

GRADIVO ZA

TOČKO 2.1 DNEVNEGA REDA

26. SKUPŠČINE

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

Ljubljana, 3.8.2017



Letno poročilo
skupine SŽ-ŽGP in družbe
SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.,
za leto 2016

Ljubljana, julij 2017

Kazalo:

Izjava uprave	4
Nagovor direktorja	5
Poročilo Nadzornega sveta za leto 2016	6
I. UVOD	7
1. Predstavitev skupine SŽ-ŽGP	7
2. Temeljni kazalniki poslovanja	10
3. Pomembnejši dogodki v letu 2016	11
II. POSLOVNO POROČILO	14
Izjava o upravljanju SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.	14
1. Delovanje Skupščine, Nadzornega sveta in Upravnega odbora v letu 2016	20
2. Temeljne razvojne usmeritve	22
3. Upravljanje tveganj	26
4. Gospodarska gibanja in konkurenca	29
5. Analiza poslovanja Skupine SŽ-ŽGP	30
6. Zaposleni	46
7. Investicijska vlaganja	49
8. Informacijska tehnologija	51
9. Sistem vodenja kakovosti	51
10. Ravnanje z okoljem	51
11. Poslovanje z družbami v skupini SŽ	52
III. RAČUNOVODSKO POROČILO	54
Izjava o odgovornosti uprave	54
1. Uvodna pojasnila k računovodskim izkazom	55
2. Vpliv uvedbe MSRP za skupino SŽ-ŽGP	70
3. Konsolidirani računovodski izkazi skupine SŽ-ŽGP	73
4. Finančna tveganja v skupini SŽ-ŽGP	91
5. Upravljanje kapitalске ustreznosti	94
6. Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov	94
7. Vpliv uvedbe MSRP za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.	96
8. Računovodski izkazi družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	99
9. Finančna tveganja v SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	117
10. Upravljanje kapitalске ustreznosti	120
11. Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov	120
IV. REVIZORJEVO POROČILO	122

Izjava uprave

Člani uprave in nadzorni svet družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavljajo, da je Letno poročilo skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. za leto 2016, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Člani uprave družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d., ki jo sestavljata Dušan Mes, direktor in Pavel Piškur, delavski direktor, izjavljata po njihovem najboljšem vedenju:

- da je računovodsko poročilo skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. za leto 2016 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in da izkazuje resničen ter pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in drugih družb, vključenih v konsolidacijo, kot celote;
- da poslovno poročilo skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. za leto 2016 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in druge družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Ljubljana, julij 2017

Direktor
Dušan Mes

Delavski direktor
Pavel Piškur



Nagovor direktorja

Glede na dokaj optimistične makroekonomske napovedi za področje rasti bruto investicij, ki so bile vezane predvsem na začetek črpanja sredstev iz nove evropske finančne perspektive 2014-2020, smo si tudi v skupini SŽ-ŽGP postavili dokaj optimistični poslovni načrt za leto 2016, ki pa se je žal že na prvi polovici leta 2016 izkazal kot neuresničljiv. Enako se to izkazuje na makroekonomskem nivoju. Hitrejšo gospodarsko rast je v letu 2016 zaviral predvsem padec investicij države, povezan s prehodom na novo evropsko finančno perspektivo. Državne bruto investicije so v letu 2016 padle za okoli 40%. Tolikšen izpad prihodkov beležimo tudi v SŽ-ŽGP. Znižanje sledi precejšnjemu povečanju investicij države v preteklih dveh letih, ko se je zaključevalo črpanje sredstev na osnovi prve evropske finančne perspektive 2007-2013.

Poslovno leto 2016 je bilo tako za skupino SŽ-ŽGP zelo naporno in zahtevno. Znižanje investicij na državni ravni je bilo sicer pričakovano, a je zmanjšanje večje od predhodnih ocen, ki so bile vključene v poslovni načrt 2016, saj je začetek črpanja sredstev iz druge finančne perspektive 2014-2020 počasnejši kot je bilo prvotno ocenjeno. To pa se neposredno odraža tudi v naših družbah skupine SŽ-ŽGP, kjer ugotavljamo, da je izpadlo za dobrih 23,0 mio eurov predvidenih prihodkov, kar pa tudi vpliva na višino izkazanega EBIT-a.

Kriza, ki se je odražala v slovenskem in tudi v evropskem gospodarstvu, posebno pa še v gradbeništvu, je za Skupino SŽ-ŽGP pomenila dodaten pritisk skozi večjo konkurenco in padajoče ravni cen pri pridobivanju poslov. Velika konkurenca, tudi tuja, pri pridobivanju večjih novih del ter ohlapna zakonodaja sta vzrok, za dolgotrajne postopke do izbora izvajalca.

Družba SŽ-ŽGP je še vedno v dobri finančni kondiciji. Družba ni zadolžena, finančnih obveznosti ima le iz naslova finančnih leasingov predvsem iz naslova nabav proizvodne opreme (time in gradbene mehanizacije). Družba ima preko obvladujoče družbe SŽ d.o.o. zagotovljen tudi primeren garancijski potencial in prosto kreditno linijo, ki je potrebna pri pridobivanju posla, izvedbi ter uspešnem zaključevanju posla. Skupina SŽ-ŽGP ustvarja pozitivno denarni tok iz poslovanja.

Tudi v letu 2016 nam je bila ključnega pomena skrb za obvladovanje, optimizacijo in racionalizacijo vseh poslovnih procesov.

V skupini SŽ-ŽGP smo realizirali za dobrih 3,5 mio evrov novih investicij. Omogočale bodo večjo produktivnost in kvalitetnejše delo, na drugi strani pa smo si s tem zagotovili manjšo odvisnost od ponudnikov teh storitev na trgu. Največja nabava v tem letu sta bili dve motorni drezini v skupni vrednosti 2,4 mio eurov.

Na dan 31.12.2016 je bilo v skupini SŽ-ŽGP zaposlenih 301 delavcev. V Skupini SŽ-ŽGP smo v druge družbe znotraj skupine SŽ prezaposlili motorovodje, delavce za izvajanje proizvodnih del na področju gradbene operative, v Kamnolomu Verd pa delavce v proizvodnji. V ŽGP Beograd sta zaposlena dva inženirja za nedoločen čas, ostale delavce smo zaposlovali za potrebe in čas trajanja projektov, kar velja tudi za ŽGP Podgorico. Število zaposlenih smo tako v enem letu zmanjšali za 14,5%.

Na kadrovskem področju pa ne moremo mimo dejstva, da nam v mehanizaciji kronično primanjkuje usposobljen kader za upravljanje z timo mehanizacijo, predvsem so to motorovodje in strojniki. V primeru, da ne razrešimo tega problema v kratkem času, bo to imelo resne posledice v letu 2017 glede uspešne izvedbe vseh pridobljenih in predvidenih del.

Ljubljana, julij 2017

Dusan Mes
Direktor

Poročilo Nadzornega sveta za leto 2016

Poročilo Nadzornega sveta za leto 2016 je sestavni del gradiva za Skupščino družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.

I. UVOD

1. Predstavitev skupine SŽ-ŽGP

Temeljni podatki o obvladujoči družbi

Naziv družbe:	SŽ – Železniško gradbeno podjetje Ljubljana d.d.
Naslov:	Ob zeleni jami 2, 1000 Ljubljana
Država:	Slovenija
Telefon:	01/29 12 205
Telefaks:	01/29 13 280
Spletna stran:	www.sz-zgp.si
Glavna dejavnost:	42.120 – novogradnje, obnova in vzdrževanje spodnjega in zgornjega ustroja železniških prog, obnova industrijskih tirov ter drugih objektov železniške infrastrukture.
Uprava družbe:	Dušan Mes, direktor od 04.05.2017 Anton Žagar, direktor do 04.05.2017 Pavel Piškur, delavski direktor
Prokurist	Tine Svoljšak, od 08.04.2017
Nadzorni svet	
Predsednik:	Gorazd Podbevšek
Namestnik predsednika:	Dušan Mes (funkcija miruje za čas opravljanja funkcije začasnega člana uprave)
Član:	Silvo Berdajs
Transakcijski račun	SI56 3000 0001 0640 451 (Sberbank d.d.) SI56 3000 0001 0640 467 (Sberbank d.d.) SI56 0310 0100 3137 434 (SKB) 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:	10011300
Matična štev. podjetja:	5143004000
ID za DDV:	SI46621474
Organi Družbe so:	♦ Skupščina ♦ Nadzorni svet
Certifikat kakovosti:	ISO 9001:2008

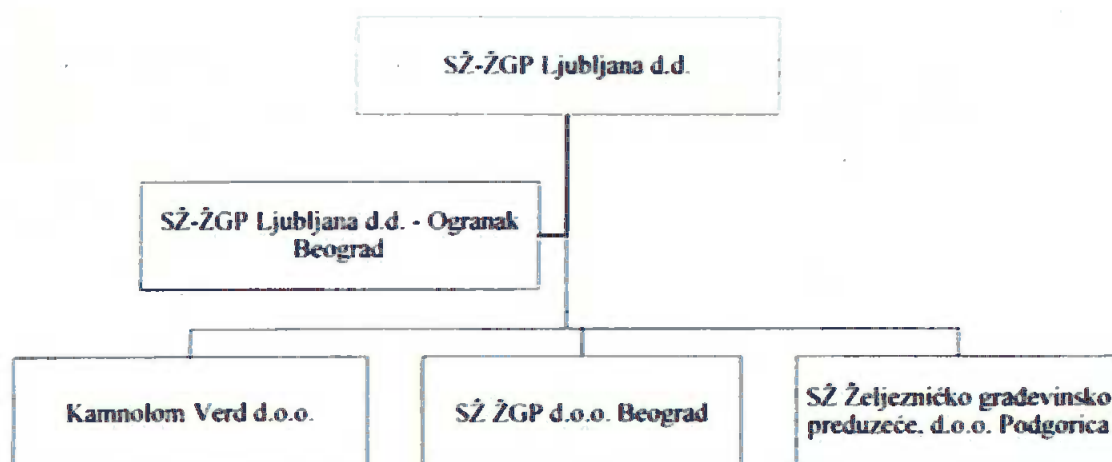
Temeljni podatki o podružnici

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 podatki o odvisnih družbah

Naziv Družbe	Kamulon Verd d.o.o.	SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd	SŽ - Željezničko gradevinsko podjetje 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	Veljko Flis
Transakcijski račun	SI56 0292 3005 1892 230 (Nova Ljubljanska banka) SI56 2420 3905 4010 822 (Raiffeisen banka)	RS35170003000885000219 (UniCredit Bank Srbija AD)	SI10000000004300147 (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	-

Organigram Skupine SŽ - ŽGP



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

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

Sestava čistih prihodkov od prodaje v letu 2016 v primerjavi z letom 2015 glede na dejavnosti, ki so jih družbe opravljale s prikazom prihodkov ustvarjenih v tujini (Srbija in Črna Gora):

Opis (tisoč EUR)	skupina SŽ-ŽGP		SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.	
	leto 2016	leto 2015	leto 2016	leto 2015
Prihodki od izvedbe osnovne dejavnosti	29.448	78.383	28.174	78.290
Prihodki od prodaje kamnitih agregatov*	796	770	-	-
Prihodki od prodaje blaga	2.453	2.170	2.458	2.170
Prihodki iz ostalih dejavnosti	160	150	193	397
skupaj	32.857	81.473	30.825	80.857
v tem: tujina	3.040	3.024	1.785	2.963

*opomba: prikazana prodaja izven skupine

2. Temeljni kazalniki poslovanja

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč EUR)	Skupina SŽ-Železniško gradbeno podjetje			SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.		
	2016	2015	Indeks	2016	2015	Indeks
Poslovni prihodki	34.364	82.153	41,8	32.082	81.289	39,1
Poslovni odhodki	32.055	73.822	43,4	29.926	72.982	41,1
EBITDA	3.945	10.065	39,2	3.373	9.638	35,1
Poslovni izid iz poslovanja – EBIT	2.309	8.331	27,7	2.156	8.307	25,9
Poslovni izid pred davki – EBT	2.346	8.192	28,6	2.223	8.262	26,3
Čisti poslovni izid – E	2.138	6.868	31,1	2.035	6.942	29,3
Postavke finančnega položaja (tisoč EUR)	31.12.2016	31.12.2015	Indeks	31.12.2016	31.12.2015	Indeks
Sredstva	32.899	41.676	78,9	28.734	37.929	75,5
Kapital	23.333	24.226	96,3	20.580	21.578	95,4
Finančne obveznosti	2.751	1.377	199,8	2.222	774	287,1
dolgoročne finančne obveznosti	2.122	1.017	208,7	1.820	606	300,0
kratkoročne finančne obveznosti	629	360	174,7	402	168	239,9
Neto finančne obveznosti	(4.097)	(9.056)	45,2	(4.526)	(9.594)	47,1
Kratkoročne poslovne terjatve	7.321	13.612	53,8	6.758	13.337	50,7
Kratkoročne poslovne obveznosti	5.382	14.159	38,0	4.648	13.810	33,6
Investicije, obseg dela in zaposleni						
Investicije (tisoč EUR)	3.092	1.295	238,8	2.717	1.122	242,2
Število zaposlenih	301	352	85,5	246	322	76,4
Povprečno število zaposlenih	331	365	90,7	277	325	85,2
Kazalniki						
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	11,5	12,3	93,5	10,5	11,9	88,3
EBIT v poslovnih prihodkih v %	6,7	10,1	66,3	6,7	10,2	65,7
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	40.074	53.767	74,5	42.364	56.765	74,6
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	28,3	15,0	188,7	26,8	14,0	191,4
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	8,4	3,3	254,5	7,7	2,0	385,0
ROE Čista dobičkonosnost kapitala v %	9,0	32,8	27,4	9,7	38,0	25,0
ROA Čista dobičkonosnost sredstev v %	5,7	14,2	39,9	6,1	15,7	38,1
ROCE Donosnost vloženega kapitala v %	8,9	33,1	26,9	9,5	38,0	25,0
Neto finančne obveznosti/EBITDA	(1,0)	(0,9)	111,1	(1,3)	(1,0)	130,0
Neto finančne obveznosti /kapital	(0,2)	(0,4)	50,0	(0,2)	(0,4)	50,0

Legenda kazalnikov:

Poslovni izid pred davki = EBIT + Finančni izid

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

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

ROE = čisti poslovni izid / povprečni kapital

ROA = čisti poslovni izid / povprečna sredstva

ROCE = EBIT/povprečni kapital + povprečne finančne obveznosti

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

3. Pomembnejši dogodki v letu 2016

Leto 2016 je minilo predvsem v zaključevanju izvedbe del na še zadnjem projektu, ki ga je družba izvajala v okviru finančne perspektive 2007-2015: Modernizacija proge Divača-Koper, etapa D.

Dela so sicer potekala še na projektu izgradnje nove povezovalne ceste od Tržaške ceste do Ceste na Vrhovce - Podvoz Vič, v Črni Gori na projektu rekonstrukcije proge Kos – Kolašin (Črna Gora) ter na drugih projektih sanacije, investicijskega vzdrževanja, rekonstrukcije in modernizacije železniških, tramvajskih in žerjavnih prog v Republiki Sloveniji in Republiki Srbiji.

V letu 2016 so se pričeli postopki javnih naročil za izvedbo projektov, ki bodo sofinancirani s strani EU v okviru finančne perspektive 2013 – 2022. Tako je bila družba močno angažirana pri pripravi konkurenčnih ponudb.

Marec

Podpisali smo več pogodb z naročnikom SŽ Infrastruktura d.o.o.: Dela na obnovi ZU in SV naprav po izrednem dogodku na območju kretnic in tirmega križišča na območju postaje TP Koper. Dobava in montaža podajno zaščitnih sistemov za zaščito pred padajočim materialom in skalami na odseku regionalne železniške proge št. 70 Jesenice – Sežana, Sanacija plazov od km 44+600 do km 44+800 proge Jesenice – Sežana. Popolna sanacija ZU na območju Globokega od km 610+766 do km 611+680. Dela na obnovi ZU po izrednem dogodku na območju kretnic 303, 307 in 311 na območju postaje Koper (B stran GPP Koper). Prestavitev postajališča Solkan na novo lokacijo. Popolna sanacija ZU in delna sanacija SU na odseku proge Lesce Bled - Žirovnica od km 617+550 do 617+660 in 617+950 do 619+500.

Vzdrževalna dela na ZU in SU železniške proge na celotnem območju RS (2016 - 2017), Strojno sejanje tirne grede in posamična zamenjava dotrajanih pragov med postajama Sava - Litija. Izvedba del na VM Brezovica - Preserje, Preserje - Borovnica, Pivka ter Dela investicijske obnove VM Pivka - II. Bistrica in Izdelava TVM na p.o. Grobelno - Ponikva in p.o. Ponikva - Dolga Gora.

Z naročnikom CCECC Ltd. China smo podpisali pogodbo za izvedbo del sanacije zgornjega ustroja na projektu Track rehabilitation (Kolašin-Kos) along the Vrhnica-Bar railway line (Črna Gora).

Skupaj z pooblaščenim notranjim presojevalcem in vodjo projekta implementacije ISO14001:2015 v procese Družbe, je bila izvršena preveritev izvajanja delovnih in tehnoloških procesov, ki so pomembni z vidika varstva okolja.

April

Z naročnikom SŽ Infrastruktura smo podpisali pogodbo za dobavo različnih kamnitih agregatov. V Beogradu smo podpisali pogodbo za Izvođenje radova na izgradnji dva koloseka za parkiranje u tramvajskom depolu Sava z naročnikom JKPGSP Beograd. Z družbo OHL smo podpisali pogodbo na Zamenjavi tirnic na levem tiru na odseku proge Dolga Gora – Poljčane.

Maj

Z naročnikom Grafist d.o.o. smo podpisali podizvajalsko pogodbo za Gradnja žerjavne proge RMG v Luki Koper (izgradnja ZU žerjavne proge RMG).

Junij

Opravljen je vodstveni pregled Družbe po ISO9001 in sprejet novi Poslovnik kakovosti.

Neodvisna revizorska hiša je predložila poročilo o izvedeni reviziji SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2015, ki je bila izvedena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja.

Julij

V Srbiji smo z naročnikom TENT Beograd d.o.o. Obrenovac, podpisali pogodbo za Izvedenje gradevinskih radov prema Projektu za gradevinsku dozvolu rekonstrukcije železniške stanice Tamnava i ukrsnice Tamnava - 1. Projekat gradevinske rekonstrukcije – gornji i donji stroj.

Avgust

Na podlagi SLA pogodbe smo z naročnikom SŽ Infrastruktura d.o.o. dogovorili izvedbo del na projektu Zamenjava kretnic na postaji Borovnica.

Na Skupščini delniške družbe je bil sprejet sklep o prehodu iz enotirnega na dvotirni sistem vodenja. Na isti seji je bil sprejet sklep o seznanitvi z revidiranim letnim poročilom 2015, o razrešnici članom upravnega odbora in izvršnim direktorjem za leto 2015 ter o uporabi bilančnega dobička.

September

Z naročnikom DRSI smo v partnerstvu z družbo CGP podpisali izvajalsko pogodbo za Nadgradnjo železniških postaj Celje in Laško. V pogodbi nastopamo kot vodilni partner. Z naročnikom JP Energetika Ljubljana d.o.o. smo podpisali Okvirni sporazum za Vzdrževanje industrijskih tirov na lokacijah Toplarniška ulica 19 in Verovškova 62 za obdobje dveh let.

Pričeli smo z deli na Rekonstrukciji postaje Tamnava v TENT Obrenovac. V okviru teh del smo zgradili nov povezovalni tir, obnovili dva obstoječa tira, vgradili nove kretnice in kretniške zveze. Delo smo izvedli popolnoma samostojno, brez podizvajalcev, z najeto delovno silo.

Po uspešno opravljeni presoji sistema vodenja kakovosti nam je certifikacijska hiša Bureau Veritas podaljšala veljavnost certifikata kakovosti ISO 9001.

November

Z naročnikom GVO d.o.o. smo podpisali podizvajalsko pogodbo za Izvedbo gradbenih del v JN za vzpostavitev in delovanje večsteznega elektronskega cestninskega sistema v prostem prometnem toku na avtocestah in hitrih cestah. Z družbo SŽ-Infrastruktura smo v okviru SLA pogodbe dogovorili dela za Zamenjavo kretnic na postaji Borovnica in Zamenjavo kretnic na ŽP Kranj. S podjetjem CPG Nova Gorica smo podpisali podizvajalsko pogodbo za Sanacijo ozkega grla na železniški progi Divača - Koper sklop 1 (zgornji ustroj), z družbo Kolektor Kolding pa pogodbo za Modernizacijo Kočevske proge 2. faza/2.etapa zgornji ustroj.

Implementirani so informacijski sistemi SAP (poslovno informacijski sistem), Business Connect (dokumentni sistem) in TRAK8 (sistem za evidentiranje delovnega časa in pripravo podatkov za obračun plač).

Vodstvo Družbe je seznanjeno z zahtevami novega standarda ISO9001:2015. Sprejeti so ukrepi za čim prejšnjo dokončno implementacijo citiranega standarda v poslovanje Družbe.

Dobavljeni sta bili dve težki motorni drezini tipa VMT 980 GR, ki sta opremljeni z dizelskim pogonskim agregatom tipa Deutz 16.0 V8 z 565 kW, hidrodinamičnim štiristopenjskem avtomatskim menjalnikom z maksimalno potovalno hitrostjo 100 km/h. Vlečna kapaciteta drezine je 500 ton na 15 % z opcijo uparjanja obeh drezin z upravljanjem na enem komandnem mestu, kar nam podvoji vlečno kapaciteto. Obe drezini sta opremljeni z hidravličnimi dvigali proizvajalca hidravlično košaro in hidravličnimi klešči.

December

Z naročnikom HŽ Infrastruktura smo podpisali dve pogodbi za sanacijo brežin na železniški progi Rijeka – Zagreb.

Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta 2016

Januar

Obe novo nabavljeni težki motorni drezini sta pridobili obratovalno dovoljenje.

Februar

V tem obdobju smo v okviru različnih postopkov javnih naročil v Republiki Sloveniji in Republiki Srbiji oddali več pomembnejših ponudb, ki pa so še v procesu odločanja pri naročnikih.

Marec

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

Uprava je sprejela odločitev, da se sproži postopek likvidacije za družbi SŽ-ŽGP Beograd d.o.o. in SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.

Uprava je sprejela odločitev, da se ustanovi podružnico na Hrvaškem.

Večja pridobljena dela so: Izvedba kemičnega zatiranja rastja na območju javne železniške infrastrukture RS za leto 2017 in Sanacija zgornjega ustroja na odseku proge Bohinjska Bistrica - Most na Soči od km 51+120 do km 51+749 v območju predora Rakovec (po SLA pogodbi).

April

Imenovan je prokurist Tine Svoljšak (od 08.04.2017).

Pridobili smo projekt Nadgradnja odseka železniške proge Poljčane - Slovenska Bistrica.

Maj

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

II. POSLOVNO POROČILO

Izjava o upravljanju SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.

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

1. Sklicevanje na kodeks upravljanja

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

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. je odvisna družba v skupini SŽ, v kateri ima položaj obvladujoče družbe družba SŽ d.o.o., ki je družba s kapitalsko naložbo države.

Izjava o spoštovanju kodeksa

Družba izjavlja, je pri svojem delu in poslovanju v letu 2016 sledila priporočenim standardom:

- Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države z dne 19. 12. 2014 in spremembami dne 2.3.2016, dostopnega na spletni strani Slovenskega državnega holdinga d.d. www.sdh.si; ter
- Priporočil in pričakovanj Slovenskega državnega holdinga, dostopnih na spletni strani Slovenskega državnega holdinga www.sdh.si, ki jih je sprejel 19. 12. 2014.

SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d., ne spoštuje določb Kodeksa pri urejanju zlasti tistih vprašanj, ki so za družbo urejena z zakonom ali jih družba ureja v skladu z določbami statuta ali aktov družbe na drugačen način, ali glede na lastniško strukturo, dejavnost ali druge posebnosti družbe s tem doseže boljše upravljanje.

2. Odstopanja od Kodeksa

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

Točka 3.1 :

Družba deluje v skladu z osnovnim ciljem, to je maksimiranjem vrednosti družbe in drugimi cilji, kot sta dolgoročno ustvarjanje vrednosti za delničarje in upoštevanje socialnih vidikov z namenom zagotavljanja trajnostnega razvoja družbe, čeprav tega nima navedeno v Statutu družbe. Družba bo pri naslednjih spremembah statuta predlagala organu nadzora in skupščini družbe, da cilje družbe vključi v statut družbe.

Točka 3.2 :

Družba nima sprejete politike upravljanja, deluje pa skladno s predpisi, statutom družbe, in strategijo upravljanja naložb države. Politika upravljanja je v pripravi in bo predvidoma sprejeta v letu 2017 na ravni skupine Slovenske železnice.

Točka 6.1 :

Nadzorni svet nima formalno razvitega plana nasledstva uprave, vendar pri izboru in imenovanju ter določitvi pravic in obveznosti uprave družbe sledi priporočilom Kodeksa in priporočil SDH, upošteva pa panogo in dejavnosti, ki jih družba opravlja.

Točka 6.1.1:

Uprava nima uravnotežene sestave glede zastopanosti spolov.

Točka 6.4 :

V nadzorni svet so izvoljeni člani, ki s svojo raznolikostjo dosegajo, da le-ta kot celota vsebuje potrebno znanje, večšine, in izkušnje za nadzor in spremljanje poslov družbe. Raznoliko sestavo je nadzorni svet upošteval pri sestavi revizijske komisije v katero je vključena tudi zunanja članica, strokovnjakinja na področju računovodenja.

Točka 6.5.1. :

Nadzorni svet še nima izoblikovanega kompetenčnega profila z vidika optimalne velikosti in sestave, izoblikoval ga bo v poslovnem letu 2017.

Točka 6.8.1. :

Nadzorni svet nima stalne nominacijske komisije ki bo zagotavljala ustrezne mehanizme glede izbora in vrednotenja kandidatov za člane nadzornega sveta. Nominacijsko komisijo bo imenoval začasno, ko bo potrebno ali pa bo nadzorni svet pri izboru in vrednotenju kandidatov sam smiselno upošteval določila 6.8.3., 6.8.4., in 6.8.5 Kodeksa.

Točka 6.11 :

Nadzorni svet še ni izvedel postopka samoocenjevanja in vrednotenja učinkovitosti dela nadzornega sveta za leto 2016. Deloval je od 22.9.2016 dalje, pred tem datumom pa je bil v družbi uveden enotimi sistem upravljanja.

Nadzorni svet družbe bo postopek samoocenjevanja in vrednotenja učinkovitosti dela nadzornega sveta izvedel za poslovno leto 2017.

Točka 7.5 :

V poslovnem nartu družbe je predvideno karierno napredovanje posameznih ključnih kadrov, v letu 2017 pa bo za ključne kadre v družbi, predvsem v službi za operativo in službi za mehanizacijo za vsakega posameznega ključnega zaposlenega izdelan razvojni načrt.

Točka 9.1 :

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. pooblasti matično družbo SŽ d.o.o., da izpelje postopek izbire revizorja. Družba SŽ d.o.o. je družba s kapitalsko naložbo države.

Točka 9.2.1 :

V družbi se vzpostavlja sistem upravljanja tveganj, ki bo v družbah skupine SŽ vpeljan v letu 2017. V svojih informacijah o rezultatih poslovanja, ki jih posreduje nadzornemu svetu, bo vključila tudi poročilo o sistemu upravljanja.

Točka 9.2.2 :

Notranje-revizijsko dejavnost po pooblastilu družbe izvaja Notranja revizija SŽ d.o.o. kateri potrjuje plan dela.

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

Uprava družbe je odgovorna za vodenje ustreznih poslovnih knjig ter vzpostavljanja in zagotavljanja delovanja notranjega kontroliranja in notranjih računovodskih kontrol, izbiranje in uporabljanje računovodskih usmeritev ter varovanja premoženja družbe.

Sistem notranje kontrole:

Sistem notranje kontrole je skupek različnih usmeritev in politik, ki jih vzpostavi in sprejme uprava z namenom, da bi kar najbolje upravljala tveganje, povezano z računovodskim poročanjem. Namen sistema notranje kontrole je zagotoviti učinkovitost in uspešnost delovanja, zanesljivost računovodskega poročanja in skladnost z veljavnimi zakoni ter drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi.

Pravilnost, popolnost in resničnost računovodskega poročanja zagotavljamo z izvajanjem naslednjih vrst notranje kontrole:

- Točnost, zanesljivost in popolnost računovodskih evidenc ter resničnost in poštenost računovodskega poročanja
- Usklajenost z zakonodajo in drugo regulativo
- Učinkovitost in uspešnost poslovanja
- Kontrola pravilnosti računovodskih podatkov, ki jih zagotavljamo na različne načine, na primer z usklajevanjem postavk s kupci in dobavitelji in z družbami v skupini
- Kontrole popolnosti zajemanja podatkov
- Kontrola poročanja stopnje dokončanosti objektov in trimesečnega planiranja po projektih
- Kontrola omejitve dostopa (pravice dostopa do računovodskih evidenc so selektivno dodeljene),
- Kontrola nadziranja.

Proces računovodenja je informacijsko podprt, ki se nadgrajuje. Planira se, da bodo z popolno uvedbo informacijskega sistema v družbi, vse zgoraj našteje vrste notranje kontrole povezane tudi s sistemi kontrole, vgrajenimi v okvir informacijske tehnologije.

Uprava družbe se zaveda, da ima vsak sistem notranjih kontrol, ne glede na to, kako dobro deluje, svoje omejitve in ne more v celoti preprečiti napak ali prevar, mora pa biti postavljen tako, da na njih čim prej opozori in upravi daje primerno zagotovilo o doseganju ciljev.

Sistem upravljanja s tveganji:

V poglavju Upravljanje tveganj Poslovnega poročila družbe so podrobneje predstavljeni upravljanje s tveganji in kontrolni mehanizmi v povezavi z oceno posamezne vrste tveganj.

Družba skupaj z družbami v skupini SŽ d.o.o. vzpostavlja sistem obvladovanja tveganja, povezan z računovodskim poročanjem.

Tveganje oziroma rizik v družbi opredeljujemo kot kombinacijo verjetnosti, da pride do nekega dogodka in posledic tega dogodka. Naloga upravljanja s tveganji je obvladovanje predvsem tistih tveganj, ki imajo lahko negativne posledice na doseganje zastavljenih ciljev.

Po ugotovitvi katera tveganja ogrožajo cilje, smo v družbi opisali in ocenili tveganja, ter nato izbrali najprimernejše ukrepe za njihovo obvladovanje. Temu sledi uvedba izbranih ukrepov in nadzor njihovega izvajanja.

Na nivoju skupine SŽ-ŽGP je bilo identificiranih 49 tveganj, ki smo jih ocenjevali z vidika verjetnosti pojava in finančnih posledic posameznega tveganja. Iz teh ocen smo pridobili oceno dejanskega tveganja in jih klasificirali v tri razrede (visoko, srednje, nizko). Za vsa tveganja smo določili tudi enotno stopnjo pomembnosti, pri kateri je potrebno pripraviti individualne ukrepe za obvladovanje posameznega tveganja in določili strategijo ukrepanja (sprejem, zmanjševanje, prenos) in stopnjo sprejemljivega tveganja za skupino. Ocena tveganja se bo revidirala na četrtletni osnovi, ko se preveri tudi izvajanje predvidenih ukrepov za zniževanje posameznega tveganja.

Podatki po 6. odstavku 70 člena ZGD-1

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

Struktura osnovnega kapitala družbe

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

Omejitve prenosa delnic

Vse delnice so prosto prenosljive

Kvalificirani deleži po ZPre-1

Na 31.12.2016 je na podlagi prvega odstavka 77. člena Zakona o prevzemih (glede doseganja kvalificiranega deleža):

- SŽ d.o.o.; imetnik 602.995 delnic izdajatelja SŽ-ŽGP Ljubljana d.d., kar predstavlja 79,82%
- Rafael d.o.o.; imetnik 92.062 delnic izdajatelja SŽ-ŽGP Ljubljana d.d., kar predstavlja 12,19%

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

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

Delniška shema za delavce

Družba nima delniške sheme za delavce.

Omejitve Glasovalnih pravic

Omejitev glasovalnih pravic ni.

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

Družbi tovrstni dogovori niso znani.

