – drugi poslovni odhodki) / Število zaposlenih |

8.1. KOTO d. o. o.

Koto d. o. o. je portfeljska družba, ki pa ima poleg splošnih meril za portfeljske kapitalske naložbe še dodatni merili, in sicer:

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|---|---|
| Struktura kapitala, financiranje in likvidnost | | |
| 4 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| 5 | Stopnja lastniškosti financiranja (v %) | Kapital / sredstva *100 |

8.2. TELEKOM SLOVENIJE, d. d.

Telekom Slovenije, d. d. je portfeljska družba, ki pa ima poleg splošnih meril za portfeljske kapitalske naložbe dodano merilo, in sicer:

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|--------------------|---------------|--|
| Investicije | | |
| 4 | ROCE | Poslovni izid iz poslovanja/ (Celotna sredstva – Kratkoročne obveznosti) |

**8.3. ADRIA, d. o. o., ISTRABENZ TURIZEM, d. d., HIT, d. d. (SKUPINA HIT), THERMANA, d. d.,
FARME IHAN – KPM, d. o. o. (SKUPINA) in MK ZALOŽBA, d. d. (SKUPINA)**

Adria, d. o. o., Istrabenz turizem, d. d., Hit, d. d. (Skupina HIT), Thermana, d. d. Farme Ihan – KPM, d. o. o. (Skupina) in MK Založba, d. d. (Skupina) so portfeljske družbe, ki pa imajo poleg splošnih meril za portfeljske kapitalske naložbe še dodani novi merili:

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|---|--|
| Struktura kapitala, financiranje in likvidnost | | |
| 4 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| Investicije | | |
| 5 | CAPEX v čistih prihodkih od prodaje (v %) | (Bruto) izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme in neopredmetenih osnovnih sredstev / Čisti prihodki od prodaje * 100 |

8.4. SALOMON, d. o. o

Salomon, d. o. o. ima poleg splošnih meril za portfeljske kapitalske naložbe dodana še spodaj opisana merila:

| Zap. št. | Ime kazalnika | Definicija/Formula |
|---|--|---|
| Struktura kapitala, financiranje in likvidnost | | |
| 4 | Neto finančni dolg / EBITDA | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti – denarna sredstva – kratkoročne finančne naložbe) / EBITDA |
| 5 | Kratkoročni koeficient | Kratkoročna sredstva / Kratkoročne obveznosti |
| 6 | Razmerje med dolgom in kapitalom (D/E) | (Kratkoročne + dolgoročne finančne obveznosti) / Kapital |
| 7 | Obrestno kritje (EBITDA/obresti) | EBITDA / Finančni odhodki iz finančnih obveznosti |

9. KAPITALSKE NALOŽBE, ZA KATERE PODROBNI CILJI UPRAVLJANJA NISO POSEBEJ DOLOČENI V OBLIKI KAZALNIKOV

Za vse naložbe iz portfelja kapitalskih naložb so na podlagi Meril v LNU določene ciljne vrednosti kazalnikov za posamezno leto, razen za kapitalske naložbe, za katere zaradi posebnih okoliščin priprava podrobnih ciljev upravljanja ni smotrna. Gre za kapitalske naložbe v družbah:

- naložbe v družbah, ki so **v postopku likvidacije ali stečaja**. V družbah v postopku stečaja SDH ne izvaja dejanj upravljanja kapitalske naložbe. V družbah, ki so v postopku likvidacije, je temeljni cilj upravljanja SDH uspešen zaključek likvidacijskega postopka;
- ki so **v postopku pridobivanja**. Za družbe, katerih lastniški delež je v postopku pridobivanja s strani SDH in/ali RS, velja, da bodoči lastnik z deležem v tej družbi še ne razpolaga. Zato bo SDH pristopil k pripravi ločenih podrobnih ciljev upravljanja in načrtov upravljanja teh naložb, če in ko bo naložbo dejansko pridobil, saj bo SDH šele takrat lahko pričel upravljati z naložbo;
- za katere je SDH že **sklenil pogodbo o prodaji oziroma drug pisni dogovor**, ki pa še ni dokončno realiziran. Cilj SDH pri upravljanju teh družb je uspešno izvesti aktivnosti, ki so predvidene v obdobju med podpisom pogodbe in zaključkom transakcije in so pogoj za uspešen zaključek prodaje. Če postopek prodaje teh naložb ne bo uspešno zaključen, bo SDH nemudoma pristopil k pripravi ločenih podrobnih ciljev in načrtov upravljanja teh naložb;
- **v postopku prisilne poravnave** in za katere je predvideno, da **RS in/ali SDH po zaključenem postopku prisilne poravnave ne bo več lastnik družbe**. Gre za družbe, katerih dejanski ekonomski lastniki so upniki, od katerih je odvisno glasovanje glede predlogov prisilne poravnave, od njihovih nadaljnjih aktivnosti (dodatni vložki za investicije), pa tudi nadaljnji obstoj družbe;
- v katerih ima RS in/ali SDH **majhen lastniški delež**. Glede na nizek lastniški delež ima SDH zelo omejen vpliv na upravljanje teh naložb. SDH si bo pri upravljanju teh naložb, upošteval načelo ekonomičnosti in svoj vpliv na glasovanje, prizadeval ravnati v dobro RS in/ali SDH. Temeljni cilj SDH pri upravljanju teh naložb je zagotoviti primerne pogoje za prodajo naložb, ki bo izvedena skladno z veljavnimi predpisi in internimi akti SDH;
- **za katere SDH ne določa ekonomsko-finančnih in strateških ciljev**, npr. zaradi načina financiranja, zaradi različnih pristojnosti upravljanja, neizvajanja dejavnosti, kadar je za kapitalsko naložbo v družbi edini cilj prodaja oziroma zaradi dejstva, da je glavnina dejavnosti usmerjena na upravljanje terjatev ali večino premoženja predstavlja stvarno premoženje. Navedeno velja za družbo RŽV ter večino družb s področja terjatev in stvarnega premoženja;
- za družbe, za katere je predvidena likvidacija ali **prenehanje družbe**.

10. NAČIN SPREMLJANJA USPEŠNOSTI POSLOVANJA IN MOREBITNE POSLEDICE NEDOSEGANJA REZULTATOV

SDH bo pri spremljanju uspešnosti poslovanja uporabljal zlasti naslednje vire informacij:

- podatke, ki jih družbe s kapitalsko naložbo države javno objavijo (letna poročila, polletna poročila, ipd.),
- podatke, ki jih družbe posredujejo SDH na prošnjo ali zahtevo SDH,
- podatke, ki jih družbe posredujejo SDH na podlagi akta Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga,
- periodični in *ad hoc* sestanki z nadzornimi sveti oziroma s poslovodstvi družb,
- drugi javno dostopni viri informacij.

SDH zbira, evidentira in analizira finančne podatke družb v upravljanju SDH. V ta namen je bila zgrajena baza podatkov s finančnimi podatki družb za najmanj preteklo desetletno obdobje, implementira pa se tudi posebna analitska programska oprema, ki bo omogočala učinkovitejšo pripravo finančnih poročil o uspešnosti, tako posameznih družb, kot portfelja družb v upravljanju kot celote. Poročila bodo pri posamezni družbi vsebovala tudi numerični in grafični prikaz realizacije kazalcev iz teh meril.

SDH bo tekoče oziroma periodično spremljal uspešnost poslovanja družb s kapitalsko naložbo države, preučil rezultate poslovanja in jih primerjal s pričakovanji. Na osnovi analize kazalcev uspešnosti poslovanja in razlogov za nedoseganje pričakovanih poslovnih rezultatov bo SDH sprejemal odločitve glede glasovanja o podelitvi razrešnice, kadrovske prenovi nadzornega sveta, izrekanju nezaupnice članom organov vodenja in druge ukrepe.