

Letno poročilo
skupine SŽ ŽGP in družbe
SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.,
za leto 2014

junij 2015

Kazalo:

Nagovor glavnega izvršnega direktorja.....	4
Delovanje nadzornega sveta in upravnega odbora	5
UVOD.....	7
Temeljni podatki o obvladujoči družbi	7
Temeljni podatki o odvisnih družbah.....	8
Temeljni kazalniki poslovanja	9
Dogodki 2014.....	11
Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta 2014	12
POSLOVNO POROČILO.....	13
Sistem vodenja in upravljanja	13
Temeljne razvojne usmeritve	15
Gospodarska gibanja in konkurenca.....	16
Sodelovanje v mednarodnem prostoru	18
Analiza poslovanja Skupine SŽ-ŽGP	19
Analiza poslovanja SŽ-ŽGP d.d.....	27
Poslovanje odvisnih družb	34
Kamnolom Verd d.o.o.	34
SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd.....	35
SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.	36
Podružnica SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. - Ogranak Beograd	36
Informacijska tehnologija.....	37
Upravljanje tveganj	37
Zaposleni	40
Investicijska vlaganja	45
Raziskave in razvoj	48
Sistem vodenja kakovosti.....	48
Sistem ravnanja z okoljem	48
RAČUNOVODSKO POROČILO	49
Splošna pojasnila k računovodskim izkazom.....	49
Računovodski izkazi s pojasnili za SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.....	60
Računovodski izkazi	60
Razkritja postavk v računovodskih izkazih.....	65
Finančna analiza	88
Potencialne obveznosti in dogodki po datumu bilance stanja.....	91
Potencialne obveznosti	91
Dogodki po datumu bilance stanja	91
Izjava posloводства	91
Neodvisno revizorjevo mnenje.....	92
Skupinski računovodski izkazi s pojasnili za skupino SŽ-ŽGP Ljubljana	93
Opis in dejavnost skupine SŽ-ŽGP Ljubljana.....	93
Skupinski računovodski izkazi.....	95
Razkritja postavk v skupinskih računovodskih izkazih	102
Finančna analiza	123
Izjava posloводства	126
Neodvisno revizorjevo poročilo	126

Nagovor glavnega izvršnega direktorja

Poslovno leto 2014 je bilo za skupino SŽ-ŽGP uspešno. Uspeli smo ohraniti polno zasedenost kapacitet in pridobiti dovolj naročil, ki omogočajo uspešno poslovanje tudi v letu 2015.

V času splošne krize v gradbenem sektorju je SŽ-ŽGP, d. d. uspešno pridobivalo naročila pri prenavljanju in posodobitvah železniškega omrežja v RS in uspelo v letu 2014 ohraniti visok nivo prihodkov, ki bistveno presega povprečje zadnjih petih let.

Zavedamo se, da se lahko obseg naročil na segmentu obnove železniškega omrežja v novi finančni perspektivi občutno zmanjša, zato smo se na področju trženja usmerili na eni strani na trženje naših storitev izven meja Slovenije, predvsem v Srbiji in Črni Gori, kot tudi na postavitev protihrupnih ograj ob železnicah in avtocestah.

Bistvene premike v poslovanju je v letu 2014 zabeležil tudi Kamnolom Verd, d.o.o., posledično zaradi večje količine dela na SŽ-ŽGP, d. d. in strateške usmeritve skupine ŽGP o dobavi materialov iz lastnega kamnoloma. Vedno bolj je jasno, da je usmeritev na trge izven Slovenije edina pravilna odločitev. Ocenjena vložena sredstva za razvoj trga v Srbiji in Črni gori so zanemarljivo majhna v primerjavi s koristmi, ki jih bo od tega imelo podjetje v naslednjih letih. Pričakujemo, da bomo morebitno zmanjšanje obsega dela na domačem trgu nadoknadili s projekti v tujini.

Realizirali smo planirane investicije v višini 1,8 mio evrov, načrtujemo pa tudi nove, ki bodo omogočale večjo produktivnost in kvalitetnejše delo, na drugi strani pa smo si s tem zagotovili manjšo odvisnost od ponudnikov teh storitev na trgu.

Ključnega pomena nam je tudi skrb za obvladovanje, optimizacijo in racionalizacijo vseh poslovnih procesov. V letu 2014 smo z dobrim sodelovanjem socialnih partnerjev nekaj nalog na tem področju uspeli že realizirati. Zavedamo se, da lahko zahtevano donosnost poslovanja dosegamo zgolj z učinkovitimi in optimiziranimi poslovnimi procesi, ki omogočajo konkurenčnost na trgu in s tem doseganje ciljnih temeljnih kazalnikov poslovanja.



Glavni izvršni direktor
Anton Žagar

Delovanje nadzornega sveta in upravnega odbora

Nadzorni svet družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.

Nadzorni svet družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. je v letu 2014 deloval od 1.1.2014 do 29.8.2014.

Nadzorni svet je v letu 2014 aktivno spremljal poslovanje družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in Skupine SŽ-ŽGP in odgovorno nadzoroval njeno vodenje v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi in statutom družbe, ter opravil tudi druge naloge iz svoje pristojnosti. Na sejah je obravnaval predvsem tekoče poslovne rezultate, izvajanje pomembnih projektov, preveril je letno poročilo o poslovanju, nadzoroval investicijske dejavnosti, finančno politiko in finančno stanje, letne gospodarske načrte skupine, ter izvrševanje sprejetih sklepov nadzornega sveta.

Uprava je nadzornemu svetu posredovala vsa zahtevana pisna gradiva. Na samih sejah nadzornega sveta je uprava dodatno podala pisne obrazložitve ali ustne odgovore na vprašanja. Informacije, poročila in druge podatke, ki so bili posredovani so člani nadzornega sveta proučili, pregledali in preverili.

V letu 2014 se je Nadzorni svet sestal na 4 sejah in sprejel naslednje pomembnejše sklepe:

Na 14. seji dne 7.3.2014 se je seznanil z informacijo o poslovanju družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. za leto 2013, ter poročilom o stanju na projektih skladno s Statutom družbe je podal soglasja k podpisom pogodb.

Na 15. seji dne 28.4.2014 Se je seznanil s poročilom o stanju na projektih za obdobje januar – februar 2014. Obravnaval je predlog sprememb statuta družbe in zadolžil vodstvo družbe da ga seznani s kalkulacijami za projekte, pridobljene v postopkih javnih naročil,

Na 16. seji dne 9.7.2014 je obravnaval letno poročilo skupine ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. za leto 2013 in predlagal sklepe za skupščino družbe

Na 17. seji dne 16.7.2014 Se je seznanil z informacijo o poslovanju za obdobje I – V/2014 in pojasnili glede odstopanj poslovnega rezultata od planiranega, z denarnim tokom, likvidnostnim stanjem in stanjem solventnosti družbe, poročilom o stanju na projektih za obdobje januar – maj 2014, ter poročilom o stanju na projektu v R Srbiji. Podal soglasje na Poslovni načrt družbe in skupine SŽ – ŽGP za leto 2014, ter se seznanil z osnutkom kadrovskega načrta skupine SŽ – ŽGP. Skladno s statutom družbe je podal soglasja k podpisu pogodb

Na dopisni seji dne 31.7.2014 se je seznanil z dopolnitvami Letnega poročila skupine SŽ – ŽGP in družbe SŽ ŽGP Ljubljana d.d. za leto 2013, ga potrdil in sprejel končno različico letnega poročila Letnega poročila skupine SŽ – ŽGP in družbe SŽ ŽGP Ljubljana d.d. za leto 2013. Seznanil se je s čistopisom Poročila nadzornega sveta SŽ – Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana d.d. skupščini družbe o preveritvi letnega poročila za leto 2013 in ga sprejel-

Upravni odbor družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.

V letu 2014 je Upravni odbor družbe upravljal in vodil poslovanje družbe v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi in statutom družbe.

Upravni odbor je na svojih sejah obravnaval tekoče poslovanje družbe, spremljal izpolnjevanje poslovnega in likvidnostnega stanja družbe ter preverjal vodenje družbe. Transparentnost poslovanja je družba zagotavljala s periodičnimi informacijami o poslovanju družbe ter dodatnim sprotnim obveščanjem člane upravnega odbora. Na podlagi navedenega upravni odbor ugotavlja, da je bil seznanjen z vsemi pomembnejšimi poslovnimi dogodki v letu 2014, ki so vplivali na poslovanje družbe in Skupine SŽ-ŽGP.

Izvršna direktorja sta upravnemu odboru posredovala vsa zahtevana pisna gradiva. Na samih sejah sta dodatno podala pisne obrazložitve ali ustne odgovore na vprašanja. Informacije, poročila in druge podatke, ki so bili posredovani so člani Upravnega odbora proučili, pregledali in preverili.

V letu 2014 se je Upravni odbor sestal štirikrat in sprejel naslednje pomembnejše sklepe:

Na 1. seji dne 29.8.2014 imenoval Gorazda Podbevška za predsednika Upravnega odbora in Dušana Mesa za namestnika predsednika Upravnega odbora, Antona Žagarja za glavnega izvršnega direktorja in Gašperja Marca za izvršnega direktorja in Sprejel Poslovnik o delu upravnega odbora.

Na 2. seji dne 26. 09. 2014 se je seznanil z likvidnostno situacijo družbe in ugotovil, da družba ni insolventna, da pa je bila likvidnostna situacija resna in zahtevala določene ukrepe. Od izvršnih direktorjev je zahteval vzpostavitev vzdržnega finančnega poslovanja in poročila o potrebni višini dokapitalizacije in kratkoročnega kredita. Skladno s Poslovnikom o delu Upravnega odbora je podal soglasja k podpisu pogodb.

Na 3. seji dne 15.10. 2014 se je seznanil z Informacijo o poslovanju skupine SŽ – ŽGP za obdobje I – VIII/2014 in rezultati poslovanja po projektih I – VIII/2014. izvršni direktor je poročal o višini potrebne dokapitalizacije družbe. Skladno s Poslovnikom o delu Upravnega odbora je podal soglasja k podpisu pogodb

Na 4. seji dne 9.12.2014 je z dnem 1.1.2015 imenoval Roberta Rožiča, za izvršnega direktorja družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. za mandat štirih let. Seznanil se je z osnutkom poslovnega načrta, osnutkom plana investicij in kadrovskega načrta skupine SŽ – ŽGP za leto 2015. Sprejel je stališče, da se aktivnosti lastniškega vstopa v ZGOP ne nadaljujejo.

Upravni odbor ugotavlja, da je sta Upravni odbor in glavni izvršni direktor in izvršni direktor družbe zagotavljala zakonito poslovanje družbe.

UVOD

Temeljni podatki o obvladujoči družbi

Naziv družbe	SŽ – Železniško gradbeno podjetje Ljubljana d.d.
Naslov	Ob zeleni jami 2, 1000 Ljubljana
Država	Slovenija
Telefon Telefaks Spletna stran	01/29 12 205 01/29 13 280 www.sz-zgp.si
Vodstvo družbe	Glavni izvršni direktor Anton Žagar Izvršni direktor Gašper Marc
Organi družbe so	❖ Skupščina ❖ Upravni odbor
Nadzorni svet od 01. 01. 2014 do 29.8.2014. Predsednik: Namestnik predsednika: Člani:	Dušan Mes Jelka Šinkovec Funduk Bojan Kekec, Peter Verlič, Ljubo Šarčevič, Božo Božovič
Upravni odbor od 29.8.2014 do 31. 12. 2014 Predsednik: Namestnik predsednika: Vodstvo družbe::	Gorazd Podbevšek Dušan Mes glavni izvršni direktor Anton Žagar, izvršni direktor Gašper Marc, predstavnik delavcev Pavel Piškur (od 28.10.2014)
Glavna dejavnost	42.120 - novogradnje, obnova in vzdrževanje spodnjega in zgornjega ustroja železniških prog, obnova industrijskih tirov ter drugih objektov železniške infrastrukture.
Certifikat kakovosti	ISO 9001:2008
Transakcijski račun	SI56 0430 2000 2163 860 (NOVA KBM d.d.) SI56 1910 0001 0291 754 (DBS d.d.) SI56 3000 0001 0640 451 (Sberbank d.d.) SI56 0292 3001 1998 361 (Nova Ljubljanska banka d.d.) SI56 2420 3900 1552 252 (Raiffeisen banka d.d.) SI56 3300 0000 6797 557 HYPO ALPE ADRIA D.D. SI56 2900 0005 5465 233 (Unicredit banka Slovenija d.d.)
Registrska številka Matična štev. podjetja ID za DDV	10011300 5143004000 SI46621474

Temeljni podatki o odvisnih družbah

Naziv Družbe	Kamnolom Verd d.o.o.	SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd	SŽ - Željezničko građevinsko 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
Celotni kapital	5.097.220 evrov	(124.442) evrov	(399.083) evrov
Osnovni kapital	3.622.460 evrov	50.000 evrov	1 evro
Delež lastništva SŽ – ŽGP Ljubljana	96,34 %	100 %	100 %
Osnovna dejavnost	08.110 Pridobivanje kamnitih agregatov za potrebe železnic (tolčenec) in ostalih gradbenih materialov.	45.230 Gradnja šol, železniških prog, letališč in športnih objektov	45.250 Razna gradbena in specialna dela
Direktor	Matjaž Komprej	Leon Kostiov Boštjan Rigler (prokurist)	Veljko Flis
Transakcijski račun	SI56 0292 3005 1892 230 (Nova Ljubljanska banka) SI56 2420 3905 4010 822 (Raiffeisen banka)	RS35170003000885000219 (UniCredit Bank Srbija AD)	510000000004300147 (Crnogorska komercialna banka AD Podgorica)
Registrska številka	1/31351	20572205	5-0589437/001
Matična številka	1278061	20572205	02807262
Davčna številka	SI 34750720	106293053	30/31–09852-0
Certifikat kakovosti	-	ISO 9001	-

Temeljni podatki o podružnici

Naziv družbe	SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. – Ogranak Beograd
Naslov:	Lazara Mamuzića 28, 11186 Beograd - Zemun
Država:	Srbija
Leto ustanovitve	2014
Osnovna dejavnost	Gradnja šol, železniških prog, letališč in športnih objektov.
Zastopnik	Leon Kostiov
Transakcijski račun	160-0000000415716-57 (Banca Intesa)
Registrska številka	29503982
Matična številka	29503982
Davčna številka	108642720

Temeljni kazalniki poslovanja

	Skupina SŽ-Železniško gradbeno podjetje			SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.		
	2014	2013	Indeks	2014	2013	Indeks
Poslovni prihodki	82.749	92.545	89,4	81.950	92.294	88,8
Ostali poslovni prihodki	82.749	92.545	89,4	81.950	92.294	88,8
Poslovni odhodki	78.758	88.381	89,1	78.682	87.953	89,5
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	3.991	4.164	95,8	3.269	4.341	75,3
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT brez stroškov po PRPD	5.186	4.164	124,5	4.340	4.341	100,0
EBITDA	5.798	5.847	99,2	4.719	5.743	82,2
Celotni poslovni izid - EBT	3.518	3.871	90,9	2.753	4.015	68,6
Celotni poslovni izid - EBT brez stroškov po PRPD	4.713	3.871	121,8	3.824	4.015	95,2
Čisti poslovni izid - E	3.255	3.867	84,2	2.462	4.017	61,3
Postavke bilance stanja (tisoč evrov)	31.12.2014	31.12.2013	Indeks	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	54.748	48.608	112,6	50.925	45.936	110,5
Kapital	17.638	14.387	122,6	14.959	12.505	119,6
Finančne obveznosti	7.161	8.408	85,2	6.385	8.164	78,2
dolgoročne finančne obveznosti	719	2.206	32,6	156	2.013	7,7
kratkoročne finančne obveznosti	6.442	6.202	103,9	6.229	6.151	101,3
Neto finančne obveznosti	775	5.739	13,5	-10	5.351	
Kratkoročne poslovne terjatve	25.290	20.886	121,1	25.134	21.084	119,2
Kratkoročne poslovne obveznosti	20.536	19.188	107,0	20.317	18.948	107,2
Investicije, obseg dela in zaposleni	2014	2013	Indeks	2014	2013	Indeks
Investicije (tisoč evrov)	1.766	1.094	161,4	782	969	80,7
Število zaposlenih	360	369	97,6	334	343	97,4
Povprečno število zaposlenih	372	370	100,5	338	332	101,8
Kazalniki	2014	2013	Indeks	2014	2013	Indeks
EBIT v poslovnih prihodkih v %	4,8	4,5	107,2	4,0	4,7	85,9
EBIT brez stroškov po PRPD v poslovnih prihodkih v %	6,3	4,5	139,3	5,3	4,7	113,7
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	7,0	6,3	110,9	5,8	6,2	93,3
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	44.042	43.414	101,4	43.718	42.083	103,9
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	15,2	11,3	134,1	14,1	10,4	135,8
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	13,1	17,3	75,6	12,6	17,8	70,8
ROE Čista dobičkonosnost kapitala v %	22,6	28,8	78,5	19,7	35,3	55,9
ROA Čista dobičkonosnost sredstev v %	6,3	8,6	73,5	5,1	9,5	53,6
ROCE Donosnost vloženega kapitala v %	16,8	17,7	94,7	15,6	20,5	75,9
Neto finančne obveznosti/EBITDA	0,1	1,0	13,6	0,0	0,9	
Neto finančne obveznosti /kapital	0,0	0,4	11,0	0,0	0,4	

Legenda kazalnikov:

EBITDA: EBIT + Amortizacija

ROCE: EBIT/povprečni kapital + povprečne finančne obveznosti

Celotni poslovni izid= EBIT+Rezultat finančnih gibanj+Rezultat drugih gibanj

Čisti poslovni izid=Celotni poslovni izid - davek iz dobička

ROE = čisti dobiček/povprečni kapital (brez čistega poslovnega izida obračunskega obdobja)

ROA: čisti poslovni izid / povprečna sredstva

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

Neto finančne obveznosti: finančne obveznosti - denarna sredstva - kratkoročne finančne naložbe

PRPD: Program reševanja presežnih delavcev

	Kamnolom Verd, d. o. o.			SŽ-ŽGP, d. o. o., Beograd			SŽ-ŽGP, d. o. o., Podgorica		
	2014	2013	Indeks	2014	2013	Indeks	2014	2013	Indeks
Poslovni prihodki	3.068	2.470	124,2	1.239	278	445,7	88	1.301	6,8
Ostali poslovni prihodki	3.068	2.470	124,2	1.239	278	445,7	88	1.301	6,8
Poslovni odhodki	2.565	2.239	114,6	1.321	354	373,2	182	1.630	11,2
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	503	231	217,7	(82)	(76)	107,9	(94)	(329)	28,6
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT brez stroškov po PRPD	627	231	271,4	(82)	(76)	107,9	(94)	(329)	28,6
EBITDA	857	507	169,0	(78)	(71)	109,9	(94)	(329)	28,6
Celotni poslovni izid - EBT	474	214	221,5	(98)	(79)	124,1	(94)	(329)	28,6
Celotni poslovni izid - EBT brez stroškov po PRPD	598	214	279,4	(98)	(79)	124,1	(94)	(329)	28,6
Čisti poslovni izid - E	460	209	220,1	(98)	(79)	124,1	(94)	(329)	28,6
Postavke bilance stanja (tisoč evrov)	31.12.2014	31.12.2013	Indeks	31.12.2014	31.12.2013	Indeks	31.12.2014	31.12.2013	Indeks
Sredstva	6.627	5.643	117,4	1.595	193		222	716	31,0
Kapital	5.097	4.641	109,8	(124)	(35)	354,3	(399)	(305)	130,8
Finančne obveznosti	752	248	303,2	226	203	111,3	0	0	
dolgoročne finančne obveznosti	563	193	291,7	0	0		0	0	
kratkoročne finančne obveznosti	189	55	343,6	226	203	111,3	0	0	
Neto finančne obveznosti	695	194	358,2	215	202	106,4	(1)	(2)	50,0
Kratkoročne poslovne terjatve	768	432	177,8	1.091	175	623,4	220	452	48,7
Kratkoročne poslovne obveznosti	429	539	79,6	1.492	25		621	931	66,7
Investicije, obseg dela in zaposleni	2014	2013	Indeks	2014	2013	Indeks	2014	2013	Indeks
Investicije (tisoč evrov)	936	0		48	0		0	0	
Število zaposlenih	24	24	100,0	2	2	100,0	0	0	
Povprečno število zaposlenih	24	25	96,0	10	13	76,9	0	0	
Kazalniki	2014	2013	Indeks	2014	2013	Indeks	2014	2013	Indeks
EBIT v poslovnih prihodkih v %	16,4	9,4	175,3	(6,6)	(27,3)	24,2	(106,8)	(25,3)	422,4
EBIT brez stroškov po PRPD v poslovnih prihodkih v %	20,4	9,4	218,5	(6,6)	(27,3)	24,2	(106,8)	(25,3)	422,4
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	27,9	20,5	136,1	(6,3)	(25,5)	24,6	(106,8)	(25,3)	422,4
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	70.756	46.383	152,5	14.548	10.063	144,6			
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	25,5	25,4	100,1	14,4	83,1	17,3	11,4	0,8	
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	11,3	4,4	258,2	14,2	105,2	13,5	0,0	0,0	
ROE Čista dobičkonosnost kapitala v %	9,9	4,7	210,3	321,3	(179,5)		30,8	(1.370,8)	
ROA Čista dobičkonosnost sredstev v %	7,5	3,8	199,7	(11,0)	(36,4)	30,1	(20,0)	(42,2)	47,5
ROCE Donosnost vloženega kapitala v %	9,4	4,7	199,8	(60,7)	(39,2)	155,0	26,7	234,2	11,4
Neto finančne obveznosti/EBITDA	0,8	0,4	211,9	(2,8)	(2,8)	96,9	0,1	0,0	
Neto finančne obveznosti /kapital	0,1	0,0	326,2	(1,7)	(5,8)	30,0	0,0	0,0	

Dogodki 2014

Januar

Z družbo Rafael d.o.o. Sevnica, kot vodilnim partnerjem v skupni ponudbi za izvedbo javnega naročila "Izgradnja PHO Brezovica – Vrhnika 1. sklop (APO 12, 13, 18 in 19) in 2. sklop (APO 14, 15, 16, 17, 20, 21 in 22)", smo podpisali pogodbo o skupni izvedbi javnega naročila.

Marec

Z izvajalcem GP Krk d.d. smo podpisali pogodbo za izvedbo tirov in tirnih naprav v sklopu izvedbe javnega naročila »Gradnja obvoznice Ilirska Bistrica, 2. faza«.

Pridobljeno je bilo okoljevarstveno dovoljenje za zbiranje in predelavo gradbenih odpadkov na mobilnih napravah po gradbiščih.

Izvedba pregleda obstoječega stanja informacijske podpore za vodenje projektov in priporočila.

Družba SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd je pridobila Certifikat sistema kakovosti ISO 9001.

April

V kamnolomu na Verdu je bil nabavljen mobilni drobilnik tipa METSO LT1213, pričela je obratovati tudi rekonstruirana pralna linija.

Maj

V kamnolomu na Verdu je bilo nabavljeno mobilno primarno sito tipa METSO ST272.

Pridobljeno je bilo okoljevarstveno dovoljenje za zbiranje in predelavo gradbenih odpadkov na mobilnih napravah v zbirnem centru na lokaciji kamnoloma Verd.

Junij

Ratko Mitrović -Niskogradnja d.o.o. iz Beograda in SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. (JV) je z naročnikom Grad Beograd podpisal pogodbo za rekonstrukcijo dvotirne tramvajske proge v Ulici vojvode Stepe v Beogradu.

Z naročnikom SŽ-Infrastruktura, d.o.o. je bila podpisana pogodba za vzdrževalna dela na zgornjem in spodnjem ustroju železniških prog na celotnem območju Republike Slovenije.

Izdelan je akcijski načrt posodobitve in prenove informacijskega sistema.

Julij

Z naročnikom SŽ-Infrastruktura, d.o.o. je bila podpisana pogodba za izdelavo temeljev vozne mreže Verd-Logatec.

Z naročnikom Ministrstvo za infrastrukturo smo podpisali aneks za dodatna dela v sklopu izvedbe javnega naročila "Modernizacija obstoječe železniške proge Divača – Koper, etapi B in C". Pri izvedbi projekta sodelujemo s podjetjem GH Holding d.d., Ljubljana, kot partnerjem pri izvedbi javnega naročila.

Avgust

Z izvajalcem javnega naročila, Ginex International d.o.o. iz Nove Gorice smo podpisali pogodbo za izvedbo tirnih naprav v sklopu projekta "Nadgradnja odseka železniške proge Slovenska Bistrica - Pragersko".

September

Z naročnikom SŽ – Infrastruktura, d.o.o. je bila podpisana pogodba za sanacijo vozne mreže na odseku proge Postojna – Prestranek.

Začel se je projekt posodobitve in prenove informacijskega sistema, ki zajema posodobitev programa MS NAV in popolno integracijo in nadgradnjo z ostalimi ključnimi stebri IS (M-files,

Blist.....), kar je v skladu s planom prenove informatike za skupino SŽ.

Oktober

Z naročnikom SŽ-Infrastruktura, d.o.o. je bila podpisana pogodba za vzdrževalna dela na voznem omrežju na celotnem območju elektrificiranih prog RS in zamenjavo v okviru vzdrževanja voznega omrežja na progi 64 Pivka - Il. Bistrica.

November

Pridobili smo ustrezne ES izjave o skladnosti za tirnice (elementi interoperabilnosti)

Izdelali smo več variant postavljanja drogov vozne mreže, ki smo jih v praksi tudi preverili in sedaj to uspešno izvajamo (do sedaj še nismo delali omenjenih del).

Po dolgem obdobju pridobivanja dovoljenja za vgradnjo za PORR-ove panele smo dovoljenje končno uspeli pridobiti in uspešno izvedli tehnični pregled objekta Obnova odseka proge Košana - Gornje Ležeče; 1., 2., 3. in 4. faza, na glavni železniški progi št. 50 Ljubljana - Sežana - državna meja.

December

Z naročnikom SŽ-Infrastruktura, d.o.o. je bila podpisana pogodba za izdelavo temeljev, nosilnih konstrukcij in nosilcev voznega voda na p.o. Borovnica-Verd in na p.o. Verd, vključno z izdelavo projektne dokumentacije.

Ob koncu poslovnega leta 2014 smo v lastni režiji v kamnolomu na Verdu pričeli izdelavo zalogovnika s kapaciteto 50 m³.

Na oddelek za prostor Občine Vrhnika smo oddali vlogo za spremembo in dopolnitev občinskega prostorskega načrta za širitev pridobivalnega območja kamnoloma na Verdu.

Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta 2014

Januar

GH Holding d.d. je v imenu konzorcija z naročnikom, Ministrstvo za infrastrukturo, podpisal pogodbo za izvedbo javnega naročila "Modernizacija obstoječe železniške proge Divača – Koper, faza II – etapa D".

Za izvršnega direktorja je nastopil štiriletni mandat Robert Rožič.

Februar

Z naročnikom SŽ-Infrastruktura, d.o.o. je bila podpisana pogodba za izdelavo temeljev nosilnih konstrukcij in nosilcev voznega voda na postaji Logatec.

Pridobili smo ustrezne ES izjave o skladnosti za pritrdilni material in tirne pragove (elementi interoperabilnosti).

Pridobili smo obratovalno dovoljenje za projekt Obnova odseka proge Košana - Gornje Ležeče; 1., 2., 3. in 4. faza, na glavni železniški progi št. 50 Ljubljana - Sežana - državna meja.

Uspešno smo pričeli s postavljanjem drogov vozne mreže na odseku proge Borovnica – Verd in na postaji Verd, kjer skupaj s Kamnolomom Verd d.o.o. izvajamo tudi ozemljitev drogov.

Marec

Z naročnikom SŽ-Infrastruktura, d.o.o. smo podpisali pogodbo za vzdrževalna dela na zgornjem in spodnjem ustroju železniških prog na celotnem območju RS.

Maj

Izvršni direktor Gašper Marc je prekinil delovno razmerje, z junijem se je zaposlil Boštjan Kovač kot nov izvršni direktor.

POSLOVNO POROČILO

Sistem vodenja in upravljanja

Sistem vodenja in upravljanja omogoča preglednost poslovanja družbe SŽ-ŽGP d.d. in odvisnih družb za delničarje in zaposlene. V tej smeri delujejo vsi organi družb.

S spremembami Statuta z dne 29.8.2014 je družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. iz dvotirnega sistema upravljanja z Upravo in Nadzornim svetom prešla na enotirni sistem upravljanja z Upravnim odborom.

Družbo upravljajo delničarji preko organov Družbe, to sta Skupščina in Upravni odbor. Pristojnosti organov Družbe opredeljuje Zakon o gospodarskih družbah in na njegovi podlagi sprejeti Statut Družbe in Poslovnik o delu Upravnega odbora.

Skupščina

Skupščina odloča o najpomembnejših vprašanjih določenih v zakonu in statutu Družbe. Med drugim odloča o uporabi bilančnega dobička in pokrivanju izgube, podelitvi razrešnice nadzornemu svetu in poslovodstvu, statusnih spremembah in spremembah osnovnega kapitala ter imenovanju in razrešitvi članov Upravnega odbora.

Upravni odbor

Od 29.08.2014 dalje vodi družbo in nadzoruje izvajanje njenih poslov 5 članski Upravni odbor. Upravni odbor je izmed svojih članov imenoval glavnega izvršnega direktorja ter dva izvršna direktorja, ki zastopajo in predstavljajo družbo ter vodijo tekoče posle. Upravni odbor je v letu 2014 deloval v naslednji sestavi:

Ime in priimek	Mandat		Funkcija
Gorazd Podbevšek	od 29.08.2014	do 31.12.2014	predsednik
Dušan Mes	od 29.08.2014	do 31.12.2014	namestnik predsednika
Anton Žagar	od 29.08.2014	do 31.12.2014	glavni izvršni direktor
Gašper Marc	od 29.08.2014	do 31.12.2014	izvršni direktor
Pavel Piškur	od 28.10.2014	do 31.12.2014	predstavnik delavcev

Pravna podlaga za delovanje Upravnega odbora so Zakon o gospodarskih družbah, Statut družbe in Poslovnik o delu Upravnega odbora. Najpomembnejše pristojnosti Upravnega odbora so vodenje in nadziranje poslov družbe, imenovanje in razrešitev izvršnih direktorjev, preverjanje in

potrditev letnega in strateškega načrta družbe ter dajanje soglasja k nakupu prodaji, oz. obremenitvi nepremičnin, najemanju kreditov ali posojil v višini nad 300 tisoč evrov in sklepanju izvajalskih ali podizvajalskih pogodb, ki na letnem nivoju lahko povzročijo strošek več kot 3.000 tisoč evrov, oz. s katerimi je bilo v tekočem letu že sklenjenih za več kot 500 tisoč evrov.

Nadzorni svet

Sestava Nadzornega sveta SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.

V letu 2014 je Nadzorni svet SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. deloval v naslednji sestavi:

Ime in priimek	Mandat		Funkcija
Dušan Mes	od 01.01.2014	do 29.08.2014	predsednik
Jelka Šinkovec Funduk	od 01.01.2014	do 29.08.2014	namestnica predsednika
Bojan Kekec	od 01.01.2014	do 29.08.2014	član
Peter Verlič	od 01.01.2014	do 29.08.2014	član
Ljubo Šarčevič	od 01.01.2014	do 29.08.2014	član
Božo Božovič	od 01.01.2014	do 29.08.2014	član

Pravna podlaga za delovanje nadzornega sveta so Zakon o gospodarskih družbah, Akt o ustanovitvi družbe in Poslovnik o delu nadzornega sveta. Nadzorni svet izvaja svoje pristojnosti in opravlja svoje naloge na sejah in prek komisij nadzornega sveta.

Sestava Nadzornega sveta Kamnolom Verd d.o.o.

Na zadnji dan leta 2014 so Nadzorni svet sestavljali:

Ime in priimek	Mandat	Funkcija
Leon Kostiov	od 01.01.2014	predsednik
Dušan Žičkar	od 01.01.2014	član

Komisija Nadzornega sveta

Revizijska komisija je delovala v sestavi Jelka Šinkovec Funduk (predsednica), Tomaž Kraškovic (zunanji član) in Božo Božovič (član).

Uprava

Do 29.8.2014 je posle družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. vodil direktor Leon Kostiov.

Upravljanje odvisnih družb

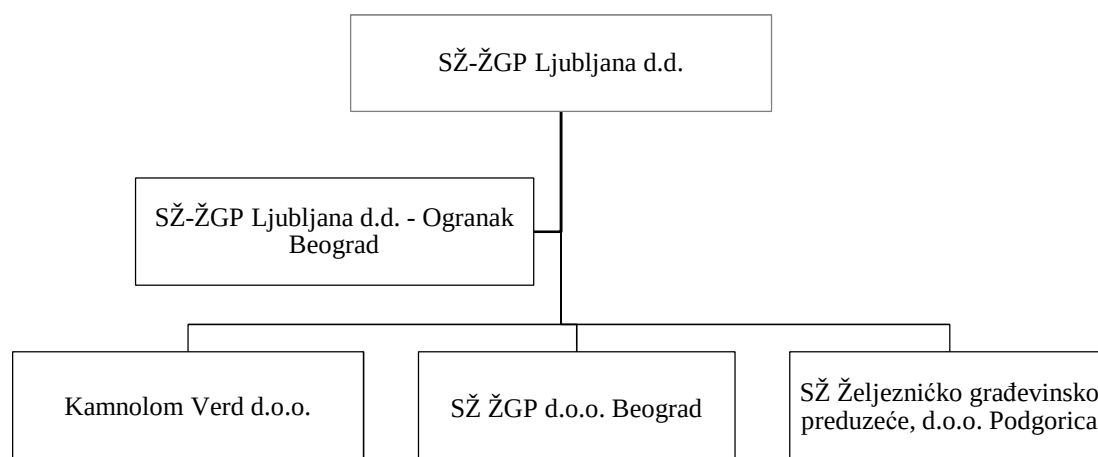
SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. je obvladujoča družba, ki ima tri odvisne družbe in eno podružnico:

Naziv družbe	Lastniški delež SŽ - ŽGP LJUBLJANA d.d.	direktor
Kamnolom Verd d.o.o.	96,34 %	Matjaž Komprej
SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd	100,00 %	Leon Kostiov Prokurist Boštjan Rigler
SŽ – Željezniško građevinsko preduzeće	100,00 %	Veljko Flis

Družbi SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd in SŽ-Željezničko građevinsko preduzeće d.o.o. Podgorica sta enoosebni družbi, edini družbenik v obeh družbah je SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.. Družbi nimata nadzornega sveta. Družba Kamnolom Verd d.o.o. ima poleg Skupščine tudi Nadzorni svet.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. ima v Republiki Srbiji tudi podružnico SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. - Ogranak Beograd, ki jo vodi Leon Kostiov.

Organigram Skupine SŽ - ŽGP LJUBLJANA



Temeljne razvojne usmeritve

Vizija

Smo rastoče, misleče, inovativno, vodilno podjetje za kvalitetno gradnjo in vzdrževanje varne železniške infrastrukture v regiji JV Evrope. Smo podjetje, ki raste na podlagi lastnega znanja, inovativnosti, zagnanosti in mentalitete zmagovalcev. Imamo visoko raven tehnološke opremljenosti, tako da uspešno obvladujemo izzive sedanjosti in prihodnosti.

Naš poslovni prostor so poleg Slovenije tudi države bivše Jugoslavije. Uspešno smo delovali na področju Srbije ter Črne Gore, vizija Družbe v letu 2014 pa je delovati tudi na drugih trgih, doma pa ohraniti enak tržni delež, kot smo ga dosegali v zadnjem tri – letnem obdobju.

Poslanstvo

Poslanstvo skupine SŽ-ŽGP je kakovostno izvajanje storitev za naročnike, ki bodo temeljile na popolnih in kakovostnih storitvah.

Strategija

Svoje cilje bomo lahko uspešno realizirali le, če bomo vse svoje aktivnosti usmerili v:

- Konkurenčne prednosti krepimo s tem, da železniške izvršilne delavce permanentno izobražujemo, investiramo v specifično progovno mehanizacijo in imamo nadzor nad stroški.
- Naročnikom nudimo moderne in celovite tehnične rešitve, svetovanje v vseh fazah projekta, kakovostno in strokovno izvedbo del. Potencialnim naročnikom, lastnikom industrijskih tirov, nudimo poleg izvedbe del tudi podporo pri izpeljavi postopkov predaje zgrajenih objektov v obratovanje s strani pristojnih služb Slovenskih železnic.
- Sodelavcem nudimo urejeno delovno okolje, dolgoročno socialno varnost in možnost za osebni razvoj s cilnim izobraževanjem in usposabljanjem. Smo privlačen delodajalec, v katerem bi bil rad marsikdo zaposlen.
- Lastnikom zagotavljamo stalen dobiček, rast podjetja in rast vrednosti kapitala podjetja na dolgi rok.
- Dobaviteljem nudimo stabilno poslovno sodelovanje, informacije o novostih, sodelovanje pri razvoju novih materialov in tehnologij.
- Naš prispevek širši družbi: akumuliramo kapital v domačem okolju, ustvarjamo nova delovna mesta, podpiramo društva in pomagamo pri reševanju družbenih problemov.
- S svojo dejavnostjo prispevamo k varovanju okolja.