Lastniška struktura na dan 31.12.2016

NAZIV OSEBE	Število delnic 31.12.2016	Št. delničarjev 31.12.2016	Str. v % 31.12.2016
Pravne osebe			
SŽ, d.o.o.	602.995	1	79,82
Rafael d.o.o. Sevnica	92.062	1	12,19
Ilirika Fintrade d.o.o.	1.359	1	0,18
Ilirika Zavarovanje d.o.o.	1.213	1	0,16
KS Naložbe d.d.	23	1	0
Mestna občina Ljubljana	78	1	0,01
VZMD	51	1	0,01
opuščeni VP	29	1	0
Fizične osebe	57.634	268	7,63
SKUPAJ	755.444	276	100

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

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

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

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

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

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

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

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

Z večino oddanih glasov skupščina odloča zlasti o:

- sprejetju letnega poročila,
- uporabi bilančnega dobička,
- imenovanju članov nadzornega sveta,
- podelitvi razrešnice članom uprave in članom nadzornega sveta,
- imenovanju revizorja,

- določa sejnino članom nadzornega sveta in članom komisij nadzornega sveta,
- drugih zadevah, če tako določa zakon ali ta statut.

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

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

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

6.1. Uprava družbe

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

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

Upravo SŽ - ŽGP LJUBLJANA d.d. sestavljajo:
DUŠAN MES - direktor od 04.05.2017
ANTON ŽAGAR – direktor do 04.05.2017
PAVEL PIŠKUR – delavski direktor od 9.11.2016

Direktor vodi posle družbe samostojno in na lastno odgovornost. V kolikor je imenovan delavski direktor, je le-ta zadolžen za področje kadrovskih in socialnih zadev. O kadrovskih in socialnih zadevah odločata direktor in delavski direktor skupno. Pri odločanju ima vsak član uprave en glas. V primeru neodločenega števila glasov je odločilen glas direktorja.

Direktor zastopa in predstavlja družbo neomejeno. Direktor v primeru odsotnosti ali zadržanosti nadomešča vodstveni delavec družbe na podlagi pooblastila direktorja.

6.2. Prokurist

Za prokurista družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. je bil imenovan Tine Svoljšak od 08.04.2017.

6.3. Nadzorni svet

Družba ima nadzorni svet, ki ga sestavljajo trije člani.

Dva člana, ki zastopata interese lastnikov, imenuje in razrešuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov navzočih delničarjev. En član, ki zastopa interese zaposlenih, je imenovan in razrešen skladno z ZSDU.

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

Nadzorni svet sestavljajo:

GORAZD PODBEVŠEK – predsednik

DUŠAN MES – namestnik predsednika

SILVO BERDAJS – član, zastopa interese zaposlenih

Nadzorni svet družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. je na podlagi 2. odstavka 273. člena ZGD-1, za začasnega člana uprave – direktorja družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. imenoval namestnika predsednika Dušana Mesa. V času opravljanja funkcije začasnega člana uprave - direktorja družbe, mu funkcija namestnika in člana nadzornega sveta, ter predsednika Revizijske komisije nadzornega sveta SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. miruje.

1. Delovanje Skupščine, Nadzornega sveta in Upravnega odbora v letu 2016

1. Delovanje skupščine v letu 2016

V poslovnem letu 2016 sta bili sklicani dve seji skupščine delniške družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.:

- dne 3.2.2016: 24. seja skupščine družbe, na kateri je bil na predlog upravnega odbora sprejet sklep o imenovanju revizorja Deloitte revizija d.o.o. za revidiranje računovodskega poročila ter pregled poslovnega poročila za leto 2015 za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in skupino SŽ-ŽGP, ter o spremembah in dopolnitvah statuta družbe glede oblikovanja drugih rezerv iz dobička in o uporabi bilančnega dobička.
- dne 24.8.2016: 25. seja skupščine družbe, na kateri so bili sprejeti naslednji sklepi:
 - o Skupščina družbe se seznani z revidiranim letnim poročilom skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. za leto 2015, vključno s prejemki organov vodenja in nadzora, revizorjevim poročilom in poročilom upravnega odbora
 - o Bilančni dobiček, ki na dan 31.12.2015 znaša 14.202.771,80 evrov se uporabi za naslednje namene:
 - Za dividende 3.021.776,00 evrov oziroma 4,00 evrov bruto na delnico
 - Bilančni dobiček v višini 11.180.995,80 evrov ostane nerazporejen
 - o Skupščina družbe potrjuje in odobri delo upravnega odbora in izvršnih direktorjev v poslovnem letu 2015 ter jim podeljuje razrešnico
 - o Imenovanje revizorja za revidiranje letnega poročila družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in skupine SŽ-ŽGP za poslovno leto 2016. Za revizorja se imenuje Deloitte revizija d.o.o.
 - o Družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. od 1.1.2016 dalje letna poročila in računovodska poročila sestavlja v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU.
 - o Skupščina družbe je sprejela spremembe in dopolnitve statuta delniške družbe povezane s spremembo sistema upravljanja družbe iz enotirnega v dvotirni sistem upravljanja. Prečiščeno besedilo statuta delniške družbe je bil dne 22.9.2016 v notarski obliki vpisano pod opr.št. SV 578/16.

2. Delovanje Nadzornega sveta in Upravnega odbora v letu 2016

2.1. Sestava Nadzornega sveta družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. v letu 2016

Nadzorni svet družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. je bil konstituiran z dnem vpisa sprememb statuta družbe dne 22.9.2016. Spremembe statuta in imenovanje članov nadzornega sveta so bile uveljavljene

na podlagi skupščinskih sklepov družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d., kjer so se delničarji odločili, da družba preide iz enotirnega v dvotirni sistem upravljanja. Nadzorni svet in uprava družbe sta prevzela in nadaljevala delo Upravnega odbora SŽ – ŽGP Ljubljana d.d.

Deloval je v sestavi:

- Gorazd Podbevšek, član, 22.9.2016 – 8.10.2016.
- Gorazd Podbevšek, predsednik, 8.10.2016 – 31.12.2016.
- Dušan Mes, član, 22.9.2016 – 8.10.2016.
- Dušan Mes, namestnik predsednika, 8.10.2016 - 31.12.2016.
- Silvo Berdajs, član, predstavnik zaposlenih, 22.9.2016 – 31.12.2016.

V letu 2016 je Nadzorni svet družbe nadziral poslovanje družbe v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi in statutom družbe. Sestal se je enkrat, na seji se je seznanil z obvestilom Sveta delavcev družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d., o imenovanju Silva Berdajsa za člana Nadzornega sveta, ki zastopa interese zaposlenih. Za predsednika Nadzornega sveta družbe je imenoval Gorazda Podbevška, za namestnika pa Dušana Mesa. Na predlog Sveta delavcev družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. je za delavskega direktorja imenoval Pavla Piškurja za obdobje 4 (štirih let). V nadaljevanju seje je obravnaval tekoče poslovne rezultate in izvajanje pomembnih projektov.

2.2. Sestava Upravnega odbora družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. v letu 2016

Upravni odbor družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. je v letu 2016 deloval od 1.1.2016 do 22.9.2016.

Deloval je v sestavi:

- Gorazd Podbevšek, predsednik, mandat od 1.1.2016 – 22.9.2016.
- Dušan Mes, namestnik predsednika, mandat od 1.1.2016 – 22.9.2016.
- Anton Žagar, član Upravnega odbora in glavni izvršni direktor mandat od 1.1.2016 – 22.9.2016.
- Pavel Piškur, član, mandat od 1.1.2016 – 22.9.2016.
- Boštjan Kovač, član Upravnega odbora in izvršni direktor, mandat od 1.1.2016 – 22.9.2016.

Upravni odbor je imenoval Roberta Rožiča za izvršnega direktorja, ki ni bil član Upravnega odbora, njegov mandat v letu 2016 je bil od 1.1.2016 do 31.8.2016.

V letu 2016 je Upravni odbor do vpisa sprememb statuta dne 22.9.2016 upravljal in vodil poslovanje družbe v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi in statutom družbe.

Izmed svojih članov je imenoval Antona Žagarja za glavnega izvršnega direktorja in Boštjana Kovača za izvršnega direktorja, poleg njiju pa je za izvršnega direktorja imenoval še Roberta Rožiča, ki ni član Upravnega odbora.

V skladu s svojimi zakonskimi in statutarnimi pristojnostmi je v letu 2016 redno spremljal in nadziral poslovanje družbe. Največ pozornosti je namenil spremljanju tekočega poslovanja skupine SŽ ŽGP in poslovnemu razvoju odvisnih družb v tujini. V letu 2016 se je sestal na treh sejah, kjer je obravnaval predvsem tekoče poslovne rezultate, izvajanje pomembnih projektov, preveril je letno poročilo o poslovanju, nadzoroval finančno politiko in finančno stanje, letne gospodarske načrte skupine, ter izvrševanje sprejetih sklepov. Skladno s Statutom družbe in poslovníkom o delu Upravnega odbora je podal soglasja k podpisom pogodb. Na samih sejah so izvršni direktorji dodatno podali pisne obrazložitve ali ustne odgovore na vprašanja.

Skladno z Statutom družbe je Upravni odbor potrdil poslovni načrt družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in skupine SŽ-ŽGP za leto 2016 in revidirano Letno poročilo skupine SŽ ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. za leto 2015, ter sklical skupščino družbe.

Izvršni direktorji so Upravnemu odboru tekoče poročali o tekočem poslovanju in likvidnem stanju krovne družbe in skupine SŽ ŽGP, uresničeni so bili vsi sprejeti sklepi.

2.3. Revizijska komisija

Revizijska komisija upravnega odbora SŽ-ŽGP Ljubljana d.d., ustanovljena 17.4.2015, je delovala v naslednji sestavi: Dušan Mes – predsednik revizijske komisije, – Gorazd Podbevšek - namestnik predsednika revizijske komisije, Marjeta Mlinar – članica revizijske komisije, Pavel Piškur – član revizijske komisije.

V letu 2016 se je revizijska komisija sestala na dveh rednih sejah, na katerih je obravnavala predvsem poročila o poslovanju družbe ter izbiro revizijske družbe za izvedbo revizije za 2016.

2. Temeljne razvojne usmeritve

Strateški poslovni načrt 2016-2020

Strateški poslovni načrt je temeljni korporativni dokument, v katerem je s poslanstvom, vizijo in vrednotami, cilji in strategijami opredeljena poslovna prihodnost skupine SŽ za obdobje 2016-2020 ter s tem tudi poslovna prihodnost skupine SŽ-ŽGP.

S strateškim poslovnim načrtom 2016-2020 smo opredelili prioritete strateške cilje, usmeritve in projekte, katerih realizacija bo prispevala doseganju ciljev in trajnostnemu razvoju. Ena od strateških dejavnosti skupine SŽ je tudi gradbeništvo (inženiring, obnova in novogradnja). Poslovni model gradbene dejavnosti temelji na rasti prihodkov in dobičkonosnosti z internacionalizacijo in diverzifikacijo poslovanja.

Spremljanje uresničevanja strateškega načrta

Uresničevanje in nadziranje uresničevanja strateškega načrta bo potekalo v okviru priprave in izvedbe letnih načrtov, ki so glavni instrumenti preko katerih se uresničujejo strateški cilji. Z letnim planiranjem se povezujejo strateške razvojne naloge in načrtovane spremembe s kratkoročnimi možnostmi. S spremljanjem uresničevanja glavnih kazalnikov poslovanja in izvedbe projektov se spremlja izvajanje tako letnih načrtov kot tudi strateškega načrta.

Osnovni elementi, ki so predmet kontrole so odkloni pri posameznih ključnih kazalnikih, do katerih prihaja med planskimi cilji, ki jih vsebuje strateški načrt in v poslovanju doseženimi dejanskimi rezultati. Pomembno je ugotavljanje vzrokov odstopanj. Sledi akcijsko ukrepanje za odpravo odklonov ali preprečitev njihovega nadaljnjega nastajanja. Uresničevanje strateškega načrta za obdobje petih let se mora letno preverjati.

Temeljne razvojne usmeritve skupine SŽ-ŽGP

Poslanstvo

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

Vizija

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

Strateške usmeritve

Postati vodilni izvajalec in inženir na področju gradnje železniške infrastrukture

- Ohranitev tržnega deleža na projektih modernizacije, rekonstrukcije in nadgradnje železniških prog v RS in povečanje deleža v regiji JV Evrope
- Usposobitev in pridobitev poslov na drugih infrastrukturnih projektih
- Izboljšanje tehnološke opremljenosti in kadrovske strukture
- Partnerski odnos z ključnimi dobavitelji in pomembnejšimi lokalnimi izvajalci
- Glavni dobavitelj vseh kamnitih agregatov za potrebe slovenske železniške infrastrukture

Povečati učinkovitost in uspešnost temeljnih procesov

Stabilna rast prihodkov in primerna dobičkonosnost

Strateški projekti

Inženiring => uvedba in razvoj celovitih inženirskih storitev ter uvedba projektnega kontrolinga

Obnove => Tehnološka prenova procesov, razvoj in povečanje izkoriščenosti tima gradbene mehanizacije, pridobivanje poslov pri obnovi cestnega omrežja, pridobivanje poslov pri obnovi zgradb

Novogradnje => Pridobivanje poslov novogradenj na železniški infrastrukturi v RS, pridobivanje poslov na trgih nizkih in visokih gradenj v RS in v tujini, povečanje deleža pri poslih novogradenj na železniški infrastrukturi v tujini

Naše prednosti, slabosti, priložnosti in nevarnosti

Prednosti (krepimo prednosti)

- Usposobljenost za izvedbo gradbenih del na železniški infrastrukturi
- Visoka raven tehnično-tehnoloških znanj in opreme
- Poznavanje železniških predpisov in organiziranosti
- Poznavanja specifik materialov in možnih dobaviteljev
- Poznavanje in prisotnost na trgih JV Evrope

Slabosti (odpravljamo slabosti)

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

Priložnosti (izkoriščamo priložnosti)

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

Nevarnosti (obvladujemo nevarnosti)

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

Leto 2016

Glede na dokaj optimistične makroekonomske napovedi za področje rasti bruto investicij, ki so bile vezane predvsem na začetek črpanja sredstev iz nove evropske finančne perspektive 2014-2020, smo si tudi v SŽ-ŽGP postavili dokaj optimistični poslovni načrt za leto 2016, ki pa se je žal že na prvi polovici leta 2016 izkazal kot neuresničljiv. Enako se to izkazuje na makroekonomskem nivoju. Hitrejšo gospodarsko rast je v letu 2016 zaviral predvsem padec investicij države, povezan s preходом na novo evropsko finančno perspektivo. Državne bruto investicije so v letu 2016 padle za okoli 40%. Tolikšen izpad prihodkov beležimo tudi v SŽ-ŽGP. Znižanje sledi precejšnjemu povečanju investicij države v preteklih dveh letih, ko se je zaključevalo črpanje sredstev na osnovi prve evropske finančne perspektive 2007-2013.

Plan za leto 2017

Poslovni načrt skupine SŽ-ŽGP za leto 2017 je izdelan na podlagi napovedi in izhodišč, zapisanih v »Izhodiščih in smernicah za pripravo poslovnega načrta skupine Slovenske železnice za obdobje 2017 in projekcijo poslovanja 2018-2019«.

Poslovni načrt 2017 odraža dejansko stanje v SŽ-ŽGP (analiza stanja) in pričakovana gospodarska gibanja ter investicijsko dinamiko, predvsem na področju vlaganj v železniško infrastrukturo na slovenskem in tujem trgu. V letu 2017 tako vstopamo v novo finančno perspektivo izvajanja investicij na področju železniške infrastrukture, podobna je situacija tudi na Hrvaškem, Srbiji in Črni gori.

Jasno smo opredelili strategijo in definirali strateške smernice delovanja ter cilje za doseganje pričakovanih rezultatov.

Pri določanju prihodkovnih nivojev poslovnega načrta za leto 2017, kjer je opazen ponoven dvig prihodkov glede na preteklo leto, smo se oprli na dinamiko finančne realizacije, ki sledi iz že podpisanih pogodb nove finančne perspektive in iz napovedi bodočih investicij. V preteklem letu izvedene številne racionalizacije na stroškovni strani in znižanju števila zaposlenih bodo pomemben dejavnik pri ohranjanju dobrega poslovnega rezultata, ne glede na drastično znižanje cen in vse večje konkurence na tem področju.

Trenutne razmere v slovenskem gradbeništvu pomenijo izziv in terjajo resen razmislek o perspektivi podjetja, saj smo ustvarili vse predpogoje, da resno vstopimo v širši segment gradbenih del in postanemo najmočnejše gradbeno podjetje v Sloveniji. Take so tudi naše ambicije in ob jasni podpori in usmeritvi lastnikov, ki nas ves čas spremljajo na tej poti, smo prepričani, da nam bo to tudi uspelo. Pri tem je mišljeno, da se z našo dejavnostjo širimo na trge zahodnega Balkana in širimo portfelj dejavnosti na področju vozne mreže, signalno varnostnih naprav in telekomunikacij, seveda izključno na področju železniške infrastrukture.

Napovedi za obdobje 2017 - 2019

Gospodarska rast v Sloveniji bo v srednjeročnem obdobju stabilna. Znašala bo okrog 2,5% in bo v večji meri temeljila na domačem povpraševanju. Zasebna potrošnja se bo krepila. Hkrati je zasebni sektor že začel izdatneje investirati v nove proizvodne zmogljivosti. Po močnem padcu v letu 2016 bo k rasti investicij pozitivno prispevala tudi država z začetkom izdatnejšega črpanja sredstev iz druge evropske finančne perspektive.

Razmere na trgu dela se bodo zaradi ugodnega gospodarskega okolja izboljševale v celotnem obdobju napovedi. Predvidena inflacija v obdobju napovedi bo približno 1,5-odstotna.

Hkrati se pričakujejo pozitivni učinki večjega končnega trošenja države. Ob takšni napovedani rasti bo realni BDP v letu 2018 presegel predkrizno raven.

Glavno gonilo rasti BDP v obdobju napovedi postopoma postaja končna potrošnja, ki je spodbujena z ugodnimi razmerami na trgu dela in višanjem plač.

Zagon novega cikla zasebnih investicij že v letu 2016, se nadaljuje tudi v obdobje napovedi, kjer se pričakuje rast okoli 4%. Dostopnejši viri bančnega financiranja ob visokih ravneh zadržanih dobičkov iz zadnjih let ter pričakovana rast domačega in tujega povpraševanja so primerna osnova za odločanje podjetij za zagon novih investicijskih projektov.

V obdobju 2017-2019 se pričakuje ponovna pospešitev rasti investicij države, povprečno na okoli 4% letno.

Tveganja, povezana z napovedmi gospodarske rasti, so usmerjene pretežno navzgor. Največja tovrstna tveganja predstavljajo investicije, predvsem zasebnega sektorja, ki je v zadnjem letu zagnal investicijski cikel, ki bi bil lahko močnejši od pričakovanih. Tudi investicije države imajo lahko večji učinek od predvidenega, predvsem zaradi izvedbe nekaterih večjih infrastrukturnih projektov.

Gospodarsko rast lahko zniža predvsem močnejša konsolidacija javnih financ zaradi izpolnjevanja fiskalnih zavez, če bi bile te ogrožene zaradi visoke rasti plač v državnem sektorju. Ostala tveganja pa so vezana še na ceno nafte in napovedi gibanja inflacije.

3. Upravljanje tveganj

1. Upravljanje s tveganji v skupini ŽGP v letu 2016

Družbe v skupini SŽ imajo vpeljan sistem korporativne integritete, ki je mozaik sestavljen iz spoštovanja etičnega kodeksa družbe, sistema prijavljanja domnevnih kršitev korporativne integritete, notranje revizije in službe skladnosti poslovanja in obvladovanja tveganj ter ga stalno nadgrajujejo.

Izvajanje in nadzor nad upravljanjem s tveganji v skupini SŽ je v letu 2016 prevzela štabna služba za skladnost poslovanja in obvladovanje tveganj, ki je ustanovljena v obvladujoči družbi in deluje na ravni skupine SŽ. Štabna služba deluje kot samostojna in neodvisna podporna funkcija, ki je organizacijsko podrejena poslovodstvu obvladujoče družbe.

Zaradi te organizacijske spremembe, se je pristop k obvladovanju tveganj temeljito nadgradil. Prepoznali in imenovali smo odgovorne nosilce tveganj poslovnih procesov, ki na kolegijih mesečno poročajo o planiranih in izvedenih aktivnostih za obvladovanje tveganj. Največji napredek je narejen na povečanju zavesti o pomembnosti področja obvladovanja tveganj, razvoju kulture spremljanja aktivnosti za obvladovanje ključnih tveganj ter vzpostavitvi sistema mesečnega poročanja.

Z integracijo ostalih mehanizmov (načrt integritete, posodobitev procesa prijav domnevnih kršitev korporativne integritete, sprotnim strokovnim sodelovanjem s službo notranje revizije) smo utrdili temelje obvladovanju tveganja v sklopu skladnosti poslovanja.

Štabna služba skladnosti poslovanja in obvladovanja tveganj na podlagi mesečnih poročil o aktivnostih posodablja register ključnih tveganj. Hkratno se izvaja tudi koordinacija na nivoju aktivnosti obvladovanja tveganj z obveznimi napotili revizijskih pregledov in sprejetimi sklepi poslovodstev.

Razvoj in nadgradnja upravljanja s tveganji je uvrščen med strateške projekte skupine SŽ za obdobje 2016- 2020 in je del Poslovnega načrta za leto 2017.

2. Vrednotenje stopenj tveganja

Stopnjo tveganja ocenjujemo na podlagi verjetnosti dogodka in njegovega ocenjenega vpliva na poslovanje podjetja. Za oba kriterija uporabljamo štiri stopenjsko lestvico in sicer:

Verjetnost (vse družbe enako):

- 1 – dogodek se pojavi enkrat na tri leta
- 2 – dogodek se pojavi enkrat letno
- 3 – dogodek se pojavi enkrat mesečno
- 4 – dogodek se pojavi enkrat tedensko

Posledica:

- 1 – finančni vpliv manjši od 25.000 EUR
- 2 – finančni učinek med 25.001 in 100.000 EUR
- 3 – finančni učinek med 100.001 in 500.000 EUR
- 4 – finančni učinek nad 500.001 EUR

Tabela 1: Matrika ocenjevanja stopenj tveganja

Verjetnost	skoraj gotovo (4)		8	12	16
	zelo verjetno (3)		6	9	12
	možno (2)			6	8
	malo verjetno (1)				
		majhen (1)	zmeren (2)	velik (3)	zelo velik (4)
		Posledica			

Lestvica vpliva je določena na povprečni pričakovani EBIT družbe za obdobje 2016 - 2020. Stopnjo tveganja ocenjujemo po matriki verjetnost x posledica in jih delimo glede na ocene stopnje tveganja na:

- evidentirana tveganja (stopnja tveganja pod 6),
- ključna tveganja (stopnja tveganja med 6 in 12) in
- kritična tveganja (stopnja tveganja nad 12).

Ocenjevanje stopenj evidentiranih tveganj poteka dvakrat letno, ocenjevanje stopenj ključnih in kritičnih tveganj pa poteka četrtletno, s tem, da se aktivnosti za obvladovanje tveganj spremljajo mesečno.

3. Register tveganj

V skupini ŽGP smo tveganja razdelili na strateška tveganja, operativna tveganja, finančna tveganja in regulatorna tveganja. Register tveganj je na začetku leta 2016 vseboval 4 tveganja I. nivoja, ki so bila razdeljena v 21 tveganj II. nivoja.

Skupaj smo zaznali 49 evidentiranih tveganj III. nivoja od tega je bilo 20 ključnih tveganj.

4. Ocena tveganj za skupino ŽGP

Največ ključnih tveganj prihaja s področja operativnih tveganj, kar je seveda pričakovana glede na širok nabor storitev, ki jih opravljamo v skupini ŽGP.

Aktivnosti za obvladovanje tveganj, ki jih izvajamo s področja operativnih tveganj so:

- priprava strateškega načrta kadrov s poudarkom na razvoju ključnih kadrov,
- plan izobraževanja,
- vzpostavitev povezave s programom Blist in SAP,
- pravočasna priprava TEE in posameznih izvlečkov materiala, podizvajalcev, mehanizacije ter operativnega plana dela kot osnova za pravočasno izvedbo nabave,
- skrbni pregled razpisne dokumentacije,
- sodelovanje s projektanti,
- zagotoviti pravočasno in kvalitetno izdelavo TEE,

- pravočasno imenovanje OVD,
- prenova poslovnih procesov z uvedbo uravnoteženih kazalcev in pripravo sistema ISO 9001:2008 na prehod v ISO 9001:2015.

5. Ključna tveganja

Med strateškimi tveganji smo med ključna uvrstili tveganje korporativnega upravljanja in tržna tveganja.

Operativna tveganja so po obsegu in številu ključnih tveganj najbolj izpostavljena skupina tveganj v skupini ŽGP. Med slednje uvrščamo tveganja delovanja informacijske tehnologije, nabavna, proizvodnja in procesna tveganja, ter tveganja prevar.

Največji vpliv na poslovanje skupine ŽGP imata skupini strateškega in regulatornega tveganja, kjer se ocena stopnje tveganja giba med 5,4 in 5,5.

Tabela 3: Pregled tveganj I. nivoja, povprečna ocena in število ključnih tveganj.

	št. ključnih tveganj	povprečna ocena tveganja I. nivoja
Strateška tveganja	2	5,5
Operativna tveganja	5	5,0
Finančna tveganja	0	4,0
Regulatorna tveganja	1	5,4

6. Plan za leto 2017

V prvem letu uvajanja projekta sistema obvladovanja tveganja smo testirali ustreznosti izbranega način ocenjevanja, ki smo ga vpeljali marca 2016. Sistem ocenjevanja se je izkazal za ustreznega z vidika izbranih kriterijev vpliva in pogostosti, potrebuje pa nadgradnjo pri načinu ovrednotenja ocen odvisnih družb, ki sodelujejo v kombiniranih in centraliziranih procesih.

Tudi v letu 2017 bomo ocenjevali vsa evidentirana tveganja dvakrat letno, s tem, da se bo ocenjevalo kritična tveganja kvartalno.

V nadaljevanju bomo posodobiti sistem poročanja in ga integrirati v informacijski sistem, ki ga trenutno posodabljam. Fokus naslednjega leta bo razviti in implementirati metodologije matematičnega vrednotenja tveganj.

4. Gospodarska gibanja in konkurenca

Gospodarska gibanja

Gospodarska rast v Sloveniji se je skozi celo leto 2016 postopno krepila in na letni ravni znašala 2,5 %, kar je za 0,6 odstotne točke več od povprečja v Evropski uniji in za 0,8 odstotne točke več od evrskega območja. V primerjavi z letom 2015 se je rast povečala za 0,2 odstotni točki. Izvoz, spodbujen z rastjo tujega povpraševanja in izboljševanjem konkurenčnega položaja, se je povečal še nekoliko bolj kot leto prej in tako ostal glavni dejavnik gospodarske rasti.

Povečala se je tudi zasebna in državna potrošnja ter zasebne investicije v opremo in stroje. Od ugodnih gibanj so odstopale le javne investicije, ki so se občutno znižale, predvsem zaradi zelo skromnega črpanja EU sredstev ob prehodu na novo finančno perspektivo. Ob predvidenem povečanju črpanja EU sredstev finančne perspektive 2014–2020 z letom 2017 se pričakuje okrepitev investicij sektorja država, vendar bodo ostale nižje kot v letih 2014 in 2015, ko se je zaključevalo črpanje EU sredstev iz predhodne perspektive.

Rast dodane vrednosti se je leta 2016 nadaljevala v večini dejavnosti. Ob visoki domači proizvodni aktivnosti in okrepljeni zasebni potrošnji se je dodana vrednost povečala tudi v večini pomembnejših tržnih storitev. V nekaterih segmentih pa je rast izhajala tudi iz povečanega izvoza storitev (npr. promet). Poglobil se je padec dodane vrednosti v gradbeništvu.

Pomladanska UMAR-jeva napoved gospodarskih gibanj za Slovenijo predvideva nadaljevanje ugodnih gospodarskih gibanj. Gospodarska rast v Sloveniji se bo v 2017 znatno okrepila (3,6 %), v naslednjih letih pa se bo gibala okoli 3 %, kar je nad povprečjem evrskega območja, kjer naj bi se na podlagi napovedi mednarodnih institucij gospodarska rast v obdobju 2017–2019 gibala okoli 1,6 %. Izvoz bo skozi celotno obdobje napovedi ostal najpomembnejši dejavnik rasti. Investicijska aktivnost se bo povečala, saj bodo ob nadaljnji občutni rasti investicij v stroje in opremo oživele tudi stanovanjske in državne investicije. Večja bo tudi rast zasebne potrošnje. Pričakuje se ponovna oživitev aktivnosti v gradbeništvu, nadaljevalo pa se bo tudi postopno okrevanje stanovanjske gradnje. Razmeroma visoko rast dodane vrednosti tržnih storitev bo poleg okrepljenega domačega povpraševanja, zlasti v segmentih, povezanih s turizmom in prometom, poganjalo tudi tuje povpraševanje.

Sodelovanje v mednarodnem prostoru

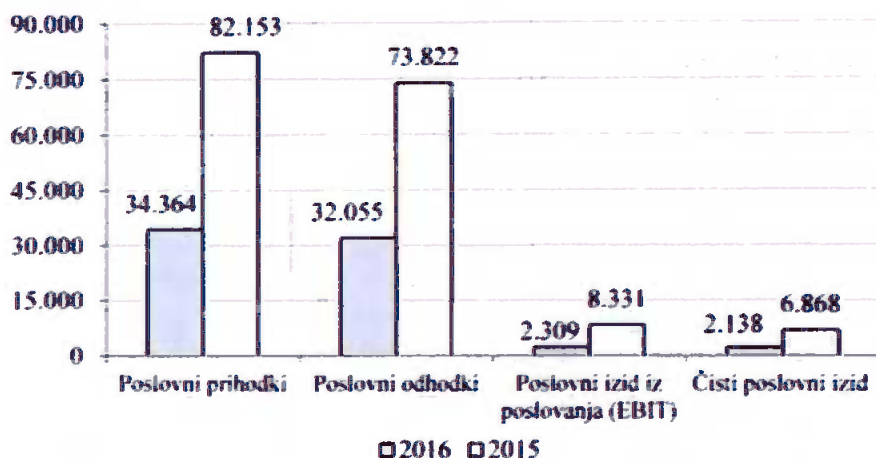
Nihanja v obsegu investicij na področju modernizacije železniškega omrežja v Republiki Sloveniji narekujejo naši družbi, da del svojih prihodkov išče tudi na območjih izven matične države.

Dodatni motiv za vse pomembnejšo prisotnost na trgih držav zahodnega Balkana je tudi povečana investicijska aktivnost na področju železniških in tramvajskih prog. Družba zato aktivno nastopa predvsem v Republiki Srbiji in Črni Gori. V zadnjem obdobju je družba uspešno prisotna tudi na trgu Republike Hrvaške, kjer so v naslednjih letih predvidene zelo velike investicije na področju modernizacije železniškega in tramvajskega sistema, financirane s pomočjo EU sredstev. Prav zaradi članstva v EU in bližine Sloveniji je Hrvaška za našo družbo še posebej zanimiva.

5. Analiza poslovanja Skupine SŽ-ŽGP

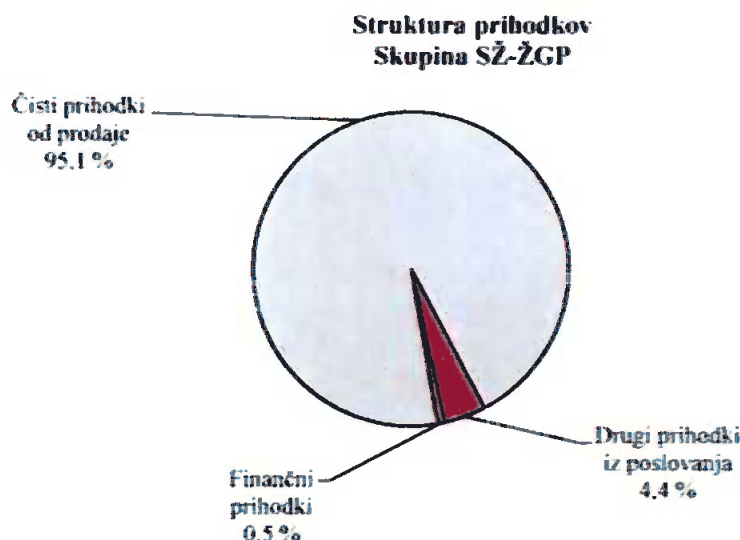
Leta 2016 je Skupina SŽ-ŽGP ustvarila 34.543 tisoč evrov celotnih prihodkov (od tega poslovni prihodki v višini 34.364 tisoč evrov). Celotni odhodki so v višini 32.197 tisoč evrov (od tega poslovni odhodki v višini 32.055 tisoč evrov). Izkazan je pozitiven rezultat iz poslovanja (EBIT) v višini 2.309 tisoč evrov in čisti dobiček v višini 2.138 tisoč evrov.

