



**Letno poročilo
skupine SŽ-ŽGP in družbe
SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.,
za leto 2017**

Ljubljana, junij 2018

Kazalo:

Izjava uprave	4
Nagovor direktorja	5
Poročilo nadzornega sveta za leto 2017	6
I. UVOD	7
1.1. Predstavitev skupine SŽ-ŽGP	7
1.2 Temeljni kazalniki poslovanja.....	10
1.3 Pomembnejši dogodki v letu 2017	11
II. POSLOVNO POROČILO	16
IZJAVA O UPRAVLJANJU SŽ-ŽGP LJUBLJANA, d. d.....	16
2.1. Temeljne razvojne usmeritve skupine SŽ-ŽGP	29
2.2. Doseganje lastnih ukrepov v letu 2017	31
2.3. Gospodarska gibanja in konkurenca.....	32
2.4. Upravljanje tveganj	34
2.5. Plan za leto 2018	36
2.6. Analiza poslovanja skupine SŽ-ŽGP v letu 2017	38
2.7. Zaposleni.....	52
2.8. Investicijska vlaganja.....	57
2.9. Informacijska tehnologija	58
2.10. Sistem vodenja kakovosti	59
2.11. Ravnanje z okoljem	60
2.12. Zahteve za kakovost pri talilnem varjenju kovinskih materialov	60
2.13. Sistem učinkovitega ravnanja z energijo	60
2.14. Poslovanje z družbami v skupini SŽ.....	61
III. RAČUNOVODSKO POROČILO	63
Izjava o odgovornosti uprave	63
1. Uvodna pojasnila k računovodskim izkazom	64
2. Konsolidirani računovodski izkazi skupine SŽ-ŽGP	81
3. Finančna tveganja v skupini SŽ-ŽGP	102
4. Upravljanje kapitalske ustreznosti.....	105
5. Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih inštrumentov.....	105
6. Računovodski izkazi družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d	107
7. Finančna tveganja v SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d	125
8. Upravljanje kapitalske ustreznosti.....	128
9. Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih inštrumentov.....	128
IV. REVIZORJEVO POROČILO	130

Izjava uprave

Člani uprave in nadzorni svet družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavljajo, da je Letno poročilo skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. za leto 2017, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Člani uprave družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., ki jo sestavlja direktor Tine Svoljšak in Pavel Piškur, delavski direktor, izjavljata po njihovem najboljšem vedenju:

- da je računovodska poročila skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. za leto 2017 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in da izkazuje resničen ter pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. in drugih družb, vključenih v konsolidacijo, kot celote;
- da poslovna poročila skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. za leto 2017 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. in druge družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Ljubljana, 21. maj 2018

Direktor

Tine Svoljšak

Delavski direktor

Pavel Piškur

Nagovor direktorja

Spoštovani delničarji, partnerji in sodelavci!

Za skupino SŽ-ŽGP je za nami leto, ki je predvsem ključno za stabilizacijo poslovanja in osredotočenost na svojo osnovno dejavnost.

Prva in glavna naloga nove Uprave in vseh zaposlenih je bila, da se ustavi negativne trende poslovanja, ki so posledica upada obsega posla tako na domačem, kot na tujih trgih, slabše stroškovne učinkovitosti iz preteklih let in preteklih sklenjenih poslov, ki niso dali želenih rezultatov.

Zato smo pripravili novo poslovno strategijo, ki bo prispevala k ključnim pozitivnim poslovnim premikom.

Skupina SŽ-ŽGP gre skozi fazo prestrukturiranja, ki je nujna zaradi nefokusirane strategije v preteklosti. V ta namen smo opredelili jasne realne cilje. Da bi bili lahko učinkoviti pri doseganju zastavljenih ciljev, smo takoj pričeli z reorganizacijo poslovnih procesov, stroškovnimi ukrepi, iskanju strateškega partnerja v JV regiji ter sklenitvi dolgoročnejših oblik sodelovanja. Pri tem se v podjetju vzpostavlja projektno matrična organiziranost. S tovrstnimi aktivnostmi podjetje nadaljuje tudi v letu 2018.

Tako se v naši osnovni dejavnosti že kažejo pozitivni premiki, saj smo čisti prihodek na domačem trgu, v primerjavi z letom 2016 uspeli povečati za 25 %, prodajo kamnitih agregatov pa celo za 60 %.

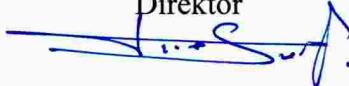
Na tujih trgih je prihodek iz poslovanja upadel za 50%. Zato smo sprejeli tri strateške odločitve: da smo na trgu Črne Gore prisotni samo preko projektnega nastopa, zaradi visokih stroškov poslovanja zapiramo družbo v Beogradu in na srbskem trgu nadaljujemo poslovanje preko podružnice, ter da se bolj osredotočamo na hrvaški trg. Vsekakor smo si enotni, da bo pri poslovanju v bodoče potrebno še bolj intenzivno nastopati na trgih v regiji.

Z doseženim še ne moremo biti zadovoljni. Naš cilj ostaja doseganje pozitivnih števil, kar bomo lahko dosegli le s tesnim sodelovanjem vseh zaposlenih v Skupini in ob podpori našega lastnika.

Prepričan sem, da skupina SŽ-ŽGP lahko v pogojih vse ostrejše mednarodne konkurence postanemo in ostanemo vodilno železniško gradbeno podjetje regije, ki bo uspešno delovalo v korist lastnikov, kupcev in svojih zaposlenih.

Tine Svoljšak

Direktor



Poročilo nadzornega sveta za leto 2017

Poročilo nadzornega sveta za leto 2017 je sestavni del gradiva za Skupščino družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

I. UVOD

1.1. Predstavitev skupine SŽ-ŽGP

Temeljni podatki o obvladujoči družbi

Naziv družbe:	SŽ - Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.
Skrajšan naziv:	SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.
Naslov:	Ob zeleni jami 2, 1000 Ljubljana
Država:	Slovenija
Telefon:	01/29 12 205
Telefaks:	01/29 13 280
Spletna stran:	www.sz-zgp.si
Elektronska pošta:	info@sz-zgp.si
Glavna dejavnost:	42.120 – novogradnje, obnova in vzdrževanje spodnjega in zgornjega ustroja železniških prog, obnova industrijskih tirov ter drugih objektov železniške infrastrukture.
Uprava družbe:	Tine Svoljšak, direktor Pavel Piškur, delavski direktor
Nadzorni svet Predsednik: Namestnik predsednika: Član:	Gorazd Podbevšek Dušan Mes Stanislav Debeljak
Transakcijski račun	SI56 0510 0801 4181 974 (ABANKA d. d.) SI56 0310 0100 3137 434 (SKB) SI56 3000 0001 0640 467 (Sberbank d. d.) SI56 3000 0001 0640 451 (Sberbank d. d.) SI56 0292 3001 1998 361 (Nova Ljubljanska banka d. d.) SI56 2900 0005 5465 233 (Unicredit banka Slovenija d. d.) SI56 0430 2000 2163 860 (NOVA KBM d. d.)
Registrska številka: Datum vpisa pri regist. Org.: Matična štev. podjetja: ID za DDV: Velikost družbe po ZGD-1:	10011300 13.6.1990 5143004000 SI46621474 velika

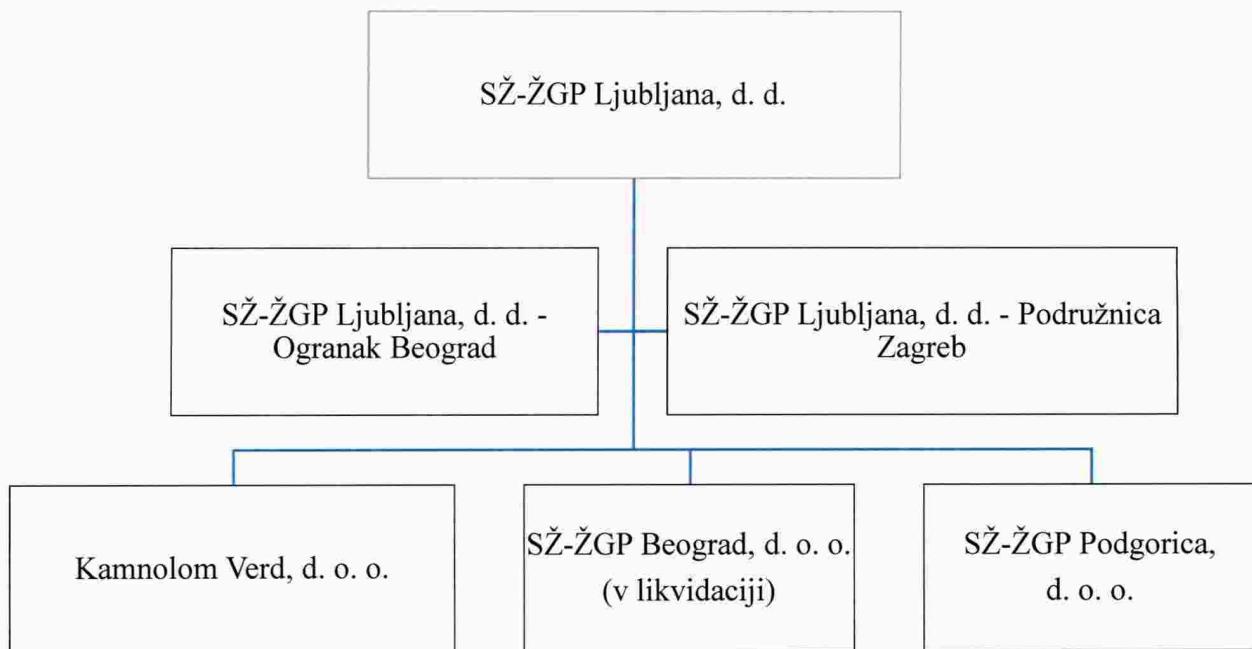
Temeljni podatki o podružnicah

Naziv družbe	SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. – Ogranak Beograd	SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. – Podružnica Zagreb
Naslov:	Lazara Mamuzića 28, 11186 Beograd - Zemun	Radnička cesta 47, Zagreb
Država:	Srbija	Hrvaška
Leto ustanovitve	2014	17.3.2017
Osnovna dejavnost	Gradnja šol, železniških prog, letališč in športnih objektov.	Gradnja šol, železniških prog, letališč in športnih objektov.
Zastopnik	Veljko Flis	Tine Svoljšak
Transakcijski račun	RS35 160-0000000415716-57 (RSD) (Banca Intesa) RS35 160-0053600007102-36 (EUR) (Banca Intesa)	HR64 2402 0061 1008 269-47 (Erste bank d.d.)
Registrska številka	29503982	55343329136
Matična številka	29503982	4704487
Davčna številka	108642720	55343329136

Temeljni podatki o odvisnih družbah

Naziv Družbe	Kamnolom Verd d. o. o.	SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o. (v likvidaciji)	SŽ - Željezničko gradevinsko preduzeće Podgorica d. o. o.
Naslov:	Verd 145, 1360 Vrhnika	Lazara Mamuzića 28, 11186 Beograd - Zemun	Jovana Tomaševića 13, Podgorica
Država:	Slovenija	Srbija	Črna Gora
Leto ustanovitve	1998	2009	2010
Delež lastništva SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	96,34 %	100 %	100 %
Osnovna dejavnost	23.990 Proizvodnja drugih nekovinskih mineralnih izd. 08.110 Pridobivanje kamna	45.230 Gradnja šol, železniških prog, letališč in športnih objektov	45.250 Razna gradbena in specialna dela
Direktor	Matjaž Komprej	likvidacijski upravitelj	Veljko Flis
Transakcijski račun	SI56 0292 3005 1892 230 (Nova Ljubljanska banka) SI56 0310 0100 3137 531 (SKB)	RS35170003000885000219 (UniCredit Bank Srbija AD)	ME25510000000004300147 (Crnogorska komercialna banka AD Podgorica)
Registrska številka	13135100	20572205	5-0589437/001
Matična številka	1278061	20572205	02807262
Davčna številka	34750720	106293053	30/31-09852-0

Organigram skupine SŽ-ŽGP



Osnovne dejavnosti, ki so jih družbe v skupini SŽ-ŽGP izvajale v letu 2017

- Novogradnja, obnova in vzdrževanje spodnjega in zgornjega ustroja železniških prog, obnova industrijskih tirov ter drugih objektov železniške infrastrukture (osnovne dejavnosti družb SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o. in SŽ-ŽGP Podgorica, d. o. o.).
- Pridobivanje kamnitih agregatov in ostalih gradbenih materialov (osnovna dejavnost Kamnoloma Verd, d. o. o.).
- Ostale dejavnosti (prodaja gradbenega materiala, izvajanje ostalih storitev, dajanje nepremičnin in opreme v najem).

Sestava čistih prihodkov od prodaje v letu 2017 v primerjavi z letom 2016 glede na dejavnosti, ki so jih družbe opravljale s prikazom prihodkov ustvarjenih v tujini (Srbija in Črna Gora):

Opis (tisoč EUR)	skupina SŽ-ŽGP		SŽ-ŽGP Ljubljana d. d.	
	leto 2017	leto 2016	leto 2017	leto 2016
Prihodki od izvedbe osnovne dejavnosti	36.832	29.448	36.067	28.174
Prihodki od prodaje kamnitih agregatov*	1.272	796	-	-
Prihodki od prodaje blaga	505	2.453	505	2.458
Prihodki iz ostalih dejavnosti	117	160	137	193
Skupaj čisti prihodki od prodaje	38.726	32.857	36.709	30.825
v tem: tujina	1.411	3.040	912	1.785

*opomba: prikazana prodaja izven skupine

Iz gornjega prikaza je razvidno, da smo povečali čiste prihodke iz osnovne dejavnosti za 25 %, prodajo kamnitih agregatov navzven pa za 60 %. Čisti prihodki iz poslovanja do tujine pa so nam upadli za več kot 50 %.

1.2 Temeljni kazalniki poslovanja

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	Skupina SŽ -ŽGP			SŽ -Železniško gradbeno podjetje, d. d.		
	2017	2016	Indeks	2017	2016	Indeks
Poslovni prihodki	39.527	34.364	115,0	37.378	32.082	116,5
Ostali poslovni prihodki	39.527	34.364	115,0	37.378	32.082	116,5
Poslovni odhodki	39.224	32.055	122,4	37.042	29.926	123,8
EBITDA	2.050	3.945	52,0	1.614	3.373	47,9
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	303	2.309	13,1	336	2.156	15,6
Poslovni izid pred davki - EBT	307	2.346	13,1	366	2.223	16,5
Čisti poslovni izid - E	239	2.138	11,2	323	2.035	15,9
Postavke izkaza finančnega položaja (tisoč evrov)	31.12.2017	31.12.2016	Indeks	1.12.2017	31.12.2016	Indeks
Sredstva	37.665	32.899	114,5	33.998	28.734	118,3
Kapital	20.508	23.333	87,9	17.852	20.580	86,7
Finančne obveznosti	6.359	2.751	231,2	6.056	2.222	272,5
dolgoročne finančne obveznosti	1.633	2.122	77,0	1.542	1.820	84,7
kratkoročne finančne obveznosti	4.726	629	751,4	4.514	402	-
Neto finančne obveznosti	1.581	-4.097	-	1.365	-4.526	-
Kratkoročne poslovne terjatve	10.283	7.321	140,5	9.789	6.758	144,9
Kratkoročne poslovne obveznosti	8.968	5.382	166,6	8.419	4.648	181,1
Investicije, obseg dela in zaposleni						
Investicije (tisoč evrov)	672	3.092	21,7	532	2.717	19,6
Število zaposlenih	265	301	88,0	245	246	99,6
Povprečno število zaposlenih	275	331	83,1	244	277	88,1
Kazalniki						
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	5,2	11,5	45,2	4,3	10,5	41,0
EBIT v poslovnih prihodkih v %	0,8	6,7	11,9	0,9	6,7	13,4
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	37.059	40.074	92,5	36.987	42.364	87,3
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	21,7	28,3	76,7	20,8	26,8	77,6
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	16,9	8,4	201,2	17,8	7,7	231,2
ROE Čista dobičkonosnost kapitala v %	1,1	9,0	12,2	1,7	9,7	17,5
ROA Čista dobičkonosnost sredstev v %	0,7	5,7	12,3	1,0	6,1	16,4
ROCE Donosnost vloženega kapitala v %	1,1	8,9	12,4	1,4	9,6	14,6
Neto finančne obveznosti/EBITDA	0,8	-1,0	-	0,8	-1,3	-
Neto finančne obveznosti /kapital	0,1	-0,2	-	0,1	-0,2	-

Legenda kazalnikov:

Poslovni izid pred davki = EBIT + finančni izid

Čisti poslovni izid = poslovni izid pred davki - davek iz dobička

Dodana vrednost na zaposlenega = razlika med poslovni prihodki in vsoto stroškov blaga, materiala, storitev in drugih poslovnih odhodkov na povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur

ROE = čisti poslovni izid/povprečni kapital

ROA = čisti poslovni izid/povprečna sredstva

ROCE = EBIT/povprečni kapital + povprečne finančne obveznosti

Neto finančne obveznosti = finančne obveznosti – denar in denarni ustrezniki – kratkoročne finančne terjatve

1.3 Pomembnejši dogodki v letu 2017

Januar

Uprava družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je sprejela odločitev, da se ustanovi podružnica na Hrvaškem.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je pridobila obratovalno dovoljenje za dve novo nabavljeni težki motorni prezisi.

Kamnolom Verd, d.o.o. je z družbo FERRONDO GmbH. podpisal pogodbo za zastopstvo za plasiranje žičnih mrež, ki se lahko uporablja, kot protihrupne oz. protipožarne ograje ob cestni in železniški infrastrukturi (gabioni).

Zaključen je projekt Gradnja žerjavne proge RMG v Luki Koper.

Februar

V Kamnolому Verd, d.o.o. se je pričela proizvodnja kamnitih agregatov z dodatnim terciarnim drobilcem Hajek.

Marec

V družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je zaključena I. faza projekta »Implementacija ISO 9001:2015«. Posneti so vsi procesi, ki se izvajajo v družbi.

Večja pridobljena dela do SŽ-Infrastruktura, d.o.o. so bila: Izvedba kemičnega zatiranja rastja na območju javne železniške infrastrukture RS za leto 2017 in Sanacija zgornjega ustroja na odseku proge Bohinjska Bistrica - Most na Soči v območju predora Rakovec.

V Republiki Srbiji je zaključen projekt Izvođenje radova na izgradnji dva koloseka za parkiranje u tramvajskom depozitu Sava.

Registrirana je bila podružnica na Hrvaškem: SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., Podružnica Zagreb.

Dne 2.3.2017 je družba pridobila certifikat za sistem kakovosti varjenja ISO 3834-3:2006 in Potrdilo o skladnosti proizvajalca kovinskih konstrukcij z zahtevami kakovosti varjenja. Predmetni certifikat, ki velja do 1.3.2019 je poleg certifikata za ISO 9001 priloga ponudbam s katerimi se družba prijavlja na javne razpise za izvedbo del v RS in tujini.

V okviru projekta Implementacija zahtev ISO 14001:2004 v sistem vodenja družbe je v obdobju od 6.3.2017 do 10.3.2017 bila opravljena notranja presoja sistema ravnanja z okoljem. Cilj presoje je bil preveritev izvajanja delovnih in tehnoloških procesov, ki so pomembni iz vidika sistema ravnanja z okoljem v poslovnih procesih družbe.

April

8.4.2017 je bil imenovan prokurist družbe Tine Svoljšak.

Z DRSI smo podpisali pogodbo za izvedbo projekta »Nadgradnja odseka železniške proge Poljčane - Slovenska Bistrica«.

Maj

Dne 4.5.2017 je funkcijo začasnega člana uprave – direktorja družbe nastopil Dušan Mes.

V družbi Kamnolom Verd, d.o.o. smo pričeli izdelovati gabione za protipožarno zaščito na proggi Ljubljana - Koper.

Zaključili smo dva projekta: »Popolna sanacija ZU na območju Globokega od km 610+766 do km 611+680« in projekt »Popolna sanacija ZU in delna sanacija SU na odseku proge Lesce Bled - Žirovnica od km 617+550 do 617+660 in 617+950 do 619+500«.

Večja pridobljena dela od SŽ-Infrastruktura, d. o. o.: Protipožarna ograja na proggi Divača Koper

Junij

Večja pridobljena dela od SŽ-Infrastruktura, d. o. o.: Ureditev tira proge Metlika - Novo mesto

Julij

V družbi Kamnolom Verd, d.o.o. smo pričeli aktivnosti za pridobitev okoljevarstvenega dovoljenja za predelavo nevarnih gradbenih odpadkov.

Z DRSI smo podpisali pogodbo za projekt »Nadgradnja železniških odsekov Rimske Toplice - Laško in Laško – Celje«.

Avgust

Dne 23.8.2017 je prenehala funkcija začasnega člana uprave – direktorja družbe Dušanu Mesu, za člana uprave – direktorja družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je bil imenovan Tine Svoljšak.

Družba je opravila notranje presoje sistema vodenja poslovnih procesov skladno z ISO 9001:2015.

Kamnolom Verd, d.o.o. je pričel dela na novi pralni liniji za tolčenec.

Večja pridobljena dela od SŽ-Infrastruktura, d. o. o.: Dobava in montaža podajno zaščitnih sistemov za zaščito pred padajočim materialom Grahovo – Most na Soči in Zagorje – Sava, Zamenjava kretnic št.303 in 306 na ŽP Ljubljana, Protipožarne ograje na proggi Prešnica - Koper

September

V družbi Kamnolom Verd, d. o. o. je bil imenovan novi predsednika nadzornega sveta, Tine Svoljšak.

Izvedena je Skupščina delniške družbe, na kateri so sprejeti sklepi o izplačilu dividend, o potrditvi razrešnice članom Poslovodstva in članom nadzornega sveta in imenovanje revizorja za poslovno leto 2017.

Zaključili smo z gradbenimi deli v okviru projekta DRSI »Uvedba elektronskega cestninjenja za tovorna vozila na avtocestnem omrežju v Republiki Sloveniji«. Dokončna predaja objekta je bila izvedena v začetku leta 2018.

Oktober

Pridobljen je certifikat sistema kakovosti po novem standardu ISO 9001:2015.

V Črna Gora smo zaključili projekt Track rehabilitation (Kolašin-Kos) along the Vrbnica-Bar railway line.

Večja pridobljena dela od SŽ-Infrastruktura: Ureditev nivelete postajnih tirov št.3 in 5 na postaji Zalog, Obnova tira 10 na postaji Dobova, Znižanje nivelete na odseku proge Zalog - Ljubljana

November

Pridobili smo od SŽ-Infrastrukture, d. o. o. projekt »Ureditev spodnjega in zgornjega ustroja železniške proge na odseku Prešnica - Koper tovorna (odsek D - Hrastovlje od km 11.932 do km 13.978)«.

December

21.12.2017 je sprejet Sklep poslovodstva SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. o uvedbi postopka likvidacije družbe SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o.

Izvršena je dokončna primopredaja objektov pri Izgradnji nove povezovalne ceste od Tržaške ceste do ceste na Vrhovce in podvoz Vič ter rekonstrukcija vodovoda in kanalizacije na tem področju do naročnika Mestne občine Ljubljana in VO-KA d. d.

Dokončani so bili večja dela, ki so bila pridobljena od SŽ-Infrastrukture v mesecu oktobru: Ureditev nivelete postajnih tirov št.3 in 5 na postaji Zalog, Obnova tira 10 na postaji Dobova, Znižanje nivelete na odseku proge Zalog – Ljubljana.

Dogodki po 31.12.2017

Januar

Opravljena 1. Strateška konferenca skupine SŽ-ŽGP.

Dne 23.1.2018 je bil uveden postopek likvidacije družbe SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o.

Podpisana je pogodba za izvedbo projekta »Gradbena ureditev nivojskega prehoda "Paška vas 1" na progi št. 31 Celje - Velenje«.

Februar

S SŽ-Infrastrukturo, d.o.o. smo podpisali pogodbi za dobavo železniških pragov 2017-2020 (za leto 2018) ter razklad in razvoz tirnic.

Marec

Od 13.3.2018 do 10.4.2018 je opravljena notranja presoja sistema vodenja kakovosti po ISO9001:2015. Letošnji poudarek pri notranjem presojanju: prepoznavanje in obvladovanje tveganj in ocena izvajanja storitev po zahtevah standarda sistema vodenja 9001:2015, saj bo družba v mesecu septembru imela I. kontrolno presojo po novem standardu.

S SŽ-Infrastrukturo, d. o. o. je podpisana pogodba za izvedbo kemičnega zatiranja rastja na območju JŽI RS za leto 2018 in 2019 ter pogodba za projekt »Dela na zgornjem ustroju pri izvedbi postajališč na območju JŽI in sicer žel. postajališče Lavrica, Šmihel in Dolgi most«.

April

Podpisan je okvirni sporazum s SŽ-Infrastrukturo, d.o.o. za "Izvajanje del na javni železniški infrastrukturi 2018-2020".

Podpisana je pogodba S Ž-Tovorni promet, d.o.o. za vzdrževalna dela na tarih tovornega prometa na postaji Ljubljana - Moste.

Član nadzornega sveta, predstavnik delavcev, Silvo Berdajs je podal odstopno izjavo na funkcijo člana nazornega sveta SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., na to funkcijo je bil na novo imenovan Stane Debeljak.

Maj

Odkupili smo poslovni delež v višini 3,66 % družbe Kamnolom Verd, d.o.o.. Tako je družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. pridobila 100 % poslovni delež v navedeni družbi.

Z DARS je podpisana pogodba za izvedbo projekta »Izvedba PHO zaščite v skladu z Operativnim programom varstva pred hrupom 2012-2017 (sklop A) na avtocestnem omrežju in Izvedba aktivne protihrupne zaščite ob obstoječi železniški progi na odseku Divača – Koper«.

Z DRSI je podpisan pogodba za izvedbo projekta »Izvedba protihrupne zaščite ob obstoječi železniški progi na odseku Divača Koper«

Uspešno je opravljena 1. kontrolna presoja po standardu EN ISO 3834–3:2006 skladnosti proizvajalca kovinskih konstrukcij z zahtevami kakovosti varjenja.

Družba Kamnolom Verd, d.o.o. je pridobila okoljevarstveno dovoljenje za predelavo nevarnih gradbenih odpadkov.

II. POSLOVNO POROČILO

IZJAVA O UPRAVLJANJU SŽ-ŽGP LJUBLJANA, d. d.

V skladu z določbo petega odstavka 70. člena ZGD-1, statuta SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. vpisanega v sodni register Okrožnega sodišča v Ljubljani in določil Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države, SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. kot del poslovnega poročila podaja izjavo o upravljanju SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

1. Sklicevanje na kodeks upravljanja

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. delničarje in javnost obvešča, da posluje v skladu z veljavnimi predpisi in akti, ki veljajo v družbi in v veliki meri urejajo vprašanja, ki jih obravnava Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalskimi naložbami, ki ga je sprejel Slovenski državni holding, d. d. in ki vsebuje načela in priporočila dobre prakse za korporativno upravljanje družb s kapitalsko naložbo države. Kodeks priporoča, da ga uporabljo tudi odvisne družbe v skupini, v kateri ima položaj obvladujoče družbe, družba s kapitalsko naložbo države. Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je odvisna družba v skupini SŽ, v kateri ima položaj obvladujoče družbe družba SŽ d. o. o., ki je družba s kapitalsko naložbo države.

2. Izjava o spoštovanju Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države in odstopanja od kodeksa ter odstopanja od Priporočil in pričakovanj Slovenskega državnega holdinga

Družba izjavlja, da je pri svojem delu in poslovanju v letu 2017 sledila priporočenim standardom:

- Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države z dne maj 2017, dostopnega na spletni strani Slovenskega državnega holdinga d. d. www.sdh.si; ter
- Priporočil in pričakovanj Slovenskega državnega holdinga, dostopnih na spletni strani Slovenskega državnega holdinga www.sdh.si, z maja 2017.

Uprava in nadzorni svet družbe izjavljata, da družba, pri svojem delu in poslovanju, s posameznimi odstopanjimi, ki so pojasnjena v nadaljevanju, spoštuje Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države in Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga.

Odstopanja od Kodeksa

Posamezna odstopanja od zgoraj navedenega kodeksa in priporočil so skupaj z navedbo razlogov razkrita v nadaljevanju te izjave.

Okvir upravljanja družb s kapitalsko naložbo države

Priporočilo 3.1 :

Družba deluje v skladu z osnovnim ciljem, to je maksimiranjem vrednosti družbe in drugimi cilji, kot sta dolgoročno ustvarjanje vrednosti za delničarje in upoštevanje socialnih

vidikov z namenom zagotavljanja trajnostnega razvoja družbe, čeprav tega nima navedeno v Statutu družbe.

Družba bo pri naslednjih spremembah statuta predlagala organu nadzora in skupščini družbe, da cilje družbe vključi v statut družbe.

Priporočilo 3.2 :

Družba nima sprejete politike upravljanja, deluje pa skladno s predpisi, statutom družbe in strategijo upravljanja naložb države. Politika upravljanja je v pripravi in bo predvidoma sprejeta leta 2018 na ravni skupine Slovenske železnice.

Priporočilo 3.6.:

Politika raznolikosti ni sprejeta na ravni družbe glede na pristojnosti delničarjev pri imenovanju članov nadzornega sveta in sestavo nadzornega sveta družbe.

Nadzorni svet

Priporočilo 6.1 :

Nadzorni svet ni formalno razvil načrta nasledstva za člane uprave , je pa o njegovi vzpostavitvi začel razpravo. Morebitni načrt nasledstva bo upošteval zlasti status in s predpisi ter s statutom določene naloge družbe.

Priporočilo 6.1.1:

Uprava v poslovnem letu 2017 ni imela uravnotežene sestave glede zastopanosti spolov. Družba ima direktorja in delavskega direktorja družbe, ki ju imenuje nadzorni svet družbe

Priporočilo 6.4 :

V nadzorni svet so izvoljeni člani, ki s svojo raznolikostjo dosegajo, da le-ta kot celota vsebuje potrebno znanje, veščine, in izkušnje za nadzor in spremljanje poslov družbe. vendar pa nima uravnotežene sestave glede zastopanosti spolov in mednarodne sestave. Raznoliko spolno sestavo je nadzorni svet upošteval pri sestavi revizijske komisije, v katero je vključena tudi zunanjica članica, strokovnjakinja na področju računovodenja.

Priporočilo 6.4.1. 6.7 in 6.8:

Nadzorni svet ni pripravil kompetenčnega profila za člane nadzornega sveta in nima nominacijske komisije.

Priporočilo 6.12 :

Nadzorni svet družbe ni opravil postopek vrednotenja dela nadzornega sveta. V letu 2018 bo nadzorni svet družbe izdelal samooceno in pripravil nabor ukrepov za dodatno izboljšanje svojega delovanja

Priporočilo 6.13.2:

V letu 2017 je bilo 5 rednih sej revizijske komisije, zaradi potrebnosti sprejema ustreznih odločitev.

Poslovodstvo

Priporočilo 7.3.2:

Družba nima formalno določene obveznosti, da bi moral član poslovodstva družbe, ki bi prevzel funkcijo člena nadzornega sveta v družbi zunaj skupine Slovenske železnice, za to prej dobiti

soglasje nadzornega sveta družbe. Če bo prišlo do takšne situacije, bo uprava o prevzemu takšne funkcije predhodno obvestila nadzorni svet z namenom uskladitve stališč z vidika upoštevanja interesov družbe in skupine SŽ. O prevzemu takšne funkcije se v praksi seznaní nadzorni svet, zaradi uskladitve stališč o upoštevanju interesov skupine Slovenske železnice.

Priporočilo 7.4 :

Trenutno družba nima posamičnih razvojnih načrtov za vsakega zaposlenega, vendar je za ključne kadre v družbi, predvsem v službi za operativo in službi za mehanizacijo v izdelavi razvojni načrt.

V skupini SŽ se je z letom 2017 uvedla informacijska podpora SAP–HCM. Z njo bo v vseh družbah skupine postopoma uresničen novi kadrovski proces - upravljanje razvojnih načrtov zaposlenih, v katerih bo določena karierna pot posameznega delavca ter njegove kritične sposobnosti.

Preglednost poslovanja in poročanje

Priporočilo 8.2:

Družba, določenih podatkov, ki so navedene v Prilogi 5 Kodeksa , v letnem poročilu ni razkrila, zaradi varstva osebnih podatkov.

Priporočilo 8.5.:

Družba nima finančnega koledarja, ki vsebuje predvidene datume pomembnejših objav družbe. Skupščine družbe se sklicujejo skladno s potrebami družbe.

Priporočilo 9.1 :

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. pooblasti obvladujočo družbo SŽ, d.o.o., da izpelje postopek izbire revizorja.

Priporočilo 9.2.1 :

Družba upravlja s tveganji v okviru celovitega upravljanja s tveganji v skupini Slovenske železnice, ki ga koordinira Služba za skladnost poslovanja in upravljanje s tveganji SŽ, d.o.o. Uprava v svojih informacijah o rezultatih poslovanja, ki jih posreduje nadzornemu svetu, vključuje tudi poročilo o sistemu upravljanja.

Priporočilo 9.2.2 :

Notranje-revizijsko dejavnost po pooblastilu družbe in skladno s splošnim aktom izvaja Notranja revizija SŽ, d.o.o. kateri družba potrdjuje plan dela.

Priporočilo 10 :

Družba je uveljavila Etični kodeks skupine SŽ, d.o.o in ga je objavila na intranetni strani.

2a. SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. s posameznimi odstopanjimi, ki so navedena v nadaljevanju spoštuje sprejeta Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga, objavljena na spletni strani Slovenskega državnega holdinga, d. d.

Priporočilo 3.6.:

Družba na spletni strani ne objavlja podatka o skupni vrednosti poslov, ki imajo pravno naravo mandatne ali podjemne pogodbe, katere predmet je umsko delo, objavlja pa v skladu z veljavnimi predpisi podatke o posamičnih pogodbah tako, da se podatek o skupni vrednosti lahko ugotovi iz posamičnih objav.

Priporočilo 4.3.2:

Leta 2017 je bila izplačana stimulacija za poslovno uspešnost na podlagi dogovora s socialnimi partnerji. Pri sklenitvi dogovora je bila upoštevana rast poslovnih prihodkov, izboljšanje poslovnega izida iz poslovanja - EBIT in povečanje dodane vrednosti na zaposlenega v obdobju januar-september 2017.

Priporočilo 5:

Model odličnosti EFQM kot izredno zahteven projekt, v skupini Slovenske železnice ni uveden. Zaradi izvajanja številnih drugih projektov, še ni sprejete odločitve o uvedbi navedenega modela.

3. Opis glavnih značilnosti sistemov notranje kontrole in upravljanja tveganja v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

V skupini Slovenske železnice je vzpostavljen celovit sistem upravljanja tveganj, ki zagotavlja tudi ustrezno vodenje poslovnih knjig. Izdelan je sistem, ki zagotavlja delovanje notranjih kontrol na vseh ravneh poslovanja skupine Slovenske železnice. Sistem delovanja notranjih kontrol daje zadostna jamstva za prepoznavanje in oceno vseh pomembnih tveganj, opredelitev ukrepov za obvladovanje tveganj ter poročanje o tveganjih.

Za učinkovito delovanje sistema notranjih kontrol so odgovorni poslovodstvo Slovenskih železnic, d. o. o., in poslovodstva družb v skupini Slovenske železnice, ki skrbijo, da so notranje kontrole sistemsko vgrajene v poslovne procese.

Tako je namen delovanja notranjih računovodskih kontrol, da se zagotovi resničen in pošten prikaz poslovanja skupine Slovenske železnice, pri tem pa se zasledujejo naslednji cilji:

- točnost, zanesljivost, popolnost in pravočasnost računovodskih poročil;
- skladno delovanje z zakonodajo, standardi, pogodbami in notranjimi akti družbe;
- doseganje učinkovitosti in uspešnosti poslovanja, ki se odraža v povečanju premoženja skupine Slovenske železnice;
- uresničevanje strateških ciljev skupine Slovenske železnice.

Za uresničevanje navedenih ciljev pa skupina Slovenske železnice:

- skrbi za transparentno organizacijsko shemo skupine Slovenske železnice;
- uvaja poenoteni računovodski in poslovni informacijski sistem tako v matični kot v odvisnih družbah;
- z večinoma centralizirano računovodsko funkcijo zagotavlja poenoteno vodenje poslovnih knjig;
- o poslovanju poroča v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja; za vso skupino Slovenske železnice so bile sprejete jasne in transparentne računovodske usmeritve;
- opravlja redni notranje revizijski nadzor;
- z zunanjim revizijom računovodskih izkazov skrbi za neodvisno potrjevanje poštene predstavitev finančnega položaja skupine Slovenske železnice;
- opravlja druge neodvisne presoje, kot je presoja sistema vodenja kakovosti po ISO 9001 in drugo.

V poglavju Obvladovanje tveganj in priložnosti tega poslovnega poročila je bolj natančno predstavljeno upravljanje s tveganji in ocene tveganj po posameznih področjih. Menimo, da je sistem notranjih kontrol v skupini Slovenske železnice, ki so predmet stalnega izboljševanja,

predvsem učinkovito in uspešno sredstvo pri doseganju poslovnih ciljev, tako kratkoročnih kot strateških.

4. Podatki v skladu s 6. odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je zavezana k uporabi zakona, ki ureja prevzeme, v skladu z določilom šestega odstavka 70. člena ZGD-1 navaja podatke po stanju na zadnji dan poslovnega leta in vsa potrebna pojasnila:

Struktura osnovnega kapitala družbe

Vse delnice so navadne imenske kosovne delnice, ki dajejo njihovim imetnikom pravico do udeleže pri upravljanju družbe, pravico do dela dobička (dividende) in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe. Vse delnice so delnice enega razreda in so izdane v nematerializirani obliki.

Omejitve prenosa delnic

Vse delnice so prosto prenosljive

Kvalificirani deleži po ZPre-1

Na 31.12.2017 je na podlagi prvega odstavka 77. člena Zakona o prevzemih (glede doseganja kvalificiranega deleža):

- SŽ d. o. o.; imetnik 602.995 delnic izdajatelja SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., kar predstavlja 79,82 %
- Rafael d. o. o.; imetnik 92.274 delnic izdajatelja SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., kar predstavlja 12,21 %.

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

Družba ni izdala vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice.

Delniška shema za delavce

Družba nima delniške sheme za delavce.

Omejitve Glasovalnih pravic

Omejitev glasovalnih pravic ni.

Dogovor med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa delnic ali glasovalnih pravic

Družbi tovrstni dogovori niso znani.

