

Letno poročilo
skupine SŽ-ŽGP
in družbe
SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.,
za leto 2020

maj 2021

Vsebina

Izjava uprave	5
Nagovor predsednika uprave.....	6
UVOD	7
Ključni kazalniki skupine SŽ-ŽGP leta 2020	7
Predstavitve skupine SŽ-ŽGP	12
Poslovni model in razvojne usmeritve	15
POSLOVNO POROČILO.....	16
Okolje poslovanja.....	16
Uresničevanje sistemskih ukrepov	19
Analiza uspešnosti poslovanja	20
Investicijska vlaganja	35
Zaposleni	36
Okoljska skrbnost.....	41
Obvladovanje tveganj.....	43
Informacijska tehnologija.....	47
Sodelovanje s širšim okoljem.....	47
VODENJE IN UPRAVLJANJE DRUŽBE	48
Izjava o upravljanju.....	48
Delovanje nadzornega sveta.....	56
Notranja revizija.....	61
Delovanje uprave.....	63
RAČUNOVODSKO POROČILO	65
1 KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE SŽ-ŽGP.....	65
1.1 Konsolidirani izkaz finančnega položaja	65
1.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida	66
1.3 Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa	66
1.4 Konsolidirani izkaz denarnih tokov	67
1.5 Konsolidirani izkaz gibanja kapitala.....	68
2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	70
2.1 Podlage za pripravo računovodskih izkazov	70
2.2 Pomembne računovodske usmeritve.....	72
2.3 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom.....	89
3 FINANČNA TVEGANJA V SKUPINI SŽ-ŽGP	108
4 UPRAVLJANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI.....	110
5 KNJIGOVODSKE IN POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV ..	111

6	RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.....	112
6.1	Izkaz finančnega položaja	112
6.2	Izkaz poslovnega izida	113
6.3	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	113
6.4	Izkaz denarnih tokov	114
6.5	Izkaz gibanja kapitala.....	115
6.6	Pojasnila k računovodskim izkazom	116
7	FINANČNA TVEGANJA v SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	132
8	UPRAVLJANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI	134
9	KNJIGOVODSKE IN POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV ..	135
	REVIZORJEVO POROČILO.....	136

Izjava uprave

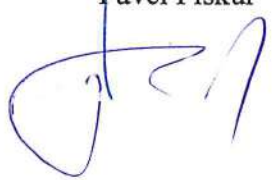
Člani uprave in nadzorni svet družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. v skladu s 60.a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavljajo, da je Letno poročilo skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. za leto 2020, vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

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

- da je računovodsko poročilo skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. za leto 2020 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 2020 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, maj 2021


Predsednik uprave
Dušan Mes


Delavski direktor
Pavel Piškur

Nagovor predsednika uprave

Spoštovani,

našo vizijo, ki je usmerjena na naše naročnike, na trajnostni razvoj družbe in celotnega njenega okolja ter na potrebe zaposlenih, smo leta 2020 uresničevali v največji možni meri.

Lansko leto je večina Slovenije zaradi novega virusa ostala v izolaciji, a investicijska dela na slovenskem železniškem omrežju so se neovirano odvijala. Skupaj s partnerji nam je tako uspelo uspešno in v rokih zaključiti nadgradnjo železniških odsekov Rimske Toplice-Laško-Celje in Zidani Most-Rimske Toplice. Slednji je bil eno od največjih gradbišč v državi, in zaradi dobrega in učinkovitega dela smo bili na državni ravni izpostavljeni kot primer dobre prakse v gradbeni panogi. Jeseni smo zaključili tudi obnovo mariborske železniške postaje.

Uspešni smo tudi preko slovenskih meja. V lanskem letu smo odstranili obstoječo in obnovili tramvajsko progo v sklopu rekonstrukcije krožišča Repetnice, dela južnih vrat v mesto Zagreb. Nadaljujemo z modernizacijo kontejnerskega terminala v luki Rijeka, v sklopu katerega bo zgrajen intermodalni terminal in prenovljena železniška postaja Rijeka.

S ponosom gremo naprej. V letošnjem letu bomo sodelovali pri obnovi gorenjske proge, nadaljevali z nadgradnjo odseka Maribor-Šentilj-državna meja, čakamo na gradbeno dovoljenje za pričetek prenove železniškega vozlišča v Pragerskem.

V izvajanje projektov na slovenskem železniškem omrežju se v zadnjih letih vključujejo domača gradbena in inženiring podjetja, konkurenčni pa ostajamo za izvedbo zgornjega ustroja železniških prog, saj smo edini v državi, specializirani in usposobljeni za izvedbo teh del.

Z uspešnim uresničevanjem ciljev postavljenih v poslovnem načrtu za leto 2020 smo izboljšali vse ključne poslovne kazalnike. Veliko pozornost posvečamo razvoju družbe, in sicer tako v tehnološkem posodabljanju strojnega parka, posodobitve opreme v kamnolomu, kot tudi v iskanju inovativnih tehnoloških rešitev v samih procesih. Eden izmed bistvenih ciljev, ki smo si ga zadali, je motiviranje zaposlenih, ki predstavljajo pomemben člen pri uresničevanju skupnih ciljev družbe. Zato si bomo tudi v prihodnje prizadevali graditi delovno okolje, v katerem bodo zaposleni zadovoljni, saj bomo le tako lahko dobro opravljali naše poslanstvo in uresničevali vizijo naše družbe.

V letu 2020 smo poslovali uspešno. Skupina SŽ-ŽGP je dosegla 72,3 milijonov evrov poslovnih prihodkov, kar je za 1,8 % več kot predhodno leto. EBIT je dosegel vrednost 7,2 milijona evrov in se je glede na leto 2019 zvišal za 56,1 %, EBITDA v vrednosti 10 milijonov evrov beleži porast za 42,3 % na predhodno leto. Vsem tem pozitivnim rezultatom sledi tudi višji čisti poslovni izid glede na leto 2019, v višini 5,9 milijona evrov.

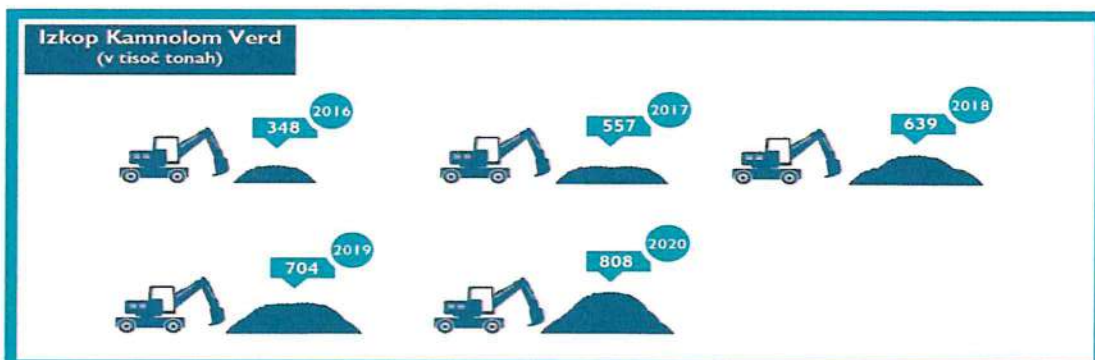
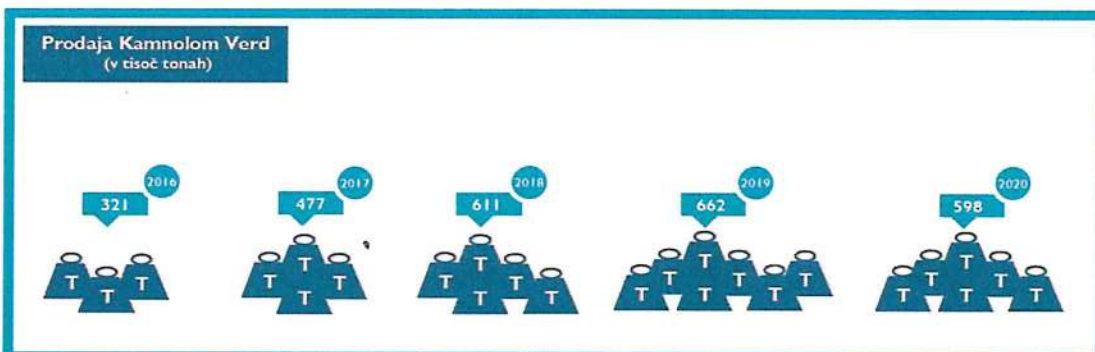
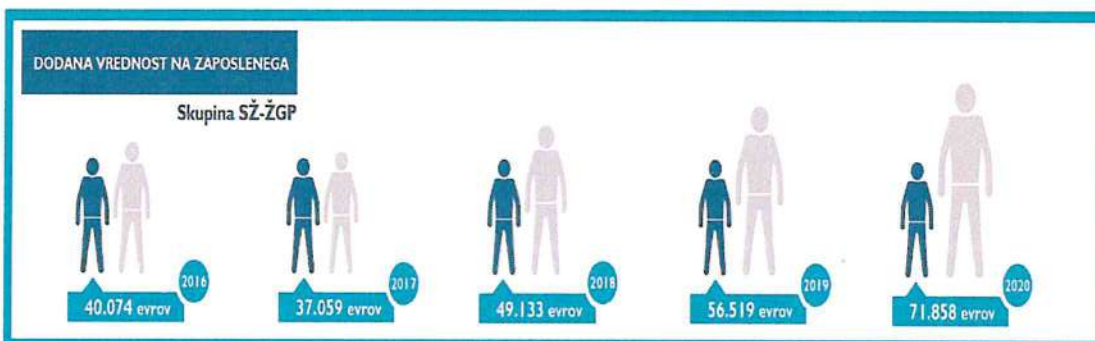
Ocenjujem, da je za nami uspešno leto, saj smo uresničili zastavljene cilje. Vsem sodelavcem, poslovnim partnerjem se zahvaljujemo za njihov trud in prispevek k razvoju podjetja, našim naročnikom pa se zahvaljujemo za zaupanje.



Predsednik uprave
Dušan Mes

UVOD

Ključni kazalniki skupine SŽ-ŽGP leta 2020



Poslovanje leta 2020 ocenjujemo kot zelo uspešno. To leto je bilo polno poslovnih izzivov. Od premagovanja ovir na nabavnem področju (dodatne nabavne dejavnosti), kot posledica pandemije COVID-19, do zagotavljanja zadostne delovne sile na gradbiščih zaradi zapiranja mej ter negotovosti prodajne prihodnosti zaradi zaostrovanja razmer pri javnih naročilih in močnega pritiska konkurence iz tretjih držav. Ponudbe konkurenčnih družb se oddajajo po nižjih cenah, kar za nas predstavlja povečano tveganje na prodajnem področju.

Proti koncu leta 2020 so se pričela dela na projektu »Gorenjka«, nadgradnja proge Podnart-Lesce Bled (faza I.) in nadgradnja Proge Kranj-Podnart (faza II.). Na I. fazi Gorenjke nastopamo kot podizvajalec, na II. fazi pa kot partner konzorcija.

Izvajajo se tudi vse potrebne dejavnosti za pridobitev novega posla na Hrvaškem. Hrvaški je Evropska unija oziroma njen Sklad za povezovanje Evrope (CEF) odobrila 240 milijonov evrov ali 85-odstotno sofinanciranje prenove enega tira in gradnje drugega tira 42-kilometerskega odseka železnice med Križevci in Koprivnico pri madžarsko-hrvaški meji. Napovedujejo tudi posodobitev železniške proge med Vinkovci in Vukovarjem. Gre za nekaj manj kot 19 kilometrov železniške proge, v katero bodo vložili 92 milijonov evrov. Težko je konkurirati velikim mednarodnim gradbenim izvajalcem, predvsem iz Turčije in Kitajske, kljub temu pa so vsi naporji usmerjeni k prodoru na ta trg.

Osnovne dejavnosti, ki so jih družbe v skupini SŽ-ŽGP izvajale leta 2020:

- 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. in SŽ-ŽGP Podgorica, d. o. o.).
- Pridobivanje kamnitih agregatov in drugih gradbenih materialov (osnovna dejavnost Kamnoloma Verd, d. o. o.).
- Ostale dejavnosti (prodaja gradbenega materiala, izvajanje drugih storitev, dajanje nepremičnin in opreme v najem).

Sestava čistih prihodkov od prodaje leta 2020 v primerjavi z letom 2019 glede na dejavnosti:

Opis (tisoč evrov)	skupina SŽ-ŽGP		SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	
	2020	2019	2020	2019
Prihodki od izvedbe osnovne dejavnosti	66.627	66.246	66.627	66.246
Prihodki od prodaje kamnitih agregatov	2.645	2.810	-	-
Prihodki od prodaje blaga	1.347	1.209	1.345	1.201
Prihodki iz ostalih dejavnosti	549	117	603	133
Skupaj čisti prihodki od prodaje	71.168	70.382	68.575	67.580
od tega: tujina	11.061	1.699	11.076	1.699

Pomembnejši dogodki leta 2020

Januar

V družbi Kamnolom Verd, d. o. o., smo montirali čeljustni drobilec C150, dozirno mizo in izločevalne rešetke ter testno zagnali primarni čeljustni drobilnik C150.

Končana je bila nadgradnja odsekov proge Rimske Toplice-Laško in Laško-Celje.

Februar

V začetku februarja je bila, po petih mesecih prenovitvenih del, končana nadgradnja desnega tira med Zidanim Mostom in Rimskimi Toplicami. V sklopu Okvirnega sporazuma, sklenjenega s SŽ-Infrastruktura, d. o. o., smo podpisali pogodbo za obnovo postajnega tira št. 2 na postaji Rižana, v dolžini 640 m, na progi 62 Prešnica-Koper, popolno sanacijo zgornjega ustroja proge ter delno sanacijo spodnjega ustroja na odseku Hrastovlje-Rižana od km 16+090 do km 17+140, v dolžini 1050 m, na progi št. 62 Prešnica-Koper.

Od SŽ-Infrastrukture, d. o. o., smo nabavili rabljeno podbijalko, KR-37.

Marec

Razglašeni sta bili epidemija in pandemija zaradi izbruha koronavirusne bolezni COVID-19. Skladno s priporočili in ukrepi državnih organov, Ministrstva za zdravje ter Nacionalnega inštituta za javno zdravje, smo v skupini SŽ-ŽGP sprejeli preventivne ukrepe za zaježitev širjenja okužbe s koronavirusom COVID-19, katere so zaposleni dosledno upoštevali in izvajali. Posledično v skupini SŽ-ŽGP nismo zaznali primerov okužbe in je zaradi tega delo potekalo normalno.

Opravljen je bila zunanja presoja po SIST EN ISO 3834-3 in podaljšan certifikat s katerim Družba dokazuje, da izpolnjuje vse zahteve kakovosti za potrebe varjenja.

April

Uspešno je bil zaključen projekt »Nadgradnja železniškega postajališča Štore«.

Z družbo Riko, d. o. o., smo podpisali podizvajalsko pogodbo za izvedbo tirov in tirnih naprav v sklopu projekta »Ureditve železniškega vozlišča z ureditvijo železniške postaje Pragersko«.

Maj

Uspešno je bil zaključen projekt »Razširitev in poglobitev podvoza na lokalni cesti LK 123971 (Cesta Hermana Debeljaka) do območja Dirmarjev hrib pod industrijskima tiroma št. 11 in 12 železniške postaje Hrastnik.

V družbi Kamnolom Verd, d. o. o., je bila končana montaža strojev in elektro krmilne opreme primarnega postrojenja. Izdano je bilo dovoljenje za poizkusno obratovanje rekonstruiranega dela primarnega dela separacije.

Junij

Pridobili smo EC Certifikat – Metso AUSTRIA GmbH, ŠT. CS19012 S za izvedeno rekonstrukcijo primarnega drobljenja.

Julij

Skupaj s partnerjema smo podpisali pogodbo za izvedbo aktivnih protihrupnih ukrepov ter sanacijo temeljev drogov in sider vozne mreže na območjih železniške postaje Ljubljana Zalog in železniškega postajališča Ljubljana Polje.

Nabavili smo dve tovorni vozili, dvoosno in triosno.

Opravljen je bil notranja presoja po standardu SIST EN ISO9001:2015 – sistem vodenja. Poudarek pri notranjem presojanju: prepoznavanje in obvladovanje tveganj in ocena izvajanja storitev po zahtevah standarda sistema vodenja 9001:2015.

Avgust

Prejeli smo poročilo neodvisnega revizorja za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. ter za skupino SŽ-ŽGP za leto 2019.

Uspešno je bil zaključen projekt »Končanje zamenjave mostovnih pragov na jeklenem mostu v km 1+000 na odseku regionalne železniške proge št. 81 Sevnica–Tržišče«

Na Občino Vrhnika smo posredovali Izhodišča za pripravo Občinski podrobni prostorski načrt Kamnoloma Verd.

September

Dne 23. 9. 2020 je bila 29. seja skupščine delniške družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. G. Podbevšek in g. Mes sta bila ponovno imenovana za člana nadzornega sveta.

Z družbo Riko, d. o. o., smo podpisali podizvajalsko pogodbo za izvedbo zgornjega ustroja za javno naročilo »Nadgradnja glavne železniške proge št. 20 Ljubljana–Jesenice-d. m. na odseku Podnart-Lesce Bled«.

Uspešno je bil končan projekt »Nadgradnja železniške postaje Maribor, nadgradnja železniške postaje Maribor Tezno in nadgradnja progovnega odseka Maribor–Počehova«.

Oktober

Skupaj s partnerji smo podpisali pogodbo za izvedbo javnega naročila »Nadgradnja glavne železniške proge št. 20 Ljubljana–Jesenice-d. m. na odseku Kranj–Podnart«.

Uspešno je bila opravljena zunanja kontrolna presoja po standardu SIST EN ISO 9001:2015.

V družbi Kamnolom Verd, d. o. o., je bilo izdano dovoljenje za obratovanje rekonstruiranega dela primarnega dela separacije.

November

Dne 17. 11. 2020 je bila izvedena 30. seja skupščine delniške družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., na kateri je skupščina sprejela sklep o spremembi in dopolnitvi Statuta družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., ter sprejela sklepa o podelitvi razrešnice za poslovodstvo ter nadzorni svet družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., za dva člana nadzornega sveta, ki sta bila ponovno izvoljena za opravljanje te funkcije. Kot članica nadzornega sveta je bila na skupščini imenovana ga. Nina Marin.

Spremembe Statuta so začele veljati 19. 11. 2020, z dnem vpisa v sodni register. Nadzorni svet je po odstopu direktorja družbe, začasno imenoval Dušana Mesa za predsednika uprave od datuma 24. 11. 2020 dalje, funkcija namestnika predsednika nadzornega sveta mu v tem času miruje.

Uspešno je bila opravljena zunanja kontrolna presoja po standardu SIST EN ISO50001:2011 – sistem učinkovite rabe energije.

December

Z recertifikacijsko presojo, ki jo je opravilo podjetje Bureau Veritas smo ponovno zelo uspešno potrdili certifikat sistema varstva okolja po EN ISO 14001:2015.

Dokončani so bili projekti po okvirnem sporazumu: delna obnova desnega tira na odseku proge Borovnica-Verd, delna obnova tira s strojnim sejanjem tirne grede in ureditvijo odvodnjavanja, na odseku Ljubljana-Višmarje-Medvode, obnova postajnega tira št. 3 na postaji Medvode, zamenjava kretnic in kretniških zvez; Višmarje in Hrastnik in preureditev tirnih kapacitet z ureditvijo peronske infrastrukture na železniškem nakladališču Kamnik Graben - 1 faza.

Nadzorni svet je potrdil Poslovni načrt za skupino SŽ-ŽGP in družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., za leto 2021 s projekcijo 2022-2023.

Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta 2020

Januar

Ni bilo pomembnejših dogodkov.

Februar

V družbi Kamnolom Verd, d. o. o., je bil imenovan član nadzornega sveta, predstavnik ustanovitelja in prokurist družbe.

S SŽ-Infrastruktura, d. o. o., smo podpisali pogodbo za projekt »Izvedba potrebnih ukrepov na postajnih tirih za zagotovitev nosilnosti kategorije D, tir št. 1 na postaji Rižana, v dolžini 586 m, na progi št. 62 Cep. Prešnica-Koper«.

Marec

V družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., so bile uspešno opravljene notranje presoje procesov po standardu SIST EN ISO 9001:2015 – sistem kakovosti.

Konec meseca je v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., potekala 2. kontrolna zunanja presoja po standardu SIST EN ISO 50001:2011 – učinkovita raba energije.

April

Ni bilo pomembnejših dogodkov.

Predstavitev skupine SŽ-ŽGP

Temeljni podatki o obvladujoči družbi

Naziv družbe:	SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.
Skrajšan naziv:	SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.
Naslov:	Ob zeleni jami 2, 1000 Ljubljana
Država:	Slovenija
Telefon:	01/29 12 205
Telefaks:	01/29 13 280
Spletna stran:	www.sz-zgp.si
Elektronska pošta:	info@sz-zgp.si
Glavna dejavnost:	42.120 – novogradnje, obnova in vzdrževanje spodnjega in zgornjega ustroja železniških prog, obnova industrijskih tirov ter drugih objektov železniške infrastrukture.
Uprava družbe:	Dušan Mes, predsednik uprave ¹⁾ Pavel Piškur, delavski direktor
NADZORNI SVET	
Predsednik:	Gorazd Podbevšek
Namestnik predsednika:	¹⁾
Član:	Silvo Berdajs Nina Marin
Transakcijski račun	SI56 0310 0100 3137 434 (SKB) SI56 3000 0001 0640 467 (Sberbank d. d.) SI56 3000 0001 0640 451 (Sberbank d. d.) SI56 0292 3001 1998 361 (Nova Ljubljanska banka d. d.) SI56 0400 1004 8040 791 (NOVA KBM d. d.)
Registrska številka:	10011300
Datum vpisa pri regist.sodišču.:	13.6.1990
Matična štev. podjetja:	5143004000
ID za DDV:	SI46621474
Organi Družbe so:	Skupščina in Nadzorni svet
Velikost družbe po ZGD-1:	velika

¹⁾ Dušan Mes je do imenovanja predsednika uprave družbe opravljal funkcijo namestnika predsednika nadzornega sveta družbe, ki mu za čas opravljanja funkcije predsednika uprave miruje.

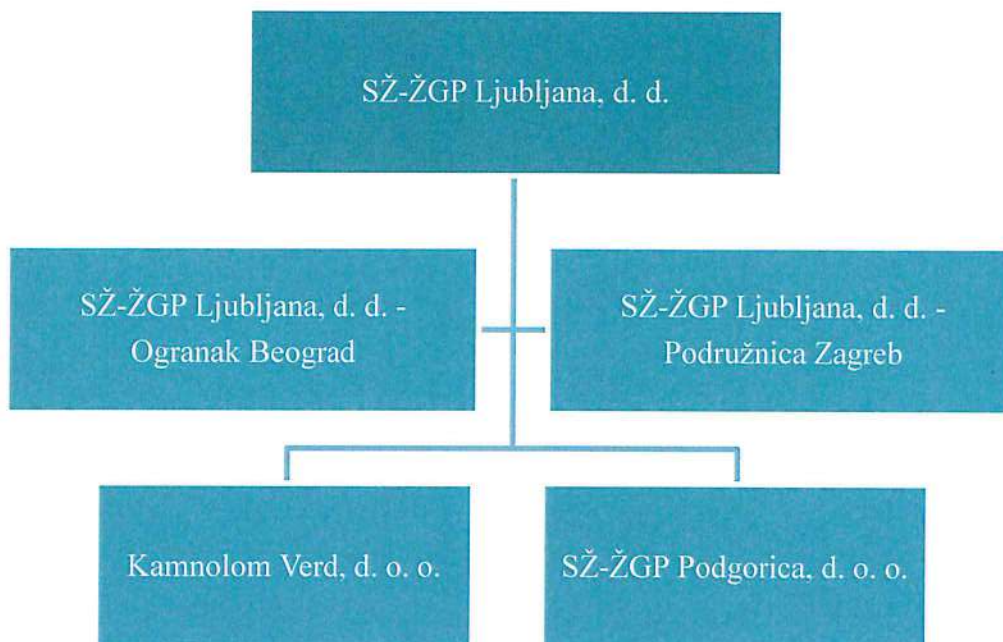
Temeljni podatki o podružnicah

Naziv družbe	SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. – Ogranak Beograd	SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. – Podružnica Zagreb
Naslov:	Bulevar Mihajla Pupina 165 G, 11000 Beograd	Zadarska ulica 80, Zagreb
Država:	Srbija	Hrvaška
Leto vpisa	2014	2017
Osnovna dejavnost	4211 Gradnja cest in avtocest	Gradnja šol, železniških prog, letališč in športnih objektov.
Registrska številka	29503982	55343329136
Matična številka	29503982	4704487
Davčna številka	108642720	HR55343329136
Zastopnik	Sergij Grmek	Boštjan Rigler (do 14. marca 2021) Anton Žagar (od 15. marca 2021)
Transakcijski račun	RS35160-0000000415716-57 (RSD) (Banca Intesa) RS35 160-0053600007102-36 (EUR) (Banca Intesa)	HR64 2402 0061 1008 269-47 (Erste bank d. d.)

Temeljni podatki o odvisnih družbah

Naziv družbe	Kamolom Verd, d. o. o.	SŽ - Željezniško gradevinsko preduzeče Podgorica d. o. o.
Naslov:	Verd 145, 1360 Vrhnika	Jovana Tomaševića 13, Podgorica
Država:	Slovenija	Črna Gora
Leto vpisa	1998	2010
Delež lastništva SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	100 %	100 %
Osnovna dejavnost	23.990 Proizvodnja drugih nekovinskih mineralnih izd. 08.110 Pridobivanje kamna	45.250 Razna gradbena in specialna dela
Registrska številka	1/3135100	5-0589437/001
Matična številka	1278061	02807262
Davčna številka	SI34750720	30/31-09852-0
Direktor	Matjaž Komprej	Veljko Flis
Prokurist (od marca 2021)	Gašper Marc	
Nadzorni svet (od marca 2021)		
Predsednik:	Anton Žagar	
Član:	Sergij Grmek	
Transakcijski račun	SI56 0292 3005 1892 230 (Nova Ljubljanska banka) SI56 0310 0100 3137 531 (SKB)	ME25510000000004300147 (Crnogorska komercialna banka AD Podgorica)

Shema družbe



Upravljanje odvisnih družb

Posloводство in nadzorni svet družbe imata ključno vlogo pri upravljanju odvisnih družb.

Skupino SŽ-ŽGP so leta 2020 sestavljale matična družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., s sedežem v Ljubljani in hčerinski družbi Kamnolom Verd, d. o. o., s sedežem na Vrhniki, SŽ - Željezniško gradbeno podjetje, Podgorica, d. o. o., s sedežem v Podgorici, Črna Gora. Poleg tega ima v tujini dve podružnici in sicer, SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., Ogranak Beograd, s sedežem v Beogradu, Republika Srbija, ter SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., Podružnica Zagreb, s sedežem v Zagrebu, Hrvaška.

Odvisne družbe, ki so v 100-odstotni lasti ustanovitelja, upravlja ustanovitelj (družba SŽ - ŽGP Ljubljana, d. d.) neposredno in prek posloводства družbe.

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

- spremembah in dopolnitvah akta o ustanovitvi;
- uporabi bilančnega dobička in pokrivanju izgube;
- podelitvi razrešnice poslovodu oziroma posameznim članom posloводства;
- spremembah osnovnega kapitala;
- imenovanju in razrešitvi članov posloводства.

Poslovni model in razvojne usmeritve

Vizija

Skupina SŽ-ŽGP želi postati nepogrešljiv partner in biti prva izbira pri izvedbi vseh državnih projektov posodobitve železniškega omrežij. Z dolgoročnim razvojem tehnologije, opreme in strokovnimi kompetencami ter znanjem bomo v prihodnosti širili svojo prepoznavnost na drugi del Evrope, predvsem na JV Evropo.

Kamnlom Verd, d. o. o., bo razširil svoj proizvodni program kamnitih agregatov tudi izven gradbene panoge. Podjetje bo nadaljevalo z investicijskim ciklom na področju terciarne predelave in vzpostavitev mletja za proizvode z najvišjo dodano vrednostjo.

Poslanstvo

Podjetje SŽ-ŽGP, d. d., je vodilno slovensko podjetje na področju gradnje zgornjega in spodnjega ustroja železniške infrastrukture. S svojimi dolgoletnimi izkušnjami izvaja vsa večja vzdrževalna dela na obstoječi železniški infrastrukturi. Je vodilni partner v državi, ki sodeluje pri razvoju in gradnji nove železniške infrastrukture. Sledi razvoju naprednih tehnologij in opreme, razvoju potreb partnerjev in zaposlenih.

Kamnlom Verd, d. o. o., je proizvajalec kamnitih agregatov za gradbeništvo. Pravočasno zagotavljanje materiala za projekte SŽ-ŽGP, d. d., s svojo sodobno razpoložljivo tehnologijo in zmogljivostjo pripomore k racionalizaciji projektov in večji dodani vrednosti skupine SŽ-ŽGP.

Strateške usmeritve in cilji

S svojo kvaliteto, znanjem in učinkovitostjo pri izvajanju še tako zahtevnih projektov bi povečali razpoznavnost podjetja v Sloveniji in drugih delih Evrope. Z neprestanim izboljšanjem usposobljenosti in motivacijo zaposlenih ter tehnološko dovršeno opremo bomo lahko uresnili svojo vizijo. Zadovoljni naročniki naših del so najboljša referenca podjetja.

Za vstop na tuje trge bo podjetje moralo skleniti strateško partnerstvo.

Stabilno prihodnje poslovanje podjetja je odvisno od pravilnega načrtovanja in izvajanja investicij v gradbeništvo na državni ravni. Z udejanjenjem zlatega investicijskega pravila, vzpostavitev 5- ali 6-letnih načrtov za izvedbo investicij s fiksnimi investicijskimi postavkami v proračunu ne glede na mandate vlade, lahko podjetje pravilno in srednjeročno načrtuje in izvaja svojo strategijo. Nadalje je potrebno doseči, da se v sistemu javnega naročanja daje prednost ponudnikom, ki so dejanski izvajalci s svojo opremo in kadri in ne zgolj inženiring ponudnikom.

Na področju pridelave kamnitih agregatov s ciljem vzpostavitve terciarnega drobljenja in mlina za fine kamnite proizvode je nujno preučiti vse možnosti potencialnih sodelovanj s strateškim partnerjem (JV, SPV, skupni nastop, pogodba o strateškem sodelovanju), s ciljem delitve tveganja potrebnih investicij in znižanja tveganja povpraševanja za proizvode z najvišjo dodano vrednostjo oziroma ceno.

Cilji

Rast prihodkov in dobičkonosnosti z internacionalizacijo in diverzifikacijo poslovanja – novogradnje in obnove železniške infrastrukture, nizke in visoke gradnje.

Učinkoviti cilji temeljijo na opredeljenem poslanstvu, vrednotah in viziji podjetja. Cilji so merljivi in morajo imeti časovni rok.

Stalni:

- izobraževanje in usposabljanje zaposlenih na vseh ravneh kot so vodenje, komunikacije, sodelovanja kot ekipno delo ter strokovna področja
- pridobivanje referenc mladih OVD-je
- vodenje dinamičnega načrta kadrovske politike ključnih kadrov, dodatno zaposlovanje ustreznih kadrov
- investiranje v novo tehnološko opremo vsaj v višini letne amortizacije, da bomo lahko konkurenčni
- skrb za okolje, saj s posodabljanjem proizvodnje in opreme ter z uvajanjem sodobnih načinov dela uvajamo najvišje ekološke standarde na področju pridobivanja agregatov ter izvajanja gradbenih del
- spremljati razpise in oddaja ponudb doma in v tujini

POSLOVNO POROČILO

Okolje poslovanja

Gospodarska gibanja

Poslovno leto 2020 je zaznamovala epidemija koronavirusa, ki je, v kombinaciji s strogimi zdravstvenimi in omejitvenimi ukrepi, dodatno negativno vplivala na gospodarsko dejavnost v Sloveniji in tujini. Upad gospodarske dejavnosti je predvidela tudi UMAR-jeva zimska napoved za leto 2020. Epidemija je vplivala prav na industrijo, ki uporablja železniške prevoze, kar se neposredno odraža na zmanjšanju prepeljanega blaga in potnikov. Kljub temu pa so vsa vzdrževalna in obnovitvena dela na javni železniški infrastrukturi potekala dokaj nemoteno in v povečanem obsegu. V drugem epidemiološkem valu izvozno usmerjene dejavnosti in gradbeništvo niso bili vidneje prizadeti.

Skupina SŽ-ŽGP je letna prilagajanja načrtom, predvsem pa načrtovanje za leto 2021, prilagodila trenutnim napovedim, da bo leta 2021 rast bruto družbenega proizvoda za 4,6 % višja in s tem nekoliko omilila padec leta 2020, ki je bil leta 2020 (-5,5 %). Leta 2021 pričakujemo rast mednarodne menjave in investicij, zlasti načrtovanih gradbenih projektov države.

Okrevanje trga dela se bo zaradi zaostrenih epidemioloških razmer in začasnega zaprtja številnih dejavnosti, ob predpostavki počasnega izboljšanja situacije, zamaknilo v drugo polovico leta 2021, izboljševanje pa naj bi se leta 2022 nadaljevalo.

Upad gospodarske dejavnosti in zmanjšano povpraševanje sta vplivala na cenovna gibanja, saj je skupna raven cen leta 2020 v primerjavi z letom 2019 v povprečju stagnirala predvsem zaradi

medletnih nižjih cen naftnih derivatov in električne energije. Rast cen energentov bo, ob predpostavki postopnega okrevanja gospodarstva leta 2021, prispevala k zmerni rasti cen. Leta 2022 naj bi se inflacija približala dvema odstotkoma, k čemer naj bi v povezavi z nadaljnjim okrevanjem prispevala tudi višja rast cen storitev.

Trg dela bo leta 2021 zaradi zaostrenih epidemioloških razmer in trenutnega zaprtja številnih dejavnosti, ob umirjanju epidemioloških razmer in nadaljnji podpori ukrepov za ohranjanje delovnih mest, postopoma okreval, izboljševanje pa naj bi se v prihodnjih dveh letih nadaljevalo. Skupina SŽ_ŽGP se je ob začetku epidemije vključila v ukrep čakanja na delo, kasneje pa še v ukrep skrajšanega delovnega časa. Z ukrepi vključevanja delavcev v program reševanja presežnih delavcev in z drugimi socialno vzdržnimi oblikami reševanja presežnosti smo sledili optimizaciji števila zaposlenih in procesu kadrovskega prestrukturiranja.

Upad gospodarske aktivnosti in zmanjšano povpraševanje sta vplivala na cenovna gibanja, saj je skupna raven cen leta 2020 v primerjavi z letom 2019 v povprečju stagnirala predvsem zaradi medletnih nižjih cen naftnih derivatov in električne energije. Rast cen energentov in hrane bo, ob predpostavki postopnega okrevanja gospodarstva leta 2021, znatno prispevala k rasti cen. V naslednjih dveh letih naj bi se inflacija približala dvema odstotkoma, k čemur naj bi v povezavi z nadaljnjim okrevanjem prispevala tudi višja rast cen blaga in storitev.

Navedena makro in mikroekonomska gibanja bodo vplivala na konkurenčni položaj dejavnosti v skupini SŽ-ŽGP.

Vir: SŽ Interno gradivo, UMAR

Konkurenčni položaj

Osnovna dejavnost SŽ-ŽGP, d. d., Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana je zelo specifična, za dela na železniški infrastrukturi ima le dva naročnika: upravljavca javne železniške infrastrukture SŽ-Infrastruktura, d. o. o. za vzdrževalna dela in Direkcijo Republike Slovenije za infrastrukturo za investicijske projekte, hkrati pa je konkurenca domačih in tujih ponudnikov vse večja in vse bolj prodorna.

V izvajanju projektov na slovenskem železniškem omrežju se v zadnjih letih vključujejo domača gradbena in inženiring podjetja, konkurenčni pa ostajamo za izvedbo zgornjega ustroja železniških prog, saj smo edini v državi, specializirani in usposobljeni za izvedbo teh del.

Za zagotavljanje kamnitih agregatov imamo v lasti tudi svoj kamnolom, ki ga upravlja družba Kamnolom Verd, d. o. o., le-ta pa deluje v okolju, kjer je s svojo dejavnostjo neposredno odvisna od trendov v gradbeništvu in bo zaradi nerazpršenosti proizvodnega asortimenta odvisna od gibanj povpraševanj na trgu tudi v bodoče.