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



Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2016	2015	Indeks
Poslovni prihodki	34.364	82.153	41,8
Poslovni odhodki	32.055	73.822	43,4
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.309	8.331	27,7
Finančni prihodki	179	209	85,6
Finančni odhodki	142	348	40,8
Finančni izid	37	-139	-
Poslovni izid pred davki (poslovni izid iz posl. + finančni izid)	2.346	8.192	28,6
Čisti poslovni izid obračunskega obd.	2.138	6.868	31,1
a) večinski lastniki	2.138	6.867	31,1
b) manjšinski lastniki	1	1	100,0

Prihodki



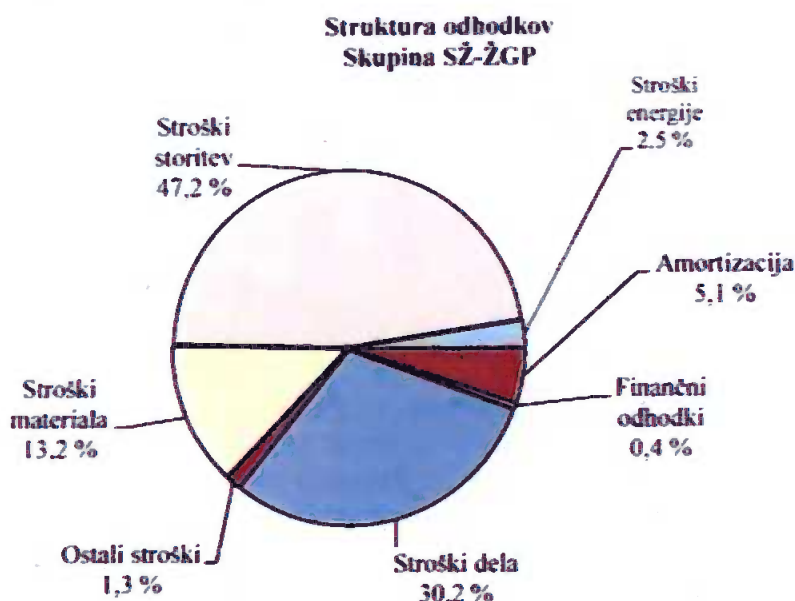
Skupina SŽ-ŽGP je leta 2016 dosegla 34.543 tisoč evrov celotnih prihodkov, ki so za 58 % nižji kot leto prej. Sestavljajo jih prihodki iz poslovanja 99,5 % in finančni prihodki 0,5 %.

Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2016	2015	Indeks
Poslovni prihodki	34.364	82.153	41,8
Prihodki iz prodaje	32.857	81.473	40,3
- prihodki na domačem trgu	29.817	78.449	38,0
- prihodki na tujem trgu	3.040	3.024	100,5
Sprememba vred. zalog in ned. proizvodnja	83	162	51,2
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	88	89	98,9
Drugi poslovni prihodki	1.336	429	311,4
Finančni prihodki	179	209	85,6
Celotni prihodki	34.543	82.362	41,9

Prihodki iz razmerij do drugih na domačem trgu predstavljajo 11.857 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 40%), prihodki iz razmerij do družb v skupini SŽ na domačem trgu pa znašajo 17.960 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 60 %).

Največ prihodkov od prodaje 94% (30.825 tisoč evrov), predvsem od prodanih storitev za opravljena dela po naročilih in javnih razpisih, je ustvarila obvladujoča družba SŽ – ŽGP Ljubljana d.d..

Odhodki



Skupina SŽ-ŽGP je pri poslovanju ugotovila 32.197 tisoč evrov celotnih odhodkov, leto prej 74.170 tisoč evrov. Sestavljajo jih poslovni odhodki s 99,5 % deležem in finančni odhodki s 0,5 % deležem.

Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2016	2015	Indeks
Poslovni odhodki	32.055	73.822	43,4
Nabavna vr. prod. blaga in mat.	1.295	924	140,2
Stroški materiala	2.966	8.435	35,2
Stroški energije	809	1.091	74,2
Stroški storitev	15.192	47.588	31,9
Stroški dela	9.725	12.358	78,7
Amortizacija	1.636	1.734	94,3
Drugi poslovni odhodki	432	1.692	25,5
Finančni odhodki	142	348	40,8
Celotni odhodki	32.197	74.170	43,4

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala (5.070 tisoč evrov) sestavljajo 15,8 % poslovnih odhodkov, glede na leto prej so bili nižji za 51,5%.

Stroški storitev v višini 15.192 tisoč evrov sestavljajo celotne odhodke s 47,2 % - odstotnim deležem (leto prej 47.588 tisoč evrov), indeks je 31,9. V strukturi stroškov storitev so bili največji, 68,3 %, stroški storitev pri proizvodnji v višini 10.380 tisoč evrov (leto prej 40.504 tisoč evrov), indeks je 25,6. Gre pretežno za storitve podizvajalcev na projektih, ki jih skupina zaračuna naročnikom in so izkazani v prihodkih skupine. Poleg tega so med stroški storitev z večjim deležem (7,0 %) izkazane še prevozne storitve v višini 1.070 tisoč evrov ter stroški drugih storitev v višini 2.177 tisoč evrov (13,9 %; od tega najemnine 5,5 %, stroški storitev uprave 3,0 %).

Stroški dela v skupni višini 9.725 tisoč evrov predstavljajo 30,3% vseh poslovnih odhodkov v letu 2016. V primerjavi z letom 2015 so stroški dela manjši za 21,3 % (-2.633 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 za delavce.

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 upokožitev 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.

Amortizacija v višini 1.636 tisoč evrov je glede na leto prej nižja za 5,7 % (-98 tisoč evrov). V strukturi poslovnih odhodkov zavzema 5,1 %.

Drugi poslovni odhodki v višini 432 tisoč evrov (prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS v višini 80 tisoč evrov, prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih v višini 148 tisoč evrov, drugi poslovni odhodki 204 tisoč evrov) so bili v primerjavi z letom 2015 (1.692 tisoč evrov) nižji za 1.260 tisoč evrov predvsem zaradi nižjih slabitev obratnih sredstev.

Na čisti poslovni izid vpliva tudi rezultat finančnih gibanj, ki je leta 2016 znašal 37 tisoč evrov, glede na preteklo leto je višji za 176 tisoč evrov. Sestavljajo jih obresti, v finančnih prihodkih (179 tisoč evrov) in v finančnih odhodkih (142 tisoč evrov).

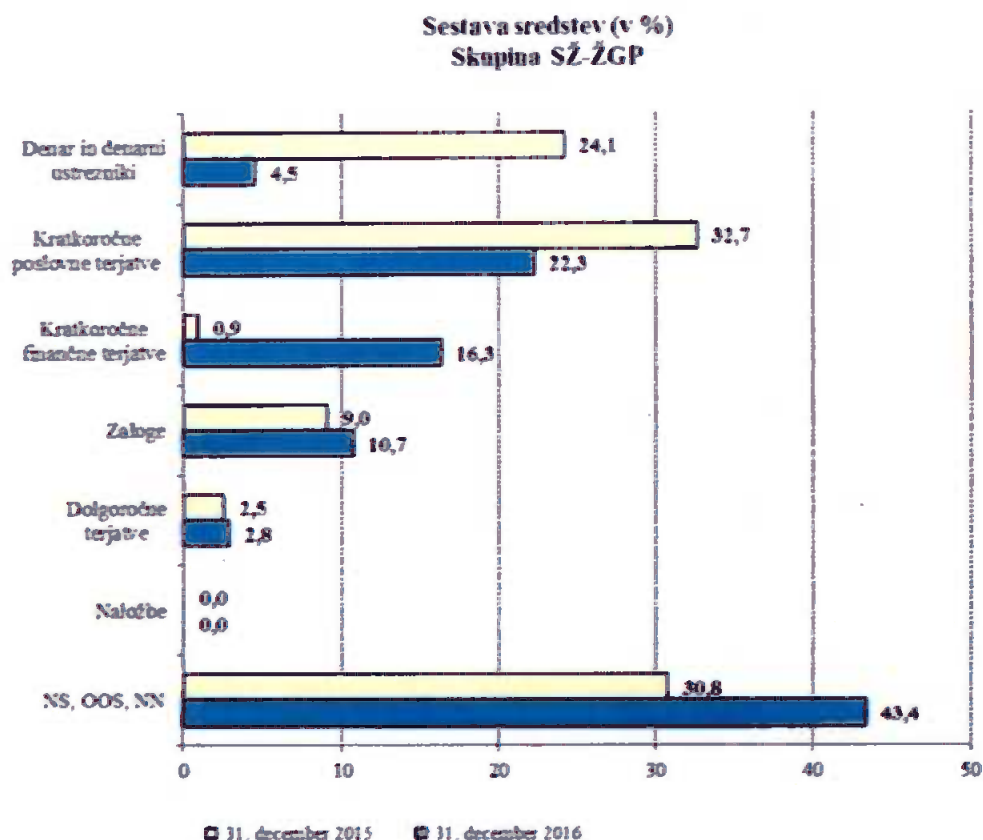
Analiza finančnega položaja

Vrednost sredstev oziroma bilančne aktive skupine SŽ-ŽGP znaša na dan 31. 12. 2016 32.899 tisoč evrov in je za 21,1 odstotek oziroma 8.777 tisoč evrov manjša kot na dan 31. 12. 2015.

Skupina SŽ-ŽGP				
Sredstva (tisoč evrov)	2016	2015	Razlika	Indeks
SREDSTVA	32.899	41.676	-8.777	78,9
Dolgoročna sredstva	15.208	13.869	1.339	109,7
NS, OOS, NN	14.276	12.830	1.446	111,3
Naložbe	0	0	0	
Dolgoročne terjatve	932	1.039	-107	89,7
Kratkoročna sredstva	17.691	27.807	-10.116	63,6
Zaloge	3.522	3.762	-240	93,6
Kratkoročne finančne terjatve	5.369	370	4.999	1.451,1
Kratkoročne poslovne terjatve	7.321	13.612	-6.291	53,8
Denar in denarni ustrezniki	1.479	10.063	-8.584	14,7

Opomba:

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

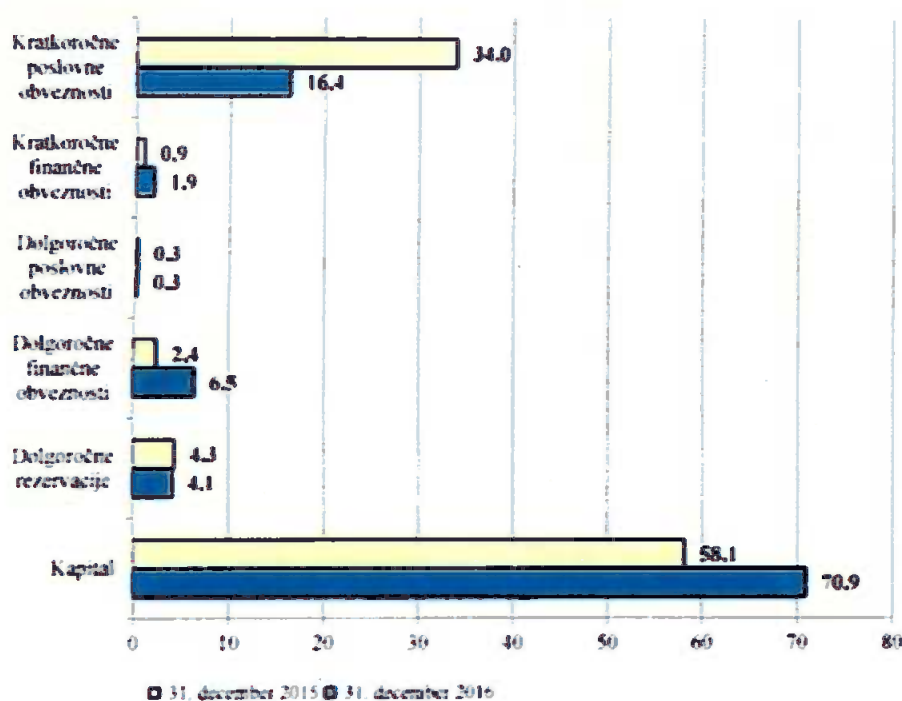


Opredmetena osnovna sredstva sestavljajo največji del dolgoročnih sredstev (82,8 %) in konec leta 2016 znašajo 12.590 tisoč evrov, od tega proizvodne naprave in stroji (7.927 tisoč evrov).

Kratkoročna sredstva (17.691 tisoč evrov) so se glede na leto prej zmanjšala za 10.115 tisoč evrov. Med kratkoročnimi sredstvi imajo skoraj tretjino kratkoročne finančne terjatve (5.369 tisoč evrov) predvsem gre za dane depozite do 3 mesecev do družbe Slovenske železnice, d.o.o., slabo petino zaloge (3.522 tisoč evrov) – polovica zalog prispeva Kamnolom Verd kot zaloge proizvodnje, drugo polovico pa zaloge materiala in surovin SŽ-ŽGP Ljubljana d.d., ter slabo petino poslovne terjatve do kupcev zunaj skupine (3.191 tisoč evrov)

Skupina SŽ-ŽGP				
Kapital in obveznosti (tisoč evrov)	2016	2015	Razlika	Indeks
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	32.899	41.676	-8.777	78,9
Kapital	23.333	24.226	-893	96,3
Dolgoročne obveznosti	3.555	2.931	624	121,3
Dolgoročne rezervacije	1.349	1.807	-458	74,7
Dolgoročne finančne obveznosti	2.122	1.017	1.105	208,7
Dolgoročne poslovne obveznosti	84	107	-23	78,5
Kratkoročne obveznosti	6.011	14.519	-8.508	41,4
Kratkoročne finančne obveznosti	629	360	269	174,7
Kratkoročne poslovne obveznosti	5.382	14.159	-8.777	38,0

Sestava kapitala in obveznosti (v %)
Skupina SŽ-ŽGP

**Opomba:**

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

Na višino kapitala vpliva predvsem pozitivni rezultat poslovanja (2.138 tisoč evrov) in v negativno stran pa izplačane dividende (3.022 tisoč evrov).

Finančne dolgoročne in kratkoročne obveznosti (2.751 tisoč evrov), ki predstavljajo 8,4 % delež, so obveznosti iz naslova finančnih najemov (leasingov). V tem letu so se povečali zaradi nakupa dveh drezin v novembru 2016.

Kratkoročne poslovne obveznosti (5.382 tisoč evrov) imajo 16,4 % delež v vseh virih in obveznosti. Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi imajo 60,3 % delež obveznosti do dobaviteljev (3.243 tisoč evrov), 17,8 % kratkoročne pasivne časovne razmejitve (959 tisoč evrov) – predvsem vračunani stroški, 15,8 % pa obveznosti do zaposlenih (850 tisoč evrov).

Konec leta 2016 je bil obratni kapital pozitiven v višini 11.680 tisoč evrov in je za 1.608 tisoč evrov manjši glede na konec leta 2015 zaradi povečanja vrednosti osnovnih sredstev za 1.446 tisoč evrov, povečanja neto dolgoročnih obveznosti za 731 tisoč evrov in zmanjšanja kapitala za 893 tisoč evrov. O financiranju pove tudi razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi, ki je konec leta 2016 znašalo 2.943, konec decembra 2015 znašalo 1.915.

Denarni tokovi

Skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	31.12.2016	31.12.2015	Razlika
Denarni tokovi pri poslovanju	1.072	10.744	-9.672
Denarni tokovi pri naložbenju	-6.154	-478	-5.676
Denarni tokovi pri financiranju	-3.502	-6.589	3.087
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	1.479	10.063	-8.584
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-8.584	3.677	-12.261
Začetno stanje denarnih sredstev	10.063	6.386	3.677

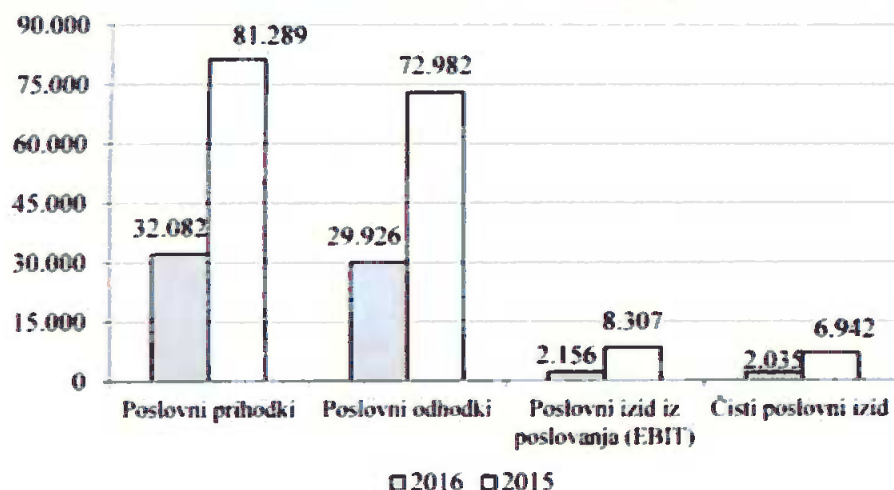
Skupina SŽ-ŽGP je leta 2016 ustvarila negativen denarni tok obdobja v višini 8.584 tisoč evrov, ki izhaja iz danega depozita SŽ d.o.o. v višini 5.200 tisoč evrov in izplačila dividend v višini 3.022 tisoč evrov.

Poslovanje obvladujoče družbe

SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.

Leta 2016 je družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. je poslovno leto 2016 zaključila pozitivno. Čisti dobiček je v višini 2.035 tisoč evrov.

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

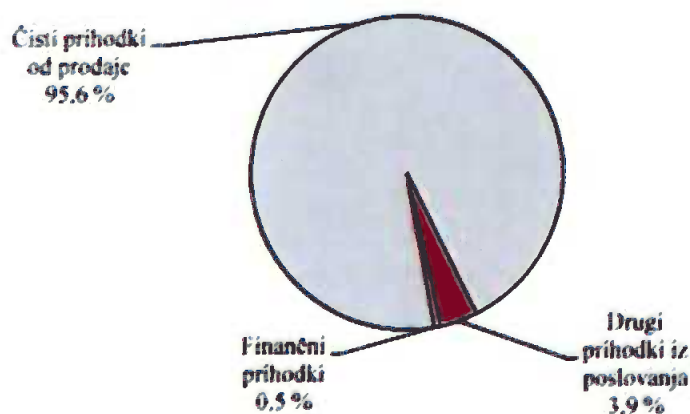


Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida:

SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. (tisoč evrov)		2016	2015	Indeks
Poslovni prihodki		32.082	81.289	39,5
Poslovni odhodki		29.926	72.982	41,0
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)		2.156	8.307	26,0
Finančni prihodki		177	322	55,0
Finančni odhodki		110	367	30,0
Rezultat finančnih gibanj		67	-45	-148,9
Poslovni izid pred davki		2.223	8.262	26,9
Čisti poslovni izid		2.035	6.942	29,3

Prihodki

Struktura prihodkov SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.



SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. je leta 2016 dosegla 32.259 tisoč evrov celotnih prihodkov, ki so za 60,5 % nižji kot leto prej. Sestavljajo jih prihodki iz poslovanja 99,5 % in finančni prihodki 0,5 %.

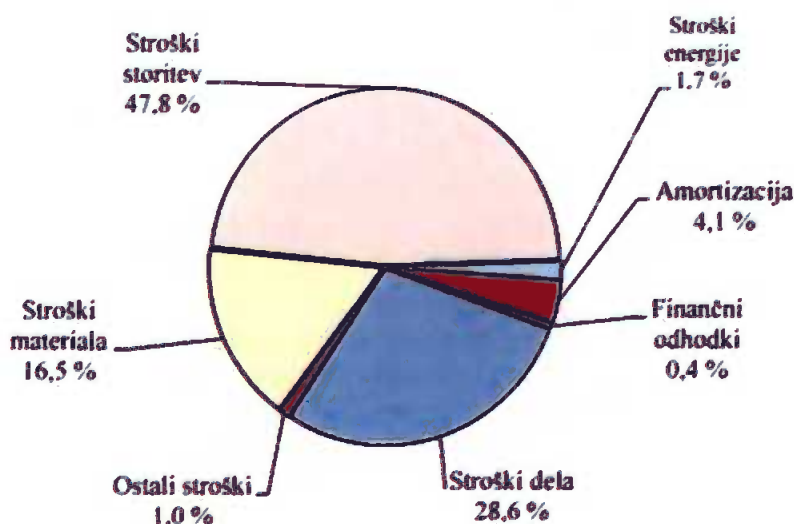
SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. (tisoč evrov)	2016	2015	Indeks
Poslovni prihodki	32.082	81.289	39,5
Prihodki iz prodaje	30.825	80.857	38,1
- prihodki na domačem trgu	29.040	77.894	37,3
- prihodki na tujem trgu	1.785	2.963	60,2
Sprememba vred. zalog in ned. proizvodnja	-30	25	-120,0
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	0	3	0,0
Drugi poslovni prihodki	1.287	404	318,6
Finančni prihodki	177	322	55,0
Celotni prihodki	32.259	81.611	39,5

Prihodki iz razmerij do drugih predstavljajo 12.398 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 38,4 %), prihodki iz razmerij do družb v skupini SŽ pa znašajo 18.427 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 60 %).

Zaloga nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov se je v primerjavi z letom 2015 znižala za 30 tisoč evrov. V letu 2016 nismo ustvarili lastnih proizvodov in storitev. Drugi poslovni prihodki so se povečali za 218,6 % predvsem zaradi večjih prihodkov o odprave rezervacij (v višini 354 tisoč evrov) in prevrednotovalnih poslovnih prihodkov (v višini 900 tisoč evrov, od tega največ odprava popravka za Ratko Mitrovič v višini 576 tisoč evrov).

Odhodki

Struktura odhodkov
SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.



SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. je pri poslovanju ugotovila 30.036 tisoč evrov celotnih odhodkov, leto prej 73.349 tisoč evrov. Sestavljajo jih poslovni odhodki s 99,6 % deležem in finančni odhodki s 0,4 % deležem.

SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. (tisoč evrov)	2016	2015	Indeks
Poslovni odhodki	29.926	72.982	41,0
Nabavna vr. prod. blaga in mat.	1.729	1.470	117,6
Stroški materiala	3.219	7.489	43,0
Stroški energije	514	733	70,1
Stroški storitev	14.355	48.847	29,4
Stroški dela	8.600	11.374	75,6
Amortizacija	1.217	1.331	91,4
Drugi poslovni odhodki	292	1.738	16,8
Finančni odhodki	110	367	30,0
Celotni odhodki	30.036	73.349	40,9

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala (5.070 tisoč evrov) sestavljajo 15,8 % poslovnih odhodkov, glede na leto prej so bili nižji za 51,5%.

Stroški storitev v višini 14.355 tisoč evrov sestavljajo celotne odhodke s 47,8 % - odstotnim deležem (leto prej 48.847 tisoč evrov), indeks je 29,4. V strukturi stroškov storitev so bili največji, 72,6 %, stroški storitev pri proizvodnji v višini 10.425 tisoč evrov (leto prej 42.171 tisoč evrov), indeks je 24,7. Gre pretežno za storitve podizvajalcev na projektih in so izkazani v prihodki.

Stroški dela v skupni višini 8.600 tisoč evrov predstavljajo 28,7 % vseh poslovnih odhodkov v letu 2016. V primerjavi z letom 2015 so stroški dela manjši za 24,4 % (-2.774 tisoč evrov).

Amortizacija v višini 1.217 tisoč evrov je glede na leto prej nižja za 8,6 % (-114 tisoč evrov). V strukturi poslovnih odhodkov zavzema 4 %.

Drugi poslovni odhodki so bili v višini 292 tisoč evrov (prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS v višini 80 tisoč evrov, prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih v višini 75 tisoč evrov, drugi poslovni odhodki 137 tisoč evrov) v primerjavi z letom 2015 (1.692 tisoč evrov) nižji za 1.446 tisoč evrov predvsem zaradi nižjih slabitev obratnih sredstev in nižjih rezervacij za dana jamstva.

Na čisti poslovni izid vpliva tudi rezultat finančnih gibanj, ki je leta 2016 znašal 67 tisoč evrov, glede na preteklo leto je višji za 112 tisoč evrov. Sestavljajo jih obresti, v finančnih prihodkih (177 tisoč evrov) in v finančnih odhodkih (110 tisoč evrov).

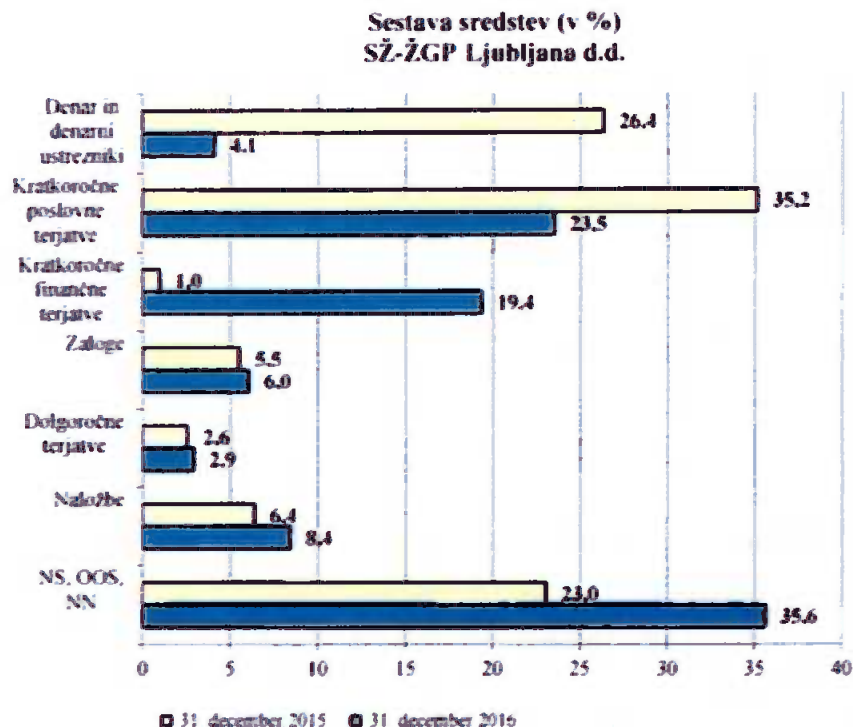
Analiza finančnega položaja

Vrednost sredstev oziroma bilančne aktive SŽ-ŽGP znaša na dan 31. 12. 2016 28.734 tisoč evrov in je za 24,2 % oziroma 9.195 tisoč evrov manjša kot konec leta 2015.

SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. Sredstva (tisoč evrov)	2016	2015	Razlika	Indeks
SREDSTVA	28.734	37.929	-9.195	75,8
A. Dolgoročna sredstva	13.491	12.131	1.360	111,2
NS, OOS, NN	10.233	8.742	1.491	117,1
Naložbe	2.420	2.420	0	100,0
Dolgoročne terjatve	838	969	-131	86,5
B. Kratkoročna sredstva	15.243	25.798	-10.555	59,1
Zaloge	1.736	2.093	-357	82,9
Finančne naložbe	0	0	0	-
Kratkoročne finančne terjatve	5.564	370	5.194	1.503,8
Kratkoročne poslovne terjatve	6.759	13.338	-6.579	50,7
Denar in denarni ustrezniki	1.184	9.998	-8.814	11,8

Opomba:

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

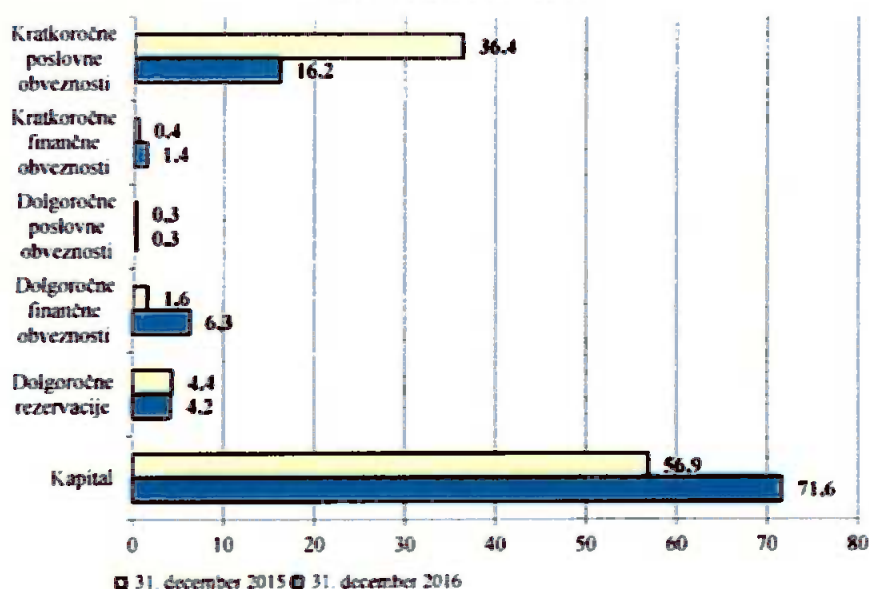


Opredmetena osnovna sredstva sestavljajo največji del dolgoročnih sredstev (63,6 %) in konec leta 2016 znašajo 8.548 tisoč evrov, od tega proizvodjalne naprave in stroji (7.960 tisoč evrov).

Kratkoročna sredstva (15.243 tisoč evrov) so se glede na leto prej zmanjšala za 10.555 tisoč evrov predvsem zaradi manjših prihodkov. Med kratkoročnimi sredstvi imajo tretjino kratkoročne finančne terjatve (5.564 tisoč evrov) predvsem gre za dane kratkoročne depozite do treh mesecev do družbe Slovenske železnice, d.o.o., zaloge v 11,4 % (1.736 tisoč evrov) in 31,5 % poslovne terjatve do kupcev (4.806 tisoč evrov).

SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.				
Kapital in obveznosti (tisoč evrov)	2016	2015	Razlika	Indeks
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	28.734	37.929	-9.195	75,8
A. Kapital	20.580	21.578	-998	95,4
B. Dolgoročne obveznosti	3.104	2.373	731	130,8
Dolgoročne rezervacije	1.200	1.660	-460	72,3
Dolgoročne finančne obveznosti	1.820	606	1.214	300,3
Dolgoročne poslovne obveznosti	84	107	-23	78,5
C. Kratkoročne obveznosti	5.050	13.978	-8.928	36,1
Kratkoročne finančne obveznosti	402	168	234	239,3
Kratkoročne poslovne obveznosti	4.648	13.810	-9.162	33,7

Sestava kapitala in obveznosti (v %)
SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.



Opomba:

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

Na višino kapitala vpliva predvsem pozitivni rezultat poslovanja (2.035 tisoč evrov) in v negativno stran pa izplačane dividende (3.022 tisoč evrov).

Finančne dolgoročne in kratkoročne obveznosti (2.221 tisoč evrov), ki predstavljajo 7,7 % delež, so obveznosti iz naslova finančnih najemov (leasingov). V tem letu so se povečali zaradi nakupa dveh drezin v novembru 2016.

Kratkoročne poslovne obveznosti (4.658 tisoč evrov) imajo 16,2 % delež v vseh virih in obveznosti. Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi imajo dobro polovico obveznosti do dobaviteljev (2.976 tisoč evrov), 15,1 % kratkoročne pasivne časovne razmejitve (701 tisoč evrov) – predvsem vračunani stroški, 16,1 % pa obveznosti do zaposlenih (749 tisoč evrov).

Konec leta 2016 je bil obratni kapital pozitiven v višini 10.194 tisoč evrov in je za 1.626 tisoč evrov manjši glede na konec leta 2015, zaradi povečanja vrednosti osnovnih sredstev za 1.491 tisoč evrov, povečanja neto dolgoročnih obveznosti za 863 tisoč evrov in zmanjšanja kapitala za 998 tisoč evrov. O financiranju pove tudi razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi, ki je konec leta 2016 znašalo 3,019, konec decembra 2015 pa 1,846.

Denarni tokovi

SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. (tisoč evrov)	31.12.2016	31.12.2015	Razlika
Denarni tokovi pri poslovanju	682	10.365	-9.683
Denarni tokovi pri naložbenju	-6.200	-310	-5.890
Denarni tokovi pri financiranju	-3.295	-6.375	3.080
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	1.184	9.998	-8.814
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-8.813	3.680	-12.493
Začetno stanje denarnih sredstev	9.997	6.317	3.680

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d. je leta 2016 izkazala negativen denarni tok obdobja v višini 8.813 tisoč evrov, ki izhaja iz danega depozita SŽ d.o.o. v višini 5.200 tisoč evrov in izplačila dividend v višini 3.022 tisoč evrov.