Pooblastila članov poslovodstva, zlasti pooblastila za izdajo in nakup lastnih delnic

Družba ne more pridobivati lastnih delnic niti sama niti s pomočjo tretje osebe, razen v primerih in pod pogojih, ki jih določa zakon

Struktura osnovnega kapitala na dan 31.12.2017

Naziv osebe	Število delnic 31.12.2017	Število delničarjev 31.12.2017	Str. v % 31.12.2017
Pravne osebe			
SŽ, d. o. o.	602.995	1	79,82
Rafael d. o. o. Sevnica	92.274	1	12,21
Certa d. d.	5.098	1	0,68
IFIN d. o. o.	565	1	0,08
Spira pet d. o. o.	10	1	0,00
Envestor d.o.o.	1.707	1	0,23
Ilirika d.d. Ljubljana	18	1	0,00
Ilirika Modra zvezda, d. d.	253	1	0,03
Kapitalska družba d. d. ZNVP 48.a člen	73	1	0,01
Odvetniška pisarna Jereb	91	1	0,01
TIA naložbe d.o.o.	91	1	0,01
Državni organi			
Mestna občina Ljubljana	78	1	0,01
VZMD	69	1	0,01
Fizične osebe			
	52.122	250	6,90
SKUPAJ	755.444	263	100,00

5. Delovanje skupščine in njene ključne pristojnosti, opis pravic delničarjev in način uveljavljanja njihovih pravic

Družba ima položaj delniške družbe kot gospodarske družbe po ZGD-1.

Delovanje skupščine, njene ključne pristojnosti in pravice delničarjev ter način njihovega uveljavljanja podrobneje opredeljuje Statut SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Svoje pravice delničarja, ki jih opredeljujeta ZGD-1 in Statut SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., delničarji uresničujejo na skupščini delničarjev. Skupščino skliče uprava družbe.

Skupščino skliče uprava družbe na lastno pobudo na zahtevo nadzornega sveta ali na zahtevo delničarjev družbe, ki dosegajo 5 % (pet odstotkov) osnovnega kapitala družbe. Upravičenec iz te točke, ki zahteva sklic skupščine, mora ob zahtevi predložiti dnevni red, predlog sklepa za vsako točko dnevnega reda, o kateri naj skupščina odloča ali, če skupščina pri posamezni točki dnevnega reda ne sprejema sklepa, obrazložitev točke dnevnega reda.«

Skupščina odloča z večino oddanih glasov, če zakon ali ta statut ne določata drugače.

S 3/4 (tričetrtinsko) večino zastopanega kapitala na skupščini, odloča skupščina v naslednjih zadevah:

- spremembah statuta,
- zmanjšanju osnovnega kapitala,
- povečanju osnovnega kapitala (vključno pogojnem povečanju),
- odobrenem povečanju osnovnega kapitala,
- statusnih spremembah in prenehanju družbe,
- izključitvi prednostne pravice delničarjev pri novi izdaji delnic,
- predčasnem odpoklicu članov nadzornega sveta ,
- drugih primerih, če tako določa zakon ali ta statut.

Z večino oddanih glasov skupščina odloča zlasti o:

- sprejetju letnega poročila,
- uporabi bilančnega dobička,
- imenovanju članov nadzornega sveta,
- podelitvi razrešnice članom uprave in članom nadzornega sveta,
- imenovanju revizorja,
- določa sejnino članom nadzornega sveta in članom komisij nadzornega sveta,
- drugih zadevah, če tako določa zakon ali ta statut.

Skupščina je pristojna za sprejemanje letnega poročila samo, če nadzorni svet letnega poročila ni potrdil ali če uprava in nadzorni svet predlagata, da odločitev o sprejemu letnega poročila sprejme skupščina. V tem primeru morajo biti v poročilu, ki ga nadzorni svet predloži skupščini, navedeni ustrezni sklepi uprave in nadzornega sveta.«

Skupščina odloča o uporabi bilančnega dobička na predlog uprave in nadzornega sveta. Predlog sklepa o uporabi bilančnega dobička mora obsegati podatke o višini in razporeditvi bilančnega dobička za posamezne namene v skladu z zakonom.«

6. Sestava in delovanje organov vodenja in nadzora ter njihovih komisij

Poslovodstvo

Sestavo in delovanje uprave družbe podrobneje opredeljuje Statut SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. Po Statutu SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. ima uprava družbe enega člana – direktorja. Za člana uprave je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje pogoje iz 255. člena ZGD-1 in 30. čl. Statuta SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. člana uprave imenuje nadzorni svet za dobo največ 4 leta.

Kadar je v skladu s ZSDU imenovan delavski direktor, ima le-ta položaj člana uprave.

Direktor zastopa družbo samostojno in neomejeno. Delavski direktor je zadolžen za področje kadrovskih in socialnih zadev.

Upravo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. sestavlja:

Tine Svoljšak – direktor

Pavel Piškur – delavski direktor

Oba sta v delovnem razmerju v družbi.

Sestava poslovodstva v poslovнем letu 2017

Ime in priimek	Funkcija (predsednik, član)	Področje dela v upravi	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije / mandata	Članstvo v organih nadzora z družbo nepovezanih družb
Tine Svoljšak	Direktor	direktor	23.8.2017	23.8.2020	/
Anton Žagar	Direktor	Direktor	29.8.2014	4.5.2017	/
Dušan Mes	Direktor	direktor	4.5.2017	23.8.2017	/
Pavel Piškur	Delavski direktor	Kadrovska in socialna vprašanja	22.9.2016	22.9.2020	/

Nadzorni svet

Družba ima nadzorni svet, ki ga sestavljajo trije člani.

Dva člana imenuje in razrešuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov navzočih delničarjev. En član je imenovan in razrešen skladno z ZSDU.

Nadzorni svet izmed članov izvoli predsednika in namestnika predsednika nadzornega sveta.

Nadzorni svet :

- nadzoruje vodenje poslov družbe;
- imenuje in odpokliče direktorja družbe, delavskega direktorja pa imenuje in odpokliče na predlog sveta delavcev;
- preveri in potrdi letno poročila in predlog uprave za uporabo bilančnega dobička, zavzame stališče do revizijskega poročila ter o rezultatih preveritve letnega poročila sestavi pisno poročilo skupščini;
- lahko preverja knjige in dokumentacijo družbe, njeno blagajno, shranjene vrednostne papirje in zaloge blaga ter druge stvari,
- sklene pogodbo o zaposlitvi z direktorjem družbe;
- obravnava in odloča o vseh drugih zadevah, za katere je pristojen po zakonu, drugih predpisih, po pooblastilu skupščine in statutu družbe.

Nadzorni svet daje soglasje k naslednjim aktom, pravnim ravnanjem in odločitvam, ki jih pripravi in sprejme uprava družbe

- k poslovnemu načrtu družbe;
- k pridobitvah, odtujitvah ali obremenitvah delnic ali deležev v drugih pravnih osebah ne glede na vrednost;
- k nakupu ali prodaji nepremičnin v vrednosti nad 250.000,00 evrov (dvestopetdeset tisoč evrov);
- k investicijam ali dezinvesticijam, ki niso vsebovane v letnem načrtu;
- k najemanju kreditov in posojil v vrednosti nad 300.000,00 evrov (tristotisoč evrov);
- k dajanju jamstev ali poroštva napram tretjim osebam nad ne glede na vrednost ((v izogib dvomu se med poroštva ne šteje instrumentov zavarovanja (bančne garancije, menice, ipd.), ki jih družba zagotovi skladno s pogodbenimi obveznostmi do naročnika na osnovi prodajnih pogodb oziroma za zavarovanje plačila po nabavnih pogodbah);
- k sklepanje nabavnih (podizvajalskih, dobaviteljskih) pogodb v vrednosti nad 500.000,00 evrov (petstototisoč evrov) in sklepanje aneksov k tem pogodbam, če vrednost aneksov skupaj presega 25 % osnovne pogodbene vrednosti in vrednost takega aneksa ni v celoti zaračunana naprej naročniku del;
- k podelitev prokure.

Nadzorni svet lahko od uprave kadar koli zahteva poročilo o vprašanjih, ki so povezana s poslovanjem družbe.«

Sestava nadzornega sveta in komisij v poslovnem letu 2017:

Ime in priimek	Funkcija	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije / mandata	Predstavnik kapitala / zaposlenih*	Udeležba na sejah NS glede na skupno število sej NS	Neodvisnost po 23. članu Kodeksa	Obstoj nasprotnja interesa v poslovnem letu	Članstvo v organih nadzora drugih družb	Članstvo v komisijah	Predsednik / član	Udeležba na sejah komisij glede na skupno število sej komisij
Gorazd Podbevšek	Predsednik Nadzornega sveta	8.10.2016	8.10.2022	K	7/7	DA	NE	/	Revizijska komisija	Namestnik predsednika	5/5
Dušan Mes	namestnik predsednika Nadzornega sveta	8.10.2016	8.10.2022	K	7/7	DA	NE	/	Revizijska komisija	predsednik	5/5
Silvo Berdajs	Član Nadzornega sveta	22.9.2016	11.4.2018	Z	7/7	DA	NE	SŽ, d.o.o. in SŽ – Infrastruktura, d.o.o.	Revizijska komisija	član	5/5
Marjeta Mlinar	Zunanja članica revizijske komisije	9.1.2017	9.1.2021	K	/	DA	NE	/	Revizijska komisija	članica	4/5

*K – predstavnik kapitala, Z – predstavnik zaposlenih

Leta 2017 je v okviru nadzornega sveta družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., delovala revizijska komisija.

Revizijska komisija ima pristojnosti določene v 280. členu Zakona o gospodarskih družbah in v Poslovniku o delu revizijske komisije. Revizijska komisija je delovala v sestavi: Dušan Mes (predsednik), Gorazd Podbevšek, Silvo Berdajs in Marjeta Mlinar (zunanja članica revizijske komisije). V letu 2017 je imela revizijska komisija 5 rednih sej, na katerih so bile obravnavane zadeve iz njene pristojnosti.

Upravljanje odvisnih družb

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe imata tudi ključno vlogo pri upravljanju odvisnih družb. Skupino SŽ-ŽGP sestavljajo matična družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. s sedežem v Ljubljani, in hčerinske družbe Kamnolom Verd, d. o. o. s sedežem na Vrhniku, SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o. – v likvidaciji, s sedežem v Beogradu, R. Srbija, SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o. s sedežem v Podgorici, Črna Gora.

Te družbe zagotavljajo potrebne surovine kamnitih agregatov za izvajanje vzdrževalnih del matične družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., družbi v tujini pa sta v letu 2017 v matičnih državah opravljali sorodno dejavnost kakor jo izvaja SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. t.j. vzdrževalna dela na železniški infrastrukturi.

Odvisne družbe, ki so v 100-odstotni lasti ustanovitelja, upravlja ustanovitelj (družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.) neposredno in prek poslovodstva družbe. Družbo Kamnolom Verd, d. o. o. je v letu upravljala uprava in nadziral nadzorni svet družbe, v letu 2018 pa se predvideva odkup preostalega deleža in pridobitev 100 % deleža.

Ustanovitelj ima v zgoraj navedenih odvisnih družbah, ki nimajo nadzornega sveta, vlogo in vse pristojnosti skupščine, samostojno pa odloča predvsem o:

- spremembah in dopolnitvah akta o ustanovitvi;
- uporabi bilančnega dobička in pokrivanju izgube;

- podelitevi razrešnice poslovodstvu oziroma posameznim članom poslovodstva;
- spremembah osnovnega kapitala;
- imenovanju in razrešitvi članov poslovodstva;

7. Opis politike raznolikosti

Politika ni sprejeta. Člane na funkcijo organa nadzora imenuje skupščina družbe, na funkcijo organov vodenja pa nadzorni svet družbe. Vsi izpolnjujejo vse pogoje, ki so predpisani, na podlagi zakona ali z notranjimi predpisi.

8. Opis sistema korporativne integritete

V skupini Slovenske železnice je vzpostavljen celovit sistem korporativne integritete, ki ga tudi za SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. preko pogodbe o izvajanju storitev izvaja štabna služba za skladnost poslovanja in obvladovanje tveganj.

Korporativna integriteta poleg skladnosti poslovanja in obvladovanj tveganj vključuje tudi poslovanje družbe v skladu z dobrimi poslovnimi običaji in etičnimi načeli.

Korporativna integriteta temelji na sprejetem Poslovniku delovanja štabne službe za skladnost poslovanja in obvladovanje tveganj. Štabna služba, ki je neposredno podrejena poslovodstvu Slovenskih železnic, d. o. o., predlaga in usklajuje ukrepe za nadaljnjo krepitev korporativne integritete, kot so preprečevanje nasprotja interesov, preprečevanja in raziskovanja prevar, posodobitev sistema obvladovanja tveganj, nadgradnja sistema varovanja osebnih podatkov skladno s smernicami Uredbe EU 2016/679, usposabljanje in svetovanje, sistemska umestitev obravnave prijav domnevnih kršitev korporativne integritete, ter skrb za zaščito anonimnih prijaviteljev.

Sistem prijav domnevnih kršitev in zaščito anonimnih prijaviteljev smo leta 2017 nadgradili tudi s pomočjo posodobitve Pravilnika o načinu prijavljanja in obravnavanja domnevnih kršitev korporativne integritete v skupini Slovenske železnice (sprejet 30. junija 2017). Leta 2017 je bil zaznan padec števila prijav (skupaj 16) domnevnih kršitev, in sicer za 24 %. V veliki večini primerov ni bilo zaznanih nepravilnosti, tri prijave so bile posredovane organom pregona, pri treh prijavah pa smo ugotovili nepravilnosti in izdali ukrepe za odpravo.

Na začetku leta 2018, je poslovodstvo Slovenskih železnic, d. o. o., vsled medijskim dogodkom, ki so se odvijali, objavilo poziv vsem zaposlenim naj spregovorijo in sporočijo domnevne nepravilnosti na obstoječi poštni predal prijave.nepravilnosti@slo-zeleznice.si, ki deluje že od leta 2015, ter jim hkrati zagotovilo skladno z omenjenim Pravilnikom, da bodo anonimni prijavitelji ustrezno zaščiteni pred nadlegovanjem zaposlenih in morebitnimi disciplinskimi postopki.

Tveganja za skladnost in ugled pomenijo potencialno nevarnost, da družba utrpi (materialno ali moralno) škodo zaradi napačnega delovanja ljudi, procesov ali sistemov. Zato predpisi, ki uvajajo standarde in prakso upravljanja s tveganji, pripisujejo velik pomen skrbi za notranjo organizacijsko kulturo kot pomembnemu elementu notranje kontrolnega okolja ter mehanizmom spodbujanja zakonitega in etičnega ravnjanja. Funkcija skladnosti poslovanja se tako uvršča med ključne funkcije v sistemu upravljanja in je del sistema notranjih kontrol v vseh družbah skupine Slovenske železnice.

Pri oblikovanju načrta dela s področja korporativne integritete v skupini Slovenske železnice za leto 2018, smo upoštevali obstoječe ključne kodekse, pravilnike in poročila s področja korporativne integritete.

Prednostni vrstni red nalog se določa na podlagi ocen tveganj. Pri tem se upošteva sprejeta strategija skupine Slovenske železnice, napotila poslovodstva Slovenskih železnic, d. o. o., nadzornega sveta Slovenskih železnic, d. o. o., in poslovodstev odvisnih družb.

Delovanja štabne službe se izvaja neodvisno in nepristransko, s prizadevanjem na povečanju učinkovitosti delovanja vseh deležnikov na področja zagotavljanja korporativne integritete v skupini Slovenske železnice.

Sistem korporativne integritete v skupini Slovenske železnice temelji na:

- zagotavljanju čim višjega standarda poslovanja s področja korporativne integritete (preprečevanje korupcije, pravočasno zaznavanje nasprotja interesov, preprečevanja pranja denarja, etično delovanje, anonimne prijave domnevnih kršitev);
- skladnosti poslovanja z zakoni, uredbami, internimi pravilniki in poslovniki, identifikacija neobstoječih ali neizvajanih notranjih kontrolnih mehanizmov poslovnih procesov (zagotavljanje načela razmejitve odgovornosti in pristojnosti v vseh poslovnih procesih);
- preprečevanju in ugotavljanju prevar;
- izobraževanju, osveščanju in promociji korporativne integritete;
- ocenjevanju in izvajanju politike obvladovanja tveganj.

Najobsežnejše naloge leta 2018 bodo poleg izvajanja nadzora nad procesom obvladovanja in ocenjevanja tveganj, še odprava neskladij pri izvajanju SLA storitev, vpeljava skladnosti z zakonom o varstvu osebnih podatkov ZVOP-2, ter preveritev učinkovitosti trenutnega sistema preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma in njegovo skladnost s posodobljenim Zakonom o preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT-1).

S področja krepitve korporativne integritete nameravamo posodobiti etični kodeks, izdelati kodeksa ravnanja, izvesti pregled morebitnega poslovanja z davčnimi oazami, ter izvesti raziskavo o poznavanju področja korporativne integritete med člani širšega poslovodstva vseh družb skupine Slovenske železnice.

9. Notranja revizija

Notranja revizija je v skupini Slovenske železnice organizirana kot štabna služba (samostojna organizacijska enota) v družbi Slovenske železnice, d. o. o., ki je neposredno podrejena poslovodstvu družbe Slovenske železnice, d. o. o., Vodja notranje revizije je neposredno administrativno odgovorna poslovodstvu, funkcionalno pa nadzornemu svetu družbe.

Notranja revizija na podlagi ocene tveganj daje objektivna zagotovila za področja, ki so predmet revidiranja, in svetuje na vseh strokovnih in poslovnih področjih družb v celotni skupini Slovenske železnice. Pri svojem delu uresničuje cilje, ki so določeni v okviru celovitega obvladovanja tveganj v skupini SŽ, in sicer so to:

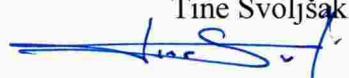
- doseganje strateških ciljev;
- uspešnost in učinkovitost poslovanja;
- zanesljivost računovodskega poročanja;

- skladnost z zunanjimi in notranjimi predpisi;
- varovanje sredstev.

V letu 2017 je notranja revizija izvajala revizijske aktivnosti na podlagi sprejetega načrta dela za leto 2017 ter sklepov poslovodstva s soglasjem nadzornega sveta. S kombinacijo notranjih in zunanjih virov je bilo leta 2017 izvedenih 8 revizijskih pregledov, 5 notranjih revizij pa se nadaljuje leta 2018. Notranja revizija svoje ugotovitve in predloge za izboljšave, ki izhajajo iz notranje revizijskih pregledov, neposredno in hkrati sporoča poslovodstvu, revizijski komisiji nadzornega sveta in nadzornemu svetu. Organom nadzora vsako četrletje poroča o izvedbi ukrepov za izboljšave, na pol leta in enkrat na leto pa o uresničitvi Načrta dela službe za notranjo revizijo.

S strani neodvisnega zunanjega presojevalca je bila konec leta 2017 izvedena zunanja presoja kakovosti delovanja notranje revizije, ki je potrdila, da je notranja revizija v skupini Slovenske železnice v splošnem skladna z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnana pri notranjem revidiranju, Temeljnimi načeli strokovnega ravnana pri notranjem revidiranju, Opredelitvijo notranjega revidiranja, Kodeksom etike, ki ga je sprejel Inštitut notranjih revizorjev (IIA) ter Kodeksom notranje revizijskih načel in Kodeksom poklicne etike notranjega revizorja, ki ju je sprejel Slovenski inštitut za revizijo.

Notranja revizija z namenom uspešnega in učinkovitega upravljanja tveganj v skupini SŽ ter ob upoštevanju organizacijske umestitve in pooblastil redno sodeluje z ostalimi organizacijskimi enotami v skupini, predvsem s področji za zagotavljanje skladnosti poslovanja, obvladovanja tveganj, notranjega nadzora, zagotavljanja kakovosti in varovanja okolja.

Direktor
Tine Svoljšak


Delavski direktor
Pavel Piškur


IZJAVA O NEFINANČNEM POSLOVANJU

V Izjavi o nefinančnem poslovanju, ki je sestavni del Letnega poročila skupine SŽ-ŽGP za leto 2017, se v celoti sklicujemo na razkritja v letnem poročilu skupine Slovenske železnice za leto 2017.

Letno poročilo skupine Slovenske železnice za leto 2017, skladno s Kodeksom korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države in z novelo zakona ZGD-1J (Direktiva 2014/95/EU), vsebuje razkritja nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti. Informacije so vključene v poslovni del poročila, kjer poglavja o poslovnih, kadrovskih, družbenih in okoljskih zadevah zajemajo tudi podatke odvisnih družb, ki so bistveni za razumevanje razvoja in poslovanja družb v skupini Slovenske železnice.

Skupina Slovenske železnice se zaveda pomena nefinančnih informacij in celovitega pristopa k poročanju za ustvarjanje vrednosti za svoje deležnike. Zato so v letnem poročilu skupine Slovenske železnice za leto 2017 postavljeni temelji za nadaljnji razvoj korporativnega poročanja, v sklopu katerega si bomo v prihodnje prizadevali za okrepitev komuniciranja o ustvarjanju vrednosti in o povezljivosti med finančnimi in nefinančnimi informacijami o poslovanju.

V letnem poročilu skupine Slovenske železnice za leto 2017 vsebujejo jedro informacij o nefinančnem poslovanju skupine Slovenske železnice naslednja poglavja:

- analiza uspešnosti poslovanja;
- analiza po dejavnostih in
- družbena skrbnost, ki vključuje tako kadrovske, družbene in okoljske vsebine ter poudarke o kakovosti poslovanja.

Zaradi razumevanja stanja in razvoja poslovanja skupine se, kjer je to potrebno, sklicujemo na ključne politike posameznih vidikov nefinančnega poslovanja.

Pri poročanju o rezultatih nefinančnega poslovanja se v letnem poročilu skupine Slovenske železnice uporablja mednarodni okvir trajnostnega poročanja GRI G4, ki ga bodo leta 2018 nadomestili z GRI Globalnimi standardi (GRI GS). V prihodnje bo poročanje nadgrajeno tudi z usmeritvami Mednarodnega okvirja za celovito poročanje (The International <IR> Framework, IIRC).

2.1. Temeljne razvojne usmeritve skupine SŽ-ŽGP

Vizija

Postati in ostati vodilno regionalno podjetje, ki ponuja celovite storitve gradnje in vzdrževanja varne železniške infrastrukture.

Poslanstvo

Smo stabilna družba, ki se ponaša z dolgoletno tradicijo na področju izvajanja storitev gradnje in vzdrževanja spodnjega in zgornjega ustroja železniške infrastrukture, vozne mreže in signalnovarnostnih ter telekomunikacijskih naprav železniške infrastrukture. Nenehno posodabljanje tehnološke opremljenosti ter izkušnje in strokovnost naših zaposlenih so zagotovilo poslovnim partnerjem in uporabnikom za kakovost naših storitev in za prijazno ravnanje z okoljem.

Strateške usmeritve in cilji

- Zadovoljstvo naročnikov, ki temelji na popolnih in kakovostnih storitvah;
- Širitev portfelja dejavnosti na področju železniške infrastrukture: področje vozne mreže, signalno varnostnih naprav in telekomunikacij ter usposobitev in pridobitev poslov na drugih infrastrukturnih projektih
- Ohranitev tržnega deleža na projektih modernizacije, rekonstrukcije in nadgradnje železniških prog v RS in povečanje deleža v regiji JV Evrope
- Sodelovanje pri iskanju novih modelov gradnje železniške infrastrukture ter priložnosti tudi na področju rednega vzdrževanja;
- Stabilna rast prihodkov, primerna dobičkonosnost in rast dodane vrednosti
- Sinergija poslovnih procesov;
- Izboljšanje tehnološke opremljenosti in kadrovske strukture;
- Zagotovitev pogojev delovanja kamnoloma Verd (širitev, koncesija....);
- Informatizacija družbe prek uvedbe in integracije novega ERP sistema, predvsem na področju projektnega kontrolinga, sistema spremljave efektivnega dela in dela mehanizacije na gradbiščih ter dokumentnega sistema.

Naše prednosti, slabosti, priložnosti in nevarnosti

Prednosti (krepimo prednosti)

- Usposobljenost za izvedbo gradbenih del na železniški infrastrukturi
- Visoka raven tehnično-tehnoloških znanj in opreme
- Poznavanje železniških predpisov in organiziranosti
- Poznavanja specifik materialov in možnih dobaviteljev
- Surovinska baza v RS (kamnolom Verd)
- Poznavanje trgov JV Evrope in prisotnost na teh trgih.

Slabosti (odpravljamo slabosti)

- Ozka specializacija in slabša fleksibilnost
- Oteženo planiranje zasedenosti kapacitet
- Neugodna starostna struktura zaposlenih
- Omejene zmožnosti financiranja razvoja in ohranjanja konkurenčnosti.

Priložnosti (izkorisčamo priložnosti)

- Pospešena vlaganja v obnovo in razvoj javne železniške infrastrukture v RS zaradi njenega sedanjega slabega stanja
- Mednarodni infrastrukturni projekti in širitev na tujе trge
- Širitev dejavnosti na področje nizkih in visokih gradenj in inženirskeih poslov
- Uspособitev za pridobivanje poslov na drugih infrastrukturnih projektih
- Razvoj sistema projektnega kontrolinga.

Nevarnosti (obvladujemo nevarnosti)

- Dolgotrajni postopki razpisov ter postopki izbora izvajalca
- Splošna recesija in zmanjšanje sredstev za naložbe v infrastrukturne projekte
- Globalizacija in prodor tujih ponudnikov
- Prevzem kadrov s strani potencialne konkurence.

2.2. Doseganje lastnih ukrepov v letu 2017

Vrsta ukrepa	Okvirni rok izvedbe	Realizacija
Tehnološka in poslovna prenova poslovnih procesov	2017 - 2019	Projekt je v teku. Pripravljen je procesni model in opisi, izvedena analiza izvajanja obstoječih poslovnih procesov in ocena zrelosti procesne usmerjenosti Družbe; odpravljajo, skrajšujejo ali ukinjajo se aktivnosti, ki ne prinašajo dodane vrednosti za naročnika in posledično se znižujejo stroški poslovanja; vrši se analiziranje aktivnosti, ki ustvarjajo glavnino stroškov in časa (Paretovo pravilo 80/20) ter zniževanje stroškov izvajanja aktivnosti ob ohranjanju ustreznega razmerja do kakovosti in časa izvedbe. Prenova poslovnih procesov je povezana z realizacijo projekta PIS.
Posodobitev poslovno informacijskega sistema (PIS)	2016 - 2017	Družba je v prehajanju v uporabo PIS: SAP, BC, TRAK8, Blist, kot primarnih sistemov za izvajanje poslovnih funkcij, ki omogočajo tekoče spremeljanje izvajanja projektov in posledično poslovanja družbe, takojšnjo zaznavo odstopanj od sprejetih planov, učinkovitejše notranje kontrole. V načrtu je še izdelava in vpeljava analitičnega orodja Qlickview.
Prehod na projektno matrično organiziranost družbe	2017 - 2019	Ustanovljen je projektni svet, ki se sestaja enkrat na mesec, ki ima sledeče naloge: spreminja in nadzoruje delo projektnega tima/skupine na posameznem projektu (sodeluje pri pomembnih odločitvah na projektu), skrbi, da bo Družba imela čim višjo korist od projekta, nadzira napredok projekta (terminsko, finančno, poraba virov, dinamika, tehnološke spremembe, spremeljanje ostalih elementov projekta: kakovosti, tveganja, obsega dela itd.), potrijuje vmesne rezultate ob mejnikih projekta in sprejemljivosti doseženih projektnih ciljev, potrijuje morebitne spremembe, ki bi občutneje dvignile stroške projekta ali ogrozile izvedbo projekta v okviru rokov, virov projekta, rešuje konflikte med udeleženci v družbi, analizira rezultate ob zaključku posameznega projekta ter preverba pokalkulacij.
Zaprtje družbe SŽ-ŽGP Beograd, d.o.o.	2017 - 2018	Uveden je postopek likvidacije.
Priprava usklajenega modela in vseh podlag za vzpostavitev strateškega partnerstva	2017 - 2019	Izvedba aktivnosti v sodelovanju s SŽ, d.o.o.
Pridobitev nove koncesijske pogodbe za Kamnolom Verd	2015 - 2021	Z aktivnim udejstvovanjem smo dosegli, da je širitev kamnoloma Verd odobrena v predlogu OPN Občine Vrhnik. Začele so se aktivnosti na pridobivanju lastništva oz. pravice uporabe na zemljiščih potrebnih za širitev in posledično pridobitev nove koncesijske pogodbe. Hkrati se pripravlja Rudarska knjiga, ki je sestavni del vloge za pridobitev nove koncesije.

2.3. Gospodarska gibanja in konkurenca

Gospodarska gibanja

Gospodarska rast (realna rast BDP) v Sloveniji se je v letu 2017 nadalje krepila in bila občutno višja kot v predhodnih letih. Na letni ravni je znašala 5% (v letu 2016 2,5 %) kar je za 2,6 odstotne točke več od povprečja v Evropski uniji in za 2,7 odstotne točke več od evrskega območja.,

Rast izvoza, ki se je v drugi polovici leta 2017 še krepila, je bila najvišja v zadnjem desetletju. To je posledica hitrejše gospodarske rasti v mednarodnem okolju, izboljšanja konkurenčnega položaja slovenskih podjetij ter ugodne strukture izvoza. Ob nadaljevanju ugodnih gibanj na trgu dela ter izboljševanju razpoloženja potrošnikov se je nadaljevala rast zasebne potrošnje. Povečal se je obseg investicij v stroje in opremo. V povezavi z rastjo nepremičninskega trga so se povečale tudi stanovanjske investicije, hkrati je bila obujena rast investicij v inženirske objekte. Povečala se je tudi državna potrošnja.

Rast dodane vrednosti se je leta 2017 v večini dejavnosti še povečala. K znatno višji skupni rasti kot v predhodnem letu (2017: 5,3 %; 2016: 3,2 %) je prispevala krepitev aktivnosti v večini dejavnosti, največ pa v predelovalnih dejavnostih, ki okrog tri četrtine proizvodov proizvedejo za tuje trge. Po globokem padcu v predhodnem letu, povezanim s prehodom na črpanje evropskih sredstev iz nove finančne perspektive, se je okrepila tudi dejavnost gradbeništva.

Spomladanska UMAR-jeva napoved gospodarskih gibanj za Slovenijo v letu 2018 predvideva nadaljevanje ugodnih gospodarskih gibanj. Gospodarska rast v Sloveniji bo leta 2018 znašala 5,1 %, v naslednjih dveh letih pa se bo gibala od 3,8 do 3,2 %, kar je nad povprečjem evrskega območja, kjer naj bi se na podlagi napovedi mednarodnih institucij gospodarska rast v obdobju 2019–2020 gibala od 2 % do 1,6 %.

V prihodnjih letih bodo na nekoliko nižjo gospodarsko rast v Sloveniji vplivali predvsem postopno upočasnjevanje rasti tujega povpraševanja in demografski dejavniki, ki se bodo odrazili predvsem v nižji rasti zaposlenosti in trošenja gospodinjstev. Postopna umiritev gospodarske rasti pod vplivom omejitve na strani ponudbe dela in dozorevanja gospodarskega cikla bo tudi v nekaterih državah v evrskem območju.

Inflacija (povprečje leta), ki je v letu 2017 znašala 1,4 %, bo v letu 2018 ostala razmeroma nizka (1,5 %), v prihodnjih dveh letih pa se bo zmerno povišala (malo nad 2 %).

Konkurenčni položaj

Investicije v železniško infrastrukturo so z novo finančno perspektivo EU v okviru kohezijske politike v obdobju 2014 – 2020 namenjene razvoju jedrnega prometnega omrežja s poudarkom na razvoju celostnega, visokokakovostnega in interoperabilnega železniškega sistema, multimodalnosti, trajnostni mobilnosti in izboljšanju povezanosti regionalne mobilnosti z vseevropskim prometnim omrežjem.

V zadnjih letih smo sicer beležili znižanje realizacije na železniških projektih, saj so velike državne investicije precej zamujale, to pa je, v kombinaciji s siceršnjim pomanjkanjem dela v gradbeništvu, privedlo do zaostrene konkurence in velikega padca cen. Pomanjkanje del v gradbeništvu na drugih področjih je privabilo na železniške projekte v RS več domače in tuje

konkurence, kar se odraža v padcu cene gradbenih storitev na železniški infrastrukturi (povprečen padec cen za tretjino vrednosti).

V letu 2017 so se zaradi povečanega obsega povpraševanja spremenile razmere na trgu gradbenih del. Gradbena podjetja imajo dovolj naročil, temu primerno pa se je popravila tudi cena gradbenih storitev, kar se je pričelo v drugem polletju 2017 odražati tudi v rasti indeksa gradbenih storitev. Konkurenca domačih in tujih ponudnikov gradbenih del na železniški infrastrukturi se je v tem obdobju še povečala.

Glede na povečan globalni obseg investicij v železniško infrastrukturo, še posebej pa v državah članicah EU, ki so upravičene do kohezijskih sredstev (Slovenija, Hrvaška, Bolgarija, Romunija, Češka, Slovaška, Madžarska, Poljska) ter v preostalih državah Zahodnega Balkana, bo v naslednjih letih velika težava v zagotavljanju specifičnih kapacitet izvajalcev in dobaviteljev za pravočasno in kvalitetno izvedbo vseh predvidenih projektov.

Na področju razpisov za izvedbo del na železniški infrastrukturi se še vedno pojavlja relativno močna konkurenca ponudnikov, ki pa ne razpolaga s potrebnimi lastnimi kadrovskimi potenciali in ustrezno mehanizacijo, temveč si to zagotavljajo s podizvajalskimi odnosi.

Praviloma so konkurenti ŽGP-ja tuja velika podjetja v kombinaciji z lokalnimi inženiring podjetji, ki računajo, da bodo po pridobitvi posla posamezna dela za njih opravila lokalna podjetja.

V naslednjih letih se pričakuje večja ponudba projektov/dela za skupino SŽ-ŽGP in družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., ki je edino podjetje v Republiki Sloveniji, ki je usposobljeno za izvedbo zgornjega ustroja na železniški infrastrukturi, vendar je odprto vprašanje za kakšno ceno in v kakšnem obsegu bodo posli pridobljeni. Vse to povečuje tržna in operativna tveganja skupine SŽ-ŽGP.

Glede na osnovno dejavnost je položaj družbe v Sloveniji zelo specifičen, saj ima za dela na JŽI le dva večja naročnika: odvisno družbo SŽ-Infrastruktura, d.o.o., ki je od Republike Slovenije prevzela vlogo upravljalca JŽI, in Direkcijo RS za infrastrukturo ter močno mednarodno konkurenco izvajalcev.

Uspeh poslovanja je predvsem odvisen od obsega ter števila državnih investicij v železniško infrastrukturo in višine marže pri pridobljenih poslih, ki jih družba pridobi na javnih razpisih.

V letih do konca aktualne finančne perspektive bo skupina SŽ-ŽGP večji del svojih prihodkov ustvarjal s sodelovanjem na poslih modernizacije železniške infrastrukture, ki so sofinancirani s strani EU skladov. Ne glede na scenarije po letu 2022, bo potrebno veliko več sredstev namenjati vzdrževanju obstoječe železniške infrastrukture ter naložbam v proge nižjega ranga (za katere EU sofinanciranje ni predvideno).

V prihodnjih desetih letih se pričakuje tudi velika investicijska aktivnost na področju Zahodnega Balkana. Omenjena dejstva skupini SŽ-ŽGP omogočajo stabilen vir prihodkov, ki pa se bodo po strukturi z leti spreminjači.

Skladno s tem se bo morala Skupina pravočasno prilagajati razmeram na trgu in pridobivanju dela na trgih, ki bodo povečevala svoje investicije na področju železniške in tramvajske infrastrukture, kar bo zanimivo tudi za SŽ-ŽGP, saj ima pomembne konkurenčne prednosti.

2.4. Upravljanje tveganj

Upravljanje s tveganji v letu 2017

Spremljanje in ocenjevanje primernosti in učinkovitosti postopkov in ukrepov, sprejetih za odpravo ugotovljenih pomanjkljivosti s področja obvladovanj tveganj za družbo SŽ-ŽGP, d. d. Ljubljana izvaja in vodi družba SŽ, d.o.o.

V skladu z zastavljeno strategijo sistema upravljanja s tveganji smo se konec drugega kvartala 2016 odločili, da bomo nadgradili obstoječi sistem z metodologijo, ki sledi principom sodobnega upravljanja in kvantifikacije tveganj, ki temelji na izračunih VaR in PaR, ter Monte Carlo metodologiji analize scenarijev. Vsi podatki, ki so predstavljeni v nadaljevanju temeljijo na obdelavi podatkov z omenjeno aplikacijo in opisano metodologijo. Metodologija temelji na delitvi tveganj na zvezna in disketna, pri zveznih tveganjih je določena tudi persistentnost vpliva posameznega tveganja.

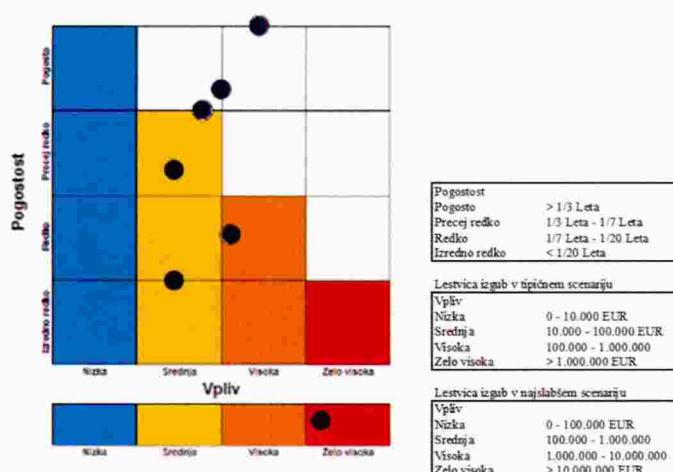
V začetku septembra so bile izvedene delavnice s področja upravljanja s tveganji, katerih so se udeležili vsi odgovorni nosilci in poslovodstvo družbe. Na podlagi pridobljenih podatkov je bil posodobljen register tveganj, ki imajo ocenjeno največji finančni vpliv na neto denarni tok. Zadnja posodobitev ocen in ukrepov v zvezi z obvladovanjem tveganj je bila opravljena decembra 2017.

Matrika tveganj

Matrika tveganj je razdeljena na diskretna tveganja in zvezna tveganja, kjer merimo samo vpliv, saj pri zveznih tveganjih namreč ne moremo govoriti o pogostosti realizacije. Čim bolj se točka, ki ponazarja tveganje približa rdeče obarvanim poljem, tem bolj je tveganje ključnega pomena za družbo.

Strošek tveganj oziora izguba se sestoji iz neposrednega stroška tveganj (gre za pričakovano oziora povprečno višino učinka tveganja na denarni tok družbe) in posrednega stroška tveganj (strošek, ki nastane iz naslova vzdrževanja zadostnih likvidnostnih kapacetov oziora "rezerv" za ščitenje pred tveganji, ki za družbo predstavlja strošek, ki ga lahko aproksimiramo s stroškom kapitala).

Matrika tveganj v primeru najslabšega scenarija, je prikazana na spodnji sliki.



Register tveganj

Ugotovili smo, da smo v preteklosti posvečali preveč pozornosti tveganjem, ki imajo manjši vpliv na uspešnost poslovanja (nizek vpliv na denarni tok) in so bolj predstavljali pogoste dnevne operativne izzive pri optimizaciji procesa.

