

Letno poročilo 2011



Letno poročilo 2011



Kazalo

Letno poročilo 2011	1
Uvod	5
Nagovor generalnega direktorja	7
Poročilo nadzornega sveta	8
Temeljni podatki o obvladujoči družbi	13
Temeljni podatki o odvisnih družbah	14
Pomembnejši podatki o poslovanju	15
Dogodki 2011	16
Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta 2011	18
Poslovno poročilo	19
Sistem vodenja in upravljanja	20
Temeljne razvojne usmeritve	25
Gospodarska gibanja in konkurenca	27
Analiza poslovanja skupine Slovenske železnice	31
Analiza poslovanja Slovenske železnice, d. o. o.	38
Poslovanje po dejavnostih	45
Tovorni promet	45
Potniški promet	52
Infrastruktura	59
Poslovanje drugih odvisnih družb	67
Informacijska tehnologija	75
Upravljanje tveganj	76
Zaposleni	79
Investicijska vlaganja	87
Raziskave in razvoj	91
Varnost in urejenost prometa	93
Sistem vodenja kakovosti	94
Sistem ravnanja z okoljem	96
Poslovnoizidna uspešnost po posameznih družbah/dejavnostih	97

Računovodsko poročilo	105
Splošna pojasnila k računovodskim izkazom	106
Opis in dejavnost podjetja	106
Računovodski izkazi s pojasnili za Slovenske železnice, d. o. o.	115
Računovodski izkazi	115
Razkritja postavk v računovodskih izkazih	120
Finančna analiza	139
Potencialne obveznosti in dogodki po datumu bilance stanja	141
Izjava poslovodstva	142
Neodvisno revizijsko mnenje	143
Skupinski računovodski izkazi s pojasnili za skupino Slovenske železnice	144
Opis in dejavnost skupine Slovenske železnice	144
Skupinski računovodski izkazi	147
Razkritja postavk v skupinskih računovodskih izkazih	153
Izjava poslovodstva	177
Neodvisno revizijsko mnenje	178

Uvod

Nagovor generalnega direktorja	7
Poročilo nadzornega sveta	8
Temeljni podatki o obvladujoči družbi	13
Temeljni podatki o odvisnih družbah	14
Pomembnejši podatki o poslovanju	15
Dogodki 2011	16
Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta 2011	18

Nagovor generalnega direktorja

Spoštovani!

Leto 2011 je sistemu Slovenskih železnic prineslo kar nekaj sprememb. Največja med njimi je prav gotovo sprememba organiziranosti celotnega sistema, ki smo jo uveljavili 1. septembra. Prej enovito organizirano podjetje Slovenske železnice, d. o. o., se je v skladu z Zakonom o družbi Slovenske železnice organiziralo kot holding. Ustanovljene so bile tri nove odvisne družbe: Slovenske železnice-Infrastruktura, d. o. o., Slovenske železnice-Potniški promet, d. o. o., in Slovenske železnice-Tovorni promet, d. o. o. Hkrati z ustanovitvijo novih treh odvisnih družb je bil vzpostavljen tudi pogodbeni koncern slovenskih železniških družb, v katerem so Slovenske železnice, d. o. o., ustanovitelj in edini družbenik odvisnih družb in imajo položaj obvladujoče družbe. Ob reorganizaciji je prišlo tudi do prehoda delavcev s področja vleke in tehnično-vagonske dejavnosti v Centralne delavnice.

Preoblikovanje v pogodbeni koncern je bilo pomemben korak k vzpostavitvi bolj učinkovitih Slovenskih železnic, nikakor pa ne edini korak. Z različnimi ukrepi smo leta 2011 nadaljevali kadrovsko, poslovno in finančno sanacijo sistema.

Rezultati naših prizadevanj se kažejo tudi v nadaljnjem izboljšanju poslovnih izidov. Slovenske železnice smo eno redkih večjih slovenskih podjetij, ki kljub izredno negativnemu vplivu ekonomske krize v zadnjih letih stalno izboljšuje svoje rezultate. Zlasti razveseljivo je, da je tovorni promet, kljub poglobitvi ekonomske krize, za več kot 11 odstotkov povečal poslovne prihodke ter v primerjavi z letom 2010 izgubo zmanjšal za več kot 9 milijonov evrov. Poleg tega smo s 17,6 milijona ton prepeljanega tovora preseгли načrte tako pri količini prepeljanega tovora kot pri opravljenih netotonskih kilometrih.

Kljub temu z doseženim še ne moremo biti zadovoljni. Naš cilj ostaja doseganje črnih števil, kar bomo lahko dosegli le s tesnim sodelovanjem vseh zaposlenih v sistemu Slovenskih železnic in ob podpori našega lastnika. Na Slovenskih železnicah smo trdno odločeni, da bomo svoj del naloge opravili. Zato je poslovodstvo takoj po nastopu svoje funkcije sprejelo načrt dela s številnimi konkretnimi ukrepi ter interventnimi sklepi, ki smo jih začeli izvajati takoj. Ukrepi se nanašajo na vsa področja delovanja celotnega sistema Slovenskih železnic in zajemajo tako prihodkovno kot odhodkovno stran. Za vse ukrepe smo določili nosilce in rok za njihovo uresničenje, njihov cilj pa je čim hitrejšo izboljšanje stanja sistema Slovenskih železnic ter doseganje boljših poslovnih rezultatov.

Za povečanje prodaje v tovornem prometu, ki deluje na liberaliziranem transportnem trgu, nadaljujemo aktivnosti na desetem evropskem koridorju v aliansi železniških prevoznikov Cargo 10 ter svoje poslovanje pospešeno internacionaliziramo. Z novimi produkti in direktnimi vlaki širimo povezave med terminali, pristanišči in večjimi izvori oziroma ponori blaga, usmerjamo pa se predvsem v razvoj logističnih produktov z višjo dodano vrednostjo. Eden od pomembnih ukrepov v tovornem prometu je tudi ureditev poslovnih odnosov z Luko Koper in krepitev položaja Slovenskih železnic v blagovnih tokovih pristanišča.

V potniškem prometu oblikujemo nove produkte za različne ciljne skupine. Obenem oblikujemo strategijo novih direktnih vlakov za hitrejšo povezavo med bolj oddaljenimi kraji, za dodatne prihodke pa skrbimo z izvajanjem strategije oglaševanja na vlakih in postajah. V naslednjih letih pozitivne učinke pričakujemo tudi od pilotskega projekta vzpostavitve enotnega javnega potniškega prometa, v katerem mora potniški promet Slovenskih železnic prevzeti vlogo hrbtenice sistema.

V sistemu Slovenskih železnic vzpostavljamo učinkovito, vitko organizacijsko strukturo in na socialno vzdržen način zmanjšujemo število zaposlenih.

Za uspešno delovanje sistema Slovenskih železnic je nujna podpora države, ki je odgovorna za zagotavljanje stabilnega financiranja obveznih gospodarskih javnih služb tako na področju javnih prevoznih storitev kot pri vzdrževanju infrastrukture, ter za zagotovitev primerne finančne podlage za delovanje sistema. Bistvena je tudi vloga države na področju prometne politike, ki mora zagotoviti vključenost Slovenije v osrednje evropske koridorje in v glavne blagovne tokove ter zagotoviti pogoje za hitrejši razvoj železniškega prometa. Le skupaj bomo lahko vzpostavili res konkurenčne in uspešne Slovenske železnice.



Dušan Mes
generalni direktor

Poročilo nadzornega sveta

Poročilo nadzornega sveta o preveritvi letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila v skladu s 27. členom Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o.

(priloga letnemu poročilu za poslovno leto 2011)

Sestava in delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet družbe Slovenske železnice, d. o. o., je leta 2011 opravljal delo v skladu s Poslovnikom o delu nadzornega sveta, Aktom o ustanovitvi družbe Slovenske železnice d. o. o., in veljavnimi predpisi. Najpomembnejše pristojnosti nadzornega sveta so v skladu z veljavnim aktom nadzor vodenja poslov, nadzorovanje delovanja koncerna slovenskih železniških družb, imenovanje in odpoklic poslovodstva SŽ, pregled in potrjevanje letnega poročila ter dajanje soglasij k letnemu načrtu SŽ in strateškemu načrtu koncerna, nakupu ali prodaji kapitalskih naložb v vrednosti nad 100 tisoč evrov, nakupu ali prodaji nepremičnin v vrednosti nad 250.000,00 evrov in najemanju kreditov ali posojil ter dajanje garancij ali poroštev v vrednosti nad 2 mio. evrov.

Nadzorni svet je po Aktu o ustanovitvi družbe SŽ (SV 930/09), ki je veljal do 30. 8. 2011 sestavljalo 9 članov, od katerih jih je šest imenoval ustanovitelj, tri pa svet delavcev. Nadzorni svet je do 10. 9. 2011 opravljal svoje delo v sestavi mag. Igor Zajec, predsednik, Branka Neffat, namestnica predsednika, in člani Bojan Brank, dr. Bojan Rosi, mag. Romana Fišer, Alenka Podbevšek, vsi imenovani s strani ustanovitelja, in Silvo Berdajs, Jože Pavšek ter Nikola Knežević, imenovani s strani sveta delavcev.

Nadzorni svet ima v skladu z veljavnim Aktom o ustanovitvi šest članov, od katerih štiri imenuje in razrešuje ustanovitelj, dva člana, ki zastopata interese zaposlenih, sta imenovana in razrešena v skladu z Zakonom o soupravljanju delavcev pri upravljanju. Ustanovitelj in svet delavcev sta s sklepom imenovala nove člane nadzornega sveta, ki so štiri letni mandat nastopili 10. 9. 2011. Na zadnji dan leta 2011 so nadzorni svet sestavljali Bojan Brank, Lojze Zajc, Viktor Markežič, dr. Mitja Grbec, imenovani s strani ustanovitelja, in Silvo Berdajs ter Nikola Knežević, ki zastopata interese zaposlenih. Nadzorni svet je na svoji ustanovni seji za predsednika izvolil Bojana Branka, za namestnika pa Silva Berdajsa.

Družbo so v letu 2011 vodili generalni direktor Goran Brankovič, ki je bil imenovan 1. 10. 2009 in razrešen 14. 11. 2011, delavski direktor Albert Pavlič, ki je bil razrešen 15. 11. 2011, generalni direktor Igor Blejec, ki je bil imenovan 15. 11. 2011 (razrešen 22. 3. 2012), član poslovodstva – direktor Marjan Zaletelj, ki je bil imenovan 15. 11. 2011 (razrešen 22. 3. 2012) in član poslovodstva – direktor Dušan Mes, ki je bil imenovan 15. 11. 2011 (razrešen 22. 3. 2012).

Z 22. 3. 2012 je bil na mesto generalnega direktorja imenovan Dušan Mes za mandat 4 let, na funkcijo članov poslovodstva – direktorjev sta bila z 29. 3. 2012 za mandat štirih let imenovana Jelka Šinkovec Funduk in Milan Perović.

Nadzorni svet je izvajal svoje pristojnosti in opravljal svoje naloge na sejah in preko komisij nadzornega sveta.

V letu 2011 so v okviru prvotne sestave (do imenovanja v trenutni sestavi z dne 10. 9. 2011) nadzornega sveta delovale naslednje komisije:

- Kadrovska komisija v sestavi Branka Neffat (predsednica), Silvo Berdajs in dr. Bojan Rosi (člana);
- Revizijska komisija v sestavi Alenka Podbevšek (predsednica), Bojan Brank in dr. Bojan Rosi (člana);
- Komisija za infrastrukturo in gospodarjenje s sredstvi v sestavi Branka Neffat (predsednica), mag. Igor Zajec, mag. Romana Fišer, Silvo Berdajs in Nikola Knežević (člani) in
- Komisija za poslovno nepotrebna sredstva v sestavi Bojan Brank (predsednik), Branka Neffat in Jože Pavšek (člana).

Po imenovanju novega nadzornega sveta je z 20. 10. 2011 začela delovati revizijska komisija v sestavi Lojze Zajc, predsednik, Viktor Markežič, namestnik predsednika, Nikola Knežević, in Tatjana Habjan, zunanja članica revizijske komisije, imenovana 12. 12. 2011. Revizijska komisija ima pristojnosti, določene v 280. členu Zakona o gospodarskih družbah. O svojem delu v letu 2011 je revizijska komisija pripravila posebno poročilo. Drugih komisij nadzorni svet v novi sestavi ni več imenoval.

Nadzorni svet v prvotni sestavi, se je sestel na šestih rednih sejah in glasoval na petih dopisnih sejah. Izrednih sej ni bilo. Na vsaki seji nadzornega sveta je bil opravljen pregled nerealiziranih sklepov zadnje seje, realizacijo vseh sprejetih sklepov kumulativnega obdobja pa je nadzorni svet pregledoval četrtletno.