Uresničevanje sistemskih ukrepov

Strateški projekt	Okvirni rok	Ocena izvedbe
S strani Republike Slovenije zagotoviti ustrezno vzdrževanje in nadgradnjo infrastrukture, kar je pogoj za zagotavljanje njene pretočnosti	2016–2018	<p>Vlada Republike Slovenije je julija 2018 z družbo SŽ-Infrastruktura, d. o. o., sklenila Aneks št. 5 za obdobje od 1. januarja 2018 do 31. decembra 2018 k Pogodbi o opravljanju storitev upravljavca javne železniške infrastrukture za obdobje 2016–2020.</p> <p>Leta 2018 so bila končana dela na levem tiru odseka Rimske Toplice–Celje, postaji Celje in Laško sta bili prenovljeni. Končana je bila nadgradnja enotirne proge Pesnica–Šentilj (prenova postaj Pesnica in Šentilj v zaključni fazi) ter gradbena ureditev proge na odseku Ribnica–Kočevje.</p> <p>Štirinajstega marca 2019 je bil podpisan Aneks št. 6 k Pogodbi o opravljanju storitev upravljavca javne železniške infrastrukture za obdobje od 1. januarja 2016 do 31. decembra 2020, s katerim sta določena vrednost in obseg storitev, ki so bile opravljene leta 2019.</p> <p>Investicije v javno železniško infrastrukturo, ki so že v teku, ter predvideni projekti kažejo pospešena vlaganja v vzdrževanje in nadgradnjo javne železniške infrastrukture ter uresničevanje ciljev za zagotavljanje njene večje pretočnosti.</p> <p>Na odseku Zidani Most–Šentilj je bila leta 2020 končana nadgradnja manjkajočih odsekov, tako zdaj proga omogoča obremenitev 22,5 ton/os (kategorija proge D4).</p> <p>Končan je bil izvlečni tir Koper tovorna, po vgradnji ETCS naprav na tem odseku je bilo s strani naročnika pridobljeno obratovalno dovoljenje. Vgrajen in predan v uporabo je bil detektor vročih osi na odseku Divača–Koper.</p> <p>Končan je bil projekt opreme postajališč v ljubljanski regiji in na novo sta bili v vozni red vključeni dve novi postajališči, Dolgi Most in Lavrica, prav tako postajališče Šmihel v Novem mestu.</p>
Skupina programov projektov informatizacije in digitalizacije skupine Slovenske železnice	2017–2022	<p>Leta 2020 so potekala intenzivna dela na programih in projektih digitalizacije na podlagi leta 2017 sprejete strategije digitalizacije Slovenskih železnic. Programi digitalizacije pokrivajo vse strateške dejavnosti skupine: transportno logistično dejavnost, dejavnost železniškega potniškega prometa (poteka širitev programa v digitalizacijo mobilnosti), dejavnost vodenja železniškega prometa, sistemi upravljanja učinkovitosti poslovanja, dejavnost upravljanja s sredstvi na področju tirmih vozil, dejavnost upravljanja s sredstvi javne železniške infrastrukture, projektni sistemi, dokumentni in arhivski sistemi.</p>

Analiza uspešnosti poslovanja

Temeljni kazalniki poslovanja

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	Skupina SŽ-ŽGP			SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.		
	2020	2019	Indeks	2020	2019	Indeks
Poslovni prihodki	72.296	71.000	101,8	69.584	68.188	102,0
Poslovni odhodki	65.091	66.384	98,1	62.614	64.238	97,5
od tega stroški dela	10.164	9.629	105,6	9.355	8.741	107,0
EBITDA	10.071	7.078	142,3	9.086	5.782	157,1
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	7.205	4.616	156,1	6.970	3.950	176,5
Poslovni izid pred davki - EBT	7.000	4.477	156,4	6.805	3.818	178,2
Čisti poslovni izid - E	5.884	3.887	151,4	5.576	3.155	176,7
Postavke izkaza finančnega položaja (tisoč evrov)	2020	2019	Indeks	2020	2019	Indeks
Sredstva	49.947	49.392	101,1	43.101	42.870	100,5
Kapital	27.876	24.128	115,5	23.922	20.393	117,3
Finančne obveznosti	6.954	6.321	110,0	4.844	5.205	93,1
dolgoročne finančne obveznosti	0	0	0,0	0	0	0,0
kratkoročne finančne obveznosti	0	0	0,0	0	0	0,0
dolgoročne obveznosti iz najemov	5.416	5.114	105,9	3.719	4.242	87,7
kratkoročne obveznosti iz najemov	1.538	1.207	127,4	1.125	963	116,8
Neto finančne obveznosti	(2.194)	488	-	(5.202)	(1.002)	519,2
Kratkoročne poslovne terjatve	14.519	14.889	97,5	13.788	12.921	106,7
Kratkoročne poslovne obveznosti	13.370	17.385	76,9	12.650	15.834	79,9
Investicije, obseg dela in zaposleni						
Investicije (tisoč evrov)	4.012	4.216	95,2	1.372	1.732	79,2
Število zaposlenih	267	288	92,7	242	260	93,1
Povprečno število zaposlenih	275	286	96,2	249	258	96,5
Kazalniki						
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	13,9	10,0	139,0	13,1	8,5	154,1
EBIT v poslovnih prihodkih v %	10,0	6,5	153,8	10,0	5,8	172,4
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	71.858	56.519	127,1	72.649	54.619	133,0
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	14,1	13,6	103,7	13,4	12,8	104,7
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	13,9	12,8	108,6	11,2	12,1	92,6
ROE - čista dobičkonosnost kapitala v %	22,6	16,7	135,3	25,2	15,8	159,5
ROA - čista dobičkonosnost sredstev v %	11,8	8,7	135,6	13,0	8,0	162,5
ROCE - donosnost vloženega kapitala v %	22,1	15,9	139,0	25,6	15,9	161,0
Neto finančne obveznosti/EBITDA	(0,2)	0,1	-	(0,6)	(0,2)	300,0
Neto finančne obveznosti/kapital	(0,1)	0,0	0,0	(0,2)	0,0	0,0
CAPEX	4.012	4.216	95,2	1.372	1.732	79,2
CAPEX/EBITDA v %	39,8	59,6	66,8	15,1	30,0	50,3

Legenda kazalnikov:

EBITDA: EBIT + Amortizacija

Poslovni izid pred davki= EBIT+Finančni izid

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

ROE = čisti dobiček/povprečni kapital (letna vrednost)

ROA: čisti poslovni izid / povprečna sredstva (letna vrednost)

ROCE: EBIT/povprečni kapital + povprečne finančne obveznosti (letna vrednost)

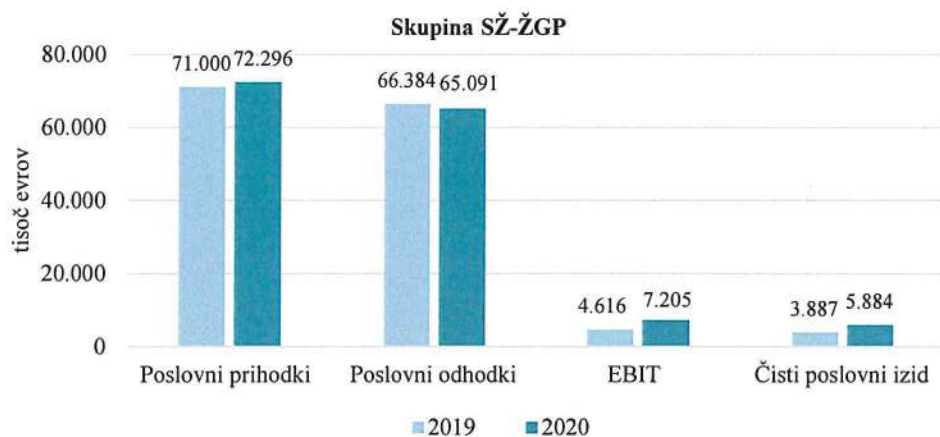
Dodana vrednost na zaposlenega = vsota poslovnega izida iz poslovanja, amortizacije in stroškov dela na povprečno število zaposlenih

Neto finančne obveznosti: finančne obveznosti - denar in denarni ustrezniki - kratkoročne finančne terjatve

Analiza poslovanja skupine SŽ-ŽGP leta 2020

Skupina SŽ-ŽGP je leta 2020 ustvarila 72.435 tisoč evrov celotnih prihodkov (od tega poslovni prihodki v višini 72.296 tisoč evrov). Celotni odhodki so v višini 65.435 tisoč evrov (od tega poslovni odhodki v višini 65.091 tisoč evrov). Izkazan je pozitiven rezultat iz poslovanja (EBIT) v višini 7.205 tisoč evrov in čisti dobiček v višini 5.884 tisoč evrov.

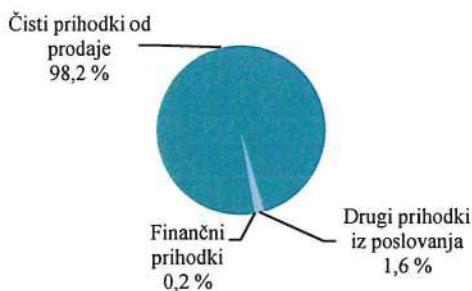
Prihodki in odhodki ter poslovni izid skupine SŽ-ŽGP



skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2020	2019	Indeks
Poslovni prihodki	72.296	71.000	101,8
Poslovni odhodki	65.091	66.384	98,1
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	7.205	4.616	156,1
Finančni prihodki	139	78	178,2
Finančni odhodki	344	217	158,5
Rezultat finančnih gibanj	-205	-139	147,5
Poslovni izid pred davki	7.000	4.477	156,4
Čisti poslovni izid	5.884	3.887	151,4

Prihodki

Struktura celotnih prihodkov v letu 2020 skupina SŽ-ŽGP



Skupina SŽ-ŽGP, je leta 2020 dosegla 72.435 tisoč evrov celotnih prihodkov, leta 2019 71.078 tisoč evrov.

Sestavljajo jih čisti prihodki od prodaje, 98,2 %, drugi poslovni prihodki, 1,6 %, (prihodki povezani s poslovnimi učinki in prihodki od prodaje OOS ter prevrednotenje terjatev) in finančni prihodki 0,2 %.

Čisti prihodki od prodaje iz razmerij do drugih predstavljajo 56.282 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 77,7 %) in so za 5.239 tisoč evrov nižji kot leta 2019. Indeks je 91,5. Prihodki iz razmerij do družb v skupini SŽ pa znašajo 14.886 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 20,5 %) in so za 6.025 tisoč evrov višji kot leta 2019. Indeks je 168,0.

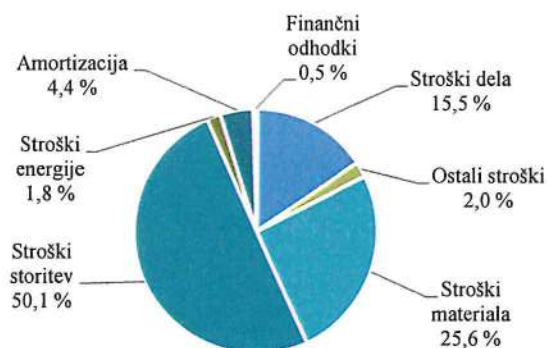
skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2020	2019	Indeks
Poslovni prihodki	72.296	71.000	101,8
Prihodki iz prodaje	71.168	70.382	101,1
- prihodki na domačem trgu	60.107	68.683	87,5
- prihodki na tujem trgu	11.061	1.699	651,0
Sprememba vred. zalog in ned. proizvodnja	57	-100	-57,0
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	0	32	0,0
Drugi poslovni prihodki	1.071	686	156,1
Finančni prihodki	139	78	178,2
Celotni prihodki	72.435	71.078	101,9

Največ prihodkov od prodaje, 96,3 %, 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 (tisoč evrov)	2020	2019	Indeks
Poslovni odhodki	65.091	66.384	98,1
Nabavna vr. prod. blaga in mat.	913	670	136,3
Stroški materiala	15.830	12.321	128,5
Stroški energije	1.171	1.224	95,7
Stroški storitev	32.814	39.371	83,3
Stroški dela	10.164	9.629	105,6
Amortizacija	2.866	2.462	116,4
Drugi poslovni odhodki	1.333	707	188,5
Finančni odhodki	344	217	158,5
Celotni odhodki	65.435	66.601	98,2

Struktura celotnih odhodkov v letu 2020
skupina SŽ-ŽGP



Skupina SŽ-ŽGP je pri poslovanju izkazala 65.091 tisoč evrov poslovnih odhodkov, leto prej 66.384 tisoč evrov.

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala, stroški goriva ter porabljenega materiala (17.914 tisoč evrov) sestavljajo 27,5 % poslovnih odhodkov, glede na leto prej so bili višji za 26,0 %.

Stroški storitev v višini 32.814 tisoč evrov sestavljajo poslovne odhodke s 50,4 % odstotnim deležem (leto prej 39.371 tisoč

evrov), indeks je 83,3. V strukturi stroškov storitev so bili največji s 84,1 % stroški storitev pri proizvodnji v višini 27.598 tisoč evrov (leto prej 34.011 tisoč evrov), indeks je 81,1. Gre pretežno za storitve podizvajalcev na projektih, ki jih skupina zaračuna naročnikom in so izkazani v prihodkih skupine. Storitve podizvajalcev vključujejo celotno paleto izgradnje železniške infrastrukture ter inženirskih pogodb. Poleg tega so med stroški storitev z večjim deležem izkazane še prevozne storitve v višini 979 tisoč evrov (3,0 %) ter stroški drugih storitev v višini 2.467 tisoč evrov (7,5 %).

Stroški dela v skupni višini 10.164 tisoč evrov predstavljajo 15,6 % vseh poslovnih odhodkov leta 2020. V primerjavi z letom 2019 so stroški dela višji za 5,6 % (535 tisoč evrov).

Amortizacija v višini 2.866 tisoč evrov je glede na leto prej višja za 16,4 % (404 tisoč evrov). V strukturi poslovnih odhodkov zavzema 4,4 %.

Drugi poslovni odhodki v višini 1.333 tisoč evrov (prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS v višini 4 tisoč evrov, prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih v višini 373 tisoč evrov, drugi poslovni odhodki 956 tisoč evrov) so bili v primerjavi z letom 2019 (707 tisoč evrov) višji za 626 tisoč evrov.

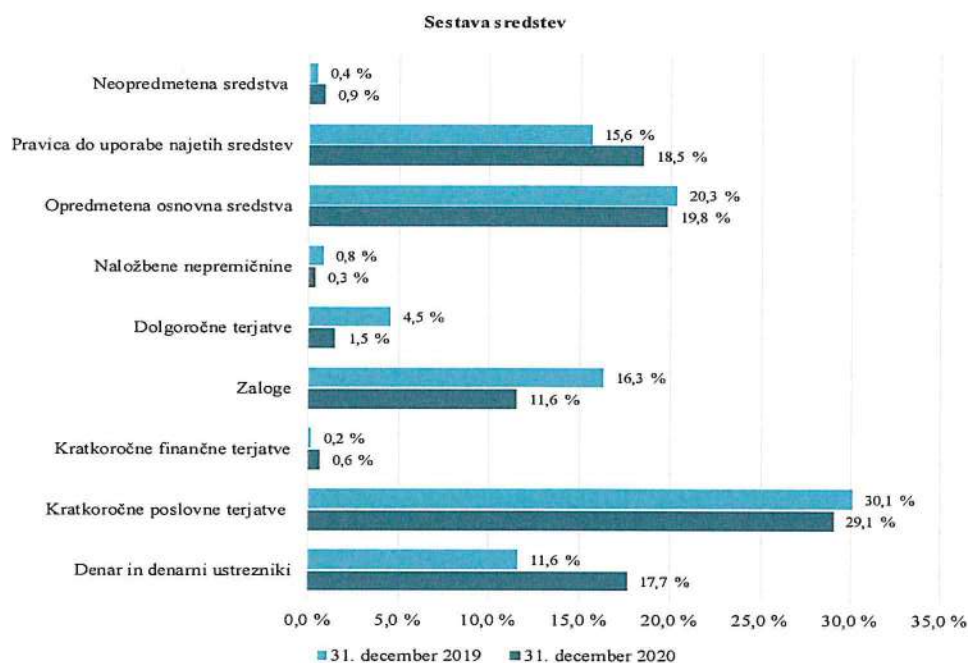
Na čisti poslovni izid vpliva tudi rezultat finančnih gibanj, ki je bil leta 2020 negativen v višini 205 tisoč evrov, glede na preteklo leto je nižji za 66 tisoč evrov. Sestavljajo jih predvsem obresti in tečajne razlike, v finančnih prihodkih (139 tisoč evrov) in v finančnih odhodkih (344 tisoč evrov).

Analiza finančnega položaja

Skupina SŽ-ŽGP

Vrednost sredstev skupine SŽ-Železniško gradbeno podjetje na dan 31. december 2020 znaša 49.947 tisoč evrov in je za 555 tisoč evrov večja kot konec leta 2019.

Sredstva skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2020	2019	Razlika	Indeks
SREDSTVA	49.947	49.392	555	101,1
Dolgoročna sredstva	20.498	20.611	-113	99,5
Neopredmetena sredstva	431	222	209	194,1
Pravica do uporabe najetih sredstev	9.242	7.711	1.531	119,9
Opredmetena osnovna sredstva	9.900	10.045	-145	98,6
Naložbene nepremičnine	173	387	-214	44,7
Naložbe	0	0	0	0,0
Dolgoročne terjatve	752	2.247	-1.495	33,5
Kratkoročna sredstva	29.449	28.781	668	102,3
Zaloge	5.782	8.059	-2.277	71,7
Finančne naložbe	0	0	0	0,0
Kratkoročne finančne terjatve	322	80	242	402,5
Kratkoročne poslovne terjatve	14.519	14.889	-370	97,5
Denar in denarni ustrezniki	8.826	5.753	3.073	153,4

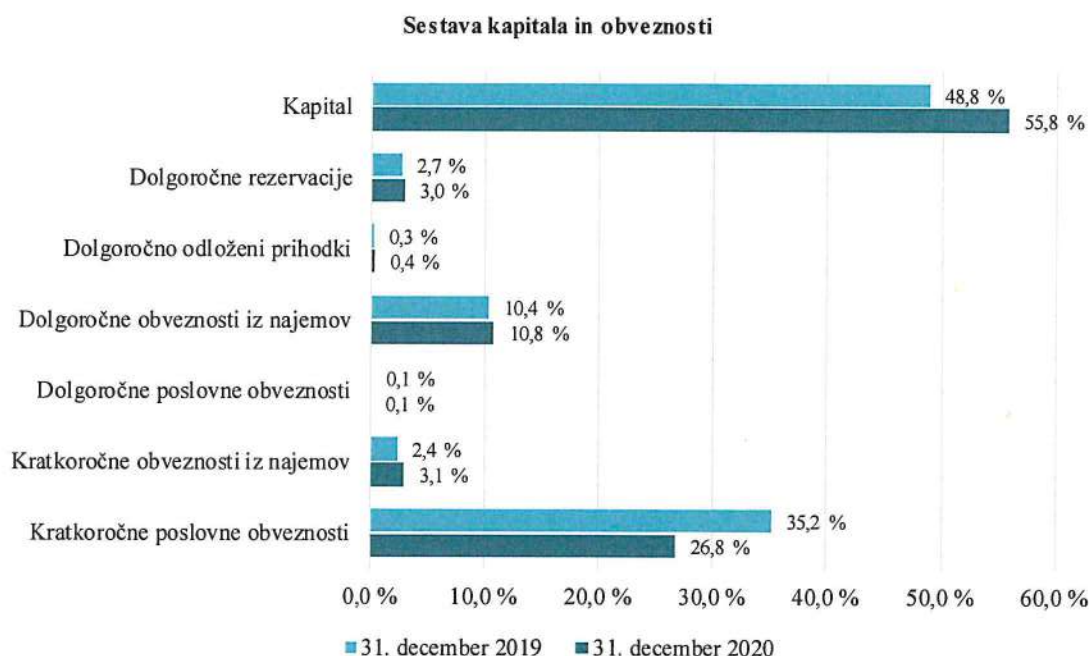


Opredmetena osnovna sredstva predstavljajo 48,3 % dolgoročnih sredstev in znašajo 9.900 tisoč evrov, od tega proizvodne naprave in stroji 5.850 tisoč evrov. Dobrih 45 % dolgoročnih sredstev predstavlja pravica do uporabe najetih sredstev, ki znaša 9.242 tisoč evrov in je v primerjavi s koncem leta 2019 večja za 1.531 tisoč evrov.

Dolgoročne terjatve znašajo 752 tisoč evrov in so glede na preteklo leto manjše za 1.495 tisoč evrov, predvsem zaradi zmanjšanja dolgoročnih poslovnih terjatev do drugih.

Kratkoročna sredstva (29.449 tisoč evrov) so glede na leto 2019 večja za 668 tisoč evrov. Petino kratkoročnih sredstev predstavljajo zaloge, ki znašajo 5.782 tisoč evrov in so v primerjavi s preteklim letom manjše za 2.277 tisoč evrov. Terjatve do kupcev predstavljajo 39,3 % kratkoročnih sredstev in znašajo 11.560 tisoč evrov, slabo tretjino pa denar in denarni ustrezniki, ki znašajo 8.826 tisoč evrov.

Kapital in obveznosti skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	2020	2019	Razlika	Indeks
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	49.947	49.392	555	101,1
Kapital	27.876	24.128	3.748	115,5
Dolgoročne obveznosti	7.163	6.673	490	107,3
Dolgoročne rezervacije	1.499	1.348	151	111,2
Dolgoročno odloženi prihodki	213	152	61	140,1
Dolgoročne finančne obveznosti	0	0	0	0,0
Dolgoročne obveznosti iz najemov	5.416	5.114	302	105,9
Dolgoročne poslovne obveznosti	35	59	-24	59,3
Kratkoročne obveznosti	14.908	18.592	-3.684	80,2
Kratkoročne finančne obveznosti	0	0	0	0,0
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.538	1.207	331	127,4
Kratkoročne poslovne obveznosti	13.370	17.385	-4.015	76,9

**Opomba:**

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

Na spremembo višine kapitala vpliva predvsem pozitiven čisti poslovni izid v višini 5.884 tisoč evrov.

Slabo tretjino vsote dolgoročnih in kratkoročnih obveznosti predstavljajo dolgoročne in kratkoročne obveznosti iz najemov, ki znašajo 6.954 tisoč evrov in so v primerjavi s preteklim letom večje za 633 tisoč evrov.

Kratkoročne poslovne obveznosti znašajo 13.370 tisoč evrov in predstavljajo 26,8 % kapitala in obveznosti. Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi predstavljajo slabo polovico obveznosti do dobaviteljev zunaj skupine (6.292 tisoč evrov) in dobro petino kratkoročne pasivne časovne razmejitev (2.952 tisoč evrov) – predvsem vnaprej vračunani stroški.

Konec leta 2020 je obratni kapital pozitiven v višini 14.541 tisoč evrov in je za 4.352 tisoč evrov večji glede na konec leta 2019. Tekoči koeficient, ki predstavlja razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi, je konec leta 2020 znašal 1,975, konec leta 2019 pa 1,548.

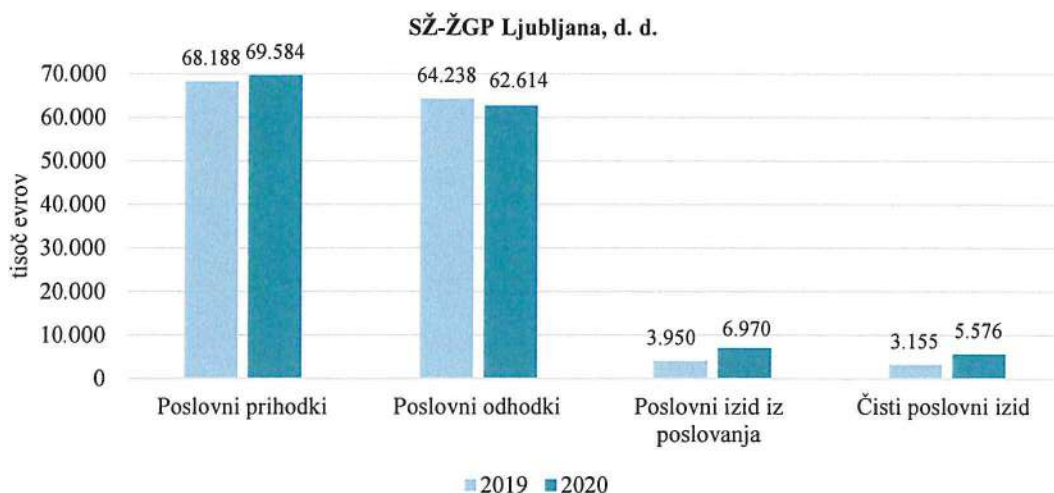
Denarni tok skupine SŽ-ŽGP

skupina SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Razlika
Denarni tokovi pri poslovanju	8.377	6.066	2.311
Denarni tokovi pri naložbenju	-1.724	-3.863	2.169
Denarni tokovi pri financiranju	-3.577	-5.495	1.919
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	8.826	5.753	3.104
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	3.076	-3.292	6.399
+/- Obračunane tečajne razlike pri deviznih sredstvih	-3	1	-4
Začetno stanje denarnih sredstev	5.753	9.044	-3.291

Analiza uspešnosti poslovanja obvladujoče družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je poslovno leto 2020 zaključila uspešno. Čisti dobiček je v višini 5.576 tisoč evrov.

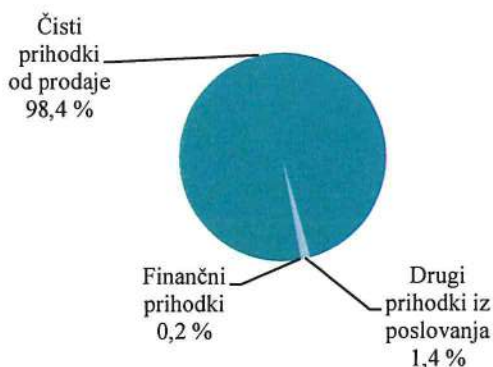
Prihodki in odhodki ter poslovni izid SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.



Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida:

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. (tisoč evrov)	2020	2019	Indeks
Poslovni prihodki	69.584	68.188	102,0
Poslovni odhodki	62.614	64.238	97,5
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	6.970	3.950	176,5
Finančni prihodki	141	61	231,1
Finančni odhodki	306	193	158,5
Rezultat finančnih gibanj	-165	-132	125,0
Poslovni izid pred davki	6.805	3.818	178,2
Čisti poslovni izid	5.576	3.155	176,7

Prihodki

Struktura celotnih prihodkov v letu 2020
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je leta 2020 dosegla 69.725 tisoč evrov celotnih prihodkov, ki so za 2,2 % višji kot leto prej.

Sestavljajo jih čisti prihodki od prodaje, 98,4 %, drugi poslovni prihodki, 1,4 %, (prihodki povezani s poslovnimi učinki in prihodki od prodaje OOS ter prevrednotenje terjatev) in finančni prihodki 0,2 %.

Čisti prihodki od prodaje iz razmerij do drugih predstavljajo 53.631 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 76,9 %) in so za 5.066 tisoč evrov nižji kot leta 2019. Indeks je 91,4.

Prihodki iz razmerij do družb v skupini SŽ pa znašajo 14.944 tisoč evrov (v strukturi celotnih prihodkov 21,4 %) in so za 6.061 tisoč evrov višji kot leta 2019. Indeks je 168,2.

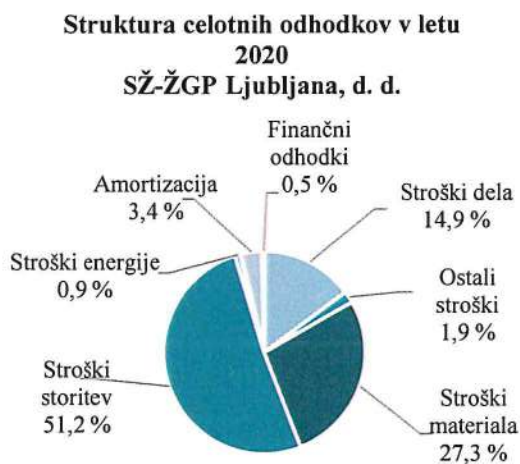
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. (tisoč evrov)	2020	2019	Indeks
Poslovni prihodki	69.584	68.188	102,0
Prihodki iz prodaje	68.575	67.580	101,5
- prihodki na domačem trgu	57.499	65.881	87,3
- prihodki na tujem trgu	11.076	1.699	-
Sprememba vr. zalog in ned. proizv.	0	6	0,0
Usredstveni lastni proizv. in storitve	0	33	0,0
Drugi poslovni prihodki	1.009	569	177,3
Finančni prihodki	141	61	231,1
Celotni prihodki	69.725	68.249	102,2

82,6 % prihodkov iz poslovanja smo ustvarili s prodajo na domačem trgu. Drugi poslovni prihodki v višini 1.009 tisoč evrov so se glede na leto 2019 zvišali za 77,3 % (440 tisoč evrov), predvsem iz naslova oproščenih prispevkov PIZ, prodaje OOS ter povračil stroškov odpravnin.

Odhodki

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. je pri poslovanju izkazala 62.614 tisoč evrov poslovnih odhodkov, leto prej 64.238 tisoč evrov.

SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. (tisoč evrov)	2020	2019	Indeks
Poslovni odhodki	62.614	64.238	97,5
Nabavna vr. prod. blaga in mat.	1.069	840	127,3
Stroški materiala	16.137	12.804	126,0
Stroški energije	576	677	85,1
Stroški storitev	32.187	38.737	83,1
Stroški dela	9.355	8.741	107,0
Amortizacija	2.116	1.832	115,5
Drugi poslovni odhodki	1.174	607	193,4
Finančni odhodki	306	193	158,5
Celotni odhodki	62.920	64.431	97,7



Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala, stroški goriva ter stroški porabljenega materiala (17.782 tisoč evrov) sestavljajo 28,4 % poslovnih odhodkov.

Stroški storitev v višini 32.187 tisoč evrov sestavljajo poslovne odhodke z 51,4-odstotnim deležem (leto prej 38.737 tisoč evrov), indeks je 83,1. V strukturi stroškov storitev so bili največji 85,1 % stroški storitev pri proizvodnji v višini 27.378 tisoč evrov (leto prej 33.708 tisoč evrov), indeks je 81,2. Gre pretežno za storitve podizvajalcev na projektih in so izkazani v prihodkih.

Stroški dela v višini 9.355 tisoč evrov predstavljajo 14,9 % poslovnih odhodkov leta 2020. V primerjavi z letom 2019 so stroški dela višji za 7,0 % (614 tisoč evrov).

Amortizacija v višini 2.116 tisoč evrov je glede na leto prej višja za 15,5 % (284 tisoč evrov). V strukturi poslovnih odhodkov zavzema 3,4 %.

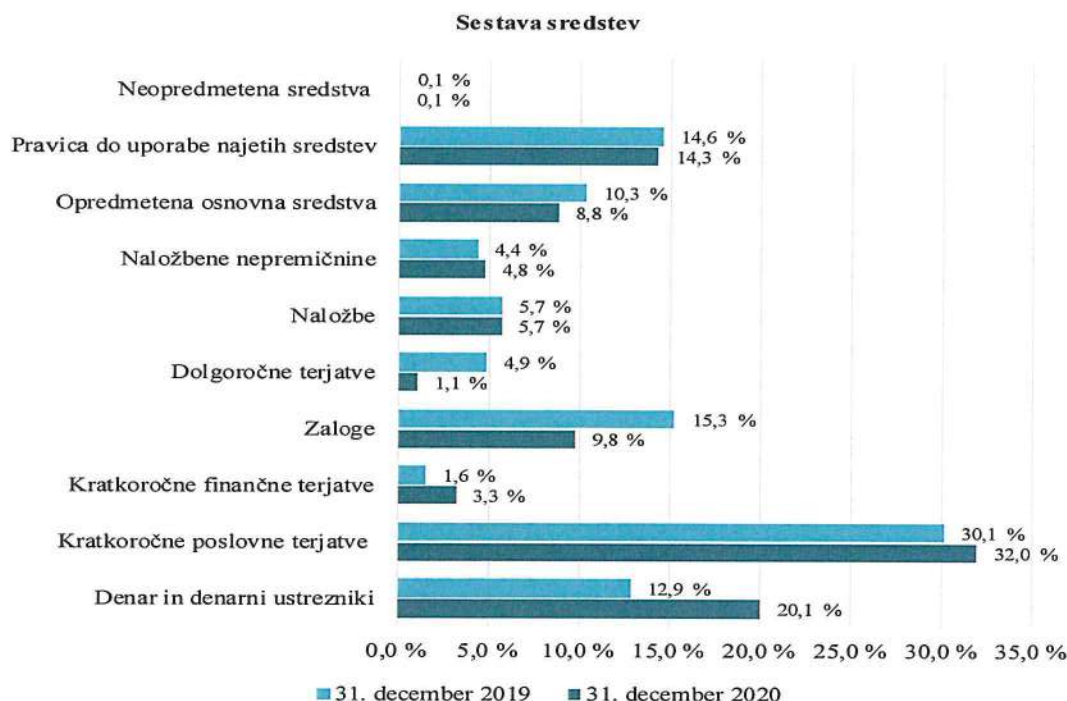
Drugi poslovni odhodki so bili v višini 1.174 tisoč evrov (prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih v višini 423 tisoč evrov ter drugi poslovni odhodki 751 tisoč evrov) v primerjavi z letom 2019 (607 tisoč evrov) višji za 567 tisoč evrov.

Na čisti poslovni izid vpliva tudi rezultat finančnih gibanj, ki je bil leta 2020 negativen v višini 165 tisoč evrov. Sestavljajo jih predvsem obresti in tečajne razlike, v finančnih prihodkih (141 tisoč evrov) in v finančnih odhodkih (306 tisoč evrov).

Analiza finančnega položaja obvladujoče družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Vrednost sredstev družbe SŽ-ŽGP, d. d., na dan 31. december 2020 znaša 43.101 tisoč evrov in je za 0,5 % oziroma 231 tisoč evrov večja kot konec leta 2019.

Sredstva (tisoč evrov)	2020	2019	Razlika	Indeks
SREDSTVA	43.101	42.870	231	100,5
Dolgoročna sredstva	15.036	17.184	-2.148	87,5
Neopredmetena sredstva	36	48	-12	75,0
Pravica do uporabe najetih sredstev	6.175	6.255	-80	98,7
Opredmetena osnovna sredstva	3.806	4.430	-624	85,9
Naložbene nepremičnine	2.069	1.882	187	109,9
Naložbe	2.461	2.461	0	100,0
Dolgoročne terjatve	489	2.108	-1.619	23,2
Kratkoročna sredstva	28.065	25.686	2.379	109,3
Zaloge	4.231	6.558	-2.327	64,5
Finančne naložbe	0	0	0	0,0
Kratkoročne finančne terjatve	1.402	690	712	203,2
Kratkoročne poslovne terjatve	13.788	12.922	866	106,7
Denar in denarni ustrezniki	8.644	5.517	3.127	156,7

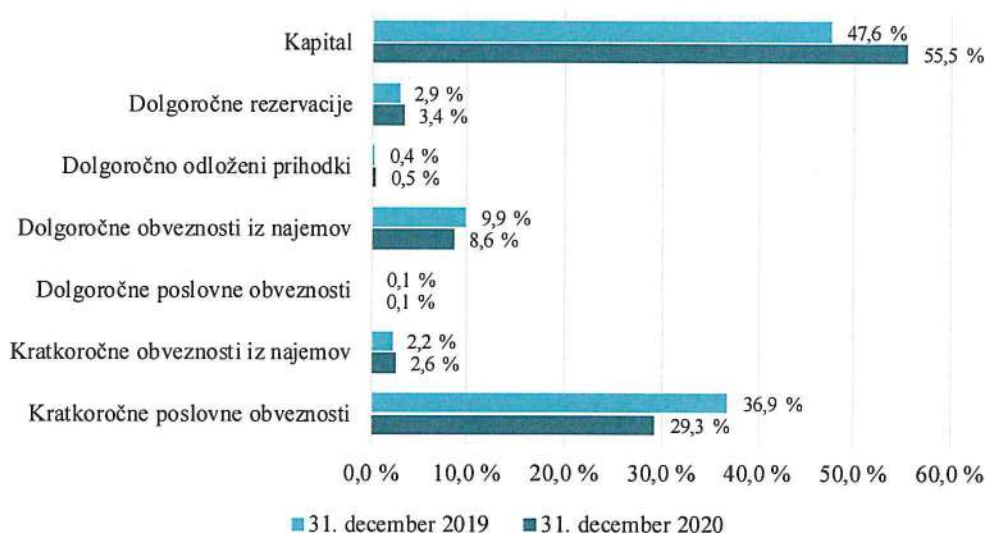


Pravica do uporabe najetih sredstev predstavlja največji del dolgoročnih sredstev (41,1 %) in konec leta 2020 znaša 6.175 tisoč evrov. Četrtno dolgoročnih sredstev predstavljajo opredmetena osnovna sredstva, ki znašajo 3.806 tisoč evrov, od tega proizvodne naprave in stroji 3.155 tisoč evrov.