*Poslovanje odvisnih družb***Kamno lom Verd, d.o.o.**

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč EUR)	2016	2015	Indeks
Poslovni prihodki	2.067	2.996	69,0
Poslovni odhodki	2.007	2.930	68,5
EBITDA	462	457	101,1
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	60	66	90,9
Poslovni izid pred davki - EBT	35	40	87,5
Čisti poslovni izid - E	15	36	41,7
Postavke finančnega položaja (tisoč EUR)	31.12.2016	31.12.2015	Indeks
Sredstva	6.254	6.261	99,9
Kapital	5.048	5.034	100,3
Finančne obveznosti	558	588	94,9
dolgoročne finančne obveznosti	293	399	73,4
kratkoročne finančne obveznosti	265	189	140,2
Neto finančne obveznosti	454	542	83,8
Kratkoročne poslovne terjatve	369	457	80,7
Kratkoročne poslovne obveznosti	500	492	101,6
Investicije, obseg dela in zaposleni			
Investicije (tisoč EUR)	337	172	195,5
Število zaposlenih	19	21	90,5
Povprečno število zaposlenih	21	22	95,5
Kazalniki			
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	22,4	15,3	146,4
EBIT v poslovnih prihodkih v %	2,9	2,2	131,8
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	59.494	48.263	123,3
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	34,4	23,2	148,3
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	8,9	9,4	94,7
ROE Čista dobičkonosnost kapitala v %	0,3	0,7	42,9
ROA Čista dobičkonosnost sredstev v %	0,2	0,6	33,3
ROCE Donosnost vloženega kapitala v %	1,1	1,2	91,7
Neto finančne obveznosti/EBITDA	1,0	1,2	83,3
Neto finančne obveznosti /kapital	0,1	0,1	100,0

Za družbo Kamno lom Verd d.o.o. je bilo poslovno leto 2016 eno najtežjih v zadnjih obdobjih.

V letu 2016 se je tudi, in predvsem, zaradi zmanjšanja potreb matične družbe in zmanjšanega odjema tolčenca za infrastrukturo, ter manjših potreb agregatov v ožji okolici, zmanjšal odjem agregatov.

Prodaja agregatov kot osnovna dejavnost družbe je v primerjavi s preteklimi leti drastično upadla. Posledično se je družba spopadala tudi z likvidnostnimi problemi.

V družbi so se tekom leta izvajali ukrepi za racionalizacijo poslovanja, katerih posledice se bodo dejansko pričele izkazovati v naslednjem obdobju.

Kljub nezavidljivi situaciji, je bil velik poudarek tudi na planiranih investicijah, ki bodo omogočale večjo konkurenčnost v prihodnje.

Pomemben je tudi podatek, da smo po nekajletnih naporih uspeli večinoma formalizirati obstoječ koncesijskih prostor z ustanovitvijo služnosti na parcelah, ki so bile v last Sklada kmetijskih zemljišč Slovenije, s čemer je izpolnjen eden od pogojev za nadaljnje aktivnosti za podaljšanje koncesijske pogodbe po letu 2021.

Družba je v letu 2016 del prihodkov ustvarila tudi s prodajo agregatov na osnovi dobljenih razpisov, katerih obseg pa se iz leta v leto zmanjšuje.

SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč EUR)	2016	2015	Indeks
Poslovni prihodki	954	3.015	31,6
Poslovni odhodki	896	3.144	28,5
EBITDA	74	(118)	-
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	58	(129)	-
Poslovni izid pred davki - EBT	53	(131)	-
Čisti poslovni izid - E	53	(131)	-
Postavke finančnega položaja (tisoč EUR)	31.12.2016	31.12.2015	Indeks
Sredstva	429	503	85,3
Kapital	(194)	(252)	77,0
Finančne obveznosti	368	218	168,8
dolgoročne finančne obveznosti	9	12	75,0
kratkoročne finančne obveznosti	359	206	174,3
Neto finančne obveznosti	364	206	176,7
Kratkoročne poslovne terjatve	311	423	73,5
Kratkoročne poslovne obveznosti	254	537	47,3
Investicije, obseg dela in zaposleni			
Investicije (tisoč EUR)	38	1	-
Število zaposlenih	36	9	400,0
Povprečno število zaposlenih	30	18	166,7
Kazalniki			
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	7,8	(3,9)	-
EBIT v poslovnih prihodkih v %	6,1	(4,3)	-
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	12.592	7.519	167,5
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	38,8	9,2	421,7
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	85,8	43,3	198,2
ROE Čista dobičkonosnost kapitala v %	(23,8)	69,7	-
ROA Čista dobičkonosnost sredstev v %	11,4	(12,5)	-
ROCE Donosnost vloženega kapitala v %	82,9	(379,49)	-
Neto finančne obveznosti/EBITDA	4,9	(1,7)	-
Neto finančne obveznosti /kapital	(1,9)	(0,8)	237,5

Za potrebe operativne izvedbe projektov smo po potrebi in za določen čas zaposlovali delovno silo, ki jo že poznamo saj s temi delavci sodelujemo že drugo leto zapored. Delavci imajo potrebne delovne izkušnje, znanja in spričevala za delo na progi. V letu 2016 smo se bolj naslanjali na potrebne resurse matične družbe in zaposlili mehanizacijo, ki je bistvenega pomena za zaključevanje in izvedbo progovnih del. Pričeli in realizirali smo zastavljena dela na treh večjih projektih: remont proge na odseku Kolašin-Kos na progi Bar-Vrbnica v Črni gori. Dokončali smo dela na obnovi treh jeklenih mostov na isti progi in zaključili dela na mostu Morača. V Beogradu smo izvajali dela na izgradnji dodatnih progovnih kapacitet v tramvajskem depoju Sava in vgradili pet kretnic ter križišče, izvedli vsa dela na postavitvi vozne mreže in ostalih naprav potrebnih za delovanje tramvajske proge. Del smo pridobili na javnem razpisu v konkurenci petih ponudnikov.

Za zdaj že poznane naročnika EPS – elektroprivreda Srbije smo v TENT Obrenovac izvedli vsa dela na rekonstrukciji železniške postaje Tamnava. Izvedli smo nov povezovalni tir, obnovili dva obstoječa tira, vgradili potrebne kretnice, izvedli sejanje gramozne grede in strojne regulacije tirov in kretnic. Vse dela smo izvedli z lastnimi kapacitetami, za strojna dela z težko progovno mehanizacijo pa smo dogovorili sodelovanje z ZGOP Novi Sad.

SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o.

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč EUR)	2016	2015	Indeks
Poslovni prihodki	1.647	32	5.146,9
Poslovni odhodki	1.611	49	3.287,8
EBITDA	37	(17)	-
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	36	(17)	-
Poslovni izid pred davki - EBT	35	(17)	-
Čisti poslovni izid - E	35	(17)	-
Postavke finančnega položaja (tisoč EUR)	31.12.2016	31.12.2015	Indeks
Sredstva	1.035	100	1.035,0
Kapital	(381)	(416)	91,6
Finančne obveznosti	0	0	-
dolgoročne finančne obveznosti	0	0	-
kratkoročne finančne obveznosti	0	0	-
Neto finančne obveznosti	(188)	(7)	-
Kratkoročne poslovne terjatve	774	92	841,3
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.370	516	265,5
Investicije, obseg dela in zaposleni			
Investicije (tisoč EUR)	0	0	-
Število zaposlenih	0	0	-
Povprečno število zaposlenih	3	0	-
Kazalniki			
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	2,2	(53,1)	-
EBIT v poslovnih prihodkih v %	2,2	(53,1)	-
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	18.329	0	-
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	2,6	31,3	8,3
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	0,0	0,0	-
ROE Čista dobičkonosnost kapitala v %	(8,8)	4,2	-
ROA Čista dobičkonosnost sredstev v %	6,2	(10,6)	-
ROCE Donosnost vloženega kapitala v %	(9,0)	4,2	-
Neto finančne obveznosti/EBITDA	(5,1)	0,4	-
Neto finančne obveznosti /kapital	0,5	0,0	-

V letu 2016 smo izvajali remont proge na odseku Kolašin – Kos na progi Bar – Vrhnica. Izvedba del je bila zelo zahtevna v sled kratkih odobrenih dnevnih zapor. Dela so se izvajala na postaji Kos, na odprti progi, na mostovih in v predorih. Glavna metoda dela je bila strojno sejanje gramozne grede, dogramoziranje, reguliranje tirov in pluzenje gramozne grede. Na posameznih odsekih smo izvedli tudi zamenjavo spodnjega ustroja ter izvedli novo drenažo ter vgradili novo gramozno gredo in tirne naprave. V letu 2016 smo imeli začasno pet zaposlenih.

Dokončali smo dela na obnovi treh jeklenih mostov na isti progi in zaključili dela na mostu Morača. V letu 2017 bo izvedena primopredaja izvedenih del končnemu naročniku.

6. Zaposleni

Leta 2016 smo v skupini Slovenske železnice nadaljevali kadrovsko prestrukturiranje in optimiziranje procesov dela.

Število zaposlenih po družbah

Opis	Stanje 31. 12.		Povprečno število	
	2016	2015	2016	2015
Skupina SŽ - ŽGP LJUBLJANA D.D.	301	352	329	363
SŽ - ŽGP LJUBLJANA D.D. d.d.	246	322	277	325
Kamnozem Verd d.o.o.	19	21	20	21
SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd	36	9	29	17
SŽ-ŽGP d.o.o. Podgorica*	0	0	3	0

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

Skupno število zaposlenih v skupini SŽ-ŽGP je bilo konec leta 2016 301, kar je za 51 zaposlenih manj kot konec leta 2015. Število zaposlenih smo zmanjšali s pospešenim upokojevanjem in optimizacijo procesov dela

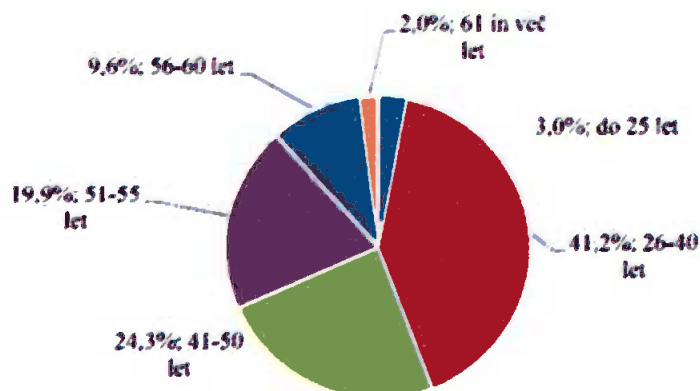
Zaposlovanje in prenehanje delovnega razmerja

V letu 2016 smo v skupini SŽ-ŽGP zaposlili 38 delavcev, od tega 27 delavcev v družbi SŽ-ŽGP d.o.o. Beograd za čas trajanja del na projektu »Remont koloseka na pruzi Bar – Vrhnica, deonica Kos – Kolašin sa rekonstrukcijom koloseka na železniški stanici Kos«, 4 delavce v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. in 7 delavcev v družbi SŽ-ŽGP d.o.o.Podgorica.

Delovno razmerje je prenehalo 89 delavcem (od tega 80 v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d.d.). Vzroki prenehanja so bili: prehod v družbe skupine SŽ, program reševanja presežnih delavcev, prenehanje delovnega razmerja za določen čas, starostna upokojitvev, sporazumno prenehanje delovnega razmerja in izredna odpoved delovnega razmerja.

Struktura zaposlenih

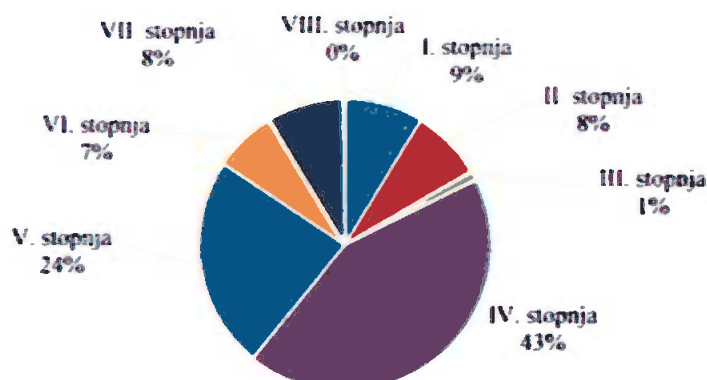
Starostna struktura zaposlenih v skupini SŽ-ŽGP na 31.12.2016



V letu 2016 predstavlja največjo starostno skupino 41,2 % zaposlenih v starosti od 26-40 let, leto prej je bila prav tako največja ista starostna skupina s 46 % zaposlenih. Povprečna starost zaposlenih v skupini SŽ-ŽGP je bila na dan 31.12.2016 42,9 leta.

Skladno z dejavnostmi posameznih družb je struktura zaposlenih po spolu odločno v prid moških. Delež moških je v SŽ-ŽGP Ljubljana d.d. 92,3 %, v družbi Kamnolomu Verd d.o.o. 94,7 % in v družbi SŽ-ŽGP Beograd d.o.o. 100 %. V družbi SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o. na dan 31.12.2016 poleg direktorja ni bilo zaposlenih.

Število zaposlenih po stopnji šolske izobrazbe na 31.12.2016



Največ zaposlenih, 43 %, ima IV. Stopnjo šolske izobrazbe.

Skrb za zaposlene

Glede na to, da skupina Slovenske železnice že nekaj let namenja pozornost optimizaciji delovnih procesov in števila zaposlenih, je novih zaposlitev relativno malo.

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

Posebno pozornost namenjamo delavcem invalidom, ki zaradi zahtevnih delovnih razmer ne morejo več opravljati svojega dosedanjega dela. V letu 2016 smo prerazporedili v Železniško invalidsko podjetje 3 invalide.

Izobraževanje

S stalnim, načrtnim usposabljanjem zaposlenih zagotavljamo razvoj družbe, zaposlenim pa omogočamo strokovni razvoj, notranjo mobilnost in napredovanje.

V sodelovanju z izobraževalnim centrom skupine Slovenske železnice izvajamo usposabljanje in preverjanje izvršilnih železniških delavcev. V letu 2016 smo izvedli redno strokovno izobraževanje za 88 izvršilnih železniških delavcev (vozniki progovnih vozil, premikači, progovni čuvaji, vzdrževalci prog, objektov in opreme prog).

V letu 2016 smo usposabljali za izvršilno delovno mesto 43 delavcev službe za Mehanizacijo in za Operativo (premikač, voznik MPV, vzdrževalec prog, objektov in opreme proge). Za teoretično in praktično usposabljanje je bilo namenjenih 20.102 ur. S tovrstnim usposabljanjem zagotavljamo tako varnost zaposlenih pri delu, kot tudi varnost železniškega prometa.

V okviru funkcionalnega usposabljanja se zaposleni udeležujejo rednih obveznih usposabljanj, kot tudi tečajev in seminarjev, sodelujejo na delavnicah in konferencah, veliko pozornosti namenjamo

tudi zagotavljanju zdravega delovnega okolja in zdravju zaposlenih. Za funkcionalna usposabljanja smo namenili 152 ur.

V višješolskih oz. visokošolskih strokovnih študijskih programih sta se izobraževala 2 delavca, 1 pa v programu srednjega poklicnega izobraževana.

Mentorstvo kot del prenosa znanja in izkušenj med zaposlenimi poteka v skupini Slovenske železnice za izvršilne železniške delavce v obliki praktičnega usposabljanja. Leta 2016 je bilo izvedenih 27 praktičnih usposabljanj.

Promocija zdravja in varnost zaposlenih

Delavci imajo možnost vključitve v program promocije zdravja, ki je organiziran za zaposlene v skupini Slovenske železnice.

Zdravje in varnost pri delu

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

V sodelovanju z odborom je po lastni metodologiji in z lastnimi strokovnimi delavci za varnost pri delu in Železniškim zdravstvenim domom izdelana ocena tveganja za vsa sistemizirana delovna mesta.

Nosilec zdravstvenega varstva (redni, izredni, preventivni zdravniški pregledi) je Železniški zdravstveni dom Ljubljana, ki omogoča železničarjem kompleksno zdravstveno varstvo.

Delavce usposabljamo za varno delo na rednih usposabljanjih, ki jih izvajajo strokovni delavci v skupini Slovenske železnice. Za varno delo se je usposabljal skupno 298 delavcev skupine SŽ-ŽGP.

Glede na leto 2015 se je v skupini SŽ-ŽGP v letu 2016 znižalo: število poškodb pri opravljanju dela za 68,4 %, pogostost (število poškodb na 100 zaposlenih) za 62,1 %, skupno število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb na delu za 77,5 % in resnost (povprečno število izgubljenih delovnih dni na poškodbo zaradi zdravljenja) za 28,9 %.

Kadrovsko sodelovanje z družbenim okoljem

Skupina Slovenske železnice deluje družbeno odgovorno. S tem namenom sodelujemo s številnimi slovenskimi srednjimi, višjimi, visokimi šolami in fakultetami in zagotavljamo prvi stik z delovnim okoljem za njihove dijake in študente. V skupini SŽ-ŽGP je 1 dijak opravil obvezno prakso za pridobitev poklica upravljalet težke gradbene mehanizacije, zagotovili smo 7 štipendij.

7. Investicijska vlaganja

V letu 2016 smo v Skupini SŽ-ŽGP načrtovali investicije v višini 3.369 tisoč evrov in jih dejansko dosegli v višini 3.092 tisoč evrov, pomeni 91,8 % doseganje načrta.

(v tisoč evrih)

SKUPINA SŽ - ŽGP Investicije po vrstah vlaganj (tisoč evrov)	Doseženo 2016	NAČRT 2016	% dos. načrt
SŽ - ŽGP d.d.	2.717	2.878	94,4
Kammlom Verd d.o.o.	337	380	88,7
SŽ ŽGP Beograd d.o.o.	38	111	34,2
skupina SŽ-ŽGP	3.092	3.369	91,8

(v tisoč evrih)

	SKUPINA SŽ - ŽGP	Doseženo 2016	NAČRT 2016	% dos. nač.	razlika
1.	Oprema	89	213	41,8	124
2.	Cestna vozila in prekladalna mehanizacija	2.734	2.836	96,4	102
3.	Objekti in naprave	157	170	92,4	13
4.	Informatika	37	105	35,2	68
5.	Finančne naložbe	0	0		0
6.	Drugo	75	45	166,7	-30
	Skupaj skupina ŽGP	3.092	3.369	91,8	277

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.

(v tisoč evrih)

	SŽ-ŽGP Ljubljana d.d.	Doseženo 2016	NAČRT 2016	% dos. nač.
1.	Oprema	12	90	13,3
2.	Cestna vozila in prekladalna mehanizacija	2.512	2.528	99,4
3.	Objekti in naprave	156	160	97,5
4.	Informatika	37	100	37,0
5.	Finančne naložbe	0	0	
6.	Drugo	0	0	
	Skupaj skupina ŽGP	2.717	2.878	94,4

Družba je v letu 2016 realizirala nabavo osnovnih sredstev v višini 2.717 tisoč evrov, pomeni 94,4 % doseganje načrta.

Največja nabava je v postavki cestna vozila in prekladalna mehanizacija in se nanaša na nabavo dveh težkih motornih drezin (2.314 tisoč evrov). Končana je tudi predelava vlaka za kemično zatiranje plevelov, nabavljeno je več strojev lahke progovne in lahke gradbene mehanizacije ter več tovornih vozil Berlingo.

Nabava v skupini Objekti in naprave je v višini 156 tisoč evrov in se nanaša na nastanitev (pralni stroji) in počitniške enote (toplotne črpalke, televiziji, pohištvo).

V postavki informatika v višini 37 tisoč evrov, so zamenjane dotrajane delovne postaje in programska oprema, nadgrajen je server. Za potrebe gradbišč so nabavljene računalniške tablice, kamor se vnašajo

podatki na gradbiščih. Predvsem jih potrebujemo za urejanje in potrjevanje dnevnih poročil ter pripravo mesečnega obračuna gradbišča (TRAK8).

Nabava v postavki oprema v višini 12 tisoč evrov se nanaša na nabavo opreme za delavnico Operative.

Družba Kamnolom Verd d.o.o.

(v tisoč evrih)

	Kamnolom Verd d.o.o.	Doseženo 2016	NAČRT 2016	% dos. nač.
1.	Oprema	76	119	63,9
2.	Cestna vozila in prekladalna mehanizacija	185	201	92,0
3.	Objekti in naprave	1	10	10,0
4.	Informatika	0	5	0,0
5.	Finančne naložbe	0	0	
6.	Drugo	75	45	166,7
	Skupaj skupina ŽGP	337	380	88,7

Načrtovana investicijska vlaganja so za leto 2016 v višini 380 tisoč evrov, realizirana so 88,7 % (337 tisoč evrov).

Največja nabava je oprema in nadomestni deli za proizvodnjo kamnoloma. Nabavljen je bager s pripadajočimi priključki (185 tisoč evrov), ostale večje nabave opreme (76 tisoč evrov) so: rabljen terciarni drobilec, vsipni bunker, prekladalni sistem za raztovor vagonov. Investicije v teku so v višini 76 tisoč evrov (linija za pranje tolčenca, terciarni drobilec in sistem tehtanja).

Družba SŽ-ŽGP Beograd d.o.o.

(v tisoč evrih)

	SŽ-ŽGP Beograd d.o.o.	Doseženo 2016	NAČRT 2016	% dos. nač.
1.	Oprema	1	4	25,0
2.	Cestna vozila in prekladalna mehanizacija	37	107	34,6
3.	Objekti in naprave	0	0	
4.	Informatika	0	0	
5.	Finančne naložbe	0	0	
6.	Drugo	0	0	
	Skupaj skupina ŽGP	38	111	34,2

Načrtovana investicijska vlaganja so za leto 2016 v višini 111 tisoč evrov, od tega jih je realizirano 34,2 % (38 tisoč evrov). Največja nabava je postrojenje za transport in drobljenje kamna in metla za dvopotni bager.

V družbi SŽ-ŽGP Podgorica d.o.o. ni bilo nabave v opazovanem obdobju.

8. Informacijska tehnologija

Projekt Izvedba akcijskega načrta posodobitve in prenove informacijskega sistema je v letu 2016 obrodil konkretne rezultate na področju informacijske podpore v SŽ-ŽGP in s povezanimi procesi. Implementirani so informacijski sistemi SAP (poslovno informacijski sistem), Business Connect (dokumentni sistem) in TRAK8 (sistem za evidentiranje delovnega časa in pripravo podatkov za obračun plač). Nadgrajen je BLIST (sistem za planiranje gradbenih projektov).

Družba je v prehajanju v uporabo navedenih sistemov kot primarnih sistemov za izvajanje poslovnih funkcij, kar je napredek v primerjavi s prejšnjimi leti, ko so se PIS, dokumentni sistem in sistem za planiranje gradbenih projektov uporabljali kot zaledni sistemi, v katere so se podatki s časovnim zamikom prepisovali iz drugih sistemov, npr. Excel preglednic ali ročno izpolnjenih dokumentov na papirju.

Zaradi večjega obsega del pri implementaciji novih informacijskih sistemov, kot je bilo to sprva predvideno, so se podaljšali tudi roki realizacije posameznih nalog.

9. Sistem vodenja kakovosti

V Družbi je v mesecu juniju 2016 bila izvedena notranja presoja sistema vodenja kakovosti ISO9001:2008. Cilji presoje so bili: prepoznavanje in obvladovanje kazalnikov in metrike v procesih (s čim in kako merimo učinkovitost izvajanja procesov) in obvladovanje večjih tveganj in ciljev, ki jih je Družba definirala v Poslovnem načrtu za leto 2016.

Nadaljevali smo z aktivnostjo prenove sistema vodenja kakovosti s ciljem, da se v letih 2017/2018 vzpostavi sistem kakovosti, ki bo skladen z novim standardom ISO9001:2015. Tako smo sprejeli novi Poslovnik kakovosti v katerega smo implementirali Register tveganj z planiranimi ukrepi za odpravo le-teh, natančno definirali vrste poslovnih procesov, ki se jih vodi v Družbi oz. jih je Družba s SLA pogodbo prenesla na zunanje izvajalce ter določili lastnike in skrbnike predmetnih procesov.

V mesecu septembru 2016 smo uspešno opravili recertifikacijo sistema vodenja kakovosti, ki jo je opravila družba Bureau Veritas. Zunanja presoja je ugotovila, da je sistem vodenja kakovosti v naši Družbi skladen z zahtevami ISO9001:2008, obenem pa tudi že naravnan na novi standard ISO9001:2015.

Vodstvo družbe se je konec leta podrobno seznanilo z vsebino in zahtevami novega standarda ISO9001:2015 ter sprejelo ukrepe za čim prejšnjo dokončno implementacijo le-tega v poslovanje Družbe.

10. Ravnanje z okoljem

Družba je aktivno vključena v projekt skupine Slovenskih železnic za pridobitev certifikata ISO14001 – sistem ravnanja z okoljem. Druga faza projekta implementacije sistema ravnanja z okoljem bo predvidoma zaključena v mesecu marcu 2017. Na nivoju Družbe je že vzpostavljen sistem dokumentacije, ki je potrebna za sistem ravnanja z okoljem ter opravljena preveritev izvajanja delovnih in tehnoloških procesov, ki so pomembni z vidika varstva okolja.

11. Poslovanje z družbami v skupini SŽ

Pregled transakcij prihodkov in odhodkov Skupine SŽ-ŽGP do družb v Skupini SŽ v letu 2016 (v 1000 evrih):

	SŽ, d.o.o.	SŽ-TP	SŽ-PP	SŽ-INF	SŽ-VIT	Skup ŽIP	SŽ-ŽT	Feršped	Skupaj
Prihodki	79	107	0	17.827	53	8	0	0	18.074
Odhodki	594	689	8	176	214	754	11	176	2.622

Prihodki doseženi v skupini SŽ:

- SŽ, d.o.o.: večji del prihodkov v višini 76 tisoč evrov se nanaša na finančne prihodke iz naslova obresti na podlagi plasiranih viškov denarnih sredstev kot depozit na odpoklic po pogodbi o medsebojnem financiranju.
- SŽ-Tovorni promet d.o.o.: večji del prihodkov se nanašajo na izvedbo osnovne dejavnosti družbe v višini 106 tisoč evrov (sanacij tirov, kretnic in drugih naprav) in so se obračunavali v skladu s sklenjenimi pogodbami in naročilnicami.
- SŽ-Infrastruktura d.o.o.: pretežni del doseženih prihodkov se nanašajo na izvedbo osnovne dejavnosti družbe v višini 15.612 tisoč evrov (sanacijska in vzdrževalna dela na zgornjem in spodnjem ustroju železniških prog, sanacijska in vzdrževalna dela na voznom omrežju, obnova vozne mreže, sanacija plazov in brežin, odprava posledic žledoloma, sanacija tirne grede, izvedba strojne regulacije železniških prog in druga dela) ter prodaje železniških pragov in kamnitih agregatov v višini 2.155 tisoč evrov. Preostali prihodki pa se pretežno nanašajo na zaračunane zamudne obresti v višini 55 tisoč evrov.
- SŽ-VIT d.o.o.: večji del prihodkov se nanaša na izvedbo osnovne dejavnosti družbe v višini 53 tisoč evrov (sanacija tirnic in kretnic).
- Skupina SŽ-ŽIP: prihodki se nanašajo na zaračunane najemnine za počitniške kapacitete dane v upravljanje v višini 18 tisoč evrov.

Odhodki doseženi v skupini SŽ:

- SŽ d.o.o.: Večji del odhodkov predstavljajo stroški najema poslovnih prostorov in zemljišč v višini 85 tisoč evrov ter stroški za finančne in računovodske storitve ter kadrovske, pravne in ostale storitve v višini 459 tisoč evrov. Preostali odhodki pa so vezani pretežno na prefakturiranje storitev (stroški koriščenja limita bančnih garancij, stroški električne energije, nadomestil za stavbna zemljišča ipd.).
- SŽ-Tovorni promet d.o.o.: Večji del odhodkov predstavljajo zaračunane prevozne in tovarne storitve (razklad tirnic) ter druge proizvodne storitve v skupni višini 637 tisoč evrov ter zaračunane najemnine za nastanitvene objekte v višini 28 tisoč evrov. Preostali odhodki pa so vezani pretežno na prefakturiranje storitev.
- SŽ-Infrastruktura: Večji del odhodkov se nanaša na stroške podizvajalskih storitev v višini 116 tisoč evrov ter stroške najema v višini 52 tisoč evrov. Preostali odhodki pa so vezani pretežno na prefakturiranje storitev.
- SŽ-VIT d.o.o.: Večji del odhodkov se nanaša na vzdrževalna dela in kontrolne preglede progovne mehanizacije v višini 201 tisoč evrov (v tem: 70 tisoč evrov preko OOS) ter sodelovanje pri izvedbi storitev (13 tisoč evrov) in druge manjše stroške.
- Skupina SŽ-ŽIP: Pretežni del odhodkov se nanaša na storitve cestnega prometa (prevozi delavcev na gradbišča) v višini 38 tisoč evrov, storitve varovanja objektov in premoženja družbe v višini 182 tisoč evrov storitve čiščenja poslovnih prostorov v višini 64 tisoč evrov, storitve vzdrževanja avtoparka v višini 104 tisoč evrov, storitve nastanitve v višini 113 tisoč evrov in preko OS smo

evidentirali prenovo počitniških kapacitet v višini 153 tisoč evrov ter druge odhodke, povezane s prodajo materiala in prefakturiranje storitev in drugih stroškov

- Fersped d.o.o.: Odhodki se nanašajo na opravljanje prevoznih in špediterskih storitev (175 tisoč evrov) in druge manjše stroške.
- SŽ-Potniški promet d.o.o.: Odhodki se nanašajo na storitve potniškega prometa (nakup kart zaposlenim za prevoz na in z dela v skladu s kolektivno pogodbo);
- SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana d.d.: Odhodki se nanašajo na stroške tiskarskih storitev in nabave materiala.

V poslovnem letu 2016 je Skupina SŽ-ŽGP poslovala z obvladujočo družbo in z njo povezanimi družbami. Pri teh poslih ni bila prikrajšana ali oškodovana.

Istočasno poudarjamo, da v letu 2016 ni bilo dejanj, ki bi jih Skupina SŽ-ŽGP storila ali opustila na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe SŽ, d.o.o.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava družbe potrjuje računovodske izkaze skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d. d. za leto, končano 31.12.2016 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava družbe je odgovorna za pripravo računovodskih izkazov skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d. d. za leto 2016 s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili, ki po njenem najboljšem mnenju vključujejo pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba in morebitne druge družbe, vključene v konsolidirane računovodske izkaze, kot celota izpostavljene.

Uprava družbe potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu poštene vrednosti, previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2016.

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

Uprava družbe sprejema in potrjuje računovodske izkaze s pripadajočimi usmeritvami in pojasnili skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana d. d. za leto 2016.

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

Ljubljana, julij 2017

Direktor
Dušan Mes

Delavski direktor
Pavel Piškur



1. Uvodna pojasnila k računovodskim izkazom

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je obvladujoča družba skupine SŽ-ŽGP s sedežem Ob zeleni jami 2, 1000 Ljubljana, Slovenija. Konsolidirani računovodskih izkazi za leto, ki se je končalo 31. decembra 2016, se nanašajo na skupino SŽ-ŽGP, ki jo sestavljajo obvladujoča družba in njene odvisne družbe.

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

Na podlagi sklepa skupščine družbe z dne 24. avgusta 2016 je družba prvič sestavila računovodske izkaze v skladu z Mednarodnimi računovodskimi standardi, kot jih je sprejela EU (v nadaljevanju tudi MSRP) za obdobje poročanja, ki se konča 31. decembra 2016. Po MSRP-jih so izdelani tudi primerjalni podatki, podrobnejše razlike so obrazložene v poglavjih 2 in 6 (vpliv uvedbe MSRP).

1.1 Podlage za pripravo računovodskih izkazov

Izjava o skladnosti

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

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

Poslovodstvo družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je računovodske izkaze odobrila dne 28. junija. 2017.

Podlage za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti.

Funkcijska in predstavitvena valuta

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

Uporaba ocen in presoj

Priprava računovodskih izkazov temelji tudi na določenih ocenah in predpostavkah posloводства družbe, ki vplivajo tako na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti kot tudi na izkazane prihodke in odhodke obračunskega obdobja. Ocena med drugim vključuje določitev življenjske dobe in preostale vrednosti nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev, popravke vrednosti zalog in terjatev, predpostavke, pomembne za aktuarski izračun v zvezi z določenimi zaslužki zaposlenih, predpostavke, ki so vključene v izračun morebitnih rezervacij za tožbe, predpostavke o prihodnjem obdavčljivem dobičku za izračun odloženih davkov in predpostavke, povezane s

prihodnjim poslovanjem odvisnih podjetij, ter predpostavke, uporabljene pri ugotavljanju morebitnih slabitev ostalih finančnih naložb. Ne glede na to, da poslovodstvo družbe med pripravo predpostavk skrbno prouči vse dejavnike, ki na to lahko vplivajo, je mogoče, da se dejanske posledice poslovnih dogodkov razlikujejo od ocenjenih. Zato je treba pri računovodskih ocenah uporabiti presojo ter upoštevati morebitne spremembe poslovnega okolja, nove poslovne dogodke, dodatne informacije in izkušnje.