Kadrovska komisija je imela štiri redne seje, od tega je bila ena v dveh delih, in sedem dopisnih sej. Komisija za infrastrukturo in gospodarjenje s sredstvi se je sestala na treh sejah.

Revizijska komisija se je sestala na sedmih rednih in na eni dopisni seji.

Nadzorni svet v novi sestavi se je od pričetka mandata 10. septembra do konca leta 2011 sestel na šestih rednih sejah, in glasoval na eni dopisni seji. Izrednih sej nadzornega sveta ni bilo.

Revizijska komisija v novi sestavi se je v letu 2011 sestala na štirih sejah, zunanja članica se je pridružila sejam po imenovanju.

Vsa gradiva za obravnavo na nadzornem svetu so predhodno obravnavale posamezne komisije nadzornega sveta glede na vsebino problematike, ki jo posamezna komisija, v skladu s poslovnikom o delu, pokriva, in o svojih zaključkih redno poročale nadzornemu svetu.

Nadzorni svet je tako v starem kot v novem mandatu med letom posvečal največ pozornosti poslovnemu in finančnemu stanju Slovenskih železnic. Na podlagi mesečnih informacij o poslovanju in kvartalnih poročil, ki jih je pripravljalo poslovodstvo, je spremljal poslovanje družbe, se sproti seznanjal z doseženimi poslovnimi rezultati in likvidnostno situacijo, uresničevanjem začrtanih poslovnih ciljev ter sklepal o predlaganih odločitvah poslovodstva.

Poslovodstvo je informiralo nadzorni svet tudi o drugih vprašanih, povezanih s poslovanjem, pripravljalo pa je tudi zahtevana dodatna pojasnila in poročila o morebitnih nejasnostih in odprtih vprašanih v zvezi s poslovanjem.

Spremljanje poslovanja družbe v mandatu nadzornega sveta, ki je deloval do 10. 9. 2011

Redne seje nadzornega sveta v mandatu do 10. 9. 2011 so potekale 19. januarja, 21. marca, 21. aprila, 20. junija in 29. avgusta, dopisne seje pa od 31. januarja do 1. februarja, od 11. do 13. julija, od 21. do 25. julija in od 10. do 12. avgusta 2011.

Pomembnejše vsebine in sklepi nadzornega sveta:

Nadzorni svet je dal soglasje k predlogu Poslovnega načrta skupine Slovenske železnice za leto 2011 in soglasje k spremembi v poslovnem načrtu skupine SŽ za leto 2011 v skladu z novimi izhodišči za zaračunavanje storitev Vleke in TVD.

Seznanil se je z Informacijo o izpolnjevanju kriterijev insolventnosti družbe Slovenske železnice, d. o. o., in oceno kapitalске ustreznosti na dan 31. 12. 2010 ter projekcijo kapitalске ustreznosti na dan 31. 12. 2011. Soglašal je z vzpostavitvijo terjatve do Republike Slovenije iz naslova neupravičenega znižanja osnovnega kapitala družbe Slovenske železnice, d. o. o., ob izločitvi javne železniške infrastrukture (JŽI) v višini 134,3 mio. EUR in zadolžil poslovodstvo družbe Slovenske železnice, d. o. o., naj izvede vse potrebne aktivnosti za vzpostavitev terjatve v poslovnih knjigah na dan 31. 12. 2010.

Sprejel je revidirano letno poročilo družbe Slovenske železnice, d. o. o., in skupine Slovenske železnice za leto 2010 skupaj s poročilom nadzornega sveta o preveritvi letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila za poslovno leto 2010. Seznanil se je z revizorjevim pismom poslovodstvu družbe v zvezi z revizijo računovodskih izkazov za leto 2010. Ustanovitelju je predlagal, da za revizorja letnega poročila za leto 2011 imenuje družbo ABC Revizija, Dunajska 101, Ljubljana.

Seznanil se je s poročilom o delu interne revizije za obdobje I–XII/2010 in zahteval da se o realizaciji načrtovanih pregledov organizacijskih enot in pregledov javnih naročil na podlagi načrta dela interne revizije redno poroča na vsaki seji nadzornega sveta. Poslovodstvu je naložil, da opravi revizijo povračil stroškov prevoza na delo in z dela za delavce z individualnimi pogodbami za leto 2009 in 2010 in o tem poroča. Poleg tega je naložil, da se pregledajo vse zavarovalne police in vsebino zavarovanj ter po potrebi predlaga spremembe.

Seznanil se je s poročilom o varnosti v letu 2010 in ugotovil, da sistem varnega upravljanja prevoznika in upravljavca zagotavlja ustrezno raven varnosti železniškega prometa v RS. Poslovodstvu je naložil, da ga seznanja z vsemi ukrepi, ki so bili v tem obdobju storjeni za povečanje varnosti. Podprl je vse oblike izobraževanja delavcev za varno opravljanje njihovega dela, in naložil poslovodstvu, da v zvezi s tem pripravi konkreten program izobraževanj v prihodnje. Posebej je obravnaval tudi problematiko v zvezi z izvajanjem železniških predpisov in predloge za njihovo spremembo.

Seznanil se je s predlogi otvoritvenih bilanc novih družb in otvoritvene bilance prenosne družbe SŽ na dan 1. 1. 2011, in naložil poslovodstvu družbe, da to gradivo dopolni s podrobnejšim terminskim planom izvedbe. Okrožnemu sodišču v Ljubljani je predlagal, da za izvedbo delitvene revizije v skladu z drugim odstavkom 8. člena Zakona o družbi Slovenske železnice za delitvenega revizorja imenuje družbo IN REVIZIJA, d. o. o. Pregledal je delitveni načrt skupaj s pisnim poročilom poslovodstva in revizorjevim poročilom in na podlagi 628. člena ZGD-1 izdelal in sprejel pisno poročilo o pregledu delitve, ki je bil posredovan Vladi Republike Slovenije v sprejem in Agenciji Republike Slovenije za upravljanje kapitalskih naložb v soglasje. Dal je tudi soglasje k dokapitalizaciji družbe SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., in soglasje k dokapitalizaciji družbe SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.

Vladi RS je predlagal, da na podlagi drugega odstavka 6. člena Zakona o družbi Slovenske železnice sprejme Akt o spremembah in dopolnitvah Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o. Agenciji RS za upravljanje kapitalskih naložb je predlagal, da v funkciji ustanovitelja družbe Slovenske železnice, d. o. o., poda soglasje k pogodbam o obvladovanju med Slovenskimi železnicami, d. o. o., kot obvladujočo družbo, in odvisnimi družbami.

Tekoče je spremljal delo na projektu Sanacija in reorganizacija sistema Slovenske železnice, d. o. o., in se seznanil s povzetkom Strategije Slovenskih železnic do leta 2020. Tekoče je spremljal tudi stanje na projektu PCL Emonika.

Podrobneje je obravnaval analizo poslovanja tovornega prometa z vidika donosnosti posameznih poslov po segmentih in njihove stalnosti, priporočil poslovodstvu družbe, da podrobneje analizira delovanje predstavništva SŽ v tujini. Seznanil se je s predlogom Družbene pogodbe o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo Cargo 10 in predlagal Agenciji za upravljanje kapitalskih naložb, da poda predhodno soglasje k ustanovitvi družbe Cargo 10, organizacija železniških prevozov.

Dal je soglasje k predlaganemu Sporazumu o ureditvi medsebojnih razmerij med Slovenskimi železnicami, d. o. o., in SŽ-Železniškim gradbenim podjetjem Ljubljana, d. d., obravnaval problematiko Kamnoloma Verd in problematiko uveljavljanja ustanoviteljskih pravic Železniškega zdravstvenega doma Ljubljana.

Na podlagi ugotovitve o izpolnjevanju vseh zahtevanih pogojev je imenoval Ervina Pfeiferja za generalnega direktorja družbe Slovenske železnice, d. o. o., ki bi mu pričel teči mandat ob pogoju pridobitve soglasja k imenovanju s strani Agencije za upravljanje kapitalskih naložb RS in z dnem imenovanja poslovodstva družbe v skladu z 19. in 37. členom Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o.

Spremljanje poslovanja SŽ in koncerna slovenskih železniških družb po 10. 9. 2011

Redne seje nadzornega sveta v novem mandatu po 10. 9. 2011 so potekale 21. septembra, 4. oktobra, 24. oktobra, 14. novembra, 12. decembra in 29. decembra, dopisna seja pa od 24. do 25. novembra 2011.

Pomembnejše vsebine in sklepi nadzornega sveta:

Novoimenovani nadzorni svet mnenja o predhodnem izbornem postopku in o izboru generalnega direktorja družbe Slovenske železnice, d. o. o., ni podal, ker v teh postopkih ni sodeloval. Agencijo za upravljanje kapitalskih naložb RS je pozval, da poda soglasje na odločitev nadzornega sveta o imenovanju generalnega direktorja družbe Slovenske železnice, d. o. o., z dne 29. 8. 2011. Ker soglasje ni bilo podano, je pričel s postopkom izbora novega generalnega direktorja SŽ. Na funkcijo generalnega direktorja družbe Slovenske železnice, d. o. o., s pričetkom mandata 15. 11. 2011 je imenoval Igorja Blejca za mandat štirih let. Na funkcijo članov poslovodstva - direktorjev družbe Slovenske železnice, d. o. o., je imenoval Dušana Mesa in Marjana Zaletelja za mandat štirih let ter s funkcije generalnega direktorja družbe Slovenske železnice, d. o. o., s 14. 11. 2011 razrešil Gorana Brankoviča.

Naložil je poslovodstvu, da se prične s postopkom sprememb internih aktov, ki opredeljujejo organiziranost, vlogo, pristojnosti in odgovornost interne revizije, predvsem z vidika zagotovitve njene neodvisnosti in neposrednega poročanja revizijski komisiji oziroma nadzornemu svetu. Agenciji za upravljanje kapitalskih naložb je predlagal, da sprejme Akt o spremembah Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., v kateremu se doda tudi sprememba 34. člena v tem smislu, da lahko predlaga imenovanje ali razrešitev vodje službe za interno revizijo tudi revizijska komisija ali posamezni član nadzornega sveta. Hkrati je naložil poslovodstvu, da se začne iskati ustrezno osebo za vodjo interne revizije. Za četrtega člana revizijske komisije nadzornega sveta je izbral neodvisnega zunanjega strokovnjaka in ga imenoval na seji 12. 12. 2011.

Podprl je projekt prestrukturiranja in reorganizacije, kot je opisan v dokumentu A. T. Kearney (Strategija Slovenskih železnic do 2020) in je bil sprejet s strani poslovodstva družbe 21. 11. 2011 ter naložil poslovodstvu ažuriranje implementacijskih datumov. Poslovodstvo je obvezal, da če v času izvajanja in implementacije strategije poslovodstvo SŽ, d. o. o., in direktorji odvisnih družb ugotovijo, da nove okoliščine bistveno vplivajo na izvajanje, ti pravočasno predlagajo spremembo strategije.

NS je obravnaval predlog izhodišč za poslovni načrt 2012 s poudarkom na sektorjih tovornega in potniškega prometa, infrastrukture ter vleke in vzdrževanja. Poslovodstvu je naložil, da izhodišča dopolni.

V zvezi s poročilom o notranji reviziji povračil stroškov prevoza na delo in z dela za delavce z individualnimi pogodbami o zaposlitvi za leto 2010 in 2009 je naložil poslovodstvu, da sprejme ukrepe za odpravo ugotovljenih nepravilnosti, preprečitev sistemskih napak v bodoče, vzpostavitev ustrezne kontrole ter da v skladu z veljavnimi predpisi zaščiti interese družbe, in o tem obvesti nadzorni svet.

Ponovno je dal soglasje k dokapitalizaciji družbe SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., z izročitvijo stvarnega vložka zaradi popravkov v zemljiško knjižnih evidencah ter pozval poslovodstvo za čimprejšnjo pridobitev soglasja s strani Agencije za upravljanje kapitalskih naložb. Seznanil se je tudi z mnenjem poslovodstva, da nakup delnic manjšinskih lastnikov SŽ-Železniške tiskarne Ljubljana, d. d., ni smotrno in mu naložil da išče optimalne tržne rešitve tudi pri tiskarskih storitvah.