Kratkoročna sredstva znašajo 28.065 tisoč evrov in so glede na leto prej večja za 2.378 tisoč evrov. Med kratkoročnimi sredstvi predstavljajo dobro tretjino terjatve do kupcev zunaj skupine (10.065 tisoč evrov), slabo tretjino denar in denarni ustrezniki (8.644 tisoč evrov), slabo šestino zaloge (4.231 tisoč evrov) in slabo desetino druge poslovne terjatve (2.668 tisoč evrov).

Kapital in obveznosti (tisoč evrov)	2020	2019	Razlika	Indeks
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	43.101	42.870	231	100,5
Kapital	23.922	20.394	3.528	117,3
Dolgoročne obveznosti	5.404	5.680	-276	95,1
Dolgoročne rezervacije	1.447	1.242	205	116,5
Dolgoročno odloženi prihodki	213	152	61	140,1
Dolgoročne finančne obveznosti	0	0	0	0,0
Dolgoročne obveznosti iz najemov	3.719	4.242	-523	87,7
Dolgoročne poslovne obveznosti	25	44	-19	56,8
Kratkoročne obveznosti	13.775	16.797	-3.022	82,0
Kratkoročne finančne obveznosti	0	0	0	0,0
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.125	963	162	116,8
Kratkoročne poslovne obveznosti	12.650	15.833	-3.183	79,9

Sestava kapitala in obveznosti

**Opomba:**

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

Na spremembo višine kapitala vpliva predvsem pozitiven čisti poslovni izid v višini 5.576 tisoč evrov.

Dobro četrtno dolgoročnih in kratkoročnih obveznosti predstavljajo dolgoročne in kratkoročne obveznosti iz najemov, ki znašajo 4.844 tisoč evrov in so v primerjavi s preteklim letom manjše za 361 tisoč evrov.

Kratkoročne poslovne obveznosti znašajo 12.650 tisoč evrov in predstavljajo 29,3 % kapitala in obveznosti. Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi imajo slabo polovico obveznosti do dobaviteljev zunaj skupine (5.923 tisoč evrov), dobro petino pa kratkoročne pasivne časovne razmejitev (2.689 tisoč evrov) – predvsem vnaprej vračunani stroški.

Konec leta 2020 je obratni kapital pozitiven v višini 14.290 tisoč evrov in je za 5.399 tisoč evrov večji glede na konec leta 2019. Tekoči koeficient, ki predstavlja razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi, je konec leta 2020 znašal 2,037, konec leta 2019 pa 1,529. Povečanje kratkoročnega koeficienta pomeni, da se je likvidnost družbe v letu 2020 še rahlo povečala glede na preteklo leto.

Denarni tok obvladujoče družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

SŽ-ŽGP (tisoč evrov)	31.12.2020	31.12.2019	Razlika
Denarni tokovi pri poslovanju	7.415	4.845	2.570
Denarni tokovi pri naložbenju	-1.123	-2.427	1.304
Denarni tokovi pri financiranju	-3.162	-5.308	2.146
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	8.644	5.517	3.127
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	3.130	-2.890	6.020
+/- Obračunane tečajne razlike pri deviznih sredstvih	-3	1	-4
Začetno stanje denarnih sredstev	5.517	8.406	-2.889

Poslovanje odvisnih družb

Kamnolom Verd, d. o. o.

Postavke izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	2020	2019	Indeks
Poslovni prihodki	3.563	3.820	93,3
Poslovni odhodki	3.396	3.198	106,2
EBITDA	917	1.253	73,2
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	167	622	26,8
Poslovni izid pred davki - EBT	126	615	20,5
Čisti poslovni izid - E	239	688	34,7
Postavke izkaza finančnega položaja (tisoč evrov)	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks
Sredstva	10.535	9.598	109,8
Kapital	6.386	6.158	103,7
Finančne obveznosti	3.192	1.707	187,0
dolgoročne finančne obveznosti	0	0	0,0
kratkoročne finančne obveznosti	1.082	591	183,1
dolgoročne obveznosti iz najemov	1.697	872	194,6
kratkoročne obveznosti iz najemov	413	244	169,3
Neto finančne obveznosti	3.083	1.489	207,1
Kratkoročne poslovne terjatve	952	1.990	47,8
Kratkoročne poslovne obveznosti	895	1.613	55,5
Investicije in zaposleni			
Investicije (tisoč evrov)	2.640	2.484	106,3
Število zaposlenih	25	28	89,3
Povprečno število zaposlenih	26	28	92,9
Kazalniki			
EBITDA v poslovnih prihodkih v %	25,7	32,8	78,4
EBIT v poslovnih prihodkih v %	4,7	16,3	28,8
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	64.265	74.664	86,1
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih v %	22,4	23,0	97,4
Delež finančnih obveznosti v sredstvih v %	30,3	17,8	170,2
ROE Čista dobičkonosnost kapitala v %	3,8	11,9	31,9
ROA Čista dobičkonosnost sredstev v %	2,4	8,5	28,2
ROCE Donosnost vložnega kapitala v %	1,9	9,1	20,9
Neto finančne obveznosti/EBITDA	3,4	1,2	283,3
Neto finančne obveznosti/kapital	0,5	0,2	250,0

Legenda kazalnikov:

Poslovni izid pred davki = EBIT + finančni izid

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

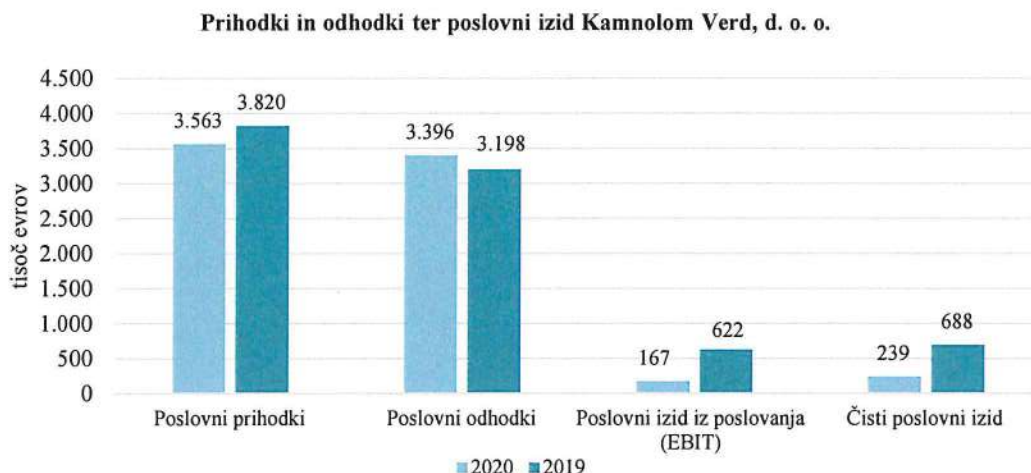
Dodana vrednost na zaposlenega = razlika med poslovnimi prihodki in vsoto stroškov blaga, materiala, storitev in drugih poslovnih odhodkov na povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur

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

Prihodki in odhodki ter poslovni izid Kamnolom Verd, d. o. o.

Leto 2020 so zaznamovale dejavnosti pri realizaciji rekonstrukcije primarnega dela postrojenja, ki so se začele že decembra 2019 in junija 2020 uspešno dokončale.

S tehnološko obnovo smo spremenil koncept primarnega drobljenja in sicer na način, da se je iz enostopenjskega sistema (manjši izkoristek pri proizvodnji tolčenca, večja kontaminiranost materiala) prešlo na dvostopenjski način delovanja, ki omogoča bistveno večjo proizvodnjo tolčenca (>3x) in večjo čistočo predelanega materiala ob manjši porabi energije.

Glede na pogoje pri rekonstrukciji in stanje objektov – elektro napeljav, se je istočasno izvedla tudi menjava energetskih, komunikacijskih in kontrolnih elektro sistemov.

V tem obdobju je družba z alternativni rešitvami ter z velikimi napori nadomestila izpad delovanja stacionarnega postrojenja in praktično nemoteno oskrbovala trg tako da s tega vidika ni bilo nobenega izpada prodaje. Prodaja v letu 2020 je bila skupno 598.000 ton s povprečnim staležem 26 zaposlenih, kar pomeni letno realizacijo 23.000 t/zaposlenega).

V letu 2020 so se dejavnosti odobritve širitvenega območja kamnoloma nadaljevale z izdelavo Idejne zasnove širitve kamnoloma Verd in pripravljenimi Izhodišči na osnovi sklepa o pripravi Občinski podrobni prostorski načrt. Poleg postopkovnega dela, se je s strani SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., realiziralo tudi odkupe zemljišč, ki trenutno (v mejah območja predvidenega površinskemu izkoriščanju mineralnih surovin) po realizaciji podpisa koncesijske pogodbe zagotavljajo zaloge za cca 10 let delovanja. Za postopek podaljšanja koncesijske pogodbe v okviru obstoječega – potrjenega rudniškega prostora, je bil kot sestavni del vloge za podaljšanje koncesije izdelan in predložen v recenzijo (GeoZS Ljubljana -MZI) Elaborat zalog. Vloga za podaljšanje koncesije mora biti vložena do junija 2021.

Pred družbo so v naslednjih obdobjih veliki izzivi, saj je potrebno zagotoviti vire za delovanje kamnoloma in nadaljevati procese prenove kamnoloma za zagotavljanje učinkovitosti delovanja v prihodnosti.

SŽ-ŽGP Podgorica, d. o. o.

SŽ-Podgorica, d. o. o. izkazuje izgubo v višini 8 tisoč evrov. Poslovni prihodki so leta 2020 znašali 6 tisoč evrov, medtem ko so poslovni odhodki znašali 14 tisoč evrov.

Družba je v mirovanju, v teku so dejavnosti za uvedbo postopka likvidacije.

Poslovnoizidna uspešnost po posameznih družbah za leto 2020

OPIS tisoč evrov	Skupina ŽGP		
	2020	2019	Indeks
Poslovni prihodki	72.296	71.000	101,8
Čisti prihodki od prodaje	71.168	70.382	101,1
- prihodki na domačem trgu	60.107	68.683	87,5
: transportni prihodki na domačem trgu	0	0	-
: ostali prihodki na domačem trgu	60.107	68.683	87,5
: pogodbe z Vlado RS	0	0	-
- prihodki na tujem trgu	11.061	1.699	651,0
: transportni prihodki na tujem trgu	0	0	-
: ostali prihodki na tujem trgu	11.061	1.699	651,0
Sprememba vrednosti zalog proiz. in nedokon. proiz.	57	(100)	-
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	32	0,0
Drugi poslovni prihodki	1.071	686	156,1
od tega: pogodbe z Vlado RS	0	0	-
Poslovni odhodki	65.091	66.384	98,1
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	913	670	136,3
Stroški materiala	15.830	12.321	128,5
Stroški energije	1.171	1.224	95,7
Stroški storitev	32.814	39.371	83,3
Stroški dela	10.164	9.629	105,6
Amortizacija	2.866	2.462	116,4
Drugi poslovni odhodki	1.333	707	188,5
EBITDA	10.071	7.078	142,3
Poslovni izid iz poslovanja	7.205	4.616	156,1
Finančni prihodki	139	78	178,2
Finančni odhodki	344	217	158,5
Rezultat finančnih gibanj	(205)	(139)	147,5
Poslovni izid pred davki (poslovni izid iz poslovanja + finančni izid)	7.000	4.477	156,4
Obračunani davek	1.265	643	196,7
Odloženi davki	(149)	(53)	281,1
Davek iz dobička	1.116	590	189,2
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.884	3.887	151,4

OPIS (v tisoč evrov)	SŽ - Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.			Kamnilom Verd, d. o. o.		
	2020	2019	Indeks	2020	2019	Indeks
Poslovni prihodki	69.584	68.188	102,0	3.563	3.820	93,3
Čisti prihodki od prodaje	68.575	67.580	101,5	3.420	3.811	89,7
- prihodki na domačem trgu	57.499	65.881	87,3	3.332	3.811	87,4
: ostali prihodki na domačem trgu	57.499	65.881	87,3	3.332	3.811	87,4
- prihodki na tujem trgu	11.076	1.699	-	88	0	-
: ostali prihodki na tujem trgu	11.076	1.699	-	88	0	-
Sprememba vrednosti zalog proiz. in nedokon. proiz.	0	6	0,0	57	(107)	-
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	33	0,0	0	0	-
Drugi poslovni prihodki	1.009	569	177,3	86	116	74,1
od tega: pogodbe z Vlado RS	0	0	-	0	0	-
Poslovni odhodki	62.614	64.238	97,5	3.396	3.198	106,2
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.069	840	127,3	0	0	-
Stroški materiala	16.137	12.804	126,0	194	182	106,6
Stroški energije	576	677	85,1	608	547	111,2
Stroški storitev	32.187	38.737	83,1	779	800	97,4
Stroški dela	9.355	8.741	107,0	799	877	91,1
Amortizacija	2.116	1.832	115,5	750	631	118,9
Drugi poslovni odhodki	1.174	607	193,4	266	161	165,2
EBITDA	9.086	5.782	157,1	917	1.253	73,2
Poslovni izid iz poslovanja	6.970	3.950	176,5	167	622	26,8
Finančni prihodki	141	61	231,1	5	19	26,3
Finančni odhodki	306	193	158,5	46	26	176,9
Rezultat finančnih gibanj	(165)	(132)	125,0	(41)	(7)	-
Poslovni izid pred davki (poslovni izid iz poslovanja + finančni izid)	6.805	3.818	178,2	126	615	20,5
Obračunani davek	1.250	643	194,4	15	0	-
Odloženi davki	(21)	20	-	(128)	(73)	175,3
Davek iz dobička	1.229	663	185,4	(113)	(73)	154,8
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.576	3.155	176,7	239	688	34,7

Investicijska vlaganja

V letu 2020 smo v skupini SŽ-ŽGP izvedli za 4.012 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva, od tega v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., v višini 1.372 tisoč evrov, v družbi Kamnolom Verd, d. o. o., pa v višini 2.640 tisoč evrov.

Skupina SŽ – ŽGP Investicije po namenu vlaganj tisoč evrov		Realizacija		Realizacija		Indeks
		1. 1. - 31. 12. 2020		1. 1. - 31. 12. 2019		
		Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	1:2
	1	1a	2	2a	4	
1.	Tirna vozila	505	12,6%	268	6,4%	188,4
2.	Gradbena mehanizacija	107	2,7%	1.276	30,3%	8,4
3.	Cestna vozila	467	11,6%	573	13,6%	81,5
4.	Informatika	46	1,1%	75	1,8%	61,3
5.	Nepremičnine	626	15,6%	304	7,2%	205,9
6.	Proizvodna oprema	2.032	50,6%	1.645	39,0%	123,5
7.	Komunikacijska oprema	4	0,1%	9	0,2%	44,4
8.	Ostalo	225	5,6%	66	1,6%	340,9
	SKUPAJ	4.012	100,0%	4.216	100,0%	95,2

SŽ – ŽGP Ljubljana, d. d. Investicije po namenu vlaganj tisoč evrov		Realizacija		Realizacija		Indeks
		1. 1. - 31. 12. 2020		1. 1. - 31. 12. 2019		
		Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	1:2
	1	1a	2	2a	4	
1.	Tirna vozila	505	36,8%	268	15,5%	188,4
2.	Gradbena mehanizacija	101	7,4%	513	29,6%	19,7
3.	Cestna vozila	467	34,0%	567	32,7%	82,4
4.	Informatika	39	2,8%	74	4,3%	52,7
5.	Nepremičnine	203	14,8%	245	14,1%	82,9
6.	Proizvodna oprema	53	3,9%	57	3,3%	93,0
7.	Komunikacijska oprema	4	0,3%	7	0,4%	57,1
8.	Ostalo	0	0,0%	1	0,1%	0,0
	SKUPAJ	1.372	100,0%	1.732	100,0%	79,2

Kamnolom Verd, d. o. o. Investicije po namenu vlaganj tisoč evrov		Realizacija		Realizacija		Indeks
		1. 1. - 31. 12. 2020		1. 1. - 31. 12. 2019		
		Znesek	Struktura	Znesek	Struktura	1:2
	1	1a	2	2a	4	
1.	Tirna vozila	0	0,0%	0	0,0%	-
2.	Gradbena mehanizacija	6	0,2%	763	30,7%	0,8
3.	Cestna vozila	0	0,0%	6	0,2%	-
4.	Informatika	7	0,3%	1	0,0%	-
5.	Nepremičnine	423	16,0%	59	2,4%	-
6.	Proizvodna oprema	1.979	75,0%	1.588	63,9%	124,6
7.	Komunikacijska oprema	0	0,0%	2	0,1%	-
8.	Ostalo	225	8,5%	65	2,6%	346,2
	SKUPAJ	2.640	100,0%	2.484	100,0%	106,3

Zaposleni

Leta 2020 smo v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., nadaljevali kadrovsko prestrukturiranje v povezavi z optimiziranjem procesov dela, in sicer:

- optimizirali smo določene delovne procese tako, da smo z manj zaposlenimi zagotovili enako oziroma višjo raven opravljenih storitev;
- z interno mobilnostjo delavcev smo zagotovili zaposlenim možnosti za vertikalno napredovanje in izpolnjevanje njihovih poklicnih ambicij;
- glede na to, da so najboljše kadrovske vrzeli nastale pri zagotavljanju ustreznega števila delavcev na izvršilnih in operativnih delovnih mestih, smo pripravili večji obseg izobraževanj za pridobivanje usposobljenosti za delo na izvršilnih in operativnih delovnih mestih;
- v primerih, ko med že zaposlenimi delavci v skupini Slovenske železnice ni bilo moč najti primernih kandidatov za pokrivanje kadrovskega primanjkljaja, smo zaposlili zunanje delavce. Tako nam je uspelo pridobiti ustrezno usposobljen kader (na različnih izobrazbenih ravneh – od strojnikov do strokovnjakov za posamezna področja dela).

Z navedenimi ukrepi smo izboljšali strukturo zaposlenih v skupini Slovenske železnice, ti ukrepi pa prav tako pozitivno vplivajo na demografsko strukturo zaposlenih na specifičnih delovnih mestih (znižala se je povprečna starost, izboljšala se je raven psihofizične sposobnosti, ki je zlasti za izvršilna delovna mesta in druga operativna delovna mesta ključnega pomena).

Delež odhodov delavcev se je leta 2020 v skupini SŽ-ŽGP v primerjavi z letom 2019 zmanjšal. Skupno je leta 2020 odšlo 29 delavcev (25 SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., 4 Kamnolom Verd, d. o. o.), kar je za dobrih 29 % manj kot leta 2019.

V skupini SŽ-ŽGP se je leta 2020 zaposlilo 8 novih delavcev, od tega v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., 7 delavcev ter 1 delavec v družbi Kamnolom Verd d. o. o. Novo zaposleni delavci so zasedli delovna mesta, na katerih se zahteva izobrazba od poklicne izobrazbe (IV. stopnja) do univerzitetne (VII. stopnja).

Do konca leta 2020 se je število zaposlenih v skupini SŽ-ŽGP v primerjavi z letom 2019 zmanjšalo za dobrih 7 % (v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., za 7 %, v družbi Kamnolom Verd, d. o. o. za 11 %), kar je posledica optimiziranja procesov dela.

Število in struktura zaposlenih

Konec leta 2020 je bilo v skupini SŽ-ŽGP 267 zaposlenih, kar je 21 zaposlenih manj kot leta 2019.

Družba	Stanje 31. 12.			Povprečno število	
	2020	2019	indeks	2020	2019
Skupina SŽ-ŽGP	267	288	92,7 %	275	286
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	242	260	93,1 %	249	258
Kamnolom Verd, d. o. o.	25	28	89,3 %	26	28

Povprečna starost zaposlenih v skupini konec decembra 2020 je bila 43,6 let.

Družba	Skupaj	do 24 let	25 do 29 let	30 do 34 let	35 do 39 let	40 do 44 let	45 do 49 let	50 do 54 let	55 do 59 let	nad 59 let
Skupina SŽ-ŽGP	267	7	12	45	37	45	33	36	38	14
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	242	7	10	44	37	37	29	31	34	13
Kamnolom Verd, d. o. o.	25		2	1		8	4	5	4	1

Večina novo zaposlenih delavcev je bila zaposlena na delovnih mestih, kjer se zahteva ustrezna zdravstvena sposobnost in dobra psihofizična kondicija.



Skladno z dejavnostmi skupine SŽ-ŽGP je struktura zaposlenih po spolu v prid moškim (delež moških 91,8 %). Delež žensk prevladuje v skupini režijskih/vodstvenih/podpornih delovnih mest.

Družba	Moški	%	Ženske	%
Skupina SŽ-ŽGP	245	91,8%	22	8,2%
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	221	91,3%	21	8,7%
Kamnolom Verd, d. o. o.	24	96,0%	1	4,0%

V skupini Slovenske železnice skladno z določbami delovnopravne zakonodaje uresničujemo načelo enakega obravnavanja vseh delavcev.

Največ zaposlenih, 44,2 %, ima IV. Stopnjo šolske izobrazbe.

Družba	Skupaj	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX
Skupina SŽ-ŽGP	267	19	1	2	118	82	20	23	2	
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	242	18	1	2	103	76	19	21	2	
Kamnolom Verd, d. o. o.	25	1			15	6	1	2		

Skrb za zaposlene

Ker skupina Slovenske železnice že nekaj let namenja pozornost optimizaciji delovnih procesov in števila zaposlenih, je novih zaposlitev relativno malo. Prav zato posebno pozornost namenjamo različnim ukrepom za povečevanje kompetenc in psihofizične sposobnosti in zadovoljstva zaposlenih, in sicer z:

- organiziranimi oblikami pridobivanja dodatnega strokovnega znanja s funkcionalnim izobraževanjem in mentorstvom (posebna pozornost je namenjena prenovi in informatizaciji dela);
- promocijo zdravja in varnosti zaposlenih;
- zagotavljanjem kakovostnega preživljanja prostega časa;
- prizadevanjem, da smo družini in zaposlenim prijazno podjetje.

Razvoj kadrov

Vzporedno z ukrepi kadrovske racionalizacije smo več pozornosti namenili razvoju kadrov.

Leta 2020 smo skupaj z zunanjim svetovalcem začeli delo na projektu, s katerim bomo na novo ovrednotili delovna mesta, prenovili plačni sistem in pripravili kadrovski načrt v skupini Slovenske železnice. Metodologija za vrednotenje delovnih mest je bila usklajena z vsemi deležniki, začel se je popis procesov dela v povezavi z analizo vsebine dela na delovnih mestih v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Leta 2020 so od sprejetja Strategije razvoja kadrov potekale dejavnosti tudi na področju:

- zagotavljanja informacijske podpore pri kadrovskih nalogah (med drugim je bil uspešno uvedeno elektronsko oddajanje vlog za delovna mesta);
- priprave na vzpostavitev interne akademije vodenja Slovenskih železnice s ciljem krepitve kompetenc na področju vodenja, organizacije dela, vzpostavitve sistema nasledstev in prepoznavanja talentov;
- usposabljanja in razvoja zaposlenih za zagotavljanje večopravnosti in ustrezne razvitosti uporabniških znanj s področja računalništva in informatizacije procesov dela;
- vzpostavitve sistemskega pristopa k spremljanju novo zaposlenih in zaposlenih, ki so se zaposlili v zadnjih dveh letih, za razvoj in ohranjanje ustreznega delovnega okolja in ugotavljanje vzrokov za nezaželene odhode;
- vpeljava e-izobraževanja.

Izobraževanje

Leta 2020 je bilo v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., 288 usposabljanj.

Strokovnega usposabljanja za pridobitev prvega spričevala za OVKN (osebe, ki opravljajo varnostno kritične naloge) so se udeležili 4 kandidati za 1 delovno mesto, 26 OVKN pa je bilo vključenih v usposabljanje za pridobitev naslednjega spričevala. V strokovno izpopolnjevanje je bilo vključenih 65 OVKN, 74 jih je opravljalo redno in izredno preverjanje strokovne usposobljenosti po zakonskih in podzakonskih predpisih.

V strokovno usposabljanje OVKN je bilo vključenih 170 delavcev. Usposabljanja zajemajo tečaje za pridobitev strokovne usposobljenosti, redno izpopolnjevanje in pridobitev prvega ter naslednjega spričevala. Poleg zagotavljanja varnosti zaposlenih pri delu in varnosti železniškega prometa tako omogočamo zaposlenim napredovanje. Za teoretično in praktično usposabljanje izvršilnih železniških delavcev je bilo namenjenih 2.518 ur.

V funkcionalna usposabljanja je bilo vključenih 118 zaposlenih, in sicer s področja varstva pri delu, varnega ravnanja z napravami in vzdrževanja naprav, ohranjanja in pridobivanja različnih usposobljenosti oziroma licenc, računalniškega in jezikovnega usposabljanja in spremljanja novosti z udeležbami na seminarjih in konferencah. Za funkcionalna usposabljanja smo namenili 777 ur. Funkcionalna usposabljanja so potekala na različnih področjih, ki so potrebna za opravljanje dela in izpopolnjevanje strokovnega znanja. Pri tem sodelujemo z zunanjimi in lastnimi ponudniki usposabljanj.

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

Mentorstvo

Učinkovit prenos znanja in izkušenj spodbujamo z mentorstvom, ki je ciljno usmerjen in načrtovan. Mentorje dodelimo novo zaposlenim, ki se uvajajo v delo, kot tudi zaposlenim, ki prevzemajo nove naloge.

Leta 2020 je 8 zaposlenih v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., opravljalo naloge mentorja oziroma 3,3% zaposlenih, ki so skupaj opravili 852 ur usposabljanj.

V povprečju so tako mentorji opravili 106,5 ur oziroma 13 delovnih dni mentorstva.

Poseben poudarek je namenjen praktičnemu usposabljanju izvršilnih železniških delavcev. Od skupaj 8 mentorjev je bilo 6 zaposlenih mentorjev železniškim izvršilnim delavcem.

Promocija zdravja in varnost zaposlenih

V skupini Slovenske železnice posvečamo posebno pozornost varnosti delavcev pri delu. Prizadevamo si dvigovati standarde varnosti in zdravja pri delu. Pri tem sodelujemo s predstavniki zaposlenih, tako reprezentativnimi sindikati, kakor tudi s sveti delavcev, s katerimi imamo oblikovan skupen 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.

Družba Slovenske železnice, d. o. o., ima za opravljanje strokovnih nalog varnosti in zdravja pri delu dovoljenje Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti, in sicer za preglede in preizkuse delovne opreme ter preiskave delovnega okolja (mikroklima in osvetlitev). Skladno z oceno tveganja smo cepili zaposlene proti klopnemu meningoencefalitisu.

Delavce usposabljammo za varno delo na rednih usposabljanjih, kjer je poudarek na dvigovanju zavesti za odgovorno ravnanje vsakega posameznika.

V skupini Slovenske železnice smo v sodelovanju z odborom sveta delavcev za varnost in zdravje pri delu kapitalno povezanih družb opravljali delo v omejenem obsegu zaradi razglašene epidemije COVID-19. S sklepom posloводства Slovenskih železnic so bili 11. marca 2020 ustavljeni vsi skupinski programi za promocijo zdravja.

Zaposleni so se leta 2020, do razglasitve epidemije, lahko udeležili dvodnevne zdravstvene preventive za delavce v Središču Vitalis in/ali šestdnevne zdravstvene preventive v termalnem zdravilišču, aktivnega odmora med delom, delavnic tehnike sproščanja, programa bioterapije idr.

Zaposlenim smo nudili psihosocialno pomoč, svetovanje pri boleznih odvisnosti, organizirali smo delavnice o komunikaciji in reševanju konfliktov ter zdravem življenjskem slogu, obveščali o programih, ki jih nudijo Centri za krepitev zdravja pri Zdravstvenih domovih v Sloveniji, k zdravemu življenjskemu smo zaposlene spodbujali tudi z objavami za zdravje na Intranetu.

Ob razglasitvi epidemije pa so prevladovali objave, povezane s preprečitvijo širjenja virusa COVID-19, navodili, kako ukrepati ob izdani odločbi o karanteni, o vplivu pandemije na naše življenje in druge objav Nacionalnega inštituta za varovanje zdravja (telefon za psihološko podporo ob epidemiji COVID-19, ipd).

Delavcem, ki opravljajo varnostno kritične naloge in so udeleženi v izrednem dogodku (povoženje osebe, nalet na vozilo oziroma drugem travmatičnem dogodku) usposobljeni prostovoljci, zaposleni v družbah skupine Slovenske železnice, nudijo prvo psihosocialno pomoč v obliki razbremenilnega pogovora. Zaradi ukrepov ob epidemiji je bila večina razbremenilnih pogovorov opravljena preko telefona.

Nosilec zdravstvenega varstva je Železniški zdravstveni dom Ljubljana, ki omogoča železničarjem kompleksno zdravstveno varstvo. Zaradi geografske raztresenosti pa smo sodelovali tudi z drugimi ponudniki preventivnega zdravstvenega varstva v Sloveniji.

Posebno skrb namenjammo tudi delavcem s spremenjeno delovno zmožnostjo, ki zaradi zahtevnih delovnih razmer ne morejo več opravljati svojega dosedanjega dela. V ta namen invalide, ki glede na njihovo preostalo delovno zmožnost ne morejo več opravljati dela na svojem delovnem mestu in jim ni mogoče zagotoviti dela v skupini SŽ-ŽGP, zagotovimo drugo ustrezno delo s prezaposlitvijo v okviru skupine SŽ. Leta 2020 smo v skupini SŽ-ŽGP zagotovili zaposlitev 7 invalidom.

Zagotavljanje kakovostnega preživljanja prostega časa

V skupini Slovenske železnice omogočamo zaposlenim kakovostno preživljanja prostega časa. Družba SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., upravlja vrsto počitniških objektov v gorah in ob morju, ki so na voljo predvsem zaposlenim in njihovim družinam, ki v teh objektih lahko preživijo letni dopust.

Zaradi epidemije COVID-19 so odpadla tradicionalna športna in kulturna druženja (akcija 1000 železničarjev nad 1000 metrov ter druge športne in kulturne prireditve).

Družini in zaposlenim prijazno podjetje

Prizadevamo si za lažje usklajevanje dela in družinskega življenja zaposlenih. Delavcem omogočamo izrabo starševskega dopusta, izrabo letnega dopusta glede na potrebe družine, dodatne dneve dopusta glede na število otrok, ipd.

Kadrovsko sodelovanje z družbenim okoljem

Skupina Slovenske železnice deluje družbeno odgovorno tudi pri kadrovanju. Sodelujemo s številnimi slovenskimi srednjimi, višjimi, visokimi šolami in fakultetami ter omogočamo prvi stik z delovnim okoljem dijakom in študentom (obvezna praksa), hkrati pa študentom pomagajo zaposleni, ki so strokovnjaki za različna področja, pri pripravi diplomskih in magistrskih nalog.

Leta 2020 smo zagotovili obvezno prakso 37 dijakom oziroma študentom, predvsem študijskih programov smeri logistika, mehatronika, elektrotehnika, računalništvo in ekonomija.

Glede na število vlog za zaposlitev, ki smo jih prejeli leta 2020, sodimo, da so družbe skupine Slovenske železnice na slovenskem trgu dela zaželen delodajalec, predvsem zaradi:

- stabilnosti in varnosti zaposlitve (skoraj 95 % vseh zaposlenih ima sklenjene pogodbe o zaposlitvi za nedoločen čas);
- raznolikega delovnega okolja, ki omogoča razvoj kariere na različnih področjih;
- omogočanja ohranjanja ravnovesja med delom in zasebnim življenjem (work-life balance) za zaposlene.

Okoljska skrbnost

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., razpolaga s štirimi certifikati: SIST EN ISO 9001:2015 – Sistem vodenja kakovosti, SIST EN ISO 14001:2015 - Sistem varstva okolja, SIST EN ISO 50001:2011 – Učinkovita raba energije in SIST EN ISO 3834-3 – Sistem obvladovanja zahtev za kakovostno varjenje.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., se je s potrditvijo Okoljske politike, ki jo je sprejelo poslovodstvo SŽ, d. o. o.; zavezala za spoštovanje najvišjih standardov, ki veljajo na področju varstva okolja v Sloveniji in Evropski uniji. Glavni cilj Družbe je zmanjševanje obremenjenosti okolja, ki ga s svojo dejavnostjo povzroča, skrb za preprečevanje onesnaževanja okolja, učinkovita raba energije in upravljanje vseh drugih virov obremenjevanja okolja ter ustrezno ravnanje z odpadki, še posebej z nevarnimi odpadki.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je leta 2020 uspešno opravila recertifikacijsko presojo po SIST EN ISO 14001:2015 – Sistem ravnanja z okoljem. Na podlagi danih priporočil so sprejeti kratkoročne in dolgoročne ukrepe za izboljšanje delovanja sistema ravnanja z okoljem in sicer:



- splošnim sistemskim ukrepom, ki se nanašajo na izboljšanje sistema ravnanja z okoljem,
- ukrepom za zmanjšanje tveganj za nastanek nesreč oziroma izrednih razmer na gradbiščih, kar bi lahko imelo za posledico onesnaževanje okolja ter
- ukrepom za zmanjševanje onesnaževanja okolja, z prenovo obstoječih postrojen in investicijami v nova postrojenja v kamnolomu Verd ter prenovo in nakupi gradbene in progovne mehanizacije.

Sistem vodenja kakovosti



Sistem vodenja kakovosti je uveden v celotni organizaciji. Vodstvo uspešno uporablja sistem vodenja kakovosti za nenehno izboljševanje uspešnosti in učinkovitosti obvladovanja poslovnih procesov. Leta 2020 so bile izvedene številne dejavnosti za razvoj in napredek tako sistema vodenja, kot tudi procesov, ki se jih izvaja v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Skladno z načrtom presoj smo, kljub razmeram, ki jih je ustvaril Covid, pravočasno izvedli vse načrtovane notranje presoje ISO 9001:2015, izdelali letno poročilo ter opravili vodstveni pregled.

Oktobra 2020 je bila opravljena tudi zunanja presoja, ki je ugotovila, da družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., uspešno sledi sprejeti politiki kakovosti in v Poslovnem načrtu zastavljenim ciljem.

Upravljanje z energijo



Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., se lahko pohvali tudi s certifikatom po SIST EN ISO 50001:2011 – Sistem učinkovite rabe energije. Leta 2020 je opravljena splošna zunanja presoja na kateri se je preverjala sprejeta dokumentacija (Poslovník, Letno poročilo) ter izvajanje korektivnih ukrepov po opravljenih notranjih in zunanjih presojah iz preteklih let.

Družba sledi energetske politiki in skupnim ciljem Skupine Slovenske železnice, d. o. o., ki se nanašajo na:

- zmanjšanje stroškov porabe energije v objektih, vozilih in v strojih ter
- izboljšanju povprečja energetske učinkovitosti na objektih, postrojenjih ter gradbeni in strojni mehanizaciji.

Zahteve za kakovost pri talilnem varjenju kovinskih materialov



Opravljena je recertifikacijska presoja sistema za proizvodnjo kovinskih konstrukcij v skladu s kakovostnimi zahtevami za varjenje po ISO 3834-3:2006. Pridobljen je novi certifikat, ki velja do 1. 3. 2022.

Certifikat predstavlja dodano vrednost družbe, saj z njim dokazuje, da je sposobna zagotavljati in obvladovati zahteve za doseganje kakovosti na področju izvajanja varilskih del ne samo v Sloveniji temveč tudi na tujih trgih na katerih nastopa družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Obvladovanje tveganj

Upravljanje tveganj

Procesi upravljanj tveganj so bili leta 2020 na veliki preizkušnji. Učinkovitost sistema upravljanja tveganj je v pravočasni in točni informaciji ključnim odločevalcem o oceni poslovne škode ob ocenjeni verjetnosti realizacije posameznega dogodka in njenem finančnem vplivu na poslovne cilje ter sprejemu ustrezne strategije obvladovanja posameznega tveganja.