Gospodarska gibanja in konkurenca

Gospodarska gibanja

Od leta 2012, ko se je gospodarska aktivnost v Sloveniji zmanjšala za 2,5 %, se je trend obrnil na bolje. Padec bruto domačega proizvoda je bil leta 2013 predvsem zaradi rasti v zadnjem četrtletju občutno manjši kot leta 2012 (-1,1 %), vendar je bil še vedno večji od povprečja evrskega območja (-0,4 %). Tekom leta 2014 se je rast nadaljevala, tako, da je na letnem nivoju Slovenija zabeležila relativno visoko 2,6-odstotno gospodarsko rast, kar je najvišja rast po začetku krize in za 1,7 odstotne točke nad povprečjem evrskega območja (0,9 %). Okrevanje gospodarske aktivnosti se povezuje z izboljšanjem razmer v mednarodnem okolju in na finančnih trgih, izboljšanjem konkurenčnosti ter ukrepi domače ekonomske politike, zlasti s sanacijo bančnega sistema in okrepljeno investicijsko aktivnostjo države.

Ob pospešenem črpanju EU sredstev so bile višje javne investicije v infrastrukturo, ob višji aktivnosti in stabilnejših pogojih financiranja so bili nekateri pozitivni trendi opazni tudi pri investicijah zasebnega sektorja. Ključni dejavnik gospodarske rasti je bil znova izvoz, prvič po letu 2008 se je povečala tudi domača potrošnja.

Ob izboljšanju razmer v mednarodnem okolju, stabilizaciji evrskih finančnih trgov in ukrepih ekonomske politike, uveljavljenih v zadnjih letih, je bila gospodarska rast lani najvišja po začetku krize.

Podobna gibanja so v mednarodnem železniškem prostoru. Čas oživljanja gospodarstva se kaže v večjem obsegu prevoza po železnici, nasprotno se zmanjšanje gospodarske rasti še z večjo intenzivnostjo odraža tudi v železniškem transportu.

Gradbeništvo v Sloveniji

Podatki kažejo, da se položaj gradbene dejavnosti v Sloveniji počasi izboljšuje. Dviga se predvsem vrednost opravljenih gradbenih del na gradbenih inženirskih objektih, ki so posledica povečanega investiranja v javno infrastrukturo s pomočjo evropskih sredstev. K povečanju vrednosti

opravljenih gradbenih del na gradbenih inženirskih objektih je v prvih mesecih leta 2014 prispevala tudi sanacija posledic žleda.

Deleži vrednosti opravljenih gradbenih del glede na vrsto gradbenih objektov so se v zadnjih letih močno spremenili. V letu 2006 je bilo na stavbah opravljenih 54,4 % vrednosti gradbenih del, na gradbenih inženirskih objektih pa 45,6 %. Od leta 2011 naprej se je precej več del opravilo na gradbenih inženirskih objektih. V letu 2013 se je namreč na stavbah opravilo samo še za 36,4 % vrednosti vseh gradbenih del, na gradbenih inženirskih objektih pa kar za 63,6 % vrednosti vseh opravljenih gradbenih del.

Gradbeništvo je izredno ciklična dejavnost. V zadnjih dveh letih pa je bila izrazito odvisna od »umetnega« cikla evropskih finančnih perspektiv in administracijske učinkovitosti črpanja tako ponujenih sredstev.

Izboljšanje konkurenčnosti je ob okrepljenem tujem povpraševanju privedlo do visokega povišanja izvoza.

Znatno so se povišale tudi investicije; ob pospešenem črpanju EU sredstev so bile višje javne investicije v infrastrukturo, ob višji aktivnosti in stabilnejših pogojih financiranja so bili nekateri pozitivni trendi opazni tudi pri investicijah zasebnega sektorja. Lani se je zaposlenost, ob povečanju v večini dejavnosti zasebnega sektorja, povečala prvič po začetku krize. Število brezposelnih pa se je tekom leta, ob večjem odlivu iz evidence zaradi zaposlovanja in manjšem prilivu zaradi izgube dela, postopno zmanjševalo. Boljše razmere na trgu dela so, ob hkratni rasti plač ter drugih prejemkov prebivalstva, privedle do skromne rasti zasebne potrošnje.

Ključni dejavnik gospodarske rasti je bil znova izvoz, prvič po letu 2008 se je povečala tudi domača potrošnja. Rast izvoza se je še okrepila (6,3 %) in je bila med višjimi v EU. To povezujemo z višjo rastjo tujega povpraševanja, izboljšanjem konkurenčnosti menjalnega sektorja in nekaterimi enkratnimi dejavniki. Prvič po začetku krize se je v letu 2014 povečala domača potrošnja, spodbujena predvsem z okrepljeno investicijsko dejavnostjo (4,8 %), zlasti v javno infrastrukturo, v povezavi z večjim črpanjem sredstev EU pred iztekom prejšnje finančne perspektive.

Družba SŽ-ŽGP je tudi v letu 2014 ohranila in še dodatno krepila svoj položaj na področju gradbenih izvajalcev infrastrukturnih projektov. Kljub vse močnejši konkurenci na trgu (predvsem s strani tujih ponudnikov) smo uspeli zadržati vodilno mesto med izvajalci na področju obnov in novogradenj železniške infrastrukture, vse močnejše pa je družba prisotna tudi na drugih segmentih gradbeništva. V letu 2014 je bila opazna povečana rast investicij v večje infrastrukturne projekte na področju železniške infrastrukture, kar sovпада z zaključevanjem evropske finančne perspektive.

Nekateri pozitivni trendi so bili opazni tudi pri zasebnih investicijah v stroje in opremo, ki jih povezujemo z visoko izkoriščenostjo proizvodnih zmogljivosti in manj omejenim dostopom do virov financiranja. Po dveh letih občutnih padcev se je lani ob okrevanju razmer na trgu dela povečala tudi potrošnja gospodinjstev (0,3 %). Državna potrošnja (-0,5 %) se je zaradi nadaljevanja javnofinančne konsolidacije zmanjšala četrto leto zapored.

Vir: *Ekonomsko ogledalo*, februar 2015

Vir: *SURS*.

Vir: *Statistični urad RS: Se je kriza v slovenskem gradbeništvu že končala?*, posebna objava 24.7.2014

Vir: *Banka Slovenije*

Sodelovanje v mednarodnem prostoru

Negotov položaj gradbene panoge v Sloveniji in predvsem neenakomernost vlaganj v slovenski železniški sistem sta narekovala potrebo po zagotavljanju dodatnih prihodkov družbe tudi izven meja Slovenije.

Zato ima družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. ustanovljeni dve odvisni družbi in eno podružnico, s katerimi zagotavlja svojo prisotnost na trgih zahodnega Balkana, predvsem pa na področju Republike Srbije in Črne Gore. Leta 2009 je bila ustanovljena družba SŽ ŽGP DOO Beograd v Republiki Srbiji, leta 2010 pa v Republiki Črni gori družba SŽ–Željezničko građevinsko preduzeće d.o.o., leta 2014 pa tudi podružnica matične družbe v Beogradu.

Obe družbi in podružnica imajo namen pridobivanja in izvedbo poslov na področju modernizacije železniške in tramvajske infrastrukture na področju Republike Srbije, Republike Črne Gore in ostalih držav bivše Jugoslavije. V obdobju od ustanovitve do danes sta podjetji samostojno ali v sodelovanju z matično družbo SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. uspešno pridobili in izvedli projekte na tramvajski in železniški infrastrukturi v Republiki Srbiji in Črni Gori.

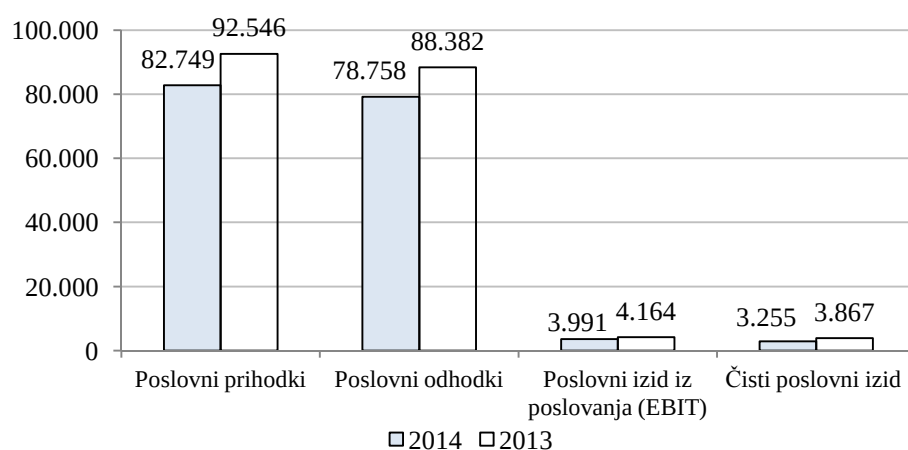
V letu 2014 je matična družba skupaj s hčerinskima družbama okrepila svoj položaj na segmentu izvedbe projektov modernizacije železniške in tramvajske infrastrukture na trgih Zahodnega Balkana, kar je lahko v luči predvidenih, izjemno povečanih vlaganj v železniško infrastrukturo, dobra odskočna deska za pomembnejšo rast poslovanja na omenjenih trgih v prihodnjih letih.

Analiza poslovanja Skupine SŽ-ŽGP

Glavni poudarki iz poslovanja

Leta 2014 je Skupina SŽ-ŽGP ustvarila 83.008 tisoč evrov celotnih prihodkov (od tega poslovni prihodki v višini 82.749 tisoč evrov). Celotni odhodki so v višini 79.490 tisoč evrov (od tega poslovni odhodki v višini 78.758 tisoč evrov). Izkazan je pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 3.991 tisoč evrov in čisti dobiček v višini 3.255 tisoč evrov.

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

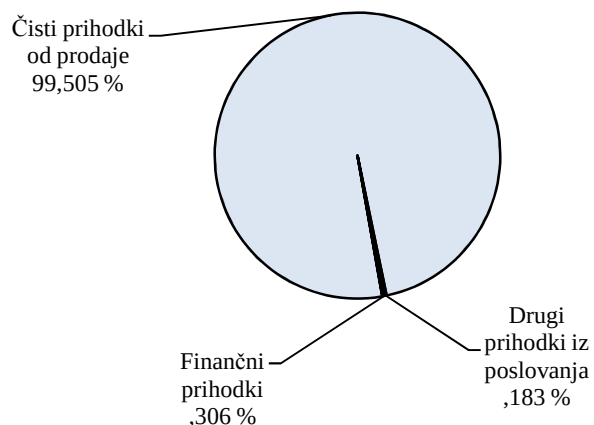


Skupina SŽ-ŽGP Ljubljana

Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
Poslovni prihodki	82.749	92.546	89,4
Poslovni odhodki	78.758	88.382	89,1
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	3.991	4.164	95,8
Finančni prihodki	254	113	224,8
Finančni odhodki	622	388	160,3
Rezultat finančnih gibanj	(368)	(275)	133,8
Drugi prihodki	5	5	100,0
Drugi odhodki	110	24	458,3
Rezultat drugih gibanj	(105)	(19)	552,6
Davek iz dobička	252	5	
Odloženi davki	(11)	2	
Čisti poslovni izid	3.255	3.867	84,2
a) večinski lastniki	3.238	3.860	83,9
b) manjšinski lastniki	17	8	212,5

Prihodki

Struktura prihodkov skupine SŽ-ŽGP



Skupina SŽ-ŽGP je leta 2014 dosegla 83.008 tisoč evrov celotnih prihodkov, ki so za 10,4 % nižji kot leto prej. Sestavljajo jih prihodki iz poslovanja 99,7 % in finančni prihodki 0,3 %.

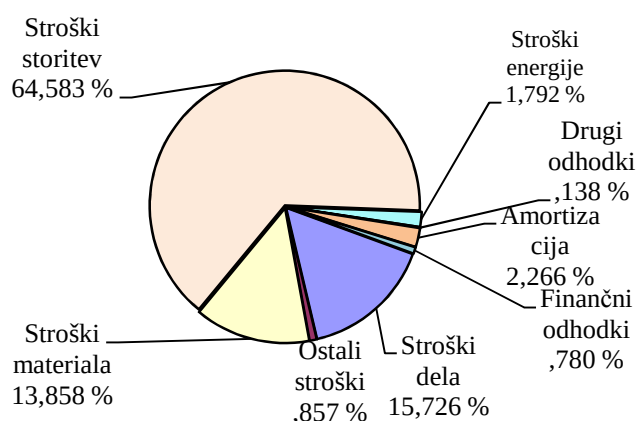
Skupina SŽ-ŽGP Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks 14 / 13
Poslovni prihodki	82.749	92.545	89,4
Prihodki iz prodaje	82.597	91.471	90,3
- prihodki na domačem trgu	80.872	90.428	89,4
- prihodki na tujem trgu	1.725	1.043	165,4
Sprememba vr. zalog in nedokončane proizv.	(216)	377	
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	16	242	6,6
Drugi poslovni prihodki	352	455	77,4
Finančni prihodki	254	113	223,9
Drugi prihodki	5	5	100,0
1.1. Celotni prihodki	2.1. 83.008	3.1. 92.663	89,6

Največji so prihodki iz razmerij do drugih na domačem trgu v višini 70.941 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 85,5 %) in prihodki iz razmerij do družb v skupini na domačem trgu v višini 9.931 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 12,0 %).

Največ prihodkov od prodaje 99,2 % (81.929 tisoč evrov), predvsem od prodanih storitev za opravljena dela po naročilih in javnih razpisih, je ustvarila družba SŽ – ŽGP Ljubljana d.d..

Odhodki

Struktura odhodkov skupine SŽ-ŽGP



Skupina SŽ-ŽGP je pri poslovanju ugotovila 79.490 tisoč evrov celotnih odhodkov, leto prej 88.792 tisoč evrov. Sestavljajo jih poslovni odhodki s 99,1 % deležem, finančni odhodki s 0,8 % deležem in drugi odhodki z 0,1 % deležem.

Skupina SŽ-ŽGP Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks 14 / 13
1.3.1. Poslovni odhodki	78.758	88.381	89,1
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	257	243	105,8
Stroški materiala	10.794	13.081	82,5
Stroški energije	1.429	1.295	110,3
Stroški storitev	51.500	61.168	84,2
Stroški dela	12.540	10.462	119,9
Amortizacija	1.807	1.683	107,4
Drugi poslovni odhodki	431	449	96,0
Finančni odhodki	622	387	160,7
Drugi odhodki	109	24	454,2
Celotni odhodki	79.490	88.792	89,5

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala (12.480 tisoč evrov) sestavlja 15,8 % poslovnih odhodkov, glede na leto prej so bili nižji za 14,6 %.

Stroški storitev v višini 51.500 tisoč evrov sestavljajo celotne odhodke s 64,5 % - odstotnim deležem (leto prej 61.168 tisoč evrov), indeks je 84,2. V strukturi stroškov storitev so bili največji, 80,9 %, stroški storitev pri proizvodnji v višini 41.664 tisoč evrov (leto prej 51.171 tisoč evrov), indeks je 81,4. 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 10,4 odstotnim deležem izkazane še prevozne storitve v višini 5.384 tisoč evrov ter stroški drugih storitev (4,1 % oz. 2.118 tisoč evrov).

Stroški dela v skupni višini 12.540 tisoč evrov predstavljajo 15,8 % vseh poslovnih odhodkov v letu 2014 in so za 6,2 % (733 tisoč evrov) večji od načrtovanih. V primerjavi z letom 2013 so stroški dela večji za 19,9 % (2.078 tisoč evrov). V okviru stroškov dela so bili v breme poslovnega izida na podlagi Dogovora o ukrepih na področju plač in drugih prejemkov ter kadrovskih in drugih ukrepov v koncernu Slovenskih železniških družb vračunani stroški odpravnin (1.115 tisoč

evrov) za delavce, ki so bili leta 2014 vključeni v program reševanja presežnih delavcev in jim bo delovno razmerje prenehalo v letu 2015.

Namen Dogovora o ukrepih na področju plač in drugih prejemkov ter kadrovskih in drugih ukrepov v koncernu Slovenskih železniških družb je med drugim tudi nadaljevanje kadrovske sanacije, zato so bili dogovorjeni ukrepi reševanja presežnih delavcev, ki omogočajo prenehanje delovnih razmerij vsem zaposlenim, ki že izpolnjujejo pogoje za upokojitve oziroma za vključitev v program reševanja presežnih delavcev, ker jim do izpolnitve pogojev za starostno pokojnino pripada pravica do denarnega nadomestila iz naslova zavarovanja za primer brezposelnosti.

Način reševanja presežnih delavcev je zato oblikovan tako, da ne upošteva zgolj neposrednih stroškov odpravnin, temveč daje ustrezno podlago za nadaljnje ukrepe kadrovskega prestrukturiranja, zlasti prezaposlitev delavcev z neproduktivnih delovnih mest na produktivna delovna mesta, kjer obstaja kadrovski primanjkljaj. Navedene prezaposlitve je bistveno lažje izvesti z mlajšimi delavci (za katere so stroški dela tudi sicer nižji), tako zaradi dejanskih kot pravnih ovir pri prezaposlovanju starejših delavcev. Ob upoštevanju kriterijev za ugotavljanje presežnih delavcev po veljavni KPDŽP, kjer je v praksi odločilni kriterij trajanje delovne dobe, bi bili namreč kot presežni delavci pretežno opredeljeni ravno mlajši delavci, kar bi onemogočilo po eni strani spremembo strukture zaposlenih, po drugi strani pa bistveno zmanjšalo pozitivne učinke prezaposlovanja. Poleg tega se je z izbranimi načini reševanja presežnih delavcev, ki temelji na prostovoljni odločitvi delavcev, preprečil nastanek konfliktov med delavci do katerih prihaja pri ugotavljanju presežnih delavcev v skladu s kriteriji, predvsem pa se je vsem presežnim delavcem zagotovila socialna varnost do upokojitve in s tem izključil prehod v odprto brezposelnost.

Neposredni stroški odpravnin, vključujoč trajanje odpovednih rokov, po Dogovoru so primerljivi s stroški odpravnin, ki bi bile izplačane po Kolektivni pogodbi za dejavnost železniškega prometa, s sklenitvijo Dogovora pa so bili doseženi še pozitivni učinki povezani z dogovorjenim načinom reševanja presežnih delavcev.

Podpisani Dogovor je omogočil nadaljevanje in izboljšanje uspešnega poslovanja koncerna slovenskih železniških družb, dvig konkurenčnosti poslovanja in nadaljevanje uspešne kadrovske sanacije, saj pomeni dolgoročno zmanjšanje stroškov dela zaradi izvedbe programa reševanja presežnih delavcev.

Amortizacija v višini 1.807 tisoč evrov je glede na leto prej je višja za 7,4 % (124 tisoč evrov) in je posledica nabav novih osnovnih sredstev. V strukturi poslovnih odhodkov zavzema 2,3 %.

Drugi poslovni odhodki v višini 431 tisoč evrov (prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS v višini 7 tisoč evrov, prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih 205 tisoč evrov, drugi poslovni odhodki 219 tisoč evrov) so bili v primerjavi z letom 2013 (449 tisoč evrov) manjši za 4,0 % predvsem zaradi prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri obratnih sredstvih.

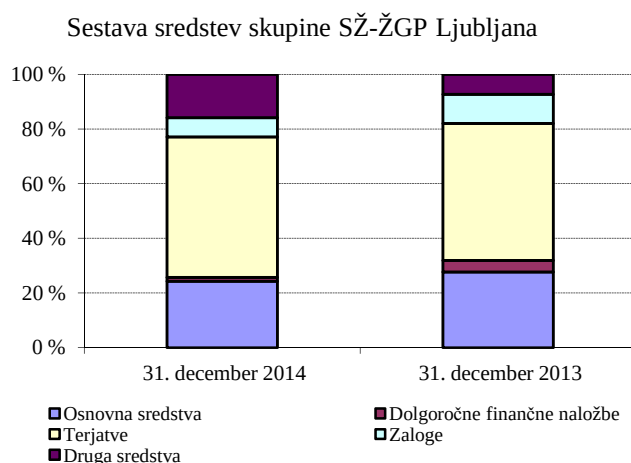
Na čisti poslovni izid vplivajo tudi finančni odhodki, ki so leta 2014 znašali 622 tisoč evrov, glede na preteklo leto so večji za 60,7 % (235 tisoč evrov). Sestavljajo jih obresti od finančnih obveznosti (442 tisoč evrov) in obresti iz poslovnih obveznosti (180 tisoč evrov).

Drugi odhodki v višini 110 tisoč evrov so glede na preteklo leto višji za 354,2 %. Nanašajo se na odškodnine, pogodbene kazni in globe.

Premoženjsko finančno stanje

SKUPINA SŽ-ŽGP tisoč evrov	31.12.2014	31.12.2013	indeks
SREDSTVA	54.748	48.608	112,6
Dolgoročna sredstva	16.899	18.998	89,0
Neopredmetena sredstva in dolg. aktivne časovne razmejitve	41	51	80,4
Opredmetena osnovna sredstva	12.356	12.439	99,3
Naložbene nepremičnine	948	948	100,0
Dolgoročne finančne naložbe	778	2.060	37,8
Dolgoročne poslovne terjatve	2.713	3.427	79,2
Odložene terjatve za davek	63	73	86,3
Kratkoročna sredstva	35.572	28.764	123,7
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	
Zaloge	3.896	5.209	74,8
Kratkoročne finančne naložbe	0	0	
Kratkoročne poslovne terjatve	25.290	20.886	121,1
Denarna sredstva	6.386	2.669	239,3
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.277	846	269,1
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	54.748	48.608	112,6
Kapital	17.638	14.388	122,6
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	913	1.036	88,1
Dolgoročne obveznosti	2.833	3.697	76,7
Dolgoročne finančne obveznosti	719	2.206	32,6
Dolgoročne poslovne obveznosti	2.114	1.491	141,8
Odložene obveznosti za davek	0	0	
Kratkoročne obveznosti	26.98	25.389	106,3
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	
Kratkoročne finančne obveznosti	6.442	6.203	103,9
Kratkoročne poslovne obveznosti	20.536	19.186	107,0
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	6.386	4.098	155,8

Sredstva



Bilančna vsota je na dan 31. december 2014 znašala 54.748 tisoč evrov in je za 12,6 % odstotke oziroma 6.140 tisoč evrov višja kot na dan 31. december 2013. Povečanje je predvsem posledica povečanja kratkoročnih poslovnih terjatev ter denarnih sredstev.

Dolgoročna sredstva so na dan 31.12.2014 v višini 16.899 tisoč evrov. Glede na stanje 31.12.2013 so se zmanjšala za 11,0 % (-2.099 tisoč evrov), v strukturi sredstev zavzemajo 30,9 % delež. V tem: opredmetena osnovna sredstva v višini 12.356 tisoč evrov sestavljajo dolgoročna sredstva z

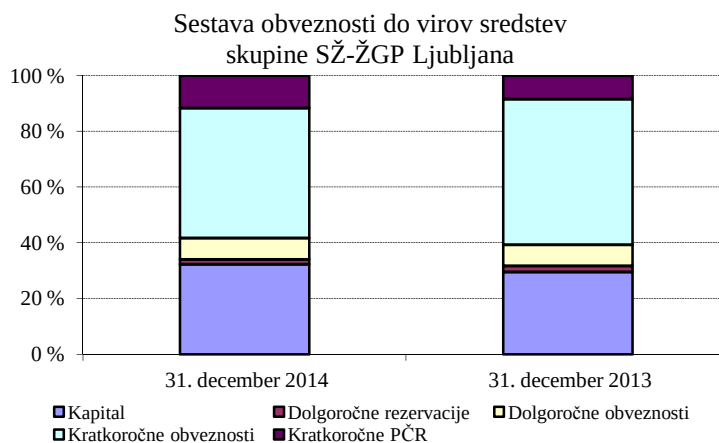
največjim delom, 73,1 %. Glede na preteklo leto so se (12.439 tisoč evrov) zmanjšala za 0,7 % (-83 tisoč evrov). Dolgoročne poslovne terjatve so v višini 2.713 tisoč evrov. Glede na preteklo leto so se znižale za 20,8 % (-714 tisoč evrov). Od tega so zadržana sredstva kupcev 99,5 %, 0,5 % pa so varščine za stroj Volvo, za poslovne prostore v Beogradu,...

Kratkoročna sredstva so na dan 31.12.2014 v višini 35.572 tisoč evrov. Glede na 31.12.2013 so se povečala za 23,7 % (6.808 tisoč evrov). V strukturi sredstev zavzemajo 64,9 % delež.

Medtem, ko so zaloge v višini 3.896 tisoč evrov glede na preteklo leto zmanjšale za 25,2 % (-1.313 tisoč evrov), so se povečale kratkoročne poslovne terjatve v višini 25.290 za 21,1 % (4.404 tisoč evrov) in denarna sredstva v višini 6.386 tisoč evrov za 139,3 % (3.717 tisoč evrov).

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve v višini 2.277 tisoč evrov so se glede na preteklo leto povečale za 169,1 % (1.431 tisoč evrov). Sestavljajo jih kratkoročno odloženi stroški (48 tisoč evrov) in kratkoročno nezaračunani prihodki (2.229 tisoč evrov).

Obveznosti do virov sredstev



Kapital je na dan 31.12.2014 v višini 17.638 tisoč evrov. Glede na stanje 31.12.2013 se je povečal za 22,6 % (3.250 tisoč evrov), predvsem na račun dobička iz poslovnega leta 2014.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve (913 tisoč evrov) so rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade. Glede na 31.12.2013 so se zmanjšale za 11,9 % (-123 tisoč evrov). V strukturi obveznosti do virov sredstev zavzemajo 1,6 % delež.

Dolgoročne obveznosti so v višini 2.833 tisoč evrov nižje za 23,4 % (-864 tisoč evrov) glede na leto prej (3.697 tisoč evrov). V strukturi obveznosti do virov sredstev zavzemajo 5,2 % delež.

Kratkoročne obveznosti so v višini 26.978 tisoč evrov višje za 6,3 % (1.589 tisoč evrov) glede na leto prej (25.389 tisoč evrov). V strukturi obveznosti do virov sredstev zavzemajo 49,2 % delež.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve so v višini 6.386 tisoč evrov. Glede na 31.12.2013 so se povečale za 55,8 % (2.288 tisoč evrov). V strukturi obveznosti do virov sredstev zavzemajo 11,6 % delež. So kratkoročno odloženi prihodki v višini 2.876 tisoč evrov in vnaprej vračunani stroški v višini 3.510 tisoč evrov.

Denarni tokovi Skupine SŽ-ŽGP Ljubljana

Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	LETO 2014	LETO 2013	razlika
Denarni tok pri poslovanju	7.227	4.309	2.918
Denarni tok pri naložbenju	(885)	(1.900)	1.015
Denarni tok pri financiranju	(2.625)	181	(2.806)
Denarni tok obdobja	3.717	2.590	1.127
Začetno stanje denarnih sredstev	2.669	78	2.591
Končno stanje denarnih sredstev	6.386	2.668	3.718

Družba je leta 2014 ustvarila pozitiven denarni tok obdobja v višini 3.717 tisoč evrov.

Analiza finančnega položaja Skupine SŽ-ŽGP Ljubljana

Finančni položaj analiziramo z vidika neto sredstev oz. dolga, kot razliko med terjatvami in dolgovi in kot presežek materialnih sredstev nad kapitalom.

SKUPINA SŽ-ŽGP tisoč evrov	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Razlika	Indeks
Kratkoročne terjatve	33.953	24.401	9.552	71,9
Kratkoročne obveznosti	33.364	29.487	3.877	88,4
Neto kratkoročni dolg		5.086	(5.086)	
Neto kratkoročna terjatev	589		589	
Dolgoročne terjatve	3.553	5.560	(2.007)	156,5
Dolgoročne obveznosti	3.746	4.733	(987)	126,3
Neto dolgoročni dolg	193		193	
Neto dolgoročna terjatev		827	(827)	

SKUPINA SŽ-ŽGP tisoč evrov	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Razlika	Indeks
Neto dolg		4.259	(4.259)	
Neto terjatev	396		396	
Terjatve skupaj	37.506	29.961	7.545	79,9
Obveznosti skupaj	37.110	34.220	2.890	92,2
Materialna sredstva	17.242	18.647	(1.405)	108,1
Zaloge	3.896	5.209	(1.313)	133,7
Osnovna sredstva	13.346	13.438	(92)	100,7
Kapital	17.638	14.388	3.250	81,6

Financiranje dolgoročnih naložb

SKUPINA SŽ-ŽGP tisoč evrov	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Razlika	Indeks
Kratkoročna sredstva	37.849	29.610	8.239	78,2
Kratkoročne obveznosti	33.364	29.487	3.877	88,4
Obratni kapital	4.485	123	4.362	2,7
Dolgoročne naložbe	16.899	18.998	(2.099)	112,4
Dolgoročni viri	21.384	19.121	2.263	89,4

Kazalniki poslovanja

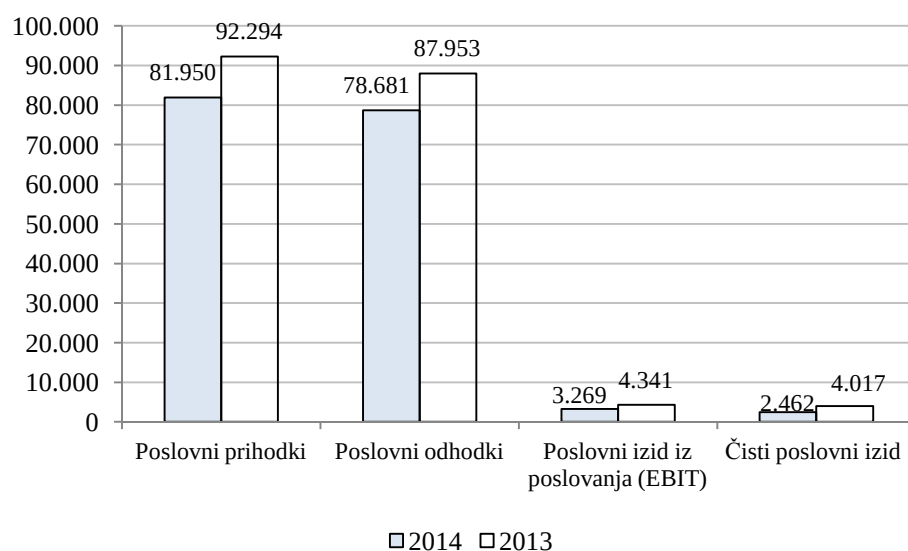
SKUPINA SŽ-ŽGP tisoč evrov	Enota	2010	2011	2012	2013	2014
FINANČNI KAZALNIKI:						
EBIT – Poslovni izid iz poslovanja	tisoč evrov	5.574	6.872	4.864	4.164	3.991
EBITDA	tisoč evrov	6.509	8.129	6.464	5.847	5.798
Čisti poslovni izid	tisoč evrov	4.372	5.353	3.931	3.867	3.255
Gospodarnost poslovanja	koeficient	1,1047	1,1366	1,1108	1,0471	1,0507
Dobičkovnost poslovnih prihodkov	koeficient	0,0948	0,1202	0,0998	0,0450	0,0482
Čista dobičkonosnost kapitala - ROE	%	60,9%	71,9%	35,4%	28,8%	22,6%
Čista dobičkonosnost sredstev - ROA	%	13,0%	15,3%	10,9%	8,6%	6,3%
Finančne obveznosti / kapital	koeficient	0,7154	0,7861	0,4830	0,5844	0,4060
Dodana vrednost na zaposlenega	evrov	47.440	47.899	43.917	43.414	44.042
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih	koeficient	0,1850	0,1820	0,2020	0,1130	0,1515
Število zaposlenih (31. 12.)		383	381	335	369	360
Povprečno število zaposlenih (del ure)		366	387	372	377	421

Analiza poslovanja SŽ-ŽGP d.d.

Glavni poudarki iz poslovanja

Leta 2014 je družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. ustvarila 82.193 tisoč evrov celotnih prihodkov (od tega poslovni prihodki v višini 81.950 tisoč evrov). Celotni odhodki so znašali 79.482 tisoč evrov (od tega poslovni odhodki v višini 78.681 tisoč evrov). Izkazan je pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 3.269 tisoč evrov in čisti dobiček v višini 2.462 tisoč evrov.

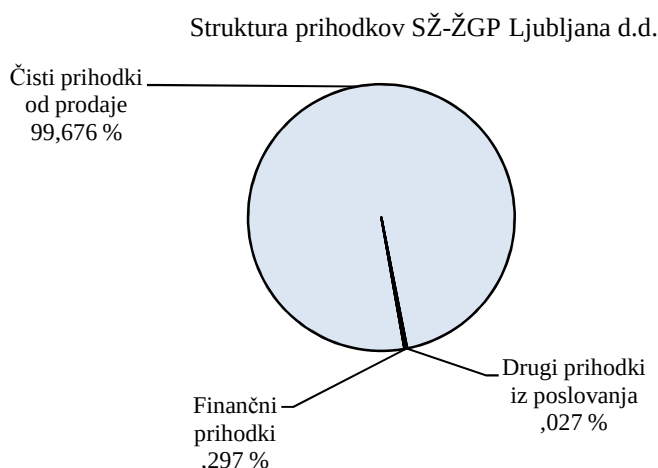
Prihodki in odhodki ter poslovni izid SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. (tisoč evrov)



Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida

SŽ-ŽGP d.d. (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
Poslovni prihodki	81.950	92.294	88,8
Poslovni odhodki	78.681	87.953	89,5
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	3.269	4.341	75,3
Finančni prihodki	243	105	231,4
Finančni odhodki	694	413	168,0
Rezultat finančnih gibanj	(451)	(308)	146,4
Drugi prihodki	0	5	
Drugi odhodki	107	23	465,2
Rezultat drugih gibanj	(107)	(18)	594,4
Davek iz dobička	238	0	
Odloženi davki	(11)	2	
Čisti poslovni izid	2.462	4.017	61,3

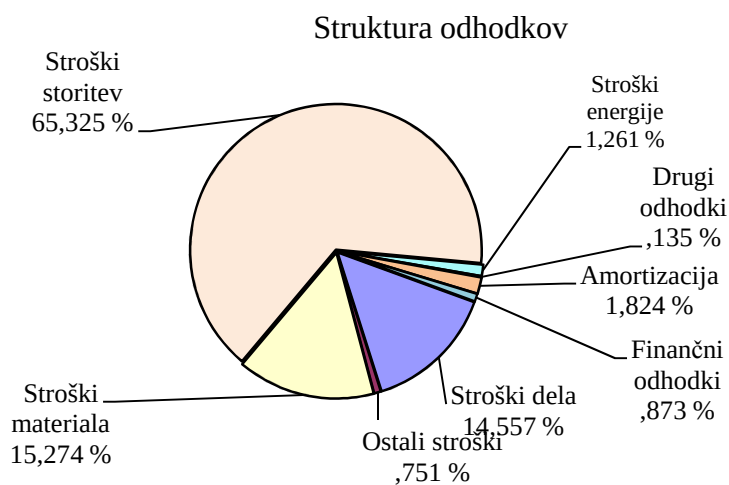
Prihodki



Družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. je leta 2014 dosegla 82.193 tisoč evrov celotnih prihodkov, ki so za 11,0 % nižji kot leto prej. Sestavljajo jih prihodki iz poslovanja z 99,7 % deležem in finančni prihodki z 0,3 % deležem. Največji je delež prihodkov iz osnovne dejavnosti 95,2 %.

SŽ-ŽGP d.d. Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks 14 / 13
Poslovni prihodki	81.950	92.294	88,8
Prihodki iz prodaje	81.928	91.469	89,6
- prihodki na domačem trgu	80.165	90.359	88,7
- prihodki na tujem trgu	1.763	1.110	158,8
Sprememba vr. zalog in nedokončane proizv.	-239	239	
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	16	242	6,6
Drugi poslovni prihodki	245	344	71,2
Finančni prihodki	243	105	231,4
Drugi prihodki	0	5	0,0
Celotni prihodki	82.193	92.404	88,9

Odhodki



SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. je pri poslovanju ugotovilo 79.482 tisoč evrov celotnih odhodkov (leto prej 88.389 tisoč evrov), indeks je 89,9. Sestavljajo jih poslovni odhodki z 99,0 - odstotnim deležem, finančni odhodki s 0,9 - odstotni deležem in drugi odhodki z 0,1 % deležem.