Seznanil se je z informacijo o aktivnostih pri projektiranju PCL-Emonika, s problematiko JŽI v zvezi z gradnjo PCL-Emonika. Od posloводства je tudi zahteval, da se celovito zavaruje interese družbe oz. zmanjša škodo v primeru družbe A. K. S., d. o. o., v stečajju. V okviru nadaljevanja postopka reševanja problematike Železniškega zdravstvenega doma Ljubljana (ŽZD) je sprejel ustrezne sklepe in zahteval da se čim prej pridobi dokončno poročilo Računskega sodišča glede te problematike.

Interni reviziji je naložil, da podrobneje pregleda poslovanje družb v lasti delavcev SŽ s sklenjenimi individualnimi pogodbami z družbami v skupini SŽ za obdobje 10 let in o tem v najkrajšem možnem času poroča revizijski komisiji oz. nadzornemu svetu.

Seznanil se je z nerevidiranim poročilom o poslovanju skupine Slovenske železnice in družbe Slovenske železnice, d. o. o., v obdobju januar–september 2011, z rednimi mesečnimi poročili in oceno poslovanja skupine Slovenske železnice in posameznih družb v skupini za leto 2011 Posloводство je pozval k odločnejšemu ukrepanju za zniževanje stroškov ter izboljšanju rezultatov poslovanja in k odločnejšemu pogajanju za sredstva za obvezne gospodarske javne službe in mu naložil, da ga ob vsakomesečnih doseženih rezultatih poslovanja sprotno seznanja tudi z analizami in napovedmi, kaj ti podatki pomenijo za letošnji rezultat poslovanja družbe.

Naložil je poslovodu, da prouči vsa priporočila Agencije za upravljanje kapitalskih naložb in pripravi poročilo o tem, kako se ta na SŽ upoštevajo in izvajajo.

Soglašal je z najemom kreditov za zagotavljanje tekoče likvidnosti, klasičnega limita na poslovnem računu v višini 2 mio. evrov in kratkoročnih revolving kreditov v skupni višini 20 mio. evrov.

Predstavitev letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila družbe ter stališča do revizijskega poročila

Nerevidirano letno poročilo za leto 2011 je predhodno generalni direktor družbe predložil revizijski komisiji nadzornega sveta v pregled 15. 5. 2012. Na podlagi ugotovitev in mnenja revizijske komisije nadzornega sveta ter dodatnih mnenj neodvisnega revizorja, je bilo letno poročilo še dopolnjeno. Izvedeno je bilo diskontiranje terjatve 134,3 mio. evrov do države v višini 28,6 mio. evrov v breme kapitalskih rezerv družbe SŽ, d. o. o. Poleg tega je bila pripoznana negativna poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. 12. 2011 po izračunih bank v skupni višini 32,4 mio. evrov, od tega se 3,9 mio. evrov izkaže kot finančni odhodek poslovnega izida SŽ, d. o. o., za 2011, 28,4 mio. evrov pa bremenijo preneseni poslovni izid. Na podlagi novih ocenitev vrednosti podjetij SŽ-Tovorni promet, d. o. o., in SŽ-Potniški promet, d. o. o., na dan 31. 12. 2011, slabitev finančnih naložb v kapital omenjenih podjetij ni bila potrebna. Dopolnitev letnega poročila 2011 je potrdilo posloводство na svoji 10. seji dne 22. 6. 2012 in nadzorni svet na svoji 14. seji 26. 6. 2012.

Revidirano letno poročilo družbe Slovenske železnice, d. o. o., in revidirano konsolidirano letno poročilo skupine Slovenske železnice za leto 2011 je po pridobitvi neodvisnega revizijskega mnenja obravnavalo posloводство na svoji 24. seji, dne 5. 7. 2012, ki je bilo v skladu s predpisanim rokom skupaj z neodvisnim revizorjevim mnenjem posredovano nadzornemu svetu v pregled in preveritev.

Skupina Slovenske železnice je leta 2011 ustvarila 492,4 mio. evrov prihodkov. Sestavljajo jih poslovni prihodki s 97,2-odstotnim deležem, finančni prihodki imajo 1,7-odstotni delež in drugi prihodki 1,1-odstotnega. Skupina je dosegla 506,1 mio. evrov odhodkov, v tem imajo poslovni odhodki 94,2-odstotni delež, finančni odhodki 5,7-odstotnega, ostalo pa so drugi odhodki. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je negativen in znaša 15,4 mio. evrov. Oblikuje ga pozitiven poslovni izid iz poslovanja v višini 2,2 mio. evrov, negativna razlika med finančnimi prihodki in odhodki v višini 20,2 mio. evrov, pozitivna razlika med drugimi prihodki in odhodki 4,4 mio. evrov, davek iz dobička 1,7 mio. evrov in odloženi davki 0,01 mio. evrov.

Kapital skupine Slovenske železnice je konec leta 2011 znašal 134,1 mio. evrov, glede na konec leta 2010 je manjši za 52,2 mio. evrov. Na spremembo vrednosti kapitala s 186,3 mio. evrov na 134,1 mio. evrov je v glavnem vplival rezultat obračunskega obdobja (minus 16,5 mio. evrov), sprememba v negativni pošteni vrednosti izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. 12. 2011 (minus 8,8 mio. evrov) in diskont terjatve za nadomestilo izpadlega kapitala (minus 28,5 mio. evrov). Kapital sestavljajo osnovni kapital v višini 95,1 mio. evrov, kapitalske rezerve v višini 51,4 mio. evrov, pozitivni presežek iz prevrednotenja v višini 18,9 mio. evrov, kapital manjšinskih lastnikov v višini 4,1 mio. evrov, uskupinjevalni popravek kapitala v višini 0,01 mio. evrov, prenesena izguba iz prejšnjih let v višini 18,9 mio. evrov ter negativen čisti poslovni izid poslovnega leta v višini 16,5 mio. evrov.

Leta 2011 so se obveznosti skupine Slovenskih železnic zmanjšale za 38,1 mio. evrov, prav tako tudi terjatve za 81,0 mio. evrov, kar se odraža na neto dolgu, ki je v primerjavi s koncem leta 2010 večji za 42,9 mio. evrov.

Skupina Slovenske železnice je neto dolžnik na dolgoročnem (209,9 mio. evrov) in kratkoročnem (66,6 mio. evrov) področju. Stopnja zadolženosti, izražena z razmerjem med neto dolgom in materialnimi sredstvi, je konec leta 2011 znašala 67,3 % in je večja kot konec leta 2010 (55,6 %).

Konec decembra 2011 je primanjkljaj dolgoročnih virov znašal 42,2 mio. evrov. Glede na presežek konec leta 2010 se je finančno ravnotežje poslabšalo za 165,5 mio. evrov.

Na spremembo višine obratnega kapitala je vplivalo zmanjšanje vrednosti osnovnih sredstev za 12,8 mio. evrov, zmanjšanje neto dolgoročnih obveznosti za 126,1 mio. evrov in zmanjšanje kapitala za 52,2 mio. evrov.

Finančni kazalniki se po letu 2009, ko so bile njihove vrednosti zaradi izrazitega vpliva svetovne finančne in gospodarske krize na upad prihodkov na najnižji ravni, postopoma izboljšujejo. Tako se je kazalnik čiste dobičkonosnosti kapitala v primerjavi z letom 2009 izboljšal za 19,7 odstotnih točk, vendar še ne dosega pozitivnih vrednosti. Pričakovanja Agencije za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije so, da se do leta 2015 doseže 4 % čista dobičkonosnost kapitala.

Izkaz prenosne oziroma obvladujoče družbe SŽ, d. o. o., za leto 2011 sestavljajo izkazi dejavnosti: poslovnih enot Vleke in TVD za obdobje I-IX/2011 (prenos dejavnosti na Centralne delavnice s 1. 10. 2011) ter področij Uprave in Nepremičnin za celo leto 2011. Izkazi družbe SŽ, d. o. o., za leto 2011 zaradi reorganizacije niso primerljivi z izkazi družbe SŽ, d. o. o., za leto 2010 (enovito podjetje), ki so vključevali tudi vse temeljne dejavnosti: tovorni promet, potniški promet, infrastruktura.

Leta 2011 je družba SŽ, d. o. o., dosegla pozitiven EBIT - rezultat iz poslovanja v višini 1,1 mio. evrov, kar je za 4,4 mio. evrov slabše od načrtovanega (manjši prihodki od prodaje nepremičnin) in za 2,1 mio. evrov boljše od doseženega leta 2010 (večji čisti prihodki od prodaje). Dosežen je pozitiven čisti poslovni izid pred davkom v višini 1,1 mio. evrov, kar je za 5,3 mio. evrov slabše od načrtovanega in za 1,0 mio. evrov boljše od doseženega leta 2010 predvsem zaradi večjih finančnih prihodkov (prihodki od dividend in deležev v dobičku podjetij v skupini v višini 3,5 mio. evrov).

Na spremembo vrednosti kapitala iz 174,1 mio. evrov (stanje 1. 1. 2012) na 138,1 mio. evrov je vplival rezultat obračunskega obdobja (plus 1,1 mio. evrov), diskont terjatve za nadomestilo izpadlega kapitala (minus 28,5 mio. evrov), sprememba negativne poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (minus 8,8 mio. evrov) ter storno izločitve zemljišča po sodni poravnavi s SŽ-ŽGP Ljubljana (plus 0,2 mio. evrov).

Revidiranje računovodskih izkazov in konsolidiranih računovodskih izkazov je opravila ABC revizija, družba za revizijo in sorodne storitve, d. o. o., Dunajska cesta 101, Ljubljana. Revizijska družba je revizorjeva poročila, v katerih meni, da so računovodski izkazi gospodarske družbe Slovenske železnice, d. o. o., in konsolidirani računovodski izkazi skupine Slovenske železnice na dan 31. decembra 2011 resničen in pošten prikaz finančnega stanja, poslovnega izida ter denarnih tokov za leto 2011 v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi, posredovala dne 28. 6. 2012. Ločena revizorjeva poročila so bila posredovana tudi za posamezne odvisne družbe, ki sestavljajo skupino Slovenske železnice.

Po pregledu in preveritvi poslovnega in računovodskega poročila za leto 2011 je nadzorni svet ugotovil, da je revidirano letno poročilo in konsolidirano letno poročilo za poslovno leto 2011 sestavljeno jasno in pregledno ter v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah. Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Nadzorni svet družbe Slovenske železnice, d. o. o., po končni preveritvi revidiranega letnega poročila, nanj nima pripomb in daje pozitivno stališče k revizorjevemu poročilu. Na ta način Letno poročilo družbe Slovenske železnice, d. o. o., in skupine Slovenske železnice za leto 2011 potrjuje.

Nadzorni svet in poslovodstvo družbe Slovenske železnice, d. o. o., predlagata ustanovitelju družbe, da sprejme sklep:

- da se seznanijo s Poročilom nadzornega sveta o preveritvi letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila družbe Slovenske železnice, d. o. o., in skupine Slovenske železnice za poslovno leto 2011,
- da se bilančna izguba družbe Slovenske železnice, d. o. o., 26.955.168 evrov v polovični višini 13.477.584 evrov pokrije v breme kapitalskih rezerv. Polovica bilančne izgube v višini 13.477.584 evrov ostane nepokrita. Ta se bo pokrila iz pričakovanih pozitivnih čistih rezultatov poslovanja v naslednjih letih.
- da se podeli razrešnico nadzornemu svetu in poslovodstvu družbe za poslovno leto 2011.

Zahtevki iz odgovornosti za škodo se lahko uveljavljajo proti osebam, ki jim je bila podana razrešnica.

V Ljubljani, 1. avgusta 2012

Bojan BRANK
predsednik nadzornega sveta

Temeljni podatki o obvladujoči družbi

Naziv družbe

Slovenske železnice, d. o. o.

Naslov

Kolodvorska ulica 11
1506 Ljubljana
Slovenija

Telefon

+386 (01) 29 14 000

Elektronska pošta

info@slo-zeleznice.si

Spletna stran

www.slo-zeleznice.si

Poslovodstvo

Generalni direktor:
Dušan Mes

Članica poslovodstva:
Jelka Šinkovec Funduk

Član poslovodstva:
Milan Perović

Člani nadzornega sveta

Predsednik:
Bojan Brank

Namestnik predsednika:
Silvo Berdajs

Člani:
dr. Mitja Grbec
Nikola Knežević
Viktor Markežič
Lojze Zajc

Drugi podatki o družbi

Glavna dejavnost:
64.200 (dejavnost holdingov)

Certifikati kakovosti:
ISO 9001 / oktober 2009 / BVC
ISO 14001 / oktober 2008 / BVC

Transakcijski računi:
IBAN SI56 1010 0000 0049 950, BANKA KOPER, d. d.
IBAN SI56 0600 0105 9383 471, BANKA CELJE, d. d.
IBAN SI56 2420 3900 4106 262, RAIFFEISEN BANKA, d. d.
IBAN SI56 2900 0000 1861 966, UNICREDIT BANKA SLOVENIJA, d. d.
IBAN SI56 0292 3001 9346 887, NOVA LJUBLJANSKA BANKA, d. d.