Preteklo leto smo posvetili več pozornosti obvladovanjem tistim tveganjem, ki imajo velike finančne posledice, vendar se pripetijo zelo redko.

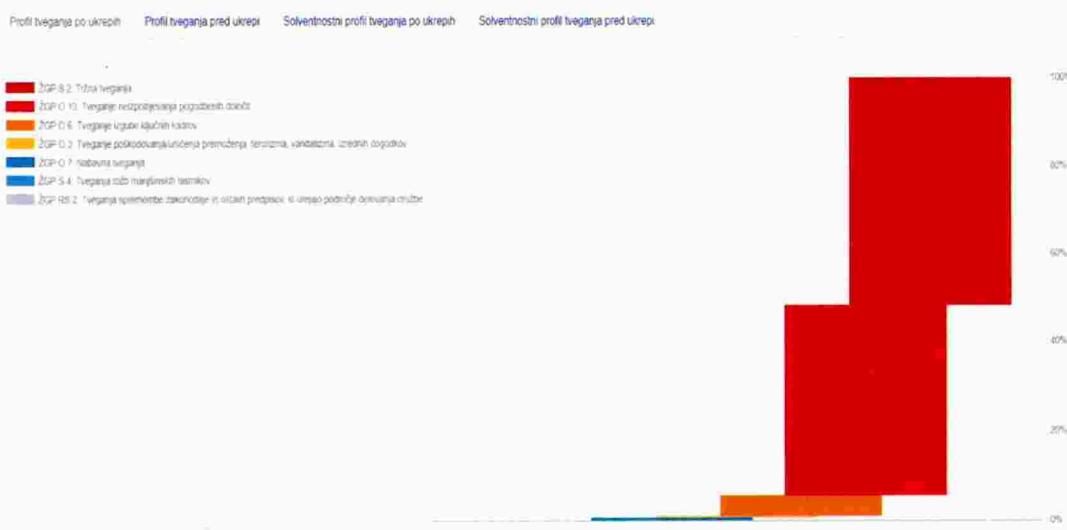
Register je konec leta 2017 obsegal 7 ključnih tveganj:

- Tržna tveganja
- Tveganje neizpolnjevanja pogodbenih določil
- Tveganja spremembe zakonodaje in ostalih predpisov, ki urejajo področje delovanja družbe
- Nabavna tveganja
- Tveganja izgube ključnih kadrov
- Tveganja tožb manjšinskih lastnikov
- Tveganje poškodovanja / uničenja, terorizma, vandalizma, izrednih dogodkov.

Profil tveganj

Profil tveganosti prikazuje strukturo izpostavljenosti tveganjem oziroma tvegane mere na ravni družbe, pri čemer je za vsako posamezno tveganje izračunan doprinos k agregatni izpostavljenosti.

Agregatna izpostavljenost tveganjem je ovrednotena kot najslabši možni scenarij (negativni učinek oziroma posledica realizacije tveganj na denarni tok), ki se lahko realizira z verjetnostjo 5 % enkrat na dvajset let in predstavlja osnovo za izračun potrebnih likvidnostnih rezerv, ki jih mora imeti družba za kritje oziroma ščitenje pred negativnimi učinki tveganj na denarni tok.



Graf: Profil tveganj za družbo po izvedenih ukrepih za obvladovanje tveganj

2.5. Plan za leto 2018

Poslovni načrt skupine SŽ-ŽGP za leto 2018 je izdelan na podlagi napovedi in izhodišč, zapisanih v »Izhodiščih in smernicah za pripravo poslovnega načrta skupine SŽ za obdobje 2018 in projekcijo poslovanja 2019-2020«.

V letu 2018 se v Sloveniji nadaljuje predvideni investicijski cikel predvsem na področju železniške infrastrukture, ki je podprt z drugo finančno perspektivo za obdobje 2014-2020. Študija razvoja prometa, ki jo je za področje jugovzhodne Evrope sprejela Evropska komisija, je pomembno vplivala na krepitev investicij tudi na tujih trgih. Namreč, države zahodnega Balkana, med katerimi tudi Hrvaška, Srbija in Črna Gora so na podlagi navedene študije sprejele državne plane razvoja železniške infrastrukture z načrti bodočih investicij, ki se bodo financirale tako iz proračunov omenjenih držav, kot tudi iz skladov EU, z javno - zasebnimi partnerstvi, dolgoročnimi krediti mednarodnih institucij.

Opredelili smo strategijo in definirali strateške smernice delovanja ter cilje za doseganje pričakovanih rezultatov. V preteklem letu izvedene številne racionalizacije na stroškovni strani in znižanju števila zaposlenih bodo pomemben dejavnik pri ohranjanju dobrega poslovnega rezultata, ne glede na drastično znižanje cen in vse večjo konkurenco na tem področju. Trenutno je v pripravi nova strategija razvoja družbe, v kateri se bo opredelilo kako uspešno aktivirati odnose z naročniki, visokokakovostne in odzivne operativne procese, učinkovito informacijsko tehnologijo in zbirke podatkov ter sposobnosti, znanja in motivacijo zaposlenih.

Sicer pa trenutne razmere v Sloveniji, tudi razmere v slovenskem gradbeništvu, pomenijo izvajanje terjajo resen razmislek o perspektivi podjetja, saj ustvarjamo vse predpogoje, da resno vstopimo v širši segment gradbenih del in postanemo pomembno gradbeno podjetje v Sloveniji. Pri tem je mišljeno tudi, da se z našo dejavnostjo širimo na trge zahodnega Balkana in širimo portfelj dejavnosti na področju vozne mreže, signalno varnostnih naprav in telekomunikacij, seveda izključno na področju železniške infrastrukture.

Družba potrebuje nov managerski pristop, ki bo oblikovan za obvladovanje strategije in ne taktike. Zavedamo se, da konkurenčna prednost izvira predvsem iz neopredmetenega znanja, sposobnosti in odnosov, ki jih ustvarjajo zaposleni. Uresničevanje strategije zahteva, da so vse organizacijske enote, podporni procesi in zaposleni usklajeni in povezani s strategijo. S hitrimi spremembami v tehnologiji, konkurenčni in zakonodaji mora postati oblikovanje in uresničevanje strategije nenehen proces, v katerem sodelujejo vsi.

Pri določanju prihodkovnih nivojev poslovnega načrta za leto 2018, kjer je opazen ponoven dvig prihodkov glede na preteklo leto, smo se oprli na dinamiko finančne realizacije, ki sledi iz že podpisanih pogodb nove finančne perspektive in iz napovedi bodočih investicij.

Izpostaviti je potrebno določene negotovosti in tveganja, ki spremljajo naše napovedi in ocene in sicer:

- tveganje, ki izhaja iz negotovosti pridobitve posla na domačem in tujih trgih zaradi konkurence;
- tveganje realizacije zastavljenih ciljev in poslovnega načrta zaradi zamikov razpisov za posamezne predvidene večje projekte, kar se je dogajalo že v preteklosti in lahko vpliva na izpad predvidene realizacije v posameznem poslovнем letu;
- tveganje nepridobitve ustreznih del znotraj skupine SŽ predvsem od SŽ-Infrastruktura, d.o.o.

- tudi na področju kadrov obstojijo negotovosti in tveganja v primeru, da ne uspemo pravočasno in kvalitetno zapolniti vrzeli na tem področju.

Prodajni načrt 2018

Skupina SŽ-ŽGP bo po ocenah za leto 2018 ustvarila 65 milijonov evrov čistih prihodkov od prodaje, od tega izven sistema SŽ 55 milijonov evrov. Na napoved prihodkov za leto 2018 ima največji vpliv načrt investicij v javno železniško infrastrukturo na področju Republike Slovenije in širše regije in v državah Zahodnega Balkana.

Po zaključku velikih investicij iz obdobja Evropske finančne perspektive 2007-2013 (2015), se je v letu 2017 pričela izvedba nekaterih projektov za črpanje sredstev iz Evropske finančne perspektive 2014-2020 (2022), hkrati pa so bili v teku tudi nekateri večji razpisi na podlagi katerih se bo realizacija pričela v letu 2018. Pomembnejše prihodke iz omenjenih projektov tako načrtujemo za prihodnja leta. V letih 2018 in 2019 pričakujemo objavo še nekaterih večjih razpisov s področja modernizacije železniške infrastrukture v Republiki Sloveniji.

Prav tako v letu 2018 pričakujemo začetek del na pomembnejših projektih v Republiki Hrvaški ter objavo pomembnejših javnih razpisov na področju Republike Srbije.

Napoved prihodkov za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. za leto 2018 upošteva že pridobljena in pogojena dela ob koncu leta 2017, kar predstavlja skoraj 40% predvidenih čistih prihodkov od prodaje, ter pričakovane pogodbe za izvedbo del na podlagi javnih razpisov, ki bodo objavljena konec leta 2017 in leta 2018. Ta napoved je oblikovana glede na predvidene investicije in predvidene roke objav javnih razpisov. Seveda lahko pri tem pride tudi do bistvenih odstopanj, tako v samem obsegu pridobljenih poslov kot tudi časovni dinamiki pridobitve in izvedbe posameznih del. Glede na vedno večjo konkurenco ter s tem povezanim pritiskom na cene ter oviranjem postopkov oddaje del, je ta napoved vedno bolj tvegana.

Družba Kamnolom Verd, d.o.o. bo leta 2018 realizirala 2.750 tisoč evrov čistih prihodkov od prodaje. Ustvarila in prodala bo skupno cca 400 tisoč ton kamnitih agregatov.

Napovedi za obdobje 2018 - 2020

Makroekonomske razmere v Sloveniji so ugodne. Gospodarska aktivnost se krepi že zadnja štiri leta, z njo pa se izboljšujejo tudi razmere na trgu dela. Pozitivna ciklična gibanja in nizka raven obrestnih mer ugodno vplivata tudi na stanje javnih financ, medtem ko ostaja rast cen zmerna. Napovedi makroekonomskih gibanj so zato tokrat še bolj optimistične, a kljub temu podvržene določenim tveganjem.

V obdobju napovedi pričakujemo visoko gospodarsko rast, ki naj bi v povprečju znašala 4 %. Rast naj bi bila najvišja letos, 4,7-odstotna, do leta 2020 pa naj bi se postopoma znižala na 3,4 %. Poleg zasebne potrošnje naj bi se krepile tudi zasebne in javne investicije. Številni investicijski projekti domačih in tujih investorjev so pred zagonom. Rast investicij naj bi v naslednjih letih presegala 8 %, njihovo financiranje pa naj bi poleg notranjih rezerv podjetij deloma zagotavljala tudi bančna posojila.

Konkurenčen izvozni sektor in ugodne gospodarske razmere v mednarodnem okolju naj bi omogočale visoko rast izvoza v srednjeročnem obdobju. Rast izvoza naj bi podpirale tudi nove

investicije v opremo in stroje ter nove proizvodne linije z višjo dodano vrednostjo. Te bodo dvigovale produktivnost izvoznega sektorja, kar bo ohranjalo konkurenčnost na rastočih globalnih trgih in omogočalo izkoriščanje rasti tujega povpraševanja. V obdobju napovedi zato pričakujemo, da bo rast izvoza v povprečju presegala 6 %.

Z okrejanjem gospodarstva se izboljšujejo tudi razmere na trgu dela. Rast zaposlenosti naj bi se po letošnji pospešitvi v prihodnje postopoma umirila, a naj bi še naprej znašala v povprečju več kot 1 %.

Rast agregatov domače potrošnje in stroškovni pritiski naj bi do konca obdobja napovedi zvišali inflacijo nad 2 %. Z nadaljevanjem gospodarske rasti nad potencialno naj bi se pozitivna proizvodna vrzel večala, dodatne pritiske na rast cen pa bo povzročala tudi višja rast plač od produktivnosti. Osnovna inflacija se bo tako do konca obdobja napovedi postopoma zvišala na okrog 2,5 %. Višja rast cen bo vidna predvsem pri storitvah, medtem ko bo rast cen drugih menjalnih dobrin nižja in bolj omejena.

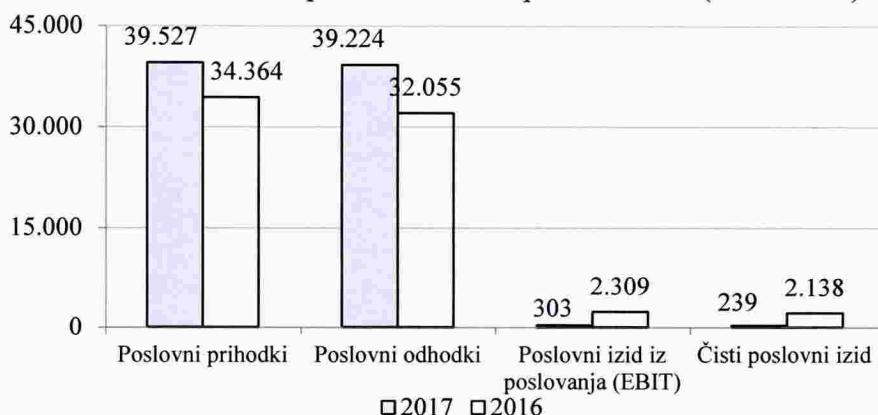
Večina tveganj pri napovedi rasti BDP in inflacije je tudi tokrat usmerjena navzgor. Največja tveganja za gospodarsko rast izhajajo še naprej iz domačega okolja in so povezana z rastjo zasebnih in državnih investicij. Še posebej pri državnih investicijah, ko gre za velike investicijske projekte, so lahko učinki na rast precejšnji. Rast zaposlovanja in zmanjšanje splošne negotovosti krepita zasebno potrošnjo, ki je ob ugodnih pogojih financiranja lahko tudi precej višja, še posebej v luči morebitne hitrejše rasti plač.

Vir: Banka Slovenije, Napovedi makroekonomskih gibanj v Sloveniji, december 2017

2.6. Analiza poslovanja skupine SŽ-ŽGP v letu 2017

Leta 2017 je skupina SŽ-ŽGP ustvarila 39.650 tisoč evrov celotnih prihodkov (od tega poslovni prihodki v višini 39.527 tisoč evrov). Celotni odhodki so v višini 39.343 tisoč evrov (od tega poslovni odhodki v višini 39.224 tisoč evrov). Izkazan je pozitiven rezultat iz poslovanja (EBIT) v višini 303 tisoč evrov in čisti dobiček v višini 239 tisoč evrov.

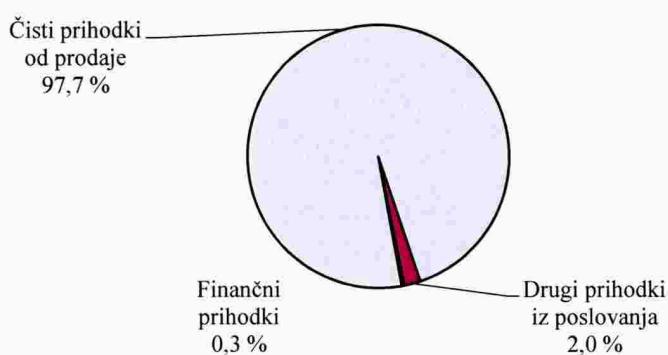
Prihodki in odhodki ter poslovni izid skupine SŽ-ŽGP (tisoč evrov)



Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2017	2016	Indeks
Poslovni prihodki	39.527	34.364	115,0
Poslovni odhodki	39.224	32.055	122,4
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	303	2.309	13,1
Finančni prihodki	123	179	68,7
Finančni odhodki	119	142	83,8
Finančni izid	4	37	10,8
Poslovni izid pred davki	307	2.346	13,1
Čisti poslovni izid obračunskega obd.	239	2.138	11,2
a) večinski lastniki	238	2.137	11,1
b) manjšinski lastniki	1	1	100,0

Prihodki

Struktura prihodkov v letu 2017
Skupina SŽ-ŽGP



Skupina SŽ-ŽGP je leta 2017 dosegla 39.650 tisoč evrov celotnih prihodkov, v letu 2016 34.543 tisoč evrov.

Sestavljajo jih prihodki iz poslovanja 97,7 %, drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki in prihodki od prodaje OOS ter prevrednotenja terjatev 2 % in finančni prihodki 0,5 %.

Prihodki iz razmerij do drugih na domačem trgu predstavljajo 31.104 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 78,4 %), prihodki iz razmerij do družb v skupini SŽ na domačem trgu pa znašajo 7.622 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 21,6 %).

Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2017	2016	Indeks
Poslovni prihodki	39.527	34.364	115,0
Prihodki iz prodaje	38.726	32.857	117,9
- prihodki na domačem trgu	37.315	29.817	125,1
- prihodki na tujem trgu	1.411	3.040	46,4
Sprememba vred. zalog in ned. proizvodnja	-24	83	-
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	58	88	65,9
Drugi poslovni prihodki	767	1.336	57,4
Finančni prihodki	123	179	68,7
Celotni prihodki	39.650	34.543	114,8

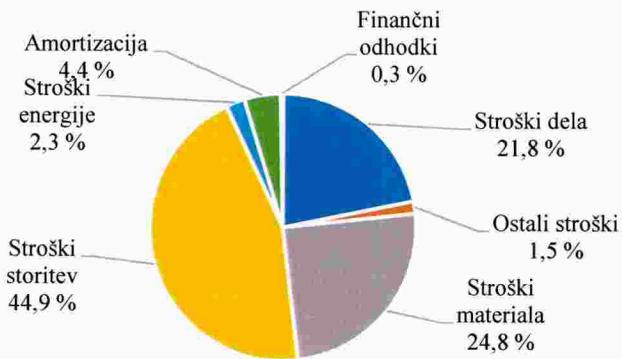
Največ prihodkov od prodaje, 94,8 % (36.708 tisoč evrov), predvsem od prodanih storitev za opravljenja dela po naročilih in javnih razpisih, je ustvarila obvladujoča družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d..

Odhodki

Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2017	2016	Indeks
Poslovni odhodki	39.224	32.055	122,4
Nabavna vr. prod. blaga in mat.	75	1.295	5,8
Stroški materiala	9.677	2.966	326,3
Stroški energije	893	809	110,4
Stroški storitev	17.672	15.192	116,3
Stroški dela	8.575	9.725	88,2
Amortizacija	1.747	1.636	106,8
Drugi poslovni odhodki	585	432	135,4
Finančni odhodki	119	142	83,8
Celotni odhodki	39.343	32.197	122,2

Struktura odhodkov v letu 2017

Skupina SŽ-ŽGP



Skupina SŽ-ŽGP je pri poslovanju izkazala 39.343 tisoč evrov celotnih odhodkov, leto prej 32.197 tisoč evrov. Sestavljajo jih poslovni odhodki s 99,7 % deležem in finančni odhodki s 0,3 % deležem.

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala (10.645 tisoč evrov) sestavljajo 27,1 % poslovnih odhodkov, glede na leto prej so bili višji za 110 %.

Stroški storitev v višini 17.672 tisoč evrov sestavljajo poslovne odhodke s 45,1 % - odstotnim deležem (leto prej 15.192 tisoč evrov), indeks je 116,3. V strukturi stroškov storitev so bili največji, 75,1 % stroški storitev pri proizvodnji v višini 13.271 tisoč evrov (leto prej 10.380 tisoč evrov), indeks je 127,9. Gre pretežno za storitve podizvajalcev na projektih, ki jih skupina zaračuna naročnikom in so izkazani v prihodkih skupine. Poleg tega so med stroški storitev z večjim deležem (5,8 %) izkazane še prevozne storitve v višini 1.032 tisoč evrov ter 10,3 % deležem stroški drugih storitev v višini 1.812 tisoč evrov (v tem: najemnine 23,7 %, stroški storitev uprave 25,3 %, čuvanje objektov 16,3 %).

Stroški dela v skupni višini 8.575 tisoč evrov predstavljajo 21,9 % vseh poslovnih odhodkov v letu 2017. V primerjavi z letom 2016 so stroški dela manjši za 11,8 % (-1.150 tisoč evrov).

Amortizacija v višini 1.747 tisoč evrov je glede na leto prej višja za 6,8 % (111 tisoč evrov). V strukturi poslovnih odhodkov zavzema 4,4 %.

Drugi poslovni odhodki v višini 525 tisoč evrov (prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS v višini 50 tisoč evrov, prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih v višini 287 tisoč evrov, drugi poslovni odhodki 248 tisoč evrov) so bili v primerjavi z letom 2016

(432 tisoč evrov) višji za 153 tisoč evrov predvsem zaradi večjih slabitev terjatev v državi, višjega stroška rudarske koncesnинe.

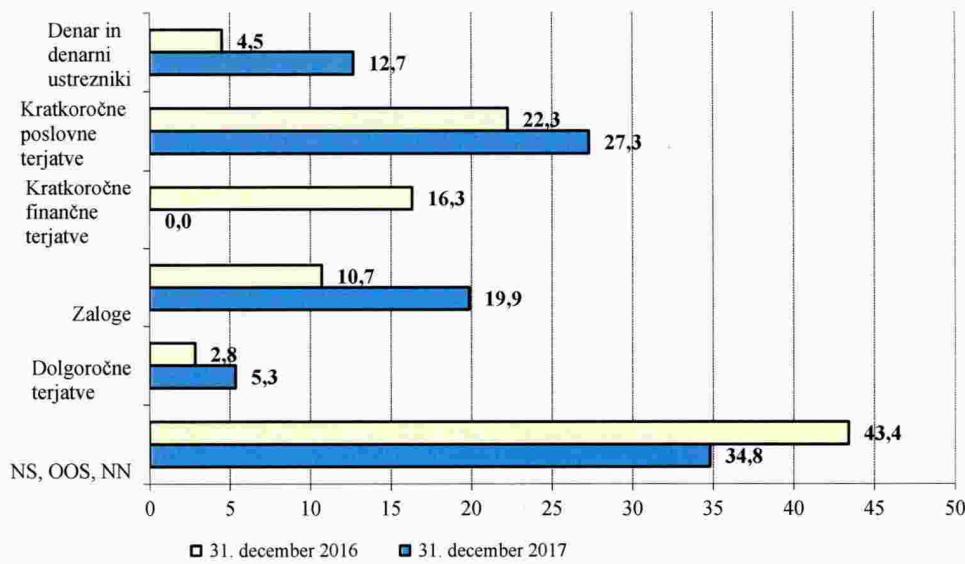
Na čisti poslovni izid vpliva tudi rezultat finančnih gibanj, ki je leta 2017 znašal 4 tisoč evrov, glede na preteklo leto je nižji za 33 tisoč evrov. Sestavlja jih obresti, v finančnih prihodkih (123 tisoč evrov) in v finančnih odhodkih (119 tisoč evrov).

Analiza finančnega položaja

Vrednost sredstev skupine SŽ-ŽGP znaša na dan 31. december 2017 37.665 tisoč evrov in je za 14,5 odstotkov oziroma 4.766 tisoč evrov večja kot konec leta 2016.

Sredstva (tisoč evrov)	2017	2016	Razlika	Indeks
SREDSTVA	37.665	32.899	4.766	114,5
Dolgoročna sredstva	15.121	15.207	-86	99,4
NS, OOS, NN	13.106	14.275	-1.169	91,8
Naložbe	0	0	0	
Dolgoročne terjatve	2.015	932	1.083	216,2
Kratkoročna sredstva	22.544	17.692	4.852	127,4
Zaloge	7.483	3.522	3.961	212,5
Kratkoročne finančne terjatve	0	5.369	-5.369	0,0
Kratkoročne poslovne terjatve	10.283	7.321	2.962	140,5
Denar in denarni ustrezniki	4.778	1.480	3.298	322,8

Sestava sredstev (v %)



Opomba:

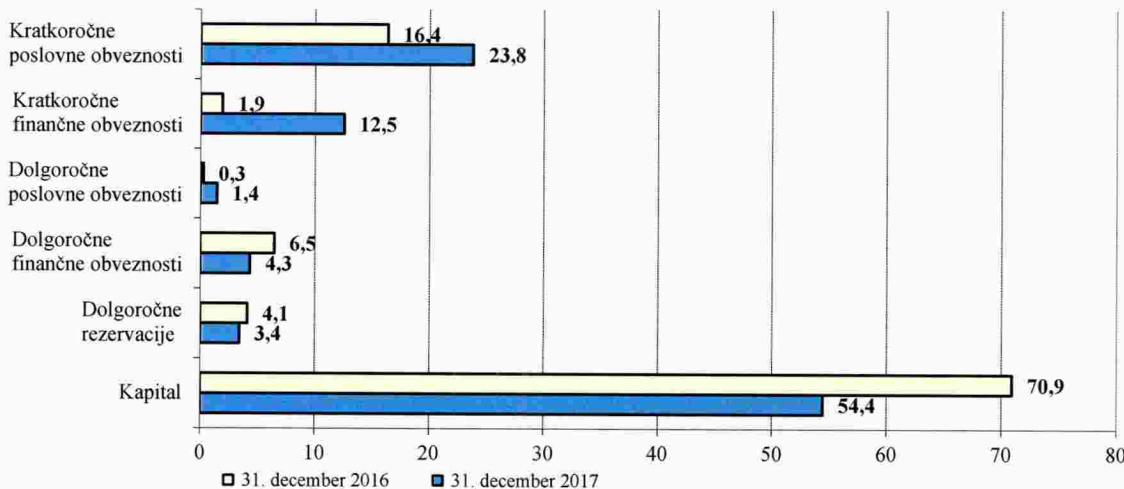
NS, OOS, NN = Neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine

Opredmetena osnovna sredstva sestavljajo največji del dolgoročnih sredstev (83,9 %) in konec leta 2017 znašajo 12.687 tisoč evrov, od tega proizvajalne naprave in stroji (9.374 tisoč evrov).

Kratkoročna sredstva (22.544 tisoč evrov) so glede na leto prej večja za 4.852 tisoč evrov predvsem terjatve, denar in denarni ustrezni, finančne terjatve pa so manjše. Med kratkoročnimi sredstvi imajo tretjino zaloge (7.483 tisoč evrov) – večina od SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d., petino denar in denarni ustrezni (4.778 tisoč evrov), četrtino poslovne terjatve do kupcev zunaj skupine (5.521 tisoč evrov) zaradi večjih prihodkov in desetino aktivne časovne razmejitve (2.034 tisoč evrov) – pretežni del odpade na nezaračunani prihodki projektov, ki še niso zaključeni.

Kapital in obveznosti (tisoč evrov)	2017	2016	Razlika	Indeks
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	37.665	32.899	4.766	114,5
Kapital	20.508	23.333	-2.825	87,9
Dolgoročne obveznosti	3.463	3.555	-92	97,4
Dolgoročne rezervacije	1.285	1.349	-64	95,3
Dolgoročne finančne obveznosti	1.633	2.122	-489	77,0
Dolgoročne poslovne obveznosti	545	84	461	648,8
Kratkoročne obveznosti	13.694	6.011	7.683	227,8
Kratkoročne finančne obveznosti	4.726	629	4.097	751,4
Kratkoročne poslovne obveznosti	8.968	5.382	3.586	166,6

Sestava kapitala in obveznosti (v %)



Opomba:

Dolgoročne rezervacije = Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine, druge rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki

Na višino kapitala vpliva predvsem rezultat poslovanja (239 tisoč evrov), izplačane dividende (2.999 tisoč evrov) in aktuarska izguba iz naslova izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi (57 tisoč evrov).

Finančne dolgoročne in kratkoročne obveznosti (6.359 tisoč evrov), ki predstavljajo 16,8 % delež, so obveznosti iz naslova najetega posojila pri družbi Slovenske železnice, d. o. o. (4.100 tisoč evrov) in finančnih najemov (leasingov) za transportna vozila.

Kratkoročne poslovne obveznosti (8.968 tisoč evrov) imajo 23,8 % delež v vsoti kapitala in obveznosti. Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi imajo slabo polovico obveznosti do

dobaviteljev zunaj skupine (4.131 tisoč evrov), tretjino kratkoročne pasivne časovne razmejitve (2.904 tisoč evrov) – predvsem odloženi prihodki in desetino obveznosti do zaposlenih (811 tisoč evrov).

Konec leta 2017 je obratni kapital pozitiven v višini 8.850 tisoč evrov in je za 2.831 tisoč evrov manjši glede na konec leta 2016, zaradi zmanjšanja vrednosti osnovnih sredstev za 1.169 tisoč evrov, neto dolgoročnih obveznosti za 1.175 tisoč evrov in kapitala za 2.825 tisoč evrov. O financiranju pove tudi razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi, ki konec leta 2017 znaša 1,646, konec leta 2016 pa 2,943.

Denarni tok skupine SŽ-ŽGP

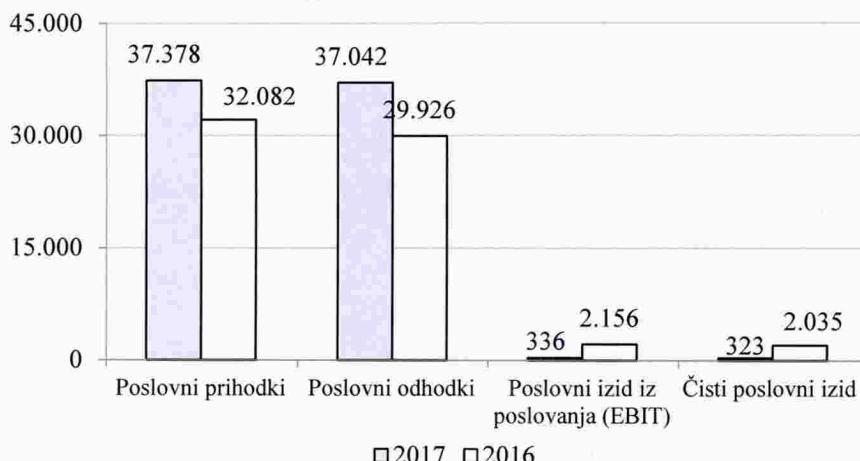
Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	31.12.2017	31.12.2016	Razlika
Denarni tokovi pri poslovanju	-1.983	1.046	-3.029
Denarni tokovi pri naložbenju	4.899	-6.081	10.980
Denarni tokovi pri financiranju	380	-3.548	3.928
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	4.778	1.479	3.299
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	3.296	-8.584	11.880
+/- <i>Obračunane tečajne razlike pri deviznih sredstvih</i>	3 0		3
Začetno stanje denarnih sredstev	1.479	10.063	-8.584

Poslovanje obvladujoče družbe

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je poslovno leto 2017 zaključila pozitivno. Čisti dobiček je v višini 323 tisoč evrov.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. (tisoč evrov):

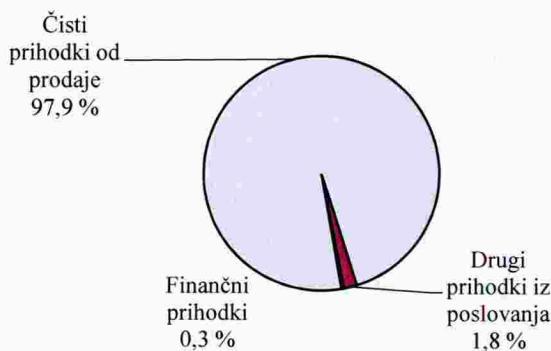


Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida:

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. (tisoč evrov)	2016	2015	Indeks
Poslovni prihodki	37.378	32.082	116,5
Poslovni odhodki	37.042	29.926	123,8
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	336	2.156	15,6
Finančni prihodki	126	177	71,2
Finančni odhodki	95	110	86,4
Rezultat finančnih gibanj	31	67	46,3
Poslovni izid pred davki	367	2.223	16,5
Čisti poslovni izid	323	2.035	15,9

Prihodki

Struktura prihodkov v letu 2017 SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.



SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je leta 2017 dosegla 37.504 tisoč evrov celotnih prihodkov, ki so za 16,3 % višji kot leto prej. Sestavlajo jih prihodki iz poslovanja 99,6 % in finančni prihodki 0,4 %.

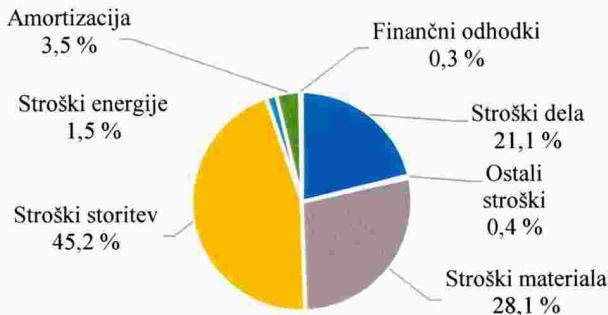
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. (tisoč evrov)	2017	2016	Indeks
Poslovni prihodki	37.378	32.082	116,5
Prihodki iz prodaje	36.708	30.825	119,1
- prihodki na domačem trgu	35.797	29.040	123,3
- prihodki na tujem trgu	911	1.785	51,0
Sprememba vr. zalog in ned. proizv.	-9	-30	30,0
Usredstveni lastni proizv. in storitve	0	0	-
Drugi poslovni prihodki	679	1.287	52,8
Finančni prihodki	126	177	71,2
Celotni prihodki	37.504	32.259	116,3

Prihodki iz razmerij do drugih predstavljajo 30.521 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 81,4 %), prihodki iz razmerij do družb v skupini SŽ pa znašajo 6.983 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 18,6 %).

Zaloga nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov se je v primerjavi z letom 2016 znižala za 21 tisoč evrov. V letu 2017 nismo ustvarili lastnih proizvodov in storitev. Drugi poslovni prihodki so se znižali za 47,2 % predvsem zaradi nižjih prihodkov o odprave rezervacij (v višini 25 tisoč evrov) in prevrednotovalnih poslovnih prihodkov (v višini 248 tisoč evrov), povečale so se prejete odškodnine in kazni, povezane s poslovnimi učinki (v višini 398 evrov).

Odhodki

Struktura odhodkov v letu 2017
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.



SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je izkazala 37.137 tisoč evrov celotnih odhodkov, leto prej 30.036 tisoč evrov. Sestavljajo jih poslovni odhodki s 99,7% deležem in finančni odhodki s 0,3 % deležem.

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. (tisoč evrov)	2017	2016	Indeks
Poslovni odhodki	37.042	29.926	123,8
Nabavna vr. prod. blaga in mat.	246	1.729	14,2
Stroški materiala	10.091	3.219	313,5
Stroški energije	562	514	109,3
Stroški storitev	16.674	14.355	116,2
Stroški dela	7.767	8.600	90,3
Amortizacija	1.278	1.217	105,0
Drugi poslovni odhodki	424	292	145,2
Finančni odhodki	95	110	86,4
Celotni odhodki	37.137	30.036	123,6

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala (10.899 tisoč evrov) sestavlja 29,4 % poslovnih odhodkov, glede na leto prej so se podvojili.

Stroški storitev v višini 16.674 tisoč evrov sestavlja poslovne odhodke s 45,0 % - odstotnim deležem (leto prej 14.355 tisoč evrov), indeks je 116,2. V strukturi stroškov storitev so bili največji, 76,2 %, stroški storitev pri proizvodnji v višini 12.705 tisoč evrov (leto prej 10.425 tisoč evrov), indeks je 121,9. Gre pretežno za storitve podizvajalcev na projektih in so izkazani v prihodki.

Stroški dela v skupni višini 7.767 tisoč evrov predstavljajo 21 % vseh poslovnih odhodkov v letu 2017. V primerjavi z letom 2016 so stroški dela manjši za 9,7 % (-833 tisoč evrov).

Amortizacija v višini 1.278 tisoč evrov je glede na leto prej višja za 5 % (61 tisoč evrov). V strukturi poslovnih odhodkov zavzema 3,4 %.

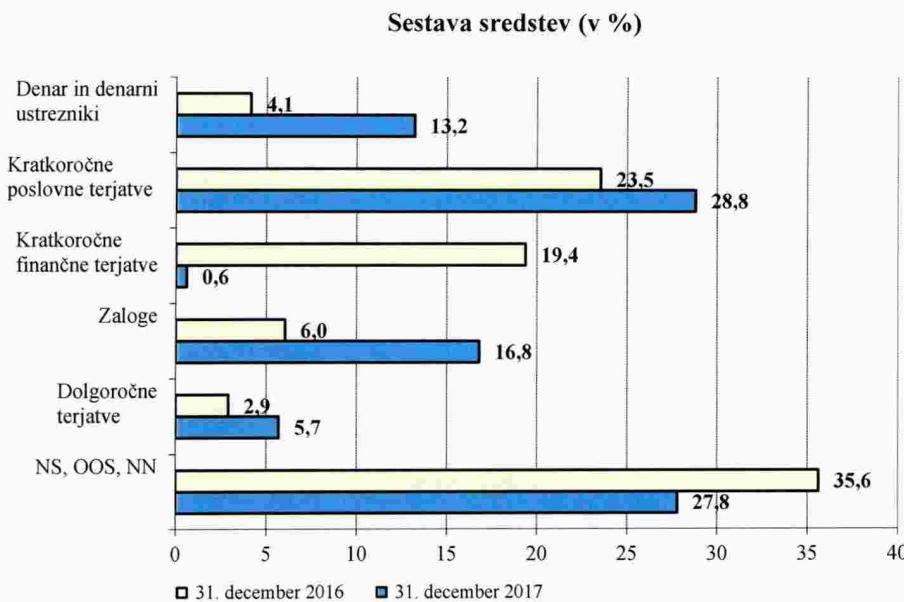
Drugi poslovni odhodki so bili v višini 424 tisoč evrov (prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS v višini 26 tisoč evrov, prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih v višini 268 tisoč evrov, drugi poslovni odhodki 130 tisoč evrov) v primerjavi z letom 2016 (292 tisoč evrov) višji za 132 tisoč evrov predvsem zaradi višjih slabitev obratnih sredstev in nižjih rezervacij za dana jamstva.

Na čisti poslovni izid vpliva tudi rezultat finančnih gibanj, ki je leta 2017 znašal 31 tisoč evrov, glede na preteklo leto je nižji za 36 tisoč evrov. Sestavlja jih obresti, v finančnih prihodkih (126 tisoč evrov) in v finančnih odhodkih (95 tisoč evrov).

Analiza finančnega položaja

Vrednost sredstev oziroma bilančne aktive družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., znaša na zadnji dan leta 2017 33.998 tisoč evrov in je za 18,3 % oziroma 5.264 tisoč evrov večja kot konec leta 2016.