SŽ – ŽGP d.d.			
Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks 14 / 13
Poslovni odhodki	78.681	87.953	89,5
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	859	416	206,5
Stroški materiala	11.281	14027	80,4
Stroški energije	1.002	950	105,5
Stroški storitev	51.922	61.219	84,8
Stroški dela	11.570	9.592	120,6
Amortizacija	1.450	1.402	103,4
Drugi poslovni odhodki	597	347	172,0
Finančni odhodki	694	413	168,0
Drugi odhodki	107	23	465,2
Celotni odhodki	79.482	88.389	89,9

Stroški materiala (10.625 tisoč evrov) sestavljajo 13,4 % poslovnih odhodkov, glede na leto prej so manjši za 22,0 %, predvsem iz naslova manjše nabave izdelavnega materiala.

Stroški storitev so knjiženi v višini 51.922 tisoč evrov. Glede na leto prej so manjši za 15,2 %, predvsem iz naslova stroškov storitev pri proizvodnji. Največja postavka so proizvodne storitve z 81,8 % (42.455 tisoč evrov) in prevozne storitve z 10,2 % (5.272 tisoč evrov).

SŽ – ŽGP d.d.			
tisoč evrov	2014	2013	Indeks
Stroški storitev pri ustvarjanju proizv. in opr. stor.	42.455	51.494	82,4
Prevozne storitve	5.272	5.570	94,6
Storitve vzdrževanja	518	816	63,5
Povračila stroškov delavcem	380	456	83,3
Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	403	404	99,8
Intelektualne in osebne storitve	523	388	134,8
Zavarovalne premije	337	312	108,0
Reklama, propaganda in reprezentanca	22	12	183,3
Stroški drugih storitev	2.012	1.767	113,9
Stroški storitev	51.922	61.219	84,8

Stroški dela v skupni višini 11.570 tisoč evrov predstavljajo 14,7 % vseh poslovnih odhodkov v letu 2014. V okviru stroškov dela so bili v breme poslovnega izida vračunani tudi stroški odpravnin (1.071 tisoč evrov) za delavce, ki so bili leta 2014 vključeni v program reševanja presežnih delavcev in jim bo delovno razmerje prenehalo v letu 2015.

Stroški amortizacije neopredmetenih dolgoročnih in opredmetenih osnovnih sredstev v višini 1.450 tisoč evrov predstavljajo 1,8 % poslovnih odhodkov. Glede na leto prej (1.402 tisoč evrov) je strošek amortizacije večji za 3,4 % predvsem zaradi novih osnovnih sredstev in vlaganja v izboljšave obstoječih. Načrt je dosežen 87,8 %.

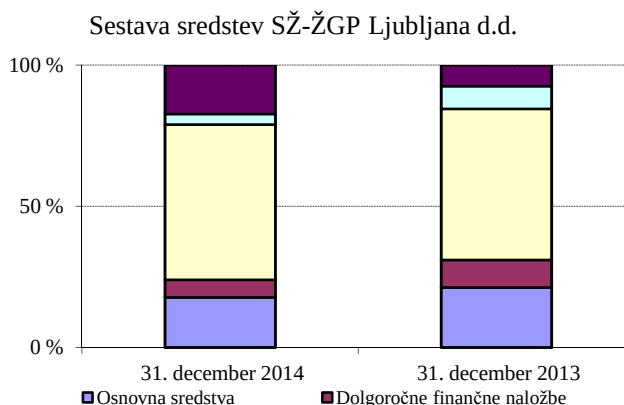
Drugi poslovni odhodki v višini 597 tisoč evrov (prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS v višini 7 tisoč evrov, prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih 469 tisoč evrov, drugi poslovni odhodki 121 tisoč evrov) so bili v primerjavi z letom 2013 (347 tisoč evrov) večji za 72,0 % predvsem zaradi prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri obratnih sredstvih. Načrt je dosežen 260,7 %.

Premoženjsko finančno stanje družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.

SŽ-ŽGP d.d. tisoč evrov	31.12.2014	31.12.2013	indeks
SREDSTVA	50.759	45.936	110,5
A. Dolgoročna sredstva	15.000	17.737	84,6
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne čas.razm.	40	50	80,0
II. Opredmetena osnovna sredstva	8.052	8.769	91,8
III. Naložbene nepremičnine	948	948	100,0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3.198	4.471	71,5
V. Dolgoročne poslovne terjatve	2.699	3.426	78,8
VI. Odložene terjatve za davek	63	73	86,3
B. Kratkoročna sredstva	33.484	27.593	121,3
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	
II. Zaloge	1.955	3.696	52,9
III. Kratkoročne finančne naložbe	78	202	38,6
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	25.134	21.084	119,2
V. Denarna sredstva	6.317	2.611	241,9
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.275	606	375,4
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	50.759	45.936	110,5
A. Kapital	14.959	12.505	119,6
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	773	894	86,5
C. Dolgoročne obveznosti	2.304	3.503	65,8
I. Dolgoročne finančne obveznosti	157	2.013	7,8
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	2.147	1.490	144,1
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	
Č. Kratkoročne obveznosti	26.546	25.100	105,8
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	
II. Kratkoročne finančne obveznosti	6.229	6.151	101,3
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	20.317	18.949	107,2
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	6.177	3.934	157,0

Bilančna vsota je na dan 31. december 2014 znašala 50.759 tisoč evrov in je za 10,5 % odstotke oziroma 4.823 tisoč evrov višja kot na dan 31. december 2013. Povečanje je predvsem posledica povečanja kratkoročnih poslovnih terjatev ter denarnih sredstev.

Sredstva



Dolgoročna sredstva so na dan 31.12.2014 v višini 15.000 tisoč evrov. Glede na stanje 31.12.2013 so se zmanjšala za 15,4 %, v strukturi sredstev zavzemajo 29,6 % delež. V tem:

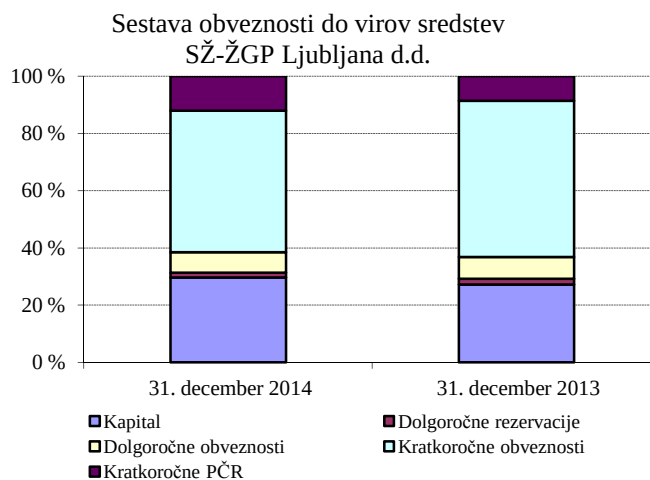
- Opredmetena osnovna sredstva v višini 8.052 tisoč evrov sestavljajo dolgoročna sredstva z največjim delom, 53,7 %, v strukturi sredstev zavzemajo 15,8 % delež. Glede na preteklo leto so se (8.769 tisoč evrov) zmanjšala za 717 tisoč evrov.
- Dolgoročne finančne naložbe so v višini 3.198 tisoč evrov. Glede na preteklo leto so se zmanjšale za 28,5 % (1.273 tisoč evrov), v strukturi sredstev zavzemajo 6,3 % delež.
- Dolgoročne poslovne terjatve v višini 2.699 tisoč evrov so zadržana sredstva kupcev. Glede na preteklo leto so se zmanjšale za 21,2 % (-727 tisoč evrov), v strukturi sredstev zavzemajo 5,3 % delež.

Kratkoročna sredstva so v višini 33.484 tisoč evrov na dan 31.12.2014. Glede na 31.12.2013 so se povečala za 21,3 % (5.891 tisoč evrov), v strukturi sredstev zavzemajo 66,0 % delež. Medtem, ko so se zaloge v višini 1.955 tisoč evrov glede na preteklo leto zmanjšale za 47,1 % (-1.741 tisoč evrov), so se povečale: kratkoročne poslovne terjatve v višini 25.134 tisoč evrov za 19,2 % (4.050 tisoč evrov) in denarna sredstva v višini 6.317 tisoč evrov za 141,9 % (3.706 tisoč evrov).

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve so v višini 2.275 tisoč evrov. Glede na 31.12.2013 so se povečala za 275,4 % (1.669 tisoč evrov), v strukturi sredstev zavzemajo 4,5 % delež.

Glede na preteklo leto so se zmanjšali kratkoročno odloženi stroški (46 tisoč evrov) za 45,5 % (-45 tisoč evrov) in povečali kratkoročno nezaračunani prihodki (2.229 tisoč evrov) za 332,8 % (1.714 tisoč evrov).

Obveznosti do virov sredstev



Kapital je na dan 31.12.2014 v višini 14.959 tisoč evrov. Glede na stanje 31.12.2013 (12.505 tisoč evrov), se je povečal za 19,6 % (2.454 tisoč evrov), največ na račun tekočega dobička.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve (773 tisoč evrov) so rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade. Glede na 31.12.2013 so se zmanjšale za 13,5 % (-121 tisoč evrov).

Dolgoročne obveznosti so v višini 2.304 tisoč evrov glede na leto prej (3.503 tisoč evrov) nižje za 34,2 % (-1.199 tisoč evrov). V strukturi obveznosti do virov sredstev zavzemajo 4,5 % delež. Sestavljajo jih druge dolgoročne finančne obveznosti za leasing (157 tisoč evrov), dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini za jubilejne nagrade in odpravnine ter zadržana sredstva do SŽ-Infrastrukture (220 tisoč evrov) in dolgoročni del zadržanih sredstev dobaviteljev (1.927 tisoč evrov).

Kratkoročne obveznosti so v višini 26.546 tisoč evrov. Glede na leto prej (25.100 tisoč evrov) so višje 5,8 % (1.446 tisoč evrov). V strukturi obveznosti do virov sredstev zavzemajo 52,3 % delež.

V tem:

- Kratkoročne finančne obveznosti so v višini 6.229 tisoč evrov na dan 31.12.2014. Glede na 31.12.2013 so se povečala za 1,3 % (78 tisoč evrov). V strukturi obveznosti do virov sredstev zavzemajo 12,2 % delež.
- Kratkoročne poslovne obveznosti so na dan 31.12.2014 v višini 20.317 tisoč evrov. Glede na dan 31.12.2013 so višje za 7,2 % (1.368 tisoč evrov). V strukturi obveznosti do virov sredstev zavzemajo 40,0 % delež.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve so v višini 6.177 tisoč evrov. Glede na 31.12.2013 so se povečale za 57,0 % (2.243 tisoč evrov).

Denarni tokovi

SŽ-ŽGP d.d. Denarni tokovi tisoč evrov	2014	2013	
Denarni tok pri poslovanju	6.475	3.607	2.868
Denarni tok pri naložbenju	(327)	(1.482)	1.155
Denarni tok pri financiranju	(2.442)	415	(2.857)
Denarni tok obdobja	3.706	2.540	1.166
Začetno stanje denarnih sredstev	2.611	70	2.541
Končno stanje denarnih sredstev	6.317	2.611	3.706

Družba je leta 2014 ustvarila pozitiven denarni tok obdobja v višini 3.706 tisoč evrov.

Analiza finančnega položaja

Finančni položaj analiziramo z vidika neto sredstev oz. dolga, kot razliko med terjatvami in dolgovi in kot presežek materialnih sredstev nad kapitalom.

SŽ-ŽGP d.d. tisoč evrov	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Razlika	Indeks
Kratkoročne terjatve	33.804	24.503	9.301	72,5
Kratkoročne obveznosti	32.723	29.034	3.689	88,7
Neto kratkoročni dolg		4.531	(4.531)	
Neto kratkoročna terjatev	1.081		1.081	
Dolgoročne terjatve	5.960	7.970	(2.010)	133,7
Dolgoročne obveznosti	3.077	4.397	(1.320)	142,9
Neto dolgoročna terjatev	2.883	3.573	(690)	123,9

Neto dolg		958	(958)	
Neto terjatev	3.964		3.964	
Terjatve skupaj	39.764	32.473	7.291	81,7
Obveznosti skupaj	35.800	33.431	2.369	93,4
Materialna sredstva	10.995	13.463	(2.468)	122,4
Zaloge	1.955	3.696	(1.741)	189,1
Osnovna sredstva	9.040	9.767	(727)	108,0
Kapital	14.959	12.505	2.454	83,6

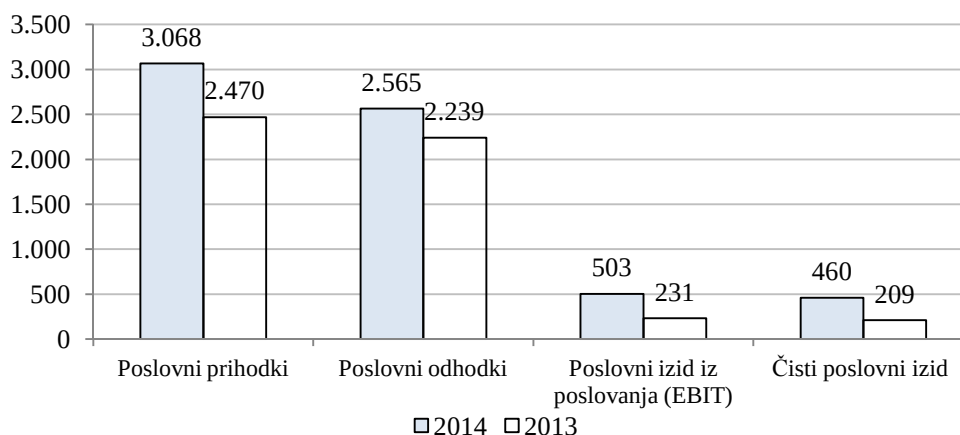
Financiranje dolgoročnih naložb

SŽ-ŽGP d.d. tisoč evrov	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Razlika	Indeks
Kratkoročna sredstva	35.759	28.199	7.560	78,9
Kratkoročne obveznosti	32.723	29.034	3.689	88,7
Obratni kapital	3.036	(835)	3.871	
Dolgoročne naložbe	15.000	17.737	(2.737)	118,2
Dolgoročni viri	18.036	16.902	1.134	93,7

Poslovanje odvisnih družb

Kamnolom Verd d.o.o.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid kamnolom Verd d.o.o. (tisoč evrov)



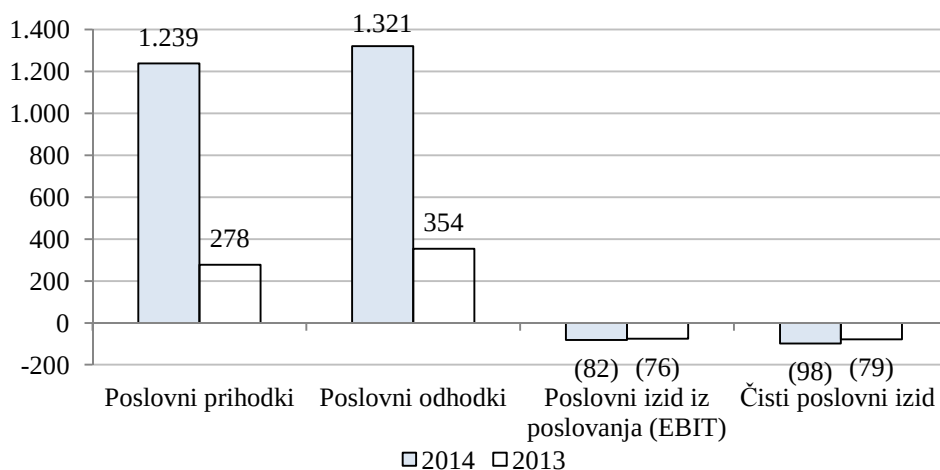
Kamnolom Verd d.o.o. (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
Poslovni prihodki	3.068	2.470	124,2
Poslovni odhodki	2.565	2.239	114,6
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	503	231	217,7
Finančni prihodki	7	2	350,0
Finančni odhodki	39	18	216,7
Rezultat finančnih gibanj	(32)	(16)	200,0
Drugi prihodki	5	0	
Drugi odhodki	2	1	200,0
Rezultat drugih gibanj	3	(1)	
Davek iz dobička	14	5	280,0
Odloženi davki	0	0	
Čisti poslovni izid	460	209	220,1

V letu 2014 je družbi uspelo povečati prodajo agregatov in ostalih storitev za 32,5 % glede na leto 2013 ter s tem povečati proizvodnjo, kar je bistveno pripomoglo k izkazanim dobrim rezultatom. Skupaj je bilo prodano 602 tisoč ton kamenin.

Večino prihodkov je še vedno ustvarjeno znotraj skupine SŽ-ŽGP Ljubljana, saj je dobršen del proizvodnje namenjen in prilagojen potrebam matične družbe za potrebe izvajanja projektov na področju slovenske železniške infrastrukture, del prihodkov je bilo realizirano tudi s prodajo agregatov na osnovi dobljenih razpisov (npr. Projekt »Čista Ljubljana«).

SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd

Prihodki in odhodki ter poslovni izid SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd (tisoč evrov)



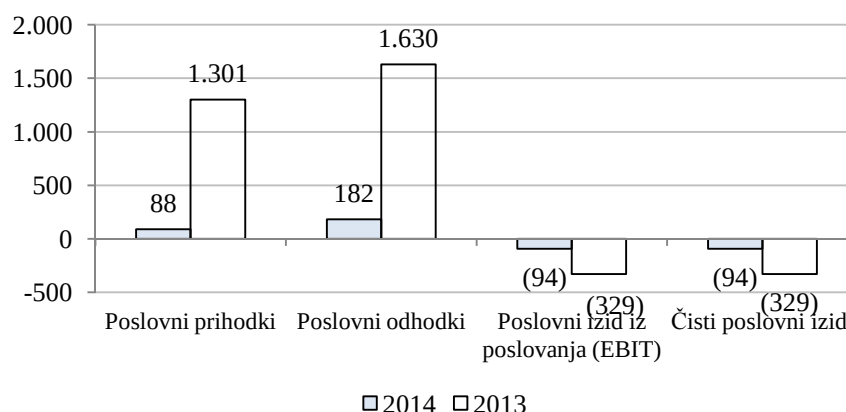
Dosežene kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida

SŽ-ŽGP DOO Beograd (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
Poslovni prihodki	1.239	278	445,7
Poslovni odhodki	1.321	354	373,2
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	(82)	(76)	107,9
Finančni prihodki	2	9	22,2
Finančni odhodki	18	12	150,0
Rezultat finančnih gibanj	(16)	(3)	
Drugi prihodki	0	0	
Drugi odhodki	0	0	
Rezultat drugih gibanj	0	0	
Davek iz dobička	0	0	
Odloženi davki	0	0	
Čisti poslovni izid	(98)	(79)	124,1

Družba v letu 2014 sicer izkazuje negativni poslovni izid, ki pa bo po napovedih uprave družbe, ob zaključku projekta, ki je v teku, pokrit.

V letu 2014 so bila opravljena zaključna dela na projektu Rekonstrukcija postaje Trebešica v Črni Gori in v sodelovanju z matično družbo v partnerstvu z družbo Ratko Mitrović niskogradnja, pričela z izvedbo del na projektu Rekonstrukcija tramvajske proge na Bulevarju Vojvode Stepe v Beogradu. V marcu 2014 se je pridobil Certifikat sistema kakovosti ISO 9001.

Predvidoma bo matična družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. v letu 2015 izvedla dokapitalizacijo družbe s konverzijo terjatev v kapital.

SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.**Prihodki in odhodki ter poslovni izid SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o. (tisoč evrov)****Ugotovitev poslovnega izida**

SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o. (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
Poslovni prihodki	88	1.301	6,8
Poslovni odhodki	182	1.630	11,2
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	(94)	(329)	28,6
Finančni prihodki	0	0	
Finančni odhodki	0	0	
Rezultat finančnih gibanj	0	0	
Drugi prihodki	0	0	
Drugi odhodki	0	0	
Rezultat drugih gibanj	0	0	
Davek iz dobička			
Odloženi davki	0	0	
Čisti poslovni izid	(94)	(329)	28,6

V letu 2014 je bil zaključen projekt Rekonstrukcija postaje Trebešica v Črni Gori. Ostalih prihodkov ni bilo. Na črnogorskem trgu so se povečale naše komercialne aktivnosti za pridobitev novih poslov, kar je pogoj za pozitivno poslovanje.

Podružnica SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. - Ogranak Beograd

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. je v letu 2014 za potrebe izvedbe projekta Rekonstrukcija tramvajske proge na Bulevarju Vojvode Stepe v Beogradu odprla podružnico. Skladno s srbsko zakonodajo lahko tuja pravna oseba v Republiki Srbiji direktno posluje le preko podružnice.

Informacijska tehnologija

V SŽ-ŽGP d.d. vodimo informacijsko dejavnost samostojno, neodvisno od dejavnosti ostalih družb v sistemu Slovenskih železnic. Zaradi planirane prerazporeditve nekaterih del na Holding Slovenske železnice je predvideno poenotenje informacijske tehnologije.

Poslovne aplikacije za področja računovodstva, financ, materiala, osnovnih sredstev in nabave so pokrite s programom Navision. Izdelava kalkulacij je delno pokrita s programom Blist. Za evidentiranje prisotnosti delavcev na delovnih mestih uporabljamo program prisotnosti od Družbe Špica. V letu 2014 je se je začel projekt posodobitve in prenove informacijskega sistema, ki zajema posodobitev programa MS NAV in popolno integracijo in nadgradnjo z ostalimi ključnimi stebri IS (M-files, Blist.....)

V Kamnolomu Verd d.o.o. je proizvodno tehnološki proces pralne linije voden z aplikacijo LIKO PRIS, ki deluje neodvisno in s katero se upravlja tehnološki proces razsejevanja in pranja agregatov. Prodajni segment je trenutno še podprt z aplikacijo PRONET, ki se uporablja za upravljanje sistema tehtanja in podpira fakturiranje izdanih materialov. Poskusno je začel delovati nov sistem brezoperatnega tehtalnega sistema (Alba), ki bo s podpornim videonadzornim sistemom omogočil racionalizacijo poslovanja in ustrežnejšo obdelavo podatkov prodaje. Sistem bo povezam s sistemom Navision, kar bo še dodatno racionaliziralo obdelavo podatkov.

Upravljanje tveganj

V SŽ-ŽGP d.d. izvajamo različne sistemske in operativne ukrepe za obvladovanje in zmanjšanje tveganj na vseh področjih.

Spremljajo se naslednje skupine tveganj: poslovna tveganja, finančna tveganja in operativna tveganja. Vsak poslovni načrt in vse večje poslovne odločitve ter projekti vključujejo tudi prepoznavanje, analizo in načrt nadaljnjega obvladovanja možnih tveganj. Pri obvladovanju tveganj se odločamo med strategijami: sprejetja tveganja, izogibanja tveganju, prenosa tveganja na tretjo osebo in zmanjšanja tveganja. V procesu obvladovanja tveganj imajo pomembno vlogo naslednji lastniki tveganj: upravni odbor in izvršni direktorji, direktorji odvisnih družb, vodje služb in drugih organizacijskih enot, odgovorni vodje del in vodje gradbišč. Ti so odgovorni za začetno prepoznavanje tveganj na svojih področjih, njihovo spremljavo in uresničevanje ukrepov.

Poleg tega, pa preko že uveljavljenega standarda kakovosti ISO 9001, izvajamo skladno s sistemom notranje, recertifikacijske in kontrolne presoje. Širimo krog izobraženih notranjih presojevalcev in izsledki notranjih presoj so vodilo za izvajanje korektivnih ukrepov. Sistem kakovosti je naravnan preventivno, s preventivnimi in korektivnimi ukrepi spodbujamo odpravo neskladnosti, izboljšave in obvladovanje tveganj. V letu 2014 smo uspešno opravili zunanjo kontrolno presojo sistema vodenja kakovosti.

Izvajamo začetne aktivnosti za vpeljavo standarda ISO 14001 s področja varovanja okolja.

Vključeni smo v sistem varnega upravljanja za upravljavca in prevoznika v železniškem prometu, s čemer zagotavljamo varno opravljanje svojih dejavnosti v pogojih delujočega železniškega prometa.

Upravljanje tveganj

vrsta tveganja	Pomembnost tveganja	ukrepi za obvladovanje tveganj
poslovna tveganja		
zmanjšanje javnih naročil	VISOKO	Morebitno zmanjšanje obsega javnih naročil doma bomo kompenzirali s povečanjem prodaje industrijskih tirov pravnim osebam in s širitvijo prodaje v tujino.
nedoseganje pogodbenih rokov	SREDNJE	S sprotnim spremljanjem stopnje dokončnosti objekta, spremembah danih s strani naročnika ali zamud zaradi neugodnih vremenskih razmer sprejemati ukrepe za pospešitev del ali sklenitev aneksov k pogodbam ter ustrezno načrtovanje.
višanje cen strateških materialov	SREDNJE	Združevanje potreb po materialih za več gradbišč s ciljem doseganja večjih rabatov pri ponudnikih materialov. Redno plačevanje, oziroma izdelava analize stroškov financiranja materialov ob plačilu avansa z dodatnim popustom. Za strateške količine povečati število ponudnikov primerljive kvalitete.
pomanjkanje strateških materialov	SREDNJE	Pravočasno planirati proizvodnjo in stalno raziskovati trg ponudbe strateških materialov.
pomanjkanje surovin	MAJHNO	Osnovna surovina so kamniti agregati, pridobljeni predvsem iz kamnoloma na Verdu, ki zagotavljajo zanesljiv vir surovin.
obvladovanje podizvajalcev (visoke cene, nekakovost)	SREDNJE	Zmanjšanje obsega del v gradbeništvu rezultira tudi v zadostni ponudbi gradbenih in obrtniških podizvajalcev, konkurenčnosti njihovih cen. Povečati pa je potrebno nadzor nad kvaliteto izvedbe podizvajalskih del in vgrajenih materialov.
padec cen v gradbeništvu	SREDNJE	Tudi v letu 2014 nismo pričakovali bistvenega izboljšanja na tem delu, kljub temu, da je ponudba del na trgu zadostna. Na trg vstopajo novi igralci, se pa tudi širi zanimanje izvajalcev iz drugih območij.
presežni zaposleni v primeru zmanjšanja obsega javnih naročil	SREDNJE	Program reševanja presežnih delavcev s ciljem znižanja števila zaposlenih in vitka organiziranost.
pojav novih konkurentov	VISOKO	Prednost pred konkurenco ohranjamo s kvaliteto dela in doseganjem pogodbenih rokov, z referenčnimi posli, kvalitetnim kadrom in ustrezno opremljenostjo progovne mehanizacije.
finančna tveganja		
likvidnost	SREDNJE	Nihanja v zalogi obratnih sredstev blažimo z okvirnimi - revolving krediti. Tveganje obvladujemo s sprotnim načrtovanjem prilivov in odlivov, spremljanjem bonitet kupcev in sprotno izterjavo.
pripravljenost bank za podaljšanje oz. obnovitev kreditov ob zapadlosti	SREDNJE	Družba s tekočo poravnavo vseh obveznosti do bank in z ugodnimi poslovnimi rezultati dosega pri bankah visoko bonitetno oceno, stalen kontakt in široko mrežno bank.

vrsta tveganja	Pomembnost tveganja	ukrepi za obvladovanje tveganj
finančna tveganja		
nedostopnost virov zavarovanja - garancije	SREDNJE	Spremljavo in zagotavljanje pogojev za sproščanje aktivnih garancij, dogovarjanje z naročniki za alternativne oblike (menice, kavcijska zavarovanja), za krajša obdobja in nižje vrednosti zavarovanj. Pridobivanje dodatnih okvirjev z zastavo premičnega in nepremičnega premoženja predvsem pri že obstoječih bankah in zavarovalnicah. Stalno se dogovarjamo o povečanju garancijskega potenciala z vsemi bankami in zavarovalnico.
kreditno tveganje	SREDNJE	Obvladujemo ga z doslednim planiranjem denarnih tokov, z aktivno izterjavo in spremljanjem starostne strukture terjatev. V veliki meri poslujemo s proračunskimi porabniki, kjer je tveganje minimalno, pri ostalih naročnikih pa pred sklenitvijo posla podrobno preverimo njihovo boniteto ali zahtevamo avanse.
obrestno tveganje	NIZKO (kratek rok) SREDNJE (sred. rok)	Glede na obstoječe stanje dolgov pri bankah ter trenutne razmere na finančnih trgih (padanje obrestnih mer, rast pribitkov - marž), ocenjujemo, da je obrestno tveganje prisotno, vendar lahko nanj zgolj minimalno vplivamo le v delu, ki se navezuje na pribitek, ki pa je odvisen od bonitetne družbe pri posameznem kreditodajalcu.
splošna plačilna nedisciplina	VISOKO	Veljavni ukrepi za pogoje sklepanja pogodb oz. naročil z zahtevanimi avansi pri manjših delih, takojšnjem plačilu pri prodaji gradbenih materialov, odstopne pogodbe pri izvedbi del kot podizvajalec, zahteva po menici, oziroma tudi odklonitev izvedbe del naročniku s slabo bonitetno oceno.
Operativna tveganja		
neenakomerna zasedenost kapacitet	SREDNJE	Nihanja v obsegu proizvodnje se pokrivajo z najemanjem delovne sile in opreme.
neustrezna kadrovska struktura	SREDNJE	Za planiran obseg proizvodnje družba zaposluje potrebno število proizvodnih delavcev in strokovnega kadra, namen imamo pa zaposliti tudi mlajši inženirski kader, na katerega bomo prenesli pridobljena znanja in izkušnje za vodenje posameznih faz del pa tudi pridobivanje referenčnih potrdil
tveganje za onesnaževanje okolja	SREDNJE	Nenehno vzdrževanje in posodabljanje delovne opreme, zagotavljanje ustreznih skladiščnih prostorov in posode, stalno izobraževanje skozi okoljske standarde, znižujejo rizike povzročitve onesneževanja okolja.
tveganje za ustrezno odlaganje odpadkov	SREDNJE	Sprotno zagotavljanje ustreznih deponijskih prostorov z pridobitvijo zahtevanih okoljevarstvenih soglasij, izrecno ločevanje gradbenih odpadkov z možnostjo predelave in kasnejše vgradnje, s tem pa tudi zmanjšanje nekurantnih viškov.

Zaposleni

V Skupini SŽ-ŽGP je bilo na dan 31.12.2014 zaposleno 360 delavcev, kar je 9 manj kot na dan 31.12.2013.

Kadrovska gibanja

Število zaposlenih je bilo naslednje:

Opis	Stanje 31. 12.		Povprečno število	
	2014	2013	2014	2013
Skupina SŽ - ŽGP LJUBLJANA D.D.	360	369	372	370
SŽ - ŽGP LJUBLJANA D.D. d.d.	334	343	338	332
Kamnolom Verd d.o.o.	24	24	24	25
SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd	2	2	10	13
SŽ-ŽGP d.o.o. Podgorica*	0	0	0	0

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

Zaposlovanje in prenehanje delovnega razmerja

V letu 2014 smo v skupini SŽ-ŽGP zaposlili 31 delavcev, od tega 24 delavcev v družbi SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd za čas trajanja del na projektu »Rekonstrukcija tramvajske proge na Bulevarju Vojvode Stepe« v Beogradu, 6 delavcev v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in 1 delavko v družbi Kamnolom Verd d.o.o.

Delovno razmerje je prenehalo 40 delavcem, od tega največ, 24, v družbi SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd.

Vzrok razrešitve	Število delavcev				
	SK ŽGP	SŽ-ŽGP	KV	ŽGP-BG	ŽGP-PG
Starostna upokožitev	1	1			
Smrt	3	3			
Prehodi v družbe skupine SŽ	8	7	1		
Sporazumno prenehanje	1	1			
Prenehanje delovnega razmerja za določen čas	25	1		24	
Izredna odpoved pogodbe o zaposlitvi (ZDR 111. člen)	2	2			
Skupaj	40	15	1	24	0

Starostna struktura zaposlenih v Skupini SŽ-ŽGP

Skupina SŽ-ŽGP Starost	31.12.2014			31.12.2013			indeks
	moški	ženske	skupaj	moški	ženske	skupaj	
do 25 let	8	0	8	21	0	21	38,1
26-40 let	153	3	156	141	3	144	108,3
41-50 let	83	8	91	95	9	104	87,5
51-55 let	54	2	56	55	4	59	94,9
56-60 let	36	4	40	31	4	35	114,3
61 in več let	8	1	9	5	1	6	150,0
Skupaj	342	18	360	348	21	369	97,6

V letu 2014 predstavlja največjo starostno skupino 43,3 % zaposlenih v starosti od 26-40 let, leto prej je bila prav tako največja ista starostna skupina z 39,0 % zaposlenih.

Zaposleni po stopnji formalne izobrazbe

Skupina SŽ-ŽGP	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Število delavcev	%	Število delavcev	%
I.	47	13,1	49	13,3
II.	1	0,3	1	0,3
III.	5	1,4	5	1,4
IV.	174	48,3	179	48,5
V.	86	23,9	89	24,1
VI.	18	5,0	19	5,1
VII.	27	7,5	26	7,0
VIII.	2	0,6	1	0,3
IX.	0	0,0	0	0,0
Skupaj	360	100,0	369	100,0

Štipendiranje

V letu 2014 smo imeli sklenjeno eno pogodbo o štipendiranju za izobraževanje na Univerzi v Ljubljani, Fakulteta za gradbeništvo in geodezijo.

Tožbeni postopki v zvezi s pravicami in obveznostmi iz delovnega razmerja

V družbi SŽ ŽGP d.d. sta potekala dva tožbena postopka v zvezi s pravicami in obveznostmi iz delovnega razmerja, v drugih družbah Skupine SŽ-ŽGP jih ni bilo.

Izobraževanje izvršilnih železniških delavcev

Skupina SŽ – ŽGP Vrste izobraževanja in usposabljanja	Število udeležencev
Strokovno usposabljanje izvršilnih železniških delavcev	98
Strokovno izpopolnjevanje in redno ter izredno preverjanje strokovne usposobljenosti po zakonskih in podzakonskih predpisih	106
Skupaj	204

Skupina SŽ – ŽGP Usposabljanje za izvršilno delovno mesto	Število kandidatov
Ostalo (kretnik, odjavnik, progovni čuvaj, vzdrževalci)	2
Skupaj	2

Izobraževanje ob delu

Skupina SŽ – ŽGP Stopnja oz. raven izobraževanja	Število delavcev, ki so se izobraževali	Število delavcev, ki so končali izobraževanje
višješolski strokovni študijski programi	2	
srednje strokovno oz. tehniško izobraževanje	3	
Skupaj	5	0

Plače

Gibanje izhodiščne plače

Izhodiščna plača je na dan 31.12.2014 v višini 424,09 evrov. Ostaja na isti ravni kot na dan 31.12.2013 in se ni spreminjala.

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 EUR, in sicer na podlagi zahtevnosti določenega delovnega mesta, na katero je delavec razporejen, izražene s plačilnim razredom delovnega mesta in dodatnih plačilnih razredov za neposredno vodenje.

Primerjava povprečne bruto in neto plače

Skupina SŽ-ŽGP LJUBLJANA	2014	2013	Indeks
Bruto plača (evrov)	1.659,22	1.576,77	105,2
Neto plača (evrov)	1.074,18	1.020,80	105,2

Tarifni razred	Povprečne bruto plače - brez individualnih plač (evrov) v letu 2014				
	Skupina SŽ-ŽGP	ŽGP	KV	BG	PG
I.	1.558,45	1.558,45			
II.	1.367,19	1.521,92	1.280,71	802,54	
III.	1.269,26		1.269,26		
IV.	1.600,01	1.618,71	1.611,08	905,89	
V.	1.961,29	2.008,66	1.590,63	1.017,17	
VI.	2.525,69	2.525,69			
VII.*	2.839,35	2.994,52	2.963,87		755,28

*V povprečno plačo VII. tarifnega razreda niso vštete plače po individualnih pogodbah o zaposlitvi

Skupina SŽ-ŽGP v soglasju s sindikati določi tarifni razred posameznega delovnega mesta, tako da ga razvrsti v enega od tarifnih razredov po zahtevani stopnji izobrazbe (poklica).

Delovna mesta, ki so razvrščena v tarifne razrede, se v sodelovanju s sindikati razvrstijo v plačilne razrede po zahtevnosti del.