Registrska številka:
10537000

Matična številka:
5142733000

Davčna številka:
SI18190995

Temeljni podatki o odvisnih družbah

	SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	SŽ-Potniški promet, d. o. o.	SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.
Naslov	Kolodvorska ulica 11 1000 Ljubljana	Kolodvorska ulica 11 1000 Ljubljana	Kolodvorska ulica 11 1000 Ljubljana	Zaloška cesta 217 1000 Ljubljana
Osnovna dejavnost	49.200 (Železniški tovorni promet)	49.100 (Železniški potniški promet)	49.200 (Železniški tovorni promet)	33.170 Popravila in vzdrževanje drugih prevoznih sredstev
Registrska številka	/	/	/	12596100
Matična številka	6017231000	6017274000	6017177000	5865824000
Davčna številka	SI84667044	SI89393686	SI94995737	SI99181762
Vodstvo:	mag. Igor Hribar Drago Savič (delavski direktor)	mag. Boštjan Koren Remzija Cinac (delavski direktor)	Marko Brezigar Roman Piletič (delavski direktor)	Dušan Žičkar Zdravko Skrbiš (delavski direktor)
Nadzorni svet	/	/	/	Igor Blejec Matilda Kočar Silvo Berdajs Slavko Petrovič Boštjan Koren Simona Pirnat
Skupščina	Ustanovitelj SŽ, d. o. o.	Ustanovitelj SŽ, d. o. o.	Ustanovitelj SŽ, d. o. o.	Ustanovitelj SŽ, d. o. o.

	SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., Ljubljana	SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.	Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.
Naslov	Kolodvorska ulica 11 1000 Ljubljana	Ob zeleni jami 2 1000 Ljubljana	Kolodvorska ulica 11 1000 Ljubljana	Hladilniška pot 28 1000 Ljubljana
Osnovna dejavnost	80.100 Varovanje	42.120 Gradnja železnic in podzemnih železnic	72.200 Raziskovalna in razvojna dejavnost na področju družboslovja in humanistike	18.120 Drugo tiskanje
Registrska številka	12501700	10011300	11645100	10004600
Matična številka	5824290000	5143004000	5674522000	5142881000
Davčna številka	SI61613223	SI46621474	SI34722645	SI41764544
Vodstvo:	Vojka Martinčič Jože Pavšek (delavski direktor)	Leon Kostiov	Momčilo Šarenac	Janez Brezovar
Nadzorni svet	/	Goran Brankovič Matilda Kočar Marjan Zaletelj Simon Kovačič Božo Božovič Marko Čepon	/	Boštjan Koren Iztok Puš Miran Parkelj
Skupščina	Ustanovitelj SŽ, d. o. o.	Skupščina delničarjev	Ustanovitelj SŽ, d. o. o.	Skupščina delničarjev

Opomba:

Glede na to, da so SŽ, d. o. o., na podlagi zahtevanega popravljalnega ukrepa Računskega sodišča na dan 31. decembra 2011 odpravile izkazovanje dolgoročne finančne naložbe v zavod SŽ-ŽZD (naložba v delnice ali deleže), ter začasno izkazale finančno terjatev iz tega naslova, je SŽ-ŽZD izvzet iz konsolidiranih računovodskih izkazov skupine Slovenske železnice za leto 2011.

Pomembnejši podatki o poslovanju

Pomembnejši podatki o poslovanju

Poudarki iz izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	Skupina SŽ			Ožja skupina SŽ ¹⁾		
	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki ²⁾	478.710	468.334	102,2	425.419	398.446	106,8
Čisti prihodki od prodaje ²⁾	395.502	395.514	100,0	372.726	348.973	106,8
EBIT – poslovni izid iz poslovanja	2.191	(7.033)		(4.064)	(10.905)	37,3
EBITDA	42.403	31.356	135,2	32.222	23.886	134,9
Celotni poslovni izid	(13.604)	(18.067)	75,3	(16.794)	(19.429)	86,4
Čisti poslovni izid	(15.351)	(19.188)	80,0	(17.153)	(19.429)	88,3
Poudarki iz bilance stanja (tisoč evrov)	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Indeks
Sredstva	650.437	740.752	87,8	611.842	699.708	87,4
Kapital	134.073	186.268	72,0	120.140	174.497	68,8
Finančne obveznosti	394.326	404.037	97,6	377.453	389.411	96,6
Delež finančnih obveznosti v sredstvih	60,6 %	54,5 %	111,1	61,7 %	55,7 %	110,8
Kazalniki	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks
Čista donosnost kapitala – ROE	(9,1 %)	(13,1 %)	69,9	(11,0 %)	(14,4 %)	76,2
Čista donosnost sredstev – ROA	(2,2 %)	(2,8 %)	77,4	(2,6 %)	(3,1 %)	85,0
Čista donosnost prodaje – ROS	(3,9 %)	(4,9 %)	80,0	(4,6 %)	(5,6 %)	82,7
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	31.913	28.715	111,1	32.754	29.149	112,4
Obseg dela in zaposleni	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks
Prepeljano blago (tisoč ton)	17.647	17.257	102,3			
Netotonski kilometri (mio. NTKM)	3.869	3.617	107,0			
Prepeljani potniki (tisoč)	15.743	16.220	97,1			
Potniški kilometri (mio. PKM)	773	813	95,1			
Vozna sredstva						
Lokomotive	156	158	98,7			
Tovorni vagoni	3.142	3.211	97,9			
Potniški vagoni	102	102	100,0			
Potniške garniture	109	109	100,0			
Število zaposlenih (31. 12.)	8.797	8.982	97,9	6.642	6.892	96,4
Povprečno število zaposlenih	8.886	9.694	91,7	6.723	7.466	90,0

¹⁾ Zaradi primerjave s preteklim obdobjem so pomembnejši podatki o poslovanju prikazani za t. i. SŽ ožjo skupino, ki predstavlja konsolidacijo izkazov štirih novih družb in je primerljiva z enovito družbo v letu 2010. Poslovanje družbe SŽ, d. o. o., po novi organizaciji je v posebnem poglavju Analiza poslovanja SŽ, d. o. o.

²⁾ Upoštevan bruto način ugotavljanja in izkazovanja transportnih prihodkov uveljavljen 1. januarja 2011 tudi pri podatkih za 2010.

Legenda kazalnikov:

EBITDA = EBIT + amortizacija

Celotni poslovni izid = EBIT + Rezultat finančnih gibanj + Rezultat drugih gibanj (pred davkom)

Čisti poslovni izid = Celotni poslovni izid – davek iz dobička

Finančne obveznosti = kratkoročne in dolgoročne finančne obveznosti

ROE = čisti dobiček/povprečni kapital

ROA = čisti dobiček/povprečna sredstva

ROS = čisti poslovni izid / čisti prihodki od prodaje

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

Dogodki 2011

- Januar** Enajstega januarja 2011 je začel veljati Zakon o družbi Slovenske železnice (ZDSŽ), ki je na novo opredelil organiziranost Slovenskih železnic.
- Slovenske železnice so se po oceni slovenskih potrošnikov uvrstile na deseto mesto na lestvici petdesetih najboljših slovenskih blagovnih znamk.
- Februar** SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., so odprle novo delavnico za potniške vagoni in novo servisno delavnico za vlečna vozila.
- Začela se je akcija za spodbujanje varnosti na železniškem območju. Hkrati je potekala preventivna akcija o varnem prečkanju železniške proge na nivojskih prehodih.
- Marec** Cene prevozov in storitev v notranjem potniškem prometu so se prvega marca povišale do šest odstotkov.
- V tovornem prometu smo vpeljali novo logistično storitev Zahony, ki združuje železniški, cestni in vodni transport. Vlak Zahony povezuje severno Italijo in Slovenijo z ukrajinskim in ruskim trgov.
- V Ljubljani je potekala evropska mednarodna konferenca za potniški promet FTE.
- April** Minister za promet dr. Patrick Vlačič je 13. aprila obiskal hčerinsko podjetje Slovenskih železnic, SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.
- Skupaj z društvom Planet Zemlja smo pripravili glasbene vlake.
- Maj** Z Zakonom o spremembi zakona o družbi Slovenske železnice je bila priznana terjatev Slovenskih železnic do države iz naslova nadomestitve izpadlega kapitala v višini 134,3 milijona evrov. To je bil eden izmed nujnih ukrepov za zagotovitev kapitalske ustreznosti, likvidnosti in solventnosti družbe.
- Na mednarodnem sejmu transporta in logistike v Münchnu smo predstavili storitve v tovornem prometu.
- Sekcija za male pošiljke je prejela bronasto priznanje za inovacijo Avtomatizacija zajema podatkov o paketnih pošiljkah v transportni verigi.
- Junij** Nadzorni svet Slovenskih železnic je med drugim potrdil več dokumentov, ki so podlaga za uveljavitev Zakona o družbi Slovenske železnice, ter jih posredoval v nadaljnjo obravnavo Ministrstvu za promet, Agenciji za upravljanje kapitalskih naložb in vladi RS.
- Začela so se dela za elektrifikacijo in rekonstrukcijo proge Pragersko–Hodoš.
- Julij** Skladno z določili Zakona o družbi Slovenske železnice in Zakona o gospodarskih družbah je Vlada RS dne 28. julija 2011 sprejela delitveni načrt, Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije pa je dala soglasje k delitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., s čimer so po postopku izčlenitve nastale tri nove odvisne družbe, in sicer SŽ-Tovorni promet, d. o. o., SŽ-Potniški promet, d. o. o., ter SŽ-Infrastruktura, d. o. o.
- Predstavljen je bila povsem obnovljena dizelska motorna potniška garnitura 813/814-130.

September

Prvega septembra 2011 so Slovenske železnice, d. o. o., na podlagi 8. člena Zakona o družbi Slovenske železnice, po postopku, delitve z izločitvijo ustanovile naslednje nove družbe: Slovenske železnice-Tovorni promet, d. o. o., za opravljanje prevoza blaga v notranjem in mednarodnem železniškem prometu, Slovenske železnice-Potniški promet, d. o. o., za opravljanje dejavnosti prevoza potnikov v notranjem, čezmejnem regijskem in mednarodnem železniškem prometu in Slovenske železnice-Infrastruktura, d. o. o., za opravljanje dejavnosti vzdrževanja železniške infrastrukture, vodenje železniškega prometa in izvajanje drugih nalog upravljavca javne železniške infrastrukture.

Slovenske železnice so pridobile status pooblaščenega gospodarskega subjekta (AEO).

Svet Agencije za upravljanje kapitalskih naložb (AUKN) je devetega septembra za člane nadzornega sveta Slovenskih železnic imenoval Bojana Branka, Lojzeta Zajca, Viktorja Markežiča in dr. Mitjo Grbca. Svet delavcev je sedmega septembra imenoval člana, ki bosta zastopala delojemalce, in sicer Silva Berdajsa in Nikolo Kneževiča.

Oktober

Prvega oktobra sta bili dejavnosti Vleka in TVD preneseni v družbo Centralne delavnice, Ljubljana d. o. o.

SŽ-Tovorni promet, Podružnica SŽ Alpe Balkan Cargo Skopje in SŽ-Centralne delavnice so se predstavili na mednarodnem sejmu transporta in logistike v Skopju.

Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije je 25. oktobra podala soglasje k imenovanju Igorja Blejca za generalnega direktorja Slovenskih železnic.

November

Petnajstega novembra so svoj mandat nastopili novi generalni direktor Igor Blejec in člani poslovodstva Dušan Mes in Marjan Zaletelj.

December

Nadzorni svet Slovenskih železnic je 12. decembra imenoval direktorje odvisnih družb. Mag. Igor Hribar je bil imenovan za direktorja družbe SŽ-Tovorni promet, mag. Boštjan Koren za direktorja družbe SŽ-Potniški promet in Marko Brezigar za direktorja družbe SŽ-Infrastruktura.

Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta 2011

Februar

Konec februarja 2012 je bila realizirana dokapitalizacija SŽ-Tovorni promet, d. o. o., v višini 21.069 tisoč evrov. S stvarnim vložkom SŽ, d. o. o., (konverzija dela terjatve v kapital) se je po pridobitvi soglasja AUKN, v skladu z ZGD-1 pokrila čista izguba SŽ-Tovorni promet, d. o. o., poslovnega leta 2011 in povečale kapitalne rezerve v preostali višini.