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

- **Preizkus slabitve finančnih sredstev**

Obvladujoča družba najmanj enkrat na leto preverja, ali obstajajo indikatorji za slabitev za posamezne denar ustvarjajoče enote, pri čemer se nadomestljiva vrednost finančnih sredstev ugotavlja na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, kar temelji na oceni pričakovanih denarnih tokov iz denar ustvarjajoče enote kot tudi določitvi primerne diskontne stopnje. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki se dajo zanesljivo izmeriti iz naslova tega finančnega sredstva.

- **Pozaposlitveni zaslužki zaposlenih**

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

- **Rezervacije za tožbe in pogojne obveznosti**

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

- **Terjatve za odložene davke**

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

1.2 Pomembne računovodske usmeritve

Pomembne računovodske usmeritve

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

Skupino SŽ-ŽGP sestavljajo družbe:

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

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

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

Na novo sprejeti in dopolnjeni standardi in pojasnila

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

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

standardi/pojasnila	veljavnost od	pričakovani vpliv na računovodske izkaze
MSRP 9	1. januar 2018	v proučevanju
MSRP 15	1. januar 2018	v proučevanju

MSRP 9, Finančni instrumenti

MSRP 9 »Finančni instrumenti«, ki ga je EU sprejela 22. novembra 2016, velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznavanja njihove oslabitve in računovodskega varovanja pred tveganji. Skupina SŽ-ŽGP še proučuje vpliv prenovljenega standarda in ga bo uporabila ob njegovi uveljavitvi.

MSRP 15, Prihodki iz pogodb s kupci

MSRP 15 »Prihodki iz pogodb s kupci«, ki ga je sprejela EU 22. septembra 2016, velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Standard uvaja petstopenjski model pripoznavanja prihodkov, ki jih družba doseže na podlagi pogodb s strankami. Računovodske smernice, ki jih določa MSRP 15, vsebujejo dodatne kvalitativne in kvantitativne obveznosti iz naslova razkritij prihodkov, ki jih družba doseže na podlagi pogodb s strankami. V skladu z določili MSRP 15 družba pripozna prihodke v višini, ki odraža znesek kupnine, o kateri družba meni, da ji pripada iz naslova prenosa

blaga in posredovanja storitev kupcu. Skupina SŽ-ŽGP še proučuje vpliv novega standarda in ga bo uporabila ob njegovi uveljavitvi.

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

standardi/pojasnila	veljavnost od	pričakovani vpliv na računovodske izkaze
MSRP 14 Zakonsko predpisan odlog plačila računov		ni bistvenega vpliva
MSRP 16 Najemi	1. januar 2019	v proučevanju
Spremembe MSRP 2 Plačilo na podlagi delnic	1. januar 2018	ni bistvenega vpliva
Spremembe MSRP 4 Zavarovalne pogodbe	1. januar 2018	ni bistvenega vpliva
Spremembe MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in		
MRS 28 Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige		ni bistvenega vpliva
Spremembe MSRP 7 Izkaz denarnih tokov	1. januar 2017	v proučevanju
Spremembe MRS 12 Davki iz dobička	1. januar 2017	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 40 Naložbene nepremičnine	1. januar 2018	ni bistvenega vpliva
Spremembe različnih standardov »Izboljšav MSRP (obdobje 2014-2016)	1. januar 2017	ni bistvenega vpliva
OPMSRP 22 Transakcije predplačilo nadomestila v tuji valuti	1. januar 2018	ni bistvenega vpliva

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

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

Posamezne računovodske usmeritve

a) Podlaga za konsolidiranje

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

Poslovne združitve

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

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

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

Odvisne družbe

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

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

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

Ko skupina SŽ-ŽGP izgubi obvladovanje odvisnega podjetja:

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

Posli, izvzeti iz konsolidiranih računovodskih izkazov

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

b) Prevedba tujih valut

Posli v tuji valuti

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v funkcijsko valuto (EUR) skupine SŽ-ŽGP po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja, se preračuna v funkcijsko valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljenih za višine efektivnih obresti in plačil med obdobjem in odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti sredstva ali obveznosti. Nedenarne postavke, izražene

v tuji valuti in izmerjene po izvirni vrednosti, se preverijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posla, tečajne razlike pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Računovodski izkazi družb v skupini SŽ-ŽGP

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

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

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

Neopredmetena sredstva

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

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

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

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

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

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

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

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva družbe so zemljišča in zgradbe, oprema ter druga opredmetena osnovna sredstva in drobní inventar, katerega doba uporabnosti je daljša od enega leta. Med opredmetena osnovna sredstva se vštevá drobní 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. Nadomestni deli, ki se uporabijo za vlaganja v opredmetena osnovna sredstva, se vodijo kot zaloge materiala.

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

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

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

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

Amortizacija in prevrednotenje

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

Pregled uporabljenih letnih amortizacijskih stopenj za leti 2016 in 2015:

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

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

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

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

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

Naložbene nepremičnine

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

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

Če družba, lastnik nepremičnine, za najemnika opravlja še pomožne storitve in so te storitve nepomemben del celotnega dogovora (manj kot 20 % vseh prihodkov celotnega dogovora), se take

nepremičnine opredelijo kot naložbene. V primeru, če take pomožne storitve sestavljajo več kot 20 % celotnih prihodkov v dogovoru, se nepremičnina obravnava kot OOS.

Naložbene nepremičnine se merijo po modelu nabavne vrednosti. Naložbene nepremičnine se morajo zaradi oslabitve prevrednotiti, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo pošteno vrednost, družba primerja knjigovodsko vrednost naložbenih nepremičnin z uradnimi podatki, ki so objavljeni v R Sloveniji (cena zemljišč, poslovnih stavb, stanovanj). V primeru odstopanje tržne vrednosti nepremičnine od knjigovodske vrednosti se ugotovi pošteno vrednost naložbene nepremičnine s pomočjo ocenjevalcev vrednosti nepremičnin. Podjetje praviloma ugotavlja pošteno vrednost za pomembne naložbene nepremičnine v ciklu od 3 do 5 let oziroma, ko bodo obstajali znaki, da se je poštena vrednost naložbenih nepremičnin pomembno spremenila.

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

Zaloge

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Denarna sredstva

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

Dolgovi

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

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

Del dolgoročnih obveznosti, ki je že zapadel v plačilo in del dolgoročnih obveznosti, ki bo zapadel v plačilo v letu dni, se v izkazu finančnega položaja preneseta med kratkoročne obveznosti. Pri

kratkoročnih obveznostih se ločeno izkazujejo kratkoročne finančne obveznosti in kratkoročne poslovne obveznosti. Kratkoročne finančne obveznosti so dobljena posojila. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predjuri in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti za nezaračunano blago in storitve, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

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

Finančne naložbe in finančni instrumenti

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

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

Naložbe v odvisne in pridružene družbe instrumente so naložbe, 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 in pozneje zmanjšane za morebitne oslabitve.

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

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

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

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

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizvedena finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali niso uvrščena kot posojila in terjatve ali finančna sredstva po poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Vrednotena so po poštenu vrednosti, če je pošteno vrednost mogoče ugotoviti in se dobički in izgube pri vrednotenju pripoznajo neposredno v vseobsegajočem donosu in

izkažejo v rezervi za pošteno vrednost, razen izgub zaradi oslabitve in dobičkov ter izgub iz preračuna tečajnih razlik, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanje.

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

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

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

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

Rezervacije

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. 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 dana jamstva, rezervacije za sanacijo kamnoloma ter rezervacije za pomembne zneske tožb.

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

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

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

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 izkaza finančnega položaja. Izračun je izdelan za vsakega posameznega delavca tako, da je na podlagi individualnih podatkov izračunan strošek odpravnine ob upokojitvi in strošek pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve.

Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke in finančne prihodke.

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki. Prihodki izhajajo iz prodaje proizvodov, blaga in materiala, iz opravljanja dogovorjenih storitev v dogovorjenih obdobjih in iz uporabe sredstev družbe s strani drugih.

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

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

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

Odvisno od vrste pogodbe lahko metode vključujejo:

- razmerje pogodbenih stroškov, ki so se pojavili pri opravljenem delu do določenega dneva, nasproti ocenjenim celotnim pogodbenim stroškom,
- preglede opravljenega dela,
- dokončanje fizičnega deleža pogodbenega dela.

Če izida pogodbe o gradbenih delih ni mogoče zanesljivo oceniti, je treba:

- prihodke pripoznati samo do tolikšnega obsega pogodbenih stroškov, kolikor bodo verjetno nadomeščeni, in
- pogodbene stroške pripoznati kot odhodke v obdobju, v katerem se pojavijo.

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

Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Stroški se vodijo po naravnih vrstah stroškov v okviru analitičnega kontnega načrta, prilagojenega potrebam poročanja in izdelave konsolidiranih izkazov.

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

Obdavčitev

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

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

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

Kapital

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

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

Določanje poštene vrednosti

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

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

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

Skupina SŽ-ŽGP, kot osnovo za določanje poštene vrednosti finančnih instrumentov uporablja kotirane cene. Če finančni instrument ne kotira na organiziranem trgu oziroma se trg ocenjuje kot nedelujoč, skupina SŽ-ŽGP za ocenitev poštene vrednosti finančnega instrumenta uporabi vhodne podatke druge in tretje ravni.

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

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

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

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

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

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

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

2. Vpliv uvedbe MSRP za skupino SŽ-ŽGP

Skupščina družbe je sprejela sklep na podlagi 11. točke 54. člena ZGD, da se računovodska poročila sestavijo v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Kot datum prehoda se določi obdobje poročanja, ki se konča 31. decembra 2016. V skladu z zahtevami MSRP 1 – prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja se tudi začetni izkaz finančnega položaja (31. decembra 2015) sestavi po določenih Mednarodnih standardov računovodskega poročanja. Vplivi mednarodnih standardov računovodskega poročanja glede na Slovenske računovodske standarde, ki jih je skupina uporabljala pred tem, so razvidni v nadaljevanju.

Izkaz finančnega položaja

v EUR	MSRP		SRS		RAZLIKA	
	Stanje na dan		Stanje na dan		Stanje na dan	
	31. 12. 2015	1. 1. 2015	31. 12. 2015	1. 1. 2015	31. 12. 2015	1. 1. 2015
SREDSTVA	41.676.452	54.961.014	41.676.452	54.961.014	0	0
A. Dolgoročna sredstva	13.869.737	17.042.400	14.595.975	17.046.495	-726.238	-4.095
Neopredmetena sredstva	25.873	40.898	26.550	40.898	-677	0
Opredmetena osnovna sredstva	12.581.585	13.325.582	13.307.823	13.329.677	-726.238	-4.095
Naložbene nepremičnine	222.504	0	222.504	0	0	0
Druge finančne naložbe	0	0	688.849	777.730	-688.849	-777.730
Finančne terjatve	688.849	777.730			688.849	777.730
Dolgoročne poslovne terjatve	13.574	2.712.696	13.574	2.712.696	0	0
Odložene terjatve za davek	336.675	185.494	336.675	185.494	0	0
Druge dolgoročna sredstva	677	0	0	0	677	0
B. Kratkoročna sredstva	27.806.715	37.918.614	26.684.829	35.636.985	1.121.886	2.281.629
Sredstva, namenjena prodaji	0	0	0	0	0	0
Zaloge	3.762.278	3.546.174	3.820.352	3.896.239	-58.074	-350.065
Finančne naložbe	0	0	369.647	0	-369.647	0
Finančne terjatve	369.647	0	0	0	369.647	0
Terjatve do kupcev	11.909.619	24.334.467	11.909.619	24.334.467	0	0
Druge poslovne terjatve	1.686.389	3.650.915	522.136	1.020.487	1.164.253	2.630.428
Terjatve za davek iz dobička	15.707	1.266	0	0	15.707	1.266
Denar in denarni ustrezniki	10.063.075	6.385.792	10.063.075	6.385.792	0	0
B. Kratkoročne aktivne časovne	0	0	395.648	2.277.534	-395.648	-2.277.534
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	41.676.452	54.961.014	41.676.452	54.961.014	0	0
A. Kapital	24.226.089	17.802.330	24.204.648	17.476.387	21.441	25.943
Vpoklicani kapital	3.152.412	3.152.412	3.152.412	3.152.412	0	0
Kapitalske rezerve	46.199	46.198	46.199	46.198	0	0
Zakonske rezerve	452.829	452.829	452.829	452.829	0	0
Druge rezerve iz dobička	4.062.079	4.062.079	4.062.079	4.062.079	0	0
Rezerve za pošteno vrednost	-26.115	-12.592	-26.115	-12.592	0	0
Zadržani poslovni izid	16.362.907	9.617.047	16.341.466	9.591.104	21.441	25.943
Tečajne razlike	-8.459	-3.711	-8.459	-3.711	0	0
Neobvladujoči delež	184.237	188.068	184.237	188.068	0	0
B. Dolgoročne obveznosti	2.931.539	3.720.704	2.952.980	3.746.647	-21.441	-25.943
Rezervacije za jubilejne nagrade in	845.856	809.062	845.856	809.062	0	0
Druge rezervacije	759.750	78.287	781.191	104.230	-21.441	-25.943
Dolgoročno odloženi prihodki	202.311	0	202.311	0	0	0
Finančne obveznosti	1.016.949	719.524	1.016.949	719.524	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti	106.673	2.113.831	106.673	2.113.831	0	0
C. Kratkoročne obveznosti	14.518.824	33.737.980	10.860.005	26.977.466	3.658.819	6.760.514
Finančne obveznosti	360.229	6.441.643	360.229	6.441.643	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	7.781.565	16.684.016	7.781.565	16.684.016	0	0
Druge poslovne obveznosti	5.119.250	10.364.869	2.718.211	3.851.807	2.401.039	6.513.062
Obveznosti za davek iz dobička	1.257.780	247.452	0	0	1.257.780	247.452
D. Kratkoročne pasivne časovne	0	0	3.658.820	6.760.514	-3.658.820	-6.760.514

Razlike pojasnjujemo v nadaljevanju:

- **Neopredmetena sredstva:** sredstva rezervnega sklada večstanovanjskih stavb smo v skladu s SRS izkazovali med neopredmetenimi sredstvi, po MRS jih izkazujemo med drugimi dolgoročnimi sredstvi.
- **Opredmetena osnovna sredstva:** dani kratkoročni predujmi za osnovna sredstva so bili po SRS evidentirani med osnovnimi sredstvi, po MRSP pa med kratkoročnimi drugimi poslovnimi terjatvami.
- **Dolgoročne finančne naložbe:** po SRS so bili izkazani dolgoročni dani depoziti med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami, po MRSP jih izkazujemo med finančnimi terjatvami.
- **Dolgoročne finančne terjatve:** po SRS so bili izkazani dolgoročni dani depoziti med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami, po MRSP jih izkazujemo med finančnimi terjatvami.
- **Druga dolgoročna sredstva:** sredstva rezervnega sklada večstanovanjskih stavb smo v skladu s SRS izkazovali med neopredmetenimi sredstvi, po MRS jih izkazujemo med drugimi dolgoročnimi sredstvi.
- **Zaloge;** po MRSP so predujmi za zaloge izkazani med drugimi poslovnimi terjatvami.
- **Kratkoročne finančne naložbe:** po SRS so bili izkazani kratkoročni dani depoziti med drugimi kratkoročnimi finančnimi naložbami, po MRSP jih izkazujemo med finančnimi terjatvami.
- **Kratkoročne finančne terjatve:** po SRS so bili izkazani kratkoročni dani depoziti med drugimi kratkoročnimi finančnimi naložbami, po MRSP jih izkazujemo med finančnimi terjatvami.
- **Druge poslovne terjatve in aktivne časovne razmejitve:** po MRSP so med drugimi poslovnimi terjatvami izkazani zneski, ki so po SRS bili izkazani med: 1) predujmi za OOS (726.238 in 4.095 EUR), 2) predujmi za zaloge (58.074 in 350.065 EUR) ter 3) kratkoročne AČR (395.648 in 2.277.534 EUR). Terjatve za davek iz dobička, ki so se po SRS izkazovale med drugimi poslovnimi terjatvami, se po novem izkazujejo med terjatvami za davek iz dobička.
- **Terjatve za davek iz dobička:** terjatve za davek iz dobička, ki so se po SRS izkazovale med drugimi poslovnimi terjatvami, se po novem izkazujemo med terjatvami za davek iz dobička.
- **Kratkoročne aktivne časovne razmejitve:** izkazanih aktivnih časovnih razmejitev po SRS, več ne izkazujemo. Izkazane so med drugimi poslovnimi terjatvami.
- **Zadržani poslovni izid:** dolgoročno odložene prihodke, ki po MRS 20 ne izpolnjujejo pogojev, smo v višini 21.441 in 25.943 EUR odpravili v dobro zadržanega poslovnega izida.
- **Druge rezervacije:** dolgoročno odložene prihodke, ki po MRS 20 ne izpolnjujejo pogojev, smo v višini 21.441 in 25.943 EUR odpravili v dobro zadržanega poslovnega izida. Prejete donacije za osnovna sredstva so bile po SRS izkazane med drugimi rezervacijami.
- **Druge poslovne obveznosti in kratkoročne pasivne časovne razmejitve:** pasivne časovne razmejitve so po novem izkazane kot druge poslovne obveznosti. Obveznosti za davek iz dobička, ki so se po SRS izkazovale med drugimi poslovnimi obveznostmi, se po novem izkazujejo med obveznostmi za davek iz dobička.
- **Obveznosti za davek iz dobička:** obveznost za davek iz dobička, ki se je po SRS izkazovala med drugimi poslovnimi obveznostmi, po novem izkazujemo med obveznostmi za davek iz dobička.
- **Kratkoročne pasivne časovne razmejitve:** pasivne časovne razmejitve so po novem izkazane kot druge poslovne obveznosti.

Izkaz poslovnega izida

v EUR	MRS	SRS	RAZLIKA
	2015	2015	
1. Čisti prihodki od prodaje	81.473.144	81.473.144	0
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. proizv.	161.448	161.448	0
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	89.435	89.435	0
4. Drugi poslovni prihodki	429.540	434.042	-4.502
5. Stroški blaga, materiala in storitev	58.037.918	58.037.918	0
6. Stroški dela	12.357.743	12.357.743	0
7. Odpisi vrednosti	2.505.017	2.505.017	0
8. Drugi poslovni odhodki	921.597	921.597	0
9. Poslovni izid iz poslovanja (1+2+3+4-5-6-7-8)	8.331.292	8.335.794	-4.502
10. Finančni prihodki	209.110	209.110	0
11. Finančni odhodki	347.947	347.947	0
12. Finančni izid (10-11)	-138.837	-138.837	0
13. Poslovni izid pred davki (9+12)	8.192.455	8.196.957	-4.502
14. Obračunani davek	1.475.068	1.475.068	0
15. Odloženi davki	-151.181	-151.181	0
16. Davek iz dobička (14 ± 15)	1.323.887	1.323.887	0
17. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (13-16)	6.868.568	6.873.070	-4.502

Razlike pojasnjujemo v nadaljevanju:

- **Drugi poslovni prihodki;** zmanjšanje prihodkov po MRS v višini 4.502 EUR je posledica odprave dolgoročno odloženih prihodkov na dan 1. januarja 2015,
- **Druge razlike;** v Izkazu izida so se po MRS spremenili nazivi nekaterih postavk, ki pa jih vrednostno ne izkazujemo kot razlike med SRS-MRS saj ne pomenijo vsebinskih sprememb.

3. Konsolidirani računovodski izkazi skupine SŽ-ŽGP

3.1 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

EUR	Pojasnilo	Stanje na dan		
		31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
SREDSTVA		32.899.383	41.676.452	54.961.014
A. Dolgoročna sredstva		15.207.723	13.869.737	17.042.400
Neopredmetena sredstva	3.6.1.1	17.086	25.873	40.898
Opredmetena osnovna sredstva	3.6.1.2	13.846.002	12.581.585	13.325.582
Naložbene nepremičnine	3.6.1.3	412.383	222.504	0
Finančne terjatve	3.6.1.4	631.768	688.849	777.730
Poslovne terjatve	3.6.1.5	88.514	13.574	2.712.696
Odložene terjatve za davek	3.6.1.6	211.864	336.675	185.494
Druge dolgoročna sredstva		106	677	0
B. Kratkoročna sredstva		17.691.660	27.806.715	37.918.614
Zaloge	3.6.1.7	3.522.440	3.762.278	3.546.174
Finančne terjatve	3.6.1.8	5.368.723	369.647	0
Terjatve do kupcev	3.6.1.9	5.218.111	11.909.619	24.334.467
Druge poslovne terjatve	3.6.1.10	1.155.927	1.686.389	3.650.915
Terjatve za davek iz dobička	3.6.2.9	947.043	15.707	1.266
Denar in denarni ustrezniki	3.6.1.11	1.479.416	10.063.075	6.385.792
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		32.899.383	41.676.452	54.961.014
A. Kapital	3.6.1.12	23.333.299	24.226.089	17.502.330
a) Kapital lastnikov obvladujoče družbe		23.148.538	24.041.852	17.314.262
Vpoklicani kapital		3.152.412	3.152.412	3.152.412
Kapitalske rezerve		46.199	46.199	46.198
Zakonske rezerve		452.829	452.829	452.829
Druge rezerve iz dobička		4.062.079	4.062.079	4.062.079
Rezerve za pošteno vrednost		-38.798	-26.115	-12.592
Zadržani poslovni izid		15.486.553	16.362.907	9.617.047
1. Zadržani poslovni izid preteklih obdobj		13.349.011	9.495.663	6.378.972
2. Zadržani poslovni izid poslovnega leta		2.137.542	6.867.244	3.238.075
Tečajne razlike		-12.736	-8.459	-3.711
b) Neobvladujoči delež		184.761	184.237	188.068
B. Dolgoročne obveznosti		3.555.128	2.931.539	3.720.704
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	3.6.1.13	776.619	845.856	809.062
Druge rezervacije	3.6.1.14	439.650	759.750	78.287
Dolgoročno odloženi prihodki	3.6.1.15	132.676	202.311	0
Finančne obveznosti	3.6.1.16	2.122.023	1.016.949	719.524
Poslovne obveznosti	3.6.1.17	84.160	106.673	2.113.831
C. Kratkoročne obveznosti		6.010.956	14.518.824	33.737.980
Finančne obveznosti	3.6.1.16	629.045	360.229	6.441.643
Obveznosti do dobaviteljev	3.6.1.18	3.242.522	7.781.565	16.684.016
Druge poslovne obveznosti	3.6.1.17	2.139.389	5.119.250	10.364.869
Obveznosti za davek iz dobička	3.6.2.9	0	1.257.780	247.452

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

3.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

(v EUR)	Pojasnilo	2016	2015
1. Čisti prihodki od prodaje	3.6.2.1	32.856.615	81.473.144
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. proizv.		83.127	161.448
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		88.212	89.435
4. Drugi poslovni prihodki	3.6.2.2	1.336.032	429.540
5. Stroški blaga, materiala in storitev	3.6.2.3	20.262.012	58.037.918
6. Stroški dela	3.6.2.4	9.724.703	12.357.743
7. Odpisi vrednosti	3.6.2.5	1.864.529	2.505.017
8. Drugi poslovni odhodki	3.6.2.6	204.226	921.597
9. Poslovni izid iz poslovanja (1 ± 2 + 3 + 4 - 5 - 6 - 7 - 8)		2.308.516	8.331.292
10. Finančni prihodki	3.6.2.7	178.966	209.110
11. Finančni odhodki	3.6.2.8	141.902	347.947
12. Finančni izid (10-11)		37.064	-138.837
13. Poslovni izid pred davki (9+13)		2.345.580	8.192.455
14. Obračunani davek		82.668	1.475.068
15. Odloženi davki		124.810	-151.181
16. Davek iz dobička	3.6.2.9	207.478	1.323.887
17. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		2.138.102	6.868.568

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja, ki pripada:			
a) lastnikom obvladujoče družbe		2.137.542	6.867.244
b) neobvladujočemu deležu		560	1.324

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

3.3 Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa

(v EUR)	Pojasnilo	2016	2015
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.2	2.138.102	6.868.568
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-12.719	-13.375
Aktuarski dobički / izgube	3.6.1.12	-12.719	-13.375
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		3.603	2.293
Tečajne razlike	3.6.1.12	3.603	2.293
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta		-9.116	-11.082
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		2.128.986	6.857.486

Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja			
a) lastnikom obvladujoče družbe		2.128.462	6.856.014
b) neobvladujočemu deležu		524	1.472

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

3.4 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

ČETIR	Pojasnilo	2016	2015
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Čisti poslovni izid		2.138.102	6.868.569
Poslovni izid pred obdavčitvijo	3.2	2.345.580	8.192.455
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		207.478	1.323.886
b) Prilagoditve za		1.584.802	734.995
amortizacijo (+)	3.6.2.5	1.636.329	1.734.072
prevrednotovalne poslovne prihodke (-)		-940.963	-241.904
prevrednotovalne poslovne odhodke (+)		180.065	911.911
finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz posl. terjatev (-)	3.6.2.7	-88.962	-60.581
finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz posl. obveznosti (+)	3.6.2.8	70.410	242.036
druge prilagoditve prihodkov in odhodkov		-2.288.865	1.488.927
druge prilagoditve poslovnih postavk bilance stanja		3.016.788	-3.339.466
c) Spremembe čistih obratnih sredstev (in rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk BS		-2.651.200	3.140.766
Začetne manj končne poslovne terjatve		6.216.264	17.503.531
Začetne manj končne odložene terjatve za davek		124.811	-151.181
Začetne manj končne zaloge		239.838	75.887
Končni manj začetni poslovni dolgovi		-8.799.197	-12.043.205
Končne manj začetne rezervacije		-458.971	-2.185.627
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih		72.633	183.635
Izdatki za dane obresti		-46.578	-242.274
d) Prebitek prejemkov pri poslovanju (a + b + c)		1.071.704	10.744.330
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju		8.854.927	1.797.855
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	3.6.1.2	43.264	53.681
Prejemki od odtujitve finančnih naložb		8.811.663	1.744.174
b) Izdatki pri naložbenju		-15.008.508	-2.275.677
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	3.6.1.1	-2.400	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	3.6.1.2	-1.147.693	-1.489.297
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	3.6.1.3	-116.642	0
Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-13.741.773	-786.380
c) Prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		-6.153.581	-477.822
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju		500.000	16.843.074
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti		500.000	16.843.074
b) Izdatki pri financiranju		-4.001.782	-23.432.299
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti		-982.317	-23.298.661
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-3.019.465	-133.638
c) Prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		-3.501.782	-6.589.225
Č. Končno stanje denarnih sredstev	3.6.1.11	1.479.416	10.063.075
a) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		-8.583.659	3.677.283
+/- Obračunane tečajne razlike pri deviznih sredstvih			
y) Začetno stanje denarnih sredstev	3.6.1.11	10.063.075	6.385.792

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

3.5 Konsolidirani izkaz gibanja kapitala

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2016

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapital rezervirani	Zakonske rezerve	Druge rezerve in dobički	Rezerva za poslovanje v prihodnosti	Zadržani poslovni izid	Poslovni izid poslovnega leta	Delovne razlike	Kapital, ki pripada običnim deležnikom	Nobeli delež	Skupaj
A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	46.199	452.829	4.062.079	-26.115	9.495.663	6.867.244	-8.459	24.041.852	184.237	24.226.089
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-3.021.776	0	0	-3.021.776	0	-3.021.776
a) Izplačilo deležev v dobičku in dividend						-3.021.776			-3.021.776		-3.021.776
B.2 Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-12.683	7.880	2.137.542	-4.277	2.128.462	524	2.128.986
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							2.137.542		2.137.542	560	2.138.102
b) Postavke, ki pozneje ne bodo preračunovane v poslovni izid					-12.683				-12.683	-36	-12.719
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja						7.880		-4.277	3.603		3.603
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	6.867.244	-6.867.244	0		0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine						6.867.244	-6.867.244				0
C. Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	46.199	452.829	4.062.079	-38.798	13.349.011	2.137.542	-12.736	23.148.538	184.761	23.333.299

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapital rezervirani	Zakonske rezerve	Druge rezerve in dobički	Rezerva za poslovanje v prihodnosti	Zadržani poslovni izid	Poslovni izid poslovnega leta	Delovne razlike	Kapital, ki pripada običnim deležnikom	Nobeli delež	Skupaj
A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	3.152.412	46.199	452.829	4.062.079	-12.592	6.353.040	3.238.075	-3.711	17.288.330	188.057	17.476.387
a) Prehod na MRSP						25.932			25.932	11	25.943
A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	46.199	452.829	4.062.079	-12.592	6.378.972	3.238.075	-3.711	17.314.262	188.068	17.502.330
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-128.425	0	0	-128.425	-5.303	-133.728
a) Izplačilo deležev v dobičku in dividend						-128.425			-128.425	-5.303	-133.728
B.2 Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-13.523	7.041	6.867.244	-4.748	6.859.014	1.471	6.860.486
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							6.867.244		6.867.244	1.324	6.868.568
b) Postavke, ki pozneje ne bodo preračunovane v poslovni izid					-13.523				-13.523	148	-13.375
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa						7.041		-4.748	2.293		2.293
B.3 Spremembe v kapitalu	0	1	0	0	0	3.238.075	-3.238.075	0		1	1
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						3.238.075	-3.238.075				0
c) Druge spremembe v kapitalu		1								1	1
C. Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	46.199	452.829	4.062.079	-26.115	9.495.663	6.867.244	-8.459	24.041.852	184.237	24.226.089

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

3.6 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

3.6.1 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

3.6.1.1 Neopredmetena sredstva

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Dolgoročne premoženjske pravice	17.086	25.873	40.898
Skupaj	17.086	25.873	40.898

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Dolgor./odloženi stroški razvijanja	(Skupaj)
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2015	292.023	0	292.023
Stanje 31. 12. 2015	292.023	0	292.023
Stanje 1. 1. 2016	292.023	0	292.023
Pridobitve	2.400	0	2.400
Stanje 31. 12. 2016	294.423	0	294.423
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2015	251.125	0	251.125
Amortizacija	15.025	0	15.025
Stanje 31. 12. 2015	266.150	0	266.150
Stanje 1. 1. 2016	266.150	0	266.150
Amortizacija	11.187	0	11.187
Stanje 31. 12. 2016	277.337	0	277.337
Neodpisana vrednost			
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2015	40.898	0	40.898
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2015	25.873	0	25.873
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2016	25.873	0	25.873
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2016	17.086	0	17.086

Na dan 31. decembra 2015 in 31. decembra 2016 skupina SŽ-ŽGP nima obvez za pridobitev neopredmetenih sredstev, ravno tako nima zastavljenih neopredmetenih sredstev

83,5 % vseh neopredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2016 je bilo v celoti amortiziranih (77,5 % na dan 31. decembra 2015). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost neopredmetenih sredstev.