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. Sredstva (tisoč evrov)	2017	2016	Razlika	Indeks
SREDSTVA	33.998	28.734	5.264	118,3
A. Dolgoročna sredstva	13.806	13.491	315	102,3
NS, OOS, NN	9.448	10.233	-785	92,3
Naložbe	2.420	2.420	0	100,0
Dolgoročne terjatve	1.938	838	1.100	231,3
B. Kratkoročna sredstva	20.192	15.243	4.949	132,5
Zaloge	5.712	1.736	3.976	329,0
Finančne naložbe	0	0	0	
Kratkoročne finančne terjatve	201	5.564	-5.363	3,6
Kratkoročne poslovne terjatve	9.789	6.759	3.030	144,8
Denar in denarni ustrezni	4.490	1.184	3.306	379,2

**Opomba:**

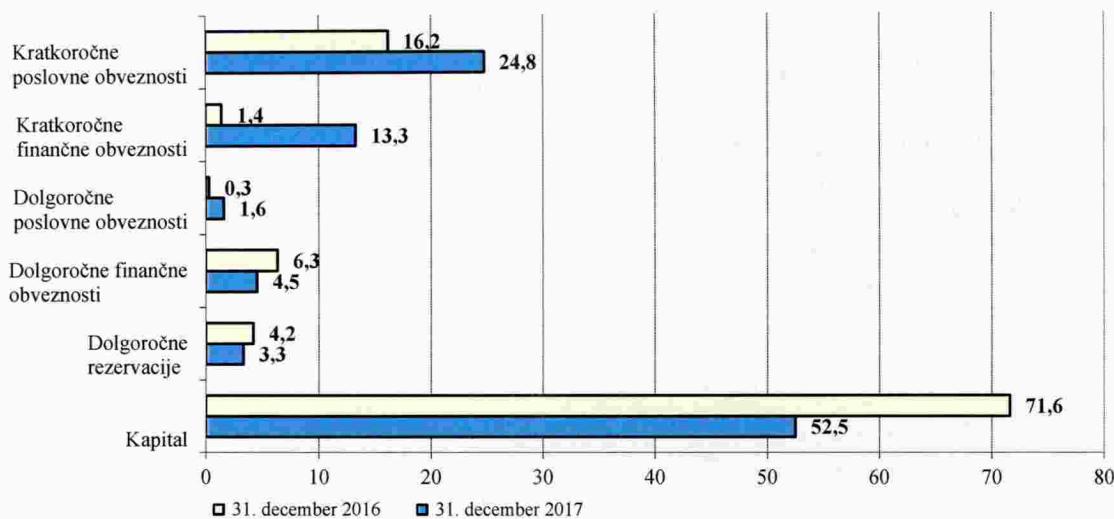
NS, OOS, NN = Neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine

Opredmetena osnovna sredstva sestavljajo največji del dolgoročnih sredstev (56,3 %) in konec leta 2017 znašajo 7.773 tisoč evrov, od tega proizvajalne naprave in stroji (6.852 tisoč evrov).

Kratkoročna sredstva (20.192 tisoč evrov) so glede na leto prej večja za 4.949 tisoč evrov predvsem zaradi povečanja projektnih zalog zaradi nedokončanih del na progah, večjih denarnih sredstev in večjih terjatev ob zmanjšanju kratkoročnih finančnih terjatev.

Med kratkoročnimi sredstvi sestavljajo dobro četrtino zaloge (5.712 tisoč evrov), dobro petino denar in denarni ustrezniki (4.490 tisoč evrov), desetino poslovne terjatve do družb v skupini (2.393 tisoč evrov) in desetino aktivne časovne razmejitve (2.034 tisoč evrov) – nezaračunani prihodki projektov, ki še niso zaključeni.

SŽ-ŽGP Ljubljana d. d. Kapital in obveznosti (tisoč evrov)	2017	2017	Razlika	Indeks
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	33.998	28.734	5.264	118,3
A. Kapital	17.852	20.580	-2.728	86,7
B. Dolgoročne obveznosti	3.213	3.104	109	103,5
Dolgoročne rezervacije	1.127	1.200	-73	93,9
Dolgoročne finančne obveznosti	1.542	1.820	-278	84,7
Dolgoročne poslovne obveznosti	544	84	460	647,6
C. Kratkoročne obveznosti	12.933	5.050	7.883	256,1
Kratkoročne finančne obveznosti	4.514	402	4.112	1.122,9
Kratkoročne poslovne obveznosti	8.419	4.648	3.771	181,1

Sestava kapitala in obveznosti (v %)**Opomba:**

Dolgoročne rezervacije = Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine, druge rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki

Na višino kapitala vpliva predvsem rezultat poslovanja (323 tisoč evrov), izplačane dividende (2.999 tisoč evrov) in aktuarska izguba iz naslova izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi (52 tisoč evrov).

Finančne dolgoročne in kratkoročne obveznosti (6.056 tisoč evrov), ki predstavljajo 17,8 % delež, so obveznosti iz naslova najetega posojila pri družbi Slovenske železnice, d. o. o. (4.100 tisoč evrov) in finančnih najemov (leasingov) za transportna vozila.

Kratkoročne poslovne obveznosti (8.419 tisoč evrov) imajo 24,8 % delež v vsoti kapitala in obveznosti. Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi imajo slabo polovico obveznosti do dobaviteljev zunaj skupine (3.920 tisoč evrov), tri desetine kratkoročne pasivne časovne razmejitve (2.546 tisoč evrov) – predvsem odloženi prihodki, slabo desetino pa obveznosti do zaposlenih (746 tisoč evrov).

Konec leta 2017 je obratni kapital pozitiven v višini 7.259 tisoč evrov in je za 2.934 tisoč evrov manjši glede na konec leta 2016, zaradi zmanjšanja vrednosti osnovnih sredstev za 785 tisoč evrov, povečanje neto dolgoročnih terjatev za 991 tisoč evrov in zmanjšanja kapitala za 2.728 tisoč evrov. O financiranju pove tudi razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi, ki konec leta 2017 znaša 1,561, konec leta 2016 pa 3,018.

Denarni tokovi

SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. (tisoč evrov)	31.12.2017	31.12.2016	Razlika
Denarni tokovi pri poslovanju	-2.370	631	-3.001
Denarni tokovi pri naložbenju	5.050	-6.126	11.176
Denarni tokovi pri financiranju	623	-3.318	3.941
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	4.489	1.185	3.304
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	3.302	-8.813	12.115
+/- <i>Obračunane tečajne razlike pri deviznih sredstvih</i>	3	0	3
Začetno stanje denarnih sredstev	1.184	9.998	-8.814

Poslovanje odvisnih družb

Kamnolom Verd, d. o. o.

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	2017	2016	Indeks
Poslovni prihodki	2.587	2.067	125,2
Ostali poslovni prihodki	2.587	2.067	125,2
Poslovni odhodki	2.522	2.007	125,7
EBITDA	516	462	111,7
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	65	60	108,3
Poslovni izid pred davki - EBT	50	35	142,9
Čisti poslovni izid - E	26	15	173,3
Postavke izkaza finančnega položaja (tisoč evrov)	31.12.2017	31.12.2016	Indeks
Sredstva	6.257	6.254	100,0
Kapital	5.069	5.048	100,4
Finančne obveznosti	394	557	70,7
dolgoročne finančne obveznosti	85	292	29,1
kratkoročne finančne obveznosti	309	265	116,6
Neto finančne obveznosti	126	453	27,8
Kratkoročne poslovne terjatve	562	369	152,3
Kratkoročne poslovne obveznosti	637	500	127,4
Investicije, obseg dela in zaposleni			
Investicije (tisoč evrov)	140	337	41,6
Število zaposlenih	18	19	94,7
Povprečno število zaposlenih	18	21	85,7
Kazalniki			
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	19,9	22,4	88,8
EBIT v poslovnih prihodkih v %	2,5	2,9	86,2
Dodata vrednost na zaposlenega (evrov)	55.986	59.494	94,1
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	23,9	34,4	69,5
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	6,3	8,9	70,8
ROE Čista dobičkonosnost kapitala v %	0,5	0,3	166,7
ROA Čista dobičkonosnost sredstev v %	0,4	0,2	200,0
ROCE Donosnost vloženega kapitala v %	1,2	1,1	109,1
Neto finančne obveznosti/EBITDA	0,2	1,0	20,0
Neto finančne obveznosti /kapital	0,0	0,1	0,0

Poslovno leto 2017 je bilo za Kamnolom Verd, d. o. o. dokaj zahtevno. Leto se je začelo s slabim vremenom in nizkimi temperaturami v januarju, ki se je nadaljevalo še v mesec februar. Nato smo zabeležili strojelom ključne opreme, to je primarnega udarnega drobilnika. Zadevo smo začasno uspešno rešili še pred povečanjem povpraševanja po odkupu kamnolomskih frakcij.

Šele v drugem delu poslovnega leta 2017 se je povečalo povpraševanje po kamnitih agregatih in na tej osnovi povečanje realizacije prodaje, kar nam je omogočilo, da smo zaključili poslovno leto s pozitivnim rezultatom. Prodali smo 477 tisoč ton kamnitih agregatov, od tega del tudi s prodajo na osnovi pridobljenih javnih razpisov. Izvajali smo tudi storitve za matično družbo, pri čemer izpostavljamo pričetek proizvodnje protipožarnih in protihrurnih ograj.

V letu 2017 so se nadaljevale aktivnosti za odobritev širitev območja kamnoloma v skladu z usmeritvami državne rudarske strategije - gospodarjenja z mineralnimi surovinami.

SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o.

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	2017	2016	Indeks
Poslovni prihodki	336	954	35,2
Poslovni odhodki	329	896	36,7
EBITDA	25	74	33,8
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	7	58	12,1
Poslovni izid pred davki - EBT	-3	53	-
Čisti poslovni izid - E	-3	53	-
Postavke izkaza finančnega položaja (tisoč evrov)	31.12.2017	31.12.2016	Indeks
Sredstva	249	429	58,0
Kapital	-205	-194	105,7
Finančne obveznosti	312	368	84,8
dolgoročne finančne obveznosti	6	9	66,7
kratkoročne finančne obveznosti	306	359	85,2
Neto finančne obveznosti	293	364	80,5
Kratkoročne poslovne terjatve	179	311	57,6
Kratkoročne poslovne obveznosti	142	254	55,9
Investicije, obseg dela in zaposleni			
Investicije (tisoč evrov)	0	38	-
Število zaposlenih	2	36	5,6
Povprečno število zaposlenih	11	30	36,7
Kazalniki			
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	7,4	7,8	94,9
EBIT v poslovnih prihodkih v %	2,1	6,1	34,4
Dodata vrednost na zaposlenega (evrov)	17.565	12.592	139,5
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	50,6	38,8	130,4
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	125,3	85,8	146,0
ROE - čista dobičkonosnost kapitala v %	1,5	-23,8	-
ROA - čista dobičkonosnost sredstev v %	-0,9	11,4	-
ROCE - donosnost vloženega kapitala v %	5,0	82,9	6,0
Neto finančne obveznosti/EBITDA	11,7	4,9	238,8
Neto finančne obveznosti/kapital	-1,4	-1,9	73,7
CAPEX/EBITDA v %	0,0	51,4	-

Družba je v letu 2017 delovala v glavnem na dveh projektih: sodelovala je pri izvedbi del na skupnem projektu Kos-Kolašin v Črni Gori ter dokončala projekt na tramvajskem depaju Sava v Republiki Srbiji. Za potrebe izvedbe del je družba zaposlovala delavce za določen čas, vezan na izvedbo projektov.

Družba je s ustvarjenimi prihodki skoraj v celoti pokrila vse stroške in odhodke, sicer pa je izkazala za 3 tisoč evrov izgube.

Na osnovi sklepa poslovodstva v mesecu decembru je bil uveden postopek redne likvidacije družbe dne 23.1.2018.

SŽ-ŽGP Podgorica, d. o. o.

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	2017	2016	Indeks
Poslovni prihodki	604	1.647	36,7
Poslovni odhodki	709	1.611	44,0
EBITDA	-104	36	-
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	-105	36	-
Poslovni izid pred davki - EBT	-107	35	-
Čisti poslovni izid - E	-107	35	-
Postavke izkaza finančnega položaja (tisoč evrov)	31.12.2017	31.12.2016	Indeks
Sredstva	565	1.035	54,6
Kapital	-489	-381	128,3
Neto finančne obveznosti	-2	-188	1,1
Kratkoročne poslovne terjatve	478	774	61,8
Kratkoročne poslovne obveznosti	997	1.370	72,8
Investicije, obseg dela in zaposleni			
Povprečno število zaposlenih	2	3	66,7
Kazalniki			
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	-17,2	2,2	-
EBIT v poslovnih prihodkih v %	-17,4	2,2	-
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	-61.481	18.329	-
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	3,5	2,6	134,6
ROE - čista dobičkonosnost kapitala v %	24,6	-8,8	-
ROA - čista dobičkonosnost sredstev v %	-13,4	6,2	-
ROCE - donosnost vloženega kapitala v %	24,1	-9,0	-
Neto finančne obveznosti/EBITDA	0,0	-5,2	-
Neto finančne obveznosti/kapital	0,0	0,5	-

V letu 2017 smo nadaljevali z izvedbo remonta proge na odseku Kolašin-Kos na proggi Bar-Vrbnica. Izvedba del je bila zelo zahtevna v sled kratkih odobrenih dnevnih zapor. Dela so se izvajala na postaji Kos, na odprtih proggi, na mostovih in v predorih.

V mesecu oktobru 2017 smo izvedli meritve geometrijskih karakteristik in nosilnosti proge z merilnim vlakom, predali izvedena dela naročniku ter končati z vsemi deli na projektu. Končni obračun z naročnikom pa se bo izvedel v letu 2018.

2.7. Zaposleni

Leta 2017 smo v skupini SŽ-ŽGP nadaljevali kadrovsko prestrukturiranje in optimiziranje procesov dela.

Število zaposlenih po družbah

Opis	Stanje 31. 12.		Povprečno število	
	2017	2016	2017	2016
skupina SŽ-ŽGP	265	301	275	329
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	245	246	244	277
Kamnolom Verd, d. o. o.	18	19	18	20
SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o.	2	36	11	29
SŽ-ŽGP Podgorica, d. o. o. *	0	0	2	3

*Zakoniti zastopnik SŽ-ŽGP Podgorica, d.o.o. je zaposlen v SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.

Skupno število zaposlenih v skupini SŽ-ŽGP je bilo konec leta 2017 265, kar je za 36 zaposlenih manj kot konec leta 2016. V družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. se število zaposlenih skoraj ni spremenilo, zmanjšanje števila zaposlenih v skupini je posledica prenehanj delovnih razmerij v SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o., kjer je 34 delavcev zaključilo dela na projektih in jim je iz tega razloga potekla pogodba o zaposlitvi.

Zaposlovanje in prenehanje delovnega razmerja

V družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. se je 19 delavcev prezaposlilo v druge družbe skupine SŽ, ostali vzroki prenehanja pa so bili predvsem: sporazumno prenehanje delovnega razmerja, izredna odpoved delovnega razmerja in smrt.

V družbi Kamnolom Verd, d. o. o. je bil 1 delavec po pravnomočnosti odločbe o nastanku invalidnosti prezaposlen v družbo SŽ-ŽIP, storitve, d.o.o..

V družbi SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o., kjer se je število delavcev prilagajalo potrebam izvajanja del na projektih, konec leta 2017 ni bilo pridobljenih novih projektov, obstoječi so se zaključili in posledično z odločitvijo, da se pričnejo postopki likvidacije družbe novih zaposlitev v tem letu ni bilo.

Tožbeni postopki v zvezi s prenehanjem delovnega razmerja

V družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. sta bila v letu 2017 v teku dva tožbena zahtevka v zvezi s prenehanjem delovnega razmerja.

V drugih družbah skupine SŽ-ŽGP tožbenih zahtevkov v zvezi s prenehanjem delovnega razmerja ni bilo.

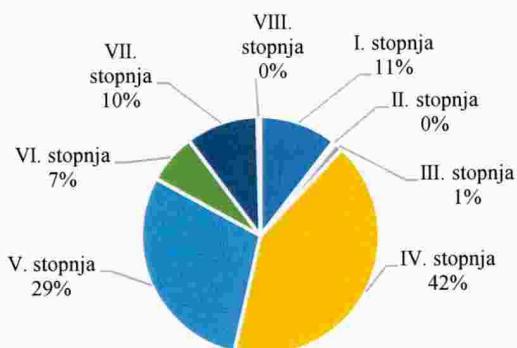
Struktura zaposlenih



V letu 2017 predstavlja največjo starostno skupino 41,9 % zaposlenih v starosti od 26-40 let, kar je enako kakor v preteklem letu. Povprečna starost zaposlenih v skupini SŽ-ŽGP je bila na dan 31.12.2017 43 let.

moška, njihov delež je v SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. 92,6 %, v družbi Kamnolomu Verd, d. o. o. 94,4 % in v družbi SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o. 100 %. V družbi SŽ-ŽGP Podgorica, d. o. o. na dan 31.12.2017 poleg direktorja ni bilo zaposlenih.

Število zaposlenih po stopnji šolske izobrazbe na 31.12.2017



Največ zaposlenih, 42 %, ima IV. Stopnjo šolske izobrazbe.

Skrb za zaposlene

Zadovoljstvo zaposlenih je eden pomembnejših ciljev v skupini SŽ-ŽGP. Uresničujemo ga z optimizacijo delovnih procesov ter spodbujanjem osebnega in strokovnega razvoja. Uspehi našega podjetja so posledica timskega dela, ki temelji na združenem znanju naših zaposlenih in izvira iz dobrega medsebojnega povezovanja posameznih služb in spodbujanja izmenjave informacij, mnenj in stališč med zaposlenimi.

Posebno skrb namenjamo tudi delavcem s spremenjeno delovno zmožnostjo, ki zaradi zahtevnih delovnih razmer ne morejo več opravljati svojega dosedanjega dela. V letu 2017 smo prerazporedili 6 invalidov v SŽ-ŽIP, storitve, d.o.o.

Pozornost namenjamo organiziranim oblikam pridobivanja dodatnih strokovnih znanj - s funkcionalnim izobraževanjem in mentorstvom (posebna pozornost je namenjena področju prenove in informatizacije dela).

Izobraževanje

S stalnim, načrtnim usposabljanjem zaposlenih zagotavljamo, da ima družba zagotovljen kompetenčne profile na vseh specifičnih področjih dela, zaposlenim pa je hkrati s tem omogočen strokovni razvoj in napredovanje.

V sodelovanju z izobraževalnim centrom skupine SŽ izvajamo usposabljanje in preverjanje izvršilnih železniških delavcev. V letu 2017 smo izvedli redno strokovno usposabljanje za 92 izvršilnih železniških delavcev (vozniki progovnih vozil, premikači, progovni čuvaji, vzdrževalci prog, objektov in opreme prog).

86 izvršilnih železniških delavcev je opravljalo obvezno preverjanje strokovne usposobljenosti, katero so vsi uspešno zaključili.

V letu 2017 smo izvajali praktično usposabljanje za 11 voznikov motornih progovnih vozil in 6 vzdrževalcev prog, objektov in opreme proge, kateri so po uspešno opravljenem zaključnem izpitu pričeli z opravljanjem del izvršilnih železniških delavcev. Usposabljanju je bilo namenjenih 6062 ur.

V okviru funkcionalnega usposabljanja se zaposleni udeležujejo rednih obveznih usposabljanj, kot tudi tečajev in seminarjev, sodelujejo na delavnicah in konferencah, veliko pozornosti namenjamo tudi zagotavljanju zdravega delovnega okolja in zdravju zaposlenih. Za funkcionalna usposabljanja smo namenili 2160 ur.

V višješolskih oz. visokošolskih strokovnih študijskih programih sta se v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. izobraževala 2 delavca, 1 delavec družbe Kamnolom Verd, d.o.o. pa se je v dogovoru z Zavodom za pokojninsko in invalidsko zavarovanje v programu poklicne prekvalifikacije usposabljal za dela, ki jih bo lahko opravljal glede na njegovo preostalo delovno zmožnost.

Mentorstvo kot del prenosa znanja in izkušenj med zaposlenimi poteka v celotni skupini SŽ-ŽGP za izvršilne železniške delavce v obliki praktičnega usposabljanja. Leta 2017 je bilo izvedenih 17 praktičnih usposabljanj.

Promocija zdravja in varnost zaposlenih

V okviru zagotavljanja varnosti in zdravja pri delu je najpomembnejša zdravstvena preventiva. SŽ-ŽGP je v okviru skupine SŽ tudi v letu 2017 zagotavljal zaposlenim udeležbo na zdravstveni preventivi tako, da jim je omogočil brezplačen 2 dnevni program zdravstvene preventive v Središču Vitalis, ki se ga je udeležil 1 zaposleni. Programa zdravstvene preventive v termalnem zdravilišču se je udeležil v letu 2017 1 zaposleni. Ob tem je potrebno povedati, da se je program ZP termalnem zdravilišču pričel izvajati šele v drugi polovici leta 2017.

V okviru promocije zdravja skupina SŽ skrbi za pripravo in seznanitev z vsemi informacijami, napotki in priporočili koristnimi za izboljšanje psiho fizičnega počutja zaposlenih tako na delovnem mestu kot doma.

Zaradi specifične narave dela in s tem možnosti dogodkov je skupina SŽ v letu 2017 pričela z zagotavljanjem prve psihosocialne pomoči zaposlenim, ki doživijo izredni dogodek na tleh SŽ.

Bistvo prve psihosocialne pomoči ob izreden dogodku je razbremenilni pogovor s ciljem razbremenitve čustveno-duševne stiske zaradi travmatične izkušnje ID. Delavci imajo možnost vključitve v program promocije zdravja, ki je organiziran za zaposlene v skupini SŽ.

Zdravje in varnost pri delu

V skupini SŽ-ŽGP je namenjena posebno pozornost varnosti pri delu delavcev, pri čemer se trudimo dvigovati standarde varnosti in zdravja pri delu. Pri tem sodelujmo s predstavniki zaposlenih, tako reprezentativnimi sindikati kot s sveti delavcev, s katerimi imamo oblikovan skupni Odbor za varnost in zdravje pri delu.

V sodelovanju z odborom je po lastni metodologiji in z lastnimi strokovnimi delavci za varnost pri delu in Železniškim zdravstvenim domom izdelana ocena tveganja za vsa sistemizirana delovna mesta. Nosilec zdravstvenega varstva (redni, izredni, preventivni zdravniški pregledi) je Železniški zdravstveni dom Ljubljana, ki omogoča železničarjem kompleksno zdravstveno varstvo.

Delavce usposabljamamo za varno delo na rednih usposabljanjih, ki jih izvajajo strokovni delavci v skupini Slovenske železnice. Za varno delo se je v letu 2017 usposabljal skupno 114 delavcev skupine SŽ-ŽGP (ob zaposlitvi in premestitvi 23, ponovno preverjanje na delovnem mestu 91 ter delavci po pogodbi 277).

Glede na leto 2016 se je v skupini SŽ-ŽGP v letu 2017 povečalo: število poškodb pri opravljanju dela za 16,7 %, pogostost (število poškodb na 100 zaposlenih) za 31,8 %, skupno število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb na delu za 113,1 % in resnost (povprečno število izgubljenih delovnih dni na poškodbo zaradi zdravljenja) za 83,2 %.

Kadrovsко sodelovanje z družbenim okoljem

Skupina SŽ-ŽGP, v okviru skupine SŽ deluje družbeno odgovorno. Celotna skupina SŽ sodeluje s številnimi slovenskimi srednjimi, višjimi, visokimi šolami in fakultetami in zagotavlja prvi stik z delovnim okoljem za njihove dijake in študente. V skupini SŽ-ŽGP sta 2 dijaka opravila obvezno prakso za pridobitev poklica upravljačec težke gradbene mehanizacije in gradbeni tehnik. Podeljenih je bilo 8 stipendij.

Plače

Gibanje izhodiščne plače

Zneski izhodiščnih plač po posameznih tarifnih razredih in eskalacijska lestvica so določeni v tarifni prilogi Kolektivne pogodbe za dejavnost železniškega prometa. Izhodiščne plače, ki so minimum vsakega tarifnega razreda, se zagotavljajo s količniki. Delodajalec v pogodbi o zaposlitvi delavca opredeli osnovno bruto plačo s plačilnim razredom in zneskom osnovne bruto plače v evrih, in sicer na podlagi zahtevnosti določenega delovnega mesta, na katero je delavec razporejen, izražene s plačilnim razredom delovnega mesta in dodatnimi plačilnimi

razredi, skladno s pravilnikom družbe. Izhodiščna plača za potrebe obračuna plač se v letu 2017 ni spremenila.

Primerjava povprečne bruto in neto plače

Skupina SŽ-ŽGP LJUBLJANA *	2017	2016	Indeks
Bruto plača (evrov)	1.859,91	1.771,93	105,0%
Neto plača (evrov)	1.191,73	1.123,10	106,1%

* Upoštevane so vse družbe v skupini SŽ-ŽGP s sedežem v RS

Primerjava povprečne plače v skupini SŽ-ŽGP s povprečno plačo vseh zaposlenih v Republiki Sloveniji:

Plača	Skupina SŽ - ŽGP		Republika Slovenija		Indeks	
	2017	2016	2017	2016	ŽGP/RS 2017	ŽGP/RS 2016
Bruto plača (evrov)	1.859,91	1.771,93	1.626,95	1.584,66	114,3	111,8
Neto plača (evrov)	1.191,73	1.123,10	1.062,00	1.030,16	112,2	109,0

2.8. Investicijska vlaganja

V letu 2017 smo v skupini SŽ-ŽGP načrtovali investicije v višini 2.464 tisoč evrov in jih dejansko dosegli v višini 672 tisoč evrov, pomeni 27,3 % doseganje načrta.

(v tisoč evrih)

Investicijska vlaganja	Plan 2017	Realizacija 2017	Razlika do plana	Indeks dos.plana
	2	4	5 (2-4)	7 (4/2)
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d	1.941	532	1.409	27,4
Kamnolom Verd, d. o. o.	468	140	328	29,9
skupina SŽ-ŽGP	2.464	672	1.792	27,3

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.

(v tisoč evrih)

POSTAVKA	Plan 2017	Realizacija 2017	Razlika do plana	Indeks dos.plana
	2	4	5 (2-4)	7 (4/2)
A. Tirna vozila	980	158	822	16,09
B. Gradbena mehanizacija	454	0	454	0,00
C. Cestna vozila	292	195	97	66,73
D. Informatika	60	28	32	46,52
E. Nepremičnine	0	20	-20	-
F. Proizvodna oprema	152	45	107	29,32
G. Komunikacijska oprema	3	6	-3	187,67
H. Ostalo		81	-81	-
SKUPAJ	1.941	532	1.409	27,41

Družba je v letu 2017 realizirala nabavo osnovnih sredstev v višini 532 tisoč evrov, pomeni 27,4 % doseganje načrta.

Največje nabave so v postavki:

- cestna vozila (135 tisoč evrov)

Zamenjali smo 10 iztrošenih osebnih vozil z novimi, od tega za potrebe gradbišč 7 vozil Dacia, ki imajo status tovornega vozila.

- tirna vozila (158 tisoč evrov).

Opravljene so bile velike in srednje revizije za stroje težke progovne mehanizacije (PL-20, PL-22, KR-38, TMD-46, NR-12, in NR-13).

- gradbena mehanizacija (60 tisoč evrov).

Zaradi dotrajanosti nakladača NA-8 smo nabavili novega.

Skupina Informatika je v višini 28 tisoč evrov, za strojno opremo smo namenili 22 tisoč evrov, za programsko pa 6 tisoč evrov. V sklopu Integracije (po implementaciji) informacijskih sistemov SAP (ERP), Business Connect (DMS) in TRAK8 (sistem za evidentiranje delovnega časa in pripravo podatkov za obračun plač) ter BLIST (sistem za planiranje gradbenih projektov), je bila delno izvedena integracija omenjenih sistemov, kar omogoča medsebojno izmenjavo podatkov med primarnim ERP sistemom in ostalimi zalednimi sistemi.

Nabava v skupini Nepremičnine je v višini 20 tisoč evrov in se nanaša predvsem na počitniške enote (štedilniki, televiziji, pohištvo).

Nabava proizvodne opreme je bila v višini 45 tisoč evrov (stroji lahke mehanizacije, za geometre elektronski niveler s priborom in 3 snemalne naprave za potrebe gradbišč).

Strošek komunikacijske opreme je bil 6 tisoč evrov (mobilni telefoni).

V postavki Ostalo (81 tisoč evrov) smo sešteli nabavo osnovnih sredstev, ki je bila realizirana na strani podružnice v Beogradu (mobilni blok, kontejnerji, stroji lahke mehanizacije in razna oprema) in ostalo nabavo (kopirni stroj, fotoaparat ter defibrator).

Družba Kamnolom Verd d. o. o.

(v tisoč evrih)

POSTAVKA	Plan 2017	Realizacija 2017	Razlika do plana	Indeks dos.plana
	2	4	5 (2-4)	7 (4/2)
A. TIRNA VOZILA	0	0	0	-
B. GRADBENA MEHANIZACIJA	300	2	298	0,57
C. CESTNA VOZILA	20	12	8	59,81
D. INFORMATIKA	0	1	-1	-
E. NEPREMIČNINE	18	0	18	1,35
F. PROIZVODNA OPREMA	90	102	-12	113,01
G. KOMUNIKACIJSKA OPREMA	0	1	-1	-
H. OSTALO	40	22	18	55,61
SKUPAJ	468	140	328	29,97

Načrtovana investicijska vlaganja so bila za leto 2017 v višini 468 tisoč evrov, realizirana so 29,9 % (140 tisoč evrov).

Največja nabava (72,5 %) je oprema in nadomestni deli za proizvodnjo kamnoloma v višini 102 tisoč evrov.

Večje nabave opreme so: aktiviranje pralne linije za tolčenec, sistema tehtanja in premičnega traku za razkladanje vagonov, prav tako tehtnice za nakladalec, sistem Hajek za terciarno drobljenje in transportni trakovi. Nabavili smo tudi priključek za rovokopač (2 tisoč evrov), velik strošek so gume za transportna vozila (8 tisoč evrov), 22 tisoč evrov pa smo plačali za širitev kamnoloma (2 tisoč evrov), rekonstrukcijo PUD (8 tisoč evrov) in pridobivanje koncesnin za ravnanje z nevarnimi odpadki (12 tisoč evrov). Komunikacijska oprema je bila nabavljena za 1 tisoč evrov (mobilni telefoni).

V družbah SŽ-ŽGP Beograd, d. o. o. in SŽ-ŽGP Podgorica, d. o. o. v letu 2017 ni bilo nabave.

2.9. Informacijska tehnologija

Projekt prenove poslovnega informacijskega sistema v letu 2017 izkazuje konkretne rezultate na področju informacijske podpore v skupini SŽ-ŽGP. V sklopu Integracije (po implemetaciji) informacijskih sistemov SAP (ERP), Business Connect (DMS) in TRAK8 (sistem za evidentiranje delovnega časa in pripravo podatkov za obračun plač), in BLIST (sistem za planiranje gradbenih projektov), je bila delno izvedena integracija omenjenih sistemov, kar omogoča medsebojno izmenjavo podatkov med primarnim ERP sistemom in ostalimi zalednimi sistemi. V načrtu je še izdelava in vpeljava analitičnega orodja Qlickview.

Čas pridobivanja in obdelave podatkov se je zmanjšal, saj je omogočen vnos podatkov v zaledne sisteme, ki se jih posreduje v centralni ERP (SAP). Končni cilj prenove poslovnega informacijskega sistema je, da so podatki na voljo v realnem času, kar pa zahteva zajem in obdelavo podatkov s terena, in posredovanje v ERP. Zaradi namembnosti zalednih sistemov je potrebna tudi dvosmerna komunikacija omenjenih sistemov, kar bo zagotovilo celovito in pregledno upravljanje z viri.

Zaradi povečanega obsega zahtevanih funkcionalnosti pri prenovi poslovnega informacijskega sistema, kot je bilo to sprva predvideno, so se podaljšali tudi roki realizacije posameznih nalog. Ključne izvajane aktivnosti so obsegale povezljivost sistemov in procesne rešitve (izdelava in testiranje vmesnikov, posodabljanje omenjenih sistemov, iskanje procesnih rešitev).

2.10. Sistem vodenja kakovosti



V začetku leta 2017 se je v družbi začel izvajati projekt Prenova poslovnih procesov, uvedba uravnoteženih kazalcev in tveganj po procesih ter prehod po zahtevah ISO9001:2015. Namen projekta je prilagoditev organizacije dela in optimizacije poslovnih procesov. Zastavljeni so jasni cilji in pričakovani rezultati projekta. Pripravljena je bila projektna listina, ki jo je s sklepom potrdil Projektni odbor skupine SŽ.

Skladno z ISO9001:2015 je v družbi, v mesecu avgustu, opravljena notranja presoja sistema vodenja kakovosti.

Cilji presoje so bili:

1. Potrditev, da je sistem vodenja v skladu z vsemi zahtevami presojanega standarda.
2. Potrditev, da je družba uspešno implementirala planirane dogovore.
3. Potrditev, da je sistem vodenja sposoben izvajati politiko in cilje družbe zastavljene v Poslovnem načrtu družbe in ocena delovanja sistema vodenja, ki zagotavlja, da družba izpolnjuje veljavne zakonske, regulativne in pogodbene zahteve.
4. Določitev področij v posameznih poslovnih procesih kjer so možne izboljšave.
5. Ocenitev uspešnosti in učinkovitosti izvajanja sistema vodenja kakovosti v družbi.

Poudarek pri notranjem presojanju so bili nefinančni kazalci po poslovnih procesih (ali so definirani in spremljani).

V mesecu oktobru 2017 smo uspešno opravili recertifikacijsko presojo sistema vodenja kakovosti in pridobili certifikat po novem standardu ISO 9001:2015.

2.11. Ravnanje z okoljem

Družba je bila v letu 2017 aktivno vključena v projekt skupine Slovenskih železnic za pridobitev certifikata ISO14001 – sistem ravnanja z okoljem in ga realizirala 90 %. Na nivoju Družbe je že vzpostavljen sistem dokumentacije po ISO14001:2004, ki je potrebna za sistem ravnanja z okoljem ter opravljena preveritev izvajanja delovnih in tehnoloških procesov, ki so pomembni z vidika varstva okolja.

V letu 2018 bo družba v sodelovanju s SŽ, d. o. o. - Služba za notranji nadzor, kakovost in okolje projekt nadaljevala tako, da bo sprejeto dokumentacijo pregledala in dopolnila ter popravila skladno z določili novega standarda ISO14001:2015.

V mesecu oktobru 2018 bo družba opravila recertifikacijsko presojo in se vključila med tiste odvisne družbe v skupini SŽ, ki se lahko pohvalijo z certifikatom za sistem ravnanja z okoljem.

2.12. Zahteve za kakovost pri talilnem varjenju kovinskih materialov



V začetku leta 2017 se je Poslovodstvo družbe odločilo, da družba pridobi certifikat za sistem kakovosti varjenja kovinskih materialov po SIST ISO 3834-3:2006. Predmetni certifikat, ki ga je družba pridobila 2.3.2017 predstavlja dodano vrednost družbe, saj z omenjenim certifikatom dokazuje, da je sposobna zagotavljati in obvladovati zahteve za doseganje kakovosti na področju izvajanja varilskih del.

2.13. Sistem učinkovitega ravnanja z energijo

Družba se je v letu 2017 aktivno vključila v projekt Učinkovita raba energije v skupini SŽ (SIST ISO50001). Pripravljena je vsa potrebna dokumentacija, ki je podlaga za certifikacijsko presojo, ki naj bi se izvedla v drugi polovici leta 2018.

Pričakovani rezultati od projekta so:

- Optimizirati rabo energije in stroške za porabljeno energijo (elektrika, plin, goriva za del stroje).
- Izboljšati energetsko učinkovitost na stavbah, vozilih, napravah, opremi.
- Nadzor nad porabljeno količino in stroški energije.
- Dosledno izpolnjevati relevantne zakonske in druge zahteve, ki zadevajo področje SUE, postopoma vključevati obnovljive vire energije.

2.14. Poslovanje z družbami v skupini SŽ

Pregled transakcij prihodkov in odhodkov skupine SŽ-ŽGP do družb v skupini SŽ v letu 2017 (v tisoč evrih):

	SŽ, d.o.o.	SŽ-TP	SŽ-PP	SŽ-INF	SŽ-VIT	skup. SŽ-ŽIP	ŽT	Feršped	PI	Skupaj
Prihodki	16	92	7	5.927	390	24	0	0	0	6.455
Odhodki	640	818	6	212	279	590	5	119	1	2.670

Prihodki doseženi v skupini SŽ:

- SŽ, d. o. o.: večji del prihodkov v višini 10 tisoč evrov se nanaša na finančne prihodke iz naslova obresti na podlagi plasiranih viškov denarnih sredstev kot depozit na odpoklic po pogodbi o medsebojnem financiranju.
- SŽ-Tovorni promet, d. o. o.: večji del prihodkov se nanašajo na izvedbo osnovne dejavnosti družbe v višini 92 tisoč evrov (sanacij tirov, kretnic in drugih naprav) in so se obračunavali v skladu s sklenjenimi pogodbami in naročilnicami.
- SŽ-Infrastruktura, d. o. o.: pretežni del doseženih prihodkov se nanašajo na izvedbo osnovne dejavnosti družbe v višini 5.429 tisoč evrov(sanacijska in vzdrževalna dela na zgornjem in spodnjem ustroju železniških prog, sanacijska in vzdrževalna dela na voznom omrežju, obnova vozne mreže, sanacija plazov in brežin, odprava posledic žledoloma, sanacija tirne grede, izvedba strojne regulacije železniških prog in druga dela) ter prodaje železniških pragov in kamnitih agregatov v višini 484 tisoč evrov. Preostali prihodki pa se pretežno nanašajo na zaračunane druge prihodke.
- SŽ-VIT, d. o. o.: večji del prihodkov se nanaša na zaračunano odškodnino po SLA pogodbi v višini 390 tisoč evrov.
- Skupina SŽ-ŽIP: prihodki se nanašajo na zaračunane najemnine za počitniške kapacitete dane v upravljanje v višini 18 tisoč evrov ter na izvedbo osnovne dejavnosti družbe v višini 5 tisoč evrov.

Odhodki doseženi v skupini SŽ:

- SŽ, d. o. o.: Večji del odhodkov predstavljajo stroški najema poslovnih prostorov in zemljišč v višini 82 tisoč evrov, prefakturiranje stroškov bančnih storitev povezanih z bančnimi garancijami v višini 57 tisoč evrov ter stroški za strokovne storitve, ki jih opravlja SŽ v višini 459 tisoč evrov. Preostali odhodki pa so vezani pretežno na prefakturiranje storitev (stroški električne energije, nadomestil za stavbna zemljišča ipd.).
- SŽ-Tovorni promet, d. o. o.: Večji del odhodkov predstavljajo zaračunane prevozne in tovorne storitve (razklad tirnic) ter druge proizvodne storitve v skupni višini 737 tisoč evrov. Preostali odhodki pa so vezani pretežno na prefakturiranje storitev v višini 73 tisoč evrov in stroški najemov v višini 5 tisoč evrov.
- SŽ-Infrastruktura, d. o. o.: Večji del odhodkov se nanaša na stroške podizvajalskih storitev v višini 55 tisoč evrov, stroške najema v višini 49 tisoč evrov ter stroške čuvanja (progovni čuvaji) v višini 103 tisoč evrov. Preostali odhodki pa so vezani pretežno na prefakturiranje storitev.
- SŽ-VIT, d. o. o.: Večji del odhodkov se nanaša na vzdrževalna dela in kontrolne pregledne progovne mehanizacije v višini 266 tisoč evrov (v tem: 140 tisoč evrov preko OOS) ter sodelovanje pri izvedbi storitev v višini 12 tisoč evrov ter druge manjše stroške.