AUKN je kot ustanoviteljica in edina družbenica družbe Slovenske železnice, d. o. o., dne 14. februarja 2012 sprejela sklep, s katerim je soglašala z novim predlogom za dokapitalizacijo družbe SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., v višini 8.443 tisoč evrov. Dokapitalizacija še ni vpisana v sodni register, prav tako ne novi Akt o ustanovitvi, ki je posredovan Vladi Republike Slovenije v soglasje.

Dokapitalizacija družbe SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., (soglasje AUKN k dokapitalizaciji 28. julija 2011) v višini 4.999 tisoč evrov je bila vpisana v sodni register 24. februarja 2012. Isti dan je vpisan tudi akt o ustanovitvi, s katerim je bil ukinjen NS družbe SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.

Marec

Dvaindvajsetega marca 2012 je bil na mesto generalnega direktorja imenovan Dušan Mes za mandat štirih let, na funkcijo članov poslovodstva – direktorjev sta bila 29. marca 2012 za mandat štirih let imenovana Jelka Šinkovec Funduk in Milan Perović.

Nadzorni svet družbe Slovenske železnice, d. o. o., je na 12. seji 29. marca 2012, na podlagi Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., dal soglasje k Poslovnemu načrtu skupine Slovenske železnice za obdobje 2012-2014 in soglasje k Poslovnemu načrtu družbe Slovenske železnice, d. o. o., za obdobje 2012-2014.

April

Vlada Republike Slovenije je na 9. redni seji, 5. aprila 2012, sprejela predlog rebalansa proračuna Republike Slovenije za leto 2012 in ga posredovala v obravnavo državnemu zboru. Predlagano je drastično znižanje proračunskih sredstev za 39,1 mio. evrov (s 149,9 mio. evrov na 110,8 mio. evrov). Glede na pomemben delež storitev OGJS v skupnih prihodkih skupine in vpliv njihovega zmanjševanja na nepopravljive posledice za izvajanje pogodbenih obveznosti OGJS, tekoče poslovanje in za doseganje ciljev sanacije in reorganizacije celotne skupine so Slovenske železnice Ministrstvo za infrastrukturo in prostor opozorile na omenjene posledice in na nujne rešitve, ki bodo zagotovile višino prihodkov OGJS v skladu s sprejetim poslovnim načrtom.

Vlada je na 10. redni seji, 12. aprila 2012, določila predlog Zakona o uravnoteženju javnih financ in ga posredovala v obravnavo državnemu zboru. S predlagano spremembo 5. a člena Zakona o družbi Slovenske železnice, s katerim je bila priznana terjatev Slovenskih železnice, d. o. o., iz naslova nadomestitve izpadlega kapitala in določeno obdobje vračila od 2012 do 2016 (20. člen predloga ZUJF), bi se obdobje vračila podaljšalo od 2014 do 2023, s tem da se plačilo nameni za odplačilo dela kreditov, ki so jih Slovenske železnice najele s poroštvom države. Poleg tega, da obroki plačila ne bi bili obrestovani, naj bi se namesto ene pogodbe sklepale posamične enoletne pogodbe, in sicer po sprejemu proračuna za leto, na katero se pogodba nanaša. Slovenske železnice so opozorile na negativne posledice tega ukrepa na zagotavljanje denarnega toka in predlagale, da se veljavni zakon ne spremeni oziroma, da se sprejmejo take spremembe Zakona o družbi Slovenske železnice, ki bi omogočile nadaljnjo sanacijo in reorganizacijo skupine Slovenske železnice.

Maj

Državni zbor je na seji 11. maja 2012 na predlog Vlade Republike Slovenije sprejel Rebalans proračuna Republike Slovenije za leto 2012.

Devetindvajsetega maja 2012 je bil med poslovodstvi družb v koncernu Slovenske železnice ter reprezentativnimi sindikati, sveti delavcev in delavskimi zaupniki v koncernu Slovenskih železničarskih družb podpisan dogovor o ukrepih na področju prihodkov, izdatkov in materialnih stroškov ter na področju plač, povračil in drugih prejemkov.

Enaintridesetega maja 2012 je bil uveljavljen Zakon o uravnoteženju javnih financ, s katerim se s spremembo 5. a člena Zakona o družbi Slovenske železnice podaljšuje obdobje vračila 134,3 mio. evrov na obdobje 2014–2023.

Poslovno poročilo

Sistem vodenja in upravljanja	20
Temeljne razvojne usmeritve	25
Gospodarska gibanja in konkurenca	27
Analiza poslovanja skupine Slovenske železnice	31
Analiza poslovanja Slovenske železnice, d. o. o.	38
Poslovanje po dejavnostih	45
Tovorni promet	45
Potniški promet	52
Infrastruktura	59
Poslovanje drugih odvisnih družb	67
Informacijska tehnologija	75
Upravljanje tveganj	76
Zaposleni	79
Investicijska vlaganja	87
Raziskave in razvoj	91
Varnost in urejenost prometa	93
Sistem vodenja kakovosti	94
Sistem ravnanja z okoljem	96
Poslovnoizidna uspešnost po posameznih družbah/dejavnostih	97

Sistem vodenja in upravljanja

Sistem vodenja in upravljanja omogoča preglednost poslovanja družbe Slovenske železnice, d. o. o., in odvisnih družb.

Leta 2011 je prišlo do bistvenih sprememb v organiziranosti Slovenskih železnic. Enajstega januarja 2011 je začel veljati Zakon o družbi Slovenske železnice (ZDSŽ), ki je na novo opredelil organiziranost Slovenskih železnic, in sicer tako, da so do tedaj enovite Slovenske železnice, ki so opravljale vse temeljne dejavnosti (dejavnost prevoza blaga in potnikov, vzdrževanje javne železniške infrastrukture in vodenje prometa na njej, dejavnost vleke in tehnično-vagonske dejavnosti – TVD), ustanovile tri nove odvisne družbe za opravljanje temeljnih dejavnosti, dejavnost vleke in TVD pa prenesle na družbo SŽ-Centralne delavnice, d. o. o.

Na podlagi 8. člena Zakona o družbi Slovenske železnice so tako Slovenske železnice, d. o. o., po postopku izčlenitve z ustanovitvijo novih družb prvega septembra 2011 ustanovile naslednje družbe:

- Slovenske železnice–Tovorni promet, d. o. o., za opravljanje prevoza blaga v notranjem in mednarodnem železniškem prometu;
- Slovenske železnice–Potniški promet, d. o. o., za opravljanje dejavnosti prevoza potnikov v notranjem, čezmejnem regijskem in mednarodnem železniškem prometu;
- Slovenske železnice–Infrastruktura, d. o. o., za opravljanje dejavnosti vzdrževanja železniške infrastrukture, vodenje železniškega prometa in izvajanje drugih nalog upravljavca javne železniške infrastrukture.

Prvega septembra 2011 je bil oblikovan tudi pogodbeni koncern, ki ga sestavljajo SŽ, d. o. o., in naslednje odvisne družbe:

- Slovenske železnice–Tovorni promet, družba za opravljanje prevoza blaga v notranjem in mednarodnem železniškem prometu, d. o. o.;
- Slovenske železnice–Potniški promet, družba za opravljanje prevoza potnikov v notranjem in mednarodnem železniškem prometu d. o. o.;
- Slovenske železnice–Infrastruktura, družba za upravljanje in vzdrževanje železniške infrastrukture ter vodenje železniškega prometa, d. o. o.;
- SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.;
- SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.;
- Prometni institut Ljubljana, d. o. o.

v katerem so SŽ obvladujoča družba. Pravna podlaga za oblikovanje pogodbenega koncerna so pogodbe o obvladovanju, ki so že sklenjene in tudi vpisane v sodni register.

Tako so bili leta 2011 veljavni trije Akti o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., in sicer Akt o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., (SV 930/09) z dne 21. septembra 2009, ki je veljal do 29. avgusta 2011, Akt o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., sprejet s strani vlade, ki je veljal od 30. avgusta 2011 do 31. avgusta 2011, in Akt o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., ki velja od 1. septembra 2011.

Dvotirni sistem upravljanja

Slovenske železnice, d. o. o., upravlja ustanovitelj neposredno in prek organov družbe, to sta nadzorni svet in poslovodstvo. Pristojnosti organov družbe opredeljuje Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1) in na njegovi podlagi sprejet Akt o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., Poslovnik o delu Nadzornega sveta in Poslovnik o delu poslovodstva.

Ustanovitelj

Funkcijo ustanovitelja družbe opravlja Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije, do njene ustanovitve je to funkcijo opravljal Vlada Republike Slovenije.

Ustanovitelj odloča o najpomembnejših vprašanjih, določenih v Zakonu o gospodarskih družbah in Aktu o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o.

Ustanovitelj samostojno odloča o sprejemu akta o ustanovitvi in o spremembah in dopolnitvah tega akta, sprejemu strateškega poslovnega načrta koncerna slovenskih železniških družb, sprejemu letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila ter uporabi bilančnega dobička in pokrivanju izgube, podelitvi razrešnice nadzornemu svetu in poslovodstvu, spremembah osnovnega kapitala, imenovanju in razrešitvi članov nadzornega sveta in plačilu članov nadzornega sveta, imenovanju revizorja in o drugih zadevah v skladu s predpisi in tem aktom.

Seje ustanovitelja potekajo skladno z njegovimi notranjimi akti.

Nadzorni svet

Sestava nadzornega sveta

Nadzorni svet je po Aktu o ustanovitvi družbe SŽ (SV 930/09), ki je veljal do 29. avgusta 2011, in Aktu o ustanovitvi družbe SŽ, sprejetem s strani vlade, ki je veljal 30. avgusta 2011 in 31. avgusta 2011, sestavljalo devet članov, od katerih jih šest imenuje ustanovitelj, tri pa svet delavcev.

Nadzorni svet v starem mandatu (do 10. septembra 2011)

Ime in priimek	Mandat	Funkcija
mag. Igor Zajec	od 15. 4. 2010 do 9. 9. 2011	predsednik
Branka Neffat	od 2. 3. 2009 do 9. 9. 2011	namestnica predsednika
Bojan Brank	od 5. 2. 2009 do 9. 9. 2011	član
dr. Bojan Rosi	od 17. 12. 2009 do 9. 9. 2011	član
mag. Romana Fišer	od 14. 10. 2010 do 9. 9. 2011	članica
Alenka Podbevšek	od 14. 10. 2010 do 9. 9. 2011	članica
Silvo Berdajs	od 22. 2. 2009 do 9. 9. 2011	član
Jože Pavšek	od 22. 2. 2009 do 9. 9. 2011	član
Nikola Knežević	od 14. 12. 2009 do 9. 9. 2011	član

Po veljavnem Aktu o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., nadzorni svet družbe sestavlja šest članov. Štirje so imenovani s strani ustanovitelja, dva pa imenuje svet delavcev.

Ustanovitelj in svet delavcev sta s sklepom imenovala nove člane nadzornega sveta, ki so štiriletni mandat nastopili 10. septembra 2011.

Na zadnji dan leta 2011 so nadzorni svet sestavljali (od 10. septembra 2011):

Ime in priimek	Mandat	Funkcija
Bojan Brank	od 10. 9. 2011 do 10. 9. 2015	predsednik
Lojze Zajc	od 10. 9. 2011 do 10. 9. 2015	član
Viktor Markežič	od 10. 9. 2011 do 10. 9. 2015	član
dr. Mitja Grbec	od 10. 9. 2011 do 10. 9. 2015	član
Silvo Berdajs	od 10. 9. 2011 do 10. 9. 2015	namestnik predsednika
Nikola Knežević	od 10. 9. 2011 do 10. 9. 2015	član

Delovanje nadzornega sveta

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

Nadzorni svet izvaja svoje pristojnosti in opravlja svoje naloge na sejah in prek komisij nadzornega sveta.

Najpomembnejše pristojnosti nadzornega sveta so nadzor vodenja poslov Slovenskih železnic, nadzorovanje delovanja koncerna slovenskih železniških družb, podajanje mnenja o poročilu posloводства o pomembnejših poslovnih dogodkih koncerna slovenskih železniških družb in razmerjih odvisnih družb z obvladujočo družbo, ki ga posloводство pripravi četrletno, imenovanje in odpoklic posloводства, odločanje o sklenitvi pogodb o zaposlitvi s poslovodnimi osebami, nadziranje primernosti postopkov in učinkovitosti delovanja notranjih kontrol in notranje revizije, preverjanje letnih in drugih finančnih poročil družbe, potrjevanje letnega poročila ter dajanje soglasij k letnemu načrtu Slovenskih železnic, strateškemu poslovnemu načrtu koncerna slovenskih železniških družb, nakupu ali prodaji kapitalskih naložb v vrednosti nad 100.000,00 evrov, nakupu ali prodaji nepremičnin v vrednosti nad 250.000,00 evrov, najemanju kreditov ali posojil v vrednosti nad 2.000.000,00 evrov, dajanju jamstev ali poročtev napram tretjim osebami v skupni vrednosti posameznega posla nad 2.000.000,00 evrov in k investicijam ter dezinvesticijam, ki niso vsebovane v letnem načrtu SŽ ali v strateškem poslovnem načrtu koncerna slovenskih železniških družb in ki posamično presegajo vrednost 250.000 evrov.