3.6.1.2 Opredmetena osnovna sredstva

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Zemljišča	2.002.293	2.120.377	2.120.377
Zgradbe	939.839	1.534.319	2.281.888
Oprema	8.389.084	8.538.225	8.624.531
- tirna vozila	942.762	942.947	1.041.234
- druga oprema	7.446.322	7.595.278	7.583.297
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	2.514.786	388.664	298.786
Skupaj	13.846.002	12.581.585	13.325.582

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v EUR	Zemljišče	Zgradbe	Naprave in oprema	Oprema v finančnem najemu	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj (000)
Nabavna vrednost						
Stanje 31.12. 2014	2.120.377	8.285.785	31.646.928	1.904.873	302.881	44.260.844
Prilagoditve MSRP	0	0	0	0	-4.095	-4.095
Stanje 1. 1. 2015	2.120.377	8.285.785	31.646.928	1.904.873	298.786	44.256.749
Pridobitve	0	22.028	243.037	919.955	105.953	1.290.973
Odtujitve – prodaje	0	0	-256.097	0	0	-256.097
Odpisi	0	-304.441	-159.296	0	-16.075	-479.812
Drugi prenosi	0	-1.216.054	1.090.813	-466.122	0	-591.363
Stanje 31. 12. 2015	2.120.377	6.787.318	32.565.385	2.358.706	388.664	44.220.450
Stanje 1. 1. 2016	2.120.377	6.787.318	32.565.385	2.358.706	388.664	44.220.450
Pridobitve	0	0	360.131	237.221	2.465.992	3.063.344
Odtujitve	0	0	-162.118	0	0	-162.118
Prenosi iz investicije	0	85.759	254.111	0	-339.870	0
Odpisi	0	-198.415	-57.766	0	0	-256.181
Prenosi	-118.084	-950.102	1.059.667	-109.565	0	-118.084
Stanje 31. 12. 2016	2.002.293	5.724.560	34.019.410	2.486.362	2.514.786	46.747.411
Popravek vrednosti						
Stanje 31.12. 2014	0	6.003.897	24.702.998	224.272	0	30.931.167
Prilagoditve MSRP	0	0	0	0	0	0
Stanje 1. 1. 2015	0	6.003.897	24.702.998	224.272	0	30.931.167
Povečanja	0	0	419.639	0	0	419.639
Zmanjšanja	0	-953.487	-340.990	-136.511	0	-1.430.988
Amortizacija	0	202.589	1.321.266	195.192	0	1.719.047
Stanje 31. 12. 2015	0	5.252.999	26.102.913	282.953	0	31.638.865
Stanje 1. 1. 2016	0	5.252.999	26.102.913	282.953	0	31.638.865
Povečanja	0	0	424.326	0	0	424.326
Zmanjšanja	0	-363.546	-178.108	-31.592	0	-773.246
Amortizacija	0	95.268	1.188.648	327.548	0	1.611.464
Stanje 31. 12. 2016	0	4.784.721	27.537.779	578.909	0	32.901.409
Neodpisana vrednosti						
Stanje 1. 1. 2015	2.120.377	2.281.888	6.943.930	1.680.601	298.786	13.325.582
Stanje 31. 12. 2015	2.120.377	1.534.319	6.462.472	2.075.753	388.664	12.581.585
Stanje 1. 1. 2016	2.120.377	1.534.319	6.462.472	2.075.753	388.664	12.581.585
Stanje 31. 12. 2016	2.002.293	939.839	6.481.631	1.907.453	2.514.786	13.846.002

Prenosi se nanašajo na prenose med naložbenimi nepremičninami in opredmetenimi osnovnimi sredstvi (118.084 EUR prenosov iz opredmetenih osnovnih sredstev na naložbene nepremičnine po knjigovodski vrednosti v letu 2016 in 222.504 EUR prenosov iz opredmetenih osnovnih sredstev na naložbene nepremičnine po knjigovodski vrednosti v letu 2015).

Na dan 31. decembra 2016 ima skupina za 2.755.367 EUR obvez za pridobitev opredmetenih sredstev (1.419.768 EUR na dan 31. decembra 2015). Skupina nima zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev.

56,2 % vseh opredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2016 je bilo v celoti amortiziranih (54,4% na dan 31. decembra 2015). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost opredmetenih sredstev.

3.6.1.3 Naložbene nepremičnine

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Naložbene nepremičnine	412.383	222.504	0
Skupaj	412.383	222.504	0

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

Gibanje naložbenih nepremičnin

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2015	0	0	0
Prenos iz opredmetenih OS	0	591.363	591.363
Stanje 31. 12. 2015	0	591.363	591.363
Stanje 1. 1. 2016	0	591.363	591.363
Pridobitve	0	116.642	116.642
Odtujitve	0	-84.483	-84.483
Prenos iz opredmetenih OS	118.084	0	118.084
Stanje 31. 12. 2016	118.084	623.522	741.606
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2015	0	0	0
Prenos iz opredmetenih OS	0	368.859	368.859
Stanje 31. 12. 2015	0	368.859	368.859
Stanje 1. 1. 2016	0	368.859	368.859
Amortizacija	0	13.678	13.678
Odtujitve	0	-53.314	-53.314
Stanje 31. 12. 2016	0	329.223	329.223
Neodpisana vrednost			
Stanje 1. 1. 2015	0	0	0
Stanje 31. 12. 2015	0	222.504	222.504
Stanje 1. 1. 2016	0	222.504	222.504
Stanje 31. 12. 2016	118.084	294.299	412.383

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

Skupina je leta 2016 ustvarila prihodke od najemnin v višini 19.748 EUR (5.952 EUR leta 2015). Stroški amortizacije naložbenih nepremičnin znašajo 13.678 EUR (0 EUR leta 2015).

3.6.1.4 Dolgoročne finančne terjatve

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Druge finančne terjatve	631.768	688.849	777.730
Skupaj	631.768	688.849	777.730

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

3.6.1.5 Dolgoročne poslovne terjatve

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Poslovne terjatve do kupcev	73.657	0	2.699.123
Poslovne terjatve do drugih	14.857	13.574	13.573
Skupaj	88.514	13.574	2.712.696

3.6.1.6 Odložene terjatve za davek

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Odložene terjatve za davek	211.864	336.675	185.494

Terjatve za odložene davke so pripoznane v višini prilagojene davčne osnove.

Podjetje	Konsolidirano 31.12.2016	Konsolidirano 31.12.2015	Konsolidirano 1.1.2015
□ SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	174.422	279.215	124.294
□ Kamolom Verd d. o. o.	37.442	57.460	61.200
Skupaj	211.864	336.675	185.494

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

Gibanje odloženih terjatev za davek v skupini SŽ-ŽGP v letu 2016:

v EUR	Rezervacije	Popravek vrednosti terjatev	Skupaj
Stanje na dan 1. 1. 2015	62.765	122.729	185.494
Črpanje v letu 2015	-7.108	-3.740	-10.848
Oblikovanje v letu 2015	61.180	100.849	162.029
Stanje na dan 31. 12. 2015	116.837	219.838	336.675
Črpanje v letu 2016	-34.379	-118.290	-152.667
Oblikovanje v letu 2016	18.175	9.682	27.857
Stanje na dan 31. 12. 2016	100.633	111.231	211.864

3.6.1.7 Zaloge

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Material	1.319.055	1.724.894	1.637.028
Nadomestni deli	354.560	281.857	308.240
Drobni inventar in embalaža	57.529	51.258	58.085
Nedokončana proizvodnja	15.563	32.000	0
Proizvodi in trgovsko blago	1.775.733	1.672.269	1.542.821
Skupaj	3.522.440	3.762.278	3.546.174

Leta 2016 je oslabitev zalog znašala 14.583 EUR (leta 2015 so znašali odpisi nekurantnih zalog 7.429 EUR in oslabitev zalog 128.391 EUR). Na zalogah ni zastavnih pravic.

3.6.1.8 Kratkoročne finančne terjatve

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Finančne terjatve do družb v skupini SŽ	5.200.000	0	0
Finančne terjatve do drugih – depoziti pri bankah	168.723	369.647	0
Skupaj	5.368.723	369.647	0

Kratkoročne finančne terjatve na dan 31. decembra 2016 v večini zajemajo terjatev do Slovenskih železnic, d. o. o. za kratkoročno plasiranje denarnih sredstev na podlagi Pogodbe o medsebojnem financiranju. Obresti med družbami v skupini so zaračunane po veljavni davčno priznani obrestni meri med povezanimi osebami.

3.6.1.9 Terjatve do kupcev

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Kratkoročne terjatve do družb v skupini SŽ	2.026.887	9.388.696	7.862.212
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	1.235.088	1.905.223	15.582.865
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	1.956.136	615.700	889.390
Skupaj	5.218.111	11.909.619	24.334.467

	1. 1. 2016			01. 10. 2015		
v EUR	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Kratkoročne terjatve do družb v skupini SŽ	2.026.887	0	2.026.887	9.388.696	0	9.388.696
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	3.189.914	1.954.826	1.235.088	3.804.839	1.899.615	1.905.223
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	2.059.884	103.748	1.956.136	1.297.379	681.679	615.700
Skupaj	7.276.685	2.058.574	5.218.111	14.490.914	2.581.294	11.909.619

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

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

v EUR	2016	2015
Stanje 1. 1.	2.581.294	2.037.196
Zmanjšanje za odpisane terjatve	-18.826	-25.443
Odprava popravka vrednosti	-585.078	-49.079
Oblikovanje popravka vrednosti	81.184	618.620
Stanje 31. 12.	2.058.574	2.581.294

Starostna struktura terjatev do kupcev

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Nezapadle terjatve	4.349.394	4.974.427
Že zapadle terjatve	2.927.291	9.516.487
- do 30 dni	135.680	6.349.568
- od 31 do 90 dni	838.559	475.160
- od 91 do 365 dni	34.124	687.822
- nad 365 dni	1.918.929	2.003.937
Skupaj	7.276.685	14.490.914

Odpisi in slabitve terjatev, ki so izkazani v poslovnih odhodkih, so leta 2016 znašali 133.374 EUR (589.313 EUR leta 2015).

3.6.1.10 Druge poslovne terjatve

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Terjatve do državnih in drugih institucij	700.511	480.803	763.159
Terjatve do zaposlencev	10	700	4.677
Terjatve, povezane s finančnimi prihodki, do drugih	0	0	391
Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov	84.406	787.104	550.739
Kratkoročne varščine	6.072	0	0
Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	10.818	22.134	54.415
Odloženi stroški	99.147	30.300	48.477
Nezaračunani prihodki	250.845	365.348	2.229.057
Vrednotnice in druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	4.118	0	0
Skupaj	1.155.927	1.686.389	3.650.915

Odpisi in slabitve terjatev, ki so izkazani v poslovnih odhodkih, so leta 2016 znašali 485 EUR iz naslova odpisov terjatev do državnih in drugih institucij (4.583 EUR leta 2015 iz naslova odpisa ostalih kratkoročnih terjatev do drugih).

3.6.1.11 Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Denarna sredstva v blagajni	0		1.124
Denarna sredstva v banki	1.479.416	10.063.075	6.384.668
Skupaj	1.479.416	10.063.075	6.385.792

3.6.1.12 Kapital

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.1.2015
Vpoklican kapital	3.152.412	3.152.412	3.152.412
Kapitalske rezerve	46.199	46.199	46.198
Zakonske rezerve	452.829	452.829	452.829
Druge rezerve iz dobička	4.062.079	4.062.079	4.062.079
Rezerve za pošteno vrednost	-38.798	-26.115	-12.592
Zadržani poslovni izid preteklih obdobj	13.349.011	9.495.663	6.378.972
Zadržani poslovni izid poslovnega leta	2.137.542	6.867.244	3.238.075
Tečajne razlike	-12.736	-8.459	-3.711
Neobvladujoči delež	184.761	184.237	188.068
Skupaj	23.333.299	24.226.089	17.502.330

Gibanje kapitala

	v EUR
• Stanje 31. 12. 2014	17.476.387
Spremembe kapitala zaradi prehoda na MSRP	25.943
• Stanje 1. 1. 2015	17.502.330
Čisti dobiček poslovnega leta	6.868.568
Izplačilo dividend in deležev v dobičku	-133.728
Aktuarski dobički in izgube	-13.375

Tečajne razlike pri prevedbi izkazov družb v tujini	2.293
Povečanja iz drugih naslovov	1
• Stanje 31. 12. 2015	24.226.089
Čisti dobiček poslovnega leta	2.138.102
Izplačilo dividend in deležev v dobičku	-3.021.776
Aktuarski dobički in izgube	-12.719
Tečajne razlike pri prevedbi izkazov družb v tujini	3.603
• Stanje 31. 12. 2016	23.333.299

3.6.1.13 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Rezervacije za odpravnine	598.207	633.610	637.332
Rezervacije za jubilejne nagrade	178.412	212.246	171.731
Skupaj	776.619	845.856	809.062

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	Odpravnine	Jubilejne nagrade	(Skupaj)
Stanje 1. 1. 2015	637.332	171.731	809.062
Poraba v 2015	0	-18.534	-18.534
Siroški tekočega službovanja	35.656	55.394	91.050
Ohresti (odhodki)	14.340	3.655	17.995
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-67.093	0	-67.093
Aktuarski dobički/izgube	13.375	0	13.375
Stanje 31. 12. 2015	633.610	212.246	845.856
Stanje 1. 1. 2016	633.610	212.246	845.856
Poraba v 2016	0	-19.229	-19.229
Siroški tekočega službovanja	30.290	16.225	46.515
Ohresti (odhodki)	13.433	4.296	17.728
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-91.846	-35.126	-126.972
Aktuarski dobički/izgube	12.720	0	12.720
Stanje 31. 12. 2016	598.207	178.412	776.619

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

	Leto 2016	Leto 2015
Povprečna mesečna bruto plača v Sloveniji	1.580 EUR	1.565 EUR
Diskontna stopnja	2,12	2,25 %
Skupna rast plač	1,5%	1,5 %
Pogoji upokojitve (starost)		
• moški (prehodno obdobje)	62	60
• ženske (prehodno obdobje)	60	59
• moški	65	65
• ženske	65	65

3.6.1.14 Druge rezervacije

EUR	Rezervacije za pravnne zadeve	Rezervacije za dana jamstva	Rezervacije za sanacijo karnoloma	Skupaj
Stanje 1. 1. 2015	0	0	78.287	78.287
- oblikovanje/prenos iz vračunanih stroškov	57.500	615.542	8.421	681.463
Stanje 31. 12. 2015	57.500	615.542	86.708	759.750
Stanje 1. 1. 2016	57.500	615.542	86.708	759.750
- oblikovanje	0	0	2.942	2.942
- poraba	-54.131	-114.036	0	-168.167
- odprava	-3.369	-151.506	0	-154.875
Stanje 31. 12. 2016	0	350.000	89.650	439.650

3.6.1.15 Dolgoročno odloženi prihodki

EUR	Odstopljene prispevke in nagrade invalid nad kvoto	Odloženi prihodki pri gradbenih storitvah	Skupaj
Stanje 1. 1. 2015	0	0	0
- oblikovanje	12.348	202.311	214.659
- poraba	-12.348	0	-12.348
Stanje 31. 12. 2015	0	202.311	202.311
Stanje 1. 1. 2016	0	202.311	202.311
- oblikovanje	7.252	23.093	30.345
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-7.252	-92.728	-99.980
Stanje 31. 12. 2016	0	132.677	132.677

3.6.1.16 Finančne obveznosti

EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Druge dolgoročne finančne obveznosti	2.122.023	1.016.949	719.524
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	2.122.023	1.016.949	719.524
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini SŽ	0	0	931.034
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	1.140	5.151.788
Druge kratkoročne finančne obveznosti	629.045	359.089	358.821
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	629.045	360.229	6.441.643
Skupaj	2.751.068	1.377.178	7.161.167

Dolgoročne finančne obveznosti

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

Kratkoročne finančne obveznosti

Druge kratkoročne finančne obveznosti v celoti izkazujejo kratkoročne del dolgoročnega finančnega najema.

3.6.1.17 Druge poslovne obveznosti

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.1.2015
Dolgoročne obveznosti	84.160	106.673	2.113.831
Obveznosti do družb s skupini SŽ	80.330	106.673	186.935
Obveznosti do dobaviteljev	0	0	1.926.896
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	3.830	0	0
Kratkoročne obveznosti	2.139.389	5.119.250	10.364.869
Obveznosti za prejete predujme	33.020	374	581.294
Obveznosti do zaposilencev	849.926	1.069.028	674.256
Obveznosti do države in državnih institucij	212.587	87.999	810.578
Obveznosti do drugih	84.826	303.029	1.538.227
Odloženi prihodki	97.928	1.845.011	2.875.818
Vračunani stroški in odhodki	861.102	1.813.809	3.884.696

Vračuni stroški in odhodki

v EUR	Neizrabljen dopust	Odpravnine presežnim delavcem	Vračunani stroški oddelanih ur	Vračunana koncesnina	Druge	skupaj
Stanje 1. 1. 2015	374.682	1.194.793	0	81.701	2.233.520	3.884.696
- oblikovanje	0	330.007	310.730	77.950	501.351	1.220.038
- poraba/prenos na dolg rez.	0	-1.156.401	0	0	-2.047.276	-3.203.677
- odprava	-40.856	-38.392	0	0	-8.000	-87.248
Stanje 31. 12. 2015	333.826	330.007	310.730	159.651	679.595	1.813.809
Stanje 1. 1. 2016	333.826	330.007	310.730	159.651	679.595	1.813.809
- oblikovanje	6.030	0	201.127	56.625	76.144	339.926
- poraba	0	-330.007	-310.730	0	-572.156	-1.212.893
- odprava	-57.465	0	0	0	-22.275	-79.740
Stanje 31. 12. 2016	282.391	0	201.127	216.276	161.308	861.102

3.6.1.18 Obveznosti do dobaviteljev

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.1.2015
Obveznosti do družb v skupini SŽ	281.976	1.717.028	1.201.102
Obveznosti do dobaviteljev v državi	1.848.680	5.080.548	14.028.710
Obveznosti do dobaviteljev v tujini	1.111.866	983.989	1.454.204
Skupaj	3.242.522	7.781.565	16.684.016

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Nezapadle obveznosti	2.139.113	6.444.861
Že zapadle obveznosti	1.103.409	1.336.704
- do 30 dni	434.168	326.396
- od 31 do 90 dni	568.328	348.438
- od 91 do 365 dni	60.517	415.309
- nad 365 dni	40.396	246.561
Skupaj	3.242.522	7.781.565

Potencialne terjatve in potencialne obveznosti

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Prejete garancije in menice	3.393.574	8.340.667	4.979.469
Neizkoriščeni limiti, posojila	3.500.000	13.904.634	0
Prejete izvršnice	40.435	91.086	54.417
Tožba za povrnitev škode	0	0	719.179
Zemljiško knjižno neurejeno stanje zemljišč (gozd)	0	0	25.144
Skupaj potencialne terjatve	6.934.008	22.336.387	5.778.209
Zastavne pravice na nepremičninah in premičninah	0	0	1.366.015
Dane garancije in menice	31.399.413	25.243.027	32.739.352
Zastava terjatev	0	0	3.766.400
Dane izvršnice	0	0	276.053
Skupaj potencialne obveznosti	31.399.413	25.243.027	38.147.820

3.6.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

3.6.2.1 Čisti prihodki od prodaje

v EUR	2016	2015
• Prihodki na domačem trgu	29.816.851	78.449.170
Storitve in proizvodi	27.363.252	76.279.112
– storitve in proizvodi iz razmerij do družb v skupini SŽ	15.804.984	25.228.177
– storitve in proizvodi iz razmerij do drugih	11.558.268	51.050.935
Blago in material	2.453.599	2.170.058
– blago in material iz razmerij do družb v skupini SŽ	2.154.612	1.824.353
– blago in material iz razmerij do drugih	298.987	345.705
• Prihodki na tujem trgu	3.039.764	3.023.974
Storitve in proizvodi	3.039.764	3.023.974
– storitve iz razmerij do družb v skupini SŽ	9.986	5.952
– storitve iz razmerij do drugih	3.029.778	3.018.022
Blago in material	0	0
Skupaj	32.856.615	81.473.144

Čiste prihodke od prodaje sestavljajo:

v EUR	Konsolidirano 2016	Konsolidirano 2015
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	30.344.389	80.596.198
– Kamnolom Verd d. o. o.	814.872	779.159
– SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	94.001	67.916
– SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	1.603.353	29.871
Skupaj	32.856.615	81.473.144

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

3.6.2.2 Drugi poslovni prihodki

v EUR	2016	2015
Prihodki od odprave rezervacij	361.585	154.342
Odškodnine	24.367	47.390
Prihodki od prodaje OOS in prevrednotenj terjatev	940.992	203.379
Drugi prihodki	9.088	24.429
Skupaj	1.336.032	429.540

3.6.2.3 Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR	2016	2015
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.295.182	923.558
Stroški materiala	2.689.791	7.853.043
Stroški energije	809.377	1.091.476
Stroški nadomestnih delov	151.491	366.622
Odpis drobnega inventarja	81.494	167.111
Stroški pisarniškega materiala	29.147	28.579
Drugi materialni stroški	14.014	19.611
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga in material ter stroški materiala	5.070.496	10.450.000
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev	10.380.360	40.504.386
Prevozne storitve	1.069.994	3.007.647
Storitve vzdrževanja	480.764	566.375
Povračilo stroškov delavcem	258.019	346.808
Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	293.879	412.784
Intelektualne in osebne storitve	314.134	638.278
Zavarovalne premije	248.462	249.300
Reklama, propaganda in reprezentanca	28.669	51.211
Stroški drugih storitev	2.117.235	1.811.129
Skupaj stroški storitev	15.191.516	47.587.918
Skupaj	20.262.012	58.037.918

Stroške blaga, materiala in storitev sestavljajo:

v EUR	Konsolidirano 2016	Konsolidirano 2015
- SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	18.535.947	53.675.418
- Kamnolom Verd d. o. o.	718.706	1.528.634
- SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	447.809	2.815.668
- SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	559.551	18.198
Skupaj	20.262.012	58.037.918

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

Med stroški storitev obsegajo največjo postavko stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev, skoraj v celoti nastalih pri matičnem podjetju v znesku 10.035.448 EUR (38.555.392 EUR leta 2015), zajemajo pa stroške storitev drugih (zunanjih izvajalcev) pri opravljanju dejavnosti družb.

Stroške drugih storitev večinoma sestavljajo:

EUR	2016	2015
- Stroški najemnin	772.926	532.681
- Stroški čiščenja in čuvanja	253.284	347.821
- Stroški služb uprave SŽ	459.005	470.292
- Stroški storitev po pogodbah o delu in avtorski honorarji	125.966	133.286
- Drugi stroški	506.054	327.049
Skupaj	2.117.235	1.811.129

Stroški revizorja

EUR	2016	2015
Revidiranje letnega poročila	14.000	14.000
- za družbo	12.000	12.000
- za konsolidacijo	2.000	2.000
Druge storitve dajanja zagotovil	3.500	0
Skupaj	17.500	14.000

3.6.2.4 Stroški dela

EUR	2016	2015
Stroški plač	7.064.073	8.622.786
Stroški pokojninskih zavarovanj	794.233	934.185
Drugi stroški socialnih zavarovanj	539.959	644.415
Drugi stroški dela	1.326.438	2.156.357
• presežni delavci	283.589	436.301
• regres	331.309	284.333
• aktuarski obračun	46.515	91.050
• povračila	650.021	1.247.376
• drugi stroški	15.004	97.297
Skupaj	9.724.703	12.357.743

3.6.2.5 Odpisi vrednosti

EUR	2016	2015
Amortizacija	1.636.329	1.734.072
Poslovni odhodki pri NDS in OOS	79.758	41.229
Poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	148.442	729.716
Skupaj	1.864.529	2.505.017

3.6.2.6 Drugi poslovni odhodki

EUR	2016	2015
Rezervacije	2.941	623.963
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	85.064	85.148
Koncesnina	56.625	77.950
Odškodnine	37.339	14.388
Drugi odhodki	22.257	120.148
Skupaj	204.226	921.597

3.6.2.7 Finančni prihodki

v EUR	2016	2015
Finančni prihodki iz posojil, dani družbam v skupini SŽ	76.141	0
Finančni prihodki iz posojil, dani drugim	12.821	60.581
Skupaj finančni prihodki iz danih posojil	88.962	60.581
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini SŽ	56.070	108.077
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	33.934	40.452
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih terjatev	90.004	148.529
Skupaj	178.966	209.110

3.6.2.8 Finančni odhodki

v EUR	2016	2015
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini SŽ	0	28.172
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	75	147.312
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	70.335	66.552
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti	70.410	242.036
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini SŽ	8.773	24.215
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	51.685	33.324
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	11.034	48.372
Skupaj finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	71.492	105.911
Skupaj	141.902	347.947

3.6.2.9 Davek iz dobička

v EUR	2016	2015
Odmerjeni davek	82.668	1.475.068
Odloženi davek	124.810	-151.181
Davki skupaj	207.478	1.323.887
Dobiček pred davkom	2.345.580	8.192.455
Davek, izračunan po veljavni davčni stopnji	397.537	1.411.295
Davek od zmanjšanja prihodkov	-120.672	-32.415
Davek od povečanja prihodkov	532	1.297
Davke od zmanjšanja odhodkov	64.117	244.352
Davek od povečanja odhodkov	-14.744	-4.273
Davek od zmanjšanja davčne osnove	0	-49.808
Davek od povečanja davčne osnove	3.526	5.547
Davek od davčnih olajšav	-247.628	-100.928
Davki skupaj	207.478	1.323.887
Efektivna davčna stopnja	8,85	16,16

Na dan 31. decembra 2016 ima Skupina 947.043 EUR terjatev za davek od dobička (15.707 EUR leta 2015) in 0 EUR obveznosti za davek od dobička (1.257.780 EUR leta 2015).

Veljavna stopnja davka na dobiček za Slovenijo je v letu 2016 znašala 17 odstotkov (v letu 2015 17 odstotkov), za Skupino pa so se davčne stopnje gibale od 9 do 17 odstotkov.

Izračun odloženih davkov upošteva spremembo davčnih stopenj s 1. januarjem 2017, in sicer v Sloveniji s 17 na 19 odstotkov.

3.6.3 Posli s povezanimi osebami

Bruto prejemki skupin oseb

v EUR	Funkcija v podjetju	Fiksni prejemki	Variab. Prejemki	Povrač. Strošk.	Zavar. Premija	Odprav-nina	Iz naslova nadzor	SKUPAJ
Posloводство								
Anton Žagar	član poslov./član UO	92.899	30	1.458	0	0	780	95.167
Pavel Piškur	član posloводства	10.643	747	227	76	0	0	11.693
Boštjan Kovač	član UO	64.363	4.081	1.368	0	21.951	0	91.763
Robert Rožič	Izvršni direktor	28.312	3.687	956	0	0	0	32.955
Matjaž Komprej	direktor	66.314	5.758	1.503	456	0	0	74.031
Leon Kostiov	direktor	75.526	4.971	4.495	456	0	0	85.448
Veljko Flis	direktor	49.322	30	3.082	456	0	0	52.890
Skupaj		387.379	19.304	13.089	1.444	21.951	780	443.948
Organ nadzora								
Gorazd Podbevšek	član NS/UO	0	0	0	0	0	22.963	22.963
Dušan Mes	član NS/UO	0	0	0	0	0	19.476	19.476
Silvo Berdajs	član NS	0	0	0	0	0	3.079	3.079
Pavel Piškur	član UO	21.976	4.669	1.105	380	0	14.351	42.481
Marjeta Mlinar	članica RK UO	0	0	0	0	0	5.171	5.171
Dušan Žičkar	član NS	0	0	0	0	0	600	600
Skupaj		21.976	4.669	1.105	380	0	65.640	93.770
Ostali zaposleni po individ.pogodbi		459.166	15.112	12.845	1.368	0	0	488.491
Skupaj		868.521	39.085	27.039	3.192	21.951	66.420	1.026.208

V preglednici so zajeti prejemki, obračunani za leto 2016 v družbah v skupini SŽ-ŽGP 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 nimajo predujmov in posojil, ki bi jih odobrile članom posloводства, članom organom nadzora ali drugim delavcem družb, zaposlenim na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, in tudi niso dale poroštev za obveznosti navedenih oseb.

Družbe v skupni SŽ-ŽGP

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

v EUR	Prodaja	Nakupi	Dana posojila
Leto 2015			
druge družbe v skupini SŽ	30.667.790	9.046.555	0
Leto 2016			
druge družbe v skupini SŽ	22.384.075	3.174.784	13.600.000

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

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

Poslovanje z državo

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

V skupini SŽ-ŽGP je v letih 2016 in 2015 neposredno poslovala z Republiko Slovenijo samo matična družba in je ustvarila prihodke z izvajanjem gradbene dejavnosti in sicer:

v EUR	2016	2015
Ministrstvo za infrastrukturo RS	0	37.704.312
Občine	2.774.778	1.063.201

Dela po pogodbah z Ministrstvom za infrastrukturo RS so se zaključila v letu 2015. Novih pogodb v letu 2016 ni bilo.

3.6.4 Dogodki po zaključku obračunskega obdobja

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

4. Finančna tveganja v skupini SŽ-ŽGP

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

OBRESTNO TVEGANJE

Skupina SŽ-ŽGP obvladuje obrestna tveganja skladno s Pravilnikom o celovitem upravljanju s tveganji v skupini Slovenske železnice. Skupina SŽ-ŽGP je obrestnemu tveganju izpostavljena zaradi sklenjenih finančnih najemov za nakup osnovnih sredstev, katerih obrestna mera je vezana na gibanje 3 in 6 mesečnega Euriborja. Ob spremembi te referenčne obrestne mere za eno odstotno točko, bi učinek na dobiček pred obdavčitvijo znašal 0,04 mio EUR v pozitivno oziroma negativno smer. Zaradi relativne majhne odvisnosti od zunanjih virov financiranja je skupina SŽ-ŽGP malo izpostavljena obrestnemu tveganju, ki bi lahko pomembno vplival na njen poslovni izid v prihodnosti.

Finančni instrumenti	v EUR	Stanje 31. 12. 2016	Stanje 31. 12. 2015
Finančne terjatve		6.000.491	1.058.497
Finančne obveznosti		(2.751.068)	(1.377.178)
Neto finančni instrumenti		3.249.423	(318.681)

Finančni terjatve po fiksni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2016	Stanje 31. 12. 2015
Finančne terjatve do družb v skupini SŽ - kratkoročne		5.200.000	0
Skupaj finančne terjatve po fiksni obrestni meri		5.200.000	0

Finančni terjatve po variabilni obrestni meri v EUR	Stanje 31. 12. 2016	Stanje 31. 12. 2015
Finančne terjatve do drugih-dolgoročne-glej pojasnilo 3.6.1.4.	631.768	688.849
Finančne terjatve do drugih-kratkoročne-glej pojasnilo 3.6.1.8.	168.723	369.648
Skupaj finančne terjatve po variabilni obrestni meri	800.491	1.058.497

Finančne obveznosti po variabilni obrestni meri v EUR	Stanje 31. 12. 2016	Stanje 31. 12. 2015
Finančne obveznosti -iz naslova finančnih najemov-dolgoročne	2.122.023	1.016.949
Finančne obveznosti-iz naslova finančnih najemov-kratkoročne	629.045	359.089
Finančne obveznosti do bank-kratkoročne	0	1.140
Skupaj finančne obveznosti po variabilni obrestni meri	(2.751.069)	(1.377.178)

TEČAJNO TVEGANJE

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

Na dan v EUR		Terjatve do kupcev	Kreditne obveznosti (kratk. in dolg.-glavnica)	Obveznosti do dobaviteljev
31. 12. 2016	EUR	5.763.701	2.751.069	2.582.661
	HRK	0	0	2.725
	RSD	1.512.984	0	656.895
	GBP	0	0	242
31. 12. 2015	EUR	13.241.174	1.377.177	7.261.216
	HRK	0	0	443
	RSD	1.249.740	0	519.905

Prihodki in odhodki iz naslova tečajnih sprememb:

v EUR	leto 2016	leto 2015
Prihodki iz naslova tečajnih razlik	21.878	23.338
Odhodki iz naslova tečajnih razlik	10.279	38.839

Vsa izpostavljenost iz naslova tečajnih sprememb izhaja iz naslova poslovnih obveznosti, vendar je izpostavljenost tečajnemu tveganju in njenemu vplivu na poslovni izid družbe relativno majhna.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

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

Obveznosti po zapadlosti:

v EUR	Pogodbeni denarni tokovi					
	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev 365 dni	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne finančne obveznosti	2.122.023	2.122.023	0	0	1.325.421	796.602
Dolgoročne obveznosti v skupini	80.330	80.330	0	0	13.126	67.204
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	3.830	3.830	0	0	0	3.830
Kratkoročne finančne obveznosti	629.045	629.045	0	629.045	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	3.242.522	3.242.522	3.242.522	0	0	0
Stanje 31. decembra 2016	6.077.750	6.077.750	3.242.522	629.045	1.338.547	867.636

v EUR	Pogodbeni denarni tokovi					
	Knjigovodska vrednost obveznosti	Pogodbene obveznosti skupaj	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev 365 dni	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne finančne obveznosti	1.016.948	1.016.948	0	0	787.941	229.007
Dolgoročne obveznosti v skupini	106.673	106.673	0	0	33.110	73.563
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0	0	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti	360.229	360.229	0	360.229	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	7.781.565	7.781.565	7.781.565	0	0	0
Stanje 31. decembra 2015	9.265.415	9.265.415	7.781.565	360.229	821.051	302.570

KREDITNO TVEGANJE

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

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

Intenzivno se izvajajo postopki izterjave, pri čemer se ugotavlja, da se je bistveno zmanjšal delež zapadlih terjatev do kupcev v vseh terjativah do kupcev glede na leto prej.

Kreditna tveganja so bila leta 2016 ustrezno obvladovana in ni bilo nobenega pomembnega kreditnega dogodka, ki bi imel znaten vpliv. Velika pozornost se namenja pripravi sistema spremljanja bonitetnih ocen poslovnih partnerjev na podlagi javno dostopnih informacij in internih izkušenj o poslovanju z njimi.