- Skupina SŽ-ŽIP: Del odhodkov se nanaša na storitve cestnega prometa (prevozi delavcev na gradbišča) v višini 98 tisoč evrov, storitve varovanja objektov in premoženja družbe v višini 190 tisoč evrov, storitve čiščenja poslovnih prostorov v višini 34 tisoč evrov, storitve vzdrževanja avtoparka v višini 111 tisoč evrov, storitve najemov v višini 144 tisoč evrov in preko OS smo evidentirali prenovo počitniških kapacitet v višini 19 tisoč evrov ter druge odhodke, povezane s prodajo materiala in prefakturiranje storitev in drugih stroške.
- Fersped, d. o. o.: Odhodki se nanašajo na opravljanje prevoznih in špediterskih storitev 98 tisoč evrov) in druge manjše stroške.
- SŽ-Potniški promet, d. o. o.: Odhodki se nanašajo na storitve potniškega prometa (nakup kart zaposlenim za prevoz na in z dela v skladu s kolektivno pogodbo);
- SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.: Odhodki se nanašajo na stroške tiskarskih storitev in nabave materiala.

V poslovnem letu 2017 je skupina SŽ-ŽGP poslovala z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami. Pri teh poslih ni bila prikrajšana ali oškodovana.

Istočasno poudarjamo, da v letu 2017 ni bilo dejanj, ki bi jih skupina SŽ-ŽGP storila ali opustila na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe SŽ, d.o.o.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava družbe potrjuje računovodske izkaze skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. za leto končano 31.12.2017 in uporabljeni računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava družbe je odgovorna za pripravo računovodskih izkazov skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. za leto 2017 s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili, ki po njenem najboljšem mnenju vključujejo pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba in morebitne druge družbe, vključene v konsolidirane računovodske izkaze, kot celota izpostavljene.

Uprava družbe potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljeni ustrezni računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu poštene vrednosti, previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2017.

Uprava družbe je odgovorna tudi za ustrezeno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadalnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Uprava družbe sprejema in potrjuje računovodske izkaze s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. za leto 2017.

Davčne oblasti lahko v 5 letih po poteku leta, v katerem je bilo treba odmeriti davek, kadarkoli preverijo poslovanje družbe. To lahko povzroči dodatne obveznosti za plačilo davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb (DDPO) ali drugih davkov in dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 21. maj 2018

Direktor

Tine Svoljšak

Delavski direktor

Pavel Piškur



1. Uvodna pojasnila k računovodskim izkazom

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je obvladujoča družba skupine SŽ-ŽGP s sedežem Ob zeleni jami 2, 1000 Ljubljana, Slovenija. Konsolidirani računovodski izkazi za leto, ki se je končalo 31. decembra 2017, se nanašajo na skupino SŽ-ŽGP, ki jo sestavljajo obvladujoča družba in njene odvisne družbe.

Osnovni kapital SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. znaša 3.152.411,95 EUR in je razdeljen na 755.444 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Vse delnice so enake in imajo enake glasovalne pravice.

1.1 Podlage za pripravo računovodskih izkazov

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB), v skladu z pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in jih je sprejela tudi Evropska unija, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD).

Na dan izkaza finančnega položaja glede na proces potrjevanja standardov v Evropski uniji v računovodskih usmeritvah družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., ni razlik med uporabljenimi MSRP in MSRP, ki jih je sprejela Evropska unija.

Poslovodstvo družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je računovodske izkaze odobrila dne 21.5. 2018.

1.2 Podlage za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti.

Funkcijska in predstavitev valuta

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov, evro pa je tudi funkcionalna valuta družbe. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkah v preglednicah.

Uporaba ocen in presoj

Priprava računovodskih izkazov temelji tudi na določenih ocenah in predpostavkah poslovodstva družbe, ki vplivajo tako na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti kot tudi na izkazane prihodke in odhodke obračunskega obdobja. Ocena med drugim vključuje določitev življenske dobe in preostale vrednosti nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev, popravke vrednosti zalog in terjatev, predpostavke, pomembne za aktuarski izračun v zvezi z določenimi zaslužki zaposlenih, predpostavke, ki so vključene v izračun morebitnih rezervacij za tožbe, predpostavke o prihodnjem obdavčljivem dobičku za izračun odloženih davkov in predpostavke, povezane s prihodnjim poslovanjem odvisnih podjetij, ter predpostavke, uporabljeni pri ugotavljanju morebitnih slabitev ostalih finančnih naložb. Ne glede na to, da poslovodstvo družbe med pripravo predpostavk skrbno prouči vse

dejavnike, ki na to lahko vplivajo, je mogoče, da se dejanske posledice poslovnih dogodkov razlikujejo od ocenjenih. Zato je treba pri računovodskih ocenah uporabiti presojo ter upoštevati morebitne spremembe poslovnega okolja, nove poslovne dogodke, dodatne informacije in izkušnje.

Glavne ocene in predpostavke na dan izkaza finančnega položaja, ki so vezane na prihodnje poslovanje in bi lahko povzročile vrednostno pomembnejše popravke knjigovodskih vrednosti sredstev in obveznosti, so navedene v nadaljevanju. Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je poslovodstvo družbe pripravilo v procesu izvajanja računovodskih usmeritev in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisani v naslednjih pojasnilih, ostala razkritja in podrobnosti razkrivamo pri računovodskih usmeritvah:

- Preizkus slabitve finančnih sredstev

Obvladujoča družba najmanj enkrat na leto preverja, ali obstajajo indikatorji za slabitev za posamezne denar ustvarjajoče enote, pri čemer se nadomestljiva vrednost finančnih sredstev ugotavlja na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, kar temelji na oceni pričakovanih denarnih tokov iz denar ustvarjajoče enote kot tudi določitvi primerne diskontne stopnje. 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, ki se dajo zanesljivo izmeriti iz naslova tega finančnega sredstva.

- Pozaposlitveni zaslužki zaposlenih

V okviru obvez za pozaposlitvene zaslužke zaposlenih je evidentirana sedanja vrednost odpravnin ob upokojitvi. Pripoznane so na podlagi aktuarskega izračuna, ki ga odobri poslovodstvo obvladujoče družbe. Aktuarski izračun temelji na predpostavkah in ocenah, veljavnih v času nastanka izračuna, ki se zaradi sprememb v prihodnje lahko razlikujejo od dejanskih predpostavk, ki bodo veljale takrat. To se nanaša predvsem na določitev diskontne stopnje, ocene fluktuacije zaposlenih, ocene smrtnosti in ocene rasti plač. Obveze za pozaposlitvene zaslužke zaposlenih so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in dolgoročnega značaja postavke, občutljive za spremembe navedenih ocen.

- Rezervacije za tožbe in pogojne obveznosti

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

- Terjatve za odložene davke

Terjatve za odložene davke so pripoznane iz naslova oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, rezervacij za dana jamstva, davčne izgube in neporabljenih investicijskih olajšav. Odložene terjatve za davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev.

Pomembne računovodske usmeritve

Skupina SŽ-ŽGP uporablja iste računovodske usmeritve za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih. Družbe v skupini SŽ-ŽGP uporabljajo enotne računovodske usmeritve.

Skupino SŽ-ŽGP sestavljajo družbe:

- SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. (obvladujoča družba)
- Kamnolom Verd, d. o. o., 96,34-odstotno v lasti obvladujoče družbe
- SŽ-ŽGP, d. o. o., Beograd (Republika Srbija), 100-odstotno v lasti obvladujoče družbe
- SŽ-ŽGP, d. o. o., Podgorica (Republika Črna gora), 100-odstotno v lasti obvladujoče družbe.

Glasovalne pravice v vseh zgoraj navedenih družbah so enake deležem v kapitalu le teh.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. ima v tujini dve podružnici in sicer v Republiki Srbiji podružnico: SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. - Ogranak Beograd ter v Republiki Hrvaški podružnico: SŽ-ŽGP Ljubljana d. d., Podružnica Zagreb.

Računovodske usmeritve se nanašajo tako na skupino SŽ-ŽGP, kot na družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. in so predstavljene le v prvem delu računovodskega poročila.

Na novo sprejeti in dopolnjeni standardi in pojasnila

Novi standardi, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum in jih skupina SŽ-ŽGP in družba SŽ-ŽGP Ljubljana d. d. ne uporablja v svojih računovodskih izkazih.

Spodaj so predstavljeni standardi in pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in so bili potrjeni s strani EU. Možnost zgodnejše uporabe posameznega standarda ni bila uporabljena. Potencialni vpliv novih standardov in pojasnil je še v fazi preučevanja.

standardi/pojasnila	veljavnost od	pričakovani vpliv na računovodske izkaze
MSRP 16	1. januar 2019	v preučevanju
MSRP 9	1. januar 2018	ni bistvenega vpliva
MSRP 15	1. januar 2018	ni bistvenega vpliva
OPMSRP 15	1. januar 2018	ni bistvenega vpliva

MSRP 16, Najemi

V Uradnem listu Evropske unije je bila objavljena Uredba komisije (EU) 2017/1986 z dne 31. oktobra o spremembi Uredbe (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi Mednarodnim standardom računovodskega poročanja 16 Najemi, ki bo nadomestil MRS 17. Področje uporabe MSRP 16 obsega poročanje o najemih sredstev in prikazovanju obveznosti iz naslova najetih sredstev za večino najemnih pogodb z nekaterimi izjemami. Najemnik mora v skladu s standardom vse najeme obračunati po enotnem modelu v okviru finančnega položaja družbe. Standard najemnikom omogoča dve izjemi pri pripoznavanju in sicer v primeru sredstev z majhno vrednostjo in kratkoročnih najemov, ki trajajo 12 mesecev ali manj.

Najemnik na datum začetka najema pripozna obveznost za plačilo najemnine in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe sredstva v času trajanja najema.

Najemnik mora ločeno pripoznati odhodke za obresti, ki se nanašajo na obveznostim iz najema, in stroške amortizacije pri sredstvu iz pravice do uporabe. Prav tako mora najemnik ob pojavu nekaterih dogodkov, kot je sprememba dobe trajanja najema, spremembe višine prihodnjih najemnin zaradi spremembe indeksa ali stopnje, ki je podlaga za določanje najemnine, ponovno izmeriti obveznost iz najema. Vrednost ponovne izmere obveznosti iz najema najemnik na splošno pripozna kot prilagoditev sredstva iz pravice do uporabe.

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. preučuje vpliv novega standarda in ga bo uporabila ob njegovi uveljavitvi.

MSRP 9, Finančni inštrumenti

MSRP 9 »Finančni inštrumenti«, julija 2014 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil končno različico standarda, ki uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznavanje njihove oslabitve in finančnega varovanja pred tveganji. Prenovljeni standard MSRP 9 velja za poslovna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali pozneje. Spremembe standarda morajo družbe uporabiti za nazaj, pri čemer pa predstavitev primerjalnih podatkov ni obvezna.

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene računovodske izkaze, iz naslednjih razlogov :

- Finančna sredstva, ki so trenutno razvrščena kot finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo se merijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, bodo še naprej merjene na isti osnovi po MSRP 9.
- Naložbe, ki se trenutno merijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, bodo še naprej merjene na isti osnovi po MSRP 9.
- Dolžniški inštrumenti, trenutno merjeni po odplačni vrednosti, izpolnjujejo pogoje za razvrstitev po odplačni vrednosti po MSRP 9.

Novi model oslabitve zahteva pripoznavanje rezervacij za oslabitve, ki temeljijo na pričakovanih kreditnih izgubah namesto na realiziranih kreditnih izgubah, kot je to v primeru MRS 39. Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. ne pričakuje povečanja oslabitev terjatev, ker že obstoječi sistem popravkov vrednosti terjatev zagotavlja zadostne slabitve tudi v skladu z novim MSRP 9.

MSRP 15, Prihodki iz pogodb s kupci

MSRP 15 »Prihodki iz pogodb s kupci«, ki ga je objavil Odbor za mednarodne računovodske standarde aprila 2016, velja za letna obdobia, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Standard uvaja petstopenjski model pripoznavanja prihodkov, ki jih družba doseže na podlagi pogodb s strankami. Računovodske smernice, ki jih določa MSRP 15, vsebujejo dodatne kvalitativne in kvantitativne obveznosti iz naslova razkritij prihodkov, ki jih družba doseže na podlagi pogodb s strankami. V skladu z določili MSRP 15 družba pripozna prihodke v višini, ki odraža znesek kupnine, o kateri družba meni, da ji pripada iz naslova prenosa blaga in posredovanja storitev kupcu.

Skupina SŽ-ŽGP / družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. ne pričakuje bistvenih razlik v časovnem pripoznavanju prihodkov.

Večina prihodkov izhaja iz pogodb, opredeljenih kot enostavna dobava blaga in storitev. Pogodbe ne vsebujejo ločene določljive obveznosti in menimo, da je veljavna računovodska usmeritev za pripoznavanje prihodkov v skladu z novimi zahtevami MSRP 15.

Skupina SŽ-ŽGP praktično ne pripoznava prihodkov na podlagi pogodb s kupci, pri kateri je bila ugotovljena finančna komponenta. Izkazovanje prihodkov, povezanih s financiranjem, ne bo pomembno vplivalo na računovodske izkaze skupine SŽ-ŽGP.

MSRP 15 vsebujejo posebna merila za določitev stroškov pridobivanja pogodb s kupci, ki se usredstvijo. To so tisti stroški, ki ne bi nastali, če družba pogodbe ne bi pridobila. Družba jih pripozna kot sredstvo le, če pričakuje povrnitev teh stroškov. Skupina SŽ-ŽGP / družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. ocenjuje, da ne obstajajo pomembni stroški izpolnitve.

Za implementacijo novega standarda lahko skupina SŽ-ŽGP / družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. uporabi dve možnosti:

- Prilagojen pristop za nazaj; brez sprememb v primerljivih računovodskih izkazih; prilagoditev v kapitalu na začetek leta 2018.
- Popolna prilagoditev za nazaj; s spremembami v primerljivih računovodskih izkazih za nazaj za vsako predhodno poročevalsko obdobje.

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. bo novi standard implementirala pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2018 z uporabo novega standarda za naprej in prikazom skupnih učinkov prehoda s prilagoditvijo v kapitalu na začetku leta 2018.

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

standardi/pojasnila	veljavnost od	pričakovani vpliv na računovodske izkaze
MSRP 14 Zakonsko predpisan odlog plačila računov Spremembe MSRP 2 Plačilo na podlagi delnic Spremembe MSRP 4 Zavarovalne pogodbe Spremembe MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige Spremembe MSRP 9 Lastnosti predplačil z negativnim nadomestilom	1. januar 2018 1. januar 2018 1. januar 2019	ni bistvenega vpliva ni bistvenega vpliva ni bistvenega vpliva ni bistvenega vpliva ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 40 Naložbene nepremičnine Spremembe različnih standardov »Izboljšav MSRP (obdobje 2014-2016)	1. januar 2018	ni bistvenega vpliva
OPMSRP 22 Transakcije predplačilo nadomestila v tuji valuti OPMSRP 23 Negotovosti pri obračunavanju davka od dobička	1. januar 2018 1. januar 2019	ni bistvenega vpliva ni bistvenega vpliva ni bistvenega vpliva

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem računovodskem obdobju

standardi/pojasnila	veljavnost od	pričakovani vpliv na računovodske izkaze
Spremembe MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi	1. januar 2016	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 28 Naložbe v podjetja in skupne podvige	1. januar 2016	ni bistvenega vpliva
Spremembe MSRP 11 Skupne ureditve	1. januar 2016	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov	1. januar 2016	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena osnovna sredstva	1. januar 2016	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 41 Kmetijstvo	1. januar 2016	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 19 Zaslužki zaposlencev	1. februar 2015	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 27 Ločeni računovodski izkazi	1. januar 2016	ni bistvenega vpliva
Spremembe različnih standardov		
»Izboljšave MSRP (obdobje 2010-2012)	1. februar 2015	ni bistvenega vpliva
Spremembe različnih standardov		
»Izboljšave MSRP (obdobje 2012-2014)	1. januar 2016	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 7 Izkaz denarnih tokov	1. januar 2017	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 12 Davek iz dobička	1. januar 2017	ni bistvenega vpliva
Spremembe MSRP 12 Razkritje deležev v drugih podjetjih	1. januar 2017	ni bistvenega vpliva

Posamezne računovodske usmeritve

a) Podlaga za konsolidiranje

Konsolidirani računovodski izkazi skupine SŽ-ŽGP vključujejo računovodske izkaze obvladujoče družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. in odvisnih družb.

Poslovne združitve

Poslovne združitve se obračunavajo po prevzemni metodi na dan prevzema, oziroma ko prevzemna družba pridobi obvladovanje. Pridobljena opredeljiva sredstva in prevzete obveznosti se merijo po pošteni vrednosti na datum prevzema.

V skupini SŽ-ŽGP se pripozna dobro ime kot presežek nad:

- prenesenim nadomestilom, ki je merjeno po pošteni vrednosti, neobvladujočim deležem v prevzetem podjetju, ki je prav tako merjeno po pošteni vrednosti;
- čistim zneskom pridobljenih opredeljivih sredstev in prevzetih obveznosti na datum prevzema, merjenih po pošteni vrednosti.

Odvisne družbe

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje skupina SŽ-ŽGP. Skupina SŽ-ŽGP pa obvladuje odvisno družbo, ko:

- ima vpliv na podjetje, v katero naloži;
- je skupina SŽ-ŽGP izpostavljena spremenljivemu donosu ali ima pravice do spremenljivega donosa iz svoje udeležbe v podjetju, v katero naloži;
- skupina SŽ-ŽGP lahko prek svojega vpliva na podjetje, v katero naloži, vpliva na znesek svojega donosa.

Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze skupine SŽ-ŽGP od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko preneha. Računovodske usmeritve odvisnih družb so usklajene z usmeritvami skupine SŽ-ŽGP.

Ko skupina SŽ-ŽGP izgubi obvladovanje odvisnega podjetja:

- odpravi pripoznana sredstva in obveznosti nekdanje odvisne družbe, neobvladujočih deležev ter tudi pripoznanje drugih sestavin kapitala, ki se nanašajo na odvisno družbo;
- pripozna se dobiček ali izguba, ki je povezana z izgubo obvladovanja in jo je mogoče pripisati nekdanjemu obvladujočemu deležu;
- če skupina SŽ-ŽGP zadrži kakšen delež v prejšnji odvisni družbi se ta delež izkazuje med drugimi finančnimi naložbami.

V računovodskih izkazih družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. so naložbe v odvisne družbe obračunane po nabavni vrednosti. Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. pripozna prihodke iz finančne naložbe v višini, kolikor jih dobi pri razdelitvi nabranega dobička odvisne družbe, nastalega po datumu, ko je bila finančna naložba pridobljena.

Posli, izvzeti iz konsolidiranih računovodskih izkazov

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja, dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj skupine SŽ-ŽGP.

b) Prevedba tujih valut

Posli v tujih valutah

Posli, izraženi v tujih valutah, se preračunajo v funkcionalno valuto (EUR) skupine SŽ-ŽGP po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tujih valutah ob koncu poročevalskega obdobja, se preračuna v funkcionalno valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcionalni valuti na začetku obdobja, popravljenih za višine efektivnih obresti in plačil med obdobjem in odplačno vrednostjo v tujih valutah, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tujih valutah in izmerjena po poštenu vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti sredstva ali obveznosti. Nedenarne postavke, izražene v tujih valutah in izmerjene po izvirni vrednosti, se preverijo v funkcionalno valuto po menjalnem tečaju na dan posla, tečajne razlike pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Računovodski izkazi družb v skupini SŽ-ŽGP

Konsolidirani računovodski izkazi skupine SŽ-ŽGP so predstavljeni v EUR. Postavke vsake družbe v skupini SŽ-ŽGP, ki so vključene v računovodske izkaze, se za potrebe konsolidiranih računovodskih izkazov prevedejo v funkcionalno valuto na naslednji način:

- sredstva in obveznosti v vsakem predstavljenem izkazu finančnega položaja, vključno z dobrim imenom, se prevedejo po tečaju ECB na dan poročanja,
- prihodki in odhodki družb v tujini se preračunajo v EUR po menjalnem tečaju na dan posla.

Tečajne razlike so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu in izkazane v postavki tečajne razlike znotraj kapitala. Za odvisne družbe, ki niso v polni lasti, se sorazmerni del tečajne razlike razporedi na neobvladujoči delež. V primeru, da se odvisna družba v tujini odtuje na način, da ne obstaja več njen obvladovanje, se ustrezni nabrani znesek v prevedbeni rezervi prerazporedi v poslovni izid, kot prihodek oziroma odhodek iz naslova odtujitve.

Neopredmetena sredstva

Neopredmeteno sredstvo je nedenarno sredstvo, ki praviloma fizično ne obstaja. Neopredmetena sredstva se razvrščajo na neopredmetena sredstva s končnimi dobam koristnosti, ki se izkazujejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in morebitno izgubo zaradi oslabitve, ter na neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobam koristnosti, ki se izkazujejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitno izgubo zaradi oslabitve.

Neopredmetena sredstva zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine (koncesije, patenti, licence, blagovne znamke, ipd.) in druge pravice ter naložbe v dobro ime prevzete družbe.

Neopredmeteno sredstvo se pripozna v poslovnih knjigah in izkazu finančnega položaja, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njim, in je mogoče njegovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Pripoznanje neopredmetenega sredstva se odpravi ter izbriše iz poslovnih knjig in izkaza finančnega položaja ob odtujitvi ali kadar se od njegove uporabe in poznejše odtujitve ne pričakujejo nikakršne gospodarske koristi. Neodpisana vrednost neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti se zmanjšuje z amortiziranjem. Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

Za neopredmeteno sredstvo se v poslovnih knjigah izkazujejo posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti, posebej popravki vrednosti kot kumulativni odpis, ki je posledica amortiziranja in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve; v izkazu finančnega položaja se vpišejo zgolj po neodpisani vrednosti, ki je razlika med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti ter nabranimi izgubami zaradi oslabitve. Neopredmetena sredstva se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti.

Neopredmetena sredstva se morajo zaradi oslabitve prevrednotiti, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja.

Če je nadomestljiva vrednost neopredmetenega sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njihova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve.

Pri ocenjevanju, ali obstaja kakršen koli znak, da bi bilo lahko sredstvo oslabljeno, podjetje upošteva znake iz zunanjih in notranjih virov informacij. Pomembni znak, da bi lahko bila sredstva oslabljena, je izkazana izguba družbe v obdobju zadnjih treh let in plani poslovanja, ki ne kažejo bistvenega izboljšanja poslovanja v prihodnjih letih. Kot sodilo se uporablja normaliziran dobiček.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva družbe so zemljišča in zgradbe, oprema ter druga opredmetena osnovna sredstva in drobni inventar, katerega doba uporabnosti je daljša od enega leta. Med opredmetena osnovna sredstva se všteva drobni inventar, katerega doba koristnosti je daljša od leta dni, posamična nabavna vrednost po dobaviteljevem obračunu pa ne presega vrednosti 500 EUR, če se istovrstna sredstva že pojavlajo med opredmetenimi osnovnimi sredstvi. V nasprotnem primeru se stvari drobnega inventarja razporedijo med material. Nadomestni deli, ki se uporabijo za vlaganja v opredmetena osnovna sredstva, se vodijo kot zaloge materiala.

Za opredmetena osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazane posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti in posebej popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V izkazu finančnega položaja so izkazana po neodpisani vrednosti (knjigovodski vrednosti), ki pomeni razliko med nabavno in odpisano vrednostjo.

Opredmeteno osnovno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje, se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po modelu nabavne vrednosti.

Nabavno vrednost posameznega opredmetenega osnovnega sredstva sestavljajo nakupna cena, povečana za stroške uvoznih in nevračljivih nakupnih dajatev ter drugih stroškov, potrebnih za njihovo pripravo za uporabo. Od nakupne cene se odštejejo vsi trgovinski in drugi popusti. Nabavne vrednosti sestavljajo tudi stroški obresti in drugi stroški od posojil za tista sredstva, ki se pridobivajo 6 mesecev ali več in katerih predvidena nabavna vrednost predstavlja več kot 1 % knjigovodske vrednosti vseh OOS, vendar največ do usposobitve OOS za uporabo. Nabavno vrednost povečajo stroški namenskega posojila, v ostalih primerih pa se usredstvijo stroški izposojanja v višini poprečne obrestne mere za bančna posojila.

Ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve nahajališča praviloma ne povečuje nabavne vrednosti OOS ob pridobitvi, če taki stroški niso pomembni (ne presegajo 10% nabavne vrednosti OOS) ali če se taki stroški ob izločitvi OOS v večini primerov krijejo s prodajo pridobljenega odpadnega materiala. Nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva, zgrajenega ali izdelanega v družbi, tvorijo stroški, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava, in posredni stroški njegove zgraditve ali izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati. V primeru nakupa novih OOS (tirna vozila in zgradbe) se njihova nabavna vrednost razdeli na dele, če imajo ti deli različne dobe koristnosti in/ali vzorce uporabe, pomembne v razmerju do celotne nabavne vrednosti OOS. Vsak del OOS se nato obravnava posebej. Predvideni obdobni zneski stroškov rednih pregledov oziroma popravil pri tirnih vozilih se obravnavajo kot deli opredmetenih osnovnih sredstev.

Amortizacija in prevrednotenje

Za amortiziranje se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija se obračunava posamično, skupinsko pa se obračunava samo pri drobnem inventarju iste vrste ali podobnega namena. Amortiziranje opredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu je usklajeno z amortiziranjem podobnih opredmetenih osnovnih sredstev v lasti družbe oz. je usklajeno z dobo najema, če je le-ta krajša.

Pregled uporabljenih letnih amortizacijskih stopenj za leti 2017 in 2016:

	Najnižja	Najvišja
1. Gradbeni objekti	0,50 %	15,00 %
2. Proizvodna oprema	5,00 %	20,00 %
3. Računalniška oprema	20,00 %	33,30 %
4. Motorna vozila	5,00 %	20,00 %
5. Druga oprema	2,00 %	50,00 %
6. Neopredmetena dolgoročna sredstva	20,00 %	20,00 %

Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti zaradi oslabitve.

Opredmetena osnovna sredstva se morajo zaradi oslabitve prevrednotiti, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštена vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja.

Če je nadomestljiva vrednost opredmetenega osnovnega sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve.

Pri ocenjevanju, ali obstaja kakršen koli znak, da bi bilo lahko sredstvo oslabljeno, družba upošteva znake iz zunanjih in notranjih virov informacij. Pomembni znak, da bi lahko bila sredstva oslabljena, je izkazana izguba družbe v obdobju zadnjih treh let in plani poslovanja, ki ne kažejo bistvenega izboljšanja poslovanja v prihodnjih letih. Kot sodilo se uporablja normalizirani dobiček.

Naložbene nepremičnine

Naložbena nepremičnina je nepremičnina, posedovana, da bi prinašala najemnino in/ali povečevala vrednost dolgoročne naložbe. Ob začetnem pripoznanju se naložbena nepremičnina ovrednoti po nabavni vrednosti, sestavljeni iz nakupne cene in stroškov, ki nastanejo ob nakupu.

V primeru, če se nepremičnina uporablja delno za oddajanje v najem, delno pa za proizvodne ali pisarniške namene, se dela nepremičnine obračunavata ločeno samo, če se tudi prodata lahko ločeno. V nasprotnem primeru se nepremičnina prerazvršča med naložbene nepremičnine oziroma OOS glede na delež uporabe nepremičnine za posamezni namen (izračunan iz površine). Če je delež uporabe nepremičnine za namene oddajanja v najem večji od 90 %, se nepremičnina v celoti izkazuje med naložbenimi nepremičninami. Če je delež uporabe nepremičnine za namene oddajanja v najem manjši od 10 %, pa se nepremičnina v celoti izkazuje kot OOS. V drugih primerih se nepremičnina razvršča glede na ugotovljeni delež uporabe deloma kot naložbena nepremičnina in deloma kot OOS.

Če družba, lastnik nepremičnine, za najemnika opravlja še pomožne storitve in so te storitve nepomemben del celotnega dogovora (manj kot 20 % vseh prihodkov celotnega dogovora), se take nepremičnine opredelijo kot naložbene. V primeru, če take pomožne storitve sestavljajo več kot 20 % celotnih prihodkov v dogovoru, se nepremičnina obravnava kot OOS.

Naložbene nepremičnine se merijo po modelu nabavne vrednosti. Naložbene nepremičnine se morajo zaradi oslabitve prevrednotiti, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo

pošteno vrednost, družba primerja knjigovodske vrednosti naložbenih nepremičnin z uradnimi podatki, ki so objavljeni v R Sloveniji (cena zemljišč, poslovnih stavb, stanovanj). V primeru odstopanje tržne vrednosti nepremičnine od knjigovodske vrednosti se ugotovi pošteno vrednost naložbene nepremičnine s pomočjo ocenjevalcev vrednosti nepremičnin. Družba praviloma ugotavlja pošteno vrednost za pomembne naložbene nepremičnine v ciklu od 3 do 5 let oziroma, ko bodo obstajali znaki, da se je poštena vrednost naložbenih nepremičnin pomembno spremenila.

Za amortiziranje naložbenih nepremičnin se praviloma uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja, amortizacija se obračunava posamično. Uporabljajo se enake amortizacijske stopnje, kot se uporabljajo za opredmetena osnovna sredstva.

Zaloge

Zaloge vključujejo zaloge surovin, materiala, nadomestnih delov, tistega drobnega inventarja, katerega doba uporabnosti je krajša od enega leta, nedokončane proizvodnje ter zaloge proizvodov in trgovskega blaga.

Nadomestni deli, ki se uporabljajo za vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev, ter nadomestni deli, ki se uporabljajo pri dodatnih vlaganjih v opredmetena osnovna sredstva, se vodijo kot zaloge materiala.

Vse vrste zalog materiala in blaga se vrednotijo po njihovi nabavni ceni, ki vključuje nakupno ceno, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredne stroške nabave.

Za izkazovanje porabe zalog materiala, rezervnih delov in drobnega inventarja se uporablja metoda drsečih povprečnih cen.

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se na koncu poslovnega leta. Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Zaloge se prevrednotijo samo zaradi potrebne oslabitve.

Zaloge rezervnih delov, ki niso imele gibanja več obračunskih obdobij, se na dan izkaza finančnega položaja prevrednotijo glede na dinamiko gibanja zalog.

Terjatve

Terjatve so na premoženskopravnih in drugih razmerjih zasnovane pravice zahtevati od določene osebe plačilo dolga, dobavo stvari ali opravljanje storitve. Terjatve iz prodaje blaga in opravljanja storitev se pravilom pripoznajo hkrati s prihodki. V začetku se izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin (računi, situacije, obračuni) ob predpostavki, da bodo tudi plačani.

Vsa poznejša povečanja in zmanjšanja terjatev (naknadni popusti, priznane reklamacije, napake), praviloma povečujejo ali zmanjšujejo ustrezne poslovne ali finančne prihodke. Kot posebne terjatve se izkažejo terjatve, pri katerih je del plačil odložen v prihodnost in je odvisen od izpolnitve določenih pogojev (npr. zadržana plačila).

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti; kot prevrednotenje se ne šteje pogodbeno povečanje oziroma zmanjšanje njihove knjigovodske vrednosti.

Prevrednotenje se opravi najmanj enkrat na leto, pred sestavitvijo letnega obračuna poslovanja. Pojavi se kot prevrednotenje terjatev zaradi njihove oslabitve (če družba ocenjuje, da je poplačljiva vrednost terjatve manjša od knjigovodske vrednosti) ali prevrednotenje terjatev zaradi odprave njihove oslabitve.

Pri prevrednotovanju terjatev zaradi njihove oslabitve, se na podlagi preteklih izkušenj in predvidevanj v prihodnosti, terjatve oslabijo:

- redne terjatve in terjatve v sodnih postopkih po kriteriju starosti posamezne terjatve:
 - a) terjatve z zapadlostjo od 91 do 180 dni v višini 30 %
 - b) terjatve z zapadlostjo od 181 do 365 dni v višini 50 % in
 - c) terjatve z zapadlostjo nad 365 dni v višini 100 %
- terjatve do kupcev, za katere je bila potrjena prisilna poravnava (izkazujejo se na ločenih kontih):
 - a) terjatve z zapadlostjo do 365 dni v višini 50 %
 - b) terjatve z zapadlostjo nad 365 dni v višini 100 %
- terjatve do kupcev v stečaju (izkazujejo se na ločenih kontih): oslabitev v višini 100% ob prijavi v stečaj.

Poleg navedenih oslabitev, se lahko pomembne terjatve slabijo še dodatno, individualno. Izjemoma se terjatve do posameznih kupcev ne slabijo na podlagi utemeljenih razlogov, o katerih odloči poslovodstvo družbe.

Če je vsota dejanskih odpisov posameznih terjatev v obračunskem obdobju večja od vnaprej oblikovanih popravkov vrednosti terjatev, je treba utemeljeni primanjkljaj ob koncu poslovnega leta dodatno oblikovati in razliko všteti med poslovne odhodke (dodatna oslabitev). Če je nasprotno, vsota dejanskih odpisov posameznih terjatev v obračunskem obdobju manjša od vnaprej oblikovanih zneskov, je treba neutemeljeni presežek ob koncu poslovnega leta odpraviti in ga prenesti med poslovne prihodke (odprava oslabitve), kar pomeni, da se po pokritju odpisov terjatev popravek vrednosti posameznih terjatev le uravnoteži na novi znesek.

Denarna sredstva

Denarna sredstva in denarne ustreznike zajemajo poleg sredstev na poslovnih računih pri bankah ter gotovine tudi kratkoročni depoziti pri bankah z dospelostjo do treh mesecev.

Dolgovi

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti se na začetku ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku.

Dolgoročne obveznosti se izkazujejo kot dolgoročne finančne obveznosti in dolgoročne poslovne obveznosti. Dolgoročne finančne obveznosti so dolgoročna posojila, dobljena pri bankah, družbah in fizičnih osebah, in dolgoročni dolgovi iz finančnega najema, dolgoročne poslovne obveznosti pa so dolgoročni dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, dolgoročno dobljeni predujmi in varščine in obveznosti za odloženi davek. Povečujejo se za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom.

Del dolgoročnih obveznosti, ki je že zapadel v plačilo in del dolgoročnih obveznosti, ki bo zapadel v plačilo v letu dni, se v izkazu finančnega položaja preneseta med kratkoročne obveznosti. Pri kratkoročnih obveznostih se ločeno izkazujejo kratkoročne finančne obveznosti in kratkoročne poslovne obveznosti. Kratkoročne finančne obveznosti so dobljena posojila. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi in varšcine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti za nezaračunano blago in storitve, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

Dolgoročni in kratkoročni dolgovi, izraženi v tuji valuti, se na dan izkaza finančnega položaja preračunajo v domačo valuto. Povečanje kratkoročnih dolgov povečuje redne finančne odhodke, zmanjšanje kratkoročnih dolgov pa redne finančne prihodke.

Finančne naložbe in finančni inštrumenti

Finančne naložbe so večinoma naložbe v kapital ali naložbe v finančne dolgove drugih družb, države in drugih izdajateljev. Družba razvršča svoje finančne naložbe v skupino naložb:

- v odvisna in pridružena podjetja,
- finančna sredstva po pošteli vrednosti prek poslovnega izida,
- finančno sredstvo v posesti do zapadlosti,
- posojila in terjatve,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Naložbe v odvisne in pridružene družbe so naložbe, za katere ni objavljenih cen na delijočem trgu, katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo oceniti, družba pa jih nima v lasti zaradi trgovanja, ampak zaradi upravljanja in praviloma jih namerava imeti v posesti v obdobju, daljšem od leta dni. Te naložbe so izmerjene po nabavni vrednosti, kar pomeni, da so v računovodskih izkazih izkazane po nabavni ceni, povečani za stroške posla in pozneje zmanjšane za morebitne oslabitve.

Finančno sredstvo je razvrščeno po pošteli vrednosti preko poslovnega izida, če je v posesti za trgovanje ali če je določeno kot takšno po začetnem pripoznanju. Finančna sredstva so določena po pošteli vrednosti prek poslovnega izida pod pogojem, da je skupina SŽ-ŽGP zmožna voditi ta finančna sredstva in tudi odločati o nakupih in prodajah na podlagi poštene vrednosti. Finančna sredstva po pošteli vrednosti prek poslovnega izida so merjena po pošteli vrednosti, znesek sprememb poštene vrednosti pa se pripozna v poslovнем izidu.

Finančno sredstvo v posesti do zapadlosti v plačilo so neizvedena finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih skupina SŽ-ŽGP / družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. namerava in zmore posedovati do zapadlosti, razen:

- tistih, ki jih skupina SŽ-ŽGP / družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. po začetnem pripoznanju označi po pošteli vrednosti prek poslovnega izida
- tistih, ki jih skupina SŽ-ŽGP / družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. označi kot razpoložljiva za prodajo
- tistih, ki ustrezajo opredelitvi posojil in terjatev.

Posojila in terjatve so neizvedena finančna sredstva z nespremenljivimi in določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delijočem trgu. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlostjo nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja).

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizvedena finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali niso uvrščena kot posojila in terjatve ali finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Vrednotena so po pošteni vrednosti, če je pošteno vrednost mogoče ugotoviti in se dobički in izgube pri vrednotenju pripoznajo neposredno v vseobsegajočem donusu in izkažejo v rezervi za pošteno vrednost, razen izgub zaradi oslabitve in dobičkov ter izgub iz preračuna tečajnih razlik, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanje.

Finančna naložba se v poslovnih knjigah in izkazu finančnega položaja pripozna kot finančno sredstvo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo, in je mogoče njeno nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob odtujitvi finančne naložbe se pripozna finančni prihodek, če je čisti iztržek zanjo večji od njene knjigovodske vrednosti, in finančni odhodek, če je knjigovodska vrednost večja od čistega iztržka zanjo.

Prevrednotenje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti; kot prevrednotenje se ne štejejo pogodbeni pripis obresti in druge spremembe glavnice naložbe.

Izgube zaradi oslabitve finančnih naložb v kapitalske instrumente drugih družb, izmerjenih po nabavni vrednosti (na podlagi objektivnih, nepristranskih dokazov o oslabitvi), se takoj pripoznajo v poslovнем izidu. Prejete dividende in deleži v dobičku se pripoznajo kot finančni prihodki.

Dana posojila se preverjajo z vidika dinamike vračanja posojil. V primeru zamud se naredi preverba znakov za ugotavljanje slabitev. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je pri posojilu nastala izguba zaradi oslabitve, se znesek slabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo posojila in sedanjem vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov.

Rezervacije

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obvezne družbe, ki izhajajo iz obvezajočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih pojavile v obdobju, daljšem od leta dni, njihovo velikost pa je mogoče zanesljivo oceniti. V večini se pojavljajo rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine ob redni upokojitvi, za pokrivanje bodočih stroškov oziroma odhodkov zaradi vzpostavitev prvotnega stanja ter podobne rezervacije, rezervacije za dobro izvedbo del, rezervacije za dana jamstva, rezervacije za sanacijo kamnoloma ter rezervacije za pomembne zneske tožb.