Nadzorni svet odloča in daje soglasje tudi v drugih zadevah, določenih v 15. členu veljavnega Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o.

Komisije nadzornega sveta

Konec leta 2011 je v okviru nadzornega sveta delovala revizijska komisija v sestavi Lojze Zajc (predsednik), Nikola Knežević, Viktor Markežič in Tatjana Habjan, ki ima pristojnosti določene v 280. členu Zakona o gospodarskih družbah.

Leta 2011 je delovala tudi kadrovska komisija v sestavi Branka Neffat (predsednica), Silvo Berdajs in dr. Bojan Rosi (člana), vendar po imenovanju novega nadzornega sveta, 10. septembra 2011, kadrovska komisija ne deluje več.

Poslovodstvo

V skladu z veljavnim Aktom o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., posle družbe vodi poslovodstvo, ki ima tri člane, generalnega direktorja, ki družbo zastopa samostojno in neomejeno, ter dva člana poslovodstva – direktorja, ki zastopata družbo le skupaj z generalnim direktorjem.

Kadar je v skladu z ZSDU imenovan delavski direktor, ima ta pristojnosti zastopanja interesov delavcev glede kadrovskih in socialnih vprašanj. Družba Slovenske železnice, d. o. o., nima imenovanega delavskega direktorja, saj ne izpolnjuje pogojev za imenovanje le-tega po 81. členu ZSDU.

Družbo so leta 2011 vodili:

- generalni direktor Goran Brankovič, ki je bil imenovan 1. oktobra 2009 in razrešen 14. novembra 2011, delavski direktor Albert Pavlič, ki je bil razrešen 15. novembra 2011;
- generalni direktor Igor Blejec, ki je bil imenovan 15. novembra 2011 (razrešen 22. marca 2012), član poslovodstva – direktor Marjan Zaletelj, ki je bil imenovan 15. novembra 2011 (razrešen 22. marca 2012) in član poslovodstva – direktor Dušan Mes, ki je bil imenovan 15. novembra 2011 (razrešen 22. marca 2012).

Dvaindvajsetega marca 2012 je bil na mesto generalnega direktorja imenovan Dušan Mes za mandat štirih let, na funkcijo članov poslovodstva – direktorjev sta bila 29. marca 2012 za mandat štirih let imenovana Jelka Šinkovec Funduk in Milan Perović.

Upravljanje odvisnih družb

Skupino Slovenske železnice poleg družbe Slovenske železnice, d. o. o., sestavljajo tudi odvisne družbe (SŽ-Infrastruktura, d. o. o., SŽ-Potniški promet, d. o. o., SŽ-Tovorni promet, d. o. o., SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., Prometni inštitut, d. o. o., SŽ-Železniško gradbeno podjetje, d. d., in SŽ-Železniška tiskarna, d. d.), v katerih ima družba Slovenske železnice, d. o. o., stoo odstotni ali večinski delež.

Ta podjetja zagotavljajo vzdrževanje javne železniške infrastrukture in upravljanje z njo, vodenje železniškega prometa, prevažanje potnikov in blaga po javni železniški infrastrukturi, vleko vlakov in tehnično vagonsko dejavnost kot temeljne dejavnosti ter druge storitve in spremljajoče in dopolnilne dejavnosti, potrebne za nemoteno in/ali kakovostno opravljanje temeljnih dejavnosti.

Glede na to, da so SŽ, d. o. o., na podlagi zahtevanega popravljalnega ukrepa Računskega sodišča na dan 31. december 2011 odpravile izkazovanje dolgoročne finančne naložbe v zavod SŽ-ŽZD (naložba v delnice ali deleže), ter začasno izkazale finančno terjatev iz tega naslova, je SŽ-ŽZD izvzet iz konsolidiranih računovodskih izkazov skupine Slovenske železnice za leto 2011.

V vseh odvisnih družbah družbo upravlja ustanovitelj neposredno in prek poslovodstva družbe, razen v družbah SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., SŽ-Železniško gradbeno podjetje, d. d., in SŽ-Železniška tiskarna, d. d., kjer imajo nadzorni svet.

Ustanovitelj ima vlogo in vse pristojnosti skupščine, samostojno pa odloča o:

- spremembah in dopolnitvah akta o ustanovitvi;
- uporabi bilančnega dobička in pokrivanju izgube;
- podelitvi razrešnice poslovodstvu oz. posameznim članom poslovodstva;
- spremembah osnovnega kapitala;
- imenovanju in razrešitvi članov poslovodstva;
- imenovanju revizorja;
- drugih zadevah v skladu s predpisi in aktom o ustanovitvi.

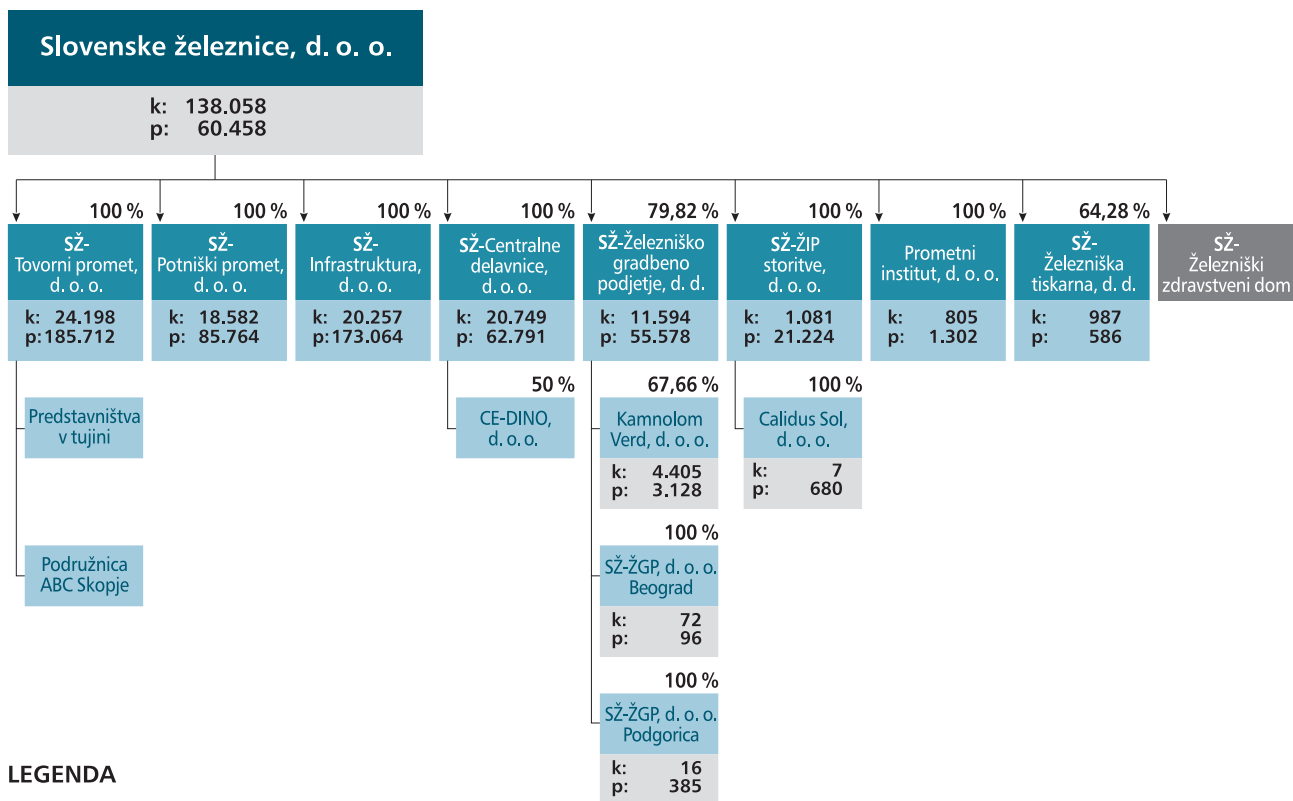
Posle vodi poslovodja – direktor. Kadar je v skladu s posebnim zakonom imenovan delavski direktor, ima ta položaj poslovodje, vendar ima pristojnost le za kadrovska in socialna vprašanja.

Pri vodenju poslov družbe sprejema poslovodstvo vse tiste odločitve, ki niso v pristojnosti ustanovitelja, v skladu s predpisi in aktom o ustanovitvi družbe.

Poslovodstvo imenuje in odpokliče ustanovitelj. Mandat poslovodje je štiri leta, lahko pa ga ustanovitelj kadar koli odpokliče.

Poslovodstvo samostojno vodi posle in sprejema odločitve. Pri vodenju poslov družbe je poslovodstvo vezano na navodila in soglasja obvladujoče družbe v skladu z določili pogodbe o obvladovanju.

Shema organiziranosti



LEGENDA

- Obvladujoča družba
- Odvisne družbe v skupini Slovenske železnice (popolna konsolidacija)

k: kapital - 31. 12. 2011 (tisoč evrov)
p: poslovni prihodki 2011 (tisoč evrov)

OPOMBA:
Slovenske železnice, d. o. o., imajo tudi lastniške deleže v pridruženih podjetjih:
Fersped, d. d. 48,74 %
Adria Kombi, d. o. o. 26,00 %
Terme Olimia, d. d. 28,48 %

Pogodbe o obvladovanju

S pogodbo o obvladovanju so določeni pogoji in način vodenja poslov v pogodbenem koncernu ter druge medsebojne pravice in obveznosti SŽ, d. o. o., kot obvladujoče družbe in odvisnih družb. S pogodbo odvisna družba podredi vodenje in upravljanje družbe družbi SŽ, d. o. o., kot obvladujoči družbi.

S pogodbo je družba SŽ, d. o. o., kot obvladujoča družba v pogodbenem koncernu pridobila pravico do dajanja navodil odvisni družbi za vodenje poslov ter izvajanje neposrednega nadzora nad odvisno družbo, hkrati pa ima obveznost kritja njene izgube.

Namen sklenitve pogodb je zagotoviti učinkovito poslovno odločanje za doseganje čim boljših poslovnih rezultatov vseh družb v skupini SŽ in vsake družbe posebej ter na podlagi tega povezati kapitalsko povezane družbe v pogodbeni koncern.

Bistveno pa je, da so ne glede na dejstvo, da gre za pogodbeni koncern, odvisne družbe samostojne pravne osebe, ki odgovarjajo za svoje obveznosti z vsem svojim premoženjem.

Medsebojna razmerja med SŽ, d. o. o., in odvisnimi družbami ter med posameznimi odvisnimi družbami bodo poleg ureditve v aktih o ustanovitvi urejena tudi v posebnih pogodbah (SLA).

Izjava o upravljanju družbe

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe izjavljata, da Slovenske železnice, d. o. o., pri svojem delu in poslovanju spoštujejo Kodeks upravljanja družb s kapitalskimi naložbami države, ki ga je sprejela Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije 18. januarja 2011 in je dostopen na njeni spletni strani, http://www.auknrs.si/pomembni_dokumenti/, s posameznimi odstopanji, ki so razkrita in pojasnjena v nadaljevanju.

Točka 72:

V revizijsko komisijo je bil zunanji strokovnjak imenovan 12. decembra 2011. Do tedaj komisija ni imela zunanjega strokovnjaka. Enako velja za kadrovske komisije, ki je delovala do 10. septembra 2011, saj se sodelovanje, glede na kompetence članov nadzornega sveta, ni pokazalo kot potrebno.

Temeljne razvojne usmeritve

Vizija

Slovenske železnice bodo postale ključni, tržno usmerjen, tehnološko in stroškovno konkurenčen železniški prevoznik na V. in X. vseevropskem koridorju ter ponudnik celovitih in prijaznih storitev v integriranem javnem potniškem prometu v Sloveniji. V okviru nacionalnega programa morajo učinkovito vzdrževati sodobno in varno železniško infrastrukturo.