Primerjava povprečne plače v Skupini SŽ-ŽGP s povprečnimi plačami vseh zaposlenih v Republiki Sloveniji:

Plača	Skupina SŽ - ŽGP LJUBLJANA		Republika Slovenija		Indeks	
	2014	2013	2014	2013	ŽGP/RS 2014	ŽGP/RS 2013
Bruto plača (evrov)	1.659,22	1.576,77	1.540,25	1523,18	107,7	103,5
Neto plača (evrov)	1.074,18	1.020,80	1.005,41	997,01	106,8	102,4

Primerjava povprečne plače v Skupini SŽ - ŽGP Ljubljana s povprečnimi plačami vseh zaposlenih v dejavnosti gradnje železnic in podzemnih železnic:

Plača	Skupina SŽ - ŽGP LJUBLJANA		42.120 gradnje železnic		Indeks	
	2014	2013	2014	2013	ŽGP/grad.žel 2014	ŽGP/grad.žel. 2013
Bruto plača (evrov)	1.659,22	1.576,77	1.603,5	1.479,05	103,5	106,6
Neto plača (evrov)	1.074,18	1.020,80	1.056,51	995,63	101,7	102,5

Plača delavca je sestavljena iz osnovne plače, dodatkov in nadomestil. Plača delavca, obračunana v skladu s Kolektivno pogodbo, pomeni za delodajalca tisti minimum, ki ga neposredno zavezuje pri plačilu delavca.

Delodajalec se zavezuje, da bo vključil v veljavni plačni sistem ugotavljanje in enkratno izplačilo dela plače na podlagi uspešnosti poslovanja, ki se izplača do 20. decembra. Kriterije za določitev in višino tega dela plače določita delodajalec in sindikati s splošnim aktom.

Regres za letni dopust

Pravica delavca do izplačila regresa za letni dopust je vezana na pravico do letnega dopusta.

Regres za letni dopust pripada delavcem enkrat letno in se izplača do konca junija. Regres za letni dopust je bil za leto 2014 izplačan v skladu z Dogovorom o ukrepih na področju prihodkov, izdatkov in materialnih stroškov ter na področju plač, povračil in drugih prejemkov v koncernu slovenskih železniških družb.

V letu 2014 je znašal regres bruto 789,15 evrov na delavca in je bil za 0,7 % višji kot preteklo leto. Skupaj smo izplačali za 286 tisoč evrov regresa, kar je za 1,9 % več kot v letu 2013 (281 tisoč evrov).

Izraba delovnega časa in odsotnosti z dela

V letu 2014 smo obračunali 902 570 ur, od tega 68,9 % ur rednega dela, 13,9 % nadurnega dela in 17,2 % nadomestil zaradi odsotni z dela.

V primerjavi z letom 2013 se je:

- število obračunanih ur povečalo za 3,8 odstotnih točk,
- zasedenost delovne sile je v letu 2014 večja in izraba delovnega časa boljša.
- Od plačanih ur nadomestil pa največji delež predstavlja letni dopust (8,2 %).

Struktura izrabe delovnega časa in odsotnosti z dela

Skupina SŽ-ŽGP Opis ur	2014		2013	
	Število ur	Delež v %	Število ur	Delež v %
Fond ur na delavca	2.088		2.088	
Skupaj obračunane ure	902.570	100,0	869.510	100,0
Ure rednega dela	622.116	68,9	618.660	71,2
Ure nadurnega dela	125.298	13,9	94.950	10,9
Ure odsotnosti z dela:	155.156	17,2	155.900	17,9
- letni dopust	74.364	8,2	67.352	7,7
- praznik	24.432	2,7	29.264	3,4
- bolniška	51.072	5,7	46.128	5,3
- do 30 dni	27.976	3,1	26.260	3,0
- nad 30 dni	23.096	2,6	19.868	2,3
- drugo	5.288	0,6	13.156	1,5

Bolniški stalež

V Skupini SŽ-ŽGP je leta 2014 bolniški stalež znašal 5,7 % vseh plačanih ur, leta 2013 pa 5,3 % vseh plačanih ur.

Povprečno število ur bolniškega staleža na delavca je bilo v letu 141,8 ur. Število ur bolniškega staleža na delavca se je v letu 2014 glede na leto 2013 povišalo za 11,3 % in sicer število ur bolniškega staleža do 30 dni (v breme podjetja) za 7,8 odstotne točke, prav tako število ur nad 30 dni (v breme ZZS), vendar za 15,9 odstotne točke.

Področje zdravstvenih in socialnih zahtev

Preventivno zdravstveno varstvo

Opravljeni preventivni zdravstveni pregledi leta 2014 v primerjavi z letom 2013:

Skupina SŽ-ŽGP Vrsta pregleda	2014	2013	Indeks
Redni preventivni periodični zdravniški pregledi	141	124	113,7
Izredni zdravstveni pregledi	22	22	100,0
Število cepljenj proti klopnemu meningitisu		2	
Skupaj	163	148	110,1

Strošek zdravniških pregledov je znašal 28 tisoč evrov, leto prej pa 47 tisoč evrov.

Problematika invalidov

Konec leta 2014 je bilo zaposlenih v SŽ-ŽGP d.d. 12 invalidov, kar je 3,59 % vseh zaposlenih. Invalidi so razporejeni na delovna mesta v skladu s preostalo delovno zmožnostjo po odločbi Invalidske komisije, prav tako 1 delavka z zmanjšano delovno zmožnostjo, ki pa je

razporejena po oceni Medicine dela. Invalidnost je v 9 primerih posledica bolezni, v 3 primerih pa posledica poškodbe pri delu.

Invalidi opravljajo svoje delo na delovnih mestih: referent za splošne zadeve, referent za promet, vzdrževalec, progovni čuvaj, vodja objekta II, hišnik, pomožni delavec in kurir.

Skladno s Pogodbo o pogojih za usposabljanje in prezaposlovanje delavcev družbe SŽ-ŽGP v družbo SŽ-ŽIP invalide, glede na njihovo preostalo delovno zmožnost, prezaposluje na prosta delovna mesta v SŽ-ŽIP d.o.o.

Varnost in zdravje pri delu

V Skupini SŽ-ŽGP skrbimo za varno in urejeno delo. Zaposlenim omogočamo in od njih tudi zahtevamo uporabo osebne zaščitne opreme. Redno se dogovarjamo na preventivne zdravstvene preglede, pri delih na gradbiščih jim v največji možni meri zagotavljamo tople obroke, stalno organiziramo tople napitke in pitno vodo ter organiziramo prevoze na gradbišča. V obravnavanem obdobju ni bilo nobene smrtne poškodbe.

Skupina SŽ-ŽGP	2014	2013
Število poškodb pri opravljanju dela	18	12
Število poškodb na 1000 zaposlenih (pogostost)	0	0
Število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb na delu - skupaj	497	315
Število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb na delu na poškodbo	33,7	26,3

Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje

V Skupini SŽ-ŽGP je bilo plačano dodatno pokojninsko zavarovanje na dan 31.12.2014 251 zaposlenim.

Investicijska vlaganja

SKUPINA SŽ-ŽGP Investicije po vrstah vlaganj (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.	782	969	80,7
Kamnolom Verd d.o.o.	936	331	282,8
SŽ ŽGP DOO Beograd	48	0	0,0
Skupina SŽ-ŽGP	1.766	1.300	135,8

OP.: zajete so neto vrednosti; OS in DI med OS so zbrani po prevzemnih zapisnikih na dan 31.12.2014

V letu 2014 smo v Skupini SŽ-ŽGP investicije realizirali v višini 1.766 tisoč evrov.

SKUPINA SŽ-ŽGP			
Investicije po vrstah vlaganj (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
Oprema	1.174	506	232,0
Cestna vozila in prekladalna mehanizacija	471	465	101,3
Objekti in naprave	1	136	0,7
Informatika	44	49	89,8
Drugo	76	143	53,1
Skupaj	1.766	1.300	135,8

OP.: zajete so neto vrednosti; OS in DI med OS so zbrani po prevzemnih zapisnikih na dan 31.12.2014)

Pregled investicij po družbah

SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.

Družba je v letu realizirala nabavo osnovnih sredstev v višini 782 tisoč evrov.

Nabava v postavki oprema v višini 360 tisoč evrov se nanaša

- v višini 207 tisoč evrov na delavnico Mehanizacija (oprema za nateg tirnic, stroj za montažo klipov,...),
- v višini 67 tisoč evrov na delavnico CDO (provizorij 17m', mali pomožni most, vrtna kladiva, motorne žage,...),
- v višini 51 tisoč evrov na opreme za ureditev gradbišč (kontejnerji pisarna s pisarniško opremo, kontejneri jedilnica, kontejner trojček, polovični kontejner – čuvajnica, klima naprave za kontejnerje, kontejner skladišče, kovinski zaboj za orodje, vibro plošče, 2 vrtna kladiva, agregati Fogo Honda, pnevmatsko kladivo,...),
- v višini 35 tisoč evrov za drugo manjšo opremo (za geometre, telekomunikacije, opremo za prostore uprave,...).

Nabave v postavki cestna vozila in prekladalna mehanizacija v višini 374 tisoč evrov se nanašajo na nabavo osebnih in dostavnih vozil, rabljenih tovornih vozil ter na nabavo motorja za delovni stroj (DS-7).

V postavki informatika v višini 36 tisoč evrov je nabavljena programska oprema (ACAD, 2 MS Office, MS Project in MS Visio) in strojne opreme (monitorji, tiskalniki, MF naprave, prenosni računalniki,...), terminal in trdi disk za tiskalnik Kyocera, skener in program Kofax.

Pod drugo v višini 12 tisoč evrov zajemamo investicije v teku t.j. sledilne naprave.

SŽ-ŽGP d.d.			
Investicije po vrstah vlaganj (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
Oprema	360	494	72,9
Cestna vozila in prekladalna mehanizacija	374	149	251,0
Objekti in naprave	0	136	0,0
Informatika	36	48	75,0
Drugo	12	142	8,5
Skupaj	782	969	80,7

OP.: zajete so neto vrednosti; OS in DI med OS so zbrani po prevzemnih zapisnikih na dan 31.12.2014

Kamnolom Verd d.o.o.

Družba je v letu realizirala nabavo osnovnih sredstev v višini 936 tisoč evrov.

Nabava v postavki opremo in nadomestne dele kamnoloma v višini 795 tisoč evrov se nanaša na mobilni primarni drobilnik, mobilno sito, visokotlačni čistilec, žaga za železo, agregat Honda, prenosna črpalka za gorivo, plinski grelec,...

Nabava v postavki cestna vozila in prekladalna mehanizacija v višini 68 tisoč evrov se nanaša na žlico za bager, ripper za nakladač in hidravlično kladivo, gume,...

Nabavljena je bila za hardware oprema v višini 8 tisoč evrov, nabava v postavki objekti in naprave je v višini 1 tisoč evrov.

Knjižili smo tudi dve investiciji v teku v višini 64 tisoč evrov (brezoperatni sistem tehtanja in pralna linija).

Kamnolom Verd d.o.o.			
Investicije po vrstah vlaganj (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
Oprema	795	12	
Cestna vozila in prekladalna mehanizacija	68	316	21,5
Objekti in naprave	1	0	0,0
Informatika	8	1	800,0
Drugo	64	2	
Skupaj	936	331	282,8

OP.: zajete so neto vrednosti; OS in DI med OS so zbrani po prevzemnih zapisnikih na dan 31.12.2014

SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd

Družba je v letu realizirala nabavo osnovnih sredstev v višini 48 tisoč evrov.

Nabava v postavki oprema v višini 19 tisoč evrov se nanaša na nabavo električne brusilke, udarnega vrtalnika, tirnega merila 1000 mm, udarno kladivo, žage, aparata za pranje, plastične cisterne, kotne brusilke in obrezovalca zvarov, kabla.

Nabave v postavki cestna vozila in primarna mehanizacija v višini 29 tisoč evrov so nanašajo na nabavo dvopotnega bagra - nakladača Donelli (ND 308) in mini univezalnega nakladača.

SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd			
Investicije po vrstah vlaganj (tisoč evrov)	2014	2013	Indeks
Oprema	19	0	0,0
Cestna vozila in prekladalna mehanizacija	29	0	0,0
Objekti in naprave	0	0	0,0
Informatika	0	0	0,0
Drugo	0	0	0,0
Skupaj	48	0	0,0

OP.: zajete so neto vrednosti; OS in DI med OS so zbrani po prevzemnih zapisnikih na dan 31.12.2014

Raziskave in razvoj

V letu 2014 je bila dejavnost razvoja usmerjena testiranje delovanja nabavljene opreme.

Izvedli smo menjavo nakladalne opreme v primarni proizvodnji, menjavo primarnega sistema drobljenja z ustrezno dozirno tehnologijo in prilagajanje vrtalno minerskih del pogojem na kopu.

Izvedli smo modifikacijo proizvodnje z uvedbo nove serije zasipnih (Z) proizvodov, ki se proizvajajo iz jalovinskih materialov.

V letu 2014 smo izdelali več variant postavljanja drogov vozne mreže, ki smo jih v praksi tudi preverili in sedaj to uspešno izvajamo (do sedaj še nismo delali omenjenih del).

Sistem vodenja kakovosti

Projekt: Sistem kakovosti poslovanja po standardu ISO 9001: 2008

Kontrola proizvodnje je osnovni pogoj za uspešno delovanje družbe in oskrbovanja kupcev.

Družba ima vzpostavljen sistem kontrole proizvodnje, kar izkazuje z EC Certifikatom kontrole proizvodnje.

Družba je kot proizvajalec gradbenih proizvodov (kamenih agregatov) opravila začetni tipski preizkus, izvaja kontrolo proizvodnje in preizkušanje vzorcev s predpisanim programom.

V letu 2012 smo razširili obseg certificiranih agregatov s frakcijo 0-63 mm. V letu 2014 smo uspešno opravili zunanjo kontrolno presojo sistema vodenja kakovosti.

Kontrola proizvodnje kamenin

Kontrola proizvodnje v družbi Kamnolom Verd d.o.o. je osnovni pogoj za uspešno delovanje družbe in oskrbovanja kupcev.

Družba ima vzpostavljen sistem kontrole proizvodnje, kar izkazuje z EC Certifikatom kontrole proizvodnje. Družba je kot proizvajalec gradbenih proizvodov (kamenih agregatov) opravila začetni tipski preizkus, izvaja kontrolo proizvodnje in preizkušanje vzorcev s predpisanim programom. V letu 2012 smo razširili obseg certificiranih agregatov s frakcijo 0-63 mm.

Sistem ravnanja z okoljem

Družba Kamnolom Verd d.o.o. Skladno z veljavno zakonodajo družba kot izvajalec rudarskih del zagotavlja monitoring o vplivih dejavnosti na okolje skladno s predpisi s področju varstva okolja in dejavnosti rudarstva. Izkoriščanje mineralne surovine se izkazuje s spremembo reliefa, ki predstavlja določeno anomalijo v naravi.

Družba Kamnolom Verd d.o.o. je kot koncesionar in izvajalec rudarskih del zavezan, da izvaja ustrezne ukrepe za zmanjševanje vplivov na okolje in izvaja sanacijo degradiranega prostora.

Ker se zavedamo, da je dejavnost rudarjenja povezana z določenimi vplivi na okolje imamo v okviru obratovalnega monitoringa vzpostavljen sistem kontrole vplivov na okolje s katerim zasledujemo ključne parametre proizvodnje.

Poleg formalno vzpostavljenega sistema monitoringa, so zaradi zavedanja pomena zdravega okolja vključeni vsi zaposleni.

RAČUNOVODSKO POROČILO

Splošna pojasnila k računovodskim izkazom

1. Opis in dejavnost podjetja

Družba SŽ – ŽGP Ljubljana, d.d., ki deluje kot obvladujoča družba, in njene odvisne družbe, poslujejo po pravilih dejanskega koncerna.

Osnovna dejavnost družbe (šifra dejavnosti 42.120 - novogradnje, obnova in vzdrževanje spodnjega in zgornjega ustroja železniških prog, obnova industrijskih tirov ter drugih objektov železniške infrastrukture.

Kapital podjetja SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. na dan 31.12.2014 znaša 14.959.473 EUR in je izkazan v naslednjih postavkah:

	EUR
	31. 12. 2014
Osnovni kapital	3.152.412
Rezerve iz dobička	4.227.904
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	5.125.100
Čisti poslovni izid tekočega leta	2.462.496
Presežek iz prevrednotenja	(8.439)
Skupaj kapital	14.959.473

Slovenske železnice d.o.o. so obvladujoča družba Skupine SŽ - ŽGP v poslovnem sistemu slovenskih železniških družb, ki posluje po pravilih dejanskega koncerna.

Skupino Slovenske železnice sestavljajo družbe:

- SŽ d.o.o.,
- SŽ-Tovorni promet d.o.o.,
- SŽ-Potniški promet d.o.o.,
- SŽ-Infrastruktura d.o.o.,
- SŽ-Vleka in tehnika, d.o.o.,
- Skupina SŽ-ŽIP,
- SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana d.d.,
- Prometni institut Ljubljana d.o.o.,
- Skupina SŽ-ŽGP Ljubljana
- Skupina Fersped..

Skupino SŽ-ŽGP sestavljajo obvladujoča Družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in odvisne Družbe:

- Kamnolom Verd d.o.o., Verd 145, 1360 Vrhnika s 96,34 % deležem v osnovnem kapitalu.
- SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd, Lazara Mamuzića 28, Beograd-Zemun, Srbija, s 100 % deležem v osnovnem kapitalu.
- SŽ-ŽELJEZNIČKO GRAĐEVINSKO PREDUZEČE, Jovana Tomaševića 13, Podgorica, Črna gora, s 100 % deležem v kapitalu.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. ima v Republiki Srbiji tudi podružnico SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. - Ogranak Beograd.

Podjetje sestavlja na podlagi Zakona o gospodarskih družbah tudi konsolidirane računovodske izkaze za skupino podjetij SŽ-ŽGP Ljubljana, ki se hranijo na sedežu družbe.

Poslovno leto družbe je enako koledarskemu letu.

2. Temeljne računovodske predpostavke

Poslovne knjige se vodijo v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in slovenskimi računovodskimi standardi (2006, dopolnitve 2010).

Računovodski izkazi v poročilu so predstavljeni v evrih in so zaokroženi na celo enoto. Zaradi boljše preglednosti so izkazi v skladu z 62. členom Zakona o gospodarskih družbah prikazani v zgoščenih obliki in zajemajo glavne skupine in podskupine sredstev in obveznosti do virov sredstev ter prihodkov in odhodkov. Postavke, ki so v izkazih prikazane združeno, pa so v nadaljevanju poročila v razkritjih k izkazom prikazane ločeno.

V računovodskih izkazih so kategorije

- a) bilance stanja, prikazane v dveh stolpcih, in sicer:
 - v prvem stolpcu stanje sredstev in obveznosti do virov sredstev družbe na dan 31. decembra 2014;
 - v drugem stolpcu primerjalno stanje sredstev in obveznosti do virov sredstev družbe na dan 31. decembra 2013;
- b) izkaza poslovnega izida, prikazane v dveh stolpcih, in sicer:
 - v prvem stolpcu kategorije poslovnega izida za obdobje 1. januarja do 31. decembra 2014 ter
 - v drugem stolpcu kategorije poslovnega izida, za primerjalno obdobje 1. januarja do 31. decembra 2013.

Družba preračunava poslovne dogodke v tuji valuti po referenčnem tečaju Banke Slovenije na dan poslovnega dogodka in ob zaključku leta na dan 31.12..

Podjetje izdeluje izkaze poslovnega izida v stopenjski obliki po I. različici iz SRS 25. 5. (2006, dopolnitve 2010). Poleg izkaza poslovnega izida družba ločeno prikazuje Izkaz drugega vseobsegajočega donosa v skladu s SRS 25 (25.8).

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. v skladu z določili SRS 26 (2006, dopolnitve 2010), uporablja posredno metodo za sestavljanje izkaza denarnih tokov (različica II). Izkaz denarnih tokov zajema denarne tokove za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2014 ter primerjalno za leto 2013.

Izkaz gibanja kapitala zajema gibanje kapitala v obdobju 1. januarja do 31. decembra 2014. Posebni dodatek k izkazu gibanja kapitala je prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube.

V nadaljevanju so pojasnjene računovodske usmeritve in pomembna razkritja v skladu z ZGD-1 in SRS. Pomembno zadevo pomeni kategorija, ki zajema najmanj 10 % vrednosti

aktive oziroma pasive bilance stanja, in postavka, ki obsega najmanj 10 % posamezne kategorije. Pri izkazu poslovnega izida pomeni pomembno zadevo kategorija, ki zajema najmanj 10 % skupnih prihodkov oziroma odhodkov, in postavka, ki obsega najmanj 10 % posamezne kategorije.

Po datumu bilance stanja in izkaza poslovnega izida se v družbi ni zgodil pomembni dogodek, ki bi vplival na pošten prikaz računovodskih izkazov.

Splošne računovodske usmeritve

Bilanca stanja družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. vključuje sredstva in obveznosti do virov sredstev, ki se nanašajo na dejavnost podjetja.

Podjetje upošteva pri pripravi računovodskih izkazov temeljni računovodski predpostavki, to sta nastanek poslovnih dogodkov ter časovna neomejenost delovanja, pri izdelavi računovodskih izkazov pa kakovostne značilnosti razumljivosti, ustreznosti, zanesljivosti in primerljivosti.

Posamezne računovodske usmeritve

a) Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva, ki jih družba izkazuje se nanašajo na dolgoročne premoženjske pravice in so razvrščene na neopredmetena sredstva s končnimi dobami koristnosti, ki se izkazujejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in morebitno izgubo zaradi oslabitve.

Neopredmeteno sredstvo se pripozna v poslovnih knjigah in bilanci stanja, 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 iz bilance stanja ob odtujitvi ali kadar se od njegove uporabe in kasnejše odtujitve ne pričakujejo nikakršne gospodarske koristi. Neodpisana vrednost neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti se zmanjšuje z amortiziranjem. Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

Dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev družba ne izkazuje.

b) 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 vštevajo 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 pojavljajo med opredmetenimi osnovnimi sredstvi. V nasprotnem primeru se stvari drobnega inventarja razporedijo med material. OOS v finančnem najemu se izkazujejo ločeno od drugih istovrstnih OOS.

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 izposojanja v zvezi s pridobitvijo opredmetenega osnovnega sredstva, to so obresti in drugi stroški od posojil za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, vendar največ do usposobitve OOS za uporabo.

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.

Za amortiziranje se praviloma uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija se obračunava posamično. Amortiziranje opredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu je usklajeno z amortiziranjem podobnih opredmetenih osnovnih sredstev v lasti družbe.

Opredmetena osnovna 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 opredmetenega osnovnega sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve, ki poveča prevrednotovalne poslovne odhodke.

c) 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 (pravne storitve, davki pri prenosu nepremičnin, drugi stroški posla).

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.

Naložbene nepremičnine se merijo po modelu nabavne vrednosti. Amortizirajo se po metodi enakomernega časovnega amortiziranja skozi ocenjeno dobo koristnosti, ki je enaka kot za istovrstna OOS.

Če se bo knjigovodska vrednost naložbene nepremičnine, vrednotena po nabavni vrednosti, pokrila predvsem s prodajo in ne z uporabo, se taka naložbena nepremičnina opredeli kot nekratkoročno sredstvo za prodajo ali se uvrsti v skupino za odtujitev za prodajo in se ovrednoti kot OOS v takih primerih.

d) Zaloge

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

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

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

Porabljene količine zalog se evidentirajo sprotno, ovrednotijo pa se z drsečo povprečno ceno. Drobni inventar se ob izdaji v uporabo v celoti prenese v breme stroškov.

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

Vrednost zalog ni v celoti nadomestljiva, če knjigovodska vrednost, vključno s tisto po zadnjih dejanskih nabavnih cenah oziroma stroškovnih cenah, presega njihovo iztržljivo vrednost, če so zaloge poškodovane, če so v celoti ali delno zastarele, če se njihove prodajne vrednosti znižajo ali če se povečajo ocenjeni stroški dokončanja ali ocenjeni stroški v zvezi z njihovo prodajo. Vrednost zalog se preveri in oslabi pri vsaki postavki ali skupini podobnih postavk zalog posebej. Vrednost normalnih zalog materiala, ki naj bi jih porabili pri proizvodnji in/ali za namene vzdrževanja osnovnih sredstev, ni treba zmanjšati pod raven izvirne vrednosti, če je mogoče pričakovati, da bo prodajna vrednost dokončanih proizvodov, v katere bodo vstopile, enaka izvirni vrednosti ali večja od nje.

Presoja morebitnih oslabitev zalog se naredi za zaloge, ki niso imele gibanja več kot eno leto na dan sestave bilance stanja. Pri presoji morebitne oslabitve zalog se upošteva tudi pričakovano življenjsko dobo osnovnih sredstev.

e) Terjatve

Terjatve so na premoženjskopравnih in drugih razmerjih zasnovane pravice zahtevati od določene osebe plačilo dolga, dobavo stvari ali opravitev 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 kasnejša 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 letno, 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.

Terjatve se oslabijo, če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube zaradi oslabitve. Pri prevrednotovanju terjatev zaradi njihove oslabitve, se na podlagi preteklih izkušenj in predvidevanj v prihodnosti, terjatve oslabijo:

- po kriteriju starosti posamezne terjatve: prevrednotovanje zaradi oslabitve v višini 100% vrednosti terjatve se izvede pri vseh terjativah, katerih zapadlost na dan bilance stanja, je starejša od enega leta, pri čemer je potrebno upoštevati tudi plačila do datuma izdelave potrebnih oslabitev in morebitno zavarovanje terjatve z bančno garancijo ali zastavo premoženja (hipoteko); izjemoma se takšne terjatve ne oslabijo na podlagi drugih utemeljenih razlogov, o katerih pa odloči poslovodstvo družbe;
- individualno: prevrednotovanje zaradi oslabitve vrednosti posameznih terjatev z zapadlostjo do enega leta, se izvede v višini 100% ali manj pri terjativah, za katere se ve, da so neizterljive ali da je zelo majhna možnost izterjave.

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 prevrednotovalne 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 prevrednotovalne poslovne prihodke (odprava oslabitve), kar pomeni, da se po pokritju odpisov terjatev popravek vrednosti posameznih terjatev le uravnoteži na novi znesek.

f) Denarna sredstva

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

g) Dolgovi

Dolgovi so pripoznane obveznosti družbe v zvezi s financiranjem njenih sredstev. Dolgoročni dolgovi so praviloma prejeta posojila bank ter drugih družb ter dolgoročni dolgovi do

dobaviteljev, kratkoročni dolgovi predstavljajo prejeta posojila bank ter drugih družb, obveznosti do dobaviteljev za blago in storitve, obveznosti do države, zaposlencev, obveznosti za prejete predujme, prevzeti dolgovi drugih oseb.

Dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, v bilanci stanja pa so izkazani po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani za odplačila. V bilanci stanja se tisti del dolgoročnih dolgov, ki bo poplačan v letu dni po datumu bilance stanja, izkazuje med kratkoročnimi dolgovi.

Kasnejša povečanja dolgov se, razen v primeru prejetih predujmov in varščin, predvsem nanašajo na obresti, ki se izkažejo kot finančni odhodki, kasnejša zmanjšanja, razen plačil in drugih poravnav dolga, zmanjšujejo ustrezne stroške, odhodke, zaloge in investicije (prejeti dobropisi, popusti). Pri zamenjavi dolgov (npr. restrukturiranju posojil) ali pri prenosu dolgov na drugo osebo, se razlika v pripoznanem znesku dolga izkaže kot finančni prihodek ali finančni odhodek. Kasnejša povečanja dolgov iz naslova obresti se nanašajo na zamudne obresti v primeru prekoračitev dogovorjenih rokov plačila, obresti v primeru odloženih plačil ali obresti v primeru finančnega lizinga.

h) Kratkoročne aktivne in pasivne časovne razmejitve

Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo ocenjena. Kratkoročne časovne razmejitve so lahko usredstvene (aktivne) ali udolgovljene (pasivne) kratkoročne časovne razmejitve.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške (odhodke) ter kratkoročno nezaračunane prihodke. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške (odhodke) in kratkoročno odložene prihodke.

Kratkoročne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo. Ob sestavljanju računovodskih izkazov pa je potrebno preverjati realnost in upravičenost njihovega oblikovanja.

i) Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze družbe, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih pojavile v obdobju, daljšem od leta dni, njihovo velikost pa je mogoče zanesljivo oceniti.

Namen rezervacij je v obliki vnaprej vračunanih stroškov (odhodkov) zbrati zneske, ki bodo v prihodnje omogočili pokritje takrat nastalih stroškov (odhodkov). Rezervacije za pokrivanje prihodnjih stroškov (odhodkov) se oblikujejo z enkratno ali večkratno obremenitvijo ustreznih stroškov (odhodkov). Rezervacije so namenske in se porabljajo neposredno za stroške, za pokrivanje katerih so bile prvotno oblikovane. Rezervacije se v poslovnih knjigah in bilanci stanja odpravijo, kadar so izrabljene nastale možnosti, zaradi katerih so bile rezervacije prvotno oblikovane ali ko ni več potrebe po rezervacijah.

V večini se pojavljajo rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine ob redni upokojitvi, za pokrivanje bodočih stroškov oziroma odhodkov zaradi vzpostavitve prvotnega stanja ter podobne rezervacije, rezervacije za dobro izvedbo del, rezervacije za garancijsko dobo.

V okviru dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev 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

Podjetje 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 bilance stanja. 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.

Pri izračunu rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade za leto 2014 so bile upoštevane naslednje pomembnejše predpostavke:

- povprečna mesečna bruto plača v RS - republiško povprečje plač 1.565,00 EUR oziroma povprečna mesečna bruto plača zaposlenih za pretekle tri mesece pred datumom izračuna
- izbrana diskontna stopnja znaša 2,41 %
- skupna rast plač v višini 1,0 % (rast plač v državi: 1,0 %, rast plač v podjetju 1,0 %)
- pogoji upokojitve: moški (starost 60 let, delovna doba 40 let), ženske (starost 60 let, delovna doba 40 let); prehodno obdobje: moški (starost 59 let, delovna doba 40 let), ženske (starost 59 let, delovna doba 39 let)
- izračun obveznosti za odpravnine je vezan na te pogoje
- upoštevana je ocena o fluktuaciji zaposlenih po družbah, odvisna od njihove starosti
- upoštevana je tablica umrljivosti prebivalstva Slovenije v letih 2005 – 2007.

Izračun rezervacij je izdelan po enotni metodologiji in predpostavkah za vse družbe v skupini Slovenske železnice.

j) Prihodki

Prihodki izhajajo iz prodaje proizvodov, blaga in materiala, iz opravljanja dogovorjenih storitev v dogovorjenih obdobjih in iz uporabe sredstev družbe s strani drugih (npr. obresti, dividende, ipd.).

Prihodke od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti prodanih proizvodov, trgovskega blaga in materiala in prodajne vrednosti opravljenih storitev, razen od opravljenih storitev, ki vodijo do finančnih prihodkov, navedenih v računih ali drugih listinah.

Prihodki od najemnin se pripoznavajo enakomerno v času najema, ne glede na prejeta plačila.

Po gradbenih pogodbah, ko je dogovorjena enotna cena na količinsko enoto, se situacije načeloma izdajajo glede na opravljena dela in hkrati se pripoznavajo tudi prihodki. Na objektu se načeloma ugotavljajo dejanski stroški ter se pripoznavajo v skladu s prejetimi fakturami podizvajalcev in obračunanimi drugimi neposrednimi in posrednimi stroški. Kljub temu pa je zaradi realnega izkazovanja izida pogodbe treba na dan obračuna:

- preveriti razlike med obračunanimi in dejansko opravljenimi deli ter razmejiti prihodke (dokaz o opravljenih delih se izkazuje v knjigi obračunskih izmer, ki jo potrdi nadzorni organ)

- primerjati vsebino obračunskih postavk v situaciji z dejanskimi stroški, preveriti, ali so vsi podizvajalci obračunali dejansko opravljena dela, in razliko v stroških razmejiti na kratkoročno odložene ali vnaprej vračunane stroške ter
- preveriti, ali na objektu ostaja zaloga materiala, ki še ni vgrajen, pa je že pripoznan kot strošek, ter ga zadržati v zalogah nedokončane proizvodnje

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

k) 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. Obresti se ne izkazujejo med stroški, ampak se izkazujejo neposredno na kontih odhodkov.

l) Finančne naložbe

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 za prodajo razpoložljivih sredstev ter posojila. Med za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so uvrščene naložbe v kapitalske instrumente drugih družb (odvisne, pridružene in druge družbe), za katere ni objavljenih cen na delujočem 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 (stroški, ki izhajajo iz nakupa finančne naložbe, kot npr. nadomestila, plačila, dajatve zastopnikom, posrednikom, svetovalcem, borznim trgovcem, ipd.) in kasneje zmanjšani za morebitne oslabitve.

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

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 poslovnem izidu in se kasneje ne morejo razveljaviti. Prejete dividende in deleži v dobičku se pripoznajo kot finančni prihodki.

Davek od dohodkov

Davki se obračunavajo v skladu z določbami ustrezne slovenske zakonodaje, na podlagi izidov poslovanja, izkazanih v izkazu poslovnega izida, pripravljenega v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi (2006, dopolnitve 2010) in drugo zakonodajo na področju davkov.

Z davčnim obračunom davka od dohodkov pravnih oseb za leto 2014 je bilo ugotovljena davčna osnova, od katere je bil obračunan in plačan davek od dohodkov v višini 238.309 EUR.

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. Odloženih obveznosti za davke leta 2014 podjetje ni ugotovilo. 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.

m) Uskupinjevanje (konsolidacija)

Skupinski (konsolidirani) računovodski izkazi so sestavljeni za obvladujoče podjetje in odvisna podjetja, kot da bi šlo za eno samo podjetje. Prikazujejo premoženjski in poslovno izidni položaj podjetij v skupini.

Pri izdelovanju skupinskih (konsolidiranih) računovodskih izkazov se upoštevajo določbe Zakona o gospodarskih družbah (56. člen) in Slovenskih računovodskih standardov, kjer so po posameznih poglavjih zajeta teoretična izhodišča za konsolidiranje ter 13. točka Uvoda k SRS

Podjetje SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. po metodi popolnega uskupinjevanja, sestavlja skupinske računovodske izkaze za skupino podjetij SŽ-ŽGP Ljubljana v kateri so:

- obvladujoče podjetje SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.
- odvisna podjetja:
 - Kamnolom Verd, d.o.o., 96,34-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d.d.;
 - SŽ-ŽGP Beograd d.o.o., Beograd (Republika Srbija), 100-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d.d.;
 - SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o., Podgorica (Republika Črna gora), 100-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d.d.;

Konsolidirano letno poročilo je mogoče dobiti na sedežu podjetja, Ob zeleni jami 2, Ljubljana.

1. Zaposleni in skupine oseb

I. Povprečno število zaposlenih po skupinah glede na izobrazbo

	2014		2013	
	Število delavcev	Delež v %	Število delavcev	Delež v %
I. stopnja	3	0,9	3	0,9
II. stopnja	41	12,1	42	12,7
IV. stopnja	197	58,3	186	56,0
V. stopnja	57	16,9	57	17,2
VI. stopnja	23	6,8	26	7,8
VII. stopnja	17	5,0	18	5,4
Skupaj	338	100	332	100

Računovodski izkazi s pojasnili za SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.

Računovodski izkazi

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi. Zaradi boljše preglednosti so izkazi v skladu z 62. členom Zakona o gospodarskih družbah prikazani v zgoščenih obliki, združeno prikazane postavke v izkazih pa so v nadaljevanju, v razkritjih sredstev in obveznosti do virov sredstev ter prihodkov in odhodkov, podrobneje prikazane in razkrite.

BILANCA STANJA na dan 31. decembra 2014 SŽ- ŽGP LJUBLJANA, d.d.