Nihče pa ni bil pripravljen na obvladovanje vplivov pandemije. Težko je bilo prepoznati učinkovite ukrepe za omilitev vplivov pandemije, ker nismo imeli izkušenj s povsem drugačnim poslovnim okoljem.

Skupina SŽ-ŽGPe se je skladno s spoštovanjem usmeritev in ukrepov vlade Republike Slovenije hitro odzvala s sprejemom ukrepov za omejevanje širjenja pandemije:

- imenovanjem posebne skupine za COVID-19,
- zagotavljanjem varnosti pri delu na terenu,
- zagotavljanjem varnosti vseh delavcev z omogočanjem dela od doma in čakanjem na delo,
- nabavo zadostnega števila potrebnih osebnih varnostnih sredstev za vse delavce,

Istočasno smo sprejeli ukrepe za obvladovanje poslovnih učinkov s prilagoditvijo strategije in poslovnih načrtov, rednim komuniciranjem z delavci preko obvestil na intranetnih portalih in na oglasnih deskah, pridobitvijo vladnih ukrepov za omilitev vplivov krize na poslovanje skupine in pospešitvijo izvajanja progama presežnih delavcev in upokojevanja.

Ocene tveganj so se v letu 2020 neobičajno pogosto spreminjale, od največjih ocenjenih potencialnih škod na začetku pandemije, kar je bila posledica negotovosti in strahu, ko nismo znali realno oceniti vpliva niti trajanja tveganja, do obdobja v sredini leta, ko smo lahko že bolj realno ocenili finančne vplive in izvedli potrebni rebalans poslovnih načrtov za leto 2020. Ocene tveganj so se nato stabilizirale.

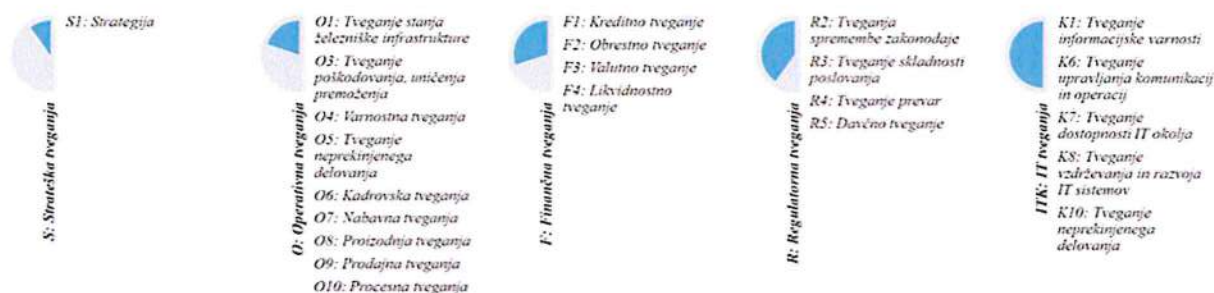
V drugem četrletju, po razglasitvi pandemije, smo se usmerili v prepoznavo in preprečevanje morebitnih prevar, ki vedno spremljajo izredne situacije. Prav tako smo se zavedali povečanega kadrovskega tveganja, ki je nastal zaradi zaustavitve javnega potniškega prometa, vpeljave dela od doma, nerazpoložljivosti vseh delavcev, ki sodelujejo v posameznih procesih. Pri poslovanju z manjšim številom delavcev in prilagojenimi poslovnimi procesi, je bilo potrebno preprečiti, da se preskočijo procesne kontrole zaradi »nujnih« naročil blaga ali storitev.

Ključno je bilo tudi prepoznati spremenjeno tveganje informacijske varnosti, ki se je bistveno povečala v tem obdobju, saj smo morali zagotoviti protokole varnih povezav za delo od doma in vzpostaviti sistem uporabe domačih računalnikov z neznano stopnjo zaščite pred virusi, pri tem pa zagotoviti ustrezno raven zaščite pred kibernetškimi vdori, nadzore dostopa in preprečevanje zlorabe gesel.

Pandemija je bistveno vplivala na obstoječe poslovne modele, zahtevala je temeljito revizijo srednjeročne strategije in ponovno ovrednotenje poslovnih ciljev in je bila test integritete poslovanja oziroma korporativnega upravljanja.

Katalog tveganj

Katalog prepoznanih tveganj družbe vsebuje triindvajset različnih tveganj, ki so razporejena v pet skupin.



Družba ima dvanajst aktivnih tveganj, od tega sta največji tveganji prodajno tveganje in strateško tveganje, ki imata skupaj 64% doprinos k profilu tveganja družbe. Po pomembnosti in vplivu na doseganje poslovnih ciljev jima sledita kadrovska in kreditno tveganje.

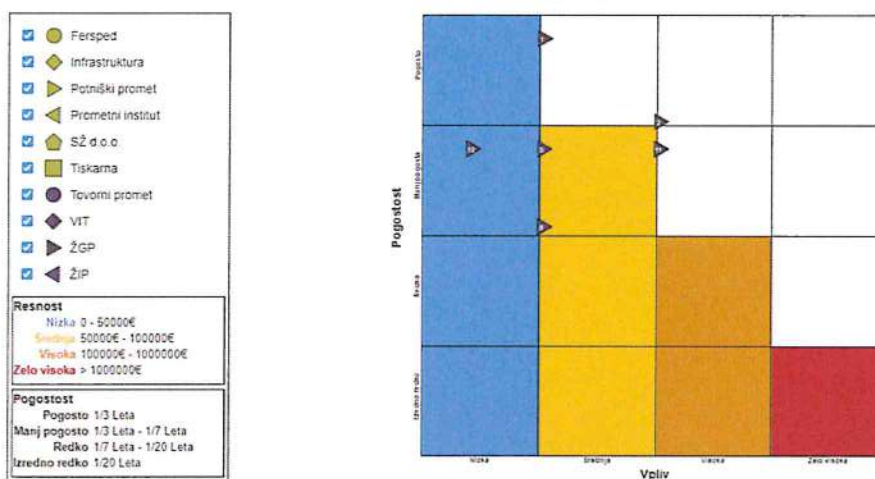
Tveganja povezana z informatiko prevzema izvajalec centraliziranega procesa obvladujoča družba Slovenske železnice, d. o. o., zato niso prepoznana na ravni družbe, razen tveganja informacijske varnosti, ki jo operativno izvaja družba sama. V spodnji tabeli je podan register tveganj družbe.

	Tveganje	Pogostnost pojavljanja po ukrepih/št. let	Tipična škoda po ukrepih (v tisoč evrov)	Škoda po ukrepih v najslabšem primeru (v tisoč evrov)
S 1	Strategija	-	-	500
O 6	Kadrovska tveganja	1/3 leta	100	500
O 9	Prodajna tveganja	-	-	500
F 1	Kreditno tveganje	1/2 leta	100	300
O10	Procesna tveganja	1/3 leta	100	200
F 4	Likvidnostno tveganje	-	-	200
O 3	Tveganja poškodovanja,/uničenja premoženja	1/3 leta	50	100
O 7	Nabavna tveganja	1/leto	50	100

	Tveganje	Pogostnost pojavljanja po ukrepih/št. let	Tipična škoda po ukrepih (v tisoč evrov)	Škoda po ukrepih v najslabšem primeru (v tisoč evrov)
RS 4	Tveganje prevar	1/5 leta	50	100
K 1	Tveganje informacijske varnosti	1/5 leta	50	100
O 8	Proizvodnja tveganja	1/3 leta	20	50
RS 2	Tveganje spremembe zakonodaje in predpisov	1/3 leta	20	50

Matrika tveganj

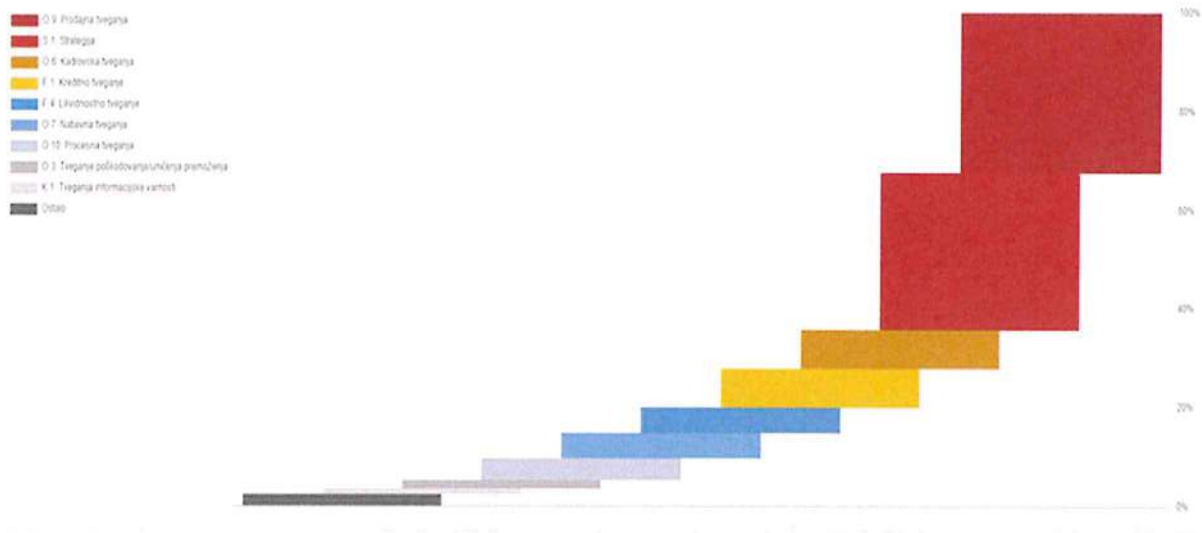
Na spodnjem grafu je prikazana matrika tveganj tipičnega scenarija prepoznanih diskretnih tveganj družbe, s prikazom vpliva in pogostosti posameznih tveganj.



Profil tveganj

Profil tveganja nam pokaže delež posameznega tveganja v celotnem profilu tveganj družbe. Vrednosti predstavljajo negativen enoletni finančni vpliv ki ga imajo v najslabšem možnem scenariju vsa analizirana tveganja enkrat v obdobju dvajsetih let in predstavlja osnovo za izračun potrebnih likvidnostnih rezerv, ki bi jih morala skupina imeti za kritje oziroma ščitenje pred negativnimi učinki tveganj na denarni tok.

Ocenjen izpad denarnega toka (tvegana mera iz naslova tveganj) je 1 mio. evrov.



Informacijska tehnologija

Zaradi razmer povezanih s COVID-19, je bilo pri uporabnikih, kateri lahko opravljajo delo od doma, osnovno vodilo da se jim to omogoča, se zagotavlja MTS, ter nudi s tem povezano podporo s ciljem minimiziranja motenj v delovnih procesih.

V sklopu Projekta prenove poslovnega informacijskega sistema še vedno potekajo integracije z zalednimi sistemi in prilagoditve specifičnim potrebam (kjer bo to mogoče) izven SAP standarda.

Sodelovanje s širšim okoljem

Družbena odgovornost je sestavni del politike upravljanja družbe. Zaradi vpliva izvajanja gradbenih dejavnosti na in ob železniških tirih, si družba prizadeva čim bolj zmanjšati negativne vplive svoje dejavnosti in prispevati, da s svojo dejavnostjo ne ovira bivanja in kakovosti življenja v lokalnem okolju. Aktivno se vključuje v življenje lokalne in širše skupnosti kot sponzor, donator, kjer podpira predvsem dejavnosti lokalnih gasilskih društev, podpira pa tudi projekte in dejavnosti, ki prispevajo k razvoju družbenega okolja. S prebivalci, ki živijo v neposredni bližini gradbišča in najbolj občutijo njegove vplive, aktivno sodeluje. Z ustrežno organizacijo si prizadeva čim bolj zmanjšati negativne vplive svoje dejavnosti, predvsem glede hrupa in povzročanja prahu. Vozna sredstva in progovno mehanizacijo nenehno posodablja, pri čemer investira v opremo, ki povzroča čim manj hrupa. Po končanih delih nepremičnine povrne v prvotno stanje in izvede tudi popravila lokalnih cest, ki jih je uporabljala in obrabila pri izvajanju del.

Poleg dejavnosti na področju družbene odgovornosti, je družba zavezana tudi k odgovornemu ravnanju do kupcev, zaposlenih, lastnikov, dobaviteljev ter varnosti. Podpora in pomoč okolju, v katerem družba posluje, je vtkana v dolgoročno strategijo rasti. Zaveda se, da so dobri odnosi z vsemi deležniki v njenem okolju odvisni tudi od ažurnega, transparentnega in korektnega komuniciranja. Informacije o poslovanju, novostih in dogodkih javnostim posreduje bodisi neposredno ali po različnih komunikacijskih kanalih.

VODENJE IN UPRAVLJANJE DRUŽBE

Izjava o upravljanju

Izjava o upravljanju SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., podaja Izjavo o upravljanju za leto 2020 v skladu z določilom petega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah ZGD-1 ter s priporočili Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države, sprejetega novembra 2019.

1. Sklicevanje na kodeks upravljanja

Družba, je družba v 79,82 % lasti družbe Slovenske železnice, d. o. o., pri svojem delu uporablja Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države (v nadaljevanju: Kodeks SDH) ter Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga. Gre za dva ključna dokumenta upravljanja Slovenskega državnega holdinga, d. d., ki sta dostopna na njegovi spletni strani.

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

V družbi tekoče spremljamo vse spremembe in dopolnitve obeh omenjenih aktov. Najmanj enkrat letno preverimo spoštovanje obeh aktov po načelu »spoštuj ali pojasni«.

Družba se trudi za spoštovanje obeh aktov v največji možni meri, ob upoštevanju specifik svojega poslovanja (dejavnost, velikost, enoosebna družba itd.).

V nadaljevanju so pojasnjena odstopanja od posameznih priporočil obeh aktov po načelu »spoštuj ali pojasni« za leto 2020, po posameznih točkah. V kolikor leta 2020 posameznega določila nismo v celoti spoštovali in nameravamo to politiko leta 2021 spremeniti, je v skladu s priporočilom 3.4.1 Kodeksa SDH to posebej navedeno.

Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države

Okvir upravljanja družb s kapitalsko naložbo države

Priporočilo 3.1: Temeljni cilji družbe

Družba deluje v skladu z osnovnim ciljem, to je maksimiranjem vrednosti družbe in ustvarjanje tem višjega donosa za lastnike na dolgi rok ter upoštevanje socialnih vidikov z namenom zagotavljanja trajnostnega razvoja družbe, čeprav tega nima navedenega v Statutu družbe.

Priporočilo 3.2: Politika upravljanja družbe

Družba nima sprejete politike upravljanja, deluje pa skladno s predpisi, aktom o ustanovitvi družbe in strategijo upravljanja naložb države. Politika upravljanja skupine Slovenske železnice je v pripravi.

Priporočilo 3.6: Politika raznolikosti

Politika raznolikosti je bila na ravni skupine Slovenske železnice sprejeta decembra 2020, zato še ni poročila o izvajanju in doseženih rezultatih izvajanja politike raznolikosti za leto 2020.

Razmerje med delničarji oziroma družbeniki, Slovenskim državnim holdingom, državo in družbo s kapitalsko naložbo države.

Priporočilo 4.3: Omejitev komunikacije organa vodenja in nadzora družbe s predstavniki ministrstev in vlade o zadevah, ki se nanašajo na izvrševanje članskih pravic iz kapitalske naložbe

Družba, je gospodarska družba, ki za opravljanje svojih temeljnih dejavnosti potrebuje celovite in raznovrstne informacije, zato so t. i. »nejavni stiki« del vsakdanjih dejavnosti in komunikacije. Poslovodstvo družbe je leta 2020 imelo stike s predstavniki ministrstev. Ta komunikacija se ni nikoli neposredno nanašala na odločitve organov vodenja. Člani vodenja svoje odločitve sprejemajo popolnoma samostojno in neodvisno.

Nadzorni svet

Priporočilo 6.1.1: Raznolikost pri sestavi poslovodstva

Uprava nima uravnotežene sestave glede zastopanosti spolov vendar člani poslovodstva izpolnjujejo vse druge pogoje, ki so predpisani, na podlagi zakona ali z notranjimi predpisi.

Priporočilo 6.1.5: Posli, za katere je potrebno soglasje nadzornega sveta

V statutu ali sklepu nadzornega sveta ni določeno obvezno soglasje nadzornega sveta k ustanavljanju ali zapiranju podružnic. Soglasje k pridobivanju, odtujevanju ali zaprtju pomembnih je navedeno v Poslovniku o delu Nadzornega sveta.

Priporočilo 6.2: Politika nasledstva

Nadzorni svet ni formalno razvil načrta nasledstva za člane poslovodstva. Morebitni načrt nasledstva bo upošteval zlasti status in s predpisi ter aktom o ustanovitvi določene naloge družbe.

Priporočilo 6.5: Heterogenost in komplementarnost sestave nadzornega sveta

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

Priporočilo 6.5.1: Kompetenčni profil

Nadzorni svet ni pripravil kompetenčnega profila za člane nadzornega sveta.

Priporočili 6.8 in 6.9: Postopek imenovanja članov nadzornega sveta

Nadzorni svet nima nominacijske komisije.

Priporočilo 6.12: Poročilo nadzornega sveta

Poročilo nadzornega sveta ne vsebuje vseh navedenih sestavin.

Priporočilo 6.13: Postopek vrednotenja učinkovitosti nadzornega sveta

Vrednotenje učinkovitosti nadzornega sveta ni bilo izvršeno.

Priporočilo 6.13.1: Oblikovanje akcijskega načrta

Nadzorni svet družbe ni oblikoval podrobnega akcijskega načrta za izboljšanje svojega delovanja.

Priporočilo 6.14.2: seje Revizijske komisije

Revizijska komisija se je v letu 2020 sestala dvakrat. Potrebe po večkratnem sestajanju glede na zadeve, ki so bile obravnavane, ni bilo.

Priporočilo 6.17: Letni načrt dela

Nadzorni svet in Revizijska komisija nista sprejela letnega načrta dela.

Poslovodstvo

Priporočilo 7.3.2: Funkcije članov poslovodstva v nadzornih svetih izven skupine

Družba nima formalno določene obveznosti, da bi moral član poslovodstva družbe, ki bi prevzel funkcijo člana nadzornega sveta v družbi zunaj skupine Slovenske železnice, za to prej dobiti soglasje ustanovitelja. Če bo prišlo do takšne situacije, bo poslovodstvo o prevzemu takšne funkcije predhodno seznanilo ustanovitelja z namenom uskladitve stališč z vidika upoštevanja interesov družbe in skupine Slovenske železnice.

Priporočilo 7.4: Razvojni načrti zaposlenih

Družba nima posamičnih razvojnih načrtov za vsakega zaposlenega, vendar bomo z novo informacijsko podporo postopoma uresničili nov kadrovski proces - upravljanje razvojnih načrtov zaposlenih, v katerih bo določena karierna pot posameznega delavca ter njegove kritične sposobnosti.

Preglednost poslovanja in poročanje

Priporočilo 8.2: Poročanje o sestavi poslovodstva in nadzornega sveta

Družba, določenih podatkov (spol, državljanstvo, letnica rojstva, izobrazba, strokovni profil), ki so navedeni v Prilogi 5, v letnem poročilu ni razkrila zaradi varstva osebnih podatkov.

Priporočilo 8.5: Finančni koledar

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

Revizija in sistem notranjih kontrol

Priporočilo 9.1: Postopek izbire revizorja

Družba pooblasti obvladujočo družbo Slovenske železnice, d. o. o., da izpelje postopek izbire revizorja za celotno skupino Slovenske železnice.

Priporočilo 9.2: Vzpostavitev sistema tveganj

Na podlagi Pogodbe o opravljanju storitev sistem obvladovanja tveganj izvajajo strokovne službe Slovenskih železnic, d. o. o. Štabna služba za skladnost poslovanja in obvladovanje tveganj vodi proces in skupaj z nosilci tveganj in poslovodstvom družbe pripravlja četrletna poročila o tveganjih na nivoju družbe.

Priporočilo 9.2.3: Notranje revizijska dejavnost

Storitve notranje revizijske dejavnosti izvaja Služba notranje revizije Slovenskih železnic, d. o. o., na podlagi Pogodbe o izvajanju storitev. Skladno s sprejeto Temeljno listino in Pravilnikom o

delovanju Notranje revizije, sprejetim v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., uprava družbe ob pridobitvi soglasja Nadzornega sveta družbe sprejme Letni načrt dela Notranje revizije z okvirnim dolgoročnim načrtom.

Priporočilo 10.1: Sprejem Etičnega kodeksa

Družba je sprejela etični kodeks v besedilu, ki je poenoten v skupini Slovenskih železnic, d. o. o., in velja od 1. januarja 2021.

Priporočilo 11.2:

Funkcijo pooblaščenca za skladnost poslovanja in integriteto, upravljanje s tveganji, izobraževanje ter sistem notranjega opozarjanja (whistleblowing) za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., na podlagi Pogodbe o izvajanju storitev Služba za skladnost poslovanja in obvladovanje tveganj Slovenskih železnic, d. o. o.

Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga

Nabava blaga, storitev, sponzorstvo in donatorstvo

Priporočilo 3.3: Javne objave

Družba objavlja samo podatke o pogodbah, skladno z zahtevami z Zakona o dostopu do informacij javnega značaja (ZDIJZ) in Zakonom o javnem naročanju (ZJN-3).

Priporočilo 3.7: Javna objava podatkov o skupni vrednosti poslov, ki zadevajo naročilo storitev

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

Priporočilo 3.8: Sponzorstvo in donatorstvo

Družba sponzorstva in donatorstva družba ureja skladno s politiko skupine Slovenske železnice.

Doseganje kakovosti in odličnosti poslovanja družb/skupin

Priporočilo 5.1: Samoocenjevanje po preizkušnem evropskem modelu odličnosti EFQM

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

3. Sistem skladnosti poslovanja in integritete (korporativna integriteta)

Sistem skladnosti poslovanja in integritete (korporativna integriteta) za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., na podlagi Pogodbe o izvajanju storitev izvaja Štabno služba za skladnost poslovanja in obvladovanje tveganj SŽ, d. o. o.

Sistem korporativne integritete zajema:

- skladnosti poslovanja, ki zajema poslovanje družbe v skladu z zakonodajo, ki jo lahko v širšem pomenu opredelimo kot poslovno ravnanje, ki poleg internih aktov, spoštuje vse relevantne poslovne norme, standarde in pravila, ki izhajajo iz prava;
- skladnosti upravljanja, ki pomeni zagotavljanje čim višjega standarda poslovanja s področja pravočasnega zaznavanja in preprečevanja nasprotja interesov in etičnega delovanja, skladnosti upravljanja z internimi pravilniki in poslovniki, uresničevanje poslovne strategije, identifikacijo potrebnih notranjih kontrolnih mehanizmov poslovnih procesov, zagotavljanje načela razmejitve odgovornosti in pristojnosti v vseh poslovnih procesih;
- upravljanju s tveganji s sistematičnim in neodvisnim nadzorom nad učinkovitostjo izvajanja sprejetih ukrepov;
- vzpostavljen in delujoč sistem prijav domnevnih kršitev korporativne integritete z zagotovljeno anonimnostjo in zaščito prijaviteljev.

Leta 2020 je bila v družbi posebna pozornost namenjena področju varovanja osebnih podatkov.

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

Storitve računovodenja in vodenja poslovnih knjig za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., izvajajo strokovne službe Slovenskih železnic, d. o. o., ki imajo vzpostavljen celovit sistem upravljanja tveganj, ki zagotavlja tudi ustrezno vodenje poslovnih knjig. Z izdelanim sistemom, ki zagotavlja delovanje notranjih kontrol na vseh ravneh poslovanja, ki se izvaja tudi v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., in kontrolami, ter sistemom pregleda izvajanja projektov ki jih še dodatno izvajamo v družbi, so zagotovljena zadostna jamstva za prepoznavanje in oceno vseh pomembnih tveganj, opredelitev ukrepov za obvladovanje tveganj ter poročanje o tveganjih.

Za učinkovito delovanje sistema notranjih kontrol je odgovorna uprava družbe in vodilni delavci za svoje področje dela.

Namen delovanja notranjih računovodskih kontrol izvajalca storitev in znotraj skupine SŽ-ŽGP je, da se zagotovi resničen in pošten prikaz poslovanja skupine ŽGP, pri tem pa se zasledujejo naslednji cilji:

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

Zaradi panoge, v kateri deluje skupina SŽ-ŽGP, njene lastniške strukture in sprejete vizije, je v vseh dejavnostih definiran konservativen odnos to tveganj. Le-ta se odraža v nizkih sprejemljivih stopnjah vseh zaznanih tveganj (angl.: risk appetite).

5. Podatki v skladu s 4. točko petega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah

Družba je ustanovljena v pravnoorganizacijski obliki delniške družbe.

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 udeležbe 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. 2020 je na podlagi prvega odstavka 77. člena Zakona o prevzemih (glede doseganja kvalificiranega deleža):

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

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

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

Delniška shema za delavce

Družba nima delniške sheme za delavce.

Omejitve glasovalnih pravic

Omejitev glasovalnih pravic ni.

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

Družbi tovrstni dogovori niso znani.

Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja in nadzora in spremembah statuta:

V družbi je dvotirni sistem upravljanja z upravo in nadzornim svetom. Upravo imenuje in odpokliče nadzorni svet družbe. Upravo sestavljata direktor in, v kolikor je skladno z ZSDU, imenovan, delavski direktor. Družba ima nadzorni svet, ki ga sestavljajo trije člani. Dva člana imenuje in razrešuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov, en član je imenovan in razrešen skladno z ZSDU.

Skupščina delničarjev odloča o spremembi statuta s $\frac{3}{4}$ večino zastopanega kapitala na skupščini.

Pooblastila članov posloводства, zlasti pooblastila za izdajo in nakup lastnih delnic.

Direktor zastopa družbo samostojno in neomejeno. Delavski direktor je zadolžen za področje kadrovske in socialne zadeve.

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

Lastniška struktura kapitala na dan 31. 12. 2020

NAZIV OSEBE	Število delnic 31. 12. 2020	Št. delničarjev 31. 12. 2020	Str. v % 31. 12. 2020
Pravne osebe	705.422	9	93,38
SŽ, d. o. o.	602.995	1	79,82
Rafael, d. o. o., Sevnica	92.274	1	12,21
LARIX INVEST, d. o. o.	5.098	1	0,68
Envestor, d. o. o.	1.707	1	0,23
Odvetniška pisarna Jereb, d. o. o., – FIDUCIARNI Račun	1.839	1	0,24
Ilirika Modra zvezda, d. d.	976	1	0,13
Kapitalska družba, d. d. - ZNVP 48.a	73	1	0,01
Spira pet, d. o. o.	160	1	0,02
Marles, d. d.	300	1	0,04
Državni organi	147	2	0,02
Mestna občina Ljubljana	78	1	0,01
VZMD	69	1	0,01
Fizične osebe	49.875	212	6,60
SKUPAJ	755.444	223	100

6. 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 (tričetrtrinsko) 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.

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

Pristojnosti organov družbe opredeljuje Zakon o gospodarskih družbah in na njegovi podlagi sprejet Statut družbe SŽ-Železniško gradbeno podjetje, Ljubljana, d. d.

7.1. Nadzorni svet

Družba ima nadzorni svet, ki ga sestavlja pet članov. Tri člane, imenuje in razrešuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov navzočih delničarjev. Dva člana sta imenovana in razrešena skladno z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju (ZSDU).

Sestava nadzornega sveta in komisij v poslovnem letu 2020

Ime in priimek	Funkcija	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije / mandata	Predstavnik kapitala / zaposlenih ¹⁾	Udeležba na sejah NS glede na skupno število sej NS	Neodvisnost po 23. členu Kodeksa	Obstoj nasprotja interesa v poslovnem letu	Članstvo v organih nadzora drugih družb	Članstvo v komisijah	Predsednik/član	Udeležba na sejah komisij glede na skupno število sej komisij
Gorazd Podbevšek	predsednik nadzornega sveta	8.10.2016	12.10.2024	K	4/4	DA	NE		Revizijska komisija	Namestnik predsednika	2/2
Dušan Mes	namestnik predsednika Nadzornega sveta	8.10.2016	12.10.2024	K	3/4	DA			Revizijska komisija	predsednik	2/2
Silvo Berdajs	član Nadzornega sveta	22.9.2016	14.11.2023	Z	4/4	DA	NE	SŽ, d. o. o.	Revizijska komisija	član	2/2
Nina Marin	član	17.11.2020	17.11.2024		1/1						
Marjeta Mlinar zunanja	članica revizijske komisije	9.1.2017	17.3.2021	K		DA	NE		Revizijska komisija	članica	1/2

¹⁾ K – predstavnik kapitala, Z – predstavnik zaposlenih

Delovanje nadzornega sveta

Pravna podlaga za delovanje nadzornega sveta so Zakon o gospodarskih družbah, Akt o ustanovitvi družbe in Poslovnik o delu nadzornega sveta.

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

Nadzorni svet :

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

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

- k poslovnemu načrtu družbe;

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

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

Leta 2020 je v okviru nadzornega sveta družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., delovala revizijska komisija.

Revizijska komisija ima pristojnosti določene v 280. členu Zakona o gospodarskih družbah in v Poslovniku o delu revizijske komisije. Revizijska komisija deluje v sestavi: Dušan Mes (predsednik), Gorazd Podbevšek, Silvo Berdajs in Marjeta Mlinar (zunanja članica revizijske komisije). V letu 2020 je imela revizijska komisija nadzornega sveta dve redni seji, na katerih so bile obravnavane zadeve iz njene pristojnosti.

Poslovodstvo

V skladu z veljavnim Statutom družbe SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d., posle družbe vodi uprava. Upravo sestavljajo predsednik uprave in do en član uprave. V kolikor je skladno z ZSDU, imenovan delavski direktor, ima le-ta položaj člana uprave.

Predsednik uprave zastopa družbo samostojno in neomejeno. Član uprave zastopa družbo skupaj s predsednikom uprave. V kolikor je imenovan delavski direktor, le-ta zastopa družbo skupaj s predsednikom uprave.

Sestava uprave v poslovnem letu 2020

Ime in priimek	Funkcija (predsednik, član)	Področje dela v upravi	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije / mandata	Članstvo v organih nadzora z družbo nepovezanih družb
Tine Svoljšak	direktor	direktor	23.08.2017	23.11.2020	/
Dušan Mes ¹⁾	predsednik uprave	predsednik uprave	23.11.2020	23.11.2021	
Pavel Piškur	delavski direktor	Delavski direktor	22.09.2016	22.09.2024	/

¹⁾ Dušan Mes je bil imenovan, skladno z 273. členom ZGD-1. V času imenovanja, kot začasni član uprave ne deluje kot član nadzornega sveta

7.2. Upravljanje odvisnih družb

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe imata tudi ključno vlogo pri upravljanju odvisnih družb.

Skupino SŽ-ŽGP so v letu 2020 sestavljale matična družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., s sedežem v Ljubljani, in hčerinske družbe Kamnolom Verd, d. o. o., s sedežem na Vrhniki, SŽ - Željezniško građevinsko preduzeče Podgorica, d. o. o., s sedežem v Podgorici, Črna Gora.

Odvisne družbe, ki so v 100-odstotni lasti ustanovitelja, upravlja ustanovitelj (družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.) neposredno in prek poslovodstva družbe.

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

- spremembah in dopolnitvah akta o ustanovitvi;
- uporabi bilančnega dobička in pokrivanju izgube;
- podelitvi razrešnice poslovodstvu oziroma posameznim članom poslovodstva;
- spremembah osnovnega kapitala;
- imenovanju in razrešitvi članov poslovodstva.

8. Opis politike raznolikosti

Nadzorni svet in poslovodstvo družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., sta marca 2021 sprejela Politiko raznolikosti v organih vodenja in nadzora družbe.

Temeljno načelo politike je raznolikost kot vključevanje in sodelovanje ljudi z različnim mišljenjem, ozadjem, znanjem, izkušnjami, veščinami in osebnimi značilnostmi na vseh ravneh družbe.

Cilj politike raznolikosti je zagotoviti takšno sestavo organov, da bo v vsakem organu posebej zagotovljen takšen nabor sposobnosti, strokovnih znanj, veščin in izkušenj, da bo zagotovljeno dobro razumevanje tekočih dogajanj ter dolgoročnih tveganj in priložnosti, povezanih s poslovanjem družbe in skupine ter s tem zagotovljeno dolgoročno uspešno in trajnostno poslovanje družbe in skupine.

Pri določanju optimalne sestave organov se upoštevajo predvsem naslednji vidiki raznolikosti za zagotavljanje učinkovitosti posameznega organa kot celote:

- strokovna raznolikost za zagotavljanje komplementarnosti znanj in veščin;
- raznolikost kompetenc;
- spolna raznolikost;
- starostna raznolikost, ki je še posebej pomembna zaradi staranja prebivalstva in podaljševanja delovne dobe;
- zagotavljanje kontinuitete v obliki ustreznega razmerje med obstoječimi in novimi člani nadzornega sveta in vodstva družbe.

Politika določa tudi merljive cilje izbranih vidikov raznolikosti:

- vsaj četrtninska zastopanost manj zastopanege spola med člani poslovodstva oziroma nadzornega sveta družb;

- vsaj tretjinska kontinuiteta na ravni celotnega nadzornega sveta in vsaj četrtinska kontinuiteta med predstavniki kapitala.

Politika raznolikosti se uporablja predvsem pri naslednjih aktivnostih:

- ob naboru, izboru in predlogu kandidatov za nadzorni svet ustanovitelju družbe;
- ob imenovanju komisij nadzornega sveta;
- ob imenovanju oziroma izdaji soglasja k imenovanjem direktorjem družb v skupini;
- ob imenovanju ožje vodstvene ekipe;
- ob izvajanju samoocenjevanja dela nadzornega sveta, ki naj vključuje tudi oceno sestave nadzornega sveta z vidika izvajanja politike raznolikosti.

V postopku izbire/imenovanja ima v primeru, da kriterij usposobljenosti in primernosti enakovredno izpolnjuje več kandidatov, prednost tisti kandidat, ki bo doprinesel k raznolikosti sestave vodstva oziroma nadzornega sveta družbe.

O rezultatih politike raznolikosti bomo poročali v naslednjem letnem poročilu.


Predsednik uprave
Dušan Mes

Delavski direktor
Pavel Piškur



Poročilo nadzornega sveta

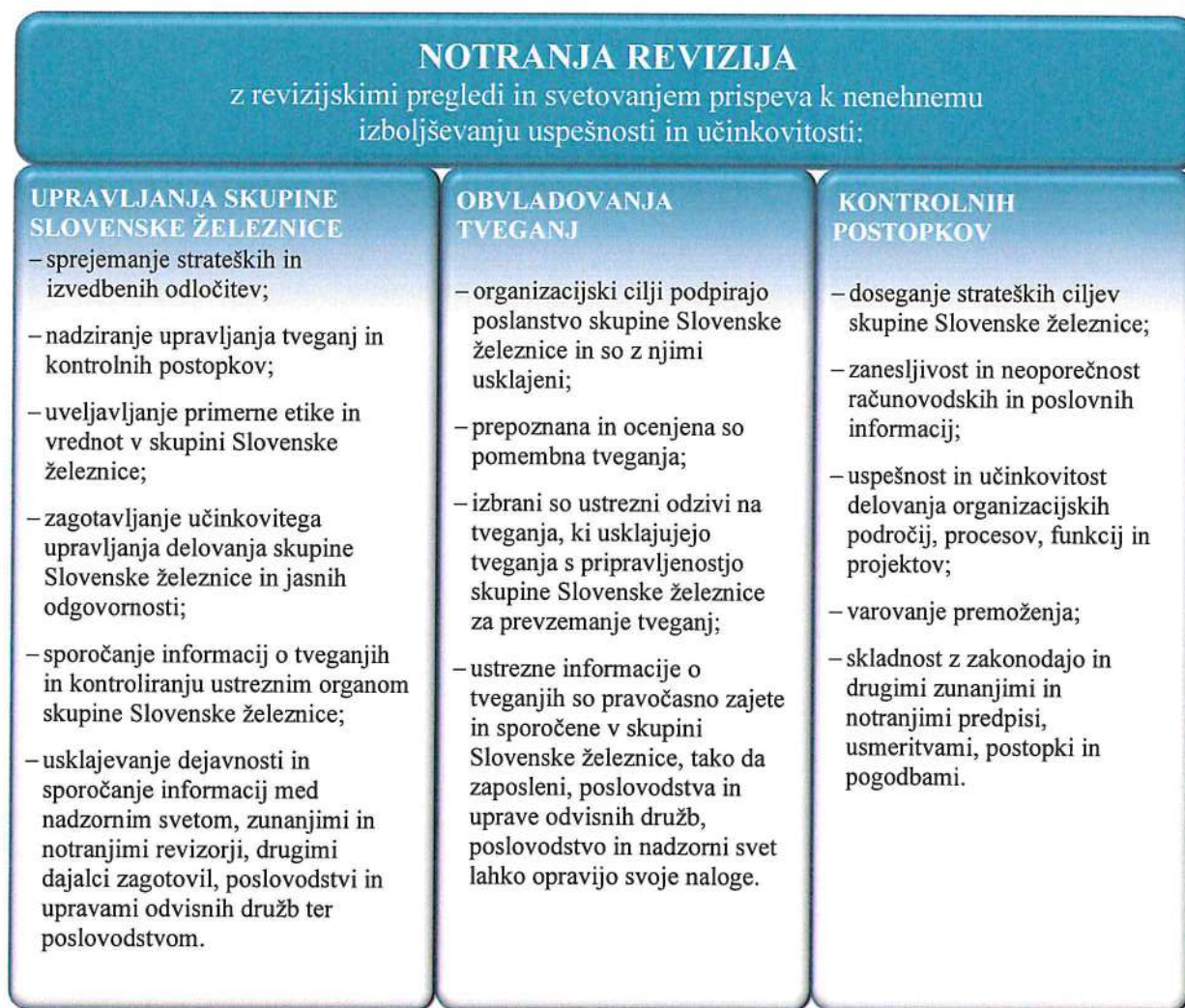
Poročilo nadzornega sveta za leto 2020 je sestavni del gradiva za Skupščina družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

Notranja revizija

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

Notranja revizija ravna po načelih neodvisnosti, strokovnosti in nepristranskosti ter etičnih načelih kot temeljnih načelih revizijske stroke. Deluje skladno s Temeljno listino in Pravilnikom o delovanju notranje revizije, ki temelji na veljavnem Mednarodnem okviru strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, Kodeksu notranje revizijskih načel Slovenskega inštituta za revizijo in Kodeksu poklicne etike notranjih revizorjev Slovenskega inštituta za revizijo.