Poslanstvo

Slovenske železnice po tržnih principih opravljajo prevozne in logistične storitve pri prevozu blaga in potnikov, obvezne gospodarske javne službe (vzdrževanje infrastrukture, vodenje prometa na njej, prevoz potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem železniškem prometu) in naloge upravljavca javne železniške infrastrukture. S tem skrbijo za učinkovito oskrbo gospodarstva in prispevajo k čim večji stopnji mobilnosti prebivalstva in okoljske prijaznosti.

Razvojne usmeritve

V sprejetem dokumentu **Strategija Slovenskih železnic do leta 2020 – Sanacija in reorganizacija sistema Slovenskih železnic**, pripravljenem skupaj z AT Kearney, so definirane strateške smernice, prioritete in cilji SŽ-Tovorni promet, d. o. o., SŽ-Potniški promet, d. o. o., in SŽ-Infrastruktura, d. o. o., kot nosilnih dejavnosti skupine Slovenskih železnic. Za druge odvisne družbe in dejavnosti so definirane strateške smernice in glavni principi delovanja.

Uresničitev zastavljenih ciljev je pogoj, da bodo SŽ zagotavljale primerno dobičkonosnost za lastnika in zadosten investicijski potencial za lasten razvoj. Strategija upošteva spremenjene dejavnike zunanjega okolja in aktualizira finančne projekcije predvsem z vidika doseganja zastavljenih strateških ciljev. Temu ustrezno bodo potrebni tudi nadaljnji ukrepi za povečanje stroškovne učinkovitosti in konkurenčne sposobnosti na transportno logističnem trgu.

Temeljna strateška usmeritev **SŽ-Tovorni promet, d. o. o.**, je povečanje konkurenčnosti s ciljem zadržati neodvisnost konkurenčnega prevoznika v regiji. Učinkovito poslovanje in večja dodana vrednost sta bistvenega pomena, da bo družba postala močan in enakopraven partner v potencialnih novih partnerskih povezavah.

Svoje delovanje bomo usmerili na mednarodni trg z internacionalizacijo poslovanja, upoštevajoč geografska področja – transportne osi ter pomen trga za obseg prevozov.

Kupcem bomo z omrežjem zanesljivih partnerjev še naprej ponujali celovite logistične storitve. To bomo dosegli s povezovanjem transportno-logističnih terminalov na slovenskem območju s partnerji na terminalih v tujini. Krepitev tržnega položaja, pridobitev dodatnih blagovnih tokov na V. in X. koridorju ter rast prihodkov bo dosežena tudi z dolgoročnim poslovnim povezovanjem s strateškimi partnerji.

Povečano dobičkonosnost poslovanja bomo dosegli z zmanjševanjem stroškov poslovanja z optimizacijo organizacije, sredstev in virov. Stroškovna učinkovitost in kakovost se bo povečala s prenovo poslovnih procesov in redefiniranjem odgovornosti ter dezinvestiranjem vzporednih dejavnosti, da se bo SŽ-Tovorni promet osredotočil na svojo osnovno dejavnost železniškega prevoza tovora.

SŽ-Potniški promet, d. o. o., ima vizijo postati ponudnik celovitih in prijaznih storitev v potniškem prometu ter glavni nosilec javnega potniškega prometa v Sloveniji, v mednarodnem prometu pa postati pomembno prestopno in povezovalno središče na V. in X. koridorju med JV in SZ Evropo. Pri vsem tem je strateškega pomena realizacija projekta integriranega javnega potniškega prometa z uvedbo enotne vozovnice in integracijo z avtobusnim prevozom na linijah, kjer se bo število postankov in vlakov najbolj zmanjšalo. Število potnikov se bo povečalo z vlaganjem v najbolj izkoriščene proge in prenosom potnikov z neizkoriščenih vlakovnih povezav na avtobuse (izločitev najmanj izkoriščenih vlakovnih povezav). Vozne zmogljivosti bodo prerezoporejene na najbolj obremenjene proge, z večjo izkoriščenostjo voznih sredstev pa bo družba izboljšala procese vzdrževanja in dvignila povprečen čas uporabe voznih sredstev.

Večje zadovoljstvo uporabnikov bo doseženo z vlaganjem v razvojne projekte. Eden od pomembnejših je vzpostavitev prodaje prek sodobnih prodajnih kanalov, kot so avtomati za prodajo vozovnic – kartomati in spletna prodaja ter prodaja prek mobilnih telefonov. Večja kakovost storitev bo dosežena z nabavo novih voznih sredstev in vzpostavitvijo dodatnih storitev na postajah in v vlakih.

Strateška usmeritev nove organizacije potniškega prometa je, da so funkcijska področja usmerjena v implementacijo produktov (prog), skrbniki prog pa so odgovorni za poslovne rezultate prog. Dobičkonosnost na potnika se bo povečala z uvedbo primerne voznega reda ter dodatnih storitev na postajah in vlakih, kar se bo razvijalo v okviru strateških projektov.

Na področju **infrastrukture** ostaja temeljna usmeritev povečanje kakovosti storitev ob večji stroškovni učinkovitosti, predvsem z uvajanjem novih tehnologij, kar je vezano na investicije v opremo za vzdrževanje in investicije v samo javno železniško infrastrukturo. V okviru državne strategije bomo v skladu s potrebami prevoznikov v tovornem in potniškem prometu sledili cilju načrta razvoja evropske železniške infrastrukture. To je ponovna oživitev železniškega sistema na podlagi zmogljive infrastrukture, ki bo omogočala kakovostne storitve prevoza potnikov in blaga (tehnična usposobitev JŽI, da bo dopuščala prevoze s hitrostmi do 160 km/h in več). Slovenske železnice bomo kot upravljavec in izvajalec gospodarskih javnih služb vzdrževanja javne železniške infrastrukture ter vodenja prometa na njej uresničevale državno strategijo učinkovitega in kakovostnega izvajanja teh storitev na območju Slovenije.

Druga odvisna podjetja (SŽ-ŽIP, SŽ-Centralne delavnice, Prometni institut, Železniško gradbeno podjetje, Železniška tiskarna Ljubljana) morajo zagotoviti Slovenskim železnicam kakovostne storitve po najkonkurenčnejših cenah. Fokus vsake hčerinske družbe v skupini je najprej zagotovitev dopolnilnih storitev SŽ na področju, za katerega so bile ustanovljene, ter podpora temeljnim dejavnostim z razvojem storitev za izboljšanje in povečanje mobilnosti v primestnem prometu, povečanje ekološke sprejemljivosti naših storitev ter zagotavljanje učinkovitega gospodarjenja in vzdrževanja voznih sredstev.

Po potrebi bodo zaradi zagotavljanja konkurenčnega izvajanja dejavnosti izvedene tudi dokapitalizacije odvisnih podjetij v skladu s principi reorganizacije (npr. ŽIP, CD).

Gospodarska gibanja in konkurenca

Gospodarska gibanja

Leta 2011 se je okrevanje gospodarske dejavnosti prekinilo. V drugi polovici leta pa je s povečanim tveganjem širitve dolžniške krize v evrskem območju prišlo do močnega padca zaupanja podjetij in gospodinjstev v nadaljnje okrevanje, kar je vplivalo na dostopnost do virov financiranja in upočasnitev vseh komponent domače potrošnje. Močno se je poslabšala tudi dostopnost do virov financiranja. Bruto domači proizvod se je leta 2011 realno znižal za 0,2 %. Izvoz blaga in storitev je bil v primerjavi z letom prej višji za 6,8 % in se je tako ohranil kot glavni dejavnik okrevanja gospodarske dejavnosti, vendar se je tudi ta impulz leta zmanjševal z upočasnjevanjem rasti gospodarske dejavnosti v trgovinskih partnericah. Bruto domači proizvod evrskega območja je bil leta 2011 za 1,4 % (EU 1,5 %) višji kot leto prej, ko je bila rast 1,9-odstotna (EU 2,0 %).

V mednarodnem železniškem prostoru je bilo v prvi polovici leta 2011 čutiti oživiljanje gospodarstva, kar se je pokazalo tudi na povečanem obsegu prevoza po železnici. Žal se ta trend ni prenesel v drugo polovico leta 2011, ko je globalna gospodarska kriza z novim valom povzročila zmanjšanje gospodarske rasti, posledično pa se je to negativno odrazilo tudi v transportu.

Konkurenčni položaj tovornega prometa

Transportni trg v Sloveniji sestavljajo cestni prevozniki in prevozniki v železniškem prometu. Na transportnem trgu SŽ-Tovornemu prometu konkurirajo tudi obvozni železniški koridorji ter promet prek drugih severnojadranskih in severnomorskih pristanišč.

Velika sprememba na transportnem trgu se je zgodila leta 2009, ko je bil v procesu liberalizacije sproščen dostop do javne železniške infrastrukture. Tako po slovenskih tirih, poleg družbe SŽ-Tovorni promet, d. o. o., prevozne storitve ponujajo tudi tuji prevozniki.

Po oceni je bil obseg kopenskega prevoza v Sloveniji leta 2011 v primerjavi z letom prej manjši za 4,5 %, pri čemer se je železniški prevoz povečal za 3,2 %.

Delež železniškega blagovnega prevoza v skupnem kopenskem prevozu v Sloveniji se povečuje. Lani je ta po oceni znašal 19,2 %, kar je za 1,4 % več kot leta 2010. Skladno s tem se je povečal tudi delež SŽ-Tovornega prometa (+1,3 %) v skupnem kopenskem prevozu v Sloveniji, hkrati pa se je delež SŽ-Tovornega prometa v skupnem železniškem prometu zmanjšal za 1,0 %.

SŽ-Tovorni promet je geografsko umeščen na križišče V. in X. koridorja in 91,7 % tovora prepelje v mednarodnem prometu. Sever in jug Evrope poleg X. koridorja nekoliko bolj vzhodno povezuje tudi konkurenčni IV. koridor. Nanj se je tudi zaradi razmer na Balkanu preusmeril pretežni del blagovnih tokov z X. koridorja.

Luka Koper pomeni enega glavnih izvorov in ponorov blaga za prevoze v železniškem tovornem prometu. Tovorni promet opravi več kakor polovico vsega dovoza in odvoza tovora v pristanišče Koper in iz njega, s čimer se napaja V. koridor. Na tem koridorju se srečujemo s slabimi razmerami. Zaradi »ozkih grl« prevozov ni mogoče optimalno organizirati – premajhne zmogljivosti pri vходу v Luko Koper, enotirna proga Koper–Divača, na kateri so izrabljeni tako tiri kot vozno omrežje, prekratki postajni tiri. Predvideva se modernizacija tega dela koridorja, bistveno izboljšanje propustnosti pa bo zagotovila šele zgraditev drugega tira. Kljub nabavi nove, kvalitetnejše prekladalne mehanizacije ter podaljšanju enega pomola v Luki Koper, kar je omogočilo pristajanje velikih kontejnerskih ladij, so se težave s prekladanjem še povečale. Tirne zmogljivosti so namreč ostale nespremenjene, svoj delež v Luki pa povečujejo tudi konkurenčni cestni in železniški prevozniki.

Tudi na drugih odsekih prog na zmanjševanje konkurenčnosti in kakovosti železniškega prevoza z vidika zanesljivosti, točnosti in hitrosti vpliva omejitveni dejavnik – še vedno slabo stanje ostale javne železniške infrastrukture. »Ozka grla«, ki nastajajo zaradi prevoza po enotirnih progah, omejitev prevoza težkih tovorov (osni pritiski) in dolgih vlakov ter elektrifikacije prog so še vedno ovire, zaradi katerih nastajajo zamude pri prevozih, hkrati pa se povečujejo stroški.

Ker zaradi počasnih voženj nastajajo zamude, prometa pri sedanjem številu zaposlenih in številu delovnih sredstev ni mogoče optimalno opravljati. Povečevanje tako prvega kot drugega pa prevoznikom povzroča dodatne stroške.

Konkurenčni položaj potniškega prometa

Železniški potniški promet v Republiki Sloveniji opravlja SŽ-Potniški promet, d. o. o. V notranjem prometu pomenita največjo konkurenco osebni in javni cestni promet, v mednarodnem prometu pa nizkocenovne letalske družbe. Leta 2011 je na trgu javnih prevoznikov delež železniškega prometa znašal 28,7 %. Ta je manjši od preteklega leta, zaradi večjega obsega zračnega prometa. Tako v javnem cestnem prometu kot železniškem prometu se zmanjšuje število prepeljanih potnikov. Razloge lahko iščemo v manjši populaciji šolarjev, razpršenosti šolskih centrov, posledicah gospodarske krize, ki se kaže v večji brezposelnosti, zmanjšanju prostočasnih dejavnosti itd. Na uporabo javnega prevoza pa vpliva čedalje večja popularnost osebnega avtomobila. Po zadnjih podatkih je z osebnimi avtomobili opravljenih 86,5 % potovanj¹⁾, kar uvršča Slovenijo v sam vrh v primerjavi z drugimi evropskimi državami²⁾. Podobno prikazujejo tudi podatki o motorizaciji. Leta 2010 je bilo v Sloveniji registriranih 518 osebnih avtomobilov na 1000 prebivalcev, kar je za skoraj petino več kot pred 10 leti.