EUR

OPIS	Stanje na dan		Indeks
	31.12.2014	31.12.2013	2014/2013
SREDSTVA	50.759.242	45.936.022	110,5
A. Dolgoročna sredstva	15.000.307	17.737.249	84,6
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	40.513	49.985	81,1
II. Opredmetena osnovna sredstva	8.052.448	8.768.745	91,8
III. Naložbene nepremičnine	947.635	947.635	100,0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3.197.823	4.471.453	71,5
V. Dolgoročne poslovne terjatve	2.699.123	3.425.980	78,8
VI. Odložene terjatve za davek	62.765	73.451	85,5
B. Kratkoročna sredstva	33.483.731	27.592.670	121,4
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
II. Zaloge	1.954.686	3.695.544	52,9
III. Kratkoročne finančne naložbe	77.558	202.000	38,4
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	25.134.274	21.084.436	119,2
V. Denarna sredstva	6.317.213	2.610.690	242,0
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.275.204	606.103	375,4
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	50.759.242	45.936.022	110,5
A. Kapital	14.959.473	12.505.416	119,6
I. Vpoklicani kapital	3.152.412	3.152.412	100,0
II. Kapitalske rezerve			
III. Rezerve iz dobička	4.227.904	4.227.904	100,0
IV. Presežek iz prevrednotenja	(8.439)		-
V. Preneseni čisti poslovni izid	5.125.100	1.108.664	462,3
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.462.496	4.016.436	61,3
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	772.492	894.250	90,8
C. Dolgoročne obveznosti	2.303.777	3.503.582	65,8
I. Dolgoročne finančne obveznosti	156.438	2.012.758	7,8
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	2.147.339	1.490.824	144,0
III. Odložene obveznosti za davek			
Č. Kratkoročne obveznosti	26.546.137	25.098.470	105,8
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev			
II. Kratkoročne finančne obveznosti	6.229.232	6.150.616	101,3
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	20.316.905	18.947.854	107,2
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	6.177.363	3.934.304	156,0
ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	41.719.860	43.945.856	94,9

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA v obdobju od 1.1. do 31.12.2014
SŽ-ŽGP LJUBLJANA, d.d.

EUR

	2014	2013	Indeks
1. Čisti prihodki od prodaje	81.928.645	91.469.817	89,6
a) Prihodki na domačem trgu	80.165.523	90.359.491	88,7
1. Transportni prihodki na domačem trgu			
2. Ostali prihodki na domačem trgu	80.165.523	90.359.491	88,7
b) Prihodki na tujem trgu	1.763.122	1.110.326	158,8
1. Transportni prihodki			
2. Ostali prihodki			
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	(239.056)	238.590	-
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	15.732	241.802	6,5
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	244.954	343.956	71,2
5. Stroški blaga, materiala in storitev	65.064.566	76.611.857	84,9
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in mat.ter str. porabljenega mat.	13.142.275	15.393.314	85,4
b) Stroški storitev	51.922.291	61.218.543	84,8
6. Stroški dela	11.569.634	9.592.236	120,6
a) Stroški plač	7.614.443	6.926.746	109,9
b) Stroški socialnih zavarovanj	1.455.878	1.239.923	117,4
c) Drugi stroški dela	2.499.313	1.425.567	175,3
7. Odpisi vrednosti	1.925.867	1.641.540	117,3
a) Amortizacija	1.449.553	1.401.666	103,4
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	7.041	1.892	372,1
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	469.273	237.982	197,2
8. Drugi poslovni odhodki	121.178	107.036	113,2

Poslovni izid iz poslovanja (1 ± 2 + 3 + 4 - 5 - 6 - 7 - 8)	3.269.030	4.341.496	75,3
--	------------------	------------------	-------------

9. Finančni prihodki iz deležev			-
10. Finančni prihodki iz danih posojil	80.872	84.063	96,2
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	162.653	20.324	800,3
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	124.442	50.001	248,9
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznostih	404.571	332.693	121,6
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	164.816	30.212	545,5

Poslovni izid iz rednega poslovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14)	2.818.726	4.032.977	69,9
---	------------------	------------------	-------------

15. Drugi prihodki	249	4.907	5,1
16. Drugi odhodki	107.484	22.953	468,3
17. Davek iz dobička	238.309	0	-
18. Odloženi davki	(10.686)	1.505	-

19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14+15-16-17±18)	2.462.496	4.016.436	61,3
--	------------------	------------------	-------------

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA**v obdobju od 1.1. do 31.12.2014****SŽ-ŽGP LJUBLJANA, d.d.**

EUR

O P I S	2014	2013	Indeks
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.462.496	4.016.436	61,3
20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev			
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo			
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)			
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(8.439)		-
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19 + 20 + 21 + 22 + 23)	2.454.057	4.016.436	61,1

EUR

IZKAZ DENARNIH TOKOV v obdobju od 1.1. do 31.12.2014 SŽ-ŽGP LJUBLJANA, d.d.			
IZKAZ DENARNIH TOKOV (II. različica)		2014	2013
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	5.071.481	5.941.655
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	82.333.590	91.836.779
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(77.720.275)	(86.121.884)
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	458.166	226.760
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	1.403.622	(2.334.435)
	Začetne manj končne poslovne terjatve	(2.510.424)	(2.862.720)
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(1.669.101)	(534.184)
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek		
	Začetne manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		
	Začetne manj končne zaloge	1.740.858	(1.388.911)
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.729.427	4.497.611
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	2.112.862	(2.046.231)
	Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	6.475.103	3.607.220
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a)	Prejemki pri naložbenju	86.690	1.339.243
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	83.779	80.765
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	2.911	2.225
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin		
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb		6.649
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb		1.249.604
b)	Izdatki pri naložbenju	(413.634)	(2.821.003)
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(7.700)	(13.843)
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(405.934)	(730.087)
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb		(811.740)
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb		(1.265.333)
c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	(326.944)	(1.481.760)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a)	Prejemki pri financiranju	7.563.600	5.738.500
	Prejemki od vplačanega kapitala		
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti		2.500.000
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	7.563.600	3.238.500
b)	Izdatki pri financiranju	(10.005.236)	(5.323.368)
	Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje	(408.755)	(310.990)
	Izdatki za vračila kapitala		
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(3.299.281)	(1.606.146)
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(6.297.200)	(3.406.232)
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b)	(2.441.636)	415.132
Č. Končno stanje denarnih sredstev			
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	3.706.523	2.540.592
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	2.610.690	70.098
	Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	6.317.213	2.610.690

IZKAZ GIBANJA KAPITALA v obdobju od 1. 1. do 31. 12.2014
SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.

EUR

Opis		Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Presežek iz prevpr.	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
		I		II	III					IV	V		VI		VII
		Osnovni kapital	Nevpoklic. Kapita		Zakonske rezerve	Rezer. za last.delež	Lastn. posl. delež	Statutarne rezerve	Druge rez. iz dobička		Prenes.čisti dobiček	Prenes.čista izguba	Čisti dobiček poslov. leta	Čista izguba posl. leta	
		I/1	I/2		III/1	III/2	III/3	III/4	III/5		V/1	V/2	VI/1	VI/2	
A.1.	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	3.152.412	0	0	315.241	0	0	315.241	3.597.422	0	1.108.664	0	4.016.436	0	12.505.416
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	0	0	315.241	0	0	315.241	3.597.422	0	1.108.664	0	4.016.436	0	12.505.416
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	(8.439)	0	0	2.462.496	0	2.454.057
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja												2.462.496		2.462.496
d)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obd									(8.439)					(8.439)
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.016.436	0	(4.016.436)	0	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala										4.016.436		(4.016.436)		0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	0	0	315.241	0	0	315.241	3.597.422	(8.439)	5.125.100	0	2.462.496		14.959.473
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA											5.125.100		2.462.496		7.587.596

IZKAZ GIBANJA KAPITALA v obdobju od 1. 1. do 31. 12.2013
SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.

EUR

Opis		Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Presežek iz prevpr.	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
		I		II	III					IV	V		VI		VII
		Osnovni kapital	Nevpoklic. Kapita		Zakonske rezerve	Rezer. za last.delež	Lastn. posl. delež	Statutarne rezerve	Druge rez. iz dobička		Prenes.čisti dobiček	Prenes.čista izguba	Čisti dobiček poslov. leta	Čista izguba posl. leta	
		I/1	I/2		III/1	III/2	III/3	III/4	III/5		V/1	V/2	VI/1	VI/2	
A.1.	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	3.152.412	0	0	315.241	0	0	315.241	3.597.422	0	4.214.071	0	2.701.855	0	14.296.242
a)	Preračuni za nazaj										(4.214.071)	0	(1.593.191)	0	(5.807.262)
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	0	0	315.241	0	0	315.241	3.597.422	0	0	0	1.108.664	0	8.488.980
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.016.436	0	4.016.436
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja												4.016.436	0	4.016.436
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.108.664	0	(1.108.664)	0	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala										1.108.664	0	(1.108.664)		0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	0	0	315.241	0	0	315.241	3.597.422	0	1.108.664	0	4.016.436	0	12.505.416
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA											1.108.664		4.016.436		5.125.100

Razkritja postavk v računovodskih izkazih

1. Pojasnila k bilanci stanja

1.1. Sredstva

EUR					
SREDSTVA	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
A. Dolgoročna sredstva	15.000.307	29,5	17.737.249	38,6	84,6
B. Kratkoročna sredstva	33.483.731	66,0	27.592.670	60,1	121,4
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.275.204	4,5	606.103	1,3	375,4
Skupaj:	50.759.242	100,0	45.936.022	100,0	110,5

1.1.1. Dolgoročna sredstva

EUR					
DOLGOROČNA SREDSTVA	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	40.513	0,3	49.985	0,3	81,1
II. Opredmetena osnovna sredstva	8.052.448	53,7	8.768.745	49,4	91,8
III. Naložbene nepremičnine	947.635	6,3	947.635	5,3	100,0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3.197.823	21,3	4.471.453	25,2	71,5
V. Dolgoročne poslovne terjatve	2.699.123	18,0	3.425.980	19,4	78,8
VI. Odložene terjatve za davek	62.765	0,4	73.451	0,4	85,5
Skupaj:	15.000.307	100,0	17.737.249	100,0	84,6

Dolgoročna sredstva sestavljajo 29,5 % vseh sredstev družbe.

1.1.1.1. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

EUR					
NEOPREDMET. SRED. IN DOLGOROČ. AČR	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Dolgoročne premoženjske pravice	40.513	100,0	49.985	100,0	81,1
Skupaj:	40.513	100,0	49.985	100,0	81,1

V strukturi sredstev zajemajo 0,1 %.

Neopredmetena sredstva so v bilanci stanja izkazana po svoji neodpisani vrednosti (nabavna vrednost manj nabrani popravek vrednosti). Neopredmetena sredstva se časovno enakomerno amortizirajo, popravek vrednosti oblikuje strošek amortizacije. Dobe koristnosti neopredmetenih sredstev so končne.

Trajanje dobe koristnosti:

- pravice do uporabe računalniških programov 5 let .

Prikaz gibanja neopredmetenih sredstev in dolgoročnih AČR leta 2014:

EUR

OPIS	Dolgoročne premož. pravice	Predujmi za za neopred. sredstva	Dolgoročno odloženi str razvijanja	Druge dolgoroč. AČR	Skupaj NDS
<u>Nabavna vrednost</u>					
Stanje 1.1.2014	171.184				171.184
Povečanja	7.700				7.700
Stanje 31.12.2014	178.884	0	0	0	178.884
<u>Popravek vrednosti</u>					
Stanje 1.1.2014	121.198				121.198
Amortizacija	17.173				17.173
Stanje 31.12.2014	138.371	0	0	0	138.371
<u>Neodpisana vrednost</u>					
Stanje 1.1.2014	49.985	0	0	0	49.985
Stanje 31.12.2014	40.513	0	0	0	40.513

1.1.1.2. Opredmetena osnovna sredstva

EUR

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Zemljišča in zgradbe	2.329.670	28,9	2.269.897	25,9	102,6
a) Zemljišča	437.305	5,4	437.305	5,0	100,0
b) Zgradbe	1.892.365	23,5	1.832.592	20,9	103,3
2. Proizvajalne naprave in stroji	5.706.704	70,9	6.316.532	72,0	90,3
a) Oprema	5.685.652	70,6	6.292.915	71,7	90,4
b) Drobni inventar	21.052	0,3	23.617	0,3	89,1
4. Opredmetena os. sredstva, ki se pridobivajo	16.074	0,2	182.316	2,1	8,8
a) Opredmetena os. sredstva v gradnji in izdelavi	16.074	0,2	141.519	1,6	11,4
b) Predujmi za pridobitev opredmet. os. sredstev	0	0,0	40.797	0,5	0,0
Skupaj:	8.052.448	100,0	8.768.745	100,0	91,8

Opredmetena osnovna sredstva v strukturi sredstev zajemajo 15,9 %.

Izhodiščna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je bila določena na dan 1. januarja 1993 v postopku lastninskega preoblikovanja podjetja na temelju metodologije za vrednotenje sredstev. Osnovna sredstva, pridobljena po 1. januarju 1993 so vrednotena po nabavnih vrednostih.

Družba časovno enakomerno amortizira osnovna sredstva v času pričakovane dobe koristnosti posameznega osnovnega sredstva.

Popravek vrednosti, povezan z amortizacijo, se ne pojavlja pri zemljiščih, naložbenih nepremičninah (zemljišče), ter pri opredmetenih osnovnih sredstvih v pridobivanju.

Opredmetena osnovna sredstva so v bilanci stanja izkazana po svoji neodpisani vrednosti (nabavna vrednost manj nabrani popravek vrednosti).

Sprememb računovodskih usmeritev glede evidentiranja in vrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2014 ni bilo.

Poslovodstvo družbe meni, da knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev dobro izraža pošteno vrednost opredmetenih osnovnih sredstev.

Družba ima na dan 31.12.2014 opredmetena osnovna sredstva, obremenjena z zastavnimi pravicami v višini 1.366.015 EUR.

Odrpte obveznosti za opredmetena osnovna sredstva in drobni inventar med opredmetenimi sredstvi na dan 31.12.2014 obsegajo:

- obveznosti do dobaviteljev v višini 185.963 EUR,
- obveznosti iz naslova finančnega najema v višini 302.847 EUR.

Prikaz gibanja opredmetenih osnovnih sredstev leta 2014:

EUR						
OPIS	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajal. naprave in stroji	Oprema v finan. najemu	Osn. sred. ki se pridobivajo in predujmi za OS	Skupaj OOS
Nabavna vrednost						
Stanje 1.1.2014	437.305	6.290.012	24.685.981	1.626.019	182.316	33.221.633
Povečanja		91.093	356.057	315.084	(28.360)	733.874
Prenosi		137.782	1.171.885	(1.171.785)	(137.882)	0
Zmanjšanja		(6.355)	(198.326)			(204.681)
Stanje 31.12.2014	437.305	6.512.532	26.015.597	769.318	16.074	33.750.826
Popravek vrednosti						
Stanje 1.1.2014		4.457.420	19.672.046	323.422		24.452.888
Povečanja in prenosi			358.835	(358.835)		
Zmanjšanja		(6.355)	(180.535)			(186.890)
Amortizacija		169.102	1.090.884	172.394		1.432.380
Stanje 31.12.2014	0	4.620.167	20.941.230	136.981	0	25.698.378
Neodpisana vrednost						
Stanje 1.1.2014	437.305	1.832.592	5.013.935	1.302.597	182.316	8.768.745
Stanje 31.12.2014	437.305	1.892.365	5.074.367	632.337	16.074	8.052.448

Večje nabave in vlaganja v osnovna sredstva leta 2014 (v EUR):

vijačnik trifonov (10 kos)	78.385
osebno vozilo Volk. transporter (7 kos)	155.536
osebni avtomobil Dacia (3 kos)	28.115
viličar Toyota	25.000
kontejner trojček	14.802
oprema za nat.tirnic Robel (2 kos)	24.980
motor Deutz	18.524
stroji za montažo klipov (4 kos)	61.035
Renault Megan	18.369
Opel Insignia karavan (3 kos)	71.740
osebni avtomobil Volvo	23.575
Provizorij	21.760
Mali pomožni most	17.331
Skupaj	559.152

Osnovna sredstva, ki se pridobivajo

- sledilne naprave 12.437 EUR,
- terminal evidenca delovnega časa 3.637 EUR.

1.1.1.3. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine na dan 31.12.2014 (v EUR):

	Naložbene nepremičnine – model nabavne vrednosti -zemljišča
NABAVNA VREDNOST	
Stanje 1.1.2014	1.032.139
Pridobitve	0
Odtujitve	0
Stanje 31.12.2014	1.032.139
POPRAVEK VREDNOSTI	
Stanje 01.01.2014	84.504
Slabitve	0
Odtujitve	0
Amortizacija	0
Stanje 31.12.2014	84.504
Neodpisana vrednost 01.01.2014	947.635
Neodpisana vrednost 31.12.2014	947.635

Uprava Družbe meni, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin bistveno ne odstopa od poštene vrednosti. V letu 2008 smo po najemni pogodbi z odvisno družbo Kamnolom Verd d.o.o. prekvalificirali zemljišče v naložbeno nepremičnino. Zaradi nepoznavanja in težkega ocenjevanja razmer ter velike verjetnosti nadaljevanja kamnoloma tudi po izteku aktualne koncesijske pogodbe, se zemljišče kot naložbena nepremičnina ne amortizira.

Prihodki od naložbenih nepremičnin iz naslova najemnin v letu 2014 znašajo 158.247 EUR.

1.1.1.4. Dolgoročne finančne naložbe

	EUR				
DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	3.197.823	100,0	4.471.453	100,0	71,5
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	2.420.093	75,7	2.420.093	54,1	100,0
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	777.730	24,3	2.051.360	45,9	37,9
Skupaj:	3.197.823	100,0	4.471.453	100,0	71,5

Dolgoročne finančne naložbe v strukturi sredstev zajemajo 6,3 %. Dolgoročne finančne naložbe sestavljajo deleži podjetij v skupini, in druge dolgoročne finančne naložbe.

Sestava, gibanje in stanje dolgoročnih finančnih naložb na dan 31.12.2014 (v EUR):

Deleži podjetij v skupini	Kamno lom Verd d.o.o.	SŽ-ŽGP Beograd d.o.o.	SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 1.1.2014	4.651.794	50.000	1
Pridobitve	0	0	0
Odtujitve	0	0	0
Stanje 31.12.2014	4.651.794	50.000	1
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 01.01.2014	2.231.701	50.000	1
Slabitve	0	0	0
Odtujitve	0	0	0
Stanje 31.12.2014	2.231.701	50.000	1
Sedanja vrednost 01.01.2014	2.420.093	0	0
Sedanja vrednost 31.12.2014	2.420.093	0	0

Deleži podjetij v skupini

Finančni naložbi v deleže družb SŽ-ŽGP Beograd d.o.o. in SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o. sta bili v celoti oslabljeni v preteklih letih, zato v bilanci stanja ne izkazuje vrednosti. Naložba v družbo Kamno lom Verd d.o.o., katera knjigovodska vrednost je bila ravno tako oslABLJENA v preteklosti, je izkazana v višini 2.420.093 EUR.

Družba je deleže podjetij v skupini uvrstila med za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Družba vrednoti dolgoročno finančno naložbo po modelu nabavne vrednosti.

	Druge dolgoročne finančne naložbe
Dolgoročni del	2.051.360
Kratkoročni del	0
Stanje 31.12.2013	2.051.360
Gibanje 2014	
Povečanja	79.746
Zmanjšanja (odplačila)	0
Zmanjšanje (odpis)	0
Prevrednotovanje (slabitev)	0
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih naložb	(1.353.376)
Stanje 31.12.2014	777.730

Druge dolgoročne finančne naložbe predstavljajo dolgoročne vezane depozite za zavarovanje garancij. Družba meni, da kratkoročne finančne naložbe niso izpostavljene tveganjem

1.1.1.5. Dolgoročne poslovne terjatve

EUR					
DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	2.699.123	100,0	3.425.980	100,0	78,8
Skupaj	2.699.123	100,0	3.425.980	100,0	78,8

Dolgoročne poslovne terjatve v višini 2.699.123 EUR predstavljajo terjatve do kupcev iz naslova zadržanih plačil po projektih z ročnostjo nad 1 letom.

Dolgoročne poslovne terjatve niso izpostavljene pomembnemu tveganju. Terjatev do članov organov vodenja oziroma nadzora družba ne izkazuje.

1.1.1.6. Dolgoročne terjatve za davek

EUR					
DOLGOROČNE TERJATVE ZA DAVEK	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
VI. Odložene terjatve za davek	62.765	100,0	73.451	100,0	85,5
Skupaj	62.765	100,0	73.451	100,0	85,5

Odložene terjatve za davek iz naslova oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine.

1.1.2. Kratkoročna sredstva

EUR					
KRATKOROČNA SREDSTVA	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
II. Zaloge	1.954.686	5,8	3.695.544	13,4	52,9
III. Kratkoročne finančne naložbe	77.558	0,2	202.000	0,7	38,4
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	25.134.274	75,1	21.084.436	76,4	119,2
V. Denarna sredstva	6.317.213	18,9	2.610.690	9,5	242,0
Skupaj	33.483.731	100,0	27.592.670	100,0	121,4

Kratkoročna sredstva sestavljajo 66, 0 % vseh sredstev družbe.

Družba SŽ – ŽGP Ljubljana, d. d. nima terjatev do članov posloводства, članov nadzornega sveta in tudi ne do drugih delavcev družbe, ki so zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe.

1.1.2.1 Zaloge

EUR					
ZALOGE	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Material	1.605.513	82,1	2.901.300	78,5	55,3
a) Material	1.246.313	63,7	2.664.158	72,1	46,8
b) Nadomestni deli	301.115	15,4	183.895	5,0	163,7
c) Drobní inventar in embalaža	58.085	3,0	53.247	1,4	109,1
2. Nedokončana proizvodnja	0	0,0	211.830	5,7	0,0
3. Proizvodi in trgovsko blago	26.437	1,4	94.447	2,6	28,0
4. Predujmi za zaloge	322.736	16,5	487.967	13,2	66,1
Skupaj:	1.954.686	100,0	3.695.544	100,0	52,9

Zaloge surovin, materiala, nadomestnih delov, drobnega inventarja in embalaže, katerih doba uporabnosti je krajša od enega leta, so na zadnji dan poslovnega leta 2014 sestavljale 3,2% vseh sredstev. Največji delež sestavljajo zaloge materiala.

Pregled gibanja zalog materiala leta 2014:

	EUR
– Stanje 1.1.2014	2.901.300
nove nabave	7.968.091
poraba materiala	(9.178.334)
odpis nekurantnih zalog	(62.573)
presežki pri popisu zalog	0
primanjklaji pri popisu zalog	0
prodaja	(21.569)
poraba za investicije	(1.402)
– Stanje 31.12.2014	1.605.513

Pregled odpisov vrednosti nekurantnih zalog:

	EUR
– material	62.573
– nadomestni deli	0
– drobni inventar in embalaža	0
Skupaj	62.573

Na zalogah ni zastavnih pravic. Knjigovodska vrednost zalog ne presega čiste iztržljive vrednosti zalog.

1.1.2.2. Kratkoročne finančne naložbe

	EUR				
KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
2. Kratkoročna posojila	77.558	100,0	202.000	100,0	38,4
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	77.558	100,0	202.000	100,0	38,4
Skupaj:	77.558	100,0	202.000	100,0	38,4

Kratkoročne finančne naložbe v strukturi sredstev obsegajo 0,2 %. Izkazana vrednost izhaja iz posojila, danega družbi v skupini in sicer družbi SŽ-ŽGP Beograd d.o.o., katero je bilo v letu 2014 oslabiljeno v višini 124.442 EUR.

1.1.2.3. Kratkoročne poslovne terjatve

EUR					
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Kratkoročna poslovne terjatve do družb v skupini	8.370.397	33,3	6.306.816	29,9	132,7
2. Kratkoročna poslovne terjatve do kupcev	16.213.525	64,5	13.963.447	66,2	116,1
a) Kratkoroč.poslovne terjatve do kupcev v državi	15.448.475	61,5	13.667.232	64,8	113,0
b) Kratkoroč.poslovne terjatve do kupcev v tujini	765.050	3,0	296.215	1,4	258,3
3. Kratkoročna poslovne terjatve do drugih	550.352	2,2	814.173	3,9	67,6
a) Kratkoroč.terjatve do držav.in drugih institucij	520.951	2,1	792.730	3,8	65,7
b) Kratkoroč.terjatve do zaposlencev	110	0,0	90	0,0	122,2
c) Kratkoroč.terjat., povezane s fin.prih., do drugih	391	0,0	387	0,0	101,0
č) Kratkoroč.poslov.terjatve na podlagi predujmov	21.323	0,1	20.966	0,1	101,7
e) Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	7.577	0,0	0	0,0	-
Skupaj:	25.134.274	100,0	21.084.436	100,0	119,2

Kratkoročne poslovne terjatve sestavljajo 49,5 % vseh sredstev in zajemajo:

1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini:

EUR			
Odvisna podjetja	Kot kupci	Obresti	31. 12. 2014
SŽ d.o.o.	20.000	0	20.000
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	285.542	0	285.542
SŽ-Potniški promet, d.o.o.	533	0	533
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	7.449.778	81.942	7.531.720
SŽ-VIT Ljubljana, d. o. o.	0	235	235
SŽ-ŽIP, Storitve, d. o. o.	20.964	0	20.964
SŽ-ŽGP Beograd d.o.o..	315.435	0	315.435
SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.	141.365	0	141.365
Kamnolom Verd, d. o. o.	51.408	0	51.408
Calidus sol d.o.o.	3.195	0	3.195
Skupaj	8.288.220	82.177	8.370.397

Preglednica zapadlosti terjatev do družb v skupini:

EUR	
Rok zapadlosti	31.12.2014
nezapadle terjatve	3.138.612
že zapadle terjatve	5.630.868
- do 30 dni	3.896.783
- od 31 do 90 dni	1.183.367
- nad 90 dni	550.718
Skupaj	8.769.480

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

EUR	
– Stanje 31. 12. 2013	0
dodatno oblikovanje popravka za terjatve	399.083
Stanje 31. 12. 2014	399.083

2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev:

	EUR
- kratkoročne terjatve do kupcev v državi in tujini	16.752.671
- popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	(539.146)
Skupaj	16.213.525

Preglednica zapadlosti terjatev do kupcev:

	EUR
Rok zapadlosti	31. 12. 2014
nezapadle terjatve	15.890.738
že zapadle terjatve	861.933
- do 30 dni	170.160
- od 31 do 90 dni	15.411
- nad 90 dni	676.362
Skupaj	16.752.671

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

	EUR
– Stanje 31.12.2013	533.760
dodatno oblikovanje popravka za terjatve	7.055
zmanjšanje za odpisane terjatve	(1.372)
zmanjšanje za plačane terjatve	(297)
– Stanje 31.12.2014	539.146

Popravki vrednosti terjatev iz naslova obresti se oblikujejo na podlagi obračunanih zamudnih obresti od nepravočasno poravnanih kratkoročnih terjatev.

3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih (550.352 EUR), ki zajemajo:

- terjatve do državnih in drugih institucij (520.951 EUR), ki zajemajo v največji:
 - terjatve za odbitni davek na dodano vrednost (475.156 EUR);
 - terjatve za trošarine (20.219 EUR);
 - terjatve za refundirane boleznine (24.211 EUR);
- terjatve do zaposlencev (110 EUR)
- terjatve, povezane s finančnimi prihodki (391 EUR)
- terjatve na podlagi predujmov (21.323 EUR)
- ostale kratkoročne poslovne terjatve (7.577 EUR)

Družba nima zavarovanih poslovnih terjatev.

1.1.2.4 **Denarna sredstva**

	EUR				
DENARNA SREDSTVA	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Denar.sred.v blag.in takoj udenarljive vrednost.	779	0,0	512	0,0	152,1
2. Dobroimetje pri bankah in drugih fin.institut.	6.316.434	100,0	2.610.178	100,0	242,0
Skupaj:	6.317.213	100,0	2.610.690	100,0	242,0

Med denarnimi sredstvi so izkazana evrska in devizna dobroimetja na računih pri bankah, sredstva v blagajni, okviri depozit ter kratkoročni del deponiranih sredstev za zavarovanje garancije.

Denarna sredstva:

- gotovina v blagajni v višini 779 EUR,
- denarna sredstva na poslovnem računu v višini 2.763.058 EUR,

- kratkoročni depoziti 2.200.000 EUR.
- kratkoročni del dolgoročnih depozitov 1.353.376 EUR

1.1.3. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

EUR					
KRATKOROČNE AČR	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	46.147	2,0	91.103	15,0	50,7
2. Kratkoročno nezaračunani prihodki	2.229.057	98,0	515.000	85,0	432,8
Skupaj:	2.275.204	100,0	606.103	100,0	375,4

Večino kratkoročnih aktivnih časovnih razmejitev sestavljajo prehodno nezaračunani prihodki, kjer so najpomembnejša postavka vračunani prihodki iz naslova še ne zaračunanih odškodnin, ki so nastale pri izvajanju del kot posledica ovir v prometu v letu 2014 (1.585.330 EUR) ter nezaračunani prihodki gradbenih storitev, ki so bile v letu 2014 opravljene, niso pa bile potrjene s strani investitorja (643.727 EUR).

Gibanje kratkoročnih aktivnih časovnih razmejitev:

	Stanje 1.1.2014	Oblikovanje	Črpanje	EUR Stanje 31.12.2014
- kratkoročno vračunani prihodki	515.000	2.511.057	797.000	2.229.057
- kratkoročno odloženi stroški	91.103	462.143	507.099	46.147

1.2. Obveznosti do virov sredstev

EUR					
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
A. Kapital	14.959.473	29,5	12.505.416	27,2	119,6
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	772.492	1,5	894.250	1,9	90,8
C. Dolgoročne obveznosti	2.303.777	4,5	3.503.582	7,6	65,8
Č. Kratkoročne obveznosti	26.546.137	52,3	25.098.470	54,6	105,8
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	6.177.363	12,2	3.934.304	8,7	156,0
Skupaj:	50.759.242	100,0	45.936.022	100,0	110,5

Družba na dan 31. decembra 2014 izkazuje 50.759.242 EUR obveznosti do lastnih in tujih virov sredstev. Lastni vir financiranja pomeni kapital v višini 14.959.473 EUR, kar je 29,5 % vseh virov sredstev.

1.2.1. Kapital

EUR					
KAPITAL	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
I. Vpoklicani kapital	3.152.412	21,1	3.152.412	25,2	100,0
III. Rezerve iz dobička	4.227.904	28,3	4.227.904	33,8	100,0
IV. Presežek iz prevrednotenja	(8.439)	(0,1)	0	0,0	-
V. Preneseni čisti poslovni izid	5.125.100	34,2	1.108.664	8,9	462,3
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.462.496	16,5	4.016.436	32,1	61,3
Skupaj:	14.959.473	100,0	12.505.416	100,0	119,6

Kapital sestavlja v strukturi obveznosti do virov sredstev 29,5 % vseh obveznosti. Glede na stanje na koncu leta 2013 se je delež kapitala v strukturi vseh obveznosti povišal za 2,3 odstotne točke.

Nominalno se je kapital leta 2014 povečal za 2.454.057 EUR, kot posledica ugotovljenega čistega dobička poslovnega leta v višini 2.462.496 EUR, zmanjšal pa za aktuarske izgube iz naslova obračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi v višini 8.439 EUR.

Podrobnejši prikaz gibanja posameznih postavk kapitala je razviden iz Izkaza gibanja kapitala.

Osnovni kapital SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. znaša 3.152.412 EUR in je razdeljen na 755.444 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic. Vse delnice so enake in imajo enake glasovalne pravice.

Knjigovodska vrednost delnice in dobiček/izguba na delnico

	EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Knjigovodska vrednost delnice	19,80	16,55
Dobiček	3,26	5,32

Število delnic in delež v kapitalu na dan 31.12.2014

	Število delnic	Delež (%)
Slovenske železnice d.o.o.	602.995	79,82
Rafael d.o.o. Sevnica	92.062	12,19
Mali delničarji	60.387	7,99
SKUPAJ	755.444	100

1.2.2. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

	EUR				
REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	746.852	96,7	864.132	96,6	86,4
2. Druge rezervacije	25.640	3,3	30.118	3,4	217,1
Skupaj:	772.492	100	894.250	100,0	90,8

Rezervacije in dolgoročne PČR predstavljajo 1,5 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Gibanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade:

	odpravnine	jubilejne nagrade	EUR skupaj
1. Stanje 1.1.2014	718.675	145.457	864.132
2. poraba v 2014	(29.550)	(20.498)	(50.048)
3. stroški tekočega službovanja	29.975	8.208	38.183
4. obresti (odhodki)	16.964	3.259	20.223
5. pripis rezervacij (pripojitve)(odhodki)	0	0	0
6. odprava rezervacij (zaprtje, pravice)(prihodki)	(158.196)	(2.936)	(161.132)
7. aktuarski dobički/izgube	8.438	27.056	35.495
8. Stanje 31.12.2014	586.306	160.546	746.852
9. vpliv na poslovni izid 2014:			
odpravnine (3+4+5+6)	(111.257)		(111.257)
jubilejne nagrade (3+4+5+6+7)		35.587	35.587
10. vpliv na kapital (7)	8.438	0	8.438

Stanje potrebnih rezervacij za odpravnine ob upokojitvi, izračunanih na podlagi aktuarskega izračuna, se je v primerjavi s predhodnim letom zmanjšalo za 132.369 EUR. Upoštevajoč porabo v letu 2014, je zmanjšanje rezervacij pozitivno vplivalo na poslovni izid v višini 111.257 EUR, hkrati pa za 8.438 EUR zmanjšalo kapital (aktuarska izguba).

Stanje potrebnih rezervacij za jubilejne nagrade pa se je v primerjavi s predhodnim letom povečalo za 15.089 EUR. Upoštevajoč porabo v letu 2014, je povečanje rezervacij negativno vplivalo na poslovni izid v višini 35.587 EUR.

Druge rezervacije obsegajo:

- prejete donacije za opredmetena osnovna sredstva v višini 25.640 EUR,

Gibanje drugih dolgoročnih rezervacij :

	odstopljeni prispevki	donacije	skupaj	EUR
Stanje 1.1.2014	0	30.118	30.118	
- oblikovanje	11.504	0	11.504	
- poraba	(11.504)	(4.478)	(15.982)	
Stanje 31.12.2014	0	25.640	25.640	

Družba ocenjuje, da rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve niso izpostavljene tveganjem in zato niso varovane s finančnimi instrumenti za varovanje pred tveganji.

1.2.3. Dolgoročne obveznosti

	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks	EUR
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI						
I. Dolgoročne finančne obveznosti	156.438	6,8	2.012.758	57,4	7,8	
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	2.147.339	93,2	1.490.824	42,6	144,0	
Skupaj:	2.303.777	100,0	3.503.582	100,0	65,8	

Dolgoročne obveznosti predstavljajo 4,5 % vseh obveznosti do virov sredstev.

EUR

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Dolgoročne fin.obveznosti do družb v skupini	0	0,0	586.209	29,1	0,0
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	0	0,0	1.366.015	67,9	0,0
a) Dolgoročne fin.obveznosti do domačih bank	0	0,0	1.366.015	67,9	0,0
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	156.438	100,0	60.534	3,0	258,4
Skupaj:	156.438	100,0	2.012.758	100,0	7,8

Preglednica gibanja dolgoročnih obveznosti do družb skupini:

	EUR
– Stanje 31. 12. 2013	586.209
prenos iz kratkoročnega dela	413.791
poravnava obveznosti	(68.966)
prenos na kratkoročni del	(931.034)
– Stanje 31. 12. 2014	0

Preglednica gibanja dolgoročnih obveznosti do bank:

	EUR
Stanje 31. 12. 2013	1.366.015
prenos iz kratkoročnega dela	2.766.013
poravnava obveznosti	(2.766.013)
prenos na kratkoročni del	(1.366.015)
– Stanje 31. 12. 2014	0

Preglednica gibanja drugih dolgoročnih obveznosti:

	EUR
– Stanje 31. 12. 2013	60.534
prenos iz kratkoročnega dela	426.952
novi finančni najemi	279.661
poravnava obveznosti	(464.299)
prenos na kratkoročni del	(146.410)
– Stanje 31. 12. 2014	156.438

Dolgoročne finančne obveznosti predstavljajo 0,3 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Druge dolgoročne finančne obveznosti v celoti sestavljajo obveznosti iz finančnega najema, ki zapadejo v plačilo v letu 2018.

Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti v višini 5.435.262 EUR so zavarovane z zastavno pravico na premičninah in nepremičninah, z zastavo terjatev ter z menicami.

EUR

DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Dolgoroč.poslovne obvez.do družb v skupini	220.443	10,3	122.461	8,2	180,0
2. Dolgoroč.poslovne obvez.do dobaviteljev	1.926.896	89,7	1.368.363	91,8	140,8
a) Dolgoroč.poslovne obvez.do domačih dobavitelj.	1.926.896	89,7	1.368.363	91,8	140,8
Skupaj:	2.147.339	100,0	1.490.824	100,0	144,0

Dolgoročne poslovne obveznosti sestavljajo obveznosti do podjetij SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., in SŽ, d. o. o. iz naslova obveznosti v višini rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine za delavce, ki so ob prenosu dejavnosti prešli v omenjeni podjetji (129.399 EUR), dolgoročni del zadržanih obveznosti do podjetja SŽ-Infrastruktura, d.o.o. (57.536 EUR), ter dolgoročna zadržana sredstva Podružnice v Beogradu do SŽ-ŽGP Beograd d. o. o. (33.508 EUR).

Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev izhajajo iz dolgoročno zadržanih plačil do dobaviteljev z ročnostjo nad 1 letom.

1.2.4. Kratkoročne obveznosti

EUR					
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
II. Kratkoročne finančne obveznosti	6.229.232	23,5	6.150.616	24,5	101,3
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	20.316.905	76,5	18.947.854	75,5	107,2
Skupaj:	26.546.137	100,0	25.098.470	100,0	105,8

Kratkoročne obveznosti sestavljajo 52,3 % vseh obveznosti do virov sredstev.

1.2.4.1. Kratkoročne finančne obveznosti

EUR					
KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Kratkoroč.finančne obveznosti do družb v skupini	931.034	14,9	426.648	6,9	218,2
2. Kratkoroč.finančne obveznosti do bank	5.151.788	82,7	5.297.016	86,2	97,3
a) Kratkoroč.finančne obveznosti do bank v državi	5.151.788	82,7	5.297.016	86,2	97,3
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	146.410	2,4	426.952	6,9	34,3
a) Druge kratkoroč. fin. obvez. do drugih v državi	146.410	2,4	426.952	6,9	34,3
Skupaj:	6.229.232	100,0	6.150.616	100,0	101,3

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo 12,3 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Družba na postavki kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini izkazuje kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz naslova kredita do družbe SŽ, d. o. o. (931.034 EUR), ki pa ni zavarovan.

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo kratkoročne obveznosti za kredite do bank (5.132.415 EUR) in pripadajoče obresti (19.373 EUR).

Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi predstavljajo kratkoročni del obveznosti iz finančnih najemov (146.410 EUR).

Višina obrestnih mer se v skladu s sklepom posloводства obvladujoče družbe obravnava kot poslovna skrivnost, zato se jih v poročilu ne razkriva.

1.2.4.2. Kratkoročne poslovne obveznosti

EUR					
KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Kratkoroč.poslovne obveznosti do družb v skupini	2.546.570	12,5	5.000.041	26,4	50,9
2. Kratkoroč.poslovne obveznosti do dobaviteljev	14.040.321	69,1	10.023.992	52,9	140,1
a) Kratkoroč.poslovne obvez.do dobavitelj.v državi	13.755.189	67,7	9.146.095	48,3	150,4
b) Kratkoroč.poslovne obvez.do dobavitelj.v tujini	285.132	1,4	877.897	4,6	32,5
4. Kratkoroč.poslovne obvez.na podlagi predujmov	578.538	2,8	0	0,0	0,0
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	3.151.476	15,6	3.923.821	20,7	80,3
a) Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	600.270	3,0	618.633	3,2	97,0
b) Kratkoroč.obvez.do države in državnih institucij	1.026.499	5,1	1.608.509	8,5	63,8
c) Druge kratkoroč.poslovne obvez.do drugih	1.524.707	7,5	1.696.679	9,0	89,9
Skupaj:	20.316.905	100,0	18.947.854	100,0	107,2

Kratkoročne poslovne obveznosti sestavljajo 40,0 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini zajemajo obveznosti do dobaviteljev za obratna sredstva in druge obveznosti:

	EUR	
	obratna sredstva	drugo
		31.12.2014
- SŽ- ŽIP, d.o.o.	247.128	247.128
- Calidus sol d.o.o.	3.310	3.310
- SŽ- Železniška tiskarna Lj., d.d.	3.407	3.407
- SŽ- VIT, d.o.o.	48.920	48.920
- Feršped, d.o.o.	4.204	4.204
- Slovenske železnice, d.o.o.	129.173	7.072
- SŽ- Tovorni promet, d.o.o.	497.335	497.335
- SŽ- Potniški promet, d.o.o.	7.238	7.238
- SŽ- Infrastruktura, d.o.o.	245.612	245.612
- Kamnolom Verd, d.o.o.	546.149	546.149
- SŽ-ŽGP Beograd d.o.o.	807.022	807.022
Skupaj	2.539.498	7.072
		2.546.570

Preglednica zapadlosti kratkoročnih poslovnih obveznosti do družb v skupini:

	EUR
Rok zapadlosti	31.12.2014
nezapadle obveznosti	1.871.701
že zapadle obveznosti	674.869
- do 30 dni	489.670
- od 31 do 90 dni	164.469
- nad 90 dni	20.730
Skupaj	2.546.570

Kratkoročne poslovne obveznosti zajemajo obveznosti do dobaviteljev v državi in v tujini.

Preglednica zapadlosti kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev:

	EUR
Rok zapadlosti	31.12.2014
nezapadle obveznosti	10.477.991
že zapadle	3.562.330
- do 30 dni	2.681.744
- od 31 do 90 dni	603.327
- nad 90 dni	277.259
Skupaj	14.040.321

V postavki kratkoročne obveznosti do zaposlencev so večinoma izkazane obveznosti iz naslova plač (obračun decembra 2014, izplačilo januarja 2015).

Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij (1.026.499 EUR) v veliki meri izkazujejo:

- obveznosti za prispevke od plač (96.020 EUR),
- obveznosti za dohodnino iz naslova avtorskih honorarjev in dividend (5.331 EUR),
- obveznosti iz naslova obračunanega davka od dohodka pravnih oseb (238.309 EUR),
- obveznosti iz naslova obračunanega davka na dodano vrednost (668.687 EUR),
- druge obveznosti do države (18.152 EUR).

Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih v višini 1.524.707 EUR izhajajo iz kratkoročnih obveznosti za odstopa (1.419.858 EUR) odtegljaje od obračunanih plač (72.027 EUR), obveznosti za sejnine in obveznosti za dividende (32.468 EUR) ter ostale obveznosti (354 EUR).

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. ne izkazuje dolgoročnih obveznosti do članov posloводства, članov nadzora in tudi ne do drugih delavcev družbe, ki so zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe. Družba pa izkazuje kratkoročne obveznosti za decembrske plače, ki so bile izplačane v januarju 2015 ter obveznosti iz plačila za opravljanje funkcije v UO družbe, ki so bile nakazane v letu 2015.

1.2.5. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

EUR					
KRATKOROČNE PČR	31.12.14	Del.v %	31.12.13	Del.v %	Indeks
1. Kratkoročno odloženi prihodki	2.875.818	46,6	2.779.854	70,7	103,5
2. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	3.301.545	53,4	1.154.450	29,3	282,5
Skupaj:	6.177.363	100,0	3.934.304	100,0	156,0

Kratkoročno odložene prihodke sestavljajo odloženi prihodki iz naslova vnaprej zaračunanih prihodkov. Večji del odloženih prihodkov je prikazanih kot kratkoročno odloženi prihodki, ugotovljeni pri gradbenih storitvah.

V okviru vnaprej vračunanih stroškov pa so izkazane razmejitve iz naslova stroškov odpravnin za presežne delavce (1.070.220 EUR), vnaprej vračunani stroški za projekte (2.168.900 EUR) od tega v veliki meri zajemajo vnaprej vračunani stroški prevoznikov zaradi ovir v prometu v letu 2014 (1.994.276 EUR) ter vnaprej vračunani stroški odškodnin (53.000 EUR) in vnaprej vračunani stroški za revizijo (9.425 EUR).

	Stanje 1. 1. 2014	Črpanje	Oblikovanje	Stanje 31. 12. 2014
– vnaprej vračunani stroški (od tega do skupine)	1.154.450 0	1.062.721 5.805	3.209.816 2.000.081	3.301.545 1.994.276
– kratkoročno odloženi prihodki (od tega do skupine)	2.779.854 0	4.747.198 49.387	4.843.162 1.637.400	2.875.818 1.588.013

1.3. Zunajbilančna evidenca

Zunajbilančno evidenco (41.719.860 EUR) sestavljajo:

Opis	Skupaj	EUR	
		od tega	
		v okviru skupine	izven skupine
Potencialne terjatve	5.057.030	408	5.056.622
Garancije, menice iz izvršnice, prejete za dobro izvedbo del in za odpravo napak v garancijski dobi:	5.031.886	408	5.031.478
☐ prejete menice	420.526	408	420.118
☐ prejete garancije	4.556.943		4.556.943
☐ izvršnice, prejete za dobro izvedbo del	54.417		54.417
Zemljiško knjižno neurejeno stanje zemljišč (gozd)	25.144		25.144
Potencialne obveznosti:	36.662.830	2.425.028	34.237.802
Zastavne pravice na premičninah in nepremičninah za zavarovanje finančnih obveznosti	1.366.015		1.366.015
Zastavljene terjatve za zavarovanje posojil	3.766.400		3.766.400
Garancije, menice in izvršnice, dane za zavarovanje obveznosti, resnost ponudb, dobro izvedbo del, odpravo napak v garancijski dobi, zavarovanje izplačila zadržanega zneska in za zavarovanje avansa:	31.530.415	2.425.028	29.105.387
☐ dane menice	2.805.480	2.425.028	380.452
☐ dane garancije	28.448.882		28.448.882
☐ dane izvršnice	276.053		276.053
Skupaj zunajbilančna evidenca:	41.719.860	2.425.436	39.294.424

V skladu s politiko varovanja podatkov, ki so poslovna skrivnost, podrobnejši podatki o vsebini in vrstah izven bilančnih kategorij družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d., niso razkriti.

Družba v izvenbilančni evidenci izkazuje instrumente zavarovanj (prejete in izdane menice, izvršnice in garancije), ki jih prejme od podizvajalcev in dobaviteljev blaga in storitev, oziroma jih da naročnikom posla skladno s pogodbenimi zavezami. Družba v največji možni meri skrbi za usklajenost instrumentov zavarovanj po višini v odstotku od posla in po roku, ki jih pridobi od svojih podizvajalcev in dobaviteljev, kot jih od družbe zahteva naročnik. Na ta način družba zmanjšuje poslovna tveganja.

2. Pojasnila k izkazu poslovnega izida

2.1. Poslovni prihodki

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	EUR Indeks
1. Čisti prihodki od prodaje	81.928.645	100,0	91.469.817	100,0	89,6
a) Prihodki na domačem trgu	80.165.523	97,8	90.359.491	98,8	88,7
2. Ostali prihodki na domačem trgu	80.165.523	97,8	90.359.491	98,8	88,7
a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini	10.127.086	12,4	14.755.875	16,1	68,6
c) Ostali prihodki iz razmerij do drugih	70.038.437	85,4	75.603.616	82,7	92,6
b) Prihodki na tujem trgu	1.763.122	2,2	1.110.326	1,2	158,8
2. Ostali prihodki	1.763.122	2,2	1.110.326	1,2	158,8
a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini	74.207	0,1	134.648	0,1	55,1
b) Ostali prihodki iz razmerij do drugih	1.688.915	2,1	975.678	1,1	173,1

Čisti prihodki od prodaje obsegajo 99,7 % vseh prihodkov.

Največji del prihodkov predstavljajo prihodki, doseženi pri opravljanju osnovne dejavnosti, to je obnova železniških prog.

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
2. Sprememba vred.zalog proizvod.in nedokon.proizvod.	(239.056)	100,0	238.590	100,0	-

V letu 2014 so se zmanjšale zaloge nedokončane proizvodnje iz naslova zmanjšanja gotovih proizvodov v višini 27.226 EUR in iz naslova nedokončane proizvodnje v višini 211.830 EUR.

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	15.732	100,0	241.802	100,00	6,5

Prihodke iz usredstvenih lastnih proizvodov in storitev predstavljajo opredmetena osnovna sredstva (oprema), ustvarjena v družbi.

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
4. Drugi poslov. prih. (s prevrednot. poslov. prih.)	244.954	100,0	343.956	100,0	71,2
a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki	238.930	97,5	248.057	72,1	96,3
b) Prevrednotovalni poslovni prihodki	6.024	2,5	95.899	27,9	6,3

Druge poslovne prihodke sestavljajo večinoma prihodki iz naslova:

- odprava rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade (148.007 EUR),
- odprava rezervacij pri brezplačnih pridobitvah OOS (4.477 EUR),
- odprava rezervacij za plače invalidov (11.504 EUR),
- prihodki od trošarin (66.607 EUR),
- prejete odškodnine (7.814 EUR).

Med **prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki** so najpomembnejša postavka prihodki iz naslova odpisanih zamudnih obresti do dobaviteljev (2.798 EUR) ter dobiček, ustvarjen pri prodaji osnovnih sredstev (2.911 EUR).

2.2. Poslovni stroški

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
5. Stroški blaga, materiala in storitev	65.064.566	100,0	76.611.856	100,0	84,9
a) Nab.vred.prod.blaga in mater.ter str.porab.mat.	13.142.275	20,2	15.393.314	20,1	85,4
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	859.167	1,3	416.270	0,5	206,4
2. Stroški materiala	10.624.758	16,4	13.618.754	17,9	78,0
3. Stroški energije	1.001.859	1,5	950.098	1,2	105,4
4. Stroški nadomestnih delov	444.575	0,7	244.457	0,3	181,9
5. Odpis drobnega inventarja	168.399	0,3	115.122	0,2	146,3
6. Stroški pisarniškega materiala	28.218	0,0	20.361	0,0	138,6
7. Drugi materialni stroški	15.299	0,0	28.252	0,0	54,2
b) Stroški storitev	51.922.291	79,8	61.218.543	79,9	84,8
1. Str. stor. pri ustvarjanju proizvod. in oprav. stor.	42.454.865	65,3	51.493.661	67,2	82,4
2. Prevozne storitve	5.272.053	8,1	5.570.284	7,3	94,6
3. Storitve vzdrževanja	517.746	0,8	816.106	1,1	63,4
4. Povračila stroškov delavcem	380.050	0,6	455.429	0,6	83,4
5. Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	403.004	0,6	403.634	0,5	99,8
6. Intelektualne in osebne storitve	522.795	0,8	388.082	0,5	134,7
7. Zavarovalne premije	337.678	0,5	312.066	0,4	108,2
8. Reklama, propaganda in reprezentanca	21.788	0,0	11.635	0,0	187,3
11. Stroški drugih storitev	2.012.312	3,1	1.767.646	2,3	113,8

Stroški blaga, materiala in storitev sestavljajo 81,9 % vseh odhodkov.

Pomembnejše postavke pri **stroških drugih storitev** so stroški najemnin (666.948 EUR), stroški storitev služb uprave (470.292 EUR), stroški čunjanja in čiščenja (429.276 EUR).

Družba izkazuje med stroški storitev 9.425 evrov stroškov iz naslova revidiranja letnega poročila za leto 2014. Stroški drugih storitev davčnega svetovanja oziroma ne revizijskih storitev izkazuje v letu 2014 v višini 350 evrov.

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
6. Stroški dela	11.569.634	100,0	9.592.236	100,0	120,6
a) Stroški plač	7.614.443	65,8	6.926.746	72,2	109,9
b) Stroški socialnih zavarovanj	1.455.878	12,6	1.239.923	12,9	117,4
1. Stroški pokojninskih zavarovanj	849.790	7,3	721.729	7,5	117,7
2. Drugi stroški socialnih zavarovanj	606.088	5,3	518.194	5,4	117,0
c) Drugi stroški dela	2.499.313	21,6	1.425.567	14,9	175,3

Stroški dela sestavljajo 14,6 % vseh odhodkov. Povprečna bruto plača na zaposlenega znaša 1.657 EUR (indeks 2014/2013 je 104,6%).

Stroški pokojninskih zavarovanj vsebujejo prispevke in premije, ki jih je družba vplačala za:

Namen	Prejemnik	EUR
• Prispevki za pokojninsko in invalidsko zavarovanje	– Zavod za pokojninsko in invalid. zavarovanje	758.944
• Premije za dodatno prostovoljno pokojninsko zavar.	– Prva osebna zavarovalnica d.d.	90.846
Skupaj		849.790

V okviru drugih stroškov dela (2.499.313 EUR) so izkazana povračila stroškov delavcem, stroški v zvezi z aktuarskim obračunom ter vračunani stroški odpravnin delavcev, ki so bili

leta 2014 vključeni v program reševanja presežnih delavcev in jim bo delovno razmerje prenehalo v letu 2015 (1.070.220 EUR).

O P I S	EUR				
	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
7. Odpisi vrednosti	1.925.867	100,0	1.641.540	100,0	117,3
a) Amortizacija	1.449.553	75,3	1.401.666	85,4	103,4
b) Prevrednotovalni poslovni odh. pri NDS in OOS	7.041	0,4	1.892	0,1	372,1
c) Prevrednotovalni poslovni odh. pri obratnih sred.	469.273	24,3	237.982	14,5	197,2

Odpisi vrednosti sestavljajo 2,4 % vseh odhodkov in zajemajo:

- stroške amortizacije - iz preglednice so razvidni amortizacijske stopnje, nabavna in odpisana vrednost amortizirljivih sredstev in stroški amortizacije po skupinah:

	EUR				
	Najnižja stopnja	Najvišja stopnja	Nabavna vred. amortizirljivih sred.	Popravek vred. amortizirljivih sred.	Znesek amortizacije
- gradbeni objekti	1,5	15,00	6.512.532	4.620.167	169.103
- proizvodna oprema	5,0	20,00	19.745.307	16.047.730	834.657
- računalniška oprema	20,0	33,3	326.938	245.408	34.869
- motorna vozila	5,0	20,0	5.533.822	4.027.885	289.419
- druga oprema	2,0	50,0	1.178.848	757.188	104.332
- neopredmetena dolg. sred.	20,00	20,00	178.884	138.371	17.173
Skupaj			33.476.331	25.836.749	1.449.553

- prevrednotovalne poslovne odhodke pri opredmetenih osnovnih sredstvih (7.041 EUR), ki so sestavljeni iz izgube pri izločitvi opredmetenih osnovnih sredstev;
- prevrednotovalne poslovne odhodke pri obratnih sredstvih (469.273 EUR), ki so v veliki meri sestavljeni iz odhodkov, nastalih pri oblikovanju popravkov vrednosti dvomljivih in spornih terjatev iz poslovanja (406.700 EUR), od tega do družb v skupini v višini 399.083 EUR in zalog, zaradi njihove slabitve (62.573 EUR).

	EUR				
	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
8. Drugi poslovni odhodki	121.178	100,0	107.036	100,0	113,2

Večji del drugih poslovnih odhodkov sestavljajo nadomestila za uporabo stavbnih zemljišč in druge dajatve (85.428 EUR), nagrade in štipendije dijakom in študentom (1.070 EUR), priračun stroškov za usposabljanje delavcev (13.628 EUR) ter stroški iz naslova oblikovanega sklada za izplačilo izjemnih solidarnostnih pomoči (3.153 EUR), stroški upravljanja stanovanj (2.797 EUR), stroški za varstvo okolja (2.491 EUR) ter razni ostali stroški v višini (12.611 EUR).

2.3. Poslovni izid iz poslovanja

O P I S	EUR				
	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
Poslovni izid iz poslovanja	3.269.030	100,0	4.341.496	100,0	75,3

Poslovni izid iz poslovanja leta 2014 je **dobiček** (poslovni prihodki v znesku 81.950.275 EUR manj poslovni stroški v znesku 78.681.245 EUR).

2.4. Finančni prihodki

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
10. Finančni prihodki iz danih posojil	80.872	100,0	84.063	100,0	96,2
a) Fin. prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	0,0	8.643	10,3	-
b) Fin. prihodki iz posojil, danih drugim	80.872	100,0	75.420	89,7	107,2

Finančne prihodke iz danih posojil predstavljajo obresti za depozite:

- finančni prihodki iz kratkoročnih depozitov v višini 1.127 EUR,
- finančni prihodki iz dolgoročnih depozitov v višini 79.745 EUR.

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	162.653	100,0	20.324	100,0	800,3
a) Fin. prih. iz poslov. terjatev do družb v skupini	83.508	51,3	0	0,0	0,0
b) Fin. prih. iz poslovnih terjatev do drugih	79.145	48,7	20.324	100,0	389,4

Finančne prihodke iz poslovnih terjatev do družb v skupini so prihodki iz naslova zamudnih obresti od kratkoročnih terjatev (83.508 EUR). Finančni prihodki do drugih so nastali iz naslova pridobljenih popustov pri odstopu obveznosti (76.682 EUR) ter ostalih prihodkov od obresti (2.463 EUR).

2.5. Finančni odhodki

O P I S	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
12. Fin.odh.iz oslabitve in odpis.fin.naložb	124.442	100,0	50.001	100,0	248,9
a) Fin.odh.iz oslabitve in odpis.fin.naložb v skupini	124.442	100,0	50.001	100,0	248,9

Finančni odhodki iz slabitve finančnih naložb v skupini izhajajo iz oslabitve danega kratkoročnega kredita.

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznostih	404.571	100,0	332.693	100,0	121,6
a) Fin. odh. iz posojil, prejetih od družb v skupini	47.515	11,7	22.073	6,6	215,3
b) Fin. odh. iz posojil, prejetih od bank	315.713	78,1	249.360	75,0	126,6
č) Fin. odh. iz drugih finančnih obveznosti	41.343	10,2	61.260	18,4	67,5

Finančne odhodke iz finančnih obveznosti sestavljajo obresti od kratkoročnega posojila, prejetega znotraj skupine (47.515 EUR).

Finančne odhodki iz posojil, prejetih od bank sestavljajo:

- finančni odhodki iz kratkoročnih posojil v višini 202.857 EUR,
- finančni odhodki iz dolgoročnih posojil v višini 112.856 EUR.

Finančne odhodke iz drugih obveznosti sestavljajo:

- finančni odhodki iz finančnega najema višini 21.120 EUR,
- finančni odhodki iz naslova aktuarskega izračuna rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade v višini 20.223 EUR.

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	164.816	100,0	30.212	100,0	545,5
a) Fin.odh.iz poslov.obvez.do družb v skupini	143.609	87,2	5.245	17,4	-
b) Fin.odh.iz obvez. do dobavit.in meničnih obvez.	18.847	11,4	22.022	72,9	85,6
c) Fin.odh. iz drugih poslovnih obveznosti	2.360	1,4	2.945	9,7	80,1

Finančne odhodke iz poslovnih obveznosti sestavljajo zamudne obresti od obveznosti do dobaviteljev znotraj skupine (143.609 EUR) in zamudne obresti od obveznosti do dobaviteljev (18.847 EUR) ter zamudne obresti za nepravočasno plačane davke in prispevke (2.360 EUR).

2.6. Drugi prihodki

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
15. Drugi prihodki	249	100,0	4.907	100,0	5,1

Druge prihodke sestavljajo večinoma prihodki od izvršb..

2.7. Drugi odhodki

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	Indeks
EUR					
16. Drugi odhodki	107.484	100,0	22.953	100,0	468,3

Največji del drugih odhodkov sestavljajo izplačane odškodnine za škodo, storjeno pravnim in fizičnim osebam (67.520 EUR), kazni (31.637 EUR), odpis zaradi višje sile (7.260 EUR) ter donacije (1.067 EUR).

2.8. Čisti poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja

Leta 2014 je družba SŽ ŽGP LJUBLJANA, d.d., ustvarila skupno 82.194.048 EUR prihodkov in 79.482.557 EUR odhodkov. Pozitivno razliko zmanjšuje davek od dohodka pravnih oseb v znesku 238.309 EUR in odloženi davki v znesku 10.686 EUR kar pomeni, da je družba poslovala z **dobičkom** v znesku 2.462.496 EUR. Le-ta je rezultat ugotovljene razlike med:

	Dobiček oz. izguba	EUR
1. poslovni prihodki in poslovni stroški	dobiček	3.269.030
2. finančni prihodki in finančni odhodki	izguba	(450.304)
3. drugi prihodki in drugi odhodki	izguba	(107.235)
4. davek od dohodka pravnih oseb		(238.309)
5. odloženi davki		(10.686)
Skupaj	dobiček	2.462.496

	2014	Del.v %	2013	Del.v %	EUR Indeks
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.462.496	100,3	4.016.436	100,0	61,3
20. Spremembe presežka iz prevrednot.neopredmet. sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0,0	0	0,0	0,0
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0,0	0	0,0	0,0
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	0	0,0	0	0,0	0,0
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(8.439)	(0,3)	0	0,0	0,0
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.454.057	100,0	4.016.436	100,0	61,1

Celotni vseobsegajoči donos znaša 2.454.057 EUR.

Če bi se izvedlo prevrednotenje kapitala na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin, bi se dobiček zmanjšal za 24.994 EUR in bi znašal 2.437.502 EUR

2.9. Stroški podjetja po funkcionalnih skupinah za leto 2014

	2014	Del. v %	2013	Del. v %	EUR Indeks
Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah z všteti stroški amortizacije					
Nabavna vrednost prodanega blaga	859.167	1,1	416.270	0,5	206,4
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	74.292.434	95,0	80.418.296	96,2	92,4
Stroški prodajanja	1.221.332	1,6	1.518.368	1,8	80,4
Stroški splošnih dejavnosti	1.831.998	2,3	1.275.317	1,5	143,7
Skupaj stroški	78.204.931	100	83.628.251	100	93,5

2.10. Prejemki posebnih skupin zaposlenih

	Fiksni prejemki	Variabilni prejemki	Povračila stroškov	Zavarov. premija	Odpravnina	Iz naslova nadzora	EUR SKUPAJ
Poslovodstvo							
Leon Kostiov	57.905	14.681	1.273	239			74.098
Anton Žagar	28.865	10	633				29.508
Gašper Marc	27.685	807	634				29.126
Nadzor							
Gorazd Podbevšek (UO)						8.040	8.040
Dušan Mes (UO+NS)						18.468	18.468
Pavel Piškur (UO)	4.499	663	238	76		2.662	8.138
Božo Božovič (NS)	22.803	20	3.482	239		11.779	38.323
Ljubomir Šarčević (NS)	13.495	2.452	4.767	150	31.394	9.204	61.462
Jelka Šinkovec Funduk (NS)						12.811	12.811
Bojan Kekec (NS)						8.929	8.929
Peter Verlič (NS)						8.929	8.929
Tomaž Kraškovic (NS)						2.356	2.356
Ostali indiv.	260.172	16.079	10.452	1.449			288.152
Skupaj	415.424	34.712	21.479	2.153	31.394	83.178	588.340

Opis funkcij članov organa vodenja ali nadzora je naveden v Poslovnem poročilu na strani 13 in strani 14.

V preglednici so zajeti prejemki, obračunani za leto 2014 v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. iz naslova poslovanja, iz naslova nadzora in prejemki po individualnih pogodbah o zaposlitvi. V fiksne prejemke je poleg plač vključen tudi regres. Variabilni prejemki vključujejo nagrade, bonitete in druge prejemke.

Družba SŽ – ŽGP Ljubljana, d. d. nima predujmov in posojil, ki bi jih odobrila članom posloводства, članom nadzornega sveta ali drugim delavcem družbe, zaposlenim na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, in tudi ni dala poroštev za obveznosti navedenih oseb.

Finančna analiza

V tem poglavju je uporabljeno izrazoslovje za kategorije in pojme, ki ustrezajo poslovno finančnim standardom in načelom, kar ni vedno identično ali primerljivo kategorijam računovodskih standardov.

1. Denarni tokovi

Denarni tokovi so izkazani po posameznih dejavnostih tako, da je omogočeno ugotavljanje čistih tokov po posameznih dejavnostih, in sicer:

- **Poslovna dejavnost** - glavne dejavnosti, ki prinašajo dobiček, in druge dejavnosti, ki niso naložbenje ali financiranje;
- **Naložbenje (investiranje)** - to je spreminjanje denarnih sredstev v obračunskem obdobju v nedenarna, pri čemer gre za pridobivanje dolgoročnih sredstev in finančnih naložb (tistih, ki niso vključene med denarne ustrezničke);
- **Financiranje** - to je povečanje sredstev v obračunskem obdobju s povečanjem kapitala oziroma dolgov podjetja, torej dejavnost, ki vpliva na obseg in sestavo kapitala in dolgov podjetja.

Delitev denarnih tokov podjetja v letu 2014 je naslednja:

EUR

1.	Tokovi iz postavk izkaza poslovnega izida	5.071.481	
2.	Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	1.403.622	
3.	Prebitek prejemkov pri poslovanju (1+ 2)		6.475.103
4.	Prejemki pri naložbenju	86.690	
5.	Izdatki pri naložbenju	(413.634)	
6.	Prebitek prejemkov pri naložbenju (4 + 5)		(326.944)
7.	Denarni tokovi financiranja (3 + 6)		6.148.159
8.	Začetno stanje denarnih sredstev		2.610.690
9.	Presežek sredstev pri financiranju (7 + 8)		8.758.849
10.	Prejemki pri financiranju	7.563.600	
11.	Izdatki pri financiranju	(10.005.236)	
12.	Prebitek prejemkov pri financiranju (10 + 11)		(2.441.636)
13.	Končno stanje denarnih sredstev (9 + 12)		6.317.213

Opomba: Sprememba čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja vsebuje prenos dolgoročnih finančnih naložb med poslovne terjatve v višini (1.353.376 EUR

2. Finančno posredniški položaj

Finančno posredniški položaj podjetja kaže kvantiteto in kvaliteto stanj terjatev in dolgov na dan 31. decembra 2014. Ekonomska vsebina finančno posredniškega položaja družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d., na dan 31. decembra 2014 kot informacija o finančni moči družbe je razvidna iz naslednje slike:

AKTIVA		PASIVA	
EUR			
Finančne naložbe 39.763.960	Dolgovi 35.799.769	Bilanca finančnega posredništva	
	Neto terjatev 3.964.191		
Neto terjatev 3.964.191		Bilanca financiranja materialnih naložb	
Materialne naložbe 10.995.282	Kapital 14.959.473		

3. Analiza finančnega položaja

		EUR			
Postavka		Stanje		Razlika	Indeks
		31. 12. 2014	31. 12. 2013	3 - 4	34
1	2	3	4	5	6
1.	Kratkoročne terjatve*	33.804.249	24.503.229	9.301.020	138,0
2.	Kratkoročni dolgovi**	32.683.751	29.032.774	3.650.977	112,6
3.	Neto kratkoročni dolg (2-1)		4.529.545	(4.529.545)	-
4.	Neto kratkoročna terjatev (1-2)	1.120.498		1.120.498	-
5.	Dolgoročne terjatve	5.959.711	7.970.884	(2.011.173)	74,8
6.	Dolgoročni dolgovi***	3.116.018	4.397.832	(1.281.814)	70,9
7.	Neto dolgoročni dolg (6-5)				
8.	Neto dolgoročna terjatev (5-6)	2.843.693	3.573.052	(729.359)	79,6
9.	Neto dolg (2+6-1-5)		956.493	(956.493)	-
10.	Neto terjatev (1+5-2-6)	3.964.191		3.964.191	-
11.	Dolgovi skupaj (2+6)	35.799.769	33.430.606	2.369.163	107,1
12.	Terjatve skupaj (1+5)	39.763.960	32.474.113	7.289.847	122,4
13.	Materialne naložbe (14+15+16+17)	10.995.282	13.461.909	(2.466.627)	81,7
14.	Osnovna sredstva	8.092.961	8.818.730	(725.769)	91,8
15.	Naložbene nepremičnine	947.635	947.635	0	100,0
16.	Sredstva za prodajo				
17.	Zaloge	1.954.686	3.695.544	(1.740.858)	52,9
18.	Celotni kapital	14.959.473	12.505.416	2.454.057	119,6
19.	Dolgoročne rezervacije	812.241	894.250	(82.009)	90,8
20.	Skupaj kapital + dolg. rez. (18+19)	15.771.714	13.399.666	2.372.048	117,7
21.	Obratna sredstva (1+16+17)	35.758.935	28.198.773	7.560.162	126,8
22.	Tekoče obveznosti (2)	32.683.751	29.032.774	3.650.977	112,6
23.	Obratni kapital (21-22; 25-24)	3.075.184	(834.001)	3.909.185	-
24.	Dolgoročne naložbe (5+14+15)	15.000.307	17.737.249	(2.736.942)	84,6
25.	Dolgoročni viri (6+18)	18.075.491	16.903.248	1.172.243	106,9
	Obratni kapital/Obratna sredstva	0,086			-
	Obratni kapital/Dolgoročne naložbe	0,205			-
	Obratni kapital/Zaloge	1,573			-
	Delež kapitala, plasiran v druga podjetja (neto terjatev / trajni kapital)	-	7,11%		-
	Kratkoročni koeficient (current ratio)	1,094	0,971		112,6
	Pospešeni koeficient (quick ratio)	1,034	0,844		122,5
	Hitri koeficient (cash ratio)	0,193	0,090		214,9
	Delež zalog v kratkoročnih naložbah	5,47%	13,11%		41,7
	Delež terjatev v kratkoročnih naložbah	76,87%	77,64%		99,0
	Delež denarja v kratkoročnih naložbah	17,67%	9,26%		190,8
	Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih terjatev	102,95	78,13		131,8
	Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih obveznosti	93,51	72,95		128,2

Opomba:

* kratkoročne terjatve vključujejo kratkoročna sredstva in kratkoročne aktivne časovne razmejitve brez zalog

** kratkoročni dolgovi vključujejo kratkoročne obveznosti in kratkoročne pasivne časovne razmejitve

*** dolgoročni dolgovi vključujejo dolgoročne obveznosti, rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Potencialne obveznosti in dogodki po datumu bilance stanja

Potencialne obveznosti

Potencialne obveznosti so razkrite pri zunajbilančni evidenci.

Proti družbi SŽ-ŽGP Ljubljana d.d., kot toženi stranki ni vloženih pomembnejših spornih zahtevkov. Ne glede na to, pa je družba v naprej vračunala stroške iz naslova zahtevka fizičnih oseb za odškodnino, ki so pojasnjeni v točki 1.2.5.

Dogodki po datumu bilance stanja

Na podlagi sklepa z dne 26.3.2015 Računsko sodišče Republike Slovenije izvaja revizijo o smotrnosti poslovanja družb v skupini SŽ v obdobju od 1.1.2013 do 31.12.2014. Predmet pregleda so prihodki in odhodki, ki izhajajo iz medsebojnih razmerij med družbami v skupini SŽ.

Izjava posloводства

Posloводство SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto 2014, pojasnila k računovodskim izkazom, ter uporabljene računovodske usmeritve in poslovno poročilo.

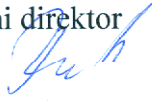
Računovodski izkazi s pojasnili so bili izdelani na podlagi predpostavk o nadaljnjem poslovanju družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. v skladu z veljavno zakonodajo ter Slovenskimi računovodskimi standardi.

Ljubljana, dne 16. junij 2015



Anton Žagar
Glavni izvršni direktor

Robert Rožič
Izvršni direktor



Boštjan Kovač
Izvršni direktor



Neodvisno revizorjevo mnenje



http://www.abc-revizija.si

Telefon: 00386 059 091 400
Faks: 00386 059 091 401
E-mail: revizija@abc-revizija.si

TRR: 1010 0005 2467 877, ID številka za DDV: SI88534022
Matična številka: 5662664

POSLOVNA ENOTA PTUJ, Osojnikova 3, 2250 Ptuj
Telefon: 00386 (0)2 74 92 682
Faks: 00386 (0)2 74 92 680

POSLOVNA ENOTA MARIBOR, Cankarjeva ulica 24, 2000 Maribor
Telefon: 00386 (0)2 22 98 082
Faks: 00386 (0)2 22 98 084

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

SKUPŠČINI DRUŽBE

SŽ - Železniško gradbeno podjetje d. d., Ob zeleni jami 2, Ljubljana

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe SŽ - Železniško gradbeno podjetje d. d., Ob zeleni jami 2, Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2014 izkaz poslovnega izida ter izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe SŽ - Železniško gradbeno podjetje d. d., na dan 31. decembra 2014 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Odstavki o drugih zadevah

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Pooblaščen revizor:
Dr. Branko Mayr

V Ljubljani, dne 19. 6. 2015



Osnovni kapital: 39.845,00 eur; Št.: Vložka 1/19674/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. RD-A-004 z dne 30. 9.1994
Družbeniki pooblaščen revizorji: dr. Branko Mayr, mag. Darinka Kamenšek.
Član JPA International - mreže neodvisnih računovodskih družb / A member of JPA international network of independent accounting firms.