Rezervacije so namenske in se porabljam neposredno za stroške, za pokrivanje katerih so bile prvotno oblikovane. Rezervacije se v poslovnih knjigah in izkazu finančnega položaja odpravijo, kadar so izrabljene nastale možnosti, zaradi katerih so bile rezervacije prvotno oblikovane ali ko ni več potrebe po rezervacijah.

V okviru dolgoročno odloženih prihodkov se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene prihodke. Mednje se uvrščajo tudi državne podpore in donacije, prejete za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev ali za pokrivanje določenih stroškov. Porabljajo se za pokrivanje stroškov (amortizacije ali drugih določenih stroškov) in se ob porabi prenašajo med poslovne prihodke.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Družba je zaposlenim v skladu s predpisi in kolektivno pogodbo dolžno izplačati odpravnine ob njihovi upokojitvi ter jubilejne nagrade.

Za ta namen so oblikovane dolgoročne rezervacije v višini ocenjenih prihodnjih izplačil, diskontiranih na dan izkaza finančnega položaja. Izračun je izdelan za vsakega posameznega delavca tako, da je na podlagi individualnih podatkov izračunan strošek odpravnine ob upokojitvi in strošek pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke in finančne prihodke.

Poznejša povečanja terjatev (razen danih predujmov) povečujejo ustreerne poslovne ali finančne prihodke. Poznejša zmanjšanja terjatev (naknadni popusti, dobropisi, razen danih predujmov) zunaj prejetega plačila ali drugačne poravnave, zmanjšujejo ustreerne poslovne ali finančne prihodke.

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti in deležev v dobičku drugih.

Pri gradbenih pogodbah se prihodki in odhodki pripoznajo odvisno od stopnje dokončanosti pogodbenih del na zadnji dan obračunskega obdobja (meseca, leta). Pri uporabi metode stopnje dokončanosti del se pogodbeni prihodki pripoznajo kot prihodki v poslovnih izidih v obračunskih obdobjih, v katerih je delo opravljeno. Stopnja izpolnjenosti pogodbe se lahko določi na različne načine. Podjetje uporablja metodo, ki zanesljivo meri opravljeno delo.

Odvisno od vrste pogodbe lahko metode vključujejo:

- razmerje pogodbenih stroškov, ki so se pojavili pri opravljenem delu do določenega dneva, nasproti ocenjenim celotnim pogodbenim stroškom,
 - pregledi opravljenega dela,
 - dokončanje fizičnega deleža pogodbenega dela.
- Če izida pogodbe o gradbenih delih ni mogoče zanesljivo oceniti, je treba:
- prihodke pripoznati samo do tolikšnega obsega pogodbenih stroškov, kolikor bodo verjetno nadomeščeni, in
 - pogodbene stroške pripoznati kot odhodke v obdobju, v katerem se pojavijo.

Metoda odstotka dokončanosti del se uporablja na nabrani (kumulativni) podlagi v vsakem obračunskem obdobju na sprotne ocene pogodbenih prihodkov in pogodbenih stroškov. Zato se učinek spremembe ocene pogodbenih prihodkov ali pogodbenih stroškov ali pa učinek spremembe ocene izida po pogodbi obračuna kot sprememba računovodske ocene. Spremenjene ocene se uporabljajo pri določanju zneska prihodkov in odhodkov, pripoznanih v poslovnem izidu v obdobju, v katerem pride do spremembe, in v naslednjih obdobjih.

Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo

izmeriti. Stroški se vodijo po naravnih vrstah stroškov v okviru analitičnega kontnega načrta, prilagojenega potrebam poročanja in izdelave konsolidiranih izkazov.

Finančni odhodki se pripoznajo ob obračunu, ne glede na plačila, ki so povezana z njimi.

Obdavčitev

Davki vključujejo obveznosti za obračunani davek in odloženi davek. Davki se izkazujejo v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanašajo na poslovne združitve ali postavke, ki se neposredno izkazujejo v drugem vseobsegajočem donosu.

Obveznosti za odmerjeni davek temeljijo na ugotovljenem dobičku za poslovno leto. Obdavčljivi dobiček se razlikuje od čistega dobička izkazanega v poslovнем izidu, ker vključuje tudi postavke prihodkov in odhodkov, ki so obdavčljive ali so odbitne postavke v prihodnjih davčnih obdobjih, in tudi postavke, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne. Obveznost družbe za obračunani davek se izračuna z uporabo davčnih stopenj, ki so veljale na dan poročanja.

Odloženi davek je namenjen pokrivanju začasne razlike, ki nastane med davčno vrednostjo sredstev in obveznosti do virov sredstev ter njihovo knjigovodsko vrednostjo, z uporabo metode obveznosti po trenutno veljavnih davčnih stopnjah. Terjatve za odložene davke se pripoznajo le, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabiti odbitne začasne razlike. Če je podjetje imelo oziroma ima zaporedne ali večje izgube, je to prepričljiv dokaz, da prihodnji obdavčljivi dobiček ne bo na razpolago.

Kapital

Celotni kapital družbe je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če družba preneha delovati. Osnovni kapital in kapitalske rezerve predstavljajo denarne in stvarne vložke lastnika.

Druge rezerve so namensko zadržani dobički preteklih let. Oblikovane so na podlagi sklepa ustreznegra organa nadzora oz. lastnika.

Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je treba v nekaterih primerih določiti pošteno vrednost tako nefinančnih kot tudi finančnih sredstev in obveznosti, bodisi zaradi merjenja posameznih sredstev, bodisi zaradi dodatnih razkritij poštene vrednosti.

Družba pri določanju poštene vrednosti nefinančnih kot tudi finančnih sredstev in obveznosti upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti:

- prva raven zajema kotirane cene na delajočih trgih za enaka sredstva in obveznosti;
- druga raven zajema vrednosti, ki niso enake kotiranim cenam v smislu prve ravni, a jih je kljub temu mogoče pridobiti neposredno s trga (cene za enaka ali podobna sredstva in obveznosti na manj aktivnih trgih) ali posredno preko preračunov npr.: vrednosti, izpeljane iz kotiranih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer in krivulj donosa ipd.;
- tretja raven zajema vhodne podatke za sredstvo in obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s

predpostavkami o tveganjih.

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., kot osnovo za določanje poštene vrednosti finančnih inštrumentov uporablja kotirane cene. Če finančni inštrument ne kotira na organiziranem trgu oziroma se trg ocenjuje kot nedelujoč, skupina SŽ-ŽGP za ocenitev poštene vrednosti finančnega inštrumenta uporabi vhodne podatke druge in tretje ravni.

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

Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin je njihova tržna vrednost. Tržna vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznom trženju prodala. Tržna vrednost opreme temelji na ponujeni tržni ceni podobnih sredstev.

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

Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko poslovnega izida se določa skladno s predhodno določeno hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti finančnih inštrumentov. Če poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ker je razpon ocen utemeljene poštene vrednosti pomemben in je verjetnost različnih ocen težko presoditi, skupina SŽ-ŽGP sredstvo meri po nabavni vrednosti.

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

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

Poštena vrednost obrestne zamenjave na dan poročanja se oceni z diskontiranjem prihodnjih denarnih tokov iz naslova spremenljive obrestne mere (prejem obresti iz zamenjave) in iz naslova nespremenljive obrestne mere (plačilo obresti iz zamenjave).

2. Konsolidirani računovodske izkazi skupine SŽ-ŽGP

2.1 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnilo	Stanje na dan	
		31. 12. 2017	31. 12. 2016
SREDSTVA		37.664.863	32.899.383
A. Dolgoročna sredstva		15.121.391	15.207.723
Neopredmetena sredstva	2.6.1.1	13.238	17.086
Opredmetena osnovna sredstva	2.6.1.2	12.686.680	13.846.002
Naložbene nepremičnine	2.6.1.3	405.987	412.383
Finančne terjatve	2.6.1.4	637.210	631.768
Poslovne terjatve	2.6.1.5	1.161.124	88.514
Odložene terjatve za davek	2.6.1.6	216.316	211.864
Druga dolgoročna sredstva		836	106
B. Kratkoročna sredstva		22.543.472	17.691.660
Zaloge	2.6.1.7	7.482.721	3.522.440
Finančne terjatve	2.6.1.8	61	5.368.723
Terjatve do kupcev	2.6.1.9	7.482.570	5.218.111
Druge poslovne terjatve	2.6.1.10	2.785.652	1.155.927
Terjatve za davek iz dobička	2.6.2.9	14.085	947.043
Denar in denarni ustrezniki	2.6.1.11	4.778.383	1.479.416

KAPITAL IN OBVEZNOSTI		37.664.863	32.899.383
A. Kapital	2.6.1.12	20.508.041	23.333.299
a) Kapital lastnikov obvladujoče družbe		20.322.518	23.148.538
Vpoklicani kapital		3.152.412	3.152.412
Kapitalske rezerve		46.199	46.199
Zakonske rezerve		452.829	452.829
Druge rezerve iz dobička		4.062.079	4.062.079
Rezerve za pošteno vrednost		-95.728	-38.798
Zadržani poslovni izid		12.715.567	15.486.553
1. Preneseni čisti poslovni izid		12.478.002	13.349.011
2. Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta		237.565	2.137.542
Tečajne razlike		-10.840	-12.736
b) Neobvladujoči delež		185.523	184.761
B. Dolgoročne obveznosti		3.462.678	3.555.128
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	2.6.1.13	834.369	776.619
Druge rezervacije	2.6.1.13	325.158	439.650
Dolgoročno odloženi prihodki	2.6.1.14	125.641	132.676
Finančne obveznosti	2.6.1.15	1.632.864	2.122.023
Poslovne obveznosti	2.6.1.16	544.646	84.160
C. Kratkoročne obveznosti		13.694.144	6.010.956
Finančne obveznosti	2.6.1.15	4.726.003	629.045
Obveznosti do dobaviteljev	2.6.1.17	4.596.866	3.242.522
Druge poslovne obveznosti	2.6.1.16	4.371.275	2.139.389

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnilo	2017	2016
1. Čisti prihodki od prodaje	2.6.2.1	38.725.738	32.856.615
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. proizv.		-24.262	83.127
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		58.187	88.212
4. Drugi poslovni prihodki	2.6.2.2	766.917	1.336.032
5. Stroški blaga, materiala in storitev	2.6.2.3	28.316.996	20.262.012
6. Stroški dela	2.6.2.4	8.575.584	9.724.703
7. Odpisi vrednosti	2.6.2.5	2.083.326	1.864.529
8. Drugi poslovni odhodki	2.6.2.6	247.919	204.226
9. Poslovni izid iz poslovanja (1 ± 2 + 3 + 4 - 5 - 6 - 7 - 8)		302.755	2.308.516
10. Finančni prihodki	2.6.2.7	122.566	178.966
11. Finančni odhodki	2.6.2.8	118.833	141.902
12. Finančni izid (10-11)		3.733	37.064
13. Poslovni izid pred davki (9+13)		306.488	2.345.580
14. Obračunani davek		72.429	82.668
15. Odloženi davki		-4.451	124.810
16. Davek iz dobička	2.6.2.9	67.978	207.478
17. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		238.510	2.138.102

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja, ki pripada:			
a) lastnikom obvladujoče družbe		237.565	2.137.542
b) neobvladujočemu deležu		945	560

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2.3 Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	Pojasnilo	2017	2016
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.2	238.510	2.138.102
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-57.113	-12.719
Aktuarski dobički / izgube	2.6.1.12	-57.113	-12.719
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		-7.543	3.603
Tečajne razlike	2.6.1.12	-7.543	3.603
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta		-64.656	-9.116
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.5	173.854	2.128.986

Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja			
a) lastnikom obvladujoče družbe	2.5	173.092	2.128.462
b) neobvladujočemu deležu	2.5	762	524

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2.4 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

v EUR	Pojasnilo	2017	2016
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Čisti poslovni izid	2.2	238.510	2.138.102
Poslovni izid pred obdavčitvijo		306.488	2.345.580
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		67.978	207.478
b) Prilagoditve za		1.794.948	1.584.802
amortizacijo (+)	2.6.2.5	1.747.301	1.636.329
prevrednotovalne poslovne prihodke (-)	2.6.2.2	-644.625	-940.963
prevrednotovalne poslovne odhodke (+)	2.6.2.5	336.025	180.065
finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz posl. terjatev (-)	2.6.2.7	-22.050	-88.962
finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz posl. obveznosti (+)	2.6.2.8	99.764	70.410
druge prilagoditve prihodkov in odhodkov		968.915	-2.288.865
druge prilagoditve poslovnih postav bilance stanja		-690.382	3.016.788
c) Spremembe čistih obratnih sredstev (in rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk BS		-4.016.360	-2.677.255
Začetne manj končne poslovne terjatve		-4.034.565	6.216.264
Začetne manj končne odložene terjatve za davek		-4.452	124.811
Začetne manj končne zaloge		-3.960.281	239.838
Končni manj začetni poslovni dolgovi		4.046.716	-8.799.197
Končne manj začetne rezervacije		-63.778	-458.971
č) Prebitek prejemkov pri poslovanju (a + b + c)		-1.982.902	1.045.649
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju		16.400.408	8.927.560
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih		14.935	72.633
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	2.6.1.2	16.750	43.264
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	2.6.1.8	16.368.723	8.811.663
b) Izdatki pri naložbenju		-11.501.729	-15.008.508
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	2.6.1.1	-5.850	-2.400
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	2.6.1.2	-487.476	-1.147.693
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	2.6.1.3	-8.970	-116.642
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	2.6.1.8	-10.999.433	-13.741.773
c) Prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		4.898.679	-6.080.948
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju		8.700.000	500.000
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	2.6.1.15	8.700.000	500.000
b) Izdatki pri financiranju		-8.320.043	-4.048.360
Izdatki za dane obresti		-83.354	-46.578
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	2.6.1.15	-5.236.801	-982.317
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	2.6.1.12	-2.999.888	-3.019.465
c) Prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		379.957	-3.548.360
č) Končno stanje denarnih sredstev	2.6.1.11	4.778.383	1.479.416
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		3.295.734	-8.583.659
+/- Obračunane tečajne razlike pri deviznih sredstvih		3.233	
y) Začetno stanje denarnih sredstev	2.6.1.11	1.479.416	10.063.075

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2.5 Konsolidirani izkaz gibanja kapitala

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2017

	v EUR	Osnovni kapital	Kapital. rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Prevedene razlike	Kapital, ki pripada obvladujučemu deležu	Neobvl. delež	skupaj
		Preneseni čisti poslovni izid	Nerazčisti pos. Izid posletka									
A.2	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	46.199	452.829	4.062.079	-38.798	13.349.011	2.137.542	-12.736	23.148.538	184.761	23.333.299
B.1	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-2.999.112	0	0	-2.999.112	0	-2.999.112
g)	Izplačilo deležev v dobičku in dividend						-2.999.112			-2.999.112		-2.999.112
B.2	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-56.930	-9.439	237.565	1.896	173.092	762	173.854
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							237.565		237.565	945	238.510
b)	Postavke, ki pozneje ne bodo prerezvršene v poslovni izid					-56.930				-56.930	-183	-57.113
d)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja						-9.439		1.896	-7.543		-7.543
B.3	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	2.137.542	-2.137.542	0	0	0	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine						2.137.542	-2.137.542				0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	46.199	452.829	4.062.079	-95.728	12.478.002	237.565	-10.840	20.322.518	185.523	20.508.041

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2016

	v EUR	Osnovni kapital	Kapital. rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Prevedene razlike	Kapital, ki pripada obvladujučemu deležu	Neobvl. delež	skupaj
		Preneseni čisti poslovni izid	Nerazčisti pos. Izid posletka									
A.2	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	46.199	452.829	4.062.079	-26.115	9.495.663	6.867.244	-8.459	24.041.852	184.237	24.226.089
B.1	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-3.021.776	0	0	-3.021.776	0	-3.021.776
g)	Izplačilo deležev v dobičku in dividend						-3.021.776			-3.021.776		-3.021.776
B.2	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-12.683	7.880	2.137.542	-4.277	2.128.462	524	2.128.986
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							2.137.542		2.137.542	560	2.138.102
b)	Postavke, ki pozneje ne bodo prerezvršene v poslovni izid					-12.683				-12.683	-36	-12.719
d)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja						7.880		-4.277	3.603		3.603
B.3	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	6.867.244	-6.867.244	0	0	0	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine						6.867.244	-6.867.244				0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	46.199	452.829	4.062.079	-38.798	13.349.011	2.137.542	-12.736	23.148.538	184.761	23.333.299

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2.6 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

2.6.1 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

2.6.1.1 Neopredmetena sredstva

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročne premoženjske pravice	13.238	17.086
Skupaj	13.238	17.086

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	Dolgoročne prenoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 1. 1. 2016	292.023	292.023
Pridobitve	2.400	2.400
Stanje 31. 12. 2016	294.423	294.423
Stanje 1. 1. 2017	294.423	294.423
Pridobitve	5.850	5.850
Stanje 31. 12. 2017	300.273	300.273
Popravek vrednosti		
Stanje 1. 1. 2016	266.150	266.150
Amortizacija	11.187	11.187
Stanje 31. 12. 2016	277.337	277.337
Stanje 1. 1. 2017	277.337	277.337
Amortizacija	9.698	9.698
Stanje 31. 12. 2017	287.035	287.035
Neodpisana vrednost		
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2016	25.873	25.873
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2016	17.086	17.086
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2017	17.086	17.086
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2017	13.238	13.238

Na dan 31. decembra 2016 in 31. decembra 2017 skupina SŽ-ŽGP nima obvez za pridobitev neopredmetenih sredstev, ravno tako nima zastavljenih neopredmetenih sredstev.

86,0 % vseh neopredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2017 je bilo v celoti amortiziranih (83,5 % na dan 31. decembra 2016). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost neopredmetenih sredstev.

2.6.1.2 Opredmetena osnovna sredstva

v EUR			31. 12. 2017	31. 12. 2016
Zemljišča			2.002.478	2.002.293
Zgradbe			845.648	939.839
Oprema			9.757.292	8.389.084
- tirna vozila			819.078	942.762
- druga oprema			8.938.214	7.446.322
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju			81.262	2.514.786
Skupaj			12.686.680	13.846.002

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v EUR	Zemljišče	Zgradbe	Naprave in oprema	Oprema v finančnem najemu	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj OOS
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1. 2016	2.120.377	6.787.318	32.565.385	2.358.706	388.664	44.220.450
Pridobitve	0	0	360.131	237.221	2.465.992	3.063.344
Odtujitve	0	0	-162.118	0	0	-162.118
Prenosi iz investicije	0	85.759	254.111	0	-339.870	0
Odpisi	0	-198.415	-57.766	0	0	-256.181
Prenosi	-118.084	-950.102	1.059.667	-109.565	0	-118.084
Stanje 31. 12. 2016	2.002.293	5.724.560	34.019.410	2.486.362	2.514.786	46.747.411
Stanje 1. 1. 2017	2.002.293	5.724.560	34.019.410	2.486.362	2.514.786	46.747.411
Pridobitve	185	148	482.527	2.530.808	-2.430.504	583.164
Odtujitve	0	-82.568	-390.388	0	0	-472.956
Odpisi	0	0	-1.819		-3.020	-4.839
Prenosi	0	0	99.419	-99.419	0	0
Stanje 31. 12. 2017	2.002.478	5.642.140	34.209.149	4.917.751	81.262	46.852.780
Popravek vrednosti						
Stanje 1. 1. 2016	0	5.252.999	26.102.913	282.953	0	31.638.865
Povečanja	0	0	424.326	0	0	424.326
Zmanjšanja	0	-563.546	-178.108	-31.592	0	-773.246
Amortizacija	0	95.268	1.188.648	327.548	0	1.611.464
Stanje 31. 12. 2016	0	4.784.721	27.537.779	578.909	0	32.901.409
Stanje 1. 1. 2017	0	4.784.721	27.537.779	578.909	0	32.901.409
Povečanja	0	0	41.888	-39.515	0	2.373
Zmanjšanja	0	-82.568	-377.350	0	0	-459.918
Amortizacija	0	94.339	1.152.687	475.210	0	1.722.236
Stanje 31. 12. 2017	0	4.796.492	28.355.004	1.014.604	0	34.166.100
Neodpisana vrednost						
Stanje 1. 1. 2016	2.120.377	1.534.319	6.462.472	2.075.753	388.664	12.581.585
Stanje 31. 12. 2016	2.002.293	939.839	6.481.631	1.907.453	2.514.786	13.846.002
Stanje 1. 1. 2017	2.002.293	939.839	6.481.631	1.907.453	2.514.786	13.846.002
Stanje 31. 12. 2017	2.002.478	845.648	5.854.145	3.903.147	81.262	12.686.680

Na dan 31. decembra 2017 ima skupina za 2.291.625 EUR obvez za pridobitev opredmetenih sredstev (2.755.367 EUR na dan 31. decembra 2016). Skupina nima zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev.

68,3 % vseh opredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2017 je bilo v celoti amortiziranih (56,2% na dan 31. decembra 2016). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost opredmetenih sredstev.

2.6.1.3 Naložbene nepremičnine

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Naložbene nepremičnine	405.987	412.383
Skupaj	405.987	412.383

Naložbene nepremičnine se v celoti nanašajo na naložbene nepremičnine SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., kjer so izkazane počitniške kapacite.

Gibanje naložbenih nepremičnin

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2016	0	591.363	591.363
Pridobitve	0	116.642	116.642
Odtujitve	0	-84.483	-84.483
Prenos iz opredmetenih OS	118.084	0	118.084
Stanje 31. 12. 2016	118.084	623.522	741.606
Stanje 1. 1. 2017	118.084	623.522	741.606
Pridobitve	0	8.971	8.971
Stanje 31. 12. 2017	118.084	632.493	750.577
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2016	0	368.859	368.859
Amortizacija	0	13.678	13.678
Odtujitve	0	-53.314	-53.314
Stanje 31. 12. 2016	0	329.223	329.223
Stanje 1. 1. 2017	0	329.223	329.223
Amortizacija	0	15.367	15.367
Stanje 31. 12. 2017	0	344.590	344.590
Neodpisana vrednost			
Stanje 1. 1. 2016	0	222.504	222.504
Stanje 31. 12. 2016	118.084	294.299	412.383
Stanje 1. 1. 2017	118.084	294.299	412.383
Stanje 31. 12. 2017	118.084	287.903	405.987

Skupina nima zastavljenih naložbenih nepremičnin. Poštena vrednost naložbenih nepremičnin je enaka knjigovodski vrednosti.

Skupina je leta 2017 ustvarila prihodke od najemnin v višini 33.456 EUR (19.748 EUR leta 2016). Stroški amortizacije naložbenih nepremičnin znašajo 15.367 EUR (13.678 EUR leta 2016).

2.6.1.4 Dolgoročne finančne terjatve

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Druge finančne terjatve	637.210	631.768
Skupaj	637.210	631.768

Med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami so prikazani dolgoročno vezani depoziti za zavarovanje garancij družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

2.6.1.5 Dolgoročne poslovne terjatve

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Poslovne terjatve do kupcev	85.248	73.657
Poslovne terjatve do drugih	1.075.876	14.857
Skupaj	1.161.124	88.514

Poslovne terjatve do drugih v večini predstavljajo zadržana plačila, ki jih v svojih računovodskih izkazih izkazuje obvladujoča družba in sicer v višini 1.074.478 EUR (13.458 EUR leta 2016).

2.6.1.6 Odložene terjatve za davek

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Odložene terjatve za davek	216.316	211.864

Podjetje	Konsolidirano 31. 12. 2017	Konsolidirano 31. 12. 2016
□ SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	202.965	174.422
□ Kamnolom Verd d. o. o.	13.351	37.442
Skupaj	216.316	211.864

Odložene terjatve za davek so v skupini SŽ-ŽGP pripoznane za davčno nepriznane odhodke iz naslova rezervacij, popravka vrednosti terjatev in neuveljavljenih olajšav za investiranje.

Gibanje odloženih terjatev za davek v skupini SŽ-ŽGP v letu 2017:

v EUR	Rezervacije	Popravek vrednosti terjatev	Olajšava za investiranje	Skupaj
Stanje na dan 1. 1. 2016	116.837	219.838	0	336.675
Črpanje v letu 2016	-34.379	-118.290	0	-152.667
Oblikovanje v letu 2016	18.175	9.682	0	27.857
Stanje na dan 31. 12. 2016	100.633	111.231	0	211.864
Črpanje v letu 2017	-18.086	-39.306	0	-57.392
Oblikovanje v letu 2017	17.491	36.686	7.667	61.844
Stanje na dan 31. 12. 2017	100.038	108.611	7.667	216.316

2.6.1.7 Zaloge

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Material	5.371.514	1.319.055
Nadomestni deli	286.756	354.560
Drobni inventar in embalaža	51.682	57.529
Nedokončana proizvodnja	0	15.563
Proizvodi in trgovsko blago	1.772.769	1.775.733
Skupaj	7.482.721	3.522.440

Leta 2017 so odpisi znašali 35.554 EUR in oslabitev zalog 30.421 EUR (leta 2016 odpisi nekurantnih zalog 14.538 EUR). Na zalogah ni zastavnih pravic.

Zalog so se povečale na račun povečanja projektnih zalog. Za potrebe projektov v teku, so bile realizirane nabave glavnih projektnih materialov v skladu s predvideno dinamiko izvedbe, le ta pa se je zamaknila za par mesecev naprej. Na dan 31.12.2017 so projektne zaloge znašale že preko 4,0 mio EUR. Pretežni del teh zalog se nanaša na naslednje projekt v teku: Modernizacija Kočevske proge, Nadgradnja ŽP Celje in Laško ter Modernizacija železniške proge Poljčane Slovenska Bistrica.

2.6.1.8 Kratkoročne finančne terjatve

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finančne terjatve do družb v skupini SŽ	0	5.200.000
Finančne terjatve do drugih	61	168.723
Skupaj	61	5.368.723

Kratkoročne finančne terjatve na dan 31. decembra 2016 so v večini zajemale terjatev do Slovenskih železnic, d. o. o. za kratkoročno plasiranje denarnih sredstev na podlagi Pogodbe o medsebojnem financiranju, ki so bile v letu 2017 poplačane.

2.6.1.9 Terjatve do kupcev

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kratkoročne terjatve do družb v skupini SŽ	1.961.510	2.026.887
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	4.627.322	1.235.088
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	893.738	1.956.136
Skupaj	7.482.570	5.218.111

v EUR	LETOS 2017			LETOS 2016		
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Kratkoročne terjatve do družb v skupini SŽ	1.961.510	0	1.961.510	2.026.887	0	2.026.887
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	6.794.607	2.167.285	4.627.322	3.189.914	1.954.826	1.235.088
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	973.397	79.659	893.738	2.059.884	103.748	1.956.136
Skupaj	9.729.514	2.246.944	7.482.570	7.276.685	2.058.574	5.218.111

Skupina nima zavarovanih poslovnih terjatev. Skupina nima obremenjenih poslovnih terjatev.

Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev se je oblikoval na naslednji način:

v EUR	2017	2016
Stanje 1. 1.	2.058.574	2.581.294
Zmanjšanje za odpisane terjatve	0	-18.826
Odprava popravka vrednosti	-103.748	-585.078
Oblikovanje popravka vrednosti	292.118	81.184
Stanje 31. 12.	2.246.944	2.058.574

Starostna struktura terjatev do kupcev

v EUR	31. 12. 2017	31.12. 2016
Nezapadle terjatve	5.152.500	4.349.394
Že zapadle terjatve	4.577.014	2.927.291
- do 30 dni	692.501	135.680
- od 31 do 90 dni	811.772	838.559
- od 91 do 365 dni	1.125.279	34.124
- nad 365 dni	1.947.462	1.918.929
Skupaj	9.729.514	7.276.685

Odpisi in slabitve terjatev, ki so izkazani v poslovnih odhodkih, so leta 2017 znašali 220.934 EUR (133.374 EUR leta 2016).

2.6.1.10 Druge poslovne terjatve

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Terjatve do državnih in drugih institucij	328.902	700.511
Terjatve do zaposlencev	0	10
Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov	393.305	84.406
Kratkoročne varščine	0	6.072
Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	29.349	10.818
Odloženi stroški	56.340	99.147
Nezaračunani prihodki:	1.936.996	250.845
- projekt: Nadgradnja železniške postaje Celje in Laško	1.446.298	60.058
- projekt: Rekonstrukcija željezničke pruge Kolašin-Kos i stanice Kos	365.000	32.912
- ostalo	125.698	157.875
Vrednotnice in druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	40.760	4.118
Skupaj	2.785.652	1.155.927

2.6.1.11 Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Denarna sredstva v banki	4.778.383	1.479.416
Skupaj	4.778.383	1.479.416

2.6.1.12 Kapital

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vpoklican kapital	3.152.412	3.152.412
Kapitalske rezerve	46.199	46.199
Zakonske rezerve	452.829	452.829
Druge rezerve iz dobička	4.062.079	4.062.079
Rezerve za pošteno vrednost	-95.728	-38.798
Preneseni čisti poslovni izid	12.478.002	13.349.011
Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta	237.565	2.137.542
Tečajne razlike	-10.840	-12.736
Neobvladujoči delež	185.523	184.761
Skupaj	20.508.041	23.333.299

Gibanje kapitala	v EUR
• Stanje 1. 1. 2016	24.226.089
Čisti dobiček poslovnega leta	2.138.102
Izplačilo dividend in deležev v dobičku	-3.021.776
Aktuarski dobički in izgube	-12.719
Tečajne razlike pri prevedbi izkazov družb v tujini	3.603
• Stanje 31. 12. 2016	23.333.299
Čisti dobiček poslovnega leta	238.510
Izplačilo dividend in deležev v dobičku	-2.999.112
Aktuarski dobički in izgube	-57.113
Tečajne razlike pri prevedbi izkazov družb v tujini	-7.543
• Stanje 31. 12. 2017	20.508.041

2.6.1.13 Rezervacije

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezervacije za odpravnine	692.542	598.207
Rezervacije za jubilejne nagrade	141.827	178.412
Skupaj	834.369	776.619

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	Odpravnine	Jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 1. 1. 2016	633.610	212.246	845.856
Poraba v 2016	0	-19.229	-19.229
Stroški tekočega službovanja	30.290	16.225	46.515
Obresti (odhodki)	13.433	4.296	17.728
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-91.846	-35.126	-126.972
Aktuarski dobički/izgube	12.720	0	12.720
Stanje 31. 12. 2016	598.207	178.412	776.619
Stanje 1. 1. 2017	598.207	178.412	776.619
Poraba v 2017	0	-28.792	-28.792
Stroški tekočega službovanja	32.045	12.695	44.740
Obresti (odhodki)	11.725	3.215	14.940
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-6.548	-23.703	-30.251
Aktuarski dobički/izgube	57.113	0	57.113
Stanje 31. 12. 2017	692.542	141.827	834.369

Pri izračunu rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade so bile upoštevane naslednje pomembnejše predpostavke:

	Leto 2017	Leto 2016
Povprečna mesečna bruto plača v Sloveniji	1.630 EUR	1.580 EUR
Diskontna stopnja	1,96	2,12
Skupna rast plač	2,0 %	1,5%
Pogoji upokojitve (starost)		
• moški (prehodno obdobje)	62	62
• ženske (prehodno obdobje)	60	60
• moški	65	65
• ženske	65	65

Druge rezervacije

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezervacije za dana jamstva	227.390	350.000
Rezervacije za sanacijo kamnoloma	97.768	89.650
Skupaj	325.158	439.650

Gibanje drugih rezervacij

v EUR	Rezervacije za pravdne zadeve	Rezervacije za dana jamstva	Rezervacije za sanacijo kamnoloma	skupaj
Stanje 1. 1. 2016	57.500	615.542	86.708	759.750
- oblikovanje	0	0	2.942	2.942
- poraba	-54.131	-114.036	0	-168.167
- odprava	-3.369	-151.506	0	-154.875
Stanje 31. 12. 2016	0	350.000	89.650	439.650
Stanje 1. 1. 2017	0	350.000	89.650	439.650
- oblikovanje	0	16.922	8.118	25.040
- poraba	0	-139.532	0	-139.532
Stanje 31. 12. 2017	0	227.390	97.768	325.158

2.6.1.14 Dolgoročno odloženi prihodki

v EUR	Odstopljeni prispevki in nagrade invalid. nad kvoto	Odloženi prihodki pri gradbenih storitvah	Skupaj
Stanje 1. 1. 2016	0	202.311	202.311
- oblikovanje	7.252	23.093	30.345
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-7.252	-92.728	-99.980
Stanje 31. 12. 2016	0	132.677	132.677
Stanje 1. 1. 2017	0	132.677	132.677
- oblikovanje	7.568	15.762	23.330
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-7.407	-22.958	-30.365
Stanje 31. 12. 2017	161	125.480	125.641

2.6.1.15 Finančne obveznosti

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Druge dolgoročne finančne obveznosti	1.632.864	2.122.023
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	1.632.864	2.122.023
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini SŽ	4.103.278	0
Druge kratkoročne finančne obveznosti	622.725	629.045
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	4.726.003	629.045
Skupaj	6.358.867	2.751.068

Dolgoročne finančne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti v celoti predstavljajo druge dolgoročne finančne obveznosti iz naslova finančnega najema, ki so zavarovane z menicami.

Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo:

- kratkoročne finančne obveznosti do matične družbe na osnovi pogodbe o medsebojnem financiranju;
- druge kratkoročne finančne obveznosti v večini izkazujejo kratkoročni del dolgoročnega finančnega najema.

Gibanje finančnih obveznosti

v EUR	2017
Stanje 1.1.2017	2.751.069
Prejemki pri prejetih posojilih	8.700.000
Izdatki pri prejetih posojilih	-5.236.801
Spremembe obveznosti za obresti	1.540
Povečanje drugih obveznosti-leasing	143.059
Stanje 31.12.2017	6.358.867

2.6.1.16 Druge poslovne obveznosti

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročne obveznosti	544.646	84.160
Obveznosti do družb s skupini SŽ	72.108	80.330
Obveznosti do dobaviteljev	472.538	0
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	0	3.830
Kratkoročne obveznosti	4.371.275	2.139.389
Obveznosti za prejete predujme	1.017	33.020
Obveznosti do zaposlencev	810.580	849.926
Obveznosti do države in državnih institucij	596.228	212.587
Obveznosti do drugih	59.674	84.826
Odloženi prihodki:	1.982.990	97.928
- projekt: Modernizacija Kočevske proge 2. faza	1.798.700	0
- projekt: Nadgradnja železniških postaj Celje in Laško	117.127	0
- ostalo	67.163	97.928
Vračunani stroški in odhodki	920.786	861.102

Vračuni stroški in odhodki

v EUR	Neizrabljen dopust	Odpisne presežnjim delavcem	Vračunani stroški oddelanih ur	Vračunana koncesnina	Drugo	skupaj
Stanje 1. 1. 2016	333.826	330.007	310.730	159.651	679.595	1.813.809
- oblikovanje	6.030	0	201.127	56.625	76.144	339.926
- poraba	0	-330.007	-310.730	0	-572.156	-1.212.893
- odprava	-57.465	0	0	0	-22.275	-79.740
Stanje 31. 12. 2016	282.391	0	201.127	216.276	161.308	861.102
Stanje 1. 1. 2017	282.391	0	201.127	216.276	161.308	861.102
- oblikovanje	10.440	0	195.276	102.191	93.476	401.383
- poraba	0	0	-201.127	0	-138.198	-339.325
- odprava	-2.374	0	0	0	0	-2.374
Stanje 31. 12. 2017	290.457	0	195.276	318.467	116.586	920.786

2.6.1.17 Obveznosti do dobaviteljev

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Obveznosti do družb v skupini SŽ	466.493	281.976
Obveznosti do dobaviteljev v državi	3.320.683	1.848.680
Obveznosti do dobaviteljev v tujini	809.690	1.111.866
Skupaj	4.596.866	3.242.522

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Nezapadle obveznosti	3.584.924	2.139.113
Že zapadle obveznosti	1.011.942	1.103.409
- do 30 dni	502.661	434.168
- od 31 do 90 dni	159.487	568.328
- od 91 do 365dnih	286.092	60.517
- nad 365 dni	63.702	40.396
Skupaj	4.596.866	3.242.522

Potencialne terjatve in potencialne obveznosti

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Prejete garancije in menice	3.916.623	3.393.574
Neizkoriščeni limiti, posojila	880.000	3.500.000
Prejete izvršnice	40.435	40.435
Druge potencialne terjatve	1.259.842	0
Skupaj potencialne terjatve	6.096.900	6.934.008
Dane garancije in menice	16.743.409	31.399.413
Skupaj potencialne obveznosti	16.743.409	31.399.413

2.6.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

2.6.2.1 Čisti prihodki od prodaje

v EUR	2017	2016
• Prihodki na domačem trgu	37.314.523	29.816.851
Storitve in proizvodi	36.809.440	27.363.252
– storitve in proizvodi iz razmerij do družb v skupini SŽ	5.726.839	15.804.984
– storitve in proizvodi iz razmerij do drugih	31.082.601	11.558.268
Blago in material	505.083	2.453.599
– blago in material iz razmerij do družb v skupini SŽ	484.301	2.154.612
– blago in material iz razmerij do drugih	20.782	298.987
• Prihodki na tujem trgu	1.411.215	3.039.764
Storitve in proizvodi	1.411.215	3.039.764
– storitve iz razmerij do družb v skupini SŽ	9.987	9.986
– storitve iz razmerij do drugih	1.401.228	3.029.778
Skupaj	38.725.738	32.856.615

Čiste prihodke od prodaje sestavljajo:

v EUR	Konsolidirano 2017	Konsolidirano 2016
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	36.590.495	30.344.389
– Kamnolom Verd d. o. o.	1.557.491	814.872
– SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	0	94.001
– SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	577.752	1.603.353
Skupaj	38.725.738	32.856.615

Večji del vseh čistih prihodkov skupine ustvari matična družba in sicer pri opravljanju osnovne dejavnosti, to je obnova železniških prog.

2.6.2.2 Drugi poslovni prihodki

v EUR	2017	2016
Prihodki od odprave rezervacij	33.589	361.585
Odškodnine	425.263	24.367
Prihodki od prodaje OOS	44.926	22.475
Prihodki od prevrednotenja terjatev in odpisa obveznosti	255.661	918.517
Drugi prihodki	7.478	9.088
Skupaj	766.917	1.336.032

2.6.2.3 Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR	2017	2016
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	74.616	1.295.182
Stroški materiala	9.388.231	2.689.791
Stroški energije	893.812	809.377
Stroški nadomestnih delov	176.385	151.491
Odpis drobnega inventarja	73.587	81.494
Stroški pisarniškega materiala	22.019	29.147
Drugi materialni stroški	16.515	14.014
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški materiala	10.645.165	5.070.496

v EUR	2017	2016
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev	13.271.459	10.380.360
Prevozne storitve	1.031.606	1.069.994
Storitve vzdrževanja	501.088	480.764
Povračilo stroškov delavcem	182.846	258.019
Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	158.890	293.879
Intelektualne in osebne storitve	398.088	314.134
Zavarovalne premije	291.717	248.462
Reklama, propaganda in reprezentanca	24.454	28.669
Stroški drugih storitev	1.811.683	2.117.235
Skupaj stroški storitev	17.671.831	15.191.516
Skupaj	28.316.996	20.262.012

Stroške blaga, materiala in storitev sestavljajo:

v EUR	Konsolidirano 2017	Konsolidirano 2016
- SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	26.579.838	18.535.947
- Kamnolom Verd d. o. o.	1.275.862	718.706
- SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	117.677	447.809
- SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	343.619	559.551
Skupaj	28.316.996	20.262.012

Pomembnejše stroške materiala sestavljajo stroški izdelavnega materiala ter stroški električne energije in drugih goriv za pogon tirnih in cestnih vozil ter drugih delovnih strojev.