Temeljni cilj notranje revizije je neodvisno in nepristransko dajanje zagotovil in svetovanje v skupini Slovenske železnice. Skladno z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju se notranja revizija osredotoča predvsem na ocenjevanje uspešnosti in učinkovitosti doseganja ciljev ter pripravo predlogov izboljšav na področjih upravljanja skupine Slovenske železnice, obvladovanja tveganj in kontrolnih postopkov, s čimer dodaja vrednost skupini Slovenske železnice in njenim deležnikom.



Leta 2020 je notranja revizija delovala na podlagi sprejetega načrta dela za leto 2020. Marca 2020 je bila v Sloveniji razglašena epidemija COVID-19, zaradi katere je bil ustavljen javni potniški promet v Sloveniji. Vsi zaposleni skupine Slovenske železnice, ki ne opravljajo nujnih nalog, so bili napoteni na čakanje na delo doma, zato so tudi redni notranje revizijski pregledi potekali v omejenem obsegu. Z rebalansom načrta dela se je notranja revizija v zadnjem četrtletju leta 2020 osredotočila na neformalno svetovanje, vključno z uvedbo neprekinjenega revidiranja na področjih, kjer je bilo med zadnjimi pregledi ugotovljenih več neskladnosti in izdano večje število priporočil.

Kljub zgoraj navedenim omejitvam je leta 2020 notranja revizija opravila šest rednih revizijskih pregledov (družba je bila vključena v en pregled v okviru revizij celotne skupine Slovenske železnice) in vpeljala neprekinjeno revidiranje na področjih registra pogodb, vodenja projektov in obračuna plač. Podala je priporočila za izboljšanje notranjih kontrol in učinkovitejše obvladovanje tveganj na pregledanih področjih.

Dodatno je notranja revizija leta 2020 razvijala načrt drugih dajalcev zagotovil (angl. Assurance map), ki je bil prepoznan kot eden izmed ključnih ciljev notranje revizije v obdobju 2020-2024. Namen načrta drugih dajalcev zagotovil je dokumentirati sistematično povezovanje različnih notranjih in zunanjih dajalcev zagotovil ter povezati ključne kategorije tveganj z drugimi dajalci zagotovil in ovrednotiti raven zagotovila za posamezno kategorijo tveganj. Tako je notranja revizija prepoznala druge dajalce zagotovil in se pričela seznanjati z njihovimi izsledki, možnosti za zanašanje na njihovo delo pa bo presodila v naslednjih letih.

O vseh opravljenih pregledih, ugotovitvah, priporočilih in njihovem uresničevanju redno, neposredno in hkrati poroča poslovodstvu in revizijski komisiji nadzornega sveta. Notranja revizija je četrtletno poročala organom vodenja in nadzora o izvedbi ukrepov za izboljšave, ob polletju in konec leta pa o uresničitvi letnega načrta dela notranje revizije. Notranja revizija svoje ugotovitve in predloge za izboljšave, ki izhajajo iz notranje revizijskih pregledov, ki se izvajajo samo v družbi, sporoča najprej poslovodstvu in revizijski komisiji nadzornega sveta družbe, nato pa še poslovodstvu in revizijski komisiji nadzornega sveta večinskega lastnika.

Notranja revizija z namenom uspešnega in učinkovitega upravljanja tveganj v skupini Slovenske železnice ter ob upoštevanju organizacijske umestitve in pooblastil redno sodeluje z drugimi organizacijskimi enotami v skupini Slovenske železnice, predvsem s področji zagotavljanja skladnosti poslovanja, obvladovanja tveganj, notranjega nadzora, zagotavljanja kakovosti in varovanja okolja ter službo za spremljanje in nadzor medsebojnega poslovanja družb.

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

Delovanje uprave

Izjava o nefinančnem poslovanju

Izjava o nefinančnem poslovanju ni zahtevana po členu 70c ZGD.

Izjava o odgovornosti uprave

Uprava družbe potrjuje računovodske izkaze skupine SŽ-ŽGP in družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., za leto končano dne 31. 12. 2020 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 2020 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 2020.

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 2020.

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, maj 2021

Predsednik uprave
Dušan Mes

Delavski direktor
Payel Piškur

RAČUNOVODSKO POROČILO

1 KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE SŽ-ŽGP

1.1 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnilo	Stanje na dan	
		31. 12. 2020	31. 12. 2019
SREDSTVA		49.947.071	49.392.409
A. Dolgoročna sredstva		20.498.283	20.611.406
Neopredmetena sredstva	2.3.1.1	431.102	222.310
Pravica do uporabe najetih sredstev	2.3.1.2	9.241.849	7.711.053
Opredmetena osnovna sredstva	2.3.1.3	9.899.772	10.044.806
Naložbene nepremičnine	2.3.1.4	173.485	386.522
Finančne terjatve	2.3.1.5	252.762	569.653
Poslovne terjatve	2.3.1.6	57.404	1.383.772
Odložene terjatve za davek	2.3.1.7	441.183	292.546
Druge dolgoročna sredstva		726	744
B. Kratkoročna sredstva		29.448.788	28.781.003
Zaloge	2.3.1.8	5.781.713	8.059.399
Finančne terjatve	2.3.1.5	321.682	79.968
Terjatve do kupcev	2.3.1.9	11.560.343	10.280.754
Druge poslovne terjatve	2.3.1.10	2.957.428	4.585.090
Terjatve za davek iz dobička	2.3.2.9	1.276	22.770
Denar in denarni ustrezniki	2.3.1.11	8.826.345	5.753.022
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		49.947.071	49.392.409
A. Kapital	2.3.1.12	27.876.240	24.127.741
Vpoklicani kapital		3.152.412	3.152.412
Zakonske rezerve		315.241	315.241
Druge rezerve iz dobička		3.912.663	3.912.663
Rezerve za pošteno vrednost		-52.014	4.764
Zadržani poslovni izid		20.547.938	16.742.662
1. Preneseni čisti poslovni izid		14.664.342	12.855.538
2. Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta		5.883.596	3.887.123
B. Dolgoročne obveznosti		7.162.893	6.672.510
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	2.3.1.13	728.717	751.132
Druge rezervacije	2.3.1.13	769.784	597.041
Dolgoročno odloženi prihodki	2.3.1.14	213.478	151.667
Obveznosti iz najemov	2.3.1.16	5.416.036	5.113.916
Poslovne obveznosti	2.3.1.17	34.878	58.754
C. Kratkoročne obveznosti		14.907.938	18.592.158
Finančne obveznosti	2.3.1.15	203	278
Obveznosti iz najemov	2.3.1.16	1.537.722	1.206.922
Obveznosti do dobaviteljev	2.3.1.18	7.001.805	9.084.497
Druge poslovne obveznosti	2.3.1.17	5.585.969	7.917.961
Obveznosti za davek iz dobička	2.3.2.9	782.239	382.499

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

1.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnilo	2020	2019
1. Čisti prihodki od prodaje	2.3.2.1	71.167.582	70.381.613
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. proizv.		57.388	-100.257
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		322	32.533
4. Drugi poslovni prihodki	2.3.2.2	1.070.566	685.965
5. Stroški blaga, materiala in storitev	2.3.2.3	50.727.158	53.585.610
6. Stroški dela	2.3.2.4	10.164.139	9.628.800
7. Odpisi vrednosti	2.3.2.5	3.243.262	2.550.290
8. Drugi poslovni odhodki	2.3.2.6	955.849	618.742
9. Poslovni izid iz poslovanja (1 ± 2 + 3 + 4 - 5 - 6 - 7 - 8)		7.205.450	4.616.412
10. Finančni prihodki	2.3.2.7	138.424	78.015
11. Finančni odhodki	2.3.2.8	344.286	217.407
12. Finančni izid (10-11)		-205.862	-139.392
13. Poslovni izid pred davki (9+13)		6.999.588	4.477.020
14. Obračunani davek		1.264.630	643.188
15. Odloženi davki		-148.638	-53.291
16. Davek iz dobička	2.3.2.9	1.115.992	589.897
17. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		5.883.596	3.887.123
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja, ki pripada:			
a) lastnikom obvladujoče družbe		5.883.596	3.887.123

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

1.3 Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	Pojasnilo	2020	2019
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		5.883.596	3.887.123
Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid		-56.821	23.268
Aktuarski dobički / izgube		-56.821	23.268
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta		-56.821	23.268
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		5.826.775	3.910.391
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja			
a) lastnikom obvladujoče družbe		5.826.775	3.910.391

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

1.4 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

v EUR	Pojasnilo	2020	2019
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Čisti poslovni izid	5.883.596	3.887.123
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	6.999.588	4.477.020
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih	1.115.992	589.897
b)	Prilagoditve za	3.536.315	2.260.049
	amortizacijo (+)	2.865.959	2.462.161
	prevrednotovalne poslovne prihodke (-)	-129.103	-280.294
	prevrednotovalne poslovne odhodke (+)	377.303	88.129
	finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz posl. terjatev (-)	-25.263	-25.393
	finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz posl. obveznosti	179.682	171.016
	aktuarski preračun rezervacij za zasluge zaposlenecv	-72.335	8.615
	druge rezervacije	354.853	-228.542
	odhodke za davke	263.656	64.994
	odprava vračunanih odhodkov	-281.331	0
	druge prilagoditve prihodkov in odhodkov	2.894	-637
c)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih	-1.043.267	-81.395
	Začetne manj končne poslovne terjatve	747.749	-3.597.572
	Začetne manj končne zaloge	1.990.842	-2.397.868
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-3.645.370	5.496.743
	Končne manj začetne rezervacije	-136.488	417.302
č)	Prebitok prejemkov pri poslovanju (a + b + c)	8.376.644	6.065.777
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju	13.598.855	12.868.072
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih	16.996	8.079
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	101.351	148.096
	Prejemki od odtujitve finančnih naložb	13.480.508	12.711.897
b)	Izdatki pri naložbenju	-15.322.722	-16.730.502
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-221.019	-52.969
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.701.702	-3.965.352
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	-11.884
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-13.400.001	-12.700.297
c)	Prebitok izdatkov pri naložbenju (a + b)	-1.723.867	-3.862.430
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	1.200.000	4.100.000
	Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	1.200.000	4.100.000
b)	Izdatki pri financiranju	-4.776.558	-9.595.213
	Izdatki za dane obresti iz najemov	-170.252	-163.109
	Izdatki za dane ostale obresti	-217	-3.381
	Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-1.200.000	-6.100.000
	Izdatki za odplačilo obveznosti iz najemov	-1.404.162	-1.024.619
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-2.001.927	-2.304.104
c)	Prebitok izdatkov pri financiranju (a + b)	-3.576.558	-5.495.213
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	8.826.345	5.753.022
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	3.076.219	-3.291.866
	+/- Obračunane tečajne razlike pri deviznih sredstvih	-2.896	637
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	5.753.022	9.044.251

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

1.5 Konsolidirani izkaz gibanja kapitala

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2020

v EUR		Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Skupaj
						Preneseni čisti poslovni izid	Neraz. čisti pos. izid pos. leta	
A.1	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	4.764	12.855.538	3.887.123	24.127.741
A.2	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	4.764	12.855.538	3.887.123	24.127.741
B.1	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-2.001.927	0	-2.001.927
	g) Izplačilo deležev v dobičku in dividend					-2.001.927		-2.001.927
B.2	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	-56.778	-43	5.883.596	5.826.775
	a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						5.883.596	5.883.596
	b) Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid				-56.778	-43		-56.821
B.3	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	3.810.774	-3.887.123	-76.349
	a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					3.887.123	-3.887.123	0
	f) Druge spremembe v kapitalu					-76.349		-76.349
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-52.014	14.664.342	5.883.596	27.876.240

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2019

v EUR		Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Skupaj
						Preneseni čisti poslovni izid	Neraz. čisti pos. izid pos. leta	
A.1	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-19.013	13.094.446	2.079.390	22.535.139
	a) Poračuni za nazaj					-13.685		-13.685
A.2	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-19.013	13.080.761	2.079.390	22.521.454
B.1	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-2.304.104	0	-2.304.104
	g) Izplačilo deležev v dobičku in dividend					-2.304.104		-2.304.104
B.2	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	23.777	-509	3.887.123	3.910.391
	a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						3.887.123	3.887.123
	b) Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid				23.777	-509		23.268
B.3	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	2.079.390	-2.079.390	0
	a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					2.079.390	-2.079.390	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	4.764	12.855.538	3.887.123	24.127.741

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

2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je obvladujoča družba skupine SŽ-ŽGP s sedežem Ob zeleni jami 2, v Ljubljani. Konsolidirani računovodskih izkazi za leto, ki se je končalo 31. decembra 2020, se nanašajo na skupino SŽ-ŽGP, ki jo sestavljajo obvladujoča družba in njene odvisne družbe.

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

2.1 Podlage za pripravo računovodskih izkazov

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB), v skladu s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in ki jih je sprejela tudi Evropska unija, ter 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 odobrilo 10. maja 2021

Podlage za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti.

Funkcijska in predstavljena valuta

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v 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, sredstev v najemu, 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 po računovodskih usmeritvah in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisani v naslednjih pojasnilih, ostala razkritja in podrobnosti razkrivamo pri računovodskih usmeritvah:

- Preizkus oslabitve sredstev

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in kritičnih presojah, ki jih je skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., pripravila v procesu uresničevanja računovodskih usmeritev in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so bili uporabljeni pri presoji vrednosti:

- naložbenih nepremičnin (pojasnilo 2.3.1.4);
- naložb v odvisne družbe (pojasnilo 6.6.1.5);
- dolgoročne finančne naložbe (pojasnilo 2.3.1.5);
- druge kratkoročne poslovne terjatve (pojasnilo 2.3.1.10).

- Pozaposlitveni zasluški zaposlenih

V okviru obvez za pozaposlitvene zasluge 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 zasluge 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.

2.2 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, poslovno leto je pri vseh družbah v skupini enako koledarskemu.

Skupino SŽ-ŽGP sestavljajo družbe:

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

Glasovalne pravice v vseh navedenih družbah so enake deležem v njihovem kapitalu.

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

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

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

standardi/pojasnila	veljavnost od	vpliv na računovodske izkaze
Spremembe MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva	1. januar 2022	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva	1. januar 2022	v preučevanju
Spremembe MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov	1. januar 2023	v preučevanju

Spremembe MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva

Sprememba standarda prepoveduje, da bi se od stroškov nabave nepremičnin, strojev in opreme odštel izkupiček od prodaje proizvodov v obdobju priprave sredstva za njegovo predvideno uporabo. Spremembe veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januar 2022 ali pozneje. Zgodnja uporaba spremembe standarda je dovoljena. Spremembo standarda Evropska unija še ni odobrila. Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., ne pričakuje, da bodo navedene spremembe standarda vplivale na njene računovodske izkaze.

Spremembe MRS 37 Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva

Spremembe standarda se nanašajo na določanje stroškov, ki se upoštevajo pri opredelitvi stroškov izpolnitve pogodbe pri odločanju, ali je pogodba kočljiva. Spremembe veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januar 2022 ali pozneje. Zgodnja uporaba spremembe standarda je dovoljena. Spremembo standarda Evropska unija še ni odobrila. Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., še preučuje ali bodo navedene spremembe standarda vplivale na njene računovodske izkaze.

Spremembe MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov

Spremembe standarda so namenjene kot pomoč pri odločitvi, ali naj se v izkazu finančnega položaja dolgovi in druge obveznosti z negotovim datumom poravnave razvrstijo med kratkoročne

ali dolgoročne obveznosti in tako zagotovijo večjo doslednost pri upoštevanju zahtev standarda. Dopolnitve vplivajo na predstavitev obveznosti v izkazu finančnega položaja, ne spreminjajo pa obstoječih zahtev v povezavi z merjenjem ali obdobjem pripoznanja tako sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov kot informacij v razkritjih k tem postavkam. Spremembe standarda prav tako pojasnjujejo zahteve povezane z razvrstitvijo dolgov, ki jih družba lahko poravna z izdajo lastnih kapitalskih instrumentov. Zgodnja uporaba spremembe standarda je dovoljena. Spremembo standarda Evropska unija še ni odobrila. Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., še preučuje ali bodo navedene spremembe standarda vplivale na njene računovodske izkaze.

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

standardi/pojasnila	veljavnost od	vpliv na računovodske izkaze
Temeljni okvir standardov MSRP	1. januar 2020	ni bistvenega vpliva
Spremembe MRS 1 in MRS 8	1. januar 2020	ni bistvenega vpliva
Spremembe MSRP 3	1. januar 2020	ni bistvenega vpliva
Spremembe MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7	1. januar 2020	ni bistvenega vpliva
Spremembe MSRP 16	1. januar 2020	ni bistvenega vpliva

Temeljni okvir standardov MSRP

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je objavil prenovo temeljnega okvira standardov pri računovodskem poročanju. Dokument vsebuje spremembe MSRP 2, MSRP 3, MSRP 6, MSRP 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, OPMSRP 12, OPMRSP 19, OPMSRP 20, OPMSRP 22 in SIC-32. Namen sprememb je podpora prehodu na revidirani konceptualni okvir za podjetja, ki s pomočjo tega okvira razvijajo svoje računovodske usmeritve na podlagi navodil temeljnega okvira takrat, kadar določene transakcije ne obravnava noben standard MSRP. Za podjetja, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi temeljnega okvira, velja prenovljen temeljni okvir za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje. V skupini SŽ-ŽGP/družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., dopolnitve standarda niso bistveno vplivale na računovodske izkaze.

Spremembe MRS 1 in MRS 8

Spremembe pojasnjujejo opredelitev izraza bistven in način njegove uporabe. V skladu z novo opredelitvijo so informacije bistvene, če lahko upravičenec pričakuje, da bo njihova opustitev, napačna navedba ali prikrivanje, vplivala na splošne odločitve uporabnikov računovodskih izkazov, ki te odločitve sprejemajo na podlagi računovodskih izkazov, ki zagotavljajo finančne informacije podjetja. Spremembe hkrati zagotavljajo, da je opredelitev izraza bistven usklajena z vsemi standardi MSRP. Spremembe veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2020 ali pozneje. V skupini SŽ-ŽGP/družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., uvedba spremembe standarda MRS 1 in MRS 8 nista bistveno vplivali na računovodske izkaze.

Spremembe MSRP 3 Poslovne združitve

UOMRS je objavil spremembe pri opredelitvi poslovanja z namenom odpraviti negotovosti pri določanju, ali gre za prevzem poslovanja ali skupine sredstev. Spremembe MSRP 3:

- jasno opredelijo minimalne značilnosti, ki jih mora imeti povezan niz aktivnosti in sredstev, da ga lahko obravnavamo kot poslovni subjekt,
- odpravljajo presojo zmožnosti tržnih udeležencev za nadomeščanje manjkajočih vložkov in procesov za nadaljevanje ustvarjanja izločkov,

- ožijo definicijo poslovnega subjekta in izločkov
- dodajajo neobvezen preskus koncentracije, s katerim lahko poenostavljeno presodimo, da pridobljeni niz sredstev ni poslovna kombinacija.

Spremembe veljajo za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema v obdobju letnega poročanja z začetkom 1. januar 2020 ali pozneje, in za prevzem sredstev ob začetku tega obdobja ali pozneje. V skupini SŽ-ŽGP/družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., uvedba spremembe standarda MSRP 3 ni bistveno vplivala na računovodske izkaze.

Spremembe MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7

V okviru zaključne faze odziva na učinke reforme medbančnih obrestnih mer na računovodsko poročanje podjetij je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil spremembe standardov MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7. Spremembe obravnavajo zadeve, ki vplivajo na finančno poročanje v obdobju pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno obrestno mero ter posledice tega na posebne zahteve v povezavi z računovodskim varovanjem pred tveganjem iz standardov MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7, pri čemer mora podjetje upoštevati rezultate analize planiranega poslovanja v prihodnosti. Podjetje lahko za pripoznavanje vseh varovanj pred tveganjem, na katera vpliva reforma referenčne obrestne mere, uporabi začasno olajšavo in v obdobju negotovosti pred zamenjavo obstoječe referenčne obrestne mere z nadomestno skoraj netvegano obrestno mero nadaljuje pripoznavanje računovodskega varovanja pred tveganjem. Dopolnitve standarda MSRP 7 Finančni inštrumenti se nanašajo na dodatna razkritja z vidika negotovosti, ki izhajajo iz reforme referenčne obrestne mere. V skupini SŽ-ŽGP/družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., uvedba spremembe standarda MSRP 9, MRS 39 in MSRP 7 ni bistveno vplivala na računovodske izkaze.

Spremembe MSRP 16 Najemi

Oprostitev plačila najemnin v povezavi s COVID-19 najemniku omogočajo, da pri obračunu sprememb najemnin, ki so posledica pandemije povezane s COVID-19, ne upoštevajo zahtev standarda MSRP 16, temveč se uporabi praktična rešitev, ki omogoča, da vsako spremembo najemnin, ki je neposredno posledica pandemije COVID-19, obračuna na enak način, kot vse druge spremembe, ki niso spremembe najemnin in ki sodijo v sklop standarda MSRP 16, pod pogojem, da so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- sprememba najemnin ima za posledico spremembo nadomestila za najem, ki je enako ali manjše od nadomestila določenega neposredno pred spremembo,
- vsako znižanje najemnin vpliva samo na plačila, ki po prvotni pogodbi zapadejo v plačilo 30. junija 2021 ali prej,
- vsi drugi pogoji najema ostanejo v veliki meri nespremenjeni.

V skupini SŽ-ŽGP/družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., uvedba spremembe standarda MSRP 16 ni vplivala na računovodske izkaze.

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. Računovodski izkazi družb v skupini SŽ-ŽGP so pripravljene za isto poročevalsko obdobje kot računovodski izkazi matične družbe in z uporabo

istih računovodskih usmeritev. Epidemija COVID-19 ni imela vpliva na računovodske usmeritve skupine SŽ-ŽGP v letu 2020.

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 sredstvo, ki predstavlja prihodnje gospodarske koristi, ki izhajajo iz drugih sredstev, pridobljenih v poslovni združitvi, ki niso posamično opredeljena in ločeno pripoznana.

Po začetnem pripoznavanju se enkrat letno preverja obstoj dejavnikov, ki bi lahko negativno vplivali na prihodnje denarne tokove denar ustvarjajoče enote, pridobljene ob pripojitvi. Zmanjšanje vrednosti denar ustvarjajoče enote se v računovodskih izkazih pripozna kot slabitev dobrega imena oziroma sredstev denar ustvarjajoče enote v breme tekočega poslovnega izida.

Odvisne družbe

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., obvladuje odvisno družbo, ko:

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

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

Ko skupina SŽ-ŽGP izgubi obvladovanje odvisnega podjetja:

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

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

Pri ocenjevanju, ali obstaja kakšen koli znak, da bi bilo sredstvo (naložba v odvisno družbo) oslABLJENO, obvladujoča družba upošteva naslednje znake:

- iz zunanjih virov:
 - pomembne spremembe v tehnološkem, tržnem, gospodarskem ali pravnem okolju,
 - v obdobju povečanja obrestnih mer vpliv tega povečanja na diskontno mero,

- knjigovodska vrednost sredstev je večja od tržne kapitalizacije;
- iz notranjih virov:
 - gospodarska uspešnost naložbe je manjša, kot je bilo pričakovati,
 - knjigovodska vrednost naložbe v ločenih računovodskih izkazih presega vrednost čistih sredstev družbe, v katero naloži, v konsolidiranih računovodskih izkazih, vključno s povezanim dobrim imenom,
 - dejanski denarni tokovi in poslovni izid iz poslovanja, ki priteka iz naložbe, so pomembno slabši, kot so bili načrtovani.

Vrednost naložbe v odvisno družbo se oceni z uporabo na donosu zasnovanega načina ocenjevanja (income-based approach), ki zahteva identifikacijo donosov, ki jih diskontiramo na sedanjo vrednost.

Posli, izvzeti iz konsolidiranih računovodskih izkazov

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov se v celoti izločijo notranja sredstva in obveznosti, lastniški kapital, prihodki, odhodki in denarni tokovi, povezani s transakcijami med podjetji v skupini. V celoti se izločijo dobički ali izgube, ki izhajajo iz notranjih transakcij v skupini SŽ-ŽGP ter se pripoznajo v sredstvih, kot so zaloge in osnovna sredstva.

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 preračunajo v funkcijsko valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljene za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem in odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti sredstva ali obveznosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvirni vrednosti, se pretvorijo 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 tečajnih razlik razporedi na neobvladujoči delež. Če 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 uporabnosti, ki se izkazujejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in morebitno izgubo zaradi oslabitve, ter na neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami uporabnosti, 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 uporabnosti 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 oslabiljeno, družba upošteva znake iz zunanjih in notranjih virov informacij. Pomembni znaki, da bi lahko bila sredstva oslabiljena, so izkazana izguba družbe v obdobju zadnjih treh let in plani poslovanja, ki ne kažejo bistvenega izboljšanja poslovanja v prihodnjih letih. Kot sodilo se uporablja normaliziran dobiček.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva družbe so zemljišča in zgradbe, oprema ter druga opredmetena osnovna sredstva in drobní inventar, katerega doba uporabnosti je daljša od enega leta. Med opredmetena osnovna sredstva se všteta drobní inventar, katerega doba uporabnosti je daljša od leta dni, posamična nabavna vrednost po dobaviteljevem obračunu pa ne presega vrednosti 500 EUR. V nasprotnem primeru se stvari drobnega inventarja razporedijo med material. Nove nabave

opredmetenih osnovnih sredstev se razvrstijo med drobni inventar in opremo v skladu s prvotno razvrstitvijo istovrstnih sredstev ne glede na vrednost 500 EUR. Nadomestni deli, ki se uporabijo za vlaganja v opredmetena osnovna sredstva, se vodijo kot zaloge materiala.

Za opredmetena osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazane posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti in posebej popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V izkazu finančnega položaja so izkazana po neodpisani vrednosti (knjigovodski vrednosti), ki pomeni razliko med dpisano 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 odstotek knjigovodske vrednosti vseh OOS, vendar največ do usposobitve OOS za uporabo. Nabavno vrednost povečajo stroški namenskega posojila, v ostalih primerih pa se usredstviijo stroški izposojanja v višini povprečne 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 odstotkov nabavne vrednosti OOS) ali če se taki stroški ob izločitvi OOS v večini primerov krijejo s prodajo pridobljenega odpadnega materiala. Nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva, zgrajenega ali izdelanega v družbi, tvorijo stroški, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava, in posredni stroški njegove zgraditve ali izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati. V primeru nakupa novih OOS (tirna vozila in zgradbe) se njihova nabavna vrednost razdeli na dele, če imajo ti deli različne dobe uporabnosti 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 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 2020 in 2019:

	Najnižja	Najvišja
1. Gradbeni objekti	0,50 %	17,00 %
2. Proizvodna oprema	2,00 %	50,00 %
3. Računalniška oprema	14,00 %	50,00 %
4. Motorna vozila	10,00 %	25,00 %
5. Druga oprema	6,00 %	25,00 %
6. Neopredmetena dolgoročna sredstva	10,00 %	33,00 %

Amortizacijske stopnje se v letu 2020 glede na predhodno leto niso spremenile. 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, družba upošteva znake iz zunanjih in notranjih virov informacij. Pomembni znak, da bi lahko bila sredstva oslabiljena, je izkazana izguba družbe v obdobju zadnjih treh let in plani poslovanja, ki ne kažejo bistvenega izboljšanja poslovanja v prihodnjih letih. Kot sodilo se uporablja normalizirani dobiček.

Najemi

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., ima v najemu različne poslovne nepremičnine (zemljišča, poslovne prostore in zgradbe), opremo in avtomobile. Pogoji najema so predmet individualnih pogajanj in se razlikujejo glede na trajanje in vrsto najema. Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem. Pogodba vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe identificiranega sredstva za obdobje, ki je praviloma daljše od enega leta v zameno za nadomestilo. Trajanje najema skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., opredeli na podlagi obdobja, v katerem najema ni možno odpovedati, upoštevajoč obdobje, za katero velja možnost podaljšanje najema, in obdobje, za katero velja možnost odpoved najema, skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., presoja verjetnost izrabe navedenih možnosti.

Trajanje najema je odvisno od vrste sredstva v najemu in se giblje:

- pri zemljiščih do 45 let
- pri poslovnih prostorih in zgradbah do 10 let
- pri tirnih vozilih do 20 let
- pri ostali opremi do 30 let
- pri vozilih do 10 let

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., uporablja enoten pristop pripoznavanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme in najeme manjše vrednosti, ki se izkazujejo kot strošek obdobja, na katerega se najem nanaša.

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., pripozna pravico do uporabe na dan začetka najema. Pravica do uporabe najetih sredstev se izmeri po nabavni vrednosti, zmanjšani za popravek vrednosti in izgubo zaradi oslabitve, s prilagoditvijo nabavne vrednosti ob vsakem ponovnem merjenju obveznosti iz najema. Nabavna vrednost pravice do uporabe najetih sredstev zajema znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema, začetne neposredne stroške in plačila najemnine, ki so bila izvedena na datum začetka najema ali pred njim, zmanjšana za prejete spodbude za najem.

Amortizacijske stopnje pravic do uporabe najetih sredstev so naslednje:

- zemljišča 2,00 do 50,00 %
- zgradbe 10,00 do 50,00 %
- tirna vozila 5,00 do 20,00 %
- ostala oprema 3,00 do 20,00 %
- vozila 10,00 do 17,00 %.

Če se ob zaključku najema lastništvo nad najetim sredstvom prenese na družbo v skupini SŽ-ŽGP oziroma družba v skupini SŽ-ŽGP izrabi opcijo nakupa, se amortizacija izračuna na podlagi ocenjene dobe koristnosti sredstva.

Obveznosti za najeta sredstva se pripoznajo v višini sedanje vrednosti preostalih najemnin v celotnem trajanju najemne pogodbe, ki je izračunana kot diskontirana vrednost najemnin, ki jih bo skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., v skladu z najemno pogodbo plačala v obdobju trajanja najema. Najemnine vključujejo nespremenljive najemnine, zmanjšane za vse terjatve za spodbude za najem in spremenljive najemnine. V najemnine je vključena tudi izpolnitvena cena možnosti nakupa, če je verjetno, da bo skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., izrabila to možnost, in plačilo kazni za odpoved najema, če obstaja verjetnost da bo skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., izrabila možnost odpovedi najema.

Pri izračunu sedanje vrednosti najemnin skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., uporablja predpostavljeno obrestno mero za izposojanje na dan začetka najema, saj obrestne mere v najemni pogodbi ni mogoče določiti. Po datumu začetka najema se znesek obveznosti iz najema poveča za natečene obresti in zmanjša za vsa izvršena plačila najemnin. Knjigovodske vrednosti obveznosti iz najema se ponovno oceni v primeru prilagoditve ali spremembe obdobja trajanja najema, spremembe višine najemnine, kot posledice spremembe indeksa ali stopnje za določanje višine najemnine ali spremembe ocene opcije nakupa najetega sredstva.

Ob začetku najema so obveznosti za najeta sredstva enaka vrednosti pravice do uporabe sredstev in se zmanjšujejo z odplačili, medtem ko se vrednost pravic do uporabe najetih sredstev zmanjšuje za obračunano amortizacijo v obdobju najema. Amortizacijske stopnje so ocenjene glede na najemno obdobje. Obračunani stroški obresti bremenijo finančne odhodke obdobja.

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.

Če se nepremičnina uporablja delno za oddajanje v najem, delno pa za proizvodne ali pisarniške namene, se dela nepremičnine obračunavata ločeno samo, če se tudi prodata lahko ločeno. Nepremičnina se razvršča 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 odstotkov, se nepremičnina v celoti izkazuje med naložbenimi nepremičninami. Če je delež uporabe nepremičnine za namene oddajanja v najem manjši od 10 odstotkov, 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 odstotkov vseh prihodkov celotnega dogovora), se take nepremičnine opredelijo kot naložbene. Če take pomožne storitve sestavljajo več kot 20 odstotkov celotnih prihodkov v dogovoru, se nepremičnina obravnava kot OOS.

Naložbene nepremičnine se merijo po modelu nabavne vrednosti. Naložbene nepremičnine se morajo zaradi oslabilve 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.

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana d. d., ugotavlja pošteno vrednost za pomembne naložbene nepremičnine v ciklu od treh do pet let za namen razkrivanja njihove poštene vrednosti s pomočjo ocenjevalcev vrednosti nepremičnin. Pomembna naložbena nepremičnina je v skupini SŽ-ŽGP/družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., naložbena nepremičnina, katere nabavna vrednost presega 100 tisoč EUR.

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

Zaloge

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

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

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

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

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

Zaloge rezervnih delov, ki niso imele gibanja več obračunskih obdobij, torej zaloge, pri katerih je bil datum zadnjega prejema od pet do deset let pred tekočim letom, se na dan izkaza finančnega položaja prevrednotijo v višini tri, šest, devet, dvanajst, petnajst do največ trideset odstotkov (zaloge, katerih zadnji prejem je bil deset let pred tekočim letom). Zaloge pomembnih rezervnih delov, pri katerih je bil datum zadnjega prevzema več kot deset let pred tekočim letom, pa se za potrebe morebitnega prevrednotenja presodijo individualno.

Terjatve

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

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

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti; kot prevrednotenje se ne šteje pogodbeno povečanje oziroma zmanjšanje njihove knjigovodske vrednosti. Prevrednotenje se opravi pred sestavitvijo računovodskih izkazov. 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. Ocena slabitev temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačil terjatev v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja. Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., uporablja pretekli razvoj verjetnosti neizpolnitve, čas povrnitve in znesek nastale izgube, popravljen za oceno o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih ali kreditnih pogojev lahko večje ali manjše od izgub, kot jih predvideva pretekli razvoj.