Skupinski računovodski izkazi s pojasnili za skupino SŽ-ŽGP Ljubljana

Opis in dejavnost skupine SŽ-ŽGP Ljubljana

Na dan 31. decembra 2014 skupino podjetij SŽ-ŽGP Ljubljana (v nadaljevanju "skupina") sestavljajo obvladujoče podjetje SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. (v nadaljevanju "obvladujoče podjetje oziroma obvladujoča družba") ter odvisna podjetja:

- Kamnolom Verd, d. o. o., 96,34-odstotno v lasti SŽ Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d.;
- SŽ-ŽGP Beograd d. o. o., Beograd (Republika Srbija), 100-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d.;
- SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o., Podgorica (Republika Črna gora), 100-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d.;

Slovenske železnice, d. o. o., so obvladujoča družba Skupine SŽ-ŽGP Ljubljana v poslovnem sistemu slovenskih železniških družb, ki posluje po pravilih dejanskega koncerna.

Glavne dejavnosti skupine vključujejo opravljanje storitev izvajanje novogradenj, obnova spodnjega in zgornjega ustroja železniških prog ter pridobivanje kamenin za gradbene namene. Letno poročilo skupine SŽ-ŽGP Ljubljana je potrebno brati skupaj s letnim poročilom družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. in letnimi poročili drugih družb, ki sestavljajo skupino SŽ-ŽGP Ljubljana.

Poslovno leto skupine je enako koledarskemu letu.

Skupina podjetij na dan 31. decembra 2014 izkazuje naslednje postavke kapitala

	EUR
	31. 12. 2014
Osnovni kapital	3.152.412
Kapitalske rezerve	46.198
Rezerve iz dobička	4.514.908
Presežek iz prevrednotenja	(12.592)
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	6.516.099
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.238.075
Uskupinjevalni popravek kapitala	(3.711)
Kapital manjšinskih lastnikov	186.558
Skupaj kapital	17.637.947

Temeljne računovodske predpostavke uskupinjevanja

Pri izdelovanju skupinskih (konsolidiranih) računovodskih izkazov se upoštevajo določbe Zakona o gospodarskih družbah in slovenskih računovodskih standardov (2006 in 2010), kjer so po posameznih poglavjih zajeta teoretična izhodišča za uskupinjevanje.

Skupinski (konsolidirani) računovodski izkazi so sestavljeni za obvladujoče podjetje in odvisna podjetja, kot da bi šlo za eno samo podjetje. Prikazujejo premoženjski in poslovno izidni položaj podjetij v skupini.

Pri izdelavi skupinskih računovodskih izkazov je uporabljena metoda popolnega uskupinjevanja z upoštevanjem temeljnih računovodskih predpostavk uskupinjevanja, in sicer:

- predpostavka enotnega podjetja;
- predpostavka izkazovanja resničnega premoženjskega in finančnega stanja ter poslovnega izida;
- predpostavka popolnosti skupine;
- predpostavka popolnosti vsebine računovodskih izkazov in enotnega zajemanja vanje;
- predpostavka enotnega vrednotenja;
- predpostavka istega datuma;
- predpostavka dosledne stanovitnosti pri uporabi metod uskupinjevanja (konsolidiranja);
- predpostavka gospodarnosti;
- predpostavka pomembnosti.

Pomembno zadevo pomeni kategorija, ki zajema najmanj 10 % vrednosti aktive oziroma pasive bilance stanja, in postavka, ki obsega najmanj 10 % posamezne kategorije. Pri izkazu poslovnega izida pomeni pomembno zadevo kategorija, ki zajema najmanj 10 % skupnih prihodkov oziroma odhodkov, in postavka, ki obsega najmanj 10 % posamezne kategorije.

Skupinska bilanca stanja je bilanca stanja, ki je sestavljena za obvladujoče podjetje ter odvisna podjetja, kot da bi šlo za eno samo podjetje. V skupinski bilanci stanja so podatki prikazani v dveh stolpcih, in sicer:

- v prvem stolpcu stanje sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. decembra 2014;
- v drugem stolpcu so prikazani primerjalni podatki na dan 31. decembra 2013.

Skupinski izkaz poslovnega izida je izkaz poslovnega izida, ki je sestavljen za obvladujoče podjetje ter odvisna podjetja, kot da bi šlo za eno samo podjetje. V skupinskem izkazu poslovnega izida so podatki prikazani v dveh stolpcih, in sicer:

- v prvem stolpcu so prikazane kategorije poslovnega izida leta 2014;
- v drugem stolpcu pa so prikazani primerjalni podatki za leto 2013.

K skupinskem izkazu poslovnega izida je dodan skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa v skladu s SRS 25 (člen 25.8)

Skupinski izkaz denarnih tokov je izkaz denarnih tokov, ki je sestavljen za obvladujoče podjetje ter odvisna podjetja, kot da bi šlo za eno samo podjetje, in sicer po posredni metodi (različica II). Skupinski izkaz denarnih tokov zajema denarne tokove za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2014 ter primerjalno za leto 2013.

Skupinski izkaz gibanja kapitala je izkaz gibanja kapitala, ki je sestavljen za obvladujoče podjetje ter odvisna podjetja, kot da bi šlo za eno samo podjetje. Skupinski izkaz gibanja kapitala zajema gibanje kapitala v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2014, pri čemer je začetno stanje izkazano po preračunanih zneskih na dan 1. januarja 2014.

Za podjetje SŽ ŽGP Beograd d. o. o. (Republika Srbija) so se, v skladu z določili SRS, izvirni računovodski izkazi prevedli v domačo valuto, in sicer sredstva in obveznosti do njihovih virov po Mesečni tečajnici Banke Slovenije na dan 1. decembra 2014, prihodke in odhodke pa po tečaju iz Mesečne tečajnice Banke Slovenije v mesecu, na katerega se le-ti nanašajo. Razlika, ki je posledica prevedbe po takšnem tečaju, in ne po tečaju na koncu poslovnega leta, se je prenesla v uskupinjevalni popravek kapitala.

Pri uskupinjevanju so uporabljene **splošne in posamezne računovodske usmeritve**, ki veljajo pri obvladujočem podjetju SŽ-ŽGP Ljubljana in so navedene v poglavju »Splošna

pojasnila k računovodskim izkazom« računovodskega dela poročila tega podjetja v okviru pričujočega enotnega letnega poročila.

	EUR
Podjetje	Pogodbena neto vrednost revizije za leto 2014
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	9.425

Zaposleni in skupine oseb

I. Povprečno število zaposlenih po skupinah glede na izobrazbo

	SŽ-ŽGP d.d.	KV d.o.o.	SŽ-ŽGP Bg d.o.o.	SŽ-ŽGP Pg d.o.o.	Skupaj	Struktura v %
I. stopnja	3				3	0,8
II. stopnja	41	2	5		48	12,9
III. stopnja		3			3	0,8
IV. stopnja	197	12	2		211	56,7
V. stopnja	57	5	1		63	16,9
VI. stopnja	23				23	6,2
VII. stopnja	17	2	2		21	5,7
Skupaj	338	24	10	0	372	100,0

Skupinski računovodski izkazi

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi. Zaradi boljše preglednosti so izkazi v skladu z 62. členom Zakona o gospodarskih družbah prikazani v zgoščeni obliki, združeno prikazane postavke v izkazih pa so v nadaljevanju, v razkritjih sredstev in obveznosti do virov sredstev ter prihodkov in odhodkov, podrobneje prikazane in razkrite.

SKUPINSKA BILANCA STANJA
SŽ-ŽGP Ljubljana
na dan 31. decembra 2014

EUR

OPIS	Stanje na dan		Indeks
	31. 12. 2014	31. 12. 2013	

SREDSTVA	54.747.892	48.607.729	112,6
A. Dolgoročna sredstva	16.898.622	18.997.727	89,0
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	40.898	50.917	80,3
II. Opredmetena osnovna sredstva	12.356.898	12.438.086	99,3
III. Naložbene nepremičnine	947.635	947.635	100,0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	777.730	2.060.252	37,7
V. Dolgoročne poslovne terjatve	2.712.696	3.427.386	79,1
VI. Odložene terjatve za davek	62.765	73.451	85,5
B. Kratkoročna sredstva	35.571.736	28.764.182	123,7
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
II. Zaloge	3.896.239	5.209.812	74,8
III. Kratkoročne finančne naložbe			
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	25.289.705	20.885.526	121,1
V. Denarna sredstva	6.385.792	2.668.844	239,3
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.277.534	845.820	269,3

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	54.747.892	48.607.729	112,6
A. Kapital	17.637.947	14.387.147	122,6
I. Vpoklicani kapital	3.152.412	3.152.412	100,0
II. Kapitalske rezerve	46.198	46.198	100,0
III. Rezerve iz dobička	4.514.908	4.514.908	100,0
IV. Presežek iz prevrednotenja	(12.592)	-	-
V. Preneseni čisti poslovni izid	6.516.099	2.651.593	245,7
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.238.075	3.859.646	83,9
1. Čisti dobiček poslovnega leta	3.238.075	3.859.646	83,9
2. Čista izguba poslovnega leta			
VII. Uskupinjevalni popravek kapitala	(3.711)	(7.441)	49,9
VIII. Kapital manjšinskih lastnikov	186.558	169.831	109,8
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	913.292	1.036.218	88,1
C. Dolgoročne obveznosti	2.833.355	3.696.974	76,6
I. Dolgoročne finančne obveznosti	719.524	2.206.150	32,6
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	2.113.831	1.490.824	141,8
III. Odložene obveznosti za davek			
Č. Kratkoročne obveznosti	26.977.466	25.389.352	106,3
II. Kratkoročne finančne obveznosti	6.441.643	6.202.416	103,9
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	20.535.823	19.186.936	107,0
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	6.385.832	4.098.038	155,8
ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	43.926.029	44.684.445	98,3

SKUPINSKI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SŽ-ŽGP Ljubljana
za obdobje od 1. 1. do 31. 12. 2014

EUR			
OPIS	2014	2013	Indeks
1. Čisti prihodki od prodaje	82.597.271	91.471.172	90,3
a) Prihodki na domačem trgu	80.871.947	90.428.001	89,4
1. Transportni prihodki na domačem trgu			
2. Ostali prihodki na domačem trgu	80.871.947	90.428.001	89,4
b) Prihodki na tujem trgu	1.725.324	1.043.171	165,4
1. Transportni prihodki			
2. Ostali prihodki	1.725.324	1.043.171	165,4
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. proizv.	(216.128)	376.763	-
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	16.032	241.802	6,6
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotoval. poslov. prihodki)	352.096	455.603	77,3
a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki	324.723	308.909	105,1
b) Prevrednotovalni poslovni prihodki	27.373	146.694	18,7
5. Stroški blaga, materiala in storitev	63.980.461	75.787.314	84,4
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in mater. ter str. porab. mater.	12.480.159	14.619.302	85,4
b) Stroški storitev	51.500.302	61.168.012	84,2
6. Stroški dela	12.539.611	10.461.983	119,9
a) Stroški plač	8.250.614	7.580.837	108,8
b) Stroški socialnih zavarovanj	1.577.336	1.357.171	116,2
c) Drugi stroški dela	2.711.661	1.523.975	177,9
7. Odpisi vrednosti	2.019.682	1.938.609	104,2
a) Amortizacija	1.807.107	1.682.447	107,4
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	7.041	1.892	372,1
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	205.534	254.270	80,8
8. Drugi poslovni odhodki	218.984	193.037	113,4

-

Poslovni izid iz poslovanja (1 ± 2 + 3 + 4 - 5 - 6 - 7 - 8)	3.990.533	4.164.397	95,8
--	------------------	------------------	-------------

9. Finančni prihodki iz deležev			
10. Finančni prihodki iz danih posojil	81.192	81.228	100,0
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	172.321	31.643	544,6
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb			
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	442.253	342.634	129,1
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	179.314	44.689	401,2

Poslovni izid iz rednega delovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14)	3.622.479	3.889.945	93,1
--	------------------	------------------	-------------

15. Drugi prihodki	5.119	5.403	94,7
16. Drugi odhodki	109.724	24.296	451,6
17. Davek iz dobička	252.263	5.249	-
18. Odloženi davki	10.686	(1.505)	-

19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14+15-16-17±18)	3.254.925	3.867.308	84,2
a) večinski lastniki	3.238.075	3.859.646	83,9
b) manjšinski lastniki	16.850	7.662	219,9

Skupinski izkaz vseobsegajočega donosa v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2014
SKUPINA SŽ-ŽGP Ljubljana

O p i s	v letu		Indeks
	2014	2013	
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.254.925	3.867.308	84,2
a) večinski lastniki	3.238.075	3.859.646	83,9
b) manjšinski lastniki	16.850	7.662	219,9
20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev			
a) večinski lastniki			
b) manjšinski lastniki			
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo			
a) večinski lastniki			
b) manjšinski lastniki			
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	8.626	851	-
a) večinski lastniki	8.626	851	-
b) manjšinski lastniki			
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(12.751)		-
a) večinski lastniki	(12.592)		-
b) manjšinski lastniki	(159)		-
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19 + 20 + 21 + 22 + 23)	3.250.800	3.868.159	84,0
a) večinski lastniki	3.234.109	3.860.497	83,8
b) manjšinski lastniki	16.691	7.662	217,8

IZKAZ DENARNIH TOKOV V OBDOBJU OD 1. 1. DO 31. 12. 2014
SKUPINA SŽ-ŽGP Ljubljana

IZKAZ DENARNIH TOKOV (II. različica)		2014 EUR	2013 EUR
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	6.146.977	6.015.700
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	83.124.196	91.936.596
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(77.433.724)	(86.147.024)
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	456.505	226.128
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	1.079.901	(1.690.593)
	Začetne manj končne poslovne terjatve	(2.873.289)	(2.356.389)
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(1.431.714)	(408.174)
	Začetne manj končne zaloge	1.313.573	(1.520.595)
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.918.266	4.580.822
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	2.153.065	(1.986.257)
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	7.226.878	4.325.107
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a)	Prejemki pri naložbenju	83.799	1.225.984
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	81.188	80.839
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	2.611	27.225
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb		6.649
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb		1.111.271
	Izdatki pri naložbenju	(968.424)	(3.081.072)
b)	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(7.700)	(13.843)
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(960.724)	(1.146.598)
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb		(820.631)
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb		(1.100.000)
	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	(884.625)	(1.855.088)
c)	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
C.	Prejemki pri financiranju	7.563.600	5.996.060
a)	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti		2.757.560
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	7.563.600	3.238.500
	Izdatki pri financiranju	(10.188.905)	(5.875.589)
b)	Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje	(444.663)	(322.500)
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(3.447.042)	(1.676.043)
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(6.297.200)	(3.877.046)
	Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b)	(2.625.305)	120.471
c)	Končno stanje denarnih sredstev		
Č.	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	3.716.948	2.590.490
x)	Začetno stanje denarnih sredstev	2.668.844	78.354
y)	Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	6.385.792	2.668.844

SKUPINSKI IZKAZ GIBANJA KAPITALA SŽ-ŽGP LJUBLJANA d.d. V OBDOBJU OD 1. 1. DO 31. 12. 2014

O p i s		Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Presežek iz prevr.	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Prevedbeni pr. Kapit.	Skupaj kapital manj.last	Skupaj
		I		II	III					IV	V		VI				
		Osnovni kapital	Nevpoklic . Kapit		Zakonske rezerve	Rezer. za last.delež	Lastn. posl. delež	Statutarne rezerve	Druge rez. iz dobička		Prenes. čisti dobiček	Prenes. čista izguba	Čisti dobiček poslov. leta	Čista izguba posl. leta			
		I/1	I/2		III/1	III/2	III/3	III/4	III/5		V/1	V/2	VI/1	VI/2	VII	IX	X
A.1.	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	3.152.412	0	46.198	452.829	0	0	315.241	3.746.838	0	2.651.593	0	3.859.646	0	(7.441)	169.831	14.387.147
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	0	46.198	452.829	0	0	315.241	3.746.838	0	2.651.593	0	3.859.646	0	(7.441)	169.831	14.387.147
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	(12.592)	4.896	0	3.238.075	0	3.730	16.691	3.250.800
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja												3.238.075			16.850	3.254.925
d)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obd									(12.592)	0					(159)	(12.751)
e)	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini										4.896				3.730		8.626
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.859.610	0	(3.859.646)	0	0	36	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala										3.859.646		(3.859.646)		0	0	0
f)	Druge spremembe v kapitalu										(36)					36	
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	0	46.198	452.829	0	0	315.241	3.746.838	(12.592)	6.516.099	0	3.238.075	0	(3.711)	186.558	17.637.947
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA											6.516.099		3.238.075				9.754.174

EUR

SKUPINSKI IZKAZ GIBANJA KAPITALA SŽ-ŽGP LJUBLJANA d.d. V OBDOBJU OD 1. 1. DO 31. 12. 2013

O p i s		Vpoklicani kapital		Kapitals ke rezerve	Rezerve iz dobička					Presežek iz prevr.	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Prevedbenipo pr. Kapit.	EUR Skupaj kapital manj.last	Skupaj
		I		II	III					IV	V		VI				
		Osnovni kapital	Nevpoklic . Kapit		Zakonske rezerve	Rezer. za last.delež	Lastn. posl. delež	Statutarne rezerve	Druge rez. iz dobička		Prenes. čisti dobiček	Prenes. čista izguba	Čisti dobiček poslov. leta	Čista izguba posl. leta			
		I/1	I/2		III/1	III/2	III/3	III/4	III/5		V/1	V/2	VI/1	VI/2	VII	IX	X
A.1.	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	3.152.412		46.198	437.101			315.241	3.597.422		4.705.257	0	3.918.679		(8.229)	162.169	16.326.250
b)	Preračuni za nazaj	0		0	0			0	0		(4.214.071)	0	(1.593.191)		0	0	(5.807.262)
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412		46.198	437.101			315.241	3.597.422		491.186	0	2.325.488		(8.229)	162.169	10.518.988
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0		0	0			0	0		63	0	3.859.646		788	7.662	3.868.159
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0		0	0			0	0		0	0	3.859.646		0	7.662	3.867.308
e)	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini	0		0	0			0	0		63	0	0		788	0	851
B.3.	Spremembe v kapitalu	0		0	15.728			0	149.416		2.160.344	0	(2.325.488)		0	0	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0		0	0			0	0		2.160.344	0	(2.160.344)		0	0	0
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0		0	15.728			0	149.416		0	0	(.165.144)		0	0	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412		46.198	452.829			315.241	3.746.838		2.651.593	0	3.859.646		(7.441)	169.831	14.387.147
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA		0		0	0			0	0		2.651.593	0	3.859.646		0	0	6.511.239

Razkritja postavk v skupinskih računovodskih izkazih

1. Pojasnila k skupinski bilanci stanja

1.1. Sredstva

SREDSTVA	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
A. Dolgoročna sredstva	16.898.622	18.997.727
B. Kratkoročna sredstva	35.571.736	28.764.182
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.277.534	845.820
Skupaj	54.747.892	48.607.729

1.1.1. Dolgoročna sredstva

EUR

DOLGOROČNA SREDSTVA	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	40.898	50.917
II. Opredmetena osnovna sredstva	12.356.898	12.438.086
III. Naložbene nepremičnine	947.635	947.635
IV. Dolgoročne finančne naložbe	777.730	2.060.252
V. Dolgoročne poslovne terjatve	2.712.696	3.427.386
VI. Odložene terjatve za davek	62.765	73.451
Skupaj	16.898.622	18.997.727

Dolgoročna sredstva sestavljajo 30,9 % vseh sredstev skupine podjetij SŽ-ŽGP.

1.1.1.1. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

EUR

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AČR	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Dolgoročne premoženjske pravice	40.898	50.917

Neopredmetena dolgoročna sredstva so v skupinski bilanci stanja izkazana po svoji neodpisani vrednosti (nabavna vrednost manj nabrani popravek vrednosti).

Prikaz gibanja neopredmetenih sredstev in dolgoročnih AČR v letu 2014 - Skupina podjetij SŽ – ŽGP

EUR

Opis	Dolgoročne premož. pravice	Dobro ime	Predujmi za neopr. sredstva	Dolg. odlož. str. razvijanja	Druge dolg. AČR	Skupaj NDS
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1. 2014	284.323	0	0	0	0	284.323
Povečanja	7.700	0	0	0	0	7.700
Zmanjšanja	0	0	0	0	0	0
Oslabitev	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2014	292.023	0	0	0	0	292.023
Popravek vrednosti						
Stanje 1. 0. 2014	233.406	0	0	0	0	233.406
Povečanje	0	0	0	0	0	0
Zmanjšanja	0	0	0	0	0	0
Amortizacija	17.719	0	0	0	0	17.719
Prevrednotenje	0	0	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2014	251.125	0	0	0	0	251.125
Neodpisana vrednost						
Stanje 1. 1. 2014	50.917	0	0	0	0	50.917
Stanje 31. 12. 2014	40.898	0	0	0	0	40.898

1.1.1.2. Opredmetena osnovna sredstva

Za merjenje po pripoznanju opredmetenih osnovnih sredstev v skupini je izbran model nabavne vrednosti za vsa podjetja v skupini.

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Zemljišča in zgradbe	3.429.486	3.411.206
a) Zemljišča	1.147.598	1.147.598
b) Zgradbe	2.281.888	2.263.608
2. Proizvajalne naprave in stroji	8.624.531	8.628.811
a) Oprema	8.573.321	8.586.701
b) Drobní inventar	51.210	42.110
3. Druge naprave in oprema	0	0
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	302.881	398.069
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	298.786	289.246
b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	4.095	108.823
Skupaj	12.356.898	12.438.086

Opredmetena osnovna sredstva so v skupinski bilanci stanja izkazana po svoji neodpisani vrednosti (nabavna vrednost manj nabrani popravek vrednosti).

Skupina ima na dan 31. decembra 2014 kot jamstvo za dolgoročni dolg zastavljeno:

- SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. – premičnine v vrednosti 566.015 EUR in nepremičnine v vrednosti 800.000 EUR

Skupina na dan 31. decembra 2014 zaradi nakupa osnovnih sredstev izkazuje 1.282.700 EUR obveznosti (dobavitelji in finančni najem).

Prikaz gibanja opredmetenih osnovnih sredstev leta 2014 - Skupina podjetij SŽ-ŽGP

EUR							
Opis	Zemljišče	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Oprema v finančnem najemu	OS, ki se pridobivajo	Skupaj OOS
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2014	1.147.598	8.063.265	30.038.491	0	2.138.110	398.069	41.785.533
Povečanja	0	91.093	456.226	0	1.136.236	42.694	1.726.249
Prenosi		137.782	1.369.573		(1.369.473)	(137.882)	0
Zmanjšanja	0	(6.355)	(217.362)	0	0	0	(223.717)
Prevrednotenje							0
Oslabitev							0
Stanje 31. 12. 2014	1.147.598	8.285.785	31.646.928	0	1.904.873	302.881	43.288.065
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2014	0	5.799.657	23.120.863	0	426.927		29.347.447
Povečanja in prenosi	0		459.217	0	(459.217)	0	0
Zmanjšanja	0	(6.355)	(199.313)	0		0	(205.668)
Amortizacija	0	210.595	1.322.231	0	256.562	0	1.789.388
Prevrednotenje							0
Stanje 31. 12. 2014	0	6.003.897	24.702.998	0	224.272	0	30.931.167
Neodpisana vrednost							
Stanje 1. 1. 2014	1.147.598	2.263.608	6.917.628	0	1.711.183	398.069	12.438.086
Stanje 31. 12. 2014	1.147.598	2.281.888	6.943.930	0	1.680.601	302.881	12.356.898

EUR	
Oprema v finančnem najemu	31. 12. 2013
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	632.337
• Kamnolom Verd d.o.o.	1.048.264
Skupaj	1.680.601

Najeta so osebna in tovorna vozila, oprema za nakladanje in razkladanje ter oprema za osnovno dejavnost (mobilni drobilec, mobilno sito).

V prikazu gibanja opredmetenih osnovnih sredstev so med osnovnimi sredstvi, ki se pridobivajo, izkazani predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev v znesku 4.095 EUR, večinoma v Kamnolomu Verd d.o.o. v višini 3.515 EUR.

1.1.1.3 Naložbene nepremičnine

NALOŽBENE NEPREMIČNINE	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Naložbene nepremičnine	947.635	947.635
Skupaj	947.635	947.635

EUR	
Naložbene nepremičnine	31. 12. 2013
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	947.635
Skupaj	947.635

SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. ima med naložbenimi nepremičninami prikazano zemljišče, ki je bilo prekvalificirano v naložbeno nepremičnino.

1.1.1.4 Dolgoročne finančne naložbe

DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	777.730	2.060.252
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	777.730	2.060.252

Med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami so prikazani dolgoročno vezani depoziti za zavarovanje garancij podjetja SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. v višini 777.730 EUR.

1.1.1.5 Dolgoročne poslovne terjatve

DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	2.699.123	3.425.980
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	13.573	1.406
Skupaj	2.712.696	3.427.386

Večino dolgoročnih poslovnih terjatev sestavljajo terjatve obvladujoče družbe (2.699.123 EUR) in družbe Kamnolom Verd, d. o. o. (12.170 EUR).

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. med dolgoročnimi poslovnimi terjatvami do kupcev izkazuje zadržana plačila po različnih projektih z ročnostjo nad 1 letom.

1.1.1.6 Dolgoročne terjatve za davek

DOLGOROČNE TERJATVE ZA DAVEK	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
VI. Odložene terjatve za davek	62.765	73.451
Skupaj	62.765	73.451

Med odloženimi terjatvami za davek so prikazane terjatve iz naslova dolgoročnih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine, ki jih izkazuje SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.

1.1.2. Kratkoročna sredstva

KRATKOROČNA SREDSTVA	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	3.896.239	5.209.812
III. Kratkoročne finančne naložbe	0	0
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	25.289.705	20.885.526
V. Denarna sredstva	6.385.792	2.668.844
Skupaj	35.571.736	28.764.182

Terjatev do članov organov vodenja oziroma nadzora družbe v Skupini ne izkazujejo.

1.1.2.1. Zaloge

ZALOGE	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Material	2.003.353	2.922.114
a) Material	1.637.028	2.677.847
b) Nadomestni deli	308.240	191.020
c) Drobni inventar in embalaža	58.085	53.247
2. Nedokončana proizvodnja	0	256.417
3. Proizvodi in trgovsko blago	1.542.821	1.543.315
4. Predujmi za zaloge	350.065	487.966
Skupaj	3.896.239	5.209.812

Zaloge materiala, nadomestnih delov in drobnega inventarja v svojih računovodskih izkazih prikazujejo naslednje družbe:

		EUR			
Pregled gibanja zalog materiala		SŽ-ŽGP	KV	ŽGP Bg	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013		2.901.300	20.813	0	2.922.113
+	nove nabave	7.968.091	260.029	586.035	8.814.155
-	poraba materiala	(9.178.334)	(258.514)	(210.523)	(9.647.371)
-	poraba za investicije	(1.402)			(1.402)
-	odpisi nekurantnih zalog	(62.573)			(62.573)
-	Presežki pri popisu zalog	0	0	0	0
-	Primanjkljaji pri popisu zalog	0	0	0	0
-	prodaja	(21.569)			(21.569)
Stanje 31. 12. 2014		1.605.513	22.328	375.512	2.003.353

				EUR
Pregled odpisov vred. nekurantnih zalog	SŽ-ŽGP	KV	ŽGP Bg	Skupaj
– material	62.573			62.573
– nadomestni deli				
– drobni inventar in embalaža				
Skupaj	62.573			62.573

98,3 % celotne vrednosti proizvodov in trgovskega blaga v svojih izkazih izkazuje družba Kamnolom Verd, d. o. o. Družba Kamnolom Verd d.o.o. vodi zaloge proizvodov po metodi proizvodvalnih stroškov.

		EUR
Proizvodi in trgovsko blago	31. 12. 2014	
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	26.438	
• Kamnolom Verd d.o.o.	1.516.383	
Skupaj	1.542.821	

Na zalogah ni zastavnih pravic. Knjigovodska vrednost zalog ne presega čiste iztržljive vrednosti zalog.

1.1.2.3. Kratkoročne poslovne terjatve

			EUR
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013	
1. Kratkoročne posl. terj. do družb v skupini	7.862.212	5.495.004	
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	16.472.255	14.363.838	
a) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi	15.582.865	13.840.893	
b) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini	889.390	522.945	
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	955.238	1.026.684	
a) Kratkoroč. terjatve do državnih in drugih institucij	699.176	1.003.610	
b) Kratkoročne terjatve do zaposlencev	4.677	90	
c) Kratk. terjatve, povezane s fin. prihodki, do drugih drugih	391	387	
č) Kratkor. poslovne terjatve na podlagi predujmov	196.578	22.597	
e) Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	54.416	0	
Skupaj	25.289.705	20.885.526	

Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini

			EUR
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	31. 12. 2014	31. 12. 2013	
• Slovenske železnice d.o.o.	20.000	2.450	
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	285.542	0	
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	533	0	
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	7.531.743	5.401.255	
• SŽ-VIT, d. o. o.	235	49.859	
• skupina SŽ-ŽIP	24.159	41.440	
Skupaj	7.862.212	5.495.004	

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev so izkazane v naslednjih družbah:

					EUR
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	V državi	V tujini	31. 12. 2014	31. 12. 2013	
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	15.448.475	765.050	16.213.525	13.963.447	
• Kamnolom Verd d.o.o.	134.390	0	134.390	173.660	
• SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	0	702	702	112.347	
• SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.	0	123.638	123.638	114.384	

Skupaj 15.582.865 889.390 16.472.255 14.363.838

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

EUR

	SŽ-ŽGP, d. d.	KV, d.o.o.	SŽ-ŽGP Bg d.o.o.	Skupaj
Stanje 31. 12. 2013	533.760	1.387.488	0	1.921.248
dodatno oblikovanje popravka	7.055	25.613	106.329	138.997
zmanjšanje za odpisane terjatve	(1.372)	(1.443)		(2.815)
Zmanjšanje za plačane terjatve	(297)	(19.937)		(20.234)
Stanje 31. 12. 2014	539.146	1.391.721	106.329	2.037.196

SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o. na dan 31. decembra 2014 nima oblikovanih popravkov vrednosti terjatev do kupcev.

Preglednica zapadlosti terjatev do kupcev:

EUR

Rok zapadlosti	SŽ-ŽGP, d. d.	KV, d.o.o.	SŽ-ŽGP Bg d.o.o.	SŽ-ŽGP Pg d.o.o.
nezapadle terjatve	15.890.738	63.817	702	116.015
že zapadle terjatve	861.933	1.462.294	0	7.623
do 30 dni	170.160	32.708	0	0
od 31 do 90 dni	15.411	18.040	0	0
nad 90 dni	676.362	1.411.546	0	7.623
Skupaj	16.752.671	1.526.111	702	123.638

Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih (54.416 EUR) v največji meri sestavljajo:

- terjatve obvladujoče družbe do najemnikov stanovanj v višini 7.577 EUR;
- terjatve družbe Kamnolom Verd d.o.o. v višini 46.838 EUR za odstop terjatev;

Skupina nima zavarovanih poslovnih terjatev.

1.1.2.4. Denarna sredstva

EUR

DOBROIMETJE PRI BANKAH, ČEKI IN GOTOVINA	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
Denar.sredstva v blagajni in takoj udenarljive vrednost.	1.124	512
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah	6.384.668	2.668.332
Skupaj	6.385.792	2.668.844

Med denarnimi sredstvi so izkazana evrska in devizna dobroimetja na računih pri bankah, sredstva v blagajni, kratkoročni depozit in kratkoročni del deponiranih sredstev za zavarovanje garancije, katere izkazuje v svojih računovodskih izkazih obvladujoča družba.

1.1.3. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

EUR

KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2012
1. Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	48.477	113.605
2. Kratkoročno nezaračunani prihodki	2.229.057	731.952
3. Vrednotnice in druge kratkoročne AČR	0	263
Skupaj	2.277.534	845.820

Največji delež (97,8 %) vseh aktivnih časovnih razmejitev skupine obsegajo kratkoročno nezaračunani prihodki, ki jih v računovodskih izkazih izkazuje obvladujoča družba:

- (1.585.330 EUR) predstavljajo vračunani prihodki iz naslova še ne zaračunanih odškodnin, ki so nastale pri izvajanju del kot posledica ovir v prometu v letu 2014,
- (643.727 EUR) ti prihodki predstavljajo vkalkulirane prihodke gradbenih storitev.

Večina kratkoročno odloženih stroškov pa se nanaša na obvladujočo družbo (46.147 EUR) in sicer večinoma iz naslova razmejenih bančnih stroškov delno tudi iz vračunanih obveznosti iz naslova zavarovanja objektov in vozil, stroškov šolnine in najema zemljišč.

1.2. Obveznosti do virov sredstev

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
A. Kapital	17.637.947	14.387.147
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	913.292	1.036.218
C. Dolgoročne obveznosti	2.833.355	3.696.974
Č. Kratkoročne obveznosti	26.977.466	25.389.352
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	6.385.832	4.098.038
Skupaj	54.747.892	48.607.729

Skupina SŽ-ŽGP Ljubljana na dan 31. decembra 2014 izkazuje 54.747.892 EUR obveznosti do lastnih in tujih virov sredstev.

Lastni vir financiranja podjetja pomeni kapital v višini 17.637.947 EUR, kar je 32,2 % vseh virov sredstev.

1.2.1. Kapital

KAPITAL	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
I. Vpoklicani kapital	3.152.412	3.152.412
II. Kapitalske rezerve	46.198	46.198
III. Rezerve iz dobička	4.514.908	4.514.908
IV. Presežek iz prevrednotenja	(12.592)	0
V. Preneseni čisti poslovni izid	6.516.099	2.651.593
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.238.075	3.859.646
VII. Uskupinjevalni popravek kapitala	(3.711)	(7.441)
VIII. Kapital manjšinskih lastnikov	186.558	169.831
Skupaj	17.637.947	14.387.147

Postavke kapitala in gibanje kapitala skupine so razvidni iz skupinskega izkaza gibanja kapitala.

Knjigovodska vrednost delnice in dobiček/izguba skupine na delnico

	EUR	
	31.12.2014	31.12.2013
Knjigovodska vrednost delnice	23,35	19,04
Dobiček	4,29	5,11

1.2.2. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	809.062	938.572
2. Druge rezervacije	104.230	97.646
Skupaj	913.292	1.036.218

Rezervacije in dolgoročne PČR zajemajo 1,7 % vseh obveznosti skupine in so sestavljene iz:

Podjetje	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	772.492	894.250
• Kamnolom Verd d. o. o.	140.800	141.968
Skupaj	913.292	1.036.218

Rezervacije in dolgoročne PČR v večini sestavljajo:

- rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade (809.062 EUR);
- rezervacije za sanacijo kamnoloma ob prenehanju delovanja (78.287)

Gibanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade:

	EUR		
	Odpravnine	jubilejne nagrade	skupaj
1. Stanje 1. 1. 2014	781.624	156.948	938.572
2. poraba v 2014	(29.550)	(22.112)	(51.662)
3. stroški tekočega službovanja	32.000	8.652	40.652
4. obresti (odhodki)	18.481	3.516	21.997
5. pripis rezervacij (pripojitve) (odhodki)	0	0	0
6. odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	(177.972)	(2.936)	(180.908)
7. aktuarski dobički/izgube	12.750	27.661	40.411
8. Stanje 31. 12. 2014	637.333	171.729	809.062
9. vpliv na poslovni izid 2014:			
Odpravnine (3+4+5+6)	(127.491)		(127.491)
Jubilejne nagrade (3+4+5+6+7)		36.894	36.894
10. vpliv na kapital (7)	12.750		12.750

Stanje potrebnih rezervacij za odpravnine ob upokojitvi, izračunanih na podlagi aktuarskega izračuna, se je v primerjavi s predhodnim letom zmanjšalo za 144.291 EUR. Upoštevajoč porabo v letu 2014, je zmanjšanje rezervacij pozitivno vplivalo na poslovni izid v višini 127.491 EUR, hkrati pa za 12.750 EUR zmanjšalo kapital (aktuarska izguba).

Stanje potrebnih rezervacij za jubilejne nagrade pa se je v primerjavi s predhodnim letom povečalo za 14.781 EUR. Upoštevajoč porabo v letu 2014, je povečanje rezervacij negativno vplivalo na poslovni izid v višini 36.894 EUR.

1.2.3. Dolgoročne obveznosti

DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
I. Dolgoročne finančne obveznosti	719.524	2.206.150
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	2.113.831	1.490.824
Skupaj	2.833.355	3.696.974

Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti sestavljajo 5,2 % vseh obveznosti do virov sredstev.

1.2.3.1. Dolgoročne finančne obveznosti

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	586.209
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	0	1.366.015
a) Dolgoročne finančne obveznosti do domačih bank	0	1.366.015
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	719.524	253.926
Skupaj	719.524	2.206.150

Dolgoročne finančne obveznosti sestavljajo 1,3 % vseh obveznosti do virov sredstev. Sestavljeno so iz:

Podjetje	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
• SŽ- ŽGP Ljubljana, d.d.	156.437	2.012.757
• Kamnolom Verd d.o.o.	563.087	193.393
Skupaj	719.524	2.206.150

Dolgoročne finančne obveznosti v višini 719.524 EUR v celoti sestavljajo druge dolgoročne finančne obveznosti iz naslova finančnega najema, ki so zavarovane z menicami.