Domači in tuji kupci so bili leta 2016 preverjeni po lastnem procesu ocenjevanja bonitete s pomočjo bonitetnih ocen in javno objavljenih podatkov. Redno je bilo spremljano poslovanje in finančna situacija posameznih kupcev in višina njihove izpostavljenosti ter sprejemanje ukrepov za obvladovanje tveganj. Za starejše terjatve je oblikovan popravek vrednosti (glej pojasnilo v točki 3.6.1.9). Zapadlost terjatev do kupcev (bruto znesek):

v EUR		Rok dospelosti				
Na dan	Nedospete	Dospete				Skupaj
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 365 dni	nad 365 dni	
31. 12. 2016	4.349.394	135.680	838.559	34.124	1.918.929	7.276.685
31. 12. 2015	4.974.427	6.349.568	475.160	687.822	2.003.937	14.490.914

5. Upravljanje kapitalske ustreznosti

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

v EUR	2016	2015
Dolgoročne finančne obveznosti	2.122.023	1.016.949
Kratkoročne finančne obveznosti	629.045	360.229
Skupaj finančne obveznosti	2.751.068	1.377.178
Skupaj kapital	23.333.299	24.226.089
Dolg/kapital	0,12	0,06
v EUR	2016	2015
Denar in denarni ustrezniki	1.479.416	10.063.075
Neto finančna obveznost	1.271.652	0,00
Neto dolg/kapital	0,05	0,00

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

6. Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

v EUR	31. decembra 2016		31. decembra 2015	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizvedena finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Dolgoročne in kratkoročne finančne terjatve (brez izvedenih finančnih instrumentov)	6.000.491	6.000.491	1.058.496	1.058.496
Dolgoročne in kratkoročne terjatve do kupcev	5.306.625	5.306.625	11.923.193	11.923.193
Denar in denarni ustrezniki	1.479.416	1.479.416	10.063.075	10.063.075
Skupaj neizvedena finančna sredstva	12.786.532	12.786.532	23.044.764	23.044.764
Neizvedene finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti (brez izvedenih finančnih instrumentov)	2.751.068	2.751.068	1.377.178	1.377.178
Dolgoročne in kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	3.326.682	3.326.682	7.888.238	7.888.238
Skupaj neizvedene finančne obveznosti	6.077.750	6.077.750	9.265.416	9.265.416

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

Poštena vrednost sredstev :

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

v EUR	31. decembra 2015			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne terjatve			688.849	688.849
Kratkoročne finančne terjatve			369.647	369.647
Dolgoročne poslovne terjatve			13.574	13.574
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)			11.909.619	11.909.619
Denarna sredstva in denarni ustrezniki			10.063.075	10.063.075
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita			23.044.764	23.044.764

Poštena vrednost obveznosti :

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

v EUR	31. decembra 2015			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne obveznosti			1.016.949	1.016.949
Kratkoročne finančne obveznosti (brez obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti)			360.229	360.229
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)			106.673	106.673
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)			7.781.565	7.781.565
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita			9.265.416	9.265.416

7. Vpliv uvedbe MSRP za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Skupščina družbe je sprejela sklep na podlagi 11 točke 54 člena ZGD, da se računovodska poročila sestavijo v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Kot datum prehoda se določi obdobje poročanja, ki se konča 31. decembra 2016. V skladu z zahtevami MSRP 1 – prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja se tudi začetni izkaz finančnega položaja (31. decembra 2015) sestavi po določenih Mednarodnih standardov računovodskega poročanja

Vplivi mednarodnih standardov računovodskega poročanja glede na Slovenske računovodske standarde, ki jih je družba uporabljala pred tem, so razvidni v nadaljevanju.

Izkaz finančnega položaja

v EUR	MSRP		SRS		RAZLIKA	
	Stanje na dan		Stanje na dan			
	31. 12. 2015	1. 1. 2015	31. 12. 2015	1. 1. 2015	31. 12. 2015	1. 1. 2015
SREDSTVA	37.929.011	50.911.164	37.929.011	50.911.164	0	0
A. Dolgoročna sredstva	12.130.840	15.086.981	12.857.078	15.086.981	-726.238	0
Neopredmetena sredstva	25.732	40.513	26.410	40.513	-677	0
Opredmetena osnovna sredstva	7.520.992	8.052.449	8.247.229	8.052.449	-726.238	0
Naložbene nepremičnine	1.195.282	972.779	1.195.282	972.779	0	0
Naložbe v odvisne družbe	2.420.093	2.420.093	2.420.093	2.420.093	0	0
Druge finančne naložbe	0	0	688.849	777.730	-688.849	-777.730
Finančne terjatve	688.849	777.730	0	0	688.849	777.730
Dolgoročne poslovne terjatve	0	2.699.123	0	2.699.123	0	0
Odložene terjatve za davek	279.215	124.294	279.215	124.294	0	0
Druge dolgoročna sredstva	677	0	0	0	677	0
B. Kratkoročna sredstva	25.798.171	35.824.184	24.692.118	33.548.980	1.106.052	2.275.204
Zaloge	2.093.790	1.631.950	2.151.636	1.954.686	-57.846	-322.736
Finančne naložbe	0	0	369.648	0	-369.648	0
Finančne terjatve	369.648	77.558	0	77.558	369.648	0
Terjatve do kupcev	11.778.036	24.583.921	11.778.036	24.583.921	0	0
Druge poslovne terjatve	1.558.626	3.213.542	395.220	615.602	1.163.406	2.597.940
Terjatve za davek iz dobička	492	0	0	0	492	0
Denar in denarni ustrezniki	9.997.579	6.317.213	9.997.579	6.317.213	0	0
B. Kratkoročne aktivne časovne	0	0	379.815	2.275.204	-379.815	-2.275.204
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	37.929.011	50.911.164	37.929.011	50.911.164	0	0
A. Kapital	21.578.418	14.782.576	21.557.255	14.786.935	21.163	25.640
Vpoklicani kapital	3.152.412	3.152.412	3.152.412	3.152.412	0	0
Zakonske rezerve	315.241	315.241	315.241	315.241	0	0
Druge rezerve iz dobička	3.912.663	3.912.663	3.912.663	3.912.663	0	0
Rezerve za pošteno srednost	-25.832	-8.438	-25.832	-8.438	0	0
Zadržani poslovni izid	14.223.935	7.410.698	14.202.772	7.385.058	21.163	25.640
B. Dolgoročne obveznosti	2.372.447	3.050.628	2.393.610	3.076.268	-21.163	-25.640
Rezervacije za jubilejne nagrade in	784.845	746.852	784.845	746.852	0	0
Druge rezervacije	673.042	0	694.205	25.640	-21.163	-25.640
Dolgoročno odloženi prihodki	202.311	0	202.311	0	0	0
Finančne obveznosti	605.576	156.437	605.576	156.437	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti	106.673	2.147.339	106.673	2.147.339	0	0
Odložene obveznosti za davek	0	0	0	0	0	0
C. Kratkoročne obveznosti	13.978.146	33.077.961	10.527.185	26.546.137	3.450.961	6.531.824
Finančne obveznosti	168.390	6.229.232	168.390	6.229.232	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	7.713.983	16.586.891	7.713.983	16.586.891	0	0
Druge poslovne obveznosti	4.839.155	10.023.528	2.644.811	3.730.013	2.194.344	6.293.515
Obveznosti za davek iz dobička	1.256.618	238.309	0	0	1.256.618	238.309
D. Kratkoročne pasivne časovne	0	0	3.450.961	6.531.824	-3.450.961	-6.531.824

Razlike pojasnjujemo v nadaljevanju:

- **Neopredmetena sredstva:** sredstva rezervnega sklada večstanovanjskih stavb smo v skladu s SRS izkazovali med neopredmetenimi sredstvi, po MRS jih izkazujemo med drugimi dolgoročnimi sredstvi.
- **Opredmetena osnovna sredstva:** dani kratkoročni predujmi za osnovna sredstva so bili po SRS evidentirani med osnovnimi sredstvi, po MRSP pa med kratkoročnimi drugimi poslovnimi terjatvami.
- **Dolgoročne finančne naložbe:** po SRS so bili izkazani dolgoročni dani depoziti med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami, po MRSP jih izkazujemo med finančnimi terjatvami.
- **Dolgoročne finančne terjatve:** po SRS so bili izkazani dolgoročni dani depoziti med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami, po MRSP jih izkazujemo med finančnimi terjatvami.
- **Druga dolgoročna sredstva:** sredstva rezervnega sklada večstanovanjskih stavb smo v skladu s SRS izkazovali med neopredmetenimi sredstvi, po MRS jih izkazujemo med drugimi dolgoročnimi sredstvi.
- **Zaloge;** po MRSP so predujmi za zaloge izkazani med drugimi poslovnimi terjatvami.
- **Kratkoročne finančne naložbe:** po SRS so bili izkazani kratkoročni dani depoziti med drugimi kratkoročnimi finančnimi naložbami, po MRSP jih izkazujemo med finančnimi terjatvami.
- **Kratkoročne finančne terjatve:** po SRS so bili izkazani kratkoročni dani depoziti med drugimi kratkoročnimi finančnimi naložbami, po MRSP jih izkazujemo med finančnimi terjatvami.
- **Druge poslovne terjatve in aktivne časovne razmejitve:** po MRSP so med drugimi poslovnimi terjatvami izkazani zneski, ki so po SRS bili izkazani med: 1) predujmi za OOS (726.238 in 0 EUR), 2) predujmi za zaloge (57.846 in 322.736 EUR) ter 3) kratkoročne AČR (379.815 in 2.275.204 EUR). Terjatve za davek iz dobička, ki so se po SRS izkazovale med drugimi poslovnimi terjatvami, se po novem izkazujejo med terjatvami za davek iz dobička.
- **Terjatve za davek iz dobička:** terjatve za davek iz dobička, ki so se po SRS izkazovale med drugimi poslovnimi terjatvami, se po novem izkazujemo med terjatvami za davek iz dobička.
- **Kratkoročne aktivne časovne razmejitve:** izkazanih aktivnih časovnih razmejitev po SRS, več ne izkazujemo. Izkazane so med drugimi poslovnimi terjatvami.
- **Zadržani poslovni izid:** dolgoročno odložene prihodke, ki po MRS 20 ne izpolnjujejo pogojev, smo v višini 21.163 in 25.640 EUR odpravili v dobro zadržanega poslovnega izida.
- **Druge rezervacije:** dolgoročno odložene prihodke, ki po MRS 20 ne izpolnjujejo pogojev, smo v višini 21.163 in 25.640 EUR odpravili v dobro zadržanega poslovnega izida. Prejete donacije za osnovna sredstva so bile po SRS izkazane med drugimi rezervacijami.
- **Druge poslovne obveznosti in kratkoročne pasivne časovne razmejitve:** pasivne časovne razmejitve so po novem izkazane kot druge poslovne obveznosti. Obveznosti za davek iz dobička, ki so se po SRS izkazovale med drugimi poslovnimi obveznostmi, se po novem izkazujejo med obveznostmi za davek iz dobička.
- **Obveznosti za davek iz dobička:** obveznost za davek iz dobička, ki se je po SRS izkazovala med drugimi poslovnimi obveznostmi, po novem izkazujemo med obveznostmi za davek iz dobička.
- **Kratkoročne pasivne časovne razmejitve:** pasivne časovne razmejitve so po novem izkazane kot druge poslovne obveznosti.

Izkaz poslovnega izida

v EUR	MRS	SRS	RAZLIKA
	2015	2015	
1. Čisti prihodki od prodaje	80.857.203	80.857.203	0
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. proizv.	24.888	24.888	0
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	3.297	3.297	0
4. Drugi poslovni prihodki	403.510	407.986	-4.477
5. Stroški blaga, materiala in storitev	58.538.992	58.538.992	0
6. Stroški dela	11.374.180	11.374.180	0
7. Odpisi vrednosti	2.241.387	2.241.387	0
8. Drugi poslovni odhodki	827.528	827.528	0
9. Poslovni izid iz poslovanja (1+2+3+4-5-6-7-8)	8.306.812	8.311.289	-4.477
10. Finančni prihodki	322.469	322.469	0
11. Finančni odhodki	367.473	367.473	0
12. Finančni izid (10-11)	-45.004	-45.004	0
13. Poslovni izid pred davki (9+12)	8.261.809	8.266.285	-4.477
14. Obračunani davek	1.475.067	1.475.067	0
15. Odloženi davki	-154.921	-154.921	0
16. Davek iz dobička (14 ± 15)	1.320.146	1.320.146	0
17. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (13-16)	6.941.662	6.946.139	-4.477

Razlike pojasnjujemo v nadaljevanju:

- **Drugi poslovni prihodki;** zmanjšanje prihodkov po MRS v višini 4.477 EUR je posledica odprave dolgoročno odloženih prihodkov na dan 1.januaraja 2015,
- **Druge razlike;** v Izkazu izida so se po MRS spremenili nazivi nekaterih postavk, ki pa jih vrednostno ne izkazujemo kot razlike med SRS-MRS saj ne pomenijo vsebinskih sprememb.

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

8.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnilo	Stanje na dan		
		31.12.2016	31.02.2015	9.11.2015
SREDSTVA		28.734.370	37.929.011	50.911.163
A. Dolgoročna sredstva		13.491.320	12.130.840	15.086.980
Neopredmetena sredstva	8.6.1.1	17.087	25.732	40.513
Opredmetena osnovna sredstva	8.6.1.2	8.547.369	7.520.992	8.052.448
Naložbene nepremičnine	8.6.1.3	1.668.414	1.195.282	972.779
Naložbe v odvisne družbe	8.6.1.4	2.420.093	2.420.093	2.420.093
Finančne terjatve	8.6.1.5	631.768	688.849	777.730
Poslovne terjatve	8.6.1.6	32.061	0	2.699.123
Odložene terjatve za davek	8.6.1.7	174.422	279.215	124.294
Druge dolgoročna sredstva		106	677	0
B. Kratkoročna sredstva		15.243.050	25.798.171	35.824.183
Zaloge	8.6.1.8	1.736.427	2.093.789	1.631.950
Finančne terjatve	8.6.1.9	5.564.167	369.648	77.558
Terjatve do kupcev	8.6.1.10	4.805.684	11.778.036	24.583.920
Druge poslovne terjatve	8.6.1.11	1.006.590	1.558.627	3.213.542
Terjatve za davek iz dobička	8.6.2.9	945.807	492	0
Denar in denarni ustrezniki	8.6.1.12	1.184.375	9.997.579	6.317.213

KAPITAL IN OBVEZNOSTI		28.734.370	37.929.011	50.911.163
A. Kapital	8.6.1.13	20.580.166	21.578.418	14.782.574
Vpoklicani kapital		3.152.412	3.152.412	3.152.412
Kapitalske rezerve		0	0	0
Zakonske rezerve		315.241	315.241	315.241
Druge rezerve iz dobička		3.912.663	3.912.662	3.912.662
Rezerve za pošteno vrednost		-37.558	-25.832	-8.439
Zadržani poslovni izid		13.237.408	14.223.935	7.410.698
1. Zadržani poslovni izid preteklih obdobj		11.202.159	7.282.273	4.948.202
2. Zadržani poslovni izid poslovnega leta		2.035.249	6.941.662	2.462.496
B. Dolgoročne obveznosti		3.105.030	2.372.447	3.050.628
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	8.6.1.14	717.737	784.845	746.852
Druge rezervacije	8.6.1.15	350.000	673.042	0
Dolgoročno odloženi prihodki	8.6.1.16	132.676	202.311	0
Finančne obveznosti	8.6.1.17	1.820.457	605.576	156.437
Poslovne obveznosti	8.6.1.18	84.160	106.673	2.147.339
C. Kratkoročne obveznosti		5.049.174	13.978.146	33.077.961
Finančne obveznosti	8.6.1.17	401.667	168.390	6.229.233
Obveznosti do dobaviteljev	8.6.1.19	2.975.995	7.713.983	16.586.891
Druge poslovne obveznosti	8.6.1.18	1.671.512	4.839.155	10.023.528
Obveznosti za davek iz dobička		0	1.256.618	238.309

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

8.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnilo	2016	2015
1. Čisti prihodki od prodaje	8.6.2.1	30.824.732	80.857.203
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. Proizv.		-30.020	24.888
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		0	3.297
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotoval. Poslov. Prihodki)	8.6.2.2	1.287.103	403.510
5. Stroški blaga, materiala in storitev	8.6.2.3	19.816.880	58.538.992
6. Stroški dela	8.6.2.4	8.600.295	11.374.180
7. Odpisi vrednosti	8.6.2.5	1.371.452	2.241.387
8. Drugi poslovni odhodki	8.6.2.6	137.102	827.527
9. Poslovni izid iz poslovanja (1 ± 2 + 3 + 4 – 5 – 6 – 7 – 8)		2.156.086	8.306.812
11. Finančni prihodki	8.6.2.7	176.650	322.469
12. Finančni odhodki	8.6.2.8	110.026	367.473
13. Finančni izid (11-12)		66.624	-45.004
14. Poslovni izid pred davki (9+13)		2.222.710	8.261.808
15. Obračunani davek		82.668	1.475.067
16. Odloženi davki		104.793	-154.921
17. Davek iz dobička	8.6.2.9	187.461	1.320.146
18. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		2.035.249	6.941.662

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

8.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	Pojasnilo	2016	2015
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	8.2	2.035.249	6.941.662
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-11.726	-17.393
Aktuarski dobički/izgube	8.6.1.13	-11.726	-17.393
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta		-11.726	-17.393
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		2.023.523	6.924.269

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

8.4 Izkaz denarnih tokov

v EUR		Pojasnilo	2016	2015
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a)	Čisti poslovni izid		2.035.249	6.941.662
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	8.2	2.222.710	8.261.808
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		187.461	1.320.146
b)	Prilagoditve za		-1.230.649	213.423
	amortizacijo (+)	8.6.2.5	1.217.113	1.331.375
	prevrednotovalne poslovne prihodke (-)		-900.304	-222.855
	prevrednotovalne poslovne odhodke (-)		106.204	910.012
	finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz posl. terjatev (-)	8.6.2.7	-91.675	-199.879
	finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz posl. obveznosti (+)	8.6.2.8	43.924	285.971
	druge prilagoditve prihodkov in odhodkov		-2.328.754	1.504.650
	druge prilagoditve poslovnih postavk bilance stanja		3.184.141	-3.395.851
c)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk BS		-2.583.967	3.209.965
	Začetne manj končne poslovne terjatve		6.547.581	17.620.103
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek		104.793	-154.921
	Začetne manj končne zaloge		357.363	-196.949
	Končni manj začetni poslovni dolgovi		-9.184.762	-11.998.777
	Končne manj začetne rezervacije		-459.784	-2.171.992
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih		73.962	322.539
	Izdatki za dane obresti		-23.120	-210.038
č)	Prebitok prejemkov pri poslovanju (a + b + c)		681.931	10.365.050
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a)	Prejemki pri naložbenju		9.259.332	1.783.048
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	8.6.1.2	43.264	47.691
	Prejemki od odtujitve finančnih naložb		9.216.068	1.735.357
b)	Izdatki pri naložbenju		-15.459.120	-2.092.769
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	8.6.1.1	-2.400	0
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	8.6.1.2	-998.458	-1.306.389
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	8.6.1.3	-116.642	0
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-14.341.620	-786.380
c)	Prebitok izdatkov pri naložbenju (a + b)		-6.199.788	-309.721
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a)	Prejemki pri financiranju		500.000	16.843.074
	Prejemki od povečanja finančnih obveznosti		500.000	16.843.074
b)	Izdatki pri financiranju		-3.795.347	-23.218.037
	Izdatki za odplačila finančnih obveznosti		-775.882	-23.089.702
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-3.019.465	-128.335
c)	Prebitok izdatkov pri financiranju (a + b)		-3.295.347	-6.374.963
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	8.6.1.12	1.184.375	9.997.579
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ač, Bc in Cc)		-8.813.204	3.680.366
	+/- Obračunane tečajne razlike pri deviznih sredstvih			
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	8.6.1.12	9.997.579	6.317.213

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

8.5 Izkaz gibanja kapitala

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2016

v EUR		Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Skupaj
						Preneseni poslovni izid	Poslovni izid leto	
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.662	-25.832	7.282.273	6.941.662	21.578.418
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-3.021.776	0	-3.021.776
	g) Izplačilo dividend in deležev v dobičku					-3.021.776		-3.021.776
B.2.	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	-11.726	0	2.035.249	2.023.523
	a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						2.035.249	2.035.249
	b) Postavke, ki pozneje ne bodo preračunovane v poslovni izid				-11.726			-11.726
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	1	0	6.941.662	-6.941.662	1
	a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					6.941.662	-6.941.662	0
	f) Druge spremembe v kapitalu			1				1
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-37.558	11.202.159	2.035.249	20.580.166
BILANČNI DOBIČEK						11.202.159	2.035.249	13.237.408

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2015

v EUR		Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Skupaj
						Preneseni poslovni izid	Poslovni izid leto	
A.1.	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.662	-8.439	4.922.561	2.462.496	14.756.933
	b) Prehod na MSRP					25.641		25.641
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.662	-8.439	4.948.202	2.462.496	14.782.574
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-128.425	0	-128.425
	g) Izplačilo dividend in deležev v dobičku					-128.425		-128.425
B.2.	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	-17.393	0	6.941.662	6.924.269
	a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						6.941.662	6.941.662
	b) Postavke, ki pozneje ne bodo preračunovane v poslovni izid				-17.393			-17.393
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	2.462.496	-2.462.496	0
	a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					2.462.496	-2.462.496	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.662	-25.832	7.282.273	6.941.662	21.578.418
BILANČNI DOBIČEK						7.282.273	6.941.662	14.223.935

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

8.6 Pojasnila k računovodskim izkazom

8.6.1 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

8.6.1.1 Neopredmetena sredstva

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Dolgoročne premoženjske pravice	17.087	25.732	40.513
Skupaj	17.087	25.732	40.513

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Dolgor. Odloženi stroški razvijanja	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2015	178.884	0	178.884
Stanje 31. 12. 2015	178.884	0	178.884
Stanje 1. 1. 2016	178.884	0	178.884
Pridobitve	2.400	0	2.400
Stanje 31. 12. 2016	181.284	0	181.284
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2015	138.371	0	138.371
Amortizacija	14.781	0	14.781
Stanje 31. 12. 2015	153.152	0	153.152
Stanje 1. 1. 2016	153.152	0	153.152
Amortizacija	11.045	0	11.045
Stanje 31. 12. 2016	164.197	0	164.197
Neodpisana vrednost			
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2015	40.513	0	40.513
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2015	25.732	0	25.732
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2016	25.732	0	25.732
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2016	17.087	0	17.087

Na dan 31. decembra 2015 in 31. decembra 2016 družba nima obvez za pridobitev neopredmetenih sredstev, ravno tako nima zastavljenih neopredmetenih sredstev.

72,5 % vseh neopredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2016 je bilo v celoti amortiziranih (64,0 % na dan 31. decembra 2015). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost neopredmetenih sredstev.

8.6.1.2 Opredmetena osnovna sredstva

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Zemljišča	35.969	437.305	437.305
Zgradbe	551.670	1.186.287	1.892.365
Oprema	5.587.926	5.897.400	5.706.704
- tirna vozila	942.762	942.947	1.041.234
- druga oprema	4.645.164	4.954.453	4.665.470
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	2.371.804	0	16.074
Skupaj	8.547.369	7.520.992	8.052.448

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

(v EUR)	Zemljišče	Zgradbe	Naprave in oprema	Oprema v finančnem najemu	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj (v EUR)
Nabavna vrednost						
Stanje 1. 1. 2015	437.305	6.512.532	26.015.597	769.318	16.074	33.750.826
Pridobitve	0	22.028	667.608	407.342	0	1.096.978
Odtujitve – prodaje	0	0	-233.534	0	0	-233.534
Odpisi	0	-304.441	-159.296	0	-16.074	-479.811
Drugi prenosi	0	-1.216.054	624.691	0	0	-591.363
Stanje 31. 12. 2015	437.305	5.014.065	26.915.066	1.176.660	0	33.543.096
Stanje 1. 1. 2016	437.305	5.014.065	26.915.066	1.176.660	0	33.543.096
Pridobitve	0	0	244.108	73.569	2.371.804	2.689.481
Odtujitve	0	0	-162.118	0	0	-162.118
Odpisi	0	-198.415	-57.766	0	0	-256.181
Prenosi	-401.336	-934.912	1.044.477	-109.565	0	-401.336
Stanje 31. 12. 2016	35.969	3.880.738	27.983.767	1.140.664	2.371.804	35.412.942
Popravek vrednosti						
Stanje 1. 1. 2015	0	4.620.167	20.941.230	136.981	0	25.698.378
Povečanja	0	0	419.639	-136.512	0	283.127
Zmanjšanja	0	-953.487	-322.508	0	0	-1.275.995
Amortizacija	0	161.098	1.075.613	79.883	0	1.316.594
Stanje 31. 12. 2015	0	3.827.778	22.113.974	80.352	0	26.022.104
Stanje 1. 1. 2016	0	3.827.778	22.113.974	80.352	0	26.022.104
Povečanja	0	0	424.326	0	0	424.326
Zmanjšanja	0	-552.913	-188.742	-31.592	0	-773.247
Amortizacija	0	54.203	943.349	194.838	0	1.192.390
Stanje 31. 12. 2016	0	3.329.068	23.292.907	243.598	0	26.865.573
Neodpisana vrednost						
Stanje 1. 1. 2015	437.305	1.892.365	5.074.367	632.337	16.074	8.052.448
Stanje 31. 12. 2015	437.305	1.186.287	4.801.092	1.096.308	0	7.520.992
Stanje 1. 1. 2016	437.305	1.186.287	4.801.092	1.096.308	0	7.520.992
Stanje 31. 12. 2016	35.969	551.670	4.690.860	897.066	2.371.804	8.547.369

Na dan 31. decembra 2016 ima družba 2.224.578 EUR obvez za pridobitev opredmetenih sredstev (810.482 EUR na dan 31. decembra 2015). Družba nima zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev.

66,0 % vseh opredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2016 je bilo v celoti amortiziranih (63,0 % na dan 31. decembra 2015). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost opredmetenih sredstev.

8.6.1.3 Naložbene nepremičnine

(v EUR)	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Naložbene nepremičnine	1.668.414	1.195.282	972.779
Skupaj	1.668.414	1.195.282	972.779

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

Gibanje naložbenih nepremičnin

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2015	972.779	0	972.779
Prenos iz opredmetenih OS	0	591.363	591.363
Stanje 31. 12. 2015	972.779	591.363	1.564.142
Stanje 1. 1. 2016	972.779	591.363	1.564.142
Pridobitve	0	116.642	116.642
Odtujitve	0	-84.483	-84.483
Prenos na opredmetenih OS	-17.010	0	-17.010
Prenos iz opredmetena OS	418.346	0	418.346
Stanje 31. 12. 2016	1.374.115	623.522	1.997.637
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2015	0	0	0
Prenos iz opredmetena OS	0	368.860	368.860
Stanje 31. 12. 2015	0	368.860	368.860
Stanje 1. 1. 2016	0	368.860	368.860
Amortizacija	0	13.678	13.678
Odtujitve	0	-53.315	-53.315
Stanje 31. 12. 2016	0	329.223	329.223
Neodpisana vrednost			
Stanje 1. 1. 2015	972.779	0	972.779
Stanje 31. 12. 2015	972.779	222.503	1.195.282
Stanje 1. 1. 2016	972.779	222.503	1.195.282
Stanje 31. 12. 2016	1.374.115	294.299	1.668.414

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

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je leta 2016 ustvarila prihodke od najemnin v višini 33.644 EUR (178.586 EUR leta 2015). Stroški amortizacije naložbenih nepremičnin znašajo 13.678 EUR (0 EUR v letu 2015).

16,3 % vseh naložbenih nepremičnin, ki so bile v uporabi 31. decembra 2016, je bilo v celoti amortiziranih (17,2 % na dan 31. decembra 2015). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost naložbenih nepremičnin.

8.6.1.4 Dolgoročne finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Naložbe v odvisne družbe	2.420.093	2.420.093	2.420.093
Skupaj	2.420.093	2.420.093	2.420.093

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 izkazu finančnega položaja ne izkazujeta vrednosti. Naložba v družbo Kamnolom Verd, d. o. o., katera knjigovodska vrednost je bila ravno tako oslABLJENA v preteklosti, je izkazana v višini 2.420.093 EUR.

Deleži v odvisnih družbah

v EUR	Delež lastništva* 31.12.2016	(Osnovni kapital)* 31.12.2016	Književodska vrednost deleža	
			31.12.2016	31.12.2015
Kamnolom Verd d. o. o.	96,34 %	3.622.460	4.863.346	4.849.569
SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	100 %	50.000	-194.309	-252.034
SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	100 %	1	-381.445	-416.337
skupaj		3.672.461	4.287.592	4.181.198

* v letu 2016 se osnovni kapital in delež lastništva nista spremenila

8.6.1.5 Dolgoročne finančne terjatve

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Druge dolgoročne finančne terjatve - depoziti	631.768	688.849	777.730
Skupaj	631.768	688.849	777.730

8.6.1.6 Dolgoročne poslovne terjatve

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	18.603	0	0
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	0	0	2.699.123
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	13.458	0	0
Skupaj	32.061	0	2.699.123

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

8.6.1.7 Odložene terjatve za davek

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Odložene terjatve za davek	174.422	279.215	124.294

v EUR	Rezervacije	Neuveljavljeni popravki vrednosti terjatev	skupaj
Stanje na dan 1. 1. 2015	62.765	61.529	124.294
V breme/dobro poslovnega izida	54.072	100.849	154.921
Stanje na dan 31. 12. 2015	116.837	162.378	279.215
Stanje na dan 1. 1. 2016	116.837	162.378	279.215
V breme/dobro poslovnega izida	-16.204	-88.589	-104.793
Stanje na dan 31. 12. 2016	100.633	73.789	174.422

Odložene terjatve za davek so pripoznane za davčno nepriznane odhodke iz naslova rezervacij in neuveljavljenega popravka vrednosti terjatev.

Celotni viri za oblikovanje odloženih terjatev za davek znašajo

v EUR	Rezervacije	Neuveljavljeni popravki vrednosti terjatev	skupaj
Stanje na dan 31. 12. 2015	687.278	955.164	1.642.442
Stanje na dan 31. 12. 2016	529.650	388.362	918.012

8.6.1.8 Zaloge

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Material	1.306.258	1.716.474	1.246.313
Nadomestni deli	347.435	274.731	301.115
Drobni inventar in embalaža	57.529	51.258	58.085
Nedokončana proizvodnja	15.563	32.000	0
Proizvodi in trgovsko blago	9.642	19.326	26.437
Skupaj	1.736.427	2.093.789	1.631.950

Leta 2016 je znašala oslabitev zalog 14.583 EUR (leta 2015 so znašali odpisi nekurantnih zalog 7.429 EUR in oslabitev zalog 128.391 EUR). Na zalogah ni zastavnih pravic.

8.6.1.9 Kratkoročne finančne terjatve

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	01. 1. 2015
Finančne terjatve do družb v skupini	5.395.444	0	77.558
Finančne terjatve do drugih – depoziti pri bankah	168.723	369.648	0
Skupaj	5.564.167	369.648	77.558

Kratkoročne finančne terjatve na dan 31. decembra 2016 v večini zajemajo terjatev do Slovenskih železnic, d. o. o. za kratkoročno plasiranje denarnih sredstev na podlagi Pogodbe o medsebojnem financiranju. Obresti med družbami v skupini so zaračunane po veljavni davčno priznani obrestni meri med povezanimi osebami.

8.6.1.10 Terjatve do kupcev

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	01. 1. 2015
Kratkoročne terjatve do družb v skupini	2.435.099	9.457.543	8.370.397
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	985.971	1.772.132	15.448.473
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	1.384.614	548.361	765.050
Skupaj	4.805.684	11.778.036	24.583.920

v EUR	Bruto vrednost 31. 12. 2016	Popravek vrednosti 31. 12. 2016	Čista vrednost 31. 12. 2016	Čista vrednost 31. 12. 2015
Kratkoročne terjatve do družb v skupini	2.934.781	499.682	2.435.099	9.457.543
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	1.505.829	519.858	985.971	1.772.132
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	1.384.614	0	1.384.614	548.361
skupaj	5.825.224	1.019.540	4.805.684	11.778.036

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

v EUR	2016	2015
Stanje 1. 1.	1.603.227	938.229
Zmanjšanje za odpisane terjatve	-18.826	-10.550
Odprava popravka vrednosti	-575.921	-43.413
Oblikovanje popravka vrednosti	11.060	718.961
Stanje 31. 12.	1.019.540	1.603.227

Preglednica zapadlosti terjatev:

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Nezapadle terjatve	3.631.202	4.947.173
Že zapadle terjatve	2.194.022	8.434.090
- do 30 dni	166.049	6.332.199
- od 31 do 90 dni	902.450	416.774
- od 91 do 365 dni	107.340	726.618
- nad 365 dni	1.018.183	958.499
Skupaj	5.825.224	13.381.263

Odpisi in slabitve kratkoročnih poslovnih terjatev, ki so izkazani v poslovnih odhodkih, so leta 2016 znašali 74.125 EUR (152.477 EUR leta 2015).