Pri prevrednotovanju terjatev zaradi njihove oslabitve se na podlagi modela pričakovanih kreditnih izgub oslabitev pripozna, še preden izguba nastane. Tako so se terjatve oslabile:

- redne terjatve in terjatve v sodnih postopkih po kriteriju starosti posamezne skupine oziroma razreda terjatev:

	2020	2019
Nezapadle terjatve	0,2 %	0,2 %
Terjatve z zapadlostjo do 30 dni	1 %	1 %
Terjatve z zapadlostjo od 31 do 90 dni	8 %	8 %
Terjatve z zapadlostjo od 91 do 120 dni	10 %	10 %
Terjatve z zapadlostjo od 121 do 150 dni	20 %	20 %
Terjatve z zapadlostjo od 151 do 180 dni	30 %	30 %
Terjatve z zapadlostjo od 181 do 364 dni	50 %	50 %
Terjatve z zapadlostjo nad 365 dni	100 %	100 %

- terjatve do kupcev, za katere je bila potrjena prisilna poravnava (izkazujejo se na ločenih kontih):

	2020	2019
Terjatve z zapadlostjo do 365 dni	50 %	50 %
Terjatve z zapadlostjo nad 365 dni	100 %	100 %

- terjatve do kupcev v stečaju (izkazujejo se na ločenih kontih) oslabitev v višini 100 % ob prijavi v stečaj (velja za leto 2020 in 2021).

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.

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 dolgoročne obveznosti iz najemov, 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 in kratkoročne obveznosti iz najemov. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi 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.

Naložbe v odvisne in pridružene družbe

Naložbe v odvisne družbe in v pridružene družbe so naložbe v kapital drugih družb. Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., razvršča naložbe v kapital drugih družb v dve skupini:

- odvisne družbe
- pridružene družbe

Naložbe v odvisne in pridružene družbe so finančne naložbe, za katere ni objavljenih cen na delujočem trgu, katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo oceniti, družba pa jih nima v lasti zaradi trgovanja, temveč zaradi upravljanja in jih praviloma namerava imeti v posesti v obdobju, daljšem od leta dni. Te naložbe so izmerjene po nabavni vrednosti, kar pomeni, da so v posamičnih računovodskih izkazih izkazane po nabavni ceni, povečani za stroške posla in pozneje zmanjšane za morebitne oslabitve. Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. naložb v pridružene družbe trenutno nima.

Izgube zaradi oslabitve naložb v kapitalske 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.

Finančni instrumenti

V skladu z MSRP 9 je skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., razvrstila finančne instrumente

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti
- finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

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 (z zapadlostjo nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja), dana posojila in poslovne terjatve se merijo po odplačni vrednosti.

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

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., v skladu z MSRP 9 za izračun slabitve finančnih instrumentov uporablja model pričakovanih kreditnih izgub, kar pomeni, da se bo slabitev finančnega instrumenta lahko pripoznala, še preden bo izguba sploh nastala.

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

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

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

Prihodki iz pogodb s kupci

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., v skladu z MSRP 15 uporablja petstopenjski model za določitev, kdaj pripoznati prihodke in do katere višine. Model opredeljuje, da se prihodki pripoznajo ob prenosu obvladovanja blaga oziroma storitev na kupca, in sicer v višini, do katere skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., pričakuje, da je upravičena. Glede na izpolnjene kriterije se prihodki pripoznajo:

- v trenutku ali
- skozi obdobje

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., prihodke iz pogodb s kupci pripozna na podlagi sklenjenih pogodb s kupci in sicer ob prenosu obvladovanja blaga in storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katero skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., pričakuje, da je do njega upravičena. Vsaka obljubljen storitev oziroma dobava blaga je obravnavana kot samostojna izvršljiva obveza, če je različna. Različna pa je takrat, kadar ima kupec koristi od opravljene storitve ali dobavljenega blaga. Izvršitvena obveza je obljuba kupcu zagotoviti storitev ali blago.

Prihodki se pripoznajo v trenutku, ko skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., izpolni izvršitveno obvezo, to je takrat, ko se na kupca prenese obvladovanje nad storitvijo ali blagom. Obvladovanje pomeni, da kupec lahko usmerja uporabo sredstva in prejema vse bistvene koristi iz sredstva ter lahko tudi prepreči drugo uporabo in prejetje koristi iz sredstva.

Popusti, odobreni ob podpisu pogodbe, se razporedijo na vse izvršitvene obveze in se razmejijo v dobi trajanja pogodbe. Vsi naknadno odobreni popusti se pripoznajo v obdobju, za katero so odobreni in znižujejo prihodke.

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., dosledno sledi usmeritvi hkratnega pripoznavanja prihodkov in odhodkov v obdobju opravljene storitve ali prodaje blaga ne glede na to, kdaj je plačilo realizirano.

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

Finančni prihodki

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.

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 pokrivanjučasne 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 odbitnečasne razlike. Če je podjetje imelo oziroma ima zaporedne ali večje izgube, je to prepričljiv dokaz, da prihodnji obdavčljivi dobiček ne bo na razpolago.

Kapital

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

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

Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve skupine SŽ-ŽGP/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.

Skupina/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, na primer: vrednosti, izpeljane iz kotiranih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer in krivulj donosa ipd.;
- tretja raven zajema vhodne podatke za sredstvo in obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

Skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., kot osnovo za določanje poštene vrednosti finančnih instrumentov uporablja kotirane cene. Če finančni instrument ne kotira na organiziranem trgu oziroma se trg ocenjuje kot nedelujoč, skupina SŽ-ŽGP/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., 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 poštenu 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/družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., 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).

2.3 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

2.3.1 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

2.3.1.1 Neopredmetena sredstva

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	180.526	0
Dolgoročne premoženjske pravice	93.860	65.594
Druga NDS v pridobivanju	156.716	156.716
Skupaj	431.102	222.310

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Druga NDS v pridobivanju	Dolgor. odloženi stroški razvijanja	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1. 1. 2019	322.455	166.387	0	488.842
Pridobitve	45.685	-9.671	0	36.014
Odpisi	-21.955	0	0	-21.955
Stanje 31. 12. 2019	346.185	156.716	0	502.901
Stanje 1. 1. 2020	346.185	156.716	0	502.901
Pridobitve	44.454	0	180.526	224.980
Odpisi	-13.469	0	0	-13.469
Stanje 31. 12. 2020	377.170	156.716	180.526	714.411
Popravek vrednosti				
Stanje 1. 1. 2019	294.662	0	0	294.662
Odpisi	-21.955	0	0	-21.955
Amortizacija	7.884	0	0	7.884
Stanje 31. 12. 2019	280.591	0	0	280.591
Stanje 1. 1. 2020	280.591	0	0	280.591
Odpisi	-13.469	0	0	-13.469
Amortizacija	16.187	0	0	16.187
Stanje 31. 12. 2020	283.310	0	0	283.310
Neodpisana vrednost				
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2019	27.793	166.387	0	194.180
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2019	65.594	156.716	0	222.310
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2020	65.593	156.716	0	222.310
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2020	93.860	156.716	180.526	431.102

Na dan 31. decembra 2019 in 31. decembra 2020 skupina nima obvez za pridobitev neopredmetenih sredstev. Skupina nima zastavljenih neopredmetenih osnovnih sredstev.

37,4 % vseh neopredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2020 je bilo v celoti amortiziranih (54,4 % na dan 31. decembra 2019). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost neopredmetenih sredstev.

2.3.1.2 Pravica do uporabe najetih sredstev

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pravica do uporabe zemljišč	425.003	255.413
Pravica do uporabe zgradb	1.719.906	2.013.797
Pravica do uporabe opreme	7.096.940	5.441.843
Skupaj	9.241.849	7.711.053

Gibanje najemov

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1. 1. 2019	250.613	2.220.851	6.437.704	8.909.168
Povečanja	32.099	42.750	1.973.117	2.047.966
Zmanjšanja	-3.581	0	-26.975	-30.556
Prenosi	0	0	-1.426.808	-1.426.808
Stanje 31. 12. 2019	279.131	2.263.601	6.957.038	9.499.770
Stanje 1. 1. 2020	279.131	2.263.601	6.957.038	9.499.770
Povečanja	296.112	0	1.885.910	2.182.023
Zmanjšanja	-815	-33.711	0	-34.526
Prenosi	0	0	554.269	554.269
Stanje 31. 12. 2020	574.429	2.229.890	9.397.217	12.201.536
Popravek vrednosti				
Stanje 1. 1. 2019	0	0	1.302.095	1.302.095
Povečanje	0	0	-441.459	-441.459
Zmanjšanja	-3.581	0	-20.074	-23.655
Amortizacija	27.300	249.803	674.632	951.735
Stanje 31. 12. 2019	23.719	249.803	1.515.194	1.788.716
Stanje 1. 1. 2020	23.719	249.803	1.515.194	1.788.716
Zmanjšanja	0	0	-20.422	-20.422
Amortizacija	125.708	260.180	828.003	1.213.891
Prenosi	0	0	-22.498	-22.498
Stanje 31. 12. 2020	149.426	509.983	2.300.277	2.959.687
Neodpisana vrednost				
Stanje 1. 12. 2019	250.613	2.220.851	5.135.609	7.607.073
Stanje 31. 12. 2019	255.412	2.013.798	5.441.844	7.711.053
Stanje 1. 1. 2020	255.412	2.013.798	5.441.844	7.711.053
Stanje 31. 12. 2020	425.003	1.719.907	7.096.939	9.241.849

Na dan 31. decembra 2020 ima družba 6.953.758 EUR obvez iz naslova pravice do uporabe najetih sredstev (6.320.838 EUR na dan 31. decembra 2019).

2.3.1.3 Opredmetena osnovna sredstva

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zemljišča	2.637.700	2.242.227
Zgradbe	1.190.464	871.635
Oprema	6.044.349	6.527.309
- tirma vozila	978.681	1.020.422
- druga oprema	5.065.668	5.506.887
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	27.259	403.634
Skupaj	9.899.772	10.044.806

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v EUR	Zemljišče	Zgradbe	Naprave in oprema ter vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj OOS
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2019	2.002.478	5.623.752	34.592.532	173.362	42.392.124
Pridobitve	239.934	156.395	1.579.822	230.272	2.206.423
Odtujitve	-185	-7.592	-1.034.818	0	-1.042.595
Prenosi	0	0	1.426.808	0	1.426.808
Stanje 31. 12. 2019	2.242.227	5.772.555	36.564.344	403.634	44.982.760
Stanje 1. 1. 2020	2.242.227	5.772.555	36.564.344	403.634	44.982.760
Pridobitve	399.778	232.168	1.649.876	-376.375	1.905.447
Odtujitve	-4.304	-54.962	-562.364	0	-621.629
Prenosi		197.214	-554.269	0	-357.056
Stanje 31. 12. 2020	2.637.701	6.146.975	37.097.587	27.259	45.909.522
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2019	0	4.815.009	29.158.455	0	33.973.464
Povečanja	0	0	441.459	0	441.459
Zmanjšanja	0	-7.592	-956.095	0	-963.687
Amortizacija	0	93.503	1.393.216	0	1.486.719
Stanje 31. 12. 2019	0	4.900.920	30.037.035	0	34.937.955
Stanje 1. 1. 2020	0	4.900.920	30.037.035	0	34.937.955
Zmanjšanja	0	-34.859	-513.404	0	-548.263
Amortizacija	0	90.451	1.529.607	0	1.620.058
Stanje 31. 12. 2020	0	4.956.512	31.053.238	0	36.009.750
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2019	2.002.478	808.743	5.434.077	173.362	8.418.660
Stanje 31. 12. 2019	2.242.227	871.635	6.527.309	403.634	10.044.806
Stanje 1. 1. 2020	2.242.227	871.635	6.527.309	403.634	10.044.806
Stanje 31. 12. 2020	2.637.700	1.190.464	6.044.349	27.259	9.899.772

Na dan 31. decembra 2020 ima skupina za 169.680 EUR obvez za pridobitev opredmetenih sredstev (808.434 EUR na dan 31. decembra 2019). Skupina nima zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev.

51,9 % vseh opredmetenih sredstev, ki so bila v uporabi 31. decembra 2020, je bilo v celoti amortiziranih (42,4 % na dan 31. decembra 2019). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost opredmetenih sredstev.

2.3.1.4 Naložbene nepremičnine

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Naložbene nepremičnine	173.485	386.522
Skupaj	173.485	386.522

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. 2019	118.084	644.375	762.459
Stanje 31. 12. 2019	118.084	644.375	762.459
Stanje 1. 1. 2020	118.084	644.375	762.459
Prenosi	0	-197.214	-197.214
Stanje 31. 12. 2020	118.084	447.163	565.246
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2019	0	360.115	360.115
Amortizacija	0	15.823	15.823
Stanje 31. 12. 2019	0	375.938	375.938
Stanje 1. 1. 2020	0	375.938	375.938
Amortizacija	0	15.823	15.823
Stanje 31. 12. 2020	0	391.761	391.761
Neodpisana vrednost			
Stanje 1. 1. 2019	118.084	284.260	402.344
Stanje 31. 12. 2019	118.084	268.437	386.522
Stanje 1. 1. 2020	118.084	268.437	386.522
Stanje 31. 12. 2020	118.084	55.402	173.486

Skupina nima zastavljenih naložbenih nepremičnin.

Skupina je leta 2020 ustvarila prihodke od najemnin v višini 13.896 EUR (17.587 EUR leta 2019). Stroški amortizacije naložbenih nepremičnin znašajo 15.823 EUR (15.823 EUR leta 2019).

15,8 % vseh naložbenih nepremičnin ali zgradb, ki so bila v uporabi 31. decembra 2020, je bilo v celoti amortiziranih (15,8 % na dan 31. decembra 2019). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost naložbenih nepremičnin.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin je bila ugotovljena s pomočjo ocenjevalcev vrednosti nepremičnin in na dan 31. decembra 2020 znaša 1.237.816 EUR (1.235.645 EUR na dan 31. decembra 2019).

2.3.1.5 Finančne terjatve

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Depoziti pri banki	251.363	568.254
Druge finančne terjatve	1.399	1.399
Skupaj dolgoročne finančne terjatve	252.762	569.653
Depoziti pri banki – kratkoročni del	321.682	79.841
Druge finančne terjatve	0	127
Skupaj kratkoročne finančne terjatve	321.682	79.968
Skupaj	574.444	649.621

Gibanje finančnih terjatev:

v EUR	2020	2019
Dolgoročne finančne terjatve		
Stanje 1. januarja	569.653	644.052
- povečanja	4.791	5.442
- prenos na kratkoročni del	-321.682	-79.841
Stanje 31. decembra	252.762	569.653

v EUR	2020	2019
Skupaj dolgoročne finančne terjatve	252.762	569.653
Kratkoročne finančne terjatve		
Kratkoročne finančne terjatve do družb v skupini		
Stanje 1. januarja	0	0
- povečanja	13.400.000	12.700.000
- zmanjšanje	-13.400.000	-12.700.000
Stanje 31. decembra	0	0
Kratkoročne finančne terjatve do drugih		
Stanje 1. januarja	79.968	0
- povečanja	539	297
- zmanjšanje	-80.507	-170
- prenos iz dolgoročnih terjatev	321.682	79.841
Stanje 31. decembra	321.682	79.968
Skupaj kratkoročne finančne terjatve	321.682	79.968
Skupaj	574.444	649.621

Kratkoročne finančne terjatve do družb v skupini zajemajo promet terjatev do Slovenskih železnic, d. o. o., in sicer 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.

2.3.1.6 Dolgoročne poslovne terjatve

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročni predujmi dani za osnovna sredstva	57.400	1.128.266
Druge poslovne terjatve	4	255.506
Skupaj	57.404	1.383.772

2.3.1.7 Odložene terjatve za davek

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Odložene terjatve za davek	441.183	292.546

Podjetje	Konsolidirano 31. 12. 2020	Konsolidirano 31. 12. 2019
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	234.658	213.617
Kamnolom Verd, d. o. o.	206.525	78.929
Skupaj	441.183	292.546

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

Gibanje odloženih terjatev za davek v skupini SŽ-ŽGP leta 2020:

v EUR	Rezervacije	Popravek vrednosti terjatev	Olajšava za investiranje	Skupaj
Stanje na dan 1. 1. 2019	99.216	140.038	0	239.254
Črpanje leta 2019	-9.727	-30.489	0	-40.216
Oblikovanje leta 2019	13.393	5.047	75.068	93.508
Stanje na dan 31. 12. 2019	102.882	114.596	75.068	292.546

v EUR	Rezervacije	Popravek vrednosti terjatev	Olajšava za investiranje	Skupaj
Črpanje leta 2020	-22.904	-20.531	-23.102	-66.537
Oblikovanje leta 2020	39.692	25.849	149.633	215.174
Stanje na dan 31. 12. 2020	119.670	119.914	201.599	441.183

2.3.1.8 Zaloge

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Material	3.831.860	6.198.483
Nadomestni deli	325.411	288.116
Drobni inventar in embalaža	78.010	83.757
Proizvodi in trgovsko blago	1.546.432	1.489.043
Skupaj	5.781.713	8.059.399

Sprememba zalog materiala je pogojena z spremembo obsega posla ter faznosti v izvedbi posameznih večjih projektov na bilančni dan.

Leta 2020 so odpisi znašali 112.791 EUR in oslabitev zalog 170.793 EUR (leta 2019 so odpisi znašali 21.456 EUR, oslabitev zalog 19.201 EUR). V letu 2020 je izkazan tudi inventurni primanjkljaj v višini 603 €. Na zalogah ni zastavnih pravic. Knjigovodska vrednost zalog ne presega njihove iztržljive vrednosti.

2.3.1.9 Terjatve do kupcev

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kratkoročne terjatve do družb v skupini SŽ	828.303	412.113
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	7.481.726	8.264.864
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	3.250.314	1.603.777
Skupaj	11.560.343	10.280.754

v EUR	LETO 2020			LETO 2019		
	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
Kratkoročne terjatve do družb v skupini SŽ	828.303	0	828.303	412.113	0	412.113
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	9.488.649	2.006.923	7.481.726	10.252.113	1.987.249	8.264.864
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	3.436.950	186.636	3.250.314	1.786.392	182.615	1.603.777
Skupaj	13.753.902	2.193.559	11.560.343	12.450.618	2.169.864	10.280.754

Skupina nima zavarovanih poslovnih terjatev. Skupina nima obremenjenih poslovnih terjatev. Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev se je oblikoval na naslednji način:

v EUR	2020	2019
Stanje 1. 1.	2.169.864	2.391.487
Zmanjšanje za odpisane terjatve	-2.891	-40.339
Odprava popravka vrednosti	-59.803	-221.421
Oblikovanje popravka vrednosti	86.389	40.137
Stanje 31. 12.	2.193.559	2.169.864

Starostna struktura terjatev do kupcev

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nezapadle terjatve	9.950.322	9.803.508
Že zapadle terjatve	3.803.580	2.647.110
- do 30 dni	1.372.400	254.278
- od 31 do 90 dni	251.924	166.063
- od 91 do 365 dni	105.907	124.398
- nad 365 dni	2.073.349	2.102.371
Skupaj	13.753.902	12.450.618

2.3.1.10 Druge kratkoročne poslovne terjatve

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Terjatve do državnih in drugih institucij	251.771	780.291
Terjatve do zaposlencev	49.231	49.143
Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov:	2.534.130	3.314.941
- dani predujmi za osnovna sredstva	1.276.241	1.045.748
- dani predujmi za material	87.204	583.040
- dani predujmi za gradbene storitve	1.159.256	1.658.747
- drugi dani predujmi	11.429	27.406
Kratkoročne varščine	2.450	2.487
Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	37.073	35.297
Odloženi stroški	63.111	287.709
Pogodbena sredstva iz nedokončanih del na projektih:	0	111.580
- projekt: Izvedba aktivne protihrupne zaščite (sklop A)	0	111.580
DDV od prejetih predujmov	19.662	3.642
Skupaj	2.957.428	4.585.090

Odpisi in slabitve terjatev do kupcev in drugih kratkoročnih poslovnih terjatev, ki so izkazani v poslovnih odhodkih, so leta 2020 znašali 86.389 EUR (leta 2019 pa 40.137 EUR).

2.3.1.11 Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Denarna sredstva v blagajni	1.205	0
Denarna sredstva v banki	8.825.140	5.753.022
Skupaj	8.826.345	5.753.022

2.3.1.12 Kapital

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vpoklican kapital	3.152.412	3.152.412
Zakonske rezerve	315.241	315.241
Druge rezerve iz dobička:	3.912.663	3.912.663
- statutarne rezerve	315.241	315.241
- druge rezerve iz dobička	3.597.422	3.597.422
Rezerve za pošteno vrednost	-52.014	4.764
Prenešeni čisti poslovni izid	14.664.342	12.855.538
Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta	5.883.596	3.887.123
Skupaj	27.876.240	24.127.741

Gibanje kapitala	v EUR
• Stanje 31. 12. 2018	22.535.139
Čisti dobiček poslovnega leta	3.887.123
Aktuarski dobički in izgube	23.268
Izplačilo dividend	-2.304.104
Zmanjšanje iz drugih naslovov	-13.685
• Stanje 31. 12. 2019	24.127.741
Čisti dobiček poslovnega leta	5.883.596
Aktuarski dobički in izgube	-56.821
Izplačilo dividend	-2.001.927
Zmanjšanje iz drugih naslovov	-76.349
• Stanje 31. 12. 2020	27.876.240

2.3.1.13 Rezervacije

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezervacije za odpravnine	583.812	631.354
Rezervacije za jubilejne nagrade	144.905	119.778
Skupaj	728.717	751.132

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	Odpravnine	Jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	666.726	132.764	799.490
Poraba v 2019	-27.831	-18.145	-45.976
Stroški tekočega službovanja	29.841	10.832	40.673
Obresti (odhodki)	10.313	1.954	12.269
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-24.428	-7.629	-32.056
Aktuarski dobički/izgube	-23.267	0	-23.267
Stanje 31. 12. 2019	631.354	119.778	751.132
Stanje 1. 1. 2020	631.354	119.777	751.131
Poraba v 2020	-3.603	-12.586	-16.189
Stroški tekočega službovanja	32.637	36.296	68.933
Obresti (odhodki)	7.870	1.418	9.288
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-141.267	0	-141.267
Aktuarski dobički/izgube	56.821	0	56.821
Stanje 31. 12. 2020	583.812	144.905	728.717

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

	Leto 2020	Leto 2019
Povprečna mesečna bruto plača v Sloveniji	1.850 EUR	1.760 EUR
Diskontna stopnja	1,25 %	1,58 %
Skupna rast plač	1,50%	2,0 %
Pogoji upokojitve (starost)		
• moški (prehodno obdobje)	60	62
• ženske (prehodno obdobje)	60	60
• moški	60	65
• ženske	60	65

Druge rezervacije

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezervacije za pravdne zadeve	238.820	200.141
Rezervacije za dana jamstva	530.964	331.826
Rezervacije za sanacijo kamnoloma	0	65.074
Skupaj	769.784	597.041

Gibanje drugih rezervacij

v EUR	Rezervacije za pravdne zadeve	Rezervacije za dana jamstva	Rezervacije za sanacijo kamnoloma	skupaj
Stanje 1. 1. 2019	83.882	245.180	65.074	394.137
- oblikovanje	135.327	88.035	0	223.362
- poraba	0	-1.389	0	-1.389
- odprava	-19.068	0	0	-19.068
Stanje 31. 12. 2019	200.141	331.826	65.074	597.041
Stanje 1. 1. 2020	200.141	331.826	65.074	597.041
- oblikovanje	144.735	282.778	0	427.513
- poraba	-103.324	-83.640	-36.176	-223.140
- odprava	-2.732	0	-28.898	-31.630
Stanje 31. 12. 2020	238.820	530.964	0	769.784

Proti obvladujoči družbi SŽ ŽGP, d. d., je v letu 2020 potekalo sedem pravnih postopkov v skupni vrednosti 870.234 EUR, (gospodarski spori in odškodninski zahtevki).

V skladu z ocenami možnih izidov ostalih spornih primerov na podlagi poročil odvetniških družb, so za šest postopkov na dan 31. decembra 2020 oblikovane rezervacije v višini 238.820 EUR. Za en pravdni postopek rezervacije niso bile oblikovane.

2.3.1.14 Dolgoročno odloženi prihodki

v EUR	Odstopljene prispevki in nagrade invalid. nad kvoto	Dolgoročne pogodbene obveznosti pri gradbenih storitvah	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	169	119.668	119.837
- oblikovanje	3.749	61.587	65.336
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-3.563	-29.943	-33.506
Stanje 31. 12. 2019	355	151.312	151.667
Stanje 1. 1. 2020	355	151.312	151.667
- oblikovanje	4.434	104.337	108.771
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-4.789	-42.171	-46.960
Stanje 31. 12. 2020	0	213.478	213.478

2.3.1.15 Finančne obveznosti

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Druge kratkoročne finančne obveznosti-obresti	203	278
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	203	278

Gibanje finančnih obveznosti

v EUR	2020	2019
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		
Stanje 1. januarja	0	2.001.708
- povečanja	1.200.216	4.101.674
- zmanjšanja	-1.200.216	-6.103.382
Stanje 31. decembra	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti do drugih		
Stanje 1. januarja	278	6.314
- povečanja	134.105	94.365
- zmanjšanja	-134.180	-100.401
Stanje 31. decembra	203	278

2.3.1.16 Obveznosti iz najemov

v EUR	31.12. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročne obveznosti iz najemov	5.416.036	5.113.916
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.537.722	1.206.922
Skupaj	6.953.758	6.320.838

Gibanje obveznosti iz najemov

v EUR	2020	2019
Stanje 1. 1.	6.320.838	5.455.094
povečanje	2.071.526	1.115.903
zmanjšanje	-34.526	0
plačila	-1.460.706	-309.365
obresti	56.625	59.205
Stanje 31.12.	6.953.758	6.320.838

Skupina med temi obveznostmi v skladu s sklenjenimi pogodbami izkazuje obveznosti za sredstva v najemu. V najemu so poslovni prostori, oprema in zemljišča (doba najema od 2 do 45 let).

Gibanje finančnih obveznosti in obveznosti iz najemov (denarni tok)

EUR	2020	2019
Stanje 1. januarja	6.321.116	4.991.653
Prejemki pri prejetih posojilih	1.200.000	4.100.000
Izdatki pri prejetih posojilih	-1.200.000	-6.100.000
Izdatki za odplačila obveznosti iz najemov	-1.404.162	-1.024.619
Spremembe obveznosti iz najemov	2.037.082	4.361.826
Spremembe obveznosti za obresti	-75	-7.744
Stanje 31. decembra	6.953.961	6.321.116

2.3.1.17 Druge poslovne obveznosti

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročne obveznosti	34.878	58.754
Obveznosti do družb s skupini SŽ	25.306	44.397
Obveznosti do dobaviteljev	9.572	14.357
Kratkoročne obveznosti	5.585.969	7.917.961
Obveznosti za prejete predujme:	1.090.060	2.164.545
- predujmi za gradbene storitve	1.082.734	2.144.262
- drugo	7.326	20.283

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Obveznosti do zaposlenecv	1.143.000	890.761
Obveznosti do države in državnih institucij	315.074	755.415
Obveznosti do drugih	85.537	168.137
Pogodbene obveznosti iz nedokončanih del na projektih:	881.966	2.515.619
- projekt: Nadgradnja železniškega odseka Zidani most - Rimske Toplice	0	1.500.000
- projekt: Nadgradnja železniške postaje Maribor, Tezno	0	982.622
- projekt: Gradnja odseka proge Maribor-Šentilj	41.400	0
- projekt: Nadgradnja proge Ljubljana-Jesenice na odseku Kranj-Podnart	417.900	0
- projekt: Nadgradnja proge Ljubljana-Jesenice na odseku Podnart-Lesce Bled	378.620	0
- ostalo	44.046	32.997
Vračunani stroški in odhodki	2.040.267	1.252.774
DDV od danih predujmov	30.065	170.710

Vračuni stroški in odhodki

v EUR	Neizrabljen dopust	Vračunani stroški oddelanih ur	Vračunani stroški iz nedokon. del na projektih	Vračunana koncesnina	Drugo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	294.620	239.364	13.500	119.836	114.227	781.547
- oblikovanje	1.678	251.179	1.657.634	137.288	28.512	2.076.291
- poraba	0	0	-1.115.782	-119.836	-91.258	-1.326.876
- odprava	-38.824	-239.364	0	0	0	-278.188
Stanje 31. 12. 2019	257.474	251.179	555.352	137.288	51.481	1.252.774
Stanje 1. 1. 2020	257.474	251.179	555.352	137.288	51.481	1.252.774
- oblikovanje	3.180	151.846	3.470.930	176.924	175.296	3.978.176
- poraba/črpanje	0	0	-2.743.552	-137.288	-28.513	-2.909.353
- odprava	-30.151	-251.179	0	0	0	-281.330
Stanje 31. 12. 2020	230.503	151.846	1.282.730	176.924	198.264	2.040.267

2.3.1.18 Obveznosti do dobaviteljev

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Obveznosti do družb v skupini SŽ	710.429	415.219
Obveznosti do dobaviteljev v državi	3.645.809	5.634.374
Obveznosti do dobaviteljev v tujini	2.645.567	3.034.904
Skupaj	7.001.805	9.084.497

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nezapadle obveznosti	6.649.935	8.656.269
Že zapadle obveznosti	351.870	428.228
- do 30 dni	171.394	406.547
- od 31 do 90 dni	144.034	1.087
- od 91 do 365 dni	24.111	20.405
- nad 365 dni	12.331	189
Skupaj	7.001.805	9.084.497

Pogojne terjatve in pogojne obveznosti

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Prejete bančne garancije za dobro izvedbo pogodbenih obveznosti in odpravo napak	6.229.791	5.222.314
Prejete menice, izvršnice za zavarovanje avansa, dobro izvedbo pogodbenih obveznosti in odpravo napak	4.511.608	2.872.754
Zadržana izplačila dividend	35.854	35.854
Skupaj pogojne terjatve	10.777.253	8.130.922
Dane bančne garancije za dobro izvedbo, odpravo napak in resnost ponudbe	15.038.233	13.835.840
Dane menice, izvršnice za dobro izvedbo pogodbenih obveznosti in odpravo napak	3.840.771	1.273.366
Pogojne obveznosti iz naslova tožbenih zahtevkov	870.234	1.130.090
Skupaj pogojne obveznosti	19.749.238	16.239.295

2.3.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida**2.3.2.1 Čisti prihodki od prodaje**

v EUR	2020	2019
• Prihodki na domačem trgu	60.106.779	68.683.105
Storitve in proizvodi	58.760.300	67.473.623
— storitve in proizvodi iz razmerij do družb v skupini SŽ	13.544.443	7.740.005
— storitve in proizvodi iz razmerij do drugih	45.215.857	59.733.618
Blago in material	1.346.479	1.209.482
— blago in material iz razmerij do družb v skupini SŽ	1.331.292	1.111.061
— blago in material iz razmerij do drugih	15.187	98.421
• Prihodki na tujem trgu	11.060.803	1.698.508
Storitve in proizvodi	11.060.803	1.698.508
— storitve iz razmerij do družb v skupini SŽ	10.076	10.076
— storitve iz razmerij do drugih	11.050.727	1.688.432
Skupaj	71.167.582	70.381.613

Čiste prihodke od prodaje sestavljajo:

v EUR	Konsolidirano 2020	Konsolidirano 2019
– SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.,	68.515.437	67.542.486
– Kamnolom Verd, d. o. o.	2.652.145	2.839.127
Skupaj	71.167.582	70.381.613

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

2.3.2.2 Drugi poslovni prihodki

v EUR	2020	2019
Prihodki od odprave rezervacij	494.677	348.634
Odškodnine	25.666	21.832
Državna pomoč – Covid 19	339.839	0
Prihodki od prodaje OOS	74.972	67.010
Prihodki od prevrednotenja terjatev in odpisa obveznosti	60.477	226.071
Drugi prihodki	74.935	22.418
Skupaj	1.070.566	685.965

2.3.2.3 Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR	2020	2019
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	912.999	669.973
Stroški materiala	15.342.607	11.934.352
Stroški energije	1.170.464	1.223.641
Stroški nadomestnih delov	250.375	208.786
Odpis drobnega inventarja	124.946	123.838
Stroški pisarniškega materiala	22.382	25.835
Drugi materialni stroški	89.882	28.190
Skupaj nabavna vrednost prodanega blaga in material ter stroški materiala	17.913.655	14.214.615
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev	27.597.990	34.010.783
Prevozne storitve	978.783	1.499.938
Storitve vzdrževanja	533.896	479.220
Povračilo stroškov delavcem	146.900	172.653
Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	126.211	120.817
Intelektualne in osebne storitve	553.122	594.367
Zavarovalne premije	379.528	464.595
Reklama, propaganda in reprezentanca	29.671	36.635
Stroški drugih storitev	2.467.402	1.991.987
Skupaj stroški storitev	32.813.503	39.370.995
Skupaj	50.727.158	53.585.610

Stroške blaga, materiala in storitev sestavljajo:

v EUR	Konsolidirano 2020	Konsolidirano 2019
- SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	49.200.843	52.086.166
- Kamnolom Verd, d. o. o.	1.521.945	1.492.134
- SŽ-ŽGP Podgorica, d. o. o.	4.370	7.310
Skupaj	50.727.158	53.585.610

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala je višja glede na preteklo leto, kar se odraža tudi v višjih prihodkih od prodaje blaga in materiala.

Med stroški materiala obsegajo največjo postavko stroški izdelavnega materiala, skoraj v celoti nastalih pri matičnem podjetju v znesku 15.298.369 EUR (11.875.807 EUR leta 2019) ter stroški električne energije in drugih goriv za pogon tirnih in cestnih vozil ter gradbene mehanizacije.

Med stroški storitev obsegajo največjo postavko stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev, skoraj v celoti nastalih pri matičnem podjetju v znesku 27.303.210 EUR (33.572.731 EUR leta 2019), zajemajo pa stroške storitev drugih (zunanjih izvajalcev) pri opravljanju dejavnosti družb. Stroški storitev podizvajalcev se spreminjajo glede na obseg sklenjenih pogodb, ki vključujejo celotno paleto izgradnje železniške infrastrukture ter inženirskih pogodb. V ta segment se vključuje tudi sklenjene JV pogodbe, kjer nastopa družba kot vodilni partner.

Stroške drugih storitev sestavljajo:

v EUR	2020	2019
- Stroški najemnin	640.870	190.409
od tega najemi manjše vrednosti	11.609	5.507
od tega kratkoročni najemi	156.529	113.179
- Stroški komunalnih storitev	89.205	75.339
- Stroški čiščenja in čuvanja	278.722	403.440
- Stroški služb uprave SŽ	390.150	459.005
- Stroški storitev po pogodbah o delu in avtorski honorarji	82.125	103.565
- Upravne takse, administrativni oglasi in sodni stroški	12.235	4.595
- Članarine, prispevki mednarodnim organizacijam in drugim združenjem	9.960	12.491
- Stroški študentskih servisov, najem delovne sile	693.601	439.290
- Drugi stroški	270.534	303.853
Skupaj	2.467.402	1.991.987

Stroški revizorja

v EUR	2020	2019
Revidiranje letnega poročila	15.800	15.800
- za družbo	13.200	13.200
- za konsolidacijo	2.600	2.600
Druge storitve dajanja zagotovil	3.500	3.500
Skupaj	19.300	19.300

2.3.2.4 Stroški dela

v EUR	2020	2019
Stroški plač	6.539.986	7.116.581
Stroški pokojninskih zavarovanj	761.083	785.829
Drugi stroški socialnih zavarovanj	538.029	543.721
Drugi stroški dela	2.325.041	1.182.669
• povračila	639.798	641.030
• regres	381.588	355.979
• odpravnine ob upokojitvi	1.102.337	121.100
• rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	68.933	40.673
• drugi stroški	132.385	23.887
Skupaj	10.164.139	9.628.800

2.3.2.5 Odpisi vrednosti

v EUR	2020	2019
Amortizacija neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev	1.652.068	1.510.426
Amortizacija pravice do uporabe najetih sredstev	1.213.891	951.735
Poslovni odhodki pri NDS in OOS	4.069	4.723
Poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	373.234	83.406
Skupaj	3.243.262	2.550.290

2.3.2.6 Drugi poslovni odhodki

v EUR	2020	2019
Rezervacije	282.779	88.035
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	60.917	56.567
Koncesnina	176.924	137.288
Sanacnina	11.066	8.840
Odškodnine	144.259	125.684
Priračun stroškov odpravnin	225.187	146.186
Drugi odhodki	54.717	56.142
Skupaj	955.849	618.742

2.3.2.7 Finančni prihodki

v EUR	2020	2019
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	11.727
Finančni prihodki iz deležev	0	11.727
Finančni prihodki iz posojil, dani družbam v skupini SŽ	19.828	8.149
Finančni prihodki iz posojil, dani drugim	5.435	5.517
Skupaj finančni prihodki iz danih posojil	25.263	13.666
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	113.161	52.622
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih terjatev	113.161	52.622
Skupaj	138.424	78.015

2.3.2.8 Finančni odhodki

v EUR	2020	2019
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini SŽ	49.304	51.564
Finančnih odhodki iz drugih finančnih obveznosti	130.378	119.452
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti	179.682	171.016
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini SŽ	2.134	4.116
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	151.971	30.902
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	10.499	11.373
Skupaj finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	164.604	46.391
Skupaj	344.286	217.407

2.3.2.9 Davek iz dobička

v EUR	2020	2019
Odmerjeni davek	1.264.630	643.188
Odloženi davek	-148.638	-53.291
Davki skupaj	1.115.992	589.897
Dobiček pred davkom	6.931.329	4.433.587
Davek, izračunan po veljavni davčni stopnji	1.316.953	842.382
Davek od zmanjšanja prihodkov	-20.924	-43.511
Davke od zmanjšanja odhodkov	122.992	88.168
Davek od povečanja odhodkov	-9.484	-10.597
Davek od povečanja davčne osnove	3.384	4.856
Davek od davčnih olajšav	-148.291	-238.110
Davki skupaj	1.115.992	589.897
Efektivna davčna stopnja	16,10	13,30

Na dan 31. decembra 2020 ima skupina SŽ-ŽGP 1.276 EUR terjatev za davek od dobička (22.770 EUR leta 2019) in 782.239 EUR obveznosti za davek od dobička (382.499 EUR leta 2019). Skupina SŽ-ŽGP terjatev in obveznosti ne pobota, ker predstavljajo terjatev oziroma obveznosti do različnih davčnih uprav. Veljavna stopnja davka na dobiček v Sloveniji je za leti 2020 in 2019 znašala 19 odstotkov, za skupino SŽ-ŽGP pa so se davčne stopnje gibale od 9 do 19 odstotkov.