Med stroški storitev obsegajo največjo postavko stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev, skoraj v celoti nastalih pri matičnem podjetju v znesku 12.629.536 EUR (10.035.448 EUR leta 2016), zajemajo pa stroške storitev drugih (zunanjih izvajalcev) pri opravljanju dejavnosti družb.

Stroške drugih storitev večinoma sestavljajo:

v EUR	2017	2016
- Stroški najemnin	456.340	772.926
- Stroški čiščenja in čuvanja	338.818	253.284
- Stroški služb uprave SŽ	459.005	459.005
- Stroški storitev po pogodbah o delu in avtorski honorarji	129.420	125.966
- Drugi stroški	428.100	506.054
Skupaj	1.811.683	2.117.235

Stroški revizorja

v EUR	2017	2016
Revidiranje letnega poročila	14.000	14.000
- za družbo	12.000	12.000
- za konsolidacijo	2.000	2.000
Druge storitve dajanja zagotovil	3.500	3.500
Skupaj	17.500	17.500

2.6.2.4 Stroški dela

v EUR	2017	2016
Stroški plač	6.461.325	7.064.073
Stroški pokojninskih zavarovanja	729.038	794.233
Drugi stroških socialnih zavarovanja	483.629	539.959
Drugi stroški dela	901.592	1.326.438
• presežni delavci	0	283.589
• regres	295.876	331.309
• aktuarski obračun	44.740	46.515
• povračila	541.168	650.021
• drugi stroški	19.808	15.004
Skupaj	8.575.584	9.724.703

2.6.2.5 Odpisi vrednosti

v EUR	2017	2016
Amortizacija	1.747.301	1.636.329
Poslovni odhodki pri NDS in OOS	48.685	79.758
Poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	287.340	148.442
Skupaj	2.083.326	1.864.529

2.6.2.6 Drugi poslovni odhodki

v EUR	2017	2016
Rezervacije	25.040	2.941
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	85.414	85.064
Koncesnina	102.191	56.625
Odškodnine	180	37.339
Drugi odhodki	35.094	22.257
Skupaj	247.919	204.226

2.6.2.7 Finančni prihodki

v EUR	2017	2016
Finančni prihodki iz posojil, dani družbam v skupini SŽ	9.898	76.141
Finančni prihodki iz posojil, dani drugim	12.152	12.821
Skupaj finančni prihodki iz danih posojil	22.050	88.962
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini SŽ	52	56.070
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	100.464	33.934
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih terjatev	100.516	90.004
Skupaj	122.566	178.966

2.6.2.8 Finančni odhodki

v EUR	2017	2016
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini SŽ	8.628	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	0	75
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	91.136	70.335
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti	99.764	70.410

Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini SŽ	2.287	8.773
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	2.869	51.685
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	13.913	11.034
Skupaj finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	19.069	71.492
Skupaj	118.833	141.902

2.6.2.9 Davek iz dobička

v EUR	2017	2016
Odmerjeni davek	72.429	82.668
Odloženi davek	-4.451	124.810
Davki skupaj	67.978	207.478
Dobiček pred davkom	306.488	2.345.580
Davek, izračunan po veljavni davčni stopnji	79.122	397.537
Davek od zmanjšanja prihodkov	-3.008	-120.672
Davek od povečanja prihodkov	595	532
Davke od zmanjšanja odhodkov	96.268	64.117
Davek od povečanja odhodkov	-16.996	-14.744
Davek od zmanjšanja davčne osnove	-5.426	0
Davek od povečanja davčne osnove	282	3.526
Davek od davčnih olajšav	-78.408	-247.628
Davki skupaj	67.978	207.478
Efektivna davčna stopnja	22,18	8,85

Na dan 31. decembra 2017 ima Skupina 14.085 EUR terjatev za davek od dobička (947.043 EUR leta 2016).

Veljavna stopnja davka na dobiček za Slovenijo je v letu 2017 znašala 19 odstotkov (17 odstotkov leta 2016), za Skupino pa so se davčne stopnje gibale od 9 do 19 odstotkov.

2.6.3 Posli s povezanimi osebami

Bruto prejemki skupin oseb

v EUR	2017	2016
Poslovodstvo obvladujoče družbe	152.834	230.798
Nadzorni svet obvladujoče družbe	51.039	59.269
Zunanji člani komisij NS obvladujoče družbe	5.919	5.171
Poslovodstva odvisnih družb	87.181	87.441
Nadzorni sveti odvisnih družb	1.278	1.980
Zaposleni z IP v skupini	648.259	569.605
Skupaj	946.510	954.264

Prejemki članov poslovodstva obvladujoče družbe in direktorjev odvisnih družb vključujejo plače, bonitete in morebitne druge prejemke.

Prejemki organov nadzora vključujejo bruto prejemke iz naslova plačil za opravljanje funkcij v nadzornih svetih in njihovih komisijah, sejnинe in bonitete.

Prejemki poslovodstva v poslovnem letu 2017 - Skupina SŽ-ŽGP

(v EUR)

Ime in priimek / družba	Funkcija	Fiksni prejemki - bruto	Variabilni prejemki - bruto			Odloženi prejemki	Odpri vnine	Bonite	Vračilo izplačane nagrade - claw-back	Skupaj bruto	Skupaj neto
			Na podlagi kvantitativnih meril	Na podlagi kvalitativnih meril	Skupaj						
		1			2	3	4	5	6	(1 do 6)	
obvladujoča družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.											
Žagar Anton	direktor (1.1. - 4.5.2017)	33.331	0	0	0	0	0	10	0	33.341	18.109
Dušan Mes	direktor (4.5. - 23.8.2017)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tine Svolšak	direktor (23.8. - 31.12.2017)	34.486	0	0	0	0	0	1.318	0	35.804	18.464
Piškur Pavel	delavski direktor	79.107			0			4.582		83.689	44.129
Skupaj		146.924	0	0	0	0	0	5.910	0	152.834	80.702
Kamnolom Verd d. o. o.											
Matjaž Komprej	direktor	68.880	0	0	0	0	0	4.918	0	73.798	38.676
SŽ ŽGP Beograd, d. o. o.											
Leon Kostiov	direktor	4.318	0	0	0	0	0	0	0	4.318	3.627
SŽ ŽGP Podgorica, d. o. o.											
Veljko Flis	direktor	9.065	0	0	0	0	0	0	0	9.065	6.072
Vse skupaj:		229.187	0	0	0	0	0	10.828	0	240.015	129.077
Ostali zaposleni z individualnimi pogodbami		626.692	0	0	0	0	0	21.567	0	648.259	373.778

Prejemki poslovodstva v poslovnem letu 2016 - Skupina SŽ-ŽGP

(v EUR)

Ime in priimek / družba	Funkcija	Fiksni prejemki - bruto	Variabilni prejemki - bruto			Odloženi prejemki	Odpri vnine	Bonite	Vračilo izplačane nagrade - claw-back	Skupaj bruto	Skupaj neto
			Na podlagi kvantitativnih meril	Na podlagi kvalitativnih meril	Skupaj						
		1			2	3	4	5	6	(1 do 6)	
obvladujoča družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.											
Anton Žagar	član UO/direktor (1.1. - 31.12.2016)	94.357	0	0	0	0	0	30	0	94.387	49.373
Boštjan Kovač	član UO (1.1.- 22.9.2016)	65.731	0	0	0	0	21.951	4.081	0	91.763	47.239
Robert Rožič	Izvršni direktor (1.1.- 31.8.2016)	29.268	0	0	0	0	0	3.687	0	32.955	15.307
Piškur Pavel	delavski direktor (9.11.- 31.12.2016)	10.946	0	0	0	0	0	747	0	11.693	6.437
Skupaj		200.302	0	0	0	0	21.951	8.545	0	230.798	118.356
Kamnolom Verd d. o. o.											
Matjaž Komprej	direktor	68.273	0	0	0	0	0	5.758	0	74.031	38.896
SŽ ŽGP Beograd d. o. o.											
Leon Kostiov	direktor	4.335	0	0	0	0	0	0	0	4.335	3.641
SŽ ŽGP Podgorica d. o. o.											
Veljko Flis	direktor	9.075	0	0	0	0	0	0	0	9.075	6.081
Vse skupaj:		281.985	0	0	0	0	21.951	14.303	0	318.239	166.974
Ostali zaposleni z individualnimi pogodbami		552.850	0	0	0	0	0	16.755	0	569.605	321.740

Prejemki članov nadzornih svetov v letu 2017

Ime in priimek / družba	Funkcija	Plačilo za opravljanje funkcije - bruto letno	Sejnine NS in komisij - bruto letno	Bonitete	Skupaj bruto	Skupaj neto	Potni stroški	(v EUR)				
								1	2	3	(1 do 3)	
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.												
Gorazd Podbevšek	član in predsednik NS, član revizijske komisije	17.970	3.685	48	21.703	15.736	0					
Dušan Mes	član in namestnik predsednika NS, član in predsednik revizijske komisije	10.535	2.200	48	12.783	9.249	0					
Silvo Berdajs	član NS - predstavnik zaposlenih, član revizijske komisije	12.820	3.685	48	16.553	11.991	0					
Marjeta Mlinar (od 9.1. - 31.12.2017)	zunanja članica revizijske komisije	5.039	880	0	5.919	4.305	0					
Skupaj		46.364	10.450	144	56.958	41.281	0					
Kamnolom Verd d. o. o.												
Tine Svoljšak (13.9. - 31.12.2017)	predsednik NS	0	0	0	0	0	0					
Anton Žagar (1.1. - 13.9.2017)	predsednik NS	0	488	48	536	341	0					
Dušan Žičkar	član NS	0	248	48	296	167	0					
Pavel Piškur	član NS - predstavnik zaposlenih	0	398	48	446	276	0					
Skupaj		0	1.134	144	1.278	784	0					
Vse skupaj:		46.364	11.584	288	58.236	42.065	0					

Prejemki članov nadzornih svetov v letu 2016

Ime in priimek / družba	Funkcija	Plačilo za opravljanje funkcije - bruto letno	Sejnine NS in komisij - bruto letno	Bonitete	Skupaj bruto	Skupaj neto	Potni stroški	(v EUR)				
								1	2	3	(1 do 3)	
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.												
Gorazd Podbevšek	član in predsednik UO/NS, član revizijske komisije UO/NS	20.763	2.200	0	22.963	16.701	0					
Dušan Mes	član in namestnik predsednika UO/NS, član in predsednik revizijske komisije UO/NS	17.276	2.200	0	19.476	14.165	0					
Silvo Berdajs	član NS - predstavnik zaposlenih (22.9.-31.12.2016)	2.804	275	0	3.079	2.239	0					
Piškur Pavel	član UO in član revizijske komisije UO (1.1.-22.09.2016)	11.826	1.925	0	13.751	10.001	0					
Marjeta Mlinar	zunanja članica revizijske komisije UO (1.1.-22.9.2016)	4.731	440		5.171	3.761	0					
Skupaj		57.400	7.040	0	64.440	46.867	0					
Kamnolom Verd d. o. o.												
Anton Žagar	član in predsednik NS	0	780	0	780	567	0					
Dušan Žičkar	član NS	0	600	0	600	436	0					
Pavel Piškur	član NS - predstavnik zaposlenih	0	600	0	600	436	0					
Skupaj		0	1.980	0	1.980	1.439	0					
Vse skupaj:		57.400	9.020	0	66.420	48.306	0					

Družbe, ki so vključene v Skupino SŽ-ŽGP nimajo predujmov in posojil, ki bi jih odobrile članom poslovodstva, članom organom nadzora ali drugim delavcem družb, zaposlenim na

podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, in tudi niso dale poroštev za obveznosti navedenih oseb.

Družbe v skupni SŽ-ŽGP

Transakcije z odvisnimi družbami so v izkazih skupine SŽ-ŽGP izločene v postopku konsolidacije. V nadaljevanju so prikazane transakcije s povezanimi osebami skupine SŽ:

v EUR	Prodaja	Nakupi	Prejeta posojila	Dana posojila
Leto 2016				
druge družbe v skupini SŽ	22.384.075	3.174.784	0	13.600.000
Leto 2017				
druge družbe v skupini SŽ	7.935.384	4.241.649	8.708.628	8.609.898

Družbe v skupini poslujejo na osnovi sklenjenih pogodb, pri čemer so bile uporabljene tržne cene izdelkov in storitev.

Obresti med družbami v skupini so zaračunane po veljavni davčno priznani obrestni meri med povezanimi osebami.

Poslovanje z državo

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je v 79,82 % lasti družbe Slovenske železnice d. o. o., ki je v 100 % lasti Republike Slovenije.

V skupini SŽ-ŽGP je v letih 2017 in 2016 neposredno poslovala z Republiko Slovenijo samo matična družba in je ustvarila prihodke z izvajanjem gradbene dejavnosti in sicer:

v EUR	2017	2016
Ministrstvo za infrastrukturo RS - Nadgradnja železniških postaj Celje in Laško	17.071.693	0
Občine	734.345	2.774.778
Skupaj	17.806.038	2.774.778

2.6.4 Dogodki po zaključku obračunskega obdobja

V skupini SŽ-ŽGP po datumu izkaza finančnega položaja ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi pomembnejše vplivali na predstavljene računovodske izkaze.

Na podlagi sklepa Agencije za privredne registre Republike Srbije se je z dne 23. januarjem 2018 začel postopek likvidacije družbe SŽ-ŽGP d. o. o., Beograd.

3. Finančna tveganja v skupini SŽ-ŽGP

V okviru finančnih tveganj je skupina SŽ-ŽGP izpostavljena obrestnemu, tečajnemu, likvidnostnemu in kreditnemu tveganju. Izpostavljenost finančnim tveganjem spremljamo mesečno in sproti sprejemamo ukrepe za njihovo obvladovanje.

OBRESTNO TVEGANJE

Skupina SŽ-ŽGP obvladuje obrestna tveganja skladno s Pravilnikom o celovitem upravljanju s tveganji v skupini Slovenske železnice. Skupina SŽ-ŽGP je obrestnemu tveganju izpostavljena zaradi sklenjenih finančnih najemov za nakup osnovnih sredstev, katerih obrestna mera je vezana na gibanje 3 in 6 mesečnega Euriborja. Ob spremembri te referenčne obrestne mere za eno odstotno točko, bi učinek na dobiček pred obdavčitvijo znašal 16.183 EUR v pozitivno oziroma negativno smer. Zaradi relativne majhne odvisnosti od zunanjih virov financiranja je skupina SŽ-ŽGP malo izpostavljena obrestnemu tveganju, ki bi lahko pomembno vplival na njen poslovni izid v prihodnosti.

Finančni inštrumenti	v EUR	Stanje 31. 12. 2017	Stanje 31. 12. 2016
Finančne terjatve		637.271	6.000.491
Finančne obveznosti		-6.358.867	-2.751.068
Neto finančni inštrumenti	-5.721.596		3.249.423

Finančni terjatve po fiksni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2017	Stanje 31. 12. 2016
Finančne terjatve do družb v skupini SŽ - kratkoročne		0	5.200.000
Skupaj finančne terjatve po fiksni obrestni meri	0		5.200.000
Finančni terjatve po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2017	Stanje 31. 12. 2016
Finančne terjatve do drugih-dolgoročne-glej pojasnilo 2.6.1.4.		637.210	631.768
Finančne terjatve do drugih-kratkoročne-glej pojasnilo 2.6.1.8.		61	168.723
Skupaj finančne terjatve po variabilni obrestni meri	637.271		800.491

Finančne obveznosti po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2017	Stanje 31. 12. 2016
Finančne obveznosti -iz naslova finančnih najemov-dolgoročne		1.632.864	2.122.023
Finančne obveznosti-iz naslova finančnih najemov-kratkoročne		622.725	629.045
Skupaj finančne obveznosti po variabilni obrestni meri	2.255.589		2.751.069

TEČAJNO TVEGANJE

Obvladovanje tečajnega tveganja v skupini SŽ-ŽGP prav tako pokriva Pravilnik o celovitem upravljanju s tveganji v skupini Slovenske železnice. Skupina SŽ-ŽGP, je tečajnemu tveganju zmerno izpostavljena zaradi poslovanja svoje podružnice SŽ-ŽGP, Ljubljana d. d. – Ogranak Beograd in odvisne družbe SŽ-ŽGP, d. o. o. Beograd v Srbiji, s tem, da denarni tok v srbskih dinarjih varuje le z usklajevanjem prilivov in odlivov v tej valuti.

Na dan v EUR		Terjatve do kupecv	Finančne obveznosti (kratk. in dolgoročne)	Obveznosti do dobaviteljev
31. 12. 2017	EUR	6.578.541	6.349.742	4.563.737
	HRK	412.253	0	872
	RSD	491.776	9.125	32.257

31. 12. 2016	EUR	3.705.127	2.751.069	2.582.661
	HRK	0	0	2.725
	RSD	1.512.984	0	656.895
	GBP	0	0	242

Prihodki in odhodki iz naslova tečajnih sprememb:

v EUR	leto 2017	leto 2016
Prihodki iz naslova tečajnih razlik	83.624	21.878
Odhodki iz naslova tečajnih razlik	7.547	10.279

za 1 EUR	31. decembra 2017	31. decembra 2016
HRK	7,4400	7,5597
RSD	118,6600	123,6000
BAM	1,9558	1,9558

Ocenjujemo, da skupina ŽGP iz naslova tečajnih tveganj ni izpostavljena velikim tveganjem, saj je volatilnost tečajev domicilnih valut relativno nizka, kar je razvidno tudi iz zgornje preglednice. Pri uravnavanju le-teh pa se večinoma varujemo z naravnim ščitenjem, vendar bi sprememba katerega koli valutnega para za 10% spremenila poslovni izid skupine (poslovni izid skupine bi se zmanjšal za največ 88.218 EUR v letu 2017 oziroma 85.312 EUR v letu 2016).

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Skupina SŽ-ŽGP je v letu 2016 dobro obvladovala likvidnostno tveganje in v okviru slednjega ravnala v skladu z določili Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPIPP). Obvladovanje likvidnostnega tveganja je centralizirano na obvladujoči družbi SŽ, d. o. o., ki je za obvladovanje likvidnostnega tveganja skupine SŽ-ŽGP izvajala politiko rednega upravljanja likvidnosti in solventnosti skupine, s katero je ažurno spremljala denarne tokove, tako na dnevni, mesečni kot tudi letni ravnini in ustrezno izvajala politiko upravljanja denarnih sredstev s črpanjem in plasiranjem likvidnih sredstev na obvladujoči družbi SŽ, d. o. o. na podlagi Pogodbe o medsebojnem financiranju.

Obveznosti po zapadlosti:

v EUR	Knjigovodsk a vrednost obveznosti	Obveznost	Pogodbeni denarni tokovi			
			Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev 365 dni	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne finančne obveznosti	1.632.864	1.725.672			1.223.350	502.322
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	544.646	544.646			544.646	
Kratkoročne finančne obveznosti	4.726.003	4.806.345		4.806.345		
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	4.596.866	4.596.866	4.596.866			
Stanje 31. decembra 2017	11.500.379	11.673.529	4.596.866	4.806.345	1.767.996	502.322

v EUR		Pogodbni denarni tokovi					
	Knjigovodsk a vrednost obveznosti	Pogodbene obveznosti skupaj	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev 365 dni	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta	
Dolgoročne finančne obveznosti	2.122.023	2.402.938			1.531.464	871.474	
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	84.160	84.160			84.160		
Kratkoročne finančne obveznosti	629.045	638.481		638.481			
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenec in iz naslova predujmov)	3.242.522	3.242.522	3.242.522				
Stanje 31. decembra 2016	6.077.750	6.368.101	3.242.522	638.481	1.615.624	871.474	

KREDITNO TVEGANJE

Slabša likvidnost partnerjev na trgu zahteva dodatno pozornost pri spremljanju njihovih bonitet in zagotavljanje ustreznih zavarovanj. Vlaganja v nov sistem spremljanja bonitet naših partnerjev bodo zmanjšala kreditno tveganje, kar se bo odrazilo v nižjih vrednostih zapadlih terjatev in varnejšem poslovanju. Zaostrene gospodarske razmere in s tem povečana verjetnost neizpolnjevanja pogodbeno opredeljenih obveznosti s strani partnerjev od družbe zahtevajo posebno pozornost pri upravljanju kreditnih tveganj, zato je v obvladovanje kreditnih tveganj dejavno vključenih več služb.

Proces upravljanja kreditnih tveganj se dopolnjuje tako v fazi oblikovanja portfelja s skrbno izbiro partnerjev kot z nadaljnjam rednim pregledom kreditne kakovosti partnerjev z dodelitvijo bonitetnih ocen.

Kreditna tveganja so bila leta 2017 relativno obvladovana in ni bilo nobenega pomembnega kreditnega dogodka, ki bi imel znaten vpliv. Velika pozornost se namenja pripravi sistema spremljanja bonitetnih ocen poslovnih partnerjev na podlagi javno dostopnih informacij in internih izkušenj o poslovanju z njimi.

Domači in tuji kupci so bili leta 2017 preverjani po lastnem procesu ocenjevanja bonitev s pomočjo bonitetnih ocen in javno objavljenih podatkov. Redno je bilo spremljano poslovanje in finančna situacija posameznih kupcev in višina njihove izpostavljenosti ter sprejemanje ukrepov za obvladovanje tveganj. Za starejše terjatve je oblikovan popravek vrednosti (glej pojasnilo v točki 2.6.1.9). Zapadlost terjatev do kupcev (bruto znesek):

v EUR		Rok dospelosti				Skupaj	
Na dan	Nedospele	Dospeli					
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 365 dni	nad 365 dni		
31. 12. 2017	5.152.500	692.501	811.772	1.125.279	1.947.462	9.729.514	
31. 12. 2016	4.349.394	135.680	838.559	34.124	1.918.929	7.276.685	

4. Upravljanje kapitalske ustreznosti

Temeljni namen upravljanja kapitala je zagotoviti kapitalsko ustreznost, čim večjo finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost in čim večjo vrednost za delničarje družbe, ki se odraža tudi v stabilni dividendi za lastnika.

v EUR	2017	2016
Dolgoročne finančne obveznosti	1.632.864	2.122.023
Kratkoročne finančne obveznosti	4.726.003	629.045
Skupaj finančne obveznosti	6.358.867	2.751.068
Skupaj kapital	20.508.041	23.333.299
Dolg/kapital	0,31	0,12
v EUR	2017	2016
Denar in denarni ustrezniki	4.778.383	1.479.416
Neto finančna obveznost	1.580.484	1.271.652
Neto dolg/kapital	0,08	0,05

Kapital skupine SŽ-ŽGP večkratno presega njene finančne obveznosti, kar kaže, da ima skupina SŽ-ŽGP zagotovljene vse pogoje za dolgoročno finančno stabilnost.

5. Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih inštrumentov

v EUR	31. decembra 2017		31. decembra 2016	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizvedena finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Dolgoročne in kratkoročne finančne terjatve (brez izvedenih finančnih instrumentov)	637.271	637.271	6.000.491	6.000.491
Dolgoročne in kratkoročne terjatve do kupcev	8.643.694	8.643.694	5.306.625	5.306.625
Denar in denarni ustrezniki	4.778.383	4.778.383	1.479.416	1.479.416
Skupaj neizvedena finančna sredstva	14.059.348	14.059.348	12.786.532	12.786.532
Neizvedene finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti (brez izvedenih finančnih instrumentov)	6.358.867	6.358.867	2.751.068	2.751.068
Dolgoročne in kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	5.141.512	5.141.512	3.326.682	3.326.682
Skupaj neizvedene finančne obveznosti	11.500.379	11.500.379	6.077.750	6.077.750

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

Poštena vrednost sredstev:

v EUR	31. decembra 2017			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne terjatve			637.210	637.210
Kratkoročne finančne terjatve			61	61
Dolgoročne poslovne terjatve			1.161.124	1.161.124
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)			7.482.570	7.482.570
Denarna sredstva in denarni ustrezniki			4.778.383	4.778.383
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita			14.059.348	14.059.348

v EUR	31. decembra 2016			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne terjatve			631.768	631.768
Kratkoročne finančne terjatve			5.368.723	5.368.723
Dolgoročne poslovne terjatve			88.514	88.514
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)			5.218.111	5.218.111
Denarna sredstva in denarni ustrezniški			1.479.416	1.479.416
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita			12.786.532	12.786.532

Poštena vrednost obveznosti:

v EUR	31. decembra 2017			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne obveznosti			1.632.864	1.632.864
Kratkoročne finančne obveznosti (brez, obveznosti, merjenih po pošteli vrednosti)			4.726.003	4.726.003
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)			544.646	544.646
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)			4.596.866	4.596.866
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita			11.500.379	11.500.379

v EUR	31. decembra 2016			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne obveznosti			2.122.023	2.122.023
Kratkoročne finančne obveznosti (brez, obveznosti, merjenih po pošteli vrednosti)			629.045	629.045
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)			84.160	84.160
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenecv in iz naslova predujmov)			3.242.522	3.242.522
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita			6.077.750	6.077.750

6. Računovodski izkazi družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

6.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnilo	Stanje na dan	
		31. 12. 2017	31. 12. 2016
SREDSTVA		33.998.209	28.734.370
A. Dolgoročna sredstva		13.806.306	13.491.320
Neopredmetena sredstva	6.6.1.1	13.238	17.087
Opredmetena osnovna sredstva	6.6.1.2	7.773.115	8.547.369
Naložbene nepremičnine	6.6.1.3	1.662.017	1.668.414
Naložbe v odvisne družbe	6.6.1.4	2.420.093	2.420.093
Finančne terjatve	6.6.1.5	637.210	631.768
Poslovne terjatve	6.6.1.6	1.096.832	32.061
Odložene terjatve za davek	6.6.1.7	202.965	174.422
Druga dolgoročna sredstva		836	106
B. Kratkoročna sredstva		20.191.903	15.243.050
Zaloge	6.6.1.8	5.712.465	1.736.427
Finančne terjatve	6.6.1.9	201.054	5.564.167
Terjatve do kupcev	6.6.1.10	7.429.120	4.805.684
Druge poslovne terjatve	6.6.1.11	2.346.983	1.006.590
Terjatve za davek iz dobička	6.6.2.9	12.798	945.807
Denar in denarni ustrezniki	6.6.1.12	4.489.483	1.184.375

KAPITAL IN OBVEZNOSTI		33.998.209	28.734.370
A. Kapital	6.6.1.13	17.851.556	20.580.166
Vpoklicani kapital		3.152.412	3.152.412
Zakonske rezerve		315.241	315.241
Druge rezerve iz dobička		3.912.663	3.912.663
Rezerve za pošteno vrednost		-89.680	-37.558
Zadržani poslovni izid		10.560.920	13.237.408
1. Preneseni čisti poslovni izid		10.238.296	11.202.159
2. Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta		322.624	2.035.249
B. Dolgoročne obveznosti		3.214.059	3.105.030
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	6.6.1.14	774.246	717.737
Druge rezervacije	6.6.1.14	227.390	350.000
Dolgoročno odloženi prihodki	6.6.1.14	125.641	132.676
Finančne obveznosti	6.6.1.15	1.542.136	1.820.457
Poslovne obveznosti	6.6.1.16	544.646	84.160
C. Kratkoročne obveznosti		12.932.594	5.049.174
Finančne obveznosti	6.6.1.15	4.514.218	401.667
Obveznosti do dobaviteljev	6.6.1.17	4.517.236	2.975.995
Druge poslovne obveznosti	6.6.1.16	3.901.140	1.671.512

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

6.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnilo	2017	2016
1. Čisti prihodki od prodaje	6.6.2.1	36.708.526	30.824.732
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. Proizv.		-8.844	-30.020
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotoval. Poslov. Prihodki)	6.6.2.2	678.601	1.287.103
5. Stroški blaga, materiala in storitev	6.6.2.3	27.572.038	19.816.880
6. Stroški dela	6.6.2.4	7.767.427	8.600.295
7. Odpisi vrednosti	6.6.2.5	1.571.850	1.371.452
8. Drugi poslovni odhodki	6.6.2.6	130.552	137.102
9. Poslovni izid iz poslovanja (1 ± 2 + 3 + 4 – 5 – 6 – 7 – 8)		336.416	2.156.086
11. Finančni prihodki	6.6.2.7	125.724	176.650
12. Finančni odhodki	6.6.2.8	95.630	110.026
13. Finančni izid (11-12)		30.094	66.624
14. Poslovni izid pred davki (9+13)		366.510	2.222.710
15. Obračunani davek		72.429	82.668
16. Odloženi davki		-28.543	104.793
17. Davek iz dobička	6.6.2.9	43.886	187.461
18. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		322.624	2.035.249

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

6.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	pojasnilo	2017	2016
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	6.2	322.624	2.035.249
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-52.122	-11.726
Aktuarski dobički/izgube	6.6.1.13	-52.122	-11.726
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta		-52.122	-11.726
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		270.502	2.023.523

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

6.4 Izkaz denarnih tokov

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

6.5 Izkaz gibanja kapitala

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2017

v EUR	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Skupaj
					Preneseni čisti poslovni izid	Neraz.čisti pos. Izid pos.letja	
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-37.558	11.202.159	2.035.249	20.580.166
B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	-2.999.112	0	-2.999.112
g) Izplačilo dividend in deležev v dobičku					-2.999.112		-2.999.112
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	-52.122	0	322.624	270.502
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						322.624	322.624
b) Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid				-52.122			-52.122
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	2.035.249	-2.035.249	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					2.035.249	-2.035.249	0
C. Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-89.680	10.238.296	322.624	17.851.556

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2016

v EUR	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Skupaj
					Preneseni čisti poslovni izid	Neraz.čisti pos. Izid pos.letja	
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.662	-25.832	7.282.273	6.941.662	21.578.418
B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	-3.021.776	0	-3.021.776
g) Izplačilo dividend in deležev v dobičku					-3.021.776		-3.021.776
B.2. Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	-11.726	0	2.035.249	2.023.523
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						2.035.249	2.035.249
b) Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid				-11.726			-11.726
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	1	0	6.941.662	-6.941.662	1
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					6.941.662	-6.941.662	0
f) Druge spremembe v kapitalu			1				1
C. Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-37.558	11.202.159	2.035.249	20.580.166

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Bilančni dobiček

v EUR	2017	2016
Čisti poslovni izid	322.624	2.035.249
Preneseni čisti poslovni izid	10.238.296	11.202.159
Bilančni dobiček	10.560.920	13.237.408

6.6 Pojasnila k računovodskim izkazom

6.6.1 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

6.6.1.1 Neopredmetena sredstva

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročne premoženske pravice	13.238	17.087
Skupaj	13.238	17.087

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	Dolgoročne premoženske pravice	Dolgor. Odloženi stroški razvijanja	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2016	178.884	0	178.884
Pridobitve	2.400	0	2.400
Stanje 31. 12. 2016	181.284	0	181.284
Stanje 1. 1. 2017	181.284	0	181.284
Pridobitve	5.850	0	5.850
Stanje 31. 12. 2017	187.134		187.134
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2016	153.152	0	153.152
Amortizacija	11.045	0	11.045
Stanje 31. 12. 2016	164.197	0	164.197
Stanje 1. 1. 2017	164.197	0	164.197
Amortizacija	9.699	0	9.699
Stanje 31. 12. 2017	173.896	0	173.896
Neodpisana vrednost			
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2016	25.732	0	25.732
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2016	17.087	0	17.087
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2017	17.087	0	17.087
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2017	13.238	0	13.238

Na dan 31. decembra 2017 in 31. decembra 2016 družba nima obvez za pridobitev neopredmetenih sredstev, ravno tako nima zastavljenih neopredmetenih sredstev.

77,1 % vseh neopredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2017 je bilo v celoti amortiziranih (72,5 % na dan 31. decembra 2016). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost neopredmetenih sredstev.

6.6.1.2 Opredmetena osnovna sredstva

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Zemljišča	35.969	35.969
Zgradbe	501.972	551.670
Oprema	7.234.774	5.587.926
- tirdna vozila	819.078	942.762
- druga oprema	6.415.696	4.645.164
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	400	2.371.804
Skupaj	7.773.115	8.547.369

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v EUR	Zemljišče	Zgradbe	Naprave in oprema	Oprema v finančnem najemu	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj OOS
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1. 2016	437.305	5.014.065	26.915.066	1.176.660	0	33.543.096
Pridobitve	0	0	244.108	73.569	2.371.804	2.689.481
Odtujitve	0	0	-162.118	0	0	-162.118
Odpisi	0	-198.415	-57.766	0	0	-256.181
Prenosi	-401.336	-934.912	1.044.477	-109.565	0	-401.336
Stanje 31. 12. 2016	35.969	3.880.738	27.983.767	1.140.664	2.371.804	35.412.942
Stanje 1. 1. 2017	35.969	3.880.738	27.983.767	1.140.664	2.371.804	35.412.942
Pridobitve	0	1.394	356.910	2.530.389	-2.371.404	517.289
Odtujitve	0	-91.407	-488.783	0	0	-580.190
Prenosi	0		65.069	-65.069		0
Stanje 31. 12. 2017	35.969	3.790.725	27.916.963	3.605.984	400	35.350.041
Popravek vrednosti						
Stanje 1. 1. 2016	0	3.827.778	22.113.974	80.352	0	26.022.104
Povečanja	0	0	424.326	0	0	424.326
Zmanjšanja	0	-552.913	-188.742	-31.592	0	-773.247
Amortizacija	0	54.203	943.349	194.838	0	1.192.390
Stanje 31. 12. 2016	0	3.329.068	23.292.907	243.598	0	26.865.573
Stanje 1. 1. 2017	0	3.329.068	23.292.907	243.598	0	26.865.573
Povečanja	0	0	30.495	-29.687	0	808
Zmanjšanja	0	-90.160	-452.064	0	0	-542.224
Amortizacija	0	49.845	871.881	331.043	0	1.252.769
Stanje 31. 12. 2017	0	3.288.753	23.743.219	544.954	0	27.576.926
Neodpisana vrednost						
Stanje 1. 1. 2016	437.305	1.186.287	4.801.092	1.096.308	0	7.520.992
Stanje 31. 12. 2016	35.969	551.670	4.690.860	897.066	2.371.804	8.547.369
Stanje 1. 1. 2017	35.969	551.670	4.690.860	897.066	2.371.804	8.547.369
Stanje 31. 12. 2017	35.969	501.972	4.173.744	3.061.030	400	7.773.115

Na dan 31. decembra 2017 ima družba 1.993.179 EUR obvez za pridobitev opredmetenih sredstev (2.224.578 EUR na dan 31. decembra 2016). Družba nima zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev.

62,7 % vseh opredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2017 je bilo v celoti amortiziranih (66,0 % na dan 31. decembra 2016). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost opredmetenih sredstev.

6.6.1.3 Naložbene nepremičnine

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Naložbene nepremičnine	1.662.017	1.668.414
Skupaj	1.662.017	1.668.414

Naložbene nepremičnine sestavljajo zemljišča in počitniške kapacitete, ki jih družba daje v najem.

Gibanje naložbenih nepremičnin

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2016	972.779	591.363	1.564.142
Pridobitve	0	116.642	116.642
Odtujitve	0	-84.483	-84.483
Prenos na opredmetenih OS	-17.010	0	-17.010
Prenos iz opredmetena OS	418.346	0	418.346
Stanje 31. 12. 2016	1.374.115	623.522	1.997.637
Stanje 1. 1. 2017	1.374.115	623.522	1.997.637
Pridobitve	0	8.970	8.970
Stanje 31. 12. 2017	1.374.115	632.492	2.006.607
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2016	0	368.860	368.860
Amortizacija	0	13.678	13.678
Odtujitve	0	-53.315	-53.315
Stanje 31. 12. 2016	0	329.223	329.223
Stanje 1. 1. 2017	0	329.223	329.223
Amortizacija	0	15.367	15.367
Stanje 31. 12. 2017	0	344.590	344.590
Neodpisana vrednost			
Stanje 1. 1. 2016	972.779	222.503	1.195.282
Stanje 31. 12. 2016	1.374.115	294.299	1.668.414
Stanje 1. 1. 2017	1.374.115	294.299	1.668.414
Stanje 31. 12. 2017	1.374.115	287.902	1.662.017

Družba nima zastavljenih naložbenih nepremičnin. Poštена vrednost naložbenih nepremičnin je enaka knjigovodski vrednosti.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je leta 2017 ustvarila prihodke od najemnin v višini 33.456 EUR (33.644 EUR leta 2016). Stroški amortizacije naložbenih nepremičnin znašajo 15.367 EUR (13.678 EUR v letu 2016).

16,1 % vseh naložbenih nepremičnin, ki so bile v uporabi 31. decembra 2017, je bilo v celoti amortiziranih (16,3 % na dan 31. decembra 2016). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost naložbenih nepremičnin.

6.6.1.4 Dolgoročne finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Naložbe v odvisne družbe	2.420.093	2.420.093
Skupaj	2.420.093	2.420.093

Finančni naložbi v deležu družb SŽ-ŽGP Beograd d. o. o. in SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o. sta bili v celoti oslabljeni v preteklih letih, zato v izkazu finančnega položaja ne izkazujeta vrednosti. Naložba v družbo Kamnolom Verd, d. o. o., katera knjigovodska vrednost je bila ravno tako oslabljena v preteklosti, je izkazana v višini 2.420.093 EUR.

Deleži v odvisnih družbah

v EUR	Delež lastništva*	Osnovni kapital*	Knjigovodska vrednost deleža		Poslovni izid leta	
			31. 12. 2017	31. 12. 2017	31. 12. 2017	2016
Kamnolom Verd d. o. o.	96,34 %	3.622.460	2.420.093	2.420.093	25.827	15.293
SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	100 %	50.000	0	0	-2.656	52.666
SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	100 %	1	0	0	-107.284	34.893
skupaj		3.672.461	2.420.093	2.420.093	-84.113	102.852

* v letu 2017 se osnovni kapital in delež lastništva nista spremenila

6.6.1.5 Dolgoročne finančne terjatve

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Druge dolgoročne finančne terjatve – depoziti pri banki	637.210	631.768
Skupaj	637.210	631.768

6.6.1.6 Dolgoročne poslovne terjatve

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	22.354	18.603
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih – zadržana plačila	1.074.478	13.458
Skupaj	1.096.832	32.061

Družba meni, da dolgoročne poslovne terjatve, ki sicer niso zavarovane, niso izpostavljene tveganjem. Terjatev do članov organov vodenja oziroma nadzora družba ne izkazuje.