8.6.1.11 Druge poslovne terjatve

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Terjatve do državnih in drugih institucij	672.488	372.750	586.201
Terjatve do zaposlencev	10	700	110
Terjatve, povezane s finančnimi prihodki, do drugih	0	0	391
Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov	74.340	784.707	344.059
Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	10.777	20.655	7.577
Odloženi stroški	92.881	29.815	46.147
Nezaračunani prihodki	156.094	350.000	2.229.057
Skupaj	1.006.590	1.558.627	3.213.542

Odpisi in slabitve kratkoročnih poslovnih terjatev, ki so izkazani v poslovnih odhodkih, so leta 2016 znašali 456 EUR iz naslova odpisa terjatev do državnih in drugih institucij (4.583 EUR leta 2015 iz naslova odpisa kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih).

8.6.1.12 Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Denarna sredstva v blagajni	0	0	779
Denarna sredstva v banki	1.184.375	9.997.579	6.316.434
Skupaj	1.184.375	9.997.579	6.317.213

8.6.1.13 Kapital

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	01. 1. 2015
Vpoklican kapital	3.152.412	3.152.412	3.152.412
Zakonske rezerve	315.241	315.241	315.241
Druge rezerve iz dobička	3.912.663	3.912.662	3.912.662
Rezerve za pošteno vrednost	-37.558	-25.832	-8.439
Zadržani poslovni izid preteklih obdobj	11.202.159	7.282.273	4.948.202
Zadržani poslovni izid poslovnega leta	2.035.249	6.941.662	2.462.496
Skupaj	20.580.166	21.578.418	14.782.574

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

Gibanje kapitala	v EUR
• Stanje 31. 12. 2014	14.756.933
Spremembe kapitala zaradi prehoda na MSRP	25.641
• Stanje 1. 1. 2015	14.782.574
Čisti dobiček poslovnega leta	6.941.662
Izplačilo dividend in deležev v dobičku	-128.425
Aktuarski dobički in izgube	-17.393
• Stanje 31. 12. 2015	21.578.418
Čisti dobiček poslovnega leta	2.035.249
Izplačilo dividend in deležev v dobičku	-3.021.776
Aktuarski dobički in izgube	-11.726
Povečanja iz drugih naslovov	1
• Stanje 31. 12. 2016	20.580.166

8.6.1.14 Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	717.737	784.845	746.852
Druge rezervacije	350.000	673.042	0
Dolgoročno odloženi prihodki	132.676	202.311	0
Skupaj	1.200.413	1.660.198	746.852

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	Odpravnine	Jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 1. 1. 2015	586.305	160.547	746.852
Poraba v 2015	0	-17.458	-17.458
Stroški tekočega službovanja	33.601	54.019	87.620
Obresti (odhodki)	13.192	3.416	16.608
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-66.170	0	-66.170
Aktuarski dobički/izgube	17.394	0	17.394
Stanje 31. 12. 2015	584.322	200.523	784.845
Stanje 1. 1. 2016	584.322	200.523	784.845
Poraba v 2016	0	-19.229	-19.229
Stroški tekočega službovanja	28.333	15.312	43.645
Obresti (odhodki)	12.388	4.047	16.435
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-84.559	-35.126	-119.685
Aktuarski dobički/izgube	11.726	0	11.726
Stanje 31. 12. 2016	552.210	165.528	717.737

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

	Leto 2016	Leto 2015
Povprečna mesečna bruto plača v Sloveniji	1.580 EUR	1.565 EUR
Diskontna stopnja	2,12	2,25 %
Skupna rast plač	1,5 %	1,5 %
Pogoji upokojitve (starost)		
• moški (prehodno obdobje)	62	60
• ženske (prehodno obdobje)	60	59
• moški	65	65
• ženske	65	65

8.6.1.15 Druge rezervacije

v EUR	Rezervacije za pravne zadeve	Rezervacije za dana jamstva	skupaj
Stanje 1. 1. 2015	0	0	0
- oblikovanje	57.500	615.542	673.042
Stanje 31. 12. 2015	57.500	615.542	673.042
Stanje 1. 1. 2016	57.500	615.542	673.042
- poraba	-54.131	-114.036	-168.167
- odprava	-3.369	-151.506	-154.875
Stanje 31. 12. 2016	0	350.000	350.000

8.6.1.16 Dolgoročno odloženi prihodki

v EUR	Odstopljene prispevkne nagrade invalid nad kvoto	Odloženi prihodki pri gradbenih storitvah	Skupaj
Stanje 1. 1. 2015	0	0	0
- oblikovanje	7.232	202.311	209.543
- poraba	-7.232	0	-7.232
Stanje 31. 12. 2015	0	202.311	202.311
Stanje 1. 1. 2016	0	202.311	202.311
- oblikovanje	7.252	23.093	30.345
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-7.252	-92.728	-99.980
Stanje 31. 12. 2016	0	132.676	132.676

8.6.1.17 Finančne obveznosti

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	1. 1. 2015
Druge dolgoročne finančne obveznosti	1.820.457	605.576	156.437
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	1.820.457	605.576	156.437
Kratkoročne finančne obveznosti do družb s skupini	0	0	931.034
Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi	0	1.140	5.151.789
Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi	401.667	167.250	146.410
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	401.667	168.390	6.229.233
Skupaj	2.222.124	773.966	6.385.670

Dolgoročne finančne obveznosti

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

Kratkoročne finančne obveznosti

Druge kratkoročne finančne obveznosti v celoti izkazujejo kratkoročni del dolgoročnega finančnega najema.

8.6.1.18 Druge poslovne obveznosti

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	01. 1. 2015
Dolgoročne obveznosti	84.160	106.673	2.147.339
Obveznosti do družb s skupini	80.330	106.673	220.443
Obveznosti do dobaviteljev	0	0	1.926.896
Druge poslovne obveznosti	3.830	0	0
Kratkoročne obveznosti	1.671.512	4.839.155	10.023.528
Obveznosti za prejete predajme	17.283	0	578.537
Obveznosti do zaposlencev	749.278	1.013.521	600.270
Obveznosti do države in državnih institucij	132.750	77.079	788.191
Obveznosti do drugih	71.701	297.594	1.524.707
Odloženi prihodki	97.927	1.845.011	2.875.818
Vračunani stroški in odhodki	602.573	1.605.950	3.656.005
Skupaj	1.755.672	4.945.828	12.170.867

Vračuni stroški in odhodki

v EUR	Neizrabljen dopust	Odhodnine presežnim delavcem	Vračunani stroški oddelanih ur	Drugo	skupaj
Stanje 1. 1. 2015	354.460	1.070.220	0	2.231.325	3.656.005
- oblikovanje	0	330.007	277.605	501.608	1.109.220
- poraba/prenos na dolg.rez.	0	-1.031.828	0	-2.047.276	-3.079.104
- odprava	-33.779	-38.392	0	-8.000	-80.171
Stanje 31. 12. 2015	320.681	330.007	277.605	677.657	1.605.950
Stanje 1. 1. 2016	320.681	330.007	277.605	677.657	1.605.950
- oblikovanje	0	0	181.313	75.074	256.387
- poraba	0	-330.007	-277.605	-572.413	-1.180.025
- odprava	-57.464	0	0	-22.275	-79.739
Stanje 31. 12. 2016	263.217	0	181.313	158.043	602.573

8.6.1.19 Obveznosti do dobaviteljev

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	01. 1. 2015
Obveznosti do družb v skupini	576.199	2.326.234	2.546.570
Obveznosti do dobaviteljev v državi	1.746.082	4.893.576	13.755.189
Obveznosti do dobaviteljev v tujini	653.714	494.173	285.132
Skupaj	2.975.995	7.713.983	16.586.891

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Nezapadle obveznosti	2.241.291	6.736.687
Ze zapadle obveznosti	734.704	977.296
- do 30 dni	273.601	241.170
- od 31 do 90 dni	408.624	270.903
- od 91 do 365 dni	13.763	413.891
- nad 365 dni	38.716	51.332
Skupaj	2.975.995	7.713.983

Potencialne terjatve in potencialne obveznosti

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015	01. 1. 2015
Prejete garancije in menice	3.352.169	8.338.667	4.977.469
Neizkoriščeni limiti, posojila	3.500.000	13.904.634	0
Prejete izvršnice	40.435	91.086	54.417
Zemljiško knjižno neurejeno stanje zemljiše (gozd)	0	0	25.144

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Skupaj potencialne terjatve	6.892.604	22.334.387	5.057.030
Zastavne pravice na nepremičninah in premičninah	0	0	1.366.015
Dane garancije in menice	30.884.375	24.435.321	31.254.362
Zastava terjatev	0	0	3.766.400
Dane izvršnice	0	0	276.053
Skupaj potencialne obveznosti	30.884.375	24.435.321	36.662.830

8.6.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

8.6.2.1 Čisti prihodki od prodaje

v EUR	2016	2015
• Prihodki na domačem trgu	29.040.164	77.894.628
Storitve in proizvodi	26.586.565	75.724.986
– storitve in proizvodi iz razmerij do družb v skupini	15.824.332	25.443.935
– storitve iz razmerij do drugih	10.762.233	50.281.051
Blago in material	2.453.599	2.169.642
– blago, material in izdelki iz razmerij do družb v skupini	2.154.612	1.824.353
– blago, material in izdelki iz razmerij do drugih	298.987	345.289
• Prihodki na tujem trgu	1.784.568	2.962.575
Storitve in proizvodi	1.779.888	2.960.943
– storitve iz razmerij do družb v skupini	447.464	40.709
– storitve iz razmerij do drugih	1.332.424	2.920.234
Blago in material	4.680	1.632
Skupaj	30.824.732	80.857.203

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

8.6.2.2 Drugi poslovni prihodki

v EUR	2016	2015
Prihodki od odprave rezervacij	354.298	146.343
Odškodnine	24.367	26.050
Prihodki od prodaje OOS in prevrednotenja terjatev in odpisa obveznosti	900.304	222.855
Drugi prihodki	8.134	8.262
Skupaj	1.287.103	403.510

8.6.2.3 Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR	2016	2015
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.729.376	1.470.294
Stroški materiala	3.011.885	7.074.296
Stroški energije	513.511	733.162
Stroški nadomestnih delov	102.298	213.991
Odpis drobnega inventarja	67.489	159.244
Stroški pisarniškega materiala	25.649	26.452
Drugi materialni stroški	11.933	14.653
Skupaj nabavna vred.prod.blaga in mat.ter stroški materiala	5.462.141	9.692.092
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev	10.424.685	42.170.782
Prevozne storitve	1.007.789	2.903.345
Storitve vzdrževanja	430.261	474.263
Povračilo stroškov delavcem	190.448	338.703
Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	287.801	407.640

v EUR	2016	2015
Intelektualne in osebne storitve	308.723	622.826
Zavarovalne premije	215.027	205.746
Reklama, propaganda in reprezentanca	26.111	36.621
Stroški drugih storitev	1.463.894	1.686.974
Skupaj stroški storitev	14.354.739	48.846.900
Skupaj	19.816.880	58.538.992

Najpomembnejša postavka med stroški storitev so stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev, ki večidel zajemajo storitve podizvajalcev in sicer 72,6 % vseh stroškov storitev (86,3 % leta 2015).

Med večjimi stroški drugih storitev so stroški najemnin v višini 338.339 EUR (487.184 EUR leta 2015), stroški podpornih storitev strokovnih služb uprave SŽ, d. o. o. v višini 459.005 EUR (470.292 EUR leta 2015) ter stroški čuvanja in čiščenja objektov ter zunanjih površin, v višini 245.903 EUR (337.295 EUR leta 2015).

Stroške drugih storitev večinoma sestavljajo:

v EUR	2016	2015
- Stroški najemnin	338.339	487.184
- Stroški čiščenja in čuvanja	245.903	337.295
- Stroški služb uprave SŽ	459.005	470.292
- Stroški storitev po pogodbah o delu in avtorski honorarji	104.207	107.261
- Drugi stroški	316.440	284.941
Skupaj	1.463.894	1.686.973

Stroški revizorja

v EUR	2016	2015
Revidiranje letnega poročila	14.000	14.000
- za družbo	12.000	12.000
- za konsolidacijo	2.000	2.000
Druge storitve dajanja zagotovil	3.500	0
Skupaj	17.500	14.000

8.6.2.4 Stroški dela

v EUR	2016	2015
Stroški plač	6.246.054	7.876.964
Stroški pokojninskih zavarovanj	702.100	854.844
Drugi stroški socialnih zavarovanj	481.642	592.596
Drugi stroški dela	1.170.499	2.049.776
• presežni delavci	219.195	429.938
• regres	309.313	264.829
• aktuarski obračun	43.645	87.620
• povračila	584.603	1.171.611
• drugi stroški	13.743	95.778
Skupaj	8.600.295	11.374.180

8.6.2.5 Odpisi vrednosti

v EUR	2016	2015
Amortizacija	1.217.113	1.331.375
Poslovni odhodki pri NDS in OOS	79.758	41.229
Poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	74.581	868.783
Skupaj	1.371.452	2.241.387

8.6.2.6 Drugi poslovni odhodki

v EUR	2016	2015
Rezervacije	0	615.542
Nadomestilo za uporabo stavnega zemljišča	84.079	84.139
Odškodnine	37.339	13.202
Drugi odhodki	15.684	114.644
Skupaj	137.102	827.527

8.6.2.7 Finančni prihodki

v EUR	2016	2015
Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	139.596
Finančni prihodki iz deležev	0	139.596
Finančni prihodki iz posojil, dani družbam v skupini	78.859	0
Finančni prihodki iz posojil, dani drugim	12.816	60.283
Skupaj finančni prihodki iz danih posojil	91.675	60.283
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	57.135	109.274
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	27.840	13.316
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih terjatev	84.975	122.590
Skupaj	176.650	322.469

8.6.2.8 Finančni odhodki

v EUR	2016	2015
Finančnih odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v skupini	0	77.558
Finančnih odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	77.558
Finančnih odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	28.172
Finančnih odhodki iz posojil, prejetih od bank	75	147.312
Finančnih odhodki iz drugih finančnih obveznosti	43.849	32.929
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti	43.924	208.413
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	9.222	28.490
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	51.588	32.685
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	5.292	20.327
Skupaj finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	66.102	81.502
Skupaj	110.026	367.473

8.6.2.9 Davek iz dobička

v EUR	2016	2015
Odmerjeni davek	82.668	1.475.067
Odloženi davek	104.793	-154.921
Davki skupaj	187.461	1.320.146
Dobiček pred davkom	2.222.710	8.261.808
Davek izračunan po veljavni davčni stopnji	377.861	1.404.507
Davek od zmanjšanja prihodkov	-119.078	-31.469
Davek od povečanja prihodkov	532	1.293
Davke od zmanjšanja odhodkov	48.448	240.413
Davek od povečanja odhodkov	-13.263	-1.571

EUR	2016	2015
Davek od zmanjšanja davčne osnove	0	-46.370
Davek od povečanja davčne osnove	3.479	5.547
Davek od davčnih olajšav	-215.311	-97.283
Davki skupaj	187.461	1.320.146
Efektivna davčna stopnja	8.43	15.98

Na dan 31. decembra 2016 ima družba 945.807 EUR terjatev za davek od dobička (492 EUR leta 2015) in 0 EUR obveznosti za davek od dobička (1.256.618 EUR leta 2015).

Veljavna stopnja davka na dobiček za Slovenijo je v letu 2016 znašala 17 odstotkov (v 2015 17 odstotkov). Izračun upošteva spremembo davčnih stopenj s 1. 1. 2017, in sicer s 17 na 19 odstotkov.

8.6.3 Posli s povezanimi osebami

V tabeli so prikazani prometi s povezanimi družbami:

EUR	Prodaja	Nakupi	Dana posojila
Leto 2015			
SŽ, d. o. o.	2.811	742.812	0
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	368.740	2.690.939	0
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	0	27.589	0
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	30.268.240	3.976.808	0
SŽ - VIT Ljubljana, d. o. o.	575	283.135	0
SŽ - ŽIP, Storitve, d. o. o.	10.688	1.022.683	0
Calidus sol d. o. o. HR	5.952	0	0
SŽ - Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	0	9.579	0
Feršped, d. o. o.	0	267.872	0
Kamnotom Verd, d. o. o.	237.471	2.238.109	0
SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	35.770	3.478.158	0
SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	756	0	0
Skupaj:	30.931.003	14.737.684	0
Leto 2016			
SŽ, d. o. o.	23.702	724.697	13.600.000
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	106.712	840.166	0
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	0	8.675	0
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	22.160.098	209.612	0
SŽ - VIT Ljubljana, d. o. o.	53.483	261.569	0
SŽ - ŽIP, Storitve, d. o. o.	9.406	857.172	0
Calidus sol d. o. o. HR	9.987	134	0
SŽ - Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	0	13.203	0
Feršped, d. o. o.	0	238.678	0
Kamnotom Verd, d. o. o.	46.957	1.198.464	239.405
SŽ-ŽGP Beograd d. o. o.	59.309	246.543	154.848
SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	382.848	75.754	165.000
Skupaj:	22.852.502	4.674.667	14.159.253

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

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

Poslovanje z državo

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

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je v letih 2016 in 2015 neposredno poslovala z Republiko Slovenijo in je ustvarila prihodke z izvajanjem gradbene dejavnosti in sicer:

v EUR	2016	2015
Ministrstvo za infrastrukturo RS	0	37.704.312
Občine	2.774.778	1.063.201

Dela po pogodbah z Ministrstvom za infrastrukturo RS so se zaključila v letu 2015. Novih pogodb v letu 2016 ni bilo.

Bruto prejemki skupine oseb

v EUR	Funkcijsko podjetje	Fiksni (prejemki)	Variabilni (prejemki)	Dovršč. Strošek	Zavarov. premijs	Odpisav. nina	Iz naslova nadzora	SKUPAJ
Poslovodstvo								
Anton Žagar	Član poslov./član UO	92.899	30	1.458	0	0	0	94.387
Pavel Piškur	član poslovodstva	10.643	747	227	76	0	0	11.693
Boštjan Kovač	član UO	64.363	4.081	1.368	0	21.951	0	91.763
Robert Rožič	Izvršni direktor	28.312	3.687	956	0	0	0	32.955
Skupaj		196.217	8.545	4.009	76	21.951	0	230.797
Organi nadzora								
Gorazd Podbevšek	član NS/UO	0	0	0	0	0	22.963	22.963
Dušan Mes	član NS/UO	0	0	0	0	0	19.476	19.476
Silvo Berdajs	član NS	0	0	0	0	0	3.079	3.079
Pavel Piškur	član UO	18.850	4.001	960	342	0	13.751	37.904
Marjeta Mlinar	Članica RK UO	0	0	0	0	0	5.171	5.171
Skupaj		18.850	4.001	960	342	0	64.440	88.592
Ostali zaposleni po indiv. pogodbah		460.826	20.083	17.233	1.824	0	0	499.966
Skupaj		675.893	32.629	22.202	2.242	21.951	64.440	819.357

* od 1.1. 2016 do 22.9.2016 je bil enotni sistem vodenja, 22.9.2016 je bil uveden dvotirni sistem vodenja

V preglednici so zajeti prejemki, obračunani za leto 2016 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 poslovodstva, članom organov nadzora 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.

8.6.4 Dogodki po zaključku obračunskega obdobja

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

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

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

OBRESTNO TVEGANJE

Družba SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d., obvladuje obrestna tveganja skladno s Pravilnikom o celovitem upravljanju s tveganji v skupini Slovenske železnice. Družba SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d. je obrestnemu tveganju izpostavljena zaradi sklenjenih finančnih najemov za nakup osnovnih sredstev, katerih obrestna mera je vezana na gibanje 3 in 6 mesečnega Euriborja. Ob spremembi te referenčne obrestne mere za eno odstotno točko, bi učinek na dobiček pred obdavčitvijo znašal 0,03 mio EUR v pozitivno oziroma negativno smer, kar kaže na relativno majhno obrestno tveganje, ki pa izhaja predvsem zaradi relativno majhne zadolženosti družbe.

Finančni instrumenti	v EUR	Stanje 31. 12. 2016	Stanje 31. 12. 2015
Finančne terjatve		6.195.934	1.058.497
Finančne obveznosti		(2.222.124)	(773.966)
Neto finančni instrumenti		3.973.810	284.531

Finančni terjatve po fiksni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2016	Stanje 31. 12. 2015
Finančne terjatve do družb v skupini - kratkoročne		5.395.444	0
Skupaj finančne terjatve po fiksni obrestni meri		5.395.444	0

Finančni terjatve po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2016	Stanje 31. 12. 2015
Finančne terjatve do drugih-dolgoročne-glej pojasnilo 7.6.1.5.		631.768	688.849
Finančne terjatve do drugih-kratkoročne-glej pojasnilo 7.6.1.9.		168.723	369.648
Skupaj finančne terjatve po variabilni obrestni meri		800.491	1.058.497

Finančni obveznosti po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2016	Stanje 31. 12. 2015
Finančne obveznosti-iz naslova finančnih najemov-dolgoročne		1.820.457	605.576
Finančne obveznosti-iz naslova finančnih najemov-kratkoročne		401.667	167.250
Finančne obveznosti do bank-kratkoročne		0	1.140
Skupaj finančne obveznosti po variabilni obrestni meri		(2.222.124)	(773.966)

Finančni obveznosti po variabilni obrestni meri	Stanje 31. 12. 2016	Stanje 31. 12. 2015
Finančne obveznosti - iz naslova finančnih najemov	(2.222.124)	(773.967)
Finančne obveznosti po variabilni obrestni meri	(2.222.124)	(773.967)

TEČAJNO TVEGANJE

Obvladovanje tečajnega tveganja v družbi SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d. prav tako pokriva Pravilnik o celovitem upravljanju s tveganji v skupini Slovenske železnice. Družba SŽ-ŽGP, Ljubljana, d. d. je tečajnemu tveganju srednje zmerno izpostavljena zaradi poslovanja svoje podružnice SŽ-ŽGP, Ljubljana d. d. – Ogranak Beograd v Srbiji, s tem, da denarni tok v srbskih dinarjih uspešno varuje z usklajevanjem prilivov in odlivov v tej valuti. Zaradi relativno majhnega obsega poslovanja na trgu Srbije lahko trdimo, da ne gre za veliko izpostavljenost tečajnemu tveganju, ki bi lahko dolgoročno negativno vplivala na finančno stabilnost družbe.

Na dan v EUR		Terjalve do kupcev	Kreditne obveznosti (kratk. in dolg.-glavnica)	Obveznosti do dobaviteljev
31. 12. 2016	EUR	4.419.005	2.222.124	2.254.559
	HRK	0	0	2.725
	RSD	1.406.219	0	718.711
31. 12. 2015	EUR	12.303.332	773.966	7.352.632
	HRK	0	0	443
	RSD	1.077.931	0	360.908

Prihodki in odhodki iz naslova tečajnih sprememb:

v EUR	leto 2016	leto 2015
Prihodki iz naslova tečajnih razlik	19.251	772
Odhodki iz naslova tečajnih razlik	3.235	15.592

Vsa izpostavljenost iz naslova tečajnih sprememb izhaja iz naslova poslovnih obveznosti, vendar je izpostavljenost tečajnemu tveganju in njenemu vplivu na poslovni izid družbe relativno majhna.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

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

Obveznosti po zapadlosti:

v EUR	Pogodbeni denarni tokovi					
	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev 365 dni	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne finančne obveznosti	1.820.457	1.820.457			1.035.515	784.942
Dolgoročne obveznosti v skupini	80.330	80.330			13.126	67.204
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	3.830	3.830				3.830
Kratkoročne finančne obveznosti	401.667	401.667		401.667		

Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	2.975.995	2.975.995	2.975.995			
Stanje 31. decembra 2016	5.282.279	5.282.279	2.975.995	401.667	1.048.641	855.976

v EUR	Pogodbeni denarni tokovi					
	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev 365 dni	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne finančne obveznosti	605.576	605.576			379.392	226.184
Dolgoročne obveznosti v skupini	106.673	106.673			33.110	73.563
Kratkoročne finančne obveznosti	168.390	168.390		168.390		
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	7.713.983	7.713.983	7.713.983			
Stanje 31. decembra 2015	8.594.622	8.594.622	7.713.983	168.390	259.294	452.955

KREDITNO TVEGANJE

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

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

Intenzivno se izvajajo postopki izterjave, pri čemer se ugotavlja, da se je bistveno zmanjšal delež zapadlih terjatev do kupcev v vseh terjatvah do kupcev glede na leto prej.

Kreditna tveganja so bila leta 2016 ustrezno obvladovana in ni bilo nobenega pomembnega kreditnega dogodka, ki bi imel znaten vpliv. Velika pozornost se namenja pripravi sistema spremljanja bonitetnih ocen poslovnih partnerjev na podlagi javno dostopnih informacij in internih izkušenj o poslovanju z njimi.

Domači in tuji kupci so bili leta 2016 preverjeni po lastnem procesu ocenjevanja bonitete s pomočjo bonitetnih ocen in javno objavljenih podatkov. Redno je bilo spremljano poslovanje in finančna situacija posameznih kupcev in višina njihove izpostavljenosti ter sprejemanje ukrepov za obvladovanje tveganj. Za starejše terjatve je oblikovan popravek vrednosti (glej pojasnilo v točki 8.6.1.10).

Zapadlost terjatev do kupcev (bruto znesek):

Zapadlost terjatev do kupcev (bruto znesek).						
v EUR		Rok dospelosti				
Na dan	Nedospete	Dospete				Skupaj
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 365 dni	nad 365 dni	
31. 12. 2016	3.631.202	166.049	902.450	107.340	1.018.183	5.825.224
31. 12. 2015	4.947.173	6.332.199	416.774	726.618	958.499	13.381.263

10. Upravljanje kapitalne ustreznosti

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

v EUR	2016	2015
Dolgoročne finančne obveznosti	1.820.457	605.576
Kratkoročne finančne obveznosti	401.667	168.390
Skupaj finančne obveznosti	2.222.124	773.966
Skupaj kapital	20.580.166	21.578.418
Dolg/kapital	0,11	0,04
Denar in denarni ustrezniki	1.184.375	9.223.613
Neto finančna obveznost	1.037.749	0,00
Neto dolg/kapital	0,05	0,00

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

11. Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov

v EUR	31. decembra 2016		31. decembra 2015	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizvedena finančna sredstva po odplačni vrednosti				
Dolgoročne in kratkoročne finančne terjatve (brez izvedenih finančnih instrumentov)	6.195.935	6.195.935	1.058.497	1.058.497
Dolgoročne in kratkoročne terjatve do kupcev	4.837.745	4.837.745	11.778.036	11.778.036
Denar in denarni ustrezniki	1.184.375	1.184.375	9.997.579	9.997.579
Skupaj neizvedena finančna sredstva	12.218.055	12.218.055	22.834.112	22.834.112
Neizvedene finančne obveznosti po odplačni vrednosti				
Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti (brez izvedenih finančnih instrumentov)	2.222.124	2.222.124	773.966	773.966
Dolgoročne in kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	3.060.155	3.060.155	7.820.656	7.820.656
Skupaj neizvedene finančne obveznosti	5.282.279	5.282.279	8.594.622	8.594.622

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

Poštена vrednost sredstev :

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

v EUR	31. decembra 2015			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne terjatve			688.849	688.849
Kratkoročne finančne terjatve			369.648	369.648
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)			11.778.036	11.778.036
Denarna sredstva in denarni ustrezniki			9.997.579	9.997.579
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita			22.834.112	22.834.112

Poštена vrednost obveznosti

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

v EUR	31. decembra 2015			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Dolgoročne finančne obveznosti			605.576	605.576
Kratkoročne finančne obveznosti (brez obveznosti, merjenih po pošteni vrednosti)			168.390	168.390
Dolgoročne poslovne obveznosti (brez drugih obveznosti)			106.673	106.673
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)			7.713.983	7.713.983
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita			8.594.622	8.594.622

IV. REVIZORJEVO POROČILO

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA **lastnikom družbe SŽ – ŽELEZNIŠKO GRADBENO PODJETJE LJUBLJANA d.d.**

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe SŽ – ŽELEZNIŠKO GRADBENO PODJETJE LJUBLJANA d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju »skupina«), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2016, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom, vključno s povzetkom bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj skupine na dan 31.12.2016 ter njen konsolidiran poslovni izid in konsolidirane denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Osnova za mnenje

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

Druge informacije

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

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

Naša odgovornost v povezavi z opravljeno revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je druge informacije prebrati in pri tem presoditi, ali so pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, oziroma ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Prav tako ocenimo, ali so druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi, predvsem, ali so z njimi skladne z vidika uradnih zahtev in postopka za pripravo drugih informacij v kontekstu pomembnosti, torej ali bi lahko kakršnakoli neskladnost s temi zahtevami vplivala na presoje, ki temeljijo na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov in v obsegu, v katerem to lahko ocenimo, poročamo o naslednjem:

- Druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v konsolidiranih računovodskih izkazih, so v vseh pomembnih pogledih skladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi.
- Druge informacije so pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo oziroma predpisi.

Poleg tega smo dolžni na podlagi našega znanja in razumevanja skupine, ki smo ju pridobili med revizijo, poročati tudi o tem, ali druge informacije vsebujejo kakršnekoli pomembno napačne navedbe dejstev. Na podlagi izvedenih postopkov v povezavi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili, pomembno napačnih navedb dejstev nismo zaznali.

Odgovornosti posloводства, nadzornega sveta in revizijske komisije za konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

Nadzorni svet in revizijska komisija sta odgovorna za nadzor nad procesom računovodskega poročanja v družbi skupini.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naš cilj je pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, da konsolidirani računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, ki pa ni jamstvo, da bo revizija v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) vedno odkrila pomembno napačne navedbe, če te obstajajo. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake in se smatrajo za pomembne, če je mogoče upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

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

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odziv na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili pomembno napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je večje od tveganja neodkritja pomembno napačne navedbe zaradi napake, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, zavajajoče prikazovanje ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, ki so pomembne za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v spodobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, naše mnenje prilagoditi. Revizorjevi sklepi temeljijo na

revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila, vendar poznejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.

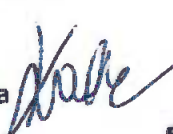
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ocenimo, ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi z računovodskimi izkazi družb v skupini oziroma njihovimi poslovnimi dejavnostmi, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za vodenje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in časovnem okviru revizije ter pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščenka revizorka

Ljubljana, 7. julij 2017


Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA **lastnikom družbe SŽ – ŽELEZNIŠKO GRADBENO PODJETJE LJUBLJANA d.d.**

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe SŽ – ŽELEZNIŠKO GRADBENO PODJETJE LJUBLJANA d.d. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2016, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključno s povzetkom bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31.12.2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Osnova za mnenje

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

Druge informacije

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

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

Naša odgovornost v povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je druge informacije prebrati in pri tem presoditi, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, oziroma ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Prav tako ocenimo, ali so druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi, predvsem, ali so z njimi skladne z vidika uradnih zahtev in postopka za pripravo drugih informacij v kontekstu pomembnosti, torej ali bi lahko kakršnakoli neskladnost s temi zahtevami vplivala na presoje, ki temeljijo na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov in v obsegu, v katerem to lahko ocenimo, poročamo o naslednjem:

- Druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v računovodskih izkazih, so v vseh pomembnih pogledih skladne z računovodskimi izkazi.
- Druge informacije so pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo oziroma predpisi.

Poleg tega smo dolžni na podlagi našega znanja in razumevanja družbe, ki smo ju pridobili med revizijo, poročati tudi o tem, ali druge informacije vsebujejo kakršnekoli pomembno napačne navedbe

dejstev. Na podlagi izvedenih postopkov v povezavi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili, pomembno napačnih navedb dejstev nismo zaznali.

Odgovornosti posloводства, nadzornega sveta in revizijske komisije za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

Nadzorni svet in revizijska komisija sta odgovorna za nadzor nad procesom računovodskega poročanja v družbi.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naš cilj je pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, da računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, ki pa ni jamstvo, da bo revizija v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) vedno odkrila pomembno napačne navedbe, če te obstajajo. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake in se smatrajo za pomembne, če je mogoče upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

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

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

Nadzorni svet in revizijsko komisijo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in časovnem okviru revizije ter pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščenca revizorka



Ljubljana, 7. Julij 2017

Deloitte.

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