Seznam dolgoročnih kreditnih pogodb

(v EUR)

Namen pogodbe	Datum pogodbe oz. aneksa	Datum zapadlosti v plačilo	Stanje na dan 31.12.2013	Zavarovanje
kredit za osnovna sredstva	21.12.2010	31.12.2015	360.000	menice, zastavna pravica
kredit za osnovna sredstva	28.12.2010	31.12.2015	139.504	menice, zastavna pravica
kredit za osnovna sredstva	28.12.2010	31.12.2015	66.511	menice, zastavna pravica
kredit za obratna sredstva	20.05.2013	01.08.2015	800.000	menice, zastavna pravica

Višina obrestnih mer se v skladu z določili Pravilnika o določanju in varovanju poslovnih skrivnosti obravnava kot poslovna skrivnost, zato se v poročilu ne razkrivajo.

Gibanje posojil, dobljenih pri domačih bankah:

	EUR
– Stanje 31. 12. 2013	1.366.015
črpanje	0
prenos na kratkoročni del	(1.366.015)
– Stanje 31. 12. 2014	0

Družbe v skupini ne izkazujejo dolgoročnih obveznosti do članov vodenja oziroma nadzora družbe.

1.2.3.2. Dolgoročne poslovne obveznosti

DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	186.935	122.461
2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.926.896	1.368.363
a) Dolgor.poslovne obveznosti do domačih dobaviteljev	1.926.896	1.368.363
Skupaj	2.113.831	1.490.824

Dolgoročne poslovne obveznosti do domačih dobaviteljev (1.926.896 EUR) predstavljajo zadržana sredstva z ročnostjo nad 1 letom.

1.2.4. Kratkoročne obveznosti

KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
II. Kratkoročne finančne obveznosti	6.441.643	6.202.416
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	20.535.823	19.186.936
Skupaj	26.977.466	25.389.352

Kratkoročne obveznosti sestavljajo 49,3 % vseh obveznosti do virov sredstev.

1.2.4.1. Kratkoročne finančne obveznosti

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	931.034	426.648
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	5.151.788	5.297.016
a) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi	5.151.788	5.297.016
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	358.821	478.752
a) Druge kratk. finančne obveznosti do drugih v državi	358.821	478.752
Skupaj	6.441.643	6.202.416

Kratkoročne finančne obveznosti obsegajo 11,8 % vseh obveznosti do virov sredstev in so sestavljene iz:

	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
Podjetje		
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	6.229.232	6.150.616
• Kamnolom Verd d.o.o.	188.729	51.800
• SŽ-ŽGP Beograd d.o.o.	23.682	0
Skupaj	6.441.643	6.202.416

Kratkoročne finančne obveznosti do bank na dan 31. decembra 2014 se nanaša na obvladujoče podjetje (5.151.788 EUR) in sicer:

- kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi obvladujočega podjetja večinoma sestavljajo kratkoročni deli dolgoročnih posojil za osnovna sredstva (1.366.015 EUR), ki so bila namenjena financiranju nakupa opreme, ter kratkoročna posojila, dobljena za obratna sredstva (3.766.400 EUR). Zavarovani so z menicami, zastavno pravico ter odstopom terjatev.

Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi v višini 358.821 EUR predstavljajo kratkoročni del dolgoročnega finančnega najema.

Kratkoročne finančne obveznosti so zavarovane z zastavo terjatev in z menicami.

1.2.4.2. Kratkoročne poslovne obveznosti

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	1.201.102	4.567.608
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	15.482.914	10.611.752
a) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi	14.028.710	9.331.373
b) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini	1.454.204	1.280.379
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	581.294	1.270
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	3.270.513	4.006.306
a) Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	674.256	667.212
b) Kratkoročne obveznosti do države in državnih institucij	1.058.030	1.630.258
c) Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	1.538.227	1.708.836
Skupaj	20.535.823	19.186.936

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v skupini:

Kratkoročne poslovne obveznosti do podjetij v skupini	EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Skupina ŽIP	253.471	367.334
SŽ- SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	5.104	3.331
SŽ-VIT d.o.o.	48.920	88.166
Slovenske železnice, d.o.o.	138.202	225.548
SŽ-Infrastruktura, d.o.o.	246.466	270.948
SŽ-Potniški promet, d.o.o.	7.400	22.710
SŽ-Tovorni promet, d.o.o.	497.335	3.589.511
Fersped, d.o.o.	4.204	60
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	1.201.102	4.567.608

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev zajemajo obveznosti do dobaviteljev v državi in v tujini.

	EUR			
	v državi	v tujini	31. 12. 2014	31. 12. 2013
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	13.755.189	285.132	14.040.321	10.023.992
• Kamnolom Verd d.o.o.	273.521	11.754	285.275	185.279
• SŽ-ŽGP Beograd d.o.o.	0	1.141.826	1.141.826	6.951
• SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.	0	15.492	15.492	395.530
Skupaj	14.028.710	1.454.204	15.482.914	10.611.752

Preglednica zapadlosti kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev:

Rok zapadlosti	EUR			
	SŽ-ŽGP Lj, d.d..	KV d. o. o.	SŽ-ŽGP Bg d.o.o.	SŽ-ŽGP Pg d. o. o.
nezapadle obveznosti	10.477.991	190.112	693.333	466
že zapadle obveznosti	3.562.330	95.163	448.493	15.026
do 30 dni	2.681.744	85.330	443.569	4.508
od 31 do 90 dni	603.327	6.301	4.853	0
nad 90 dni	277.259	3.532	71	10.518
Skupaj	14.040.321	285.275	1.141.826	15.492

Druge kratkoročne poslovne obveznosti na dan 31. decembra 2014 se izkazujejo v računovodskih izkazih podjetij:

Podjetje	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	3.151.476	3.923.821
• Kamnolom Verd d.o.o.	82.198	64.437
• SŽ-ŽGP Beograd d.o.o.	34.049	14.523
• SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.	2.790	3.525
Skupaj	3.270.513	4.006.306

Večino vseh kratkoročnih obveznosti do zaposlencev izkazujejo podjetji SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d., (600.270 EUR) in Kamnolom Verd d. o. o., (51.522 EUR). V postavki so izkazane obveznosti iz naslova plač (obračun za december 2014, izplačilo januarja 2015).

Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij zajemajo v največji meri obveznosti za davke in prispevke od plač, obveznosti iz naslova obračunanega davka na dodano vrednost, obveznosti iz naslova obračunanega davka od dohodkov pravnih oseb in dodatnega pokojninskega zavarovanja.

Večji del drugih kratkoročnih poslovnih obveznosti do drugih sestavljajo obveznosti obvladujočega podjetja (1.524.707 EUR), ki v veliki meri zajemajo kratkoročno obveznost iz naslova prenosa obveznosti na novega upnika (1.419.858 EUR).

Družbe v skupini izkazujejo kratkoročne obveznosti do članov posloводства, članov nadzora in do drugih delavcev družbe, ki so zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe in sicer decembrska plače ter obveznosti iz plačila za opravljanje funkcije v UO družbe.

1.2.5. **Kratkoročne pasivne časovne razmejitve**

KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	EUR	
	Konsolidirano 31. 12. 2014	Konsolidirano 31. 12. 2013
1. Kratkoročno odloženi prihodki	2.875.818	2.779.854
2. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	3.510.014	1.318.184
Skupaj	6.385.832	4.098.038

96,1 % vseh kratkoročnih PČR se nanaša na podjetje SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. (6.137.614 EUR).

Večji del kratkoročno vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov (92,9 % vseh kratkoročno vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov) se nanaša na obvladujoče podjetje. Večinoma jih sestavljajo:

- vnaprej vračunani stroški prevoznikov zaradi ovir v prometu v letu 2014 (1.994.276 EUR);
- vnaprej vračunani stroški odpravnin presežnih delavcev, ki jih izkazuje obvladujoče podjetje v višini 1.070.220 EUR ter Kamnolom Verd d.o.o. v višini 124.573 EUR;

Kratkoročno odloženi prihodki sestavljajo odloženi prihodki iz naslova vnaprej zaračunanih prihodkov, ki jih izkazuje obvladujoča družba. Večji del odloženih prihodkov (99,9 % vseh kratkoročno odloženih prihodkov) so prikazani kot kratkoročno odloženi prihodki ugotovljeni pri gradbenih storitvah. V višini 1.588.013 EUR se nanašajo na skupino SŽ.

1.3. Zunajbilančna evidenca

Konsolidirano zunajbilančno evidenco v višini 43.926.029 EUR sestavljajo:

	31. 12. 2014
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	41.675.776
• Kamnolom Verd d.o.o.	1.553.845
• SŽ-ŽGP Beograd d.o.o.	696.408
• SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.	0
Skupaj	43.926.029

Vsebinsko zunajbilančno evidenco družb v skupini sestavljajo:

Opis	Skupaj	EUR	
		od tega	
		v okviru skupine	izven skupine
Potencialne terjatve	5.778.209	408	5.777.801
Garancije, menice iz izvršnice, prejete za dobro izvedbo del in za odpravo napak v garancijski dobi:	5.033.886	408	5.033.478
☐ prejete menice	422.526	408	422.118
☐ prejete garancije	4.556.943		4.556.943
☐ izvršnice, prejete za dobro izvedbo del	54.417		54.417
Zemljiško knjižno neurejeno stanje zemljišč (gozd)	25.144		25.144
Tožba za povrnitev škode	719.179		719.179
Potencialne obveznosti:	38.147.820	2.380.945	35.766.875
Zastavne pravice na premičninah in nepremičninah za zavarovanje finančnih obveznosti	1.366.015		1.366.015
Zastavljene terjatve za zavarovanje posojil	3.766.400		3.766.400
Garancije, menice in izvršnice, dane za zavarovanje obveznosti, resnost ponudb, dobro izvedbo del, odpravo napak v garancijski dobi, zavarovanje izplačila zadržanega zneska in za zavarovanje avansa:	33.015.405	2.380.945	30.634.460
☐ dane menice	4.284.672	2.380.945	1.903.727
☐ dane garancije	28.454.680		28.454.680
☐ dane izvršnice	276.053		276.053
Skupaj zunajbilančna evidenca:	43.926.029	2.381.353	41.544.676

V skladu s politiko varovanja podatkov, ki so poslovna skrivnost, podrobnejši podatki o vsebini in vrstah izven bilančnih kategorij skupine SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d., niso razkriti.

2. Pojasnila k skupinskemu izkazu poslovnega izida

2.1. Poslovni prihodki

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
Čisti prihodki od prodaje	82.597.271	91.471.172
a) Prihodki na domačem trgu	80.871.947	90.428.001
2. Ostali prihodki na domačem trgu	80.871.947	90.428.001
a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini	9.931.220	14.291.913
c) Ostali prihodki iz razmerij do drugih	70.940.727	76.136.088
b) Prihodki na tujem trgu	1.725.324	1.043.171
2. Ostali prihodki	1.725.324	1.043.171
a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini	3.195	4.211
b) Ostali prihodki iz razmerij do drugih	1.722.129	1.038.960

Čiste prihodke od prodaje (99,5 % vseh prihodkov skupine) sestavljajo:

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d..	81.658.632	90.875.099
– Kamnolom Verd d. o. o.	905.424	532.791
– SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	585	63.282
– SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	32.630	0
Skupaj	82.597.271	91.471.172

Čisti prihodki od prodaje zajemajo prihodke na domačem trgu (97,9 % čistih prihodkov od prodaje) in tujem trgu (2,1 % čistih prihodkov od prodaje). Največji del prihodkov predstavljajo prihodki pri opravljanju osnovne dejavnosti, to je obnova železniških prog.

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedok. proizv.	(216.128)	376.763

Poleg čistih prihodkov iz prodaje vplivajo na poslovne prihodke tudi spremembe v zalogah nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov. Zaloga nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov se je v primerjavi s koncem leta 2013 znižala. Znižanje zadržanih stroškov v zalogah se v izkazu poslovnega izida izkaže kot zmanjšanje poslovnih prihodkov.

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	16.032	241.802

Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve so proizvodi in z njimi povezane storitve, ki so jih ustvarila podjetja v skupini in so zajeta med opredmetena osnovna sredstva ali neopredmetena dolgoročna sredstva.

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
4. Drugi poslovni prihodki	352.096	455.603
a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki	324.723	308.909
b) Prevrednotovalni poslovni prihodki	27.373	146.694

Druge poslovne prihodke (0,5 % vseh prihodkov skupine), sestavljajo:

EUR		
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d..	244.654	343.956
– Kamnolom Verd d. o. o.	101.359	105.864
– SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	6.083	5.783
– SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	0	0
Skupaj	352.096	455.603

98,4 % drugih poslovnih prihodkov sestavljajo prihodki družb:

- SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. (244.654 EUR), večinoma za odprave oblikovanih rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade na podlagi aktuarskega obračuna za leto 2014 (148.007 EUR), prihodkov od trošarin (66.607 EUR) ter od odprave rezervacij za plače invalidov (11.504),
- Kamnolom Verd d.o.o. (101.359 EUR), večinoma od prihodkov za trošarine (48.065 EUR), odprave oblikovanih rezervacij za odpravnine na podlagi aktuarskega obračuna za leto 2014 (19.776 EUR) ter od odprave rezervacij za plače invalidov (11.844 EUR).

2.2. Poslovni stroški

EUR		
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
5. Stroški blaga, materiala in storitev	63.980.461	75.787.314
a) Nabavna vred. prod.blaga in mat.ter str. porab. mater.	12.480.159	14.619.302
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	257.422	242.712
2. Stroški materiala	10.013.761	12.563.784
3. Stroški energije	1.429.316	1.295.105
4. Stroški nadomestnih delov	544.856	336.465
5. Odpis drobnega inventarja	177.619	123.952
6. Stroški pisarniškega materiala	32.555	24.477
7. Drugi materialni stroški	24.630	32.807
b) Stroški storitev	51.500.302	61.168.012
1. Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju s	41.664.467	51.170.813
2. Prevozne storitve	5.383.852	5.629.381
3. Storitve vzdrževanja	581.090	879.285
4. Povračila stroškov delavcem	392.265	462.600
5. Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	408.381	412.897
6. Intelektualne in osebne storitve	546.970	448.894
7. Zavarovalne premije	376.590	316.888
8. Reklama, propaganda in reprezentanca	29.191	14.874
11. Stroški drugih storitev	2.117.496	1.832.380

Stroški blaga, materiala in storitev sestavljajo 80,1 % vseh odhodkov.

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala (15,6 % vseh odhodkov skupine) so sestavljeni iz:

EUR		
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d..	11.270.450	13.657.894
– Kamnolom Verd d. o. o.	529.180	425.778
– SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	678.364	45.584

– SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	2.165	490.046
Skupaj	12.480.159	14.619.302

Pomembnejše stroške materiala sestavljajo stroški izdelavnega materiala, stroški električne energije in drugih goriv za pogon tirnih in cestnih vozil ter drugih delovnih strojev, stroški materiala in nadomestnih delov za vzdrževanje osnovnih sredstev ter stroški odpisa drobnega inventarja.

Stroški storitev (64,5 % vseh odhodkov skupine) so sestavljeni iz:

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d..	50.524.737	59.939.794
– Kamnolom Verd d. o. o.	576.437	357.049
– SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	351.016	67.268
– SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	48.112	803.902
Skupaj	51.500.302	61.168.013

Med stroški storitev so najpomembnejša postavka stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev v znesku 41.664.467 EUR (52,2 % vseh odhodkov skupine). Večina stroškov prevoznih storitev sestavljajo stroški prevoznih storitev obvladujoče družbe (5.272.053 EUR). Stroški prevoznih storitev po vsebini zajemajo večinoma stroške storitev cestnega in železniškega prometa.

Stroške storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev sestavljajo:

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d..	41.113.737	50.237.839
– Kamnolom Verd d. o. o.	269.669	166.959
– SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	264.531	2.387
– SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	16.530	763.628
Skupaj	41.664.467	51.170.813

Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev po vsebini v največji meri zajemajo stroške storitev zunanjih podizvajalcev pri obnovi in vzdrževanju železniških prog.

Pogodbena vrednost revizije za leto 2014 za vse družbe v skupini znaša 9.425 evrov. Stroški drugih storitev davčnega svetovanja oziroma ne revizijskih storitev v letu 2014 znašajo 350 evrov.

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
6. Stroški dela	12.539.611	10.461.983
a) Stroški plač	8.250.614	7.580.837
b) Stroški socialnih zavarovanj	1.577.336	1.357.171
1. Stroški pokojninskih zavarovanj	922.538	792.108
2. Drugi stroški socialnih zavarovanj	654.798	565.063
c) Drugi stroški dela	2.711.661	1.523.975

Stroški dela sestavljajo 15,7 % vseh odhodkov skupine. Povprečna bruto plača na zaposlenega v skupini ŽGP Ljubljana znaša 1.659 EUR.

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d..	11.569.634	9.592.236
– Kamnolom Verd d. o. o.	781.321	628.261
– SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	178.495	231.321
– SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	10.161	10.165
Skupaj	12.539.611	10.461.983

Stroške pokojninskih zavarovanj sestavljajo:

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d..	849.790	721.729
– Kamnolom Verd d. o. o.	54.707	48.706
– SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	17.542	21.174
– SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	499	499
Skupaj	922.538	792.108

Stroške pokojninskih zavarovanj skupine sestavljajo prispevki, ki so jih družbe leta 2014 vplačale za pokojninsko in invalidsko zavarovanje ter premije za dodatno prostovoljno pokojninsko zavarovanje.

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
7. Odpisi vrednosti	2.019.682	1.938.609
a) Amortizacija	1.807.107	1.682.447
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	7.041	1.892
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	205.534	254.270

Odpisi vrednosti sestavljajo 3,0 % vseh odhodkov in zajemajo:

- stroške amortizacije:

	EUR				
	SŽ-ŽGP, d.d.	KV d.o.o.	SŽ-ŽGP Bg d.o.o.	SŽ-ŽGP Pg d.o.o.	Skupaj
neopredm. dolg. sred.	17.172	547	0	0	17.719
zgradb	169.103	41.492	0	0	210.595
opreme in nad.delov	1.248.625	300.048	3.624	172	1.552.469
drobnega inventarja	14.653	11.671	0	0	26.324
Skupaj	1.449.553	353.758	3.624	172	1.807.107

Stroški amortizacije Kamnolom Verd d. o. o. in amortizacijske stopnje prikazane v nadaljevanju:

	EUR				
	Najnižja stopnja	Najvišja stopnja	Nabavna vred. amortizirljivih sred.	Popravek vred. amortizirljivih sred.	Znesek amortizacije
- gradbeni objekti	1,50	15,00	1.773.254	1.383.730	41.492
- proizvodna oprema	5,00	20,00	4.906.214	2.588.841	214.993
- računalniška oprema	20,00	33,3	23.694	13.945	2.200
- motorna vozila	14,29	20,0	30.268	22.750	3.288
- druga oprema	2,08	50,0	1.734.290	1.206.632	91.238
- neopredmetena dolg. sred.	20,00	20,00	120.579	120.194	547
Skupaj			8.588.299	5.336.092	353.758

- Stroški amortizacije SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. so opredeljeni na strani 84.
- prevrednotovalne poslovne odhodke pri opredmetenih osnovnih sredstvih (7.041 EUR), ki so sestavljeni iz izgube pri prodaji oziroma izločitvi opreme in drobnega inventarja;
- prevrednotovalne poslovne odhodke pri obratnih sredstvih (205.534 EUR), ki so sestavljeni iz odhodkov, nastalih pri oblikovanju popravkov vrednosti dvomljivih in spornih terjatev iz poslovanja in zalog zaradi njihove slabitve ter odpisa terjatev.

	EUR	
	2014	2013
8. Drugi poslovni odhodki	218.984	193.037

Drugi poslovni odhodki zajemajo v največji meri koncesijska dajatev za izkoriščanje kamenin, nadomestila za uporabo stavbnih zemljišč in druge dajatve ter druge stroške.

2.3. Poslovni izid iz poslovanja

	EUR	
	2014	2013
Poslovni izid iz poslovanja	3.990.533	4.164.397

Poslovni izid iz poslovanja je **dobiček** v znesku 3.990.533 EUR (poslovni prihodki v znesku 82.749.270 EUR manj poslovni stroški v znesku 78.758.737 EUR).

2.4. Finančni prihodki

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
10. Finančni prihodki iz danih posojil	81.192	81.228
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	5.733
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	81.192	75.495

Finančne prihodke iz danih posojil sestavljajo prihodki obvladujoče družbe (80.872 EUR) in sicer obresti od dolgoročnih in kratkoročnih depozitov.

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	172.321	31.643
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	83.508	0
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	88.813	31.643

Finančne prihodke iz poslovnih terjatev sestavljajo prihodki iz naslova zamudnih obresti od kratkoročnih terjatev, prihodki od prevrednotenja poslovnih terjatev in obveznosti in drugi finančni prihodki, ki v največji meri zajemajo pridobljene popuste pri odstopu obveznosti.

2.5. Finančni odhodki

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	442.253	342.634
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	47.515	22.073
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	315.713	254.977
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	79.025	65.584

Finančne odhodke iz finančnih obveznosti (0,6 % vseh odhodkov) sestavljajo v največji meri odhodki obvladujoče družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d., v znesku 404.571 EUR (91,5 % vseh finančnih odhodkov iz finančnih obveznosti), ki so po vsebini obresti za posojila, prejeta od družb v skupini (47.515 EUR- SŽ, d.o.o.), obresti za posojila prejeta od bank (315.713 EUR), obresti od finančnega najema (21.120 EUR) in finančni odhodki iz naslova aktuarskega izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade (20.223 EUR).

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	179.314	44.689
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	143.743	5.245
b) Fin.odh. iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obvez.	19.901	27.003
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	15.670	12.441

Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti so po vsebini zamudne obresti za obratna sredstva in druge kratkoročne obveznosti, odhodki iz prevrednotenja obveznosti do dobaviteljev in drugih poslovnih obveznosti (tečajne razlike) in drugi finančni odhodki.

2.6. Drugi prihodki

	EUR	
	2014	2013
15. Drugi prihodki	5.119	5.403

Drugi prihodki skupine so po vsebini v največji meri prihodki od prejetih odškodnin, ki niso povezane s poslovnimi učinki.

2.7. Drugi odhodki

	EUR	
	2014	2013
16. Drugi odhodki	109.724	24.296

Druge odhodke v največji meri sestavljajo odhodki obvladujoče družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. (107.484 EUR), ki po vsebini v največji meri zajemajo denarne kazni in odškodnine za škodo, storjeno pravnim in fizičnim osebam ter delavcem v višini 99.157 EUR.

2.8 Čisti poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
17. Davek iz dobička	252.263	5.249
18. Odloženi davki	10.686	(1.505)
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.254.925	3.867.308
a) večinski lastniki	3.238.075	3.859.646
b) manjšinski lastniki	16.850	7.662

Leta 2014 je skupina SŽ-ŽGP Ljubljana ustvarila skupno 83.007.902 EUR prihodkov in 79.490.028 EUR odhodkov, kar pomeni, da je v obračunskem obdobju poslovala z dobičkom v znesku 3.517.874 EUR. Sestavljen je iz 3.990.533 EUR dobička pri poslovni dejavnosti skupine, (368.054) EUR izgube pri dejavnosti financiranja in (104.605) EUR izgube iz naslova drugih prihodkov in odhodkov. Na tako ugotovljeni dobiček vplivajo še davek iz dobička v znesku 252.263 EUR in odloženi davki v znesku 10.686 EUR, kar pomeni, da znaša **čisti dobiček obračunskega obdobja 3.254.925 EUR**.

	EUR	
	Konsolidirano 2014	Konsolidirano 2013
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.254.925	3.867.308
a) večinski lastniki	3.238.075	3.859.646
b) manjšinski lastniki	16.850	7.662
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe rač.izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	8.626	851
a) večinski lastniki	8.626	851
b) manjšinski lastniki		
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(12.751)	0
a) večinski lastniki	(12.592)	
b) manjšinski lastniki	(159)	
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	3.250.800	3.868.159
(19 + 20 + 21 + 22 + 23)		
a) večinski lastniki	3.234.109	3.860.497
b) manjšinski lastniki	16.691	7.662

Čisti dobiček obračunskega obdobja (3.254.925 EUR) zmanjšujejo druge sestavine vseobsegajočega donosa (12.751 EUR) aktuarska izguba iz naslova izračuna rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in ga povečuje dobiček, ki izhaja iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (8.626 EUR). Tako je celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja pozitiven in znaša 3.250.800 EUR.

Prejemki posebnih skupin zaposlenih

Prejemki in drugi stroški članov posloводства, članov nadzornih svetov in zaposlenih na podlagi individualne pogodbe za leto 2014

EUR

Ime in Priimek	Fiksni prejemki	Variabilni prejemki	Povračila stroškov	Zavarovalna premija	Odpravnina	Iz naslova nadzora	SKUPAJ
Posloводство							
Leon Kostiov	59.353	14.681	1.273	239		195	75.741
Anton Žagar	28.865	10	633				29.508
Gašper Marc	27.685	807	634				29.126
Matjaž Komprej	57.468	2.369	1.351	392			61.580
Veljko Flis	45.204	30	4.207	392			49.833
Nadzor							
Gorazd Podbevšek (UO)						8.040	8.040
Dušan Mes (UO+NS)						18.468	18.468
Pavel Piškur (UO)	4.499	663	238	76		2.662	8.138
Božo Božovič (NS)	22.803	20	3.482	239		11.779	38.323
Ljubomir Šarčević (NS)	13.495	2.452	4.767	150	31.394	9.204	61.462
Jelka Šinkovec Funduk (NS)						12.811	12.811
Bojan Kekec (NS)						8.929	8.929
Peter Verlič (NS)						8.929	8.929
Tomaž Kraškovic (NS)						2.356	2.356
Dušan Žičkar (NS)						150	150
Ostali indiv.	330.210	16.079	11.675	1.449			359.413
Skupaj	589.582	37.111	28.260	2.937	31.394	83.523	772.807

Opis funkcij članov organa vodenja ali nadzora je naveden v Poslovnem poročilu na strani 13 in strani 14.

V preglednici so zajeti prejemki, obračunani za leto 2014 v družbah v skupini SŽ-ŽGP Ljubljana iz naslova posloводства, iz naslova nadzora in prejemki po individualnih pogodbah o zaposlitvi. V fiksne prejemke je poleg plač vključen tudi regres. Variabilni prejemki vključujejo nagrade, bonitete in druge prejemke.

Družbe, ki so vključene v Skupino SŽ-ŽGP Ljubljana nimajo predujmov in posojil, ki bi jih odobrile članom posloводства, članom nadzornega sveta 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.

Finančna analiza

V tem poglavju je uporabljeno izrazoslovje za kategorije in pojme, ki ustrezajo poslovnofinančnim standardom in načelom, kar ni vedno identično ali primerljivo kategorijam računovodskih standardov.

1. Denarni tokovi

Denarni tokovi so izkazani po posameznih dejavnostih tako, da je omogočeno ugotavljanje čistih tokov po posameznih dejavnostih, in sicer:

- **poslovna dejavnost** - glavne dejavnosti, ki prinašajo dobiček, in druge dejavnosti, ki niso naložbenje ali financiranje;
- **naložbenje (investiranje)** - to je spreminjanje denarnih sredstev v obračunskem obdobju v nedenarna, pri čemer gre za pridobivanje dolgoročnih sredstev in finančnih naložb (tistih, ki niso vključene med denarne ustrezničke);
- **financiranje** - to je povečanje sredstev v obračunskem obdobju s povečanjem kapitala oziroma dolgov podjetja, torej dejavnost, ki vpliva na obseg in sestavo kapitala in dolgov podjetja.

Delitev denarnih tokov Skupine SŽ-ŽGP Ljubljana v letu 2014 je naslednja:

EUR		
1.	Tokovi iz postavk izkaza poslovnega izida	6.146.977
2.	Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	1.079.901
3.	Prebitek prejemkov pri poslovanju (1+ 2)	7.226.878
4.	Prejemki pri naložbenju	83.799
5.	Izdatki pri naložbenju	(968.424)
6.	Prebitek izdatkov pri naložbenju (4 + 5)	(884.625)
7.	Denarni tokovi financiranja (3 + 6)	6.342.253
8.	Začetno stanje denarnih sredstev	2.668.844
9.	Presežek sredstev pri financiranju (7 + 8)	9.011.097
10.	Prejemki pri financiranju	7.563.600
11.	Izdatki pri financiranju	(10.188.905)
12.	Prebitek prejemkov pri financiranju (10 + 11)	(2.625.305)
13.	Končno stanje denarnih sredstev (9 + 12)	6.385.792

2. Finančno posredniški položaj

Finančno posredniški položaj skupine kaže kvantiteto in kvaliteto stanj terjatev in dolgov na dan 31. decembra 2014. Ekonomska vsebina finančno posredniškega položaja Skupine SŽ-ŽGP Ljubljana na dan 31. decembra 2014 kot informacija o finančni moči skupine je razvidna iz naslednje slike:

AKTIVA		PASIVA	
EUR			
Finančne naložbe 37.506.222	Dolgovi 37.109.945	Bilanca finančnega posredništva	
	Neto terjatev 396.277		
Neto terjatev 396.277		Kapital 17.637.947	Bilanca financiranja materialnih naložb
Materialne naložbe 17.241.670			

3. Analiza finančnega položaja

EUR					
Postavka		Stanje		Razlika	Indeks
1	2	31. 12. 2014	31. 12. 2013	3 - 4	¾
1	2	3	4	5	6
1.	Kratkoročne terjatve*	33.953.031	24.400.190	9.552.841	139,2
2.	Kratkoročni dolgovi**	33.363.298	29.487.390	3.875.908	113,1
3.	Neto kratkoročni dolg (2-1)	0	5.087.200	(5.087.200)	-
4.	Neto kratkoročna terjatev (1-2)	589.733	0	589.733	-
5.	Dolgoročne terjatve	3.553.191	5.561.089	(2.007.898)	63,9
6.	Dolgoročni dolgovi***	3.746.647	4.733.192	(986.545)	79,2
7.	Neto dolgoročni dolg (6-5)	193.456	0	193.456	-
8.	Neto dolgoročna terjatev (5-6)	0	827.897	(827.897)	-
9.	Neto dolg (2+6-1-5)	0	4.259.303	(4.259.303)	-
10.	Neto terjatev (1+5-2-6)	396.277	0	396.277	-
11.	Dolgovi skupaj (2+6)	37.109.945	34.220.582	2.889.363	108,4
12.	Terjatve skupaj (1+5)	37.506.222	29.961.279	7.544.943	125,2
13.	Materialne naložbe (14+15+16+17)	17.241.670	18.646.450	(1.404.780)	92,5
14.	Osnovna sredstva	12.397.796	12.489.003	(91.207)	99,3
15.	Naložbene nepremičnine	947.635	947.635	0	100,0
16.	Sredstva za prodajo	0	0	0	-
17.	Zaloge	3.896.239	5.209.812	(1.313.573)	74,8
18.	Celotni kapital	17.637.947	14.387.147	3.250.800	122,6
19.	Dolgoročne rezervacije	913.292	1.036.218	(122.926)	88,1
20.	Skupaj kapital + dolg.rez. (18+19)	18.551.239	15.423.365	3.127.874	120,3
21.	Obratna sredstva (1+16+17)	37.849.270	29.610.002	8.239.268	127,8
22.	Tekoče obveznosti (2)	33.363.298	29.487.390	3.875.908	113,1
23.	Obratni kapital (21-22;25-24)	4.485.972	122.612	4.363.360	-
24.	Dolgoročne naložbe (5+14+15)	16.898.622	18.997.727	(2.099.105)	89,0
25.	Dolgoročni viri (6+18)	21.384.594	19.120.339	2.264.255	111,8
	Obratni kapital / Obratna sredstva	0,119	0,004		-
	Obratni kapital / Dolgoročne naložbe	0,265	0,006		-
	Obratni kapital / Zaloge	1,151	0,024		-
	Stopnja zadolženosti (neto dolg / materialne naložbe)	-	22,84%		-
	Kratkoročni koeficient (curent ratio)	1,134	1,004		112,9
	Pospešeni koeficient (quick ratio)	1,018	0,827		123,1
	Hitri koeficient (cash ratio)	0,191	0,091		209,9
	Delež zalog v kratkoročnih naložbah	10,23%	17,63%		58,0
	Delež terjatev v kratkoročnih naložbah	72,93%	73,31%		99,5
	Delež denarja v kratkoročnih naložbah	16,84%	9,06%		185,9
	Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih terjatev	101,86	78,17		130,3
	Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih obveznosti	94,74	73,93		128,1

Opomba:

* kratkoročne terjatve vključujejo kratkoročna sredstva in kratkoročne aktivne časovne razmejitve brez zalog

** kratkoročni dolgovi vključujejo kratkoročne obveznosti in kratkoročne pasivne časovne razmejitve

*** dolgoročni dolgovi vključujejo dolgoročne obveznosti, rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Poslovanje družb v skupini

Pregled transakcij prihodkov in odhodkov Skupine SŽ-ŽGP do družb v Skupini SŽ v letu 2014:

	SŽ, d.o.o.	SŽ-TP	SŽ-PP	SŽ-INF	SŽ-VIT	Skup. ŽIP	SŽ-ŽT	Fersped	Skupaj
Prihodki	16.394	285.542	533	9.497.479	164.482	54.027	-	-	10.018.457
Odhodki	657.950	3.028.324	172.354	3.008.441	272.207	1.328.852	8.422	11.641	8.488.191

V poslovnem letu 2014 je Skupina SŽ-ŽGP poslovala z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami. Pri teh poslih ni bila prikrajšana ali oškodovana.

Istočasno poudarjamo, da ni bilo dejanj, ki bi jih Skupina SŽ-ŽGP storila ali opustila na pobudo ali v interesu obvladujoče Družbe.

Dogodki po datumu bilance stanja

Na podlagi sklepa z dne 26.3.2015 Računsko sodišče Republike Slovenije izvaja revizijo o smotrnosti poslovanja družb v skupini SŽ v obdobju od 1.1.2013 do 31.12.2014. Predmet pregleda so prihodki in odhodki, ki izhajajo iz medsebojnih razmerij med družbami v skupini SŽ.

Izjava posloводства

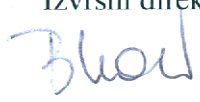
Posloводство obvladujoče družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. potrjuje skupinske računovodske izkaze za poslovno leto 2014, pojasnila k skupinskim računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve in poslovno poročilo.

Skupinski računovodski izkazi s pojasnili so bili izdelani na podlagi predpostavk o nadaljnjem poslovanju družb v skupini, v skladu z veljavno zakonodajo ter Slovenskimi računovodskimi standardi.

Ljubljana, dne 16. junij 2015


Anton Žagar
Glavni izvršni direktor

Robert Rožič
Izvršni direktor


Boštjan Kovač
Izvršni direktor


Neodvisno revizorjevo poročilo



Telefon: 00386 059 091 400
Faks: 00386 059 091 401
E-mail: revizija@abc-revizija.si

TRR: 1010 0005 2467 877, ID številka za DDV: SI88534022
Matična številka: 5662664

POSLOVNA ENOTA PTUJ, Osojnikova 3, 2250 Ptuj
Telefon: 00386 (0)2 74 92 682
Faks: 00386 (0)2 74 92 680

POSLOVNA ENOTA MARIBOR,
Cankarjeva ulica 24, 2000 Maribor
Telefon: 00386 (0)2 22 98 082
Faks: 00386 (0)2 22 98 084

<http://www.abc-revizija.si>

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

SKUPŠČINI DRUŽBE

SŽ – Železniško gradbeno podjetje Ljubljana d. d., Ob zeleni jami 2, Ljubljana

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze gospodarske družbe SŽ- Železniško gradbeno podjetje Ljubljana d. d., Ob zeleni jami 2, Ljubljana, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2014 ter skupinski izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo skupine.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe SŽ - Železniško gradbeno podjetje Ljubljana d. d. in njenih odvisnih družb na dan 31. decembra 2014 ter njihov poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo skupine je skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Pooblaščen revizor:
Dr. Branko Mayr

V Ljubljani, dne 19. 6. 2015



Osnovni kapital: 39.845,00 eur; Št.: Vložka 1/19674/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. RD-A-004 z dne 30. 9. 1994
Druženiki pooblaščen revizorji: dr. Branko Mayr, mag. Darinka Kamenšek.
Član JPA international - mreže neodvisnih računovodskih družb / A member of JPA international network of independent accounting firms.