V strukturi vseh prepeljanih potnikov je 94,3 % potnikov v notranjem potniškem prometu. Ta je pretežno obvezna gospodarska javna služba, ki jo regulira pogodba z Ministrstvom za infrastrukturo in prostor. Mednarodni promet v celoti dosega po vrednosti prodaje večji delež (25,5 %) kot pri obsegu dela v potniških kilometrih (17,2 %). Ugoden geografski položaj Slovenije v omrežju vseevropskih prometnih koridorjev ima velik pomen pri vzpostavljanju mednarodnih železniških povezav ne samo za Slovenijo, temveč tudi za sosednje in druge države. Pod vplivom konkurence letalskih prevoznikov železnica išče nove tržne prijeme, ki bodo spodbudili k uporabi vlaka.

Dejavnost javnega potniškega prometa je v fazi upadanja, zaradi nekakovostne prevozne storitve in neizvajanja državne prometne politike po zastavljenem terminskem načrtu. V okviru Ministrstva za infrastrukturo in prostor poteka projekt uvedbe integriranega javnega potniškega prometa v Sloveniji, ki pomeni enega izmed pomembnejših ciljev prometne politike. Usklajenost voznih redov in enotna vozovnica bo dosežena z usklajenim delovanjem med Slovenskimi železnicami in avtobusnimi prevozniki. Sodelovanje z lokalnimi skupnostmi bo pripomoglo k večji usklajenosti voznih redov in zagotavljanju boljše povezave med železniškimi postajami in mesti, kjer potekajo tokovi dnevnih migrantov. Rast obsega dela v notranjem prometu pa je med drugim pogojena z ustreznimi infrastrukturnimi pogoji in zadostnim številom voznih sredstev, s čimer bo možno uresničevanje voznega reda, ki je prilagojen potrebam ciljnih skupin potnikov.

Konkurenčni položaj železniške infrastrukture

Stanje javne železniške infrastrukture se zaradi nezadostnih sredstev za njen razvoj, vzdrževanje in posodobitev iz leta v leto slabša. Remonti prog se ne izvajajo v normalnih ciklikih, kar ima za posledico tudi večji obseg potrebnih vzdrževalnih del. Namesto potrebnih 55 kilometrov obnov prog letno, se je v zadnjih 17 letih obnavljalo povprečno 26,5 kilometra na leto in v zadnjih 10 letih 16 kilometrov na leto, kar je le 29 % od potrebnih obnov prog. Zaradi tega se že sicer manj konkurenčne železniške prevozne storitve še bolj oddaljujejo od zahtev in potreb uporabnikov.

Sedanja neustrezna infrastruktura ne omogoča dostopnosti, povezljivosti in s tem kakovostnih storitev javnega potniškega prometa. Zaradi prepočasnega posodabljanja omrežja je čedalje večja nevarnost selitve tranzitnih blagovnih tokov na vzporedna omrežja skozi Italijo, Avstrijo, Madžarsko ali Hrvaško. Povečuje se tudi nevarnost odliva tovarnega pristaniškega tranzita na severnomorska pristanišča. Zaradi nezadostnih dopustnih osnih obremenitev se posamezni tovari že preusmerjajo na obvozne poti mimo Slovenije. Na železniških koridorjih, ki potekata prek Slovenije in sta del evropskih koridorjev Lyon–Budimpešta in Salzburg/Gradec–Solun, na odseku proge med Zidanim Mostom in Šentiljem, ni zagotovljena kategorija proge D4 (z 225 KN osne obremenitve). Stopnja elektrifikacije javne železniške infrastrukture je nizka, saj je elektrificiranih le 503 kilometrov oziroma 41 % prog. Na celotnem V. železniškem koridorju ni elektrificiran le odsek proge med Pragerskim in Hodošem.

Poleg tega bo treba pripravljati programe implementacije tehničnih specifikacij za interoperabilnost, ki jih sprejema Evropska unija, in uresničevati koridorske politike Evropske unije. V nasprotnem primeru lahko pride do izgube koridorjev preko Slovenije in s tem poleg izgube možnosti pridobitve evropskih nepovratnih sredstev tudi do zelo velikega poslabšanja poslovanja Luke Koper, Slovenskih železnic in logistične industrije Slovenije.

Posebej bo treba upoštevati konkurenčno ogroženost železniškega prometa in njegove ekonomike, ki se lahko predvideva pri načrtovanih obvoznih železniških smereh prek Italije in Avstrije v smeri Budimpešte, pa tudi določene povezave v Republiki Hrvaški v smeri Madžarske. Republika Slovenija pri svoji strategiji poudarja nujnost dograditve in obnove V. in X. koridorja, kar ji dolgoročno zagotavlja konkurenčno sposobnost.

¹⁾ Modal split v PKM analiza za leto 2010 (SUR5)

²⁾ Eurostat

Zato je treba čim prej sprejeti nacionalni program razvoja javne železniške infrastrukture. Z državo je treba doseči tudi sklenitev večletnih pogodb za financiranje obveznih javnih gospodarskih služb, kar izhaja tudi iz predpisov Evropske unije. Tako bodo zagotovljeni usklajenost tehničnega in finančnega načrtovanja ter večja učinkovitost in racionalnejše poslovanje izvajalcev obveznih gospodarskih javnih služb.

Sodelovanje v mednarodnem prostoru

Globalna gospodarska kriza je zaznamovala tudi leto 2011, kar se je posledično odražalo v mednarodnem železniškem prostoru. Skupnost evropskih železniških prevoznikov in upravljavcev infrastrukture (CER) ugotavlja, da je v novih državah članicah treba poglobiti sodelovanje med vladami in železniškim sektorjem. Meni, da morajo biti za železniško infrastrukturo in obveznosti javnih storitev zagotovljena sredstva, ki naj se smiselno uporabljajo, na drugi strani pa poziva železnice, da uvedejo izmerljive izboljšave kakovosti svojih storitev na področju izvajanja prevozov in izboljšajo razmerje med stroški in učinkovitostjo pri upravljanju infrastrukture.

Skupnost CER je podprla preoblikovanje prvega železniškega paketa in skupaj s svojimi članicami pripravila amandmaje k temu predlogu. Evropski svet je na junijskem zasedanju določil skupno strategijo in prizadevanja za preoblikovanje, Evropski parlament pa je zaključil prvo obravnavo revizije.

Pripravljalno delo in oblikovanje stališča skupnosti CER glede četrtega železniškega paketa je zelo napredovalo, medtem ko se je delo Evropske komisije, zlasti na področju ločevanja med dejavnostjo upravljanja infrastrukture in dejavnostjo izvajanja prevoznih storitev ter odpiranja trga storitev železniškega potniškega prometa, deloma upočasnilo. Posvetovalni postopek o prihodnji vlogi Evropske agencije za železniški promet (ERA) je dejansko že v teku, medtem ko naj bi se posvetovanje o ločitvenem modelu in o odpiranju trga storitev predvideno začelo leta 2012. Na splošno se komisija pri temi ločevanja osredotoča na glavne in ostale naloge upravljavca železniške infrastrukture, zato je to vprašanje bistvenega pomena za oblikovanje stališča skupnosti CER.

Evropska komisija je 28. marca 2011 sprejela belo knjigo: Načrt za enotni evropski prostor – pot h konkurenčnemu in učinkovitemu prometnemu sistemu. Bela knjiga se osredotoča na cilj znižanja izpustov zaradi prometa, hkrati pa stremi k zagotavljanju ekonomske konkurenčnosti Evropske unije. Eden od izzivov za železnice je zagotoviti strukturno spremembo, da bi lahko železniški promet učinkovito konkuriral in zavzel znatno večji delež v tovornem in tudi potniškem prometu na srednje in dolge razdalje.

Evropski parlament, Svet in Komisija so maja 2011 končno sklenili sporazum o reviziji Direktive o evrovinjeti. Direktiva omogoča državam članicam internalizacijo eksternih stroškov prometa in uveljavitev principa plačevanja pristojbin za onesnaževalce okolja kot tudi zagotovitev konkurenčnosti za vse oblike prometa.

Na izrednem zasedanju direktorjev evropskih podjetij za železniški potniški promet sta bila določena strategija in časovni okvir za zagotavljanje podatkov o voznem redu in vozniinah v potniškem prometu. Evropska baza vozno rednih podatkov Merits je oblikovana za železniška podjetja, vendar naj bi se v prihodnosti ponudila tudi tretjim strankam po tržni ceni. Začel naj bi se postopek komercializacije baze Merits. Posebna skupina strokovnjakov za ticketing pod okriljem skupnosti CER bo v ta namen razvila poslovni model (vključno s sporazumi o licencah), ki bo podan v obravnavo na naslednjem zasedanju direktorjev za potniški promet.

Maja 2011 je Evropska komisija uradno sprejela telematske aplikacije za storitve potniškega prometa – tehnične specifikacije za interoperabilnost (TAP TSI). Namen TAP TSI je opredeliti sodelovanje med vsemi akterji v železniški industriji (potniki, železniška podjetja, upravljavci infrastrukture, upravljavci postaj, javne prometne institucije, prodajalci vozovnic, potniške agencije) na evropski ravni.

Mednarodna železniška zveza UIC je maja formalno lansirala Deklaracijo o trajnostni mobilnosti in transportu, ki se zavzema za okolju in ljudem bolj prijazno politiko in večjo vlogo železnic.

Generalni direktor Slovenskih železnic se je maja 2011 udeležil sestanka predstavnikov skupnosti CER in direktorjev železnic iz novih držav članic Evropske unije ter držav kandidat s podpredsednikom Evropske komisije in komisarjem za transport Siimom Kallasom. Predstavil je stališče Slovenskih železnic za hitrejšo povečanje konkurenčnosti železniškega transporta v regiji, ki poleg Slovenije vključuje tudi Hrvaško, Srbijo, Bosno in Hercegovino, Makedonijo in druge države Zahodnega Balkana. Železnice Srbije in Mednarodna železniška zveza UIC so jeseni organizirale delavnico za področje Balkana, na kateri so generalni direktorji železnic iz regije razpravljali o potrebnih skupnih prizadevanjih za večjo učinkovitost železniškega sistema.

Generalni direktorji skupine G4 so na svojem rednem letnem srečanju sprejeli sklep o tesnejšem sodelovanju s skupino SERG, regionalno skupino UIC, ki združuje železniške prevoznike in upravljavce infrastrukture Bolgarije, Grčije, Romunije, Srbije, Bosne in Hercegovine, Turčije in Moldavije kot opazovalke. Glede na usmeritev G4, da deluje kot homogena regionalna skupina zveze UIC in odbora CER za območje Podonavja in Jadrana, ki združuje železniška prometna podjetja in upravljavce infrastrukture Slovaške, Madžarske, Avstrije, Slovenije, Hrvaške ter Bosne in Hercegovine, trenutno ni predvidena širitev skupine, na skupnih srečanjih obeh skupin pa bi se določila področja tesnejšega sodelovanja.

Junija 2011 so se uspešno končala dolgoletna pogajanja, ko so predstavniki Evropske unije in medvladne organizacije za mednarodni železniški promet (OTIF) v Bernu podpisali sporazum o pridružitvi Evropske unije h Konvenciji o mednarodnem železniškem prometu (COTIF). Pomembne prednosti tega podpisa so: Evropska unija bo v okviru OTIF-a v prihodnje nastopala z enim glasom v vprašanih, ki zadevajo prometno politiko Evropske unije, države Evropske unije pa bodo lahko umaknile svoje pridržke k Enotnim pravilom za pogodbo o uporabi infrastrukture v mednarodnem železniškem prometu (CUI), Enotnim pravilom za potrditev tehničnih standardov in sprejetje enotnih tehničnih predpisov za železniški material, namenjen uporabi v mednarodnem prometu (APTU) in Enotnim pravilom za tehnično odobritev železniškega materiala, ki se uporablja v mednarodnem prometu (ATMF) – dodatki E, F in G h Konvenciji COTIF.

Železnice članice združenja Koridor X Plus še naprej sledijo zastavljeni viziji in ciljem združenja: povečanje atraktivnosti, konkurenčnosti in kakovosti storitev ter zagotovitev trdnega okvira delovanja te za Evropo pomembne železniške magistrale vse do azijskega kontinenta in