2.3.3 Posli s povezanimi osebami

Bruto prejemki skupin oseb

v EUR	2020	2019
Poslovodstvo obvladujoče družbe	170.470	188.044
Nadzorni svet obvladujoče družbe	47.207	53.861
Zunanji člani komisij NS obvladujoče družbe	4.984	5.590
Poslovodstva odvisnih družb	82.669	86.978
Nadzorni sveti odvisnih družb	0	0
Zaposleni z IP v skupini	449.431	453.229
Skupaj	754.761	787.702

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

Prejemki organov nadzora vključujejo bruto prejemke iz naslova plačil za opravljanje funkcij v nadzornih svetih in njihovih komisijah, sejnine in bonitete. Razen naštetih prejemkov ni drugih poslov družb v skupini SŽ-ŽGP s člani organov vodenja in člani organov nadzora v teh družbah.

Prejemki poslovodstva v poslovnem letu 2020 - Skupina SŽ-ŽGP

(v EUR)

Ime in priimek / družba	Funkcija	Fiksni prejemki - bruto	Variabilni prejemki - bruto			Odloženi prejemki	Odpravnine	Bonitete	Vračilo izplačane nagrade - claw-back	Skupaj bruto (1 do 6)	Skupaj neto
			Na podlagi kvantitativnih meril	Na podlagi kvalitativnih meril	Skupaj						
		1			2	3	4	5	6	(1 do 6)	
Obvladujoča družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.											
Tine Svoljšak	direktor (1.1.-23.11.2020)	87.552	0	0	0	0	0	1.595	0	89.147	47.797
Dušan Mes	direktor (23.11.-31.12.2020)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pavel Piškur	delavski direktor (1.1.-8.11.2020, 9.11.-31.12.2020)	78.764	0	0	0	0	0	2.559	0	81.323	44.231
Skupaj		166.316	0	0	0	0	0	4.154	0	170.470	92.028
Kamnolom Verd, d. o. o.											
Matjaž Kompelj	direktor	71.292	0	0	0	0	0	2.314	0	73.606	40.716
SŽ ŽGP Podgorica, d. o. o.											
Veljko Flis	direktor	9.063	0	0	0	0	0	0	0	9.063	6.072
Vse skupaj:		246.671	0	0	0	0	0	6.468	0	253.139	138.816
Ostali zaposleni z individualnimi pogodbami		437.450	0	0	0	0	0	11.981	0	449.431	265.436

Prejemki posloводства v poslovnem letu 2019 - Skupina SŽ-ŽGP

(v EUR)

Ime in priimek / družba	Funkcija	Fiksni prejemki - bruto	Variabilni prejemki - bruto			Odloženi prejemki	Odporna	Bonitete	Vračilo izplačane nagrade - claw-back	Skupaj bruto	Skupaj neto
			Na podlagi kvantitativnih meril	Na podlagi kvalitativnih meril	Skupaj						
		1			2	3	4	5	6	(1 do 6)	
Obvladujoča družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.											
Tine Svoljšak	direktor	102.897	0	0	0	0	0	2.214	0	105.111	53.539
Pavel Piškur	delavski direktor	82.933			0			0		82.933	44.488
Skupaj		185.830	0	0	0	0	0	2.214	0	188.044	98.027
Kamnolom Verd, d. o. o.											
Matjaž Komprej	direktor	74.783	0	0	0	0	0	3.132	0	77.915	40.413
SŽ ŽGP Podgorica, d. o. o.											
Veljko Flis	direktor	9.063	0	0	0	0	0	0	0	9.063	6.072
Vse skupaj:		269.676	0	0	0	0	0	5.346	0	275.022	144.512
Ostali zaposleni z individualnimi pogodbami		441.162	0	0	0	0	0	12.067	0	453.229	254.564

Prejemki članov nadzornih svetov v letu 2020

(v EUR)

Ime in priimek / družba	Funkcija	Plačilo za opravljanje funkcije - bruto letno	Sejnine NS in komisij - bruto letno	Bonitete	Skupaj bruto	Skupaj neto	Potni stroški
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.							
Gorazd Podbevšek	predsednik NS in član RK	16.005	1.969	44	18.018	13.061	0
Dušan Mes	član in namestnik predsednika NS, član in predsednik revizijske komisije	11.752	1.694	42	13.488	9.768	0
Nina Marin	članica NS in članica revizijske komisije (17.11.-31.12.2020)	1.502	275	2	1.779	1.292	0
Silvo Berdajs	član NS - predstavnik zaposlenih in član RK	11.909	1.969	44	13.922	10.082	0
Marjeta Mlinar	zunanja članica revizijske komisije	4.764	220	0	4.984	3.625	0
Skupaj	predsednik NS in član RK	45.932	6.127	132	52.191	37.828	0

Prejemki članov nadzornih svetov v letu 2019

(v EUR)

Ime in priimek / družba	Funkcija	Plačilo za opravljanje funkcije - bruto letno	Sejnine NS in komisij - bruto letno	Bonitete	Skupaj bruto	Skupaj neto	Potni stroški
SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.							
Gorazd Podbevšek	predsednik NS in član RK	18.025	2.200	48	20.273	14.697	0
Dušan Mes	član in namestnik predsednika NS, član in predsednik revizijske komisije	15.192	2.695	48	17.935	12.997	0
Silvo Berdajs	član NS - predstavnik zaposlenih in član RK (29.1.-31.12.2019)	11.906	2.695	41	14.642	10.608	0
Stanislav Debeljak	član NS - predstavnik zaposlenih in član RK (1.1.-29.1.2019)	1.004	0	7	1.011	728	0
Marjeta Mlinar	zunanja članica revizijske komisije	5.150	440	0	5.590	4.065	0
Skupaj		51.277	8.030	144	59.451	43.095	0

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 poročev za obveznosti navedenih oseb.

Družbe v skupini SŽ-ŽGP

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

v EUR	Prodaja	Nakupi	Prejeta posojila	Dana posojila
leto 2020				
Odvisne družbe	18.225.447	4.852.516	2.817.967	13.419.828
Pridružene družbe	0	0	0	0
leto 2019				
Odvisne družbe	10.771.119	4.913.300	6.268.442	12.708.150
Pridružene družbe	0	1.860	0	0

v EUR	Kupci	Dobavitelji	Finančne terjatve	Finančne obveznosti
31.12.2020				
Obvladujoča družba	9.424	378.078	3.082	21.637
Družbe v skupini	892.095	314.401	0	19.704
Pridružene družbe	0	0	0	0
31.12.2019				
Obvladujoča družba	4.530	91.476	3.571	22.108
Družbe v skupini	384.641	320.537	0	22.600
Pridružene družbe	0	0	0	0

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 2020 in 2019 neposredno z državo poslovala samo matična družba in je ustvarila prihodke z izvajanjem gradbene dejavnosti in sicer:

v EUR	2020	2019
Ministrstvo za infrastrukturo RS:	26.545.268	34.552.162
- projekt: PHO Divača - Koper	0	4.329.166
Rekonstrukcija podvoza Podklanec	0	446.864
Nadgradnja železniškega postajališča Štore	540.256	1.378.517
Nadgradnja železniške postaje Maribor, Tezno	20.809.026	24.526.013
Gradnja dela tirne povezave od obstoječe železniške proge do ind.cone v občini Hoče Slivnica in letališče Edvarda Rusjana Maribor - I. faza	0	958.993

v EURv	2020	2019
Izvedba aktivne protihrupne zaščite ob glavni železniški progi št. 30 Zidani Most - Šentilj - d.m.	3.308.240	2.912.609
Izvedba rušitev v okviru nadgradnje železniške proge na odseku Maribor_šentilj	264.555	0
Nadgradnja glavne železniške proge št. 20 Ljubljana Jesenice - d.m. na odseku Kranj Podnart	1.584.893	0
- ostalo	38.298	0
Občine	0	0
Skupaj	26.545.268	34.552.162

2.3.4 Dogodki po zaključku obračunskega obdobja

Po uvedbi vladnih ukrepov za prekinitev izvajanja vrste dejavnosti, predvsem na področju storitev in trgovine, je skupina SŽ-ŽGP, normalno poslovala in ne beležimo nobenih prekinitev v procesu proizvodnje in prodaje. Vsa prodajna naročila družba normalno izpolnjuje.

Skladno s priporočili in ukrepi državnih organov, Ministrstva za zdravje ter Nacionalnega inštituta za javno zdravje, smo v skupini SŽ-ŽGP upoštevali preventivne ukrepe za zajezitev širjenja okužbe s korona virusom COVID-19, katere zaposleni dosledno upoštevajo in izvajajo. Z ukrepi, ki jih v družbi izvajamo, delo poteka nemoteno.

V družbi Kamnolom Verd, d. o. o., je bil imenovan član nadzornega sveta, predstavnik ustanovitelja in prokurist družbe.

V družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., so bile uspešno opravljene notranje presoje procesov po standardu SIST EN ISO 9001:2015 – sistem kakovosti. Potekala je tudi druga kontrolna zunanja presoja po standardu SIST EN ISO 50001:2011 – učinkovita raba energije.

3 FINANČNA TVEGANJA V SKUPINI SŽ-ŽGP

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

OBRESTNO TVEGANJE

Skupina SŽ-ŽGP obvladuje obrestna tveganja skladno s Politiko 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 19.818 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. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Finančne terjatve		574.444	649.621
Finančne obveznosti		-6.953.961	-6.321.116
Neto finančni instrumenti		-6.379.517	-5.671.495

Finančni terjatve po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Finančne terjatve do drugih-dolgoročne-glej pojasnilo 2.3.1.5		252.762	569.653
Finančne terjatve do drugih-kratkoročne		321.682	79.968
Skupaj finančne terjatve po variabilni obrestni meri		574.444	649.621

Finančne obveznosti po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Finančne obveznosti-dolgoročne-glej pojasnilo 2.3.1.15,16		1.856.434	2.580.272
Finančne obveznosti-kratkoročne-glej pojasnilo 2.3.1.15,16		699.786	729.641
Skupaj finančne obveznosti po variabilni obrestni meri		2.556.220	3.309.913

Finančni obveznosti po fiksni obrestni meri		Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Finančne obveznosti-dolgoročne-glej pojasnilo 2.3.1.15,16		3.559.602	2.533.644
Finančne obveznosti-kratkoročne-glej pojasnilo 2.3.1.15,16		838.139	477.559
Finančne obveznosti po fiksni obrestni meri		4.397.741	3.011.203

TEČAJNO TVEGANJE

Obvladovanje tečajnega tveganja v skupini SŽ-ŽGP prav tako pokriva Politika o celovitem upravljanju s tveganji v skupini Slovenske železnice. Skupina SŽ-ŽGP, je tečajnemu tveganju zmerno izpostavljena zaradi poslovanja dveh podružnic in sicer podružnice SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. – Ogranak Beograd v Srbiji ter podružnice SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. Podružnica Zagreb na Hrvaškem, s tem, da denarne tokove tako v srbskih dinarjih kot v hrvaških kunah varuje le z usklajevanjem prilivov in odlivov v teh valutah.

Na dan v EUR		Denar in denarni ustrezniki	Terjatve do kupcev	Kreditne obveznosti (kratkoročne in dolgoročne obveznosti)	Obveznosti do dobaviteljev
31. 12. 2020	EUR	8.640.970	10.319.334	6.817.736	5.014.270
	HRK	179.851	3.273.002	11.523	1.986.120
	RSD	5.524	161.566	124.698	1.414
31. 12. 2019	EUR	5.395.051	10.664.226	6.124.054	8.262.363
	HRK	299.638	1.603.777	27.063	820.534
	RSD	58.333	182.615	169.999	1.600

za 1 EUR	31. decembra 2020	31. decembra 2019
HRK	7,5519	7,4395
RSD	117,42	117,38

Ocenjujemo, da skupina SŽ-ŽGP iz naslova tečajnih tveganj ni izpostavljena velikim tveganjem, saj je volatiliteta tečajev domicilnih valut relativno nizka, kar je razvidno tudi iz zgornje preglednice. Pri uravnavanju le-teh pa se večinoma varujemo z naravnim ščitenjem, vendar bi sprememba katerega koli valutnega para za 10% spremenila poslovni izid skupine (poslovni izid skupine bi se zmanjšal za največ 149.619 EUR v letu 2020 oziroma 112.517 EUR v letu 2019).

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Skupina SŽ-ŽGP je leta 2020 za obvladovanje likvidnostnega tveganja, ki je centralizirano na obvladujoči družbi SŽ, d. o. o., izvajala politiko rednega upravljanja likvidnosti in solventnosti skupine, s katero je ažurno spremljala denarne tokove, tako na dnevni, kot na mesečni in 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	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne obveznosti iz najemov	5.416.036	5.786.299			3.763.529	2.022.770
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	34.878	34.878			9.572	25.306
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.537.924	1.639.033	823.573	815.460		
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	7.001.804	7.001.804	7.001.804			
Stanje 31. decembra 2020	13.990.642	14.462.014	7.825.377	815.460	3.773.101	2.048.076

v EUR	Pogodbeni denarni tokovi					
	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne finančne obveznosti	5.113.916	5.299.531			3.503.610	1.795.921
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	58.754	58.754			14.357	44.397
Kratkoročne finančne obveznosti	1.207.200	1.313.833	657.602	656.231		
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	9.084.497	9.084.497	9.084.497			
Stanje 31. decembra 2019	15.464.367	15.756.615	9.742.099	656.231	3.517.967	1.840.318

KREDITNO TVEGANJE

Slabša likvidnost partnerjev na trgu zahteva dodatno pozornost pri spremljanju njihovih bonitet in zagotavljanje ustreznih zavarovanj. Vlaganja v sistem spremljanja bonitet naših partnerjev so zmanjšala kreditno tveganje, kar se je 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 nadgrajuje tako v fazi gradnje portfelja s skrbno izbiro partnerjev kot z nadaljnjim rednim pregledom kreditne kakovosti partnerjev z dodelitvijo bonitetnih ocen.

V letu 2020 se struktura zapadlih terjatev do kupcev ni bistveno spremenila, zato je potrebno v prihodnosti vložiti še več navora za izboljšanje kreditnega portfelja.

Kreditna tveganja so bila v letu 2020 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 2020 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 2.3.1.9).

Zapadlost terjatev do kupcev je prav tako pojasnjena v pojasnilu 2.3.1.9.

4 UPRAVLJANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

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

v EUR	2020	2019
Dolgoročne finančne obveznosti	5.416.037	5.113.916
Kratkoročne finančne obveznosti	1.537.925	1.207.200
Skupaj finančne obveznosti	6.953.962	6.321.116
Skupaj kapital	27.876.240	24.127.741
Dolg/kapital	0,25	0,26
Denar in denarni ustrezniki	8.826.345	5.753.022
Neto finančna obveznost	-1.872.383	568.094
Neto dolg/kapital	0	0,02

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

5 KNJIGOVODSKE IN POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV

Tabela vsebuje podatke o razvrstitvi v ravni hierarhije poštene vrednosti za sredstva in obveznosti, ki so merjene po pošteni vrednosti in za katere se poštena vrednost razkriva.

EUR	31. decembra 2020				
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
Dolgoročne finančne terjatve	252.762	252.762			252.762
Dolgoročne poslovne terjatve	57.404	57.404			57.404
Kratkoročne finančne terjatve do drugih	321.682	321.682			321.682
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	11.560.343	11.560.343			11.560.343
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	8.826.345	8.826.345	8.826.345		
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita	21.018.536	21.018.536	8.826.345		12.192.191
Dolgoročne obveznosti iz najemov	5.416.036	5.416.036			5.416.036
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	34.878	34.878			34.878
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.537.925	1.537.925			1.537.925
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	7.001.805	7.001.805			7.001.805
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita	13.990.644	13.990.644			13.990.644

EUR	31. decembra 2019				
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
Dolgoročne finančne terjatve	569.653	569.653			569.653
Dolgoročne poslovne terjatve	1.383.772	1.383.772			1.383.772
Kratkoročne finančne terjatve do drugih	79.968	79.968			79.968
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	10.280.754	10.280.754			10.280.754
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	5.753.022	5.753.022	5.753.022		
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita	18.067.169	18.067.169	5.753.022		12.314.147
Dolgoročne obveznosti iz najemov	5.113.916	5.113.916			5.113.916
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	58.754	58.754			58.754
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.207.200	1.207.200			1.207.200
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	9.084.497	9.084.497			9.084.497
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita	15.464.367	15.464.367			15.464.367

Skupina SŽ-ŽGP v letu 2020 ni imela prehodov med nivoji poštene vrednosti.

6 RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

6.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnilo	Stanje na dan	
		31. 12. 2020	31. 12. 2019
SREDSTVA		43.100.745	42.870.452
A. Dolgoročna sredstva		15.035.976	17.184.385
Neopredmetena sredstva	6.6.1.1	36.097	47.848
Pravica do uporabe najetih sredstev	6.6.1.2	6.175.409	6.254.568
Opredmetena osnovna sredstva	6.6.1.3	3.805.804	4.430.071
Naložbene nepremičnine	6.6.1.4	2.069.227	1.882.486
Naložbe v odvisne družbe	6.6.1.5	2.461.293	2.461.293
Finančne terjatve	6.6.1.6	252.762	569.653
Poslovne terjatve	6.6.1.7	0	1.324.104
Odložene terjatve za davek	6.6.1.8	234.658	213.617
Druge dolgoročna sredstva		726	745
B. Kratkoročna sredstva		28.064.769	25.686.067
Zaloge	6.6.1.9	4.230.528	6.557.503
Finančne terjatve	6.6.1.10	1.401.682	689.969
Terjatve do kupcev	6.6.1.11	11.119.253	9.635.950
Druge poslovne terjatve	6.6.1.12	2.667.978	3.285.577
Terjatve za davek iz dobička	6.6.2.9	1.276	0
Denar in denarni ustrezniki	6.6.1.13	8.644.052	5.517.068
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		43.100.745	42.870.452
A. Kapital	6.6.1.14	23.922.095	20.393.547
Vpoklicani kapital		3.152.412	3.152.412
Zakonske rezerve		315.241	315.241
Druge rezerve iz dobička		3.912.663	3.912.663
Rezerve za pošteno vrednost		-52.796	-7.114
Zadržani poslovni izid		16.594.575	13.020.345
1. Preneseni čisti poslovni izid		11.018.375	9.864.865
2. Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta		5.576.200	3.155.480
B. Dolgoročne obveznosti		5.404.305	5.680.371
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	6.6.1.15	676.865	710.494
Druge rezervacije	6.6.1.15	769.784	531.967
Dolgoročno odloženi prihodki	6.6.1.15	213.478	151.667
Obveznosti iz najemov	6.6.1.17	3.718.872	4.241.846
Dolgoročne poslovne obveznosti	6.6.1.18	25.306	44.397
C. Kratkoročne obveznosti		13.774.345	16.796.534
Finančne obveznosti	6.6.1.16	50	86
Obveznosti iz najemov	6.6.1.17	1.124.974	963.295
Obveznosti do dobaviteljev	6.6.1.19	6.659.964	8.177.242
Druge poslovne obveznosti	6.6.1.18	5.221.686	7.273.412
Obveznosti za davek iz dobička	6.6.2.9	767.671	382.499

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

6.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnilo	2020	2019
1. Čisti prihodki od prodaje	6.6.2.1	68.574.608	67.579.691
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. proizv.		0	6.409
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		0	32.533
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotoval. poslov. prihodki)	6.6.2.2	1.009.023	569.270
5. Stroški blaga, materiala in storitev	6.6.2.3	49.968.766	53.057.736
6. Stroški dela	6.6.2.4	9.355.306	8.741.238
7. Odpisi vrednosti	6.6.2.5	2.538.632	1.977.839
8. Drugi poslovni odhodki	6.6.2.6	751.227	460.462
9. Poslovni izid iz poslovanja (1 ± 2 + 3 + 4 – 5 – 6 – 7 – 8)		6.969.700	3.950.628
11. Finančni prihodki	6.6.2.7	140.984	60.729
12. Finančni odhodki	6.6.2.8	305.463	193.040
13. Finančni izid (11-12)		-164.479	-132.311
14. Poslovni izid pred davki (9+13)		6.805.221	3.818.317
15. Obračunani davek		1.250.062	643.188
16. Odloženi davki		-21.041	19.649
17. Davek iz dobička	6.6.2.9	1.229.021	662.837
18. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		5.576.200	3.155.480

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

6.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	pojasnilo	2020	2019
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		5.576.200	3.155.480
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-45.725	3.572
Aktuarski dobički/izgube		-45.725	3.572
Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta		-45.725	3.572
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		5.530.475	3.159.052

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

6.4 Izkaz denarnih tokov

v EUR	Pojasnilo	2020	2019
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU			
a) Čisti poslovni izid	6.2	5.576.200	3.155.480
Poslovni izid pred obdavčitvijo		6.805.221	3.818.317
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih		1.229.021	662.837
b) Prilagoditve za		2.932.264	1.889.785
amortizacijo (+)	6.6.2.5	2.115.513	1.831.649
prevrednotovalne poslovne prihodke (-)	6.6.2.2	-129.103	-190.885
prevrednotovalne poslovne odhodke (+)	6.6.2.5	423.119	146.190
finančne prihodke brez finančnih prihodkov iz posl. terjatev (-)	6.6.2.7	-32.471	-27.213
finančne odhodke brez finančnih odhodkov iz posl. obveznosti	6.6.2.8	143.035	147.047
aktuarski preračun rezervacij za zasluzke zaposlencev		-74.797	9.897
druge rezervacije		383.751	-211.808
odhodke za davke		362.855	185.545
odprava vračunanih odhodkov		-263.115	0
druge prilagoditve prihodkov in odhodkov		3.477	-637
c) Spremembe čistih obratnih sredstev (in rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih		-1.093.431	-199.838
Začetne manj končne poslovne terjatve		289.299	-3.130.047
Začetne manj končne zaloge		2.040.131	-2.503.385
Končni manj začetni poslovni dolgovi		-3.325.382	5.030.333
Končne manj začetne rezervacije		-97.479	403.261
č) Prebitek prejemkov pri poslovanju (a + b + c)		7.415.033	4.845.427
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU			
a) Prejemki pri naložbenju		13.624.929	12.920.742
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih		23.070	9.450
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	6.6.1.3	101.351	119.396
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	6.6.1.10	13.500.508	12.791.896
b) Izdatki pri naložbenju		-14.748.435	-15.347.756
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	6.6.1.1	0	-8.820
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	6.6.1.3	-655.870	-1.696.821
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	6.6.1.4	-202.564	-251.818
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	6.6.1.10	-13.890.001	-13.390.297
c) Prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		-1.123.506	-2.427.014
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU			
a) Prejemki pri financiranju		1.200.000	4.100.000
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	6.6.1.16	1.200.000	4.100.000
b) Izdatki pri financiranju		-4.361.648	-9.408.656
Izdatki za dane obresti iz najemov		-134.021	-139.912
Izdatki za dane ostale obresti		-251	-3.382
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	6.6.1.16	-1.200.000	-6.100.000
Izdatki za odplačila obveznosti iz najemov	6.6.1.17	-1.025.449	-861.258
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	6.6.1.14	-2.001.927	-2.304.104
c) Prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		-3.161.648	-5.308.656
Č. Končno stanje denarnih sredstev	6.6.1.13	8.644.051	5.517.068
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		3.129.879	-2.890.243
+/- Obračunane tečajne razlike pri deviznih sredstvih		-2.896	637
y) Začetno stanje denarnih sredstev	6.6.1.13	5.517.068	8.406.674

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

6.5 Izkaz gibanja kapitala

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2020

v EUR		Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Skupaj
						Preneseni čisti poslovni izid	Neraz.čisti pos. izid pos.leta	
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-7.114	9.864.865	3.155.480	20.393.547
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	-2.001.927	0	-2.001.927
	g) Izplačilo dividend in deležev v dobičku					-2.001.927		-2.001.927
B.2.	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	-45.682	-43	5.576.200	5.530.475
	a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						5.576.200	5.576.200
	b) Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid				-45.682	-43		-45.725
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	3.155.480	-3.155.480	0
	a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					3.155.480	-3.155.480	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-52.796	11.018.375	5.576.200	23.922.095

v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2019

v EUR		Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid		Skupaj
						Preneseni čisti poslovni izid	Neraz.čisti pos. izid pos.leta	
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-11.195	10.560.919	1.608.559	19.538.599
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	-2.304.104	0	-2.304.104
	g) Izplačilo dividend in deležev v dobičku					-2.304.104		-2.304.104
B.2.	Spremembe celotnega vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	0	4.081	-509	3.155.480	3.159.052
	a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						3.155.480	3.155.480
	b) Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid				4.081	-509		3.572
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	1.608.559	-1.608.559	0
	a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					1.608.559	-1.608.559	0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	3.152.412	315.241	3.912.663	-7.114	9.864.865	3.155.480	20.393.547

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

Bilančni dobiček

v EUR	2020	2019
Obvezna uporaba čistega dobička		
Čisti poslovni izid poslovnega leta	5.576.200	3.155.480
Čisti dobiček po obvezni uporabi	5.576.200	3.155.480
Ugotovitev bilančnega dobička		
Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta	5.576.200	3.155.480
Preneseni čisti poslovni izid	11.018.375	9.864.865
Bilančni dobiček/izguba	16.594.575	13.200.345

6.6 Pojasnila k računovodskim izkazom

6.6.1 Pojasnila k izkazu finančnega položaja

6.6.1.1 Neopredmetena sredstva

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročne premoženjske pravice	36.097	47.848
Skupaj	36.097	47.848

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Druga NDS v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2019	187.134	36.865	223.999
Pridobitve	45.685	-36.865	8.820
Odpisi	-21.955	0	-21.955
Stanje 31. 12. 2019	210.864	0	210.864
Stanje 1. 1. 2020	210.864	0	210.864
Stanje 31. 12. 2020	210.864	0	210.864
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2019	181.523	0	181.523
Odpisi	-21.955	0	-21.955
Amortizacija	3.448	0	3.448
Stanje 31. 12. 2019	163.016	0	163.016
Stanje 1. 1. 2020	163.016	0	163.016
Amortizacija	11.751	0	11.751
Stanje 31. 12. 2020	174.767	0	174.767
Neodpisana vrednost			
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2019	5.611	36.865	42.476
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2019	47.848	0	47.848
Knjigovodska vrednost 1. 1. 2020	47.848	0	47.848
Knjigovodska vrednost 31. 12. 2020	36.097	0	36.097

Na dan 31. decembra 2020 in 31. decembra 2019 družba nima obvez za pridobitev neopredmetenih sredstev. Družba nima zastavljenih neopredmetenih sredstev.

77,2 % vseh neopredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2020, je bilo v celoti amortiziranih (74,4 % na dan 31. decembra 2019). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost neopredmetenih sredstev.

6.6.1.2 Pravica do uporabe najetih sredstev

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pravica do uporabe zemljišč	352.287	203.618
Pravica do uporabe zgradb	1.719.906	2.013.798
Pravica do uporabe opreme	4.103.215	4.037.153
Skupaj	6.175.408	6.254.569

Gibanje pravice do uporabe najetih sredstev

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2019	196.569	2.220.851	4.638.117	7.055.537
Povečanja	31.838	42.750	859.135	933.723
Zmanjšanja	-3.581	0	-26.975	-30.556
Prenosi	0	0	-170.066	-170.066
Stanje 31.12.2019	224.826	2.263.601	5.300.211	7.788.638
Stanje 1. 1. 2020	224.826	2.263.601	5.300.211	7.788.638
Povečanja	272.130	0	654.040	926.170
Zmanjšanja	-815	-33.711	0	-34.526
Prenosi	0	0	-26.975	-26.975
Stanje 31.12.2020	496.141	2.229.890	5.927.275	8.653.306
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2019	0	0	849.656	849.656
Povečanje	0	0	-76.126	-76.126
Zmanjšanje	-3.581	0	-20.074	-23.655
Amortizacija	24.789	249.803	509.602	784.194
Stanje 31.12.2019	21.208	249.803	1.263.058	1.534.069
Stanje 1.1.2020	21.208	249.803	1.263.058	1.534.069
Zmanjšanje	0	0	-20.422	-20.422
Amortizacija	122.647	260.180	581.425	964.252
Stanje 31.12.2020	143.854	509.983	1.824.060	2.477.898
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2019	196.569	2.220.851	3.788.461	6.205.881
Stanje 31. 12. 2019	203.618	2.013.798	4.037.153	6.254.569
Stanje 1. 1. 2020	203.618	2.013.798	4.037.153	6.254.569
Stanje 31.12.2020	352.287	1.719.906	4.103.215	6.175.408

Na dan 31. decembra 2020 ima družba 4.843.846 EUR obvez iz naslova pravice do uporabe najetih sredstev (5.205.141 EUR na dan 31. decembra. 2019).

6.6.1.3 Opredmetena osnovna sredstva

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zemljišča	31.665	35.969
Zgradbe	421.967	477.281
Oprema	3.348.630	3.689.428
- tirna vozila	978.681	1.020.422
- druga oprema	2.369.949	2.669.006
Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	3.542	227.392
Skupaj	3.805.804	4.430.070

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v EUR	Zemljišče	Zgradbe	Naprave in oprema ter vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj OOS
Nabavna vrednost					
Stanje 1. 1. 2019	35.969	3.772.337	28.308.490	100.851	32.217.647
Pridobitve	0	18.689	478.204	126.541	623.434
Odtujitve	0	0	-561.208	0	-561.208
Prenosi	0	0	170.066	0	170.066
Stanje 31. 12. 2019	35.969	3.791.026	28.395.552	227.392	32.449.939

v EUR	Zemljišče	Zgradbe	Naprave in oprema ter vlaganja v tuja osnovna sredstva	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj OOS
Stanje 1. 1. 2020	35.969	3.791.026	28.395.552	227.392	32.449.939
Pridobitve	0	11.800	731.526	-223.850	519.476
Odtujitve	-4.304	-25.206	-353.567	0	-383.078
Prenosi	0	0	26.975	0	26.975
Stanje 31. 12. 2020	31.665	3.777.620	28.800.485	3.542	32.613.312
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2019	0	3.262.775	24.135.268	0	27.398.043
Povečanja	0	0	76.126	0	76.126
Zmanjšanja	0	0	-482.484	0	-482.484
Amortizacija	0	50.970	977.214	0	1.028.184
Stanje 31. 12. 2019	0	3.313.745	24.706.124	0	28.019.869
Stanje 1. 1. 2020	0	3.313.745	24.706.124	0	28.019.869
Zmanjšanja	0	-6.717	-329.332	0	-336.049
Amortizacija	0	48.625	1.075.063	0	1.123.688
Stanje 31. 12. 2020	0	3.355.653	25.451.855	0	28.807.508
Neodpisana vrednost					
Stanje 1. 1. 2019	35.969	509.562	4.173.222	100.851	4.819.604
Stanje 31. 12. 2019	35.969	477.281	3.689.428	227.392	4.430.070
Stanje 1. 1. 2020	35.969	477.281	3.689.428	227.392	4.430.070
Stanje 31. 12. 2020	31.665	421.967	3.348.630	3.542	3.805.804

Na dan 31. decembra 2020 ima družba 62.947 EUR obvez za pridobitev opredmetenih sredstev (63.211 EUR na dan 31. decembra, 2019). Družba nima zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev.

61,2 % vseh opredmetenih sredstev, ki so bile v uporabi 31. decembra 2020 je bilo v celoti amortiziranih (49,2 % na dan 31. decembra 2019). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost opredmetenih sredstev.

6.6.1.4 Naložbene nepremičnine

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Naložbene nepremičnine	2.069.227	1.882.486
Skupaj	2.069.227	1.882.486

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. 2019	1.374.115	644.376	2.018.491
Pridobitve	239.934	0	239.934
Stanje 31. 12. 2019	1.614.048	644.377	2.258.425
Stanje 1. 1. 2020	1.614.048	644.377	2.258.425
Pridobitve	202.564	0	202.564
Stanje 31. 12. 2020	1.816.612	644.377	2.460.989

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2019	0	360.116	360.116
Amortizacija	0	15.823	15.823
Stanje 31. 12. 2019	0	375.939	375.939
Stanje 1. 1. 2020	0	375.939	375.939
Amortizacija	0	15.823	15.823
Stanje 31. 12. 2020	0	391.762	391.762
Neodpisana vrednost			
Stanje 1. 1. 2019	1.374.115	284.260	1.658.375
Stanje 31. 12. 2019	1.614.048	268.438	1.882.486
Stanje 1. 1. 2020	1.614.048	268.438	1.882.486
Stanje 31. 12. 2020	1.816.612	252.615	2.069.227

Družba nima zastavljenih naložbenih nepremičnin.

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je leta 2020 ustvarila prihodke od najemnin v višini 31.372 EUR (33.171 EUR leta 2019). Stroški amortizacije naložbenih nepremičnin znašajo 15.823 EUR (15.823 EUR v letu 2019).

15,8 % vseh naložbenih nepremičnin, ki so bile v uporabi 31. decembra 2020, je bilo v celoti amortiziranih (15,8 % na dan 31. decembra 2019). Delež je izračunan glede na nabavno vrednost naložbenih nepremičnin.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin je bila ugotovljena s pomočjo ocenjevalcev vrednosti nepremičnin in na dan 31. decembra 2020 znaša 2.825.839 EUR (2.731.609 EUR na dan 31. decembra 2019)

6.6.1.5 Dolgoročne finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Naložbe v odvisne družbe	2.461.293	2.461.293
Skupaj	2.461.293	2.461.293

Finančna naložba v delež družbe SŽ-ŽGP Podgorica, d. o. o. je v celoti oslABLJENA, zato v izkazu finančnega položaja ne izkazuje vrednosti. Naložba v družbo Kamnolom Verd, d. o. o., katera knjigovodska vrednost je bila ravno tako oslABLJENA v preteklosti, je izkazana v višini 2.461.293 EUR.