6.6.1.7 Odložene terjatve za davek

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Odložene terjatve za davek	202.965	174.422

v EUR	Rezervacije	Neuvajavljeni popravki vrednosti terjatev	skupaj
Stanje na dan 1. 1. 2016	116.837	162.378	279.215
V breme/dobro poslovnega izida	-16.204	-88.589	-104.793
Stanje na dan 31. 12. 2016	100.633	73.789	174.422
Stanje na dan 1. 1. 2017	100.633	73.789	174.422
V breme/dobro poslovnega izida	-6.279	34.822	28.543
Stanje na dan 31. 12. 2017	94.354	108.611	202.965

Celotni viri za oblikovanje odloženih terjatev za davek znašajo

v EUR	Rezervacije	Neuvajavljeni popravki vrednosti terjatev	skupaj
Stanje na dan 31. 12. 2016	529.650	388.362	918.012
Stanje na dan 31. 12. 2017	496.599	571.636	1.068.236

6.6.1.8 Zaloge

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Material	5.358.824	1.306.258
Nadomestni deli	279.631	347.435
Drobni inventar in embalaža	51.682	57.529
Nedokončana proizvodnja	0	15.563
Proizvodi in trgovsko blago	22.328	9.642
Skupaj	5.712.465	1.736.427

Leta 2017 so znašali odpisi nekurantnih zalog 35.025 EUR in oslabitev zalog 30.421 EUR (leta 2016 je znašala oslabitev zalog 14.583 EUR). Na zalogah ni zastavnih pravic.

Povečanje zalog gre na račun povečanja projektnih zalog. Za potrebe projektov v teku so bile realizirane nabave glavnih projektnih materialov v skladu s predvideno dinamiko izvedbe, le ta pa se je zamaknila za par mesecev naprej. Na dan 31.12.2017 so projektne zaloge znašale že preko 4,0 milijonov EUR. Pretežni del teh zalog se nanaša na naslednje projekt v teku: Modernizacija Kočevske proge, Nadgradnja ŽP Celje in Laško ter Modernizacija železniške proge Poljčane Slovenska Bistrica.

6.6.1.9 Kratkoročne finančne terjatve

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finančne terjatve do družb v skupini	200.992	5.395.444
Finančne terjatve do drugih	62	168.723
Skupaj	201.054	5.564.167

Kratkoročne finančne terjatve na dan 31. decembra 2016 so v večini zajemale terjatev do Slovenskih železnic, d. o. o. za kratkoročno plasiranje denarnih sredstev na podlagi Pogodb o medsebojnem financiranju, ki so bile v letu 2017 poplačane.

6.6.1.10 Terjatve do kupcev

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Kratkoročne terjatve do družb v skupini	2.392.635	2.435.099
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	4.214.165	985.971
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	822.320	1.384.614
Skupaj	7.429.120	4.805.684

v EUR	Bruto vrednost 31. 12. 2017	Popravek vrednosti 31. 12. 2017	Čista vrednost 31. 12. 2017	Čista vrednost 31. 12. 2016
Kratkoročne terjatve do družb v skupini	2.892.317	499.682	2.392.635	2.435.099
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	4.927.545	713.380	4.214.165	985.971
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	901.979	79.659	822.320	1.384.614
skupaj	8.721.841	1.292.721	7.429.120	4.805.684

Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev se je oblikoval na naslednji način:

v EUR	2017	2016
Stanje 1. 1.	1.019.540	1.603.227
Zmanjšanje za odpisane terjatve	0	-18.826
Odprava popravka vrednosti	0	-575.921
Oblikovanje popravka vrednosti	273.181	11.060
Stanje 31. 12.	1.292.721	1.019.540

Preglednica zapadlosti terjatev:

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Nezapadle terjatve	4.892.151	3.631.202
Že zapadle terjatve	3.829.690	2.194.022
- do 30 dni	642.391	166.049
- od 31 do 90 dni	722.691	902.450
- od 91 do 365 dni	1.231.109	107.340
- nad 365 dni	1.233.499	1.018.183
Skupaj	8.721.841	5.825.224

Odpisi in slabitve kratkoročnih poslovnih terjatev, ki so izkazani v poslovnih odhodkih, so leta 2017 znašali 201.636 EUR (74.125 EUR leta 2016).

6.6.1.11 Druge poslovne terjatve

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Terjatve do državnih in drugih institucij	268.557	672.488
Terjatve do zaposlencev	0	10
Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujemov	392.115	74.340
Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	18.238	10.777
Odloženi stroški	55.523	92.881
Nezaračunani prihodki:	1.571.996	156.094
- projekt: Nadgradnja železniške postaje Celje in Laško	1.446.298	60.058
- ostalo	125.698	96.036
Vrednotnice in druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	40.554	0
Skupaj	2.346.983	1.006.590

6.6.1.12 Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Denarna sredstva v banki	4.489.483	1.184.375
Skupaj	4.489.483	1.184.375

6.6.1.13 Kapital

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vpoklican kapital	3.152.412	3.152.412
Zakonske rezerve	315.241	315.241
Druge rezerve iz dobička	3.912.663	3.912.663
Rezerve za pošteno vrednost	-89.680	-37.558
Preneseni čisti poslovni izid	10.238.296	11.202.159
Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta	322.624	2.035.249
Skupaj	17.851.566	20.580.166

Poslovodstvo in Nadzorni svet družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. predlagata, da bilančni dobiček ostaja nerazporejen.

Gibanje kapitala	v EUR
• Stanje 1. 1. 2016	21.578.418
Čisti dobiček poslovnega leta	2.035.249
Izplačilo dividend in deležev v dobičku	-3.021.776
Aktuarski dobički in izgube	-11.726
Povečanja iz drugih naslovov	1
• Stanje 31. 12. 2016	20.580.166
Čisti dobiček poslovnega leta	322.624
Izplačilo dividend in deležev v dobičku	-2.999.112
Aktuarski dobički in izgube	-52.122
• Stanje 31. 12. 2017	17.851.556

6.6.1.14 Rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	774.246	717.737
Druge rezervacije	227.390	350.000
Dolgoročno odloženi prihodki	125.641	132.676
Skupaj	1.127.277	1.200.413

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	Odpravnine	Jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 1. 1. 2016	584.322	200.523	784.845
Poraba v 2016	0	-19.229	-19.229
Stroški tekočega službovanja	28.333	15.312	43.645
Obresti (odhodki)	12.388	4.047	16.435
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-84.559	-35.126	-119.685
Aktuarski dobički/izgube	11.726	0	11.726
Stanje 31. 12. 2016	552.210	165.528	717.737
Stanje 1. 1. 2017	552.210	165.528	717.737
Poraba v 2017	0	-26.868	-26.868
Stroški tekočega službovanja	29.930	11.506	41.436
Obresti (odhodki)	10.823	2.981	13.804
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-3.093	-20.892	-23.985
Aktuarski dobički/izgube	52.121	0	52.121
Stanje 31. 12. 2017	641.991	132.255	774.246

Pri izračunu rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade so bile upoštevane naslednje pomembnejše predpostavke:

	Leto 2017	Leto 2016
Povprečna mesečna bruto plača v Sloveniji	1.630 EUR	1.580 EUR
Diskontna stopnja	1,96	2,12
Skupna rast plač	2,00	1,5 %
Pogoji upokojitve (starost)		
• moški (prehodno obdobje)	62	62
• ženske (prehodno obdobje)	60	60
• moški	65	65
• ženske	65	65

Gibanje drugih rezervacij

v EUR	Rezervacije za pravdne zadeve	Rezervacije za dana jamstva	skupaj
Stanje 1. 1. 2016	57.500	615.542	673.042
- poraba	-54.131	-114.036	-168.167
- odprava	-3.369	-151.506	-154.875
Stanje 31. 12. 2016	0	350.000	350.000
Stanje 1. 1. 2017	0	350.000	350.000
- oblikovanje	0	16.922	16.922
- poraba	0	-139.532	-139.532
Stanje 31. 12. 2017	0	227.390	227.390

Dolgoročno odloženi prihodki

v EUR	Odstopljeni prispevki in nagrade invalid.nad kvoto	Odloženi prihodki pri gradbenih storitvah	Skupaj
Stanje 1. 1. 2016	0	202.311	202.311
- oblikovanje	7.252	23.093	30.345
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-7.252	-92.728	-99.980
Stanje 31. 12. 2016	0	132.676	132.676
Stanje 1. 1. 2017	0	132.676	132.676
- oblikovanje	7.568	15.762	23.330
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-7.407	-22.958	-30.365
Stanje 31. 12. 2017	161	125.480	125.641

6.6.1.15 Finančne obveznosti

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Druge dolgoročne finančne obveznosti	1.542.136	1.820.457
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	1.542.136	1.820.457
Kratkoročne finančne obveznosti do družb s skupini	4.103.277	0
Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi	0	0
Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi	410.941	401.667
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	4.514.218	401.667
Skupaj	6.056.354	2.222.124

Dolgoročne finančne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti v celoti predstavljajo druge dolgoročne finančne obveznosti iz naslova finančnega najema, ki so zavarovane z menicami.

Kratkoročne finančne obveznosti

Druge kratkoročne finančne obveznosti v večini izkazujejo kratkoročne finančne obveznosti do matične družbe na osnovi pogodbe o medsebojnem financiranju ter kratkoročni del dolgoročnega finančnega najema.

Gibanje finančnih obveznosti

v EUR	2017
Stanje 1.1.2017	2.222.124
Prejemki pri prejetih posojilih	8.700.000
Izdatki pri prejetih posojilih	-5.011.081
Spremembe obveznosti za obresti	2.252
Povečanje drugih obveznosti-leasing	143.059
Stanje 31.12.2017	6.056.354

6.6.1.16 Druge poslovne obveznosti

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročne obveznosti	544.646	84.160
Obveznosti do družb s skupini	72.108	80.330
Obveznosti do dobaviteljev	472.538	0
Druge poslovne obveznosti	0	3.830
Kratkoročne obveznosti	3.901.140	1.671.512
Obveznosti za prejete predujme	55	17.283
Obveznosti do zaposlencev	746.307	749.278
Obveznosti do države in državnih inštitucij	552.370	132.750
Obveznosti do drugih	56.561	71.701
Odloženi prihodki	1.982.990	97.927
Vračunani stroški in odhodki	562.857	602.573
Skupaj	4.445.786	1.755.672

Odloženi prihodki v največji meri predstavljajo odložene prihodke projekta: Modernizacija Kočevske proge 2. faza v višini 1.798.700 EUR, ki pa še ni zaključen. Projekt bo zaključen v drugi polovici leta 2018.

Vračuni stroški in odhodki

v EUR	Neizrabljen dopust	Odpravnine presežnim delavcem	Vračunani stroški oddelanih ur	Drugo	skupaj
Stanje 1. 1. 2016	320.681	330.007	277.605	677.657	1.605.950
- obliskovanje	0	0	181.313	75.074	256.387
- poraba	0	-330.007	-277.605	-572.413	-1.180.025
- odprava	-57.464	0	0	-22.275	-79.739
Stanje 31. 12. 2016	263.217	0	181.313	158.043	602.573
Stanje 1. 1. 2017	263.217	0	181.313	158.043	602.573
- obliskovanje	10.440	0	172.996	93.236	276.672
- poraba	0	0	-181.313	-135.075	-316.388
- odprava	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2017	273.657	0	172.996	116.204	562.857

6.6.1.17 Obveznosti do dobaviteljev

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Obveznosti do družb v skupini	597.707	576.199
Obveznosti do dobaviteljev v državi	3.142.817	1.746.082
Obveznosti do dobaviteljev v tujini	776.712	653.714
Skupaj	4.517.236	2.975.995

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Nezapadle obveznosti	3.529.728	2.241.291
Že zapadle obveznosti	987.508	734.704
- do 30 dni	492.098	273.601
- od 31 do 90 dni	154.898	408.624
- od 91 do 365 dni	285.575	13.763
- nad 365 dni	54.937	38.716
Skupaj	4.517.236	2.975.995

Potencialne terjatve in potencialne obveznosti

v EUR	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Prejete garancije in menice	3.916.565	3.352.169
Neizkoriščeni limiti, posojila	900.000	3.500.000
Prejete izvršnice	40.435	40.435
Druge potencialne terjatve	1.031.430	0
Skupaj potencialne terjatve	5.888.430	6.892.604
Dane garancije in menice	16.650.974	30.884.375
Skupaj potencialne obveznosti	16.650.974	30.884.375

6.6.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

6.6.2.1 Čisti prihodki od prodaje

v EUR	2017	2016
• Prihodki na domačem trgu	35.796.955	29.040.164
Storitve in proizvodi	35.292.088	26.586.565
— storitve in proizvodi iz razmerij do družb v skupini	5.594.234	15.824.332
— storitve iz razmerij do drugih	29.697.854	10.762.233
Blago in material	504.867	2.453.599
— blago, material in izdelki iz razmerij do družb v skupini	484.301	2.154.612
— blago, material in izdelki iz razmerij do drugih	20.566	298.987
• Prihodki na tujem trgu	911.571	1.784.568
Storitve in proizvodi	909.829	1.779.888
— storitve iz razmerij do družb v skupini	86.352	447.464
— storitve iz razmerij do drugih	823.477	1.332.424
Blago in material	1.742	4.680
Skupaj	36.708.526	30.824.732

Čisti prihodki od prodaje so se povečali iz naslova izvedbe osnovne dejavnosti, to je izvedba gradbenih storitev. V letu 2017 sta bila zaključena dva večja projekta (v letu 2017 je bilo na teh projektih realiziranih za 5,5 mio EUR čistih prihodkov od prodaje). V teku so štirje večji projekti. V letu 2017 je bilo na teh projektih realiziranih za 23,7 mio EUR čistih prihodkov od prodaje. Od tega je pretežni del bil realiziran na projektu Nadgradnja ŽP Celje in Laško v višini 19,2 mio EUR.

6.6.2.2 Drugi poslovni prihodki

v EUR	2017	2016
Prihodki od odprave rezervacij	24.949	354.298
Odškodnine	398.328	24.367
Prihodki od prodaje OOS	44.926	22.475
Prihodki od prevrednotenja terjatev in odpisa obveznosti	202.984	877.829
Drugi prihodki	7.414	8.134
Skupaj	678.601	1.287.103

6.6.2.3 Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR	2017	2016
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	244.507	1.729.376
Stroški materiala	9.875.841	3.011.885
Stroški energije	561.754	513.511
Stroški nadomestnih delov	122.621	102.298
Odpis drobnega inventarja	70.453	67.489
Stroški pisarniškega materiala	19.617	25.649
Drugi materialni stroški	4.376	11.933
Skupaj nabavna vred.prod.blaga in mat.ter stroški materiala	10.899.169	5.462.141
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev	12.704.898	10.424.685
Prevozne storitve	1.025.782	1.007.789
Storitve vzdrževanja	390.557	430.261
Povračilo stroškov delavcem	162.111	190.448
Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	153.471	287.801
Intelektualne in osebne storitve	359.551	308.723
Zavarovalne premije	254.947	215.027
Reklama, propaganda in reprezentanca	17.945	26.111
Stroški drugih storitev:	1.603.607	1.463.894
- stroški najemnin	390.471	338.339
- stroški čiščenja in čuvanja	327.043	245.903
- stroški služb uprave SŽ	459.005	459.005
- stroški storitev po pogodbah o delu in avtorski honorarji	80.895	104.207
- drugi stroški	346.194	316.440
Skupaj stroški storitev	16.672.869	14.354.739
Skupaj	27.572.038	19.816.880

Pomembnejše stroške materiala sestavljajo stroški izdelavnega materiala ter stroški električne energije in drugih goriv za pogon tirnih in cestnih vozil ter drugih delavnih strojev.

Najpomembnejša postavka med stroški storitev so stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev, ki večidel zajemajo storitve podizvajalcev in sicer 76,2 % vseh stroškov storitev (72,6 % leta 2016).

Stroški revizorja

v EUR	2017	2016
Revidiranje letnega poročila	14.000	14.000
- za družbo	12.000	12.000
- za konsolidacijo	2.000	2.000
Druge storitve dajanja zagotovil	3.500	3.500
Skupaj	17.500	17.500

6.6.2.4 Stroški dela

v EUR	2017	2016
Stroški plač	5.850.857	6.246.054
Stroški pokojninskih zavarovanja	660.977	702.100
Drugi stroških socialnih zavarovanja	441.034	481.642
Drugi stroški dela	814.559	1.170.499
• presežni delavci	0	219.195
• regres	276.943	309.313
• aktuarski obračun	41.436	43.645
• povračila	477.655	584.603
• drugi stroški	18.525	13.743
Skupaj	7.767.427	8.600.295

6.6.2.5 Odpisi vrednosti

v EUR	2017	2016
Amortizacija	1.277.835	1.217.113
Poslovni odhodki pri NDS in OOS	26.205	79.758
Poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	267.810	74.581
Skupaj	1.571.850	1.371.452

6.6.2.6 Drugi poslovni odhodki

v EUR	2017	2016
Rezervacije	16.922	0
Nadomestilo za uporabo stavnega zemljišča	84.420	84.079
Odškodnine	180	37.339
Drugi odhodki	29.030	15.684
Skupaj	130.552	137.102

6.6.2.7 Finančni prihodki

v EUR	2017	2016
Finančni prihodki iz posojil, dani družbam v skupini	28.359	78.859
Finančni prihodki iz posojil, dani drugim	12.141	12.816
Skupaj finančni prihodki iz danih posojil	40.500	91.675
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	2.024	57.135
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	83.200	27.840
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih terjatev	85.224	84.975
Skupaj	125.724	176.650

6.6.2.8 Finančni odhodki

v EUR	2017	2016
Finančnih odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	8.628	0
Finančnih odhodki iz posojil, prejetih od bank	0	75
Finančnih odhodki iz drugih finančnih obveznosti	73.812	43.849
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti	82.440	43.924
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	2.571	9.222
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	2.778	51.588
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	7.841	5.292
Skupaj finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	13.190	66.102
Skupaj	95.630	110.026

6.6.2.9 Davek iz dobička

v EUR	2017	2016
Odmerjeni davek	72.429	82.668
Odloženi davek	-28.543	104.793
Davki skupaj	43.886	187.461
Dobiček pred davkom	366.510	2.222.710
Davek izračunan po veljavni davčni stopnji	69.637	377.861
Davek od zmanjšanja prihodkov	-2.362	-119.078
Davek od povečanja prihodkov	595	532
Davke od zmanjšanja odhodkov	87.780	48.448
Davek od povečanja odhodkov	-15.961	-13.263
Davek od zmanjšanja davčne osnove	-4.952	0
Davek od povečanja davčne osnove	254	3.479
Davek od davčnih olajšav	-62.562	-215.311
Davki skupaj	43.886	187.461
Efektivna davčna stopnja	11,97	8,43

Na dan 31. decembra 2017 ima družba 12.798 EUR terjatev za davek iz dobička (945.807 EUR leta 2016).

Veljavna stopnja davka na dobiček za Slovenijo je v letu 2017 znašala 19 odstotkov (v 2016 17 odstotkov).

6.6.3 Posli s povezanimi osebami

V tabeli so prikazani prometi s povezanimi družbami:

v EUR	Prodaja	Nakupi	Prejeta posojila	Dana posojila
Leto 2016				
SŽ, d. o. o.	23.702	724.697	0	13.600.000
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	106.712	840.166	0	0
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	0	8.675	0	0
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	22.160.098	209.612	0	0
SŽ - VIT Ljubljana, d. o. o.	53.483	261.569	0	0
SŽ - ŽIP, Storitve, d. o. o.	9.406	857.172	0	0
SŽ-ŽIP, d. o. o. HR	9.987	134	0	0
SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	0	13.203	0	0
Feršped, d. o. o.	0	238.678	0	0
Kamnolom Verd, d. o. o.	46.957	1.198.464	0	239.405
SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	59.309	246.543	0	154.848
SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	382.848	75.754	0	165.000
Skupaj:	22.852.502	4.674.667	0	14.159.253
Leto 2017				
SŽ, d. o. o.	0	762.474	8.708.628	8.609.898
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	91.585	998.409	0	0
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	8.746	6.195	0	0
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	7.230.988	253.160	0	0
SŽ - VIT Ljubljana, d. o. o.	390.110	340.684	0	0
SŽ - ŽIP, Storitve, d. o. o.	14.519	689.518	0	0
SŽ-ŽIP, d. o. o. HR	9.987	168	0	0

v EUR	Prodaja	Nakupi	Prejeta posojila	Dana posojila
SŽ - Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	0	6.178	0	0
Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	0	836	0	0
Feršped, d. o. o.	0	1.155.866	0	0
Kamnolom Verd, d. o. o.	48.681	1.127.943	0	130.672
SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	41.245	136.688	0	0
SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	73.830	39.098	0	50.007
Skupaj:	7.909.691	5.517.217	8.708.628	8.790.577

Družbe v skupini poslujejo na osnovi sklenjenih pogodb, pri čemer so bile uporabljene tržne cene izdelkov in storitev.

Obresti med družbami v skupini so zaračunane po veljavni davčno priznani obrestni meri med povezanimi osebami.

Poslovanje z državo

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je v 79,82 % lasti družbe Slovenske železnice d. o. o., ki je v 100 % lasti Republike Slovenije.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je v letih 2017 in 2016 neposredno poslovala z Republiko Slovenijo in je ustvarila prihodke z izvajanjem gradbene dejavnosti in sicer:

v EUR	2017	2016
Ministrstvo za infrastrukturo RS	17.071.693	0
Občine	734.345	2.774.778
Skupaj	17.806.038	2.774.778

Bruto prejemki skupine oseb

Prejemki članov poslovodstva in organov nadzora za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. so prikazani v točki 2.6.3.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. nima predujmov in posojil, ki bi jih odobrila članom poslovodstva, članom organov nadzora ali drugim delavcem družbe, zaposlenim na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, in tudi ni dala poroštva za obveznosti navedenih oseb.

6.6.4 Dogodki po zaključku obračunskega obdobja

V družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. po datumu izkaza finančnega položaja ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi pomembnejše vplivali na predstavljene računovodske izkaze.

Na podlagi sklepa Agencije za privredne registre Republike Srbije se je z dne 23. januarjem 2018 začel postopek likvidacije družbe SŽ-ŽGP d. o. o., Beograd.

7. Finančna tveganja v SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

V okviru finančnih tveganj je družba SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d. izpostavljena obrestnemu, tečajnemu, likvidnostnemu in kreditnemu tveganju. Izpostavljenost finančnim tveganjem spremljamo mesečno in sproti sprejemamo ukrepe za njihovo obvladovanje.

OBRESTNO TVEGANJE

Družba SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d., obvladuje obrestna tveganja skladno s Pravilnikom o celovitem upravljanju s tveganji v skupini Slovenske železnice. Družba SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d. je obrestnemu tveganju izpostavljena zaradi sklenjenih finančnih najemov za nakup osnovnih sredstev, katerih obrestna mera je vezana na gibanje 3 in 6 mesečnega Euriborja. Ob spremembni te referenčne obrestne mere za eno odstotno točko, bi učinek na dobiček pred obdavčitvijo znašal 17.520 EUR v pozitivno oziroma negativno smer, kar kaže na relativno majhno obrestno tveganje, ki pa izhaja predvsem zaradi relativno majhne zadolženosti družbe izven skupine SŽ.

Finančni inštrumenti	v EUR	Stanje 31. 12. 2017	Stanje 31. 12. 2016
Finančne terjatve	838.264	6.195.934	
Finančne obveznosti	-6.056.354	-2.222.124	
Neto finančni inštrumenti	-5.218.090	3.973.810	

Finančni terjatve po fiksni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2017	Stanje 31. 12. 2016
Finančne terjatve do družb v skupini - kratkoročne	200.992	5.395.444	
Skupaj finančne terjatve po fiksni obrestni meri	200.992	5.395.444	

Finančni terjatve po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2017	Stanje 31. 12. 2016
Finančne terjatve do drugih-dolgoročne-glej pojasnilo 6.6.1.5.	637.210	631.768	
Finančne terjatve do drugih-kratkoročne-glej pojasnilo 6.6.1.9.	62	168.723	
Skupaj finančne terjatve po variabilni obrestni meri	637.272	800.491	

Finančni obveznosti po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2017	Stanje 31. 12. 2016
Finančne obveznosti-iz naslova finančnih najemov-dolgoročne	1.542.136	1.820.457	
Finančne obveznosti-iz naslova finančnih najemov-kratkoročne	410.941	401.667	
Skupaj finančne obveznosti po variabilni obrestni meri	1.953.077	2.222.124	

Finančni obveznosti po fiksni obrestni meri	Stanje 31. 12. 2017	Stanje 31. 12. 2016
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	4.103.277	0
Finančne obveznosti po fiksni obrestni meri	4.103.277	0

TEČAJNO TVEGANJE

Obvladovanje tečajnega tveganja v družbi SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d. prav tako pokriva Pravilnik o celovitem upravljanju s tveganji v skupini Slovenske železnice. Družba SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d. je tečajnemu tveganju srednje zmersno izpostavljena zaradi poslovanja svoje podružnice SŽ-ŽGP, Ljubljana d. d. – Ogranak Beograd v Srbiji, s tem, da denarni tok v srbskih dinarjih varuje le z usklajevanjem prilivov in odlivov v tej valuti.

Na dan v EUR		Terjatve do kupecv	Kreditne obveznosti (kratk. in dolg.obveznosti)	Obveznosti do dobaviteljev
31. 12. 2017	EUR	6.527.140	6.056.354	4.494.297
	HRK	412.253		872
	RSD	489.727		22.067
31. 12. 2016	EUR	3.399.465	2.222.124	2.254.559
	HRK	0	0	2.725
	RSD	1.406.219	0	718.711

Prihodki in odhodki iz naslova tečajnih sprememb:

v EUR	leto 2017	leto 2016
Prihodki iz naslova tečajnih razlik	3.786	19.251
Odhodki iz naslova tečajnih razlik	3.244	3.235

za 1 EUR	31. decembra 2017	31. decembra 2016
HRK	7.4400	7.5597
RSD	118,6600	123,6000
BAM	1.9558	1.9558

Ocenujemo, da je družba SŽ-ŽGP, d.d. iz naslova tečajnih tveganj ni izpostavljena velikim tveganjem, saj je volatilnost tečajev domicilnih valut relativno nizka, kar je razvidno tudi iz zgornje preglednice. Pri uravnavanju le-teh pa se varujemo le z naravnim ščitenjem, vendar bi sprememba katerega koli valutnega para za 10% spremenila poslovni izid družbe SŽ-ŽGP, d.d. (poslovni izid družbe bi se zmanjšal za največ 87.904 EUR v letu 2017 oziroma 68.478 EUR v letu 2016)

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Družba SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d. je v letu 2016 dobro obvladovala likvidnostno tveganje in v okviru slednjega ravnala v skladu z določili Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP). Obvladovanje likvidnostnega tveganja je centralizirano na obvladujoči družbi SŽ, d.o.o., ki je za obvladovanje likvidnostnega tveganja družbe SŽ-ŽGP, Ljubljana, d.d. izvajala politiko rednega upravljanja likvidnosti in solventnosti skupine, s katero je ažurno spremljala denarne tokove, tako na dnevni, mesečni kot tudi letni ravni in ustrezno izvajala politiko upravljanja denarnih sredstev s črpanjem in plasiranjem likvidnih sredstev na obvladujoči družbi SŽ, d.o.o. na podlagi Pogodbe o medsebojnem financiranju.

Obveznosti po zapadlosti:

v EUR	Pogodbeni denarni tokovi					
	Knjigovodsk a vrednost obveznosti	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev 365 dñi	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne finančne obveznosti	1.542.136	1.626.148			1.124.946	501.202
Dolgoročne obveznosti v skupini	72.108	72.108		8.222	24.666	39.220
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	472.538	472.538			472.538	
Kratkoročne finančne obveznosti	4.514.218	4.595.474		4.595.474		
v EUR	Pogodbeni denarni tokovi					

	Knjigovodsk a vrednost obveznosti	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev 365 dni	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenec in iz naslova predujmov)	4.517.236	4.517.236	4.517.236			
Stanje 31. decembra 2017	11.118.236	11.283.504	4.517.236	4.603.696	1.622.150	540.422

v EUR	Pogodbni denarni tokovi					
	Knjigovodsk a vrednost obveznosti	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev 365 dni	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne finančne obveznosti	1.820.457	1.920.582			1.092.468	828.114
Dolgoročne obveznosti v skupini	80.330	80.330			13.126	67.204
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	3.830	3.830				3.830
Kratkoročne finančne obveznosti	401.667	413.807		413.807		
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenec in iz naslova predujmov)	2.975.995	2.975.995	2.975.995			
Stanje 31. decembra 2016	5.282.279	5.394.544	2.975.995	413.807	1.105.594	899.148

KREDITNO TVEGANJE

Slabša likvidnost partnerjev na trgu zahteva dodatno pozornost pri spremljanju njihovih bonitet in zagotavljanje ustreznih zavarovanj. Vlaganja v nov sistem spremljanja bonitet naših partnerjev bodo zmanjšala kreditno tveganje, kar se bo odrazilo v nižjih vrednostih zapadlih terjatev in varnejšem poslovanju. Zaostrene gospodarske razmere in s tem povečana verjetnost neizpolnjevanja pogodbeno opredeljenih obveznosti s strani partnerjev od družbe zahtevajo posebno pozornost pri upravljanju kreditnih tveganj, zato je v obvladovanje kreditnih tveganj dejavno vključenih več služb.

Proces upravljanja kreditnih tveganj se dopolnjuje tako v fazi oblikovanja portfelja s skrbno izbiro partnerjev kot z nadaljnjjim rednim pregledom kreditne kakovosti partnerjev z dodelitvijo bonitetnih ocen.

Kreditna tveganja so bila leta 2017 relativno obvladovana in ni bilo nobenega pomembnega kreditnega dogodka, ki bi imel znaten vpliv. Velika pozornost se namenja pripravi sistema spremljanja bonitetnih ocen poslovnih partnerjev na podlagi javno dostopnih informacij in internih izkušenj o poslovanju z njimi.

Domači in tuji kupci so bili leta 2017 preverjani po lastnem procesu ocenjevanja bonitete s pomočjo bonitetnih ocen in javno objavljenih podatkov. Redno je bilo spremljano poslovanje in finančna situacija posameznih kupcev in višina njihove izpostavljenosti ter sprejemanje ukrepov za obvladovanje tveganj. Za starejše terjatve je oblikovan popravek vrednosti (glej pojasnilo v točki 6.6.1.10).

Zapadlost terjatev do kupcev (bruto znesek):

Na dan	Nedospele	Rok dospelosti				Skupaj	
		Dospelé					
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 365 dni	nad 365 dni		
31. 12. 2017	4.892.151	642.391	722.691	1.231.109	1.233.499	8.721.841	
31. 12. 2016	3.631.202	166.049	902.450	107.340	1.018.183	5.825.224	

8. Upravljanje kapitalske ustreznosti

Temeljni namen upravljanja kapitala je zagotoviti kapitalsko ustreznost, čim večjo finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost in čim večjo vrednost za delničarje družbe, ki se odraža tudi v stabilni dividendi za lastnika.

v EUR	2017	2016
Dolgoročne finančne obveznosti	1.542.136	1.820.457
Kratkoročne finančne obveznosti	4.514.218	401.667
Skupaj finančne obveznosti	6.056.354	2.222.124
Skupaj kapital	17.851.556	20.580.166
Dolg/kapital	0,34	0,11
Denar in denarni ustrezni	4.489.483	1.184.375
Neto finančna obveznost	1.566.871	1.037.749
Neto dolg/kapital	0,09	0,05

Kapital družbe večkratno presega njene finančne obveznosti, kar kaže, da ima družba zagotovljene vse pogoje za dolgoročno finančno stabilnost.

9. Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih inštrumentov

v EUR	31. decembra 2017		31. decembra 2016	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizvedena finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Dolgoročne in kratkoročne finančne terjatve (brez izvedenih finančnih instrumentov)	838.264	838.264	6.195.935	6.195.935
Dolgoročne in kratkoročne terjatve do kupcev	8.525.952	8.525.952	4.837.745	4.837.745
Denar in denarni ustrezni	4.489.483	4.489.483	1.184.375	1.184.375
Skupaj neizvedena finančna sredstva	13.853.699	13.853.699	12.218.055	12.218.055
Neizvedene finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti (brez izvedenih finančnih instrumentov)	6.056.354	6.056.354	2.222.124	2.222.124
Dolgoročne in kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	5.061.882	5.061.882	3.060.155	3.060.155
Skupaj neizvedene finančne obveznosti	11.118.236	11.118.236	5.282.279	5.282.279

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

Poštena vrednost sredstev :

v EUR	31. decembra 2017			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne terjatve			637.210	637.210
Kratkoročne finančne terjatve			201.054	201.054
Dolgoročne poslovne terjatve			1.096.832	1.096.832

v EUR	31. decembra 2017			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)			7.429.120	7.429.120
Denarna sredstva in denarni ustrezniki			4.489.483	4.489.483
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita			13.853.699	13.853.699

v EUR	31. decembra 2016			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne terjatve			631.768	631.768
Kratkoročne finančne terjatve			5.564.167	5.564.167
Dolgoročne poslovne terjatve			32.061	32.061
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)			4.805.684	4.805.684
Denarna sredstva in denarni ustrezniki			1.184.375	1.184.375
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita			12.218.055	12.218.055

Poštena vrednost obveznosti

v EUR	31. decembra 2017			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne obveznosti			1.542.136	1.542.136
Kratkoročne finančne obveznosti (brez, obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti)			4.514.218	4.514.218
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)			544.646	544.646
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)			4.517.236	4.517.236
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita			11.118.236	11.118.236

v EUR	31. decembra 2016			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne obveznosti			1.820.457	1.820.457
Kratkoročne finančne obveznosti (brez, obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti)			401.667	401.667
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)			84.160	84.160
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)			2.975.995	2.975.995
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita			5.282.279	5.282.279

IV. REVIZORJEVO POROČILO

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe SŽ – ŽGP Ljubljana, d.d.

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe SŽ – ŽGP Ljubljana, d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju skupina), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2017, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom, vključno s povzetkom bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj skupine na dan 31.12.2017 ter njen konsolidiran poslovni izid in konsolidirane denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Osnova za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so podrobnejše opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov* našega poročila. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in izpolnjevanje vseh drugih etičnih obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše mnenje.

Druge informacije

Drugi informaciji obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila, razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo kasneje. Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije.

Naša odgovornost v povezavi z opravljenim revizijom konsolidiranih računovodskih izkazov je druge informacije prebrati in pri tem presoditi, ali so pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazih, zakonskimi zahtevami ali našim poznanjem, pridobljenim pri revidiranju, oziroma ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Prav tako ocenimo, ali so druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi, predvsem, ali so z njimi skladne z vidika uradnih zahtev in postopka za pripravo drugih informacij v kontekstu pomembnosti, torej ali bi lahko kakršnakoli neskladnost s temi zahtevami vplivala na presoje, ki temeljijo na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov in v obsegu, v katerem to lahko ocenimo, poročamo o naslednjem:

- Druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v konsolidiranih računovodskih izkazih, so v vseh pomembnih pogledih skladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi.
- Druge informacije so pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo oziroma predpisi.

Poleg tega smo dolžni na podlagi našega znanja in razumevanja skupine, ki smo ju pridobili med revizijo, poročati tudi o tem, ali druge informacije vsebujejo kakršnekoli pomembno napačne navedbe dejstev. Na podlagi izvedenih postopkov v povezavi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili, pomembno napačnih navedb dejstev nismo zaznali.

Odgovornosti poslovodstva, nadzornega sveta in revizijske komisije za konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskeh izkazov v skladu z MSRP in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju poslovodstva potreben za pripravo konsolidiranih računovodskeh izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi konsolidiranih računovodskeh izkazov odgovorno za oceno sposobnosti skupine, da nadaljuje kot delajoče podjetje, za razkritje zadev, povezanih z delajočim podjetjem, in uporabo predpostavke delajočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje oziroma nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet in revizijska komisija sta odgovorna za nadzor nad procesom računovodskega poročanja v skupini.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskeh izkazov

Naš cilj je pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, da konsolidirani računovodske izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, ki pa ni jamstvo, da bo revizija v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) vedno odkrila pomembno napačne navedbe, če te obstajajo. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake in se smatrajo za pomembne, če je mogoče upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskeh izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR uporabljam strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskeh izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odziv na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili pomembno napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je večje od tveganja neodkritja pomembno napačne navedbe zaradi napake, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, zavajajoče prikazovanje ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, ki so pomembne za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodske usmeritev in sprejemljivost računovodske ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujojo dvom v spodobnost organizacije, da nadaljuje kot delajoče podjetje, sprejmemmo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delajočega podjetja kot podlage računovodenja. Če sprejmemmo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskeh izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, naše mnenje prilagoditi. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila, vendar poznejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delajočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino konsolidiranih računovodskeh izkazov, vključno z razkritji, in ocenimo, ali konsolidirani računovodske izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi z računovodskimi izkazi družb v skupini oziroma njihovimi poslovnimi dejavnostmi, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za vodenje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in časovnem okviru revizije ter pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščena revizorka

Ljubljana, 18. junij 2018



Deloitte.

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

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe SŽ – ŽGP Ljubljana, d.d.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe SŽ – ŽGP Ljubljana, d.d. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2017, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključno s povzetkom bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31.12.2017 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Osnova za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so podrobnejše opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov* našega poročila. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrujemo svojo neodvisnost od družbe in izpolnjevanje vseh drugih etičnih obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše mnenje.

Druge informacije

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

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije.

Naša odgovornost v povezavi z opravljenou revizijo računovodskih izkazov je druge informacije prebrati in pri tem presoditi, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, oziroma ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Prav tako ocenimo, ali so druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi, predvsem, ali so z njimi skladne z vidika uradnih zahtev in postopka za pripravo drugih informacij v kontekstu pomembnosti, torej ali bi lahko kakršnakoli neskladnost s temi zahtevami vplivala na presoje, ki temeljijo na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov in v obsegu, v katerem to lahko ocenimo, poročamo o naslednjem:

- Druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v računovodskih izkazih, so v vseh pomembnih pogledih skladne z računovodskimi izkazi.
- Druge informacije so pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo oziroma predpisi.

Poleg tega smo dolžni na podlagi našega znanja in razumevanja družbe, ki smo ju pridobili med revizijo, poročati tudi o tem, ali druge informacije vsebujejo kakršnekoli pomembno napačne navedbe dejstev. Na podlagi izvedenih postopkov v povezavi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili, pomembno napačnih navedb dejstev nismo zaznali.

Odgovornosti poslovodstva, nadzornega sveta in revizijske komisije za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z MSRP 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.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti družbe, da nadaljuje kot delajoče podjetje, za razkritje zadev, povezanih z delajočim podjetjem, in uporabo predpostavke delajočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje oziroma nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet in revizijska komisija sta odgovorna za nadzor nad procesom računovodskega poročanja v družbi.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naš cilj je pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, da računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, ki pa ni jamstvo, da bo revizija v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) vedno odkrila pomembno napačne navedbe, če te obstajajo. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake in se smatrajo za pomembne, če je mogoče upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

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

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

Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in časovnem okviru revizije ter pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščena revizorka
Ljubljana, 18. junij 2018


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