Deleži v odvisnih družbah

v EUR	Delež lastništva		Osnovni kapital		Knjigovodska vrednost deleža		Poslovni izid leta	
	31. 12. 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2019	2020	2019		
Kamnolom Verd d. o. o.	100 %	3.622.460	2.461.293	2.461.293	242.218	688.211		
SŽ-ŽGP Podgorica d. o. o.	100 %	1	0	0	-8.091	-32.916		
Skupaj		3.622.461	2.461.293	2.461.293	234.127	655.295		

6.6.1.6 Dolgoročne finančne terjatve

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Depoziti pri banki	251.363	568.254
Druge finančne terjatve	1.399	1.399
Skupaj	252.762	569.653

6.6.1.7 Dolgoročne poslovne terjatve

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročni predujmi dani za osnovna sredstva	0	1.069.500
Dolgoročne poslovne terjatve za zadržana plačila	0	254.604
Skupaj	0	1.324.104

6.6.1.8 Odložene terjatve za davek

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Odložene terjatve za davek	234.658	213.617

v EUR	Rezervacije	Neujavljeni popravki vrednosti terjatev	skupaj
Stanje na dan 1. 1. 2019	93.228	140.038	233.266
V breme/dobro poslovnega izida	5.793	-25.442	-19.649
Stanje na dan 31. 12. 2019	99.021	114.596	213.617
Stanje na dan 1. 1. 2020	99.021	114.596	213.617
V breme/dobro poslovnega izida	15.723	5.318	21.041
Stanje na dan 31. 12. 2020	114.744	119.914	234.658

Celotni viri za oblikovanje odloženih terjatev za davek znašajo

v EUR	Rezervacije	Neujavljeni popravki vrednosti terjatev	skupaj
Stanje na dan 31. 12. 2020	603.915	631.127	1.235.042
Stanje na dan 31. 12. 2019	521.160	603.139	1.124.299

6.6.1.9 Zaloge

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Material	3.825.527	6.184.051
Nadomestni deli	320.582	283.286
Drobni inventar in embalaža	78.010	83.757
Proizvodi in trgovsko blago	6.409	6.409
Skupaj	4.230.528	6.557.503

Leta 2020 so znašali odpisi zalog 112.791 EUR in oslabitev zalog 170.793 EUR (leta 2019 so znašali odpisi nekurantnih zalog 18.298 EUR in oslabitev zalog 19.201 EUR). Na zalogah ni zastavnih pravic.

6.6.1.10 **Kratkoročne finančne terjatve**

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finančne terjatve do družb v skupini	1.080.000	610.000
Depoziti pri banki – kratkoročni del	321.682	79.841
Finančne terjatve do drugih	0	128
Skupaj	1.401.682	689.969

Gibanje finančnih terjatev:

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kratkoročne finančne terjatve do družb v skupini		
Stanje 1. januarja	610.000	0
- povečanja	13.890.000	13.390.000
- zmanjšanje	-13.420.000	-12.780.000
Stanje 31. decembra	1.080.000	610.000
Kratkoročne finančne terjatve do drugih		
Stanje 1. januarja	79.969	0
- povečanja	538	297
- zmanjšanje	-80.507	-170
- prenos iz dolgoročnih terjatev	321.682	79.842
Stanje 31. decembra	321.682	79.969
Skupaj kratkoročne finančne terjatve	1.401.682	689.969

Kratkoročne finančne terjatve do družb v skupini večinoma zajemajo promet do Slovenskih železnic, d. o. o. in sicer za kratkoročno plasiranje denarnih sredstev na podlagi Pogodbe o medsebojnem financiranju in kratkoročna posojila družbam v skupini SŽ-ŽGP.

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

6.6.1.11 **Terjatve do kupcev**

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Kratkoročne terjatve do družb v skupini	1.053.656	491.180
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	6.815.283	7.540.993
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	3.250.314	1.603.777
Skupaj	11.119.253	9.635.950

v EUR	Bruto vrednost 31. 12. 2020	Popravek vrednosti 31. 12. 2020	Čista vrednost 31. 12. 2020	Čista vrednost 31. 12. 2019
Kratkoročne terjatve do družb v skupini	1.936.902	883.246	1.053.656	491.180
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	7.411.124	595.841	6.815.283	7.540.993
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	3.436.950	186.636	3.250.314	1.603.777
skupaj	12.784.976	1.665.723	11.119.253	9.635.950

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

v EUR	2020	2019
Stanje 1. 1.	1.583.808	1.686.592
Zmanjšanje za odpisane terjatve	0	-40.335
Odprava popravka vrednosti	-54.131	-165.362
Oblikovanje popravka vrednosti	136.046	102.913
Stanje 31. 12.	1.665.723	1.583.808

Preglednica zapadlosti terjatev:

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nezapadle terjatve	9.637.132	9.431.434
Že zapadle terjatve	3.147.843	1.788.324
- do 30 dni	1.208.503	70.702
- od 31 do 90 dni	215.592	95.869
- od 91 do 365 dni	83.200	57.997
- nad 365 dni	1.640.548	1.563.756
Skupaj	12.784.975	11.219.758

6.6.1.12 Druge poslovne terjatve

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Terjatve do državnih in drugih institucij	204.181	493.531
Terjatve do zaposlencev	43.915	43.681
Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov:	2.330.916	2.331.787
- dani predujmi za osnovna sredstva	1.073.028	90.000
- dani predujmi za material	86.059	583.040
- dani predujmi za gradbene storitve	1.171.829	1.658.747
Kratkoročne varščine	2.450	2.487
Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	24.709	15.093
Odloženi stroški	61.807	287.418
Pogodbena sredstva iz nedokončanih del na projektih:	0	111.580
- projekt: Izvedba aktivne protihrupne zaščite (sklop A)	0	111.580
Skupaj	2.667.978	3.285.577

Odpisi in slabitve terjatev do kupcev in drugih kratkoročnih poslovnih terjatev, ki so izkazani v poslovnih odhodkih, so leta 2020 znašali 136.046 EUR (leta 2019 pa 102.913 EUR).

6.6.1.13 Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Denarna sredstva v banki	8.644.051	5.517.068
Skupaj	8.644.051	5.517.068

6.6.1.14 Kapital

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vpoklican kapital	3.152.412	3.152.412
Zakonske rezerve	315.241	315.241
Druge rezerve iz dobička:	3.912.663	3.912.663
- statutarne rezerve	315.241	315.241
- druge rezerve iz dobička	3.597.422	3.597.422
Rezerve za pošteno vrednost	-52.796	-7.114
Preneseni čisti poslovni izid	11.018.375	9.864.865
Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta	5.576.200	3.155.480
Skupaj	23.922.095	20.393.547

Posloводство družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., predlaga, da bilančni dobiček, ki na dan 31.12. 2020 znaša 16.594.575,19 EUR, ostane nerazporejen.

Gibanje kapitala	v EUR
• Stanje 1. 1. 2019	19.538.599
Čisti dobiček poslovnega leta	3.155.480
Aktuarski dobički in izgube	3.572
Izplačilo dividend in drugih deležev v dobičku	-2.304.104
• Stanje 31. 12. 2019	20.393.547
Čisti dobiček poslovnega leta	5.576.200
Aktuarski dobički in izgube	-45.725
Izplačilo dividend in deležev v dobičku	-2.001.927
• Stanje 31. 12. 2020	23.922.095

6.6.1.15 Rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	676.865	710.494
Druge rezervacije	769.784	531.967
Dolgoročno odloženi prihodki	213.478	151.667
Skupaj	1.660.127	1.394.128

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine

v EUR	Odpravnine	Jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	613.389	122.772	736.162
Poraba v 2019	-27.831	-15.451	-43.282
Stroški tekočega službovanja	28.587	10.569	39.156
Obresti (odhodki)	9.471	1.818	11.288
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-22.291	-6.968	-29.259
Aktuarski dobički/izgube	-3.572	0	-3.572
Stanje 31. 12. 2019	597.753	112.741	710.494
Stanje 1. 1. 2020	597.753	112.741	710.494
Poraba v 2020	-3.603	-9.753	-13.356
Stroški tekočega službovanja	30.692	29.891	60.583
Obresti (odhodki)	7.449	1.348	8.798
Odprava rezervacij (zaprtje, pravice) (prihodki)	-135.380	0	-135.380
Aktuarski dobički/izgube	45.726	0	45.726
Stanje 31. 12. 2020	542.637	134.227	676.865

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

	Leto 2020	Leto 2019
Povprečna mesečna bruto plača v Sloveniji	1.850 EUR	1.760 EUR
Diskontna stopnja	1,25	1,58
Skupna rast plač	1,50%	2,00%
Pogoji upokojitve (starost)		
• moški (prehodno obdobje)	60	62
• ženske (prehodno obdobje)	60	60
• moški	60	65
• ženske	60	65

Gibanje drugih rezervacij

v EUR	Rezervacije za pravdne zadeve	Rezervacije za dana jamstva	skupaj
Stanje 1. 1. 2019	83.882	245.180	329.062
- oblikovanje	135.327	88.035	223.362
- poraba	0	-1.389	-1.389
- odprava	-19.068	0	-19.068
Stanje 31. 12. 2019	200.141	331.826	531.967
Stanje 1. 1. 2020	200.141	331.826	531.967
- oblikovanje	144.735	282.778	427.513
- poraba	-103.324	-83.640	-186.964
- odprava	-2.732	0	-2.732
Stanje 31. 12. 2020	238.820	530.964	769.784

Proti družbi je v letu 2020 potekalo sedem pravnih postopkov v skupni vrednosti 870.234 EUR (odškodninski in gospodarski spori). Dva pravdna postopka iz leta 2019 sta bila v letu 2020 zaključena.

V skladu z ocenami možnih izidov na podlagi poročil odvetniških družb, so za šest postopkov na dan 31. decembra 2020 oblikovane rezervacije v višini 238.820 EUR, v enem primeru pa izida spora še ni mogoče napovedati.

Dolgoročno odloženi prihodki

v EUR	Odstopljene prispevki in nagrade invalid. Nad kvoto	Dolgoročne pogodbene obveznosti pri gradbenih storitvah	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	169	119.668	119.837
- oblikovanje	3.749	61.587	65.336
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-3.563	-29.943	-33.506
Stanje 31. 12. 2019	355	151.312	151.667
Stanje 1. 1. 2020	355	151.312	151.667
- oblikovanje	4.434	104.337	108.771
- poraba oz. prenos na kratkoročni del	-4.789	-42.171	-46.960
Stanje 31. 12. 2020	0	213.478	213.478

6.6.1.16 Finančne obveznosti

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Druge kratkoročne finančne obveznosti-obresti	50	86
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	50	86

Gibanje finančnih obveznosti

v EUR	2020	2019
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		
Stanje 1. januarja	0	2.001.708
- povečanja	1.200.216	4.101.674
- zmanjšanja	-1.200.216	-6.103.382
Stanje 31. decembra	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti do drugih		
Stanje 1. januarja	86	5.915

v EUR	2020	2019
– povečanja	77.761	72.913
– zmanjšanja	-77.797	-78.742
Stanje 31. decembra	50	86

6.6.1.17 Obveznosti iz najemov

v EUR	31.12. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročne obveznosti iz najemov	3.718.872	4.241.846
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.124.974	963.295
Skupaj	4.843.846	5.205.141

Gibanje obveznosti iz najemov

v EUR	2020	2019
Stanje 1. 1.	5.205.141	5.052.116
povečanje	698.680	1.014.283
zmanjšanje	-34.526	0
plačila	-1.081.708	-919.139
obresti	56.259	57.881
Stanje 31.12.	4.843.846	5.205.141

Družba med temi obveznosti v skladu s sklenjenimi pogodbami izkazuje obveznosti za sredstva v najemu. V najemu so poslovni prostori, oprema in zemljišča (doba najema od 2 do 20 let).

Gibanje finančnih obveznosti in obveznosti iz najemov (denarni tok)

v EUR	2020	2019
Stanje 1. januarja	5.205.227	4.642.320
Prejemki pri prejetih posojilih	1.200.000	4.100.000
Izdatki pri prejetih posojilih	-1.200.000	-6.100.000
Izdatki za odplačila obveznosti iz najemov	-1.025.449	-861.258
Spremembe obveznosti za obresti	-36	-7.538
Spremembe obveznosti iz najemov	664.154	3.431.703
Stanje 31. decembra	4.843.896	5.205.227

6.6.1.18 Druge poslovne obveznosti

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dolgoročne obveznosti	25.306	44.397
Obveznosti do družb s skupini	25.306	44.397
Kratkoročne obveznosti	5.221.686	7.273.412
Obveznosti za prejete predujme:	1.084.408	2.144.317
- predujmi za gradbene storitve	1.082.734	2.144.262
- drugo	1.674	55
Obveznosti do zaposlencev	1.088.796	795.579
Obveznosti do države in državnih inštitucij	280.879	591.997
Obveznosti do drugih	78.477	158.284
Pogodbene obveznosti iz nedokončanih del na projektih:	881.966	2.515.619
- projekt: Nadgradnja železniškega odseka Zidani most – Rimske Toplice	0	1.500.000
- projekt: Nadgradnja železniške postaje Maribor, Tezno	0	982.622
- projekt: Gradnja odseka proge Maribor-Šentilj	41.400	0
- projekt: Nadgradnja proge Ljubljana-Jesenice na odseku Kranj-Podnart	417.900	0
- projekt: Nadgradnja proge Ljubljana-Jesenice na odseku Podnart-Lesce Bled	378.620	0

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
- ostalo	44.046	32.997
Vračunani stroški in odhodki	1.807.160	1.067.616
Skupaj	5.246.992	7.317.809

Vračunani stroški in odhodki

v EUR	Neizrabljen dopust	Vračunani stroški oddelanih ur	Vračunani stroški iz nedokon. Del na projektih	Drugo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2019	275.546	231.381	13.500	105.871	626.298
- oblikovanje	0	232.963	1.657.634	19.611	1.910.208
- poraba/črpanje	0	0	-1.115.782	-82.903	-1.198.685
- odprava	-38.824	-231.381	0	0	-270.205
Stanje 31. 12. 2019	236.722	232.963	555.352	42.579	1.067.616
Stanje 1. 1. 2020	236.722	232.963	555.352	42.579	1.067.616
- oblikovanje	0	130.765	3.470.930	164.126	3.765.821
- poraba/črpanje	0	0	-2.743.552	-19.611	-2.763.163
- odprava	-30.151	-232.963	0	0	-263.114
Stanje 31. 12. 2020	206.571	130.765	1.282.730	187.094	1.807.160

6.6.1.19 Obveznosti do dobaviteljev

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Obveznosti do družb v skupini	737.285	484.989
Obveznosti do dobaviteljev v državi	3.358.980	5.213.287
Obveznosti do dobaviteljev v tujini	2.563.699	2.478.966
Skupaj	6.659.964	8.177.242

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Nezapadle obveznosti	6.308.094	7.771.391
Že zapadle obveznosti	351.870	405.851
- do 30 dni	171.394	385.446
- od 31 do 90 dni	144.034	0
- od 91 do 365 dni	24.111	20.405
- nad 365 dni	12.331	0
Skupaj	6.659.964	8.177.242

Pogojne terjatve in pogojne obveznosti

v EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Prejete bančne garancije za dobro izvedbo pogodbenih obveznosti in odpravo napak	6.229.791	4.852.789
Prejete menice, izvršnice za zavarovanje avansa, dobro izvedbo pogodbenih obveznosti in odpravo napak	4.509.748	2.872.754
Zadržana izplačila dividend	35.854	35.854
Skupaj pogojne terjatve	10.775.393	7.761.397
Dane bančne garancije za dobro izvedbo, odpravo napak in resnost ponudbe	15.038.233	13.835.840
Dane menice, izvršnice za dobro izvedbo pogodbenih obveznosti in odpravo napak	3.840.771	1.273.366
Pogojne obveznosti iz naslova tožbenih zahtevkov	870.234	1.130.090
Skupaj pogojne obveznosti	19.749.238	16.239.295

6.6.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

6.6.2.1 Čisti prihodki od prodaje

v EUR	2020	2019
• Prihodki na domačem trgu	57.498.857	65.881.184
Storitve in proizvodi	56.153.678	64.680.271
- storitve in proizvodi iz razmerij do družb v skupini	13.587.329	7.761.753
- storitve iz razmerij do drugih	42.566.349	56.918.518
Blago in material	1.345.179	1.200.913
- blago, material in izdelki iz razmerij do družb v skupini	1.331.614	1.111.061
- blago, material in izdelki iz razmerij do drugih	13.565	89.852
• Prihodki na tujem trgu	11.075.751	1.698.507
Storitve in proizvodi	11.075.751	1.698.507
- storitve iz razmerij do družb v skupini	25.023	10.076
- storitve iz razmerij do drugih	11.050.728	1.688.431
Skupaj	68.574.608	67.579.691

Prihodki od prodaje so se povečali iz naslova osnovne dejavnosti, to so gradbene storitve. Prihodke od osnovne dejavnosti smo dosegli 58,3 mio EUR oz. 85,2 % z desetimi projekti. Največji projekti v Sloveniji so bili: Nadgradnja železniške postaje Maribor in Tezno, Nadgradnja žel. Odseka Zidani most-Rimske toplice in žel.post.RT, Izvedba PHO ob glavni progi na odseku Pesnica-Šentilj, Izvedba ukrepov na progi Slovenska Bistrica -Pragersko za nosilnost kategorije D, Obnova tira na postaji Rižana in sanacija proge Hrastovlje – Rižana. Na tujem trgu smo s projektom Luka Rijeka Infrastruktura dosegli 10,9 mio EUR. Z ostalimi manjši projekti, ki jih je okoli 55, smo povečali prihodke za 8,3 mio EUR.

6.6.2.2 Drugi poslovni prihodki

v EUR	2020	2019
Prihodki od odprave rezervacij	441.676	329.102
Državna pomoč – Covid 19	308.904	0
Odškodnine	25.071	19.579
Prihodki od prodaje OOS	74.972	38.310
Prihodki od prevrednotenja terjatev in odpisa obveznosti	54.131	165.362
Drugi prihodki	104.269	16.917
Skupaj	1.009.023	569.270

6.6.2.3 Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR	2020	2019
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.068.436	839.711
Stroški materiala	15.799.554	12.541.088
Stroški energije	576.073	676.623
Stroški nadomestnih delov	140.274	113.001
Odpis drobnega inventarja	117.402	121.336
Stroški pisarniškega materiala	19.107	23.454
Drugi materialni stroški	61.059	5.705
Skupaj nabavna vred. Prod. Blaga in mat. ter stroški materiala	17.781.905	14.320.918
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev	27.378.555	33.708.095
Prevozne storitve	970.592	1.458.172
Storitve vzdrževanja	406.656	360.439
Povračilo stroškov delavcem	147.209	170.669
Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	123.652	117.896

v EUR	2020	2019
Intelektualne in osebne storitve	510.945	555.484
Zavarovalne premije	335.190	426.315
Reklama, propaganda in reprezentanca	26.498	29.928
Stroški drugih storitev:	2.287.564	1.909.819
- stroški najemnin	541.372	160.671
od tega najemi malih vrednosti	11.609	5.507
od tega kratkoročni najemi	57.946	70.474
- stroški komunalnih storitev	59.434	54.446
- stroški čiščenje in čuvanja	273.470	395.149
- stroški služb uprave SŽ	390.150	459.005
- stroški storitev po pogodbah o delu in avtorski honorarji	82.125	91.163
- upravne takse, administrativni oglasi in sodni stroški	8.914	2.938
- članarine in prispevki mednar. Organizacijam in drugim združenjem	11.076	12.271
- stroški študentskih servisov, najem delovne sile	660.922	438.308
- drugi stroški	260.101	295.868
Skupaj stroški storitev	32.186.861	38.736.818
Skupaj	49.968.766	53.057.736

Pomembnejše stroške materiala sestavljajo stroški izdelavnega materiala ter stroški električne energije in drugih goriv za pogon tirnih in cestnih vozil ter gradbene mehanizacije. Stroški izdelavnega materiala so direktnega značaja in so neposredno vezani na obseg lastnega dela, ki ga je družba izvedla ter strukturo tega posla. Obseg lastnega dela predstavljajo prihodki od osnovne dejavnosti zmanjšani za proizvodne storitve oziroma opravljene storitve partnerjev in podizvajalcev. Pri strukturi opravljenega posla pa ima velik vpliv na delež izdelavnega materiala izvedba zgornjega ustroja.

Najpomembnejša postavka med stroški storitev so stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev, ki večinoma zajemajo storitve partnerjev ter podizvajalcev in sicer 85,1 % vseh stroškov storitev (87,0 % leta 2019).

Stroški revizorja

v EUR	2020	2019
Revidiranje letnega poročila	15.800	15.800
- za družbo	13.200	13.200
- za konsolidacijo	2.600	2.600
Druge storitve dajanja zagotovil	3.500	3.500
Skupaj	19.300	19.300

6.6.2.4 Stroški dela

v EUR	2020	2019
Stroški plač	6.004.202	6.478.740
Stroški pokojninskih zavarovanj	706.125	720.291
Drugi stroških socialnih zavarovanj	498.255	496.647
Drugi stroški dela	2.146.724	1.045.560
• povračila	544.719	539.735
• regres	345.427	323.067
• odpravnine ob upokojitvi	1.077.956	121.100
• rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	60.583	39.156
• drugi stroški	118.039	22.502
Skupaj	9.355.306	8.741.238

6.6.2.5 Odpisi vrednosti

v EUR	2020	2019
Amortizacija neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev	1.151.261	1.047.455
Amortizacija pravice do uporabe najetih sredstev	964.252	784.194
Poslovni odhodki pri NDS in OOS	229	4.538
Poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	422.890	141.652
Skupaj	2.538.632	1.977.839

6.6.2.6 Drugi poslovni odhodki

v EUR	2020	2019
Rezervacije	282.779	88.035
Nadomestilo za uporabo stavnega zemljišča	59.342	55.600
Odškodnine	141.559	125.428
Priračun stroškov odpravnin	225.187	146.186
Drugi odhodki	42.360	45.213
Skupaj	751.227	460.462

6.6.2.7 Finančni prihodki

v EUR	2020	2019
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	11.727
Skupaj finančni prihodki iz deležev	0	11.727
Finančni prihodki iz posojil, dani družbam v skupini	27.050	10.000
Finančni prihodki iz posojil, dani drugim	5.421	5.486
Skupaj finančni prihodki iz danih posojil	32.471	15.486
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	108.513	33.516
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih terjatev	108.513	33.516
Skupaj	140.984	60.729

6.6.2.8 Finančni odhodki

v EUR	2020	2019
Finančnih odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	216	1.674
Finančni odhodki iz najemov	134.021	134.084
Finančnih odhodki iz drugih finančnih obveznosti	8.798	11.289
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti	143.035	147.047
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	2.134	4.446
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	151.748	30.784
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	8.546	10.763
Skupaj finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	162.428	45.993
Skupaj	305.463	193.040

6.6.2.9 Davek iz dobička

v EUR	2020	2019
Odmerjeni davek	1.250.062	643.188
Odloženi davek	-21.041	19.649
Davki skupaj	1.229.021	662.837
Dobiček pred davkom	6.805.221	3.818.317
Davek izračunan po veljavni davčni stopnji	1.292.992	725.480

v EUR	2020	2019
Davek od zmanjšanja prihodkov	-20.365	-32.594
Davek od povečanja prihodkov	0	0
Davke od zmanjšanja odhodkov	109.834	81.565
Davek od povečanja odhodkov	-9.215	-6.888
Davek od zmanjšanja davčne osnove	0	0
Davek od povečanja davčne osnove	303	4.856
Davek od davčnih olajšav	-123.487	-129.231
Davki skupaj	1.229.021	662.837
Efektivna davčna stopnja	18,06	17,36

Na dan 31. decembra 2020 ima družba 767.671 EUR obveznosti za davek od dobička (382.499 EUR leta 2019). Veljavna stopnja davka na dobiček v Sloveniji je za leti 2020 in 2019 znašala 19 odstotkov.

6.6.3 Posli s povezanimi osebami

V tabeli so prikazane transakcije (prometi) s povezanimi osebami skupine SŽ:

v EUR	Kupci	Dobavitelji	Finančne terjatve	Finančne obveznosti
Stanje na dan 31.12.2020				
Obvladujoča družba in družbe v skupini	1.824.635	721.093	1.084.677	41.341
Pridružene družbe	0	0	0	0
Stanje na dan 31.12. 2019				
Obvladujoča družba in družbe v skupini	1.274.736	484.203	3.571	44.708
Pridružene družbe	0	0	0	0
v EUR	Prodaja	Nakupi	Prejeta posojila	Dana posojila
leto 2020				
Odvisne družbe	18.322.233	5.742.711	2.817.864	13.917.484
Pridružene družbe	0	0	0	0
leto 2019				
Odvisne družbe	10.797.706	6.043.407	6.268.442	13.400.000
	0	1.860	0	0

Družbe v skupini poslujejo na podlagi 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 2020 in 2019 neposredno poslovala z državo in je ustvarila prihodke z izvajanjem gradbene dejavnosti in sicer:

v EUR	2020	2019
Ministrstvo za infrastrukturo RS	26.545.268	34.552.162
Občine	0	0
Skupaj	26.545.268	34.552.162

Bruto prejemki skupine oseb

Prejemki članov posloводства in organov nadzora za družbo SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., so prikazani v točki 2.3.3.

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

6.6.4 Dogodki po zaključku obračunskega obdobja

Dogodki po koncu obračunskega obdobja v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., so zaznamovani z epidemijo COVID-19 in razglasitvijo Zakona o interventnih ukrepih za zaježitev epidemije COVID-19 in omilitve njenih posledic za državljane in gospodarstvo. Podrobnejši vpliv COVIDa-19 na poslovanje družbe je podan v točki 2.3.4.

7 FINANČNA TVEGANJA v SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.

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

OBRESTNO TVEGANJE

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., obvladuje obrestna tveganja skladno s Politiko 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 17.151 EUR v pozitivno oziroma negativno smer, kar kaže na relativno majhno obrestno tveganje, ki pa izhaja predvsem zaradi relativno majhne zadolženosti družbe izven skupine SŽ.

Finančni instrumenti	v EUR	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Finančne terjatve		1.654.444	1.259.622
Finančne obveznosti		-4.843.896	-5.205.227
Neto finančni instrumenti		-3.189.452	-3.945.605

Finančni terjatve po fiksni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Kratkoročne finančne terjatve do družb v skupini-glej pojasnilo 6.6.1.9.		1.080.000	610.000
Skupaj finančne terjatve po fiksni obrestni meri		1.080.000	610.000

Finančni terjatve po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Finančne terjatve do drugih-dolgoročne-glej pojasnilo 6.6.1.5.		252.762	569.653
Finančne terjatve do drugih-kratkoročne-glej pojasnilo 6.6.1.9.		321.682	79.969
Skupaj finančne terjatve po variabilni obrestni meri		574.444	649.622

Finančni obveznosti po variabilni obrestni meri	v EUR	Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Finančne obveznosti-dolgoročne-glej pojasnilo 6.6.1.15		1.654.440	2.313.642
Finančne obveznosti-kratkoročne-glej pojasnilo 6.6.1.15		635.143	647.701
Skupaj finančne obveznosti po variabilni obrestni meri		2.289.583	2.961.343

Finančni obveznosti po fiksni obrestni meri		Stanje 31. 12. 2020	Stanje 31. 12. 2019
Finančne obveznosti-dolgoročne-glej pojasnilo 6.6.1.15		2.064.432	1.928.204
Finančne obveznosti-kratkoročne-glej pojasnilo 6.6.1.15		489.881	315.680
Finančne obveznosti po fiksni obrestni meri		2.554.313	2.243.884

TEČAJNO TVEGANJE

Obvladovanje tečajnega tveganja v družbi SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., se prav tako izvaja v skladu s Politiko o celovitem upravljanju s tveganji v skupini Slovenske železnice. Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., je tečajnemu tveganju srednje zmerno izpostavljena zaradi poslovanja svojih dveh podružnic in sicer: SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., Ogranak Beograd v Republiki Srbiji in SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., Podružnica Zagreb v Republiki Hrvaški s tem, da denarni tok v srbskih dinarjih in hrvaških kunah varuje le z usklajevanjem prilivov in odlivov v tej valuti.

Na dan v EUR		Denar in denarni ustrezniki	Terjatve do kupcev	Kreditne obveznosti (kratkoročne in dolgoročne obveznosti)	Obveznosti do dobaviteljev
31. 12. 2020	EUR	8.458.677	9.350.408	4.707.675	4.673.009
	HRK	179.851	3.273.002	11.523	1.985.541
	RSD	5.524	161.566	124.698	1.414

31. 12. 2019	EUR	5.159.097	9.433.366	5.008.165	7.355.108
	HRK	299.638	1.603.777	27.063	820.534
	RSD	58.333	182.615	169.999	1.600

za 1 EUR	31. decembra 2020	31. decembra 2019
HRK	7,5519	7,4395
RSD	117,42	117,38

Ocenjujemo, da je družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., iz naslova tečajnih tveganj ni izpostavljena velikim tveganjem, saj je volatilitnost tečajev domicilnih valut relativno nizka, kar je razvidno tudi iz zgornje preglednice. Pri uravnavanju le-teh pa se varujemo le z naravnim ščitenjem, vendar bi sprememba katerega koli valutnega para za 10 % spremenila poslovni izid družbe SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., (poslovni izid družbe bi se zmanjšal za največ 149.677 EUR v letu 2020 (oziroma 112.517 EUR v letu 2019)).

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana d. d., je leta 2020 za obvladovanje likvidnostnega tveganja, ki je centralizirano na obvladujoči družbi SŽ, d.o.o., izvajala politiko rednega upravljanja likvidnosti in solventnosti družbe, 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	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne obveznosti iz najemov	3.718.872	3.978.691			2.545.571	1.433.120
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	25.306	25.306				25.306
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.125.025	1.171.413	589.080	582.333		
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	6.659.964	6.659.964	6.659.964			
Stanje 31. decembra 2020	11.529.167	11.835.374	7.249.044	582.333	2.545.571	1.458.426

v EUR	Pogodbeni denarni tokovi					
	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Dolgoročne obveznosti iz najemov	4.241.846	4.380.457			2.783.204	1.597.253
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	44.397	44.397				44.397
Kratkoročne obveznosti iz najemov	963.381	1.041.485	520.742	520.743		
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlencev in iz naslova predujmov)	8.177.242	8.177.242	8.177.242			

v EUR	Pogodbeni denarni tokovi					
	Knjigovodska vrednost obveznosti	Obveznost	Od 0 do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev	Od 1 do 3 let	Nad 3 leta
Stanje 31. decembra 2019	13.426.866	13.643.581	8.697.984	520.743	2.783.204	1.641.650

KREDITNO TVEGANJE

Slabša likvidnost partnerjev na trgu zahteva dodatno pozornost pri spremljanju njihovih bonitet in zagotavljanje ustreznih zavarovanj. Vlaganja v sistem spremljanja bonitet naših partnerjev so zmanjšala kreditno tveganje, kar se je 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 gradnje portfelja s skrbno izbiro partnerjev kot z nadaljnjim rednim pregledom kreditne kakovosti partnerjev z dodelitvijo bonitetnih ocen.

Intenzivno se izvajajo postopki izterjave, s katerimi bo potrebno nadaljevati tudi v bodoče, saj je višina zapadlih terjatev narasla v primerjavi s preteklim letom.

Kreditna tveganja so bila v letu 2020 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 2020 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 6.6.1.11).

Zapadlost terjatev do kupcev je prav tako pojasnjena v točki 6.6.1.11.

8 UPRAVLJANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI

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

v EUR	2020	2019
Dolgoročne finančne obveznosti	3.718.872	4.241.846
Kratkoročne finančne obveznosti	1.125.024	963.381
Skupaj finančne obveznosti	4.843.896	5.205.227
Skupaj kapital	23.922.095	20.393.547
Dolg/kapital	0,20	0,26
Denar in denarni ustrezniki	8.644.052	5.517.068
Neto finančna obveznost	-3.800.156	-311.841
Neto dolg/kapital	0	0

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

9 KNJIGOVODSKE IN POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV

Tabela vsebuje podatke o razvrstitvi v ravni hierarhije poštene vrednosti za sredstva in obveznosti, ki so merjene po poštenu vrednosti in za katere se poštena vrednost razkriva.

EUR	31. decembra 2020				
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
Dolgoročne finančne terjatve	252.762	252.762			252.762
Kratkoročne finančne terjatve do družb v skupini	1.080.000	1.080.000			1.080.000
Kratkoročne finančne terjatve do drugih	321.682	321.682			321.682
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	11.119.253	11.119.253			11.119.253
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	8.644.051	8.644.051	8.644.051		
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita	21.417.748	21.417.748	8.644.051		12.773.697
Dolgoročne obveznosti iz najemov	3.718.872	3.718.872			3.718.872
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	25.306	25.306			25.306
Kratkoročne obveznosti iz najemov	1.125.025	1.125.025			1.125.025
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenecv in iz naslova predujmov)	6.659.964	6.659.964			6.659.964
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita	11.529.167	11.529.167			11.529.167

EUR	31. decembra 2019				
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
Dolgoročne finančne terjatve	569.653	569.653			569.653
Dolgoročne poslovne terjatve	1.324.104	1.324.104			1.324.104
Kratkoročne finančne terjatve do družb v skupini	610.000	610.000			610.000
Kratkoročne finančne terjatve do drugih	79.969	79.969			79.969
Kratkoročne poslovne terjatve (brez terjatev do države)	9.635.950	9.635.950			9.635.950
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	5.517.068	5.517.068	5.517.068		
Skupaj sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita	17.736.744	17.736.744	5.517.068		12.219.676
Dolgoročne obveznosti iz najemov	4.241.846	4.241.846			4.241.846
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	44.397	44.397			44.397
Kratkoročne obveznosti iz najemov	963.381	963.381			4.241.846
Kratkoročne poslovne obveznosti (brez obveznosti do države, zaposlenecv in iz naslova predujmov)	8.177.242	8.177.242			8.177.242
Skupaj obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita	13.426.866	13.426.866			13.426.866

Družba SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., v letu 2020 ni imela prehodov med nivoji poštene vrednosti.

REVIZORJEVO POROČILO

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

Mnenje

Revidirali smo ločene računovodske izkaze družbe SŽ – ŽGP Ljubljana, d.d. (v nadaljevanju 'družba') in konsolidirane računovodske izkaze družbe SŽ – ŽGP Ljubljana d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju skupina), ki vključujejo ločen in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020, ločen in konsolidiran izkaz poslovnega izida, ločen in konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ločen in konsolidiran izkaz gibanja kapitala ter ločen in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k ločenim in konsolidiranim računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi ločeni in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe in skupine na dan 31. decembra 2020 ter njun 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').

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov*. 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 ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in skupine ter, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2020. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



**MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS**
since 1845

Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Deloitte). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugi ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/si/about.

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišjih uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500* in prek globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih organizacija Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloitteovih strokovnjakov dosega rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavljata Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom *Deloitte Slovenija*), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 – ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2021. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

Pripoznavanje prihodkov v posamičnih in skupinskih računovodskih izkazih

Skupina je v letu, končanem 31. decembra 2020, v izkazu poslovnega izida pripoznala čiste prihodke iz prodaje v višini 71.168 tisoč EUR. Družba je v letu, končanem 31. decembra 2020, v izkazu poslovnega izida pripoznala čiste prihodke iz prodaje v višini 68.575 tisoč EUR.

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
<p>Kot je pojasnjeno v poglavju <i>Prihodki iz pogodb s kupci</i> računovodskih usmeritev, se prihodki pripoznajo, ko pride do prenosa obvladovanja blaga oziroma storitev na kupca.</p> <p>Prihodki iz naslova storitev se pripoznajo skozi obdobje glede na stopnjo dokončnosti del, ocenjeno na podlagi dejansko opravljenih storitev, kot sorazmernega dela celotnih storitev.</p> <p>Prihodki iz prodaje s kupci so eden pomembnih pokazateljev uspešnosti poslovanja družbe in skupine. Zaradi pomembnosti postavke v računovodskih izkazih, ter vpliva ocene posloводства na višino pripoznanih prihodkov, smo to področje opredelili kot ključno revizijsko zadevo.</p>	<p>V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz pogodb s kupci in njihovo skladnost z MSRP.</p> <p>Preverili smo zasnovo in implementacijo notranjih kontrol v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz pogodb s kupci z vidika ustreznosti njihovega evidentiranja.</p> <p>Na podlagi izbranega vzorca projektov, ki jih je družba oziroma skupina izvajala v letu 2020, smo preverili ustreznost pripoznavanja prihodkov glede na dokončanost del, pri čemer smo presojali:</p> <ul style="list-style-type: none">- ustreznost metodologije, ki jo uporablja poslovodstvo za pripoznavanje prihodkov skozi obdobje;- smiselnost uporabljenih predpostavk in pravilnost vhodnih podatkov, ki so podlaga za pripravo ocene za vsak posamezen projekt;- skladnost pripoznavanja pogodbenih sredstev in obveznosti z MSRP. <p>Pregledali smo tudi informacije v računovodskih izkazih, da bi ocenili, ali so razkritja v zvezi s prihodki iz pogodb s kupci, ustrezna.</p>

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati.

V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in skupine ter njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za ločene in konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so ločeni in konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov.

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

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe in 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 sposobnost družbe in skupine, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v

revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe ali skupine kot delujočega podjetja.

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

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe in skupine na skupščini delničarjev dne 9.10.2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 6 let.

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 17.6.2021 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo ali njene odvisne družbe opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Tina Kolenc Praznik.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Tina Kolenc Praznik
Pooblaščenka revizorka
Ljubljana, 17. junij 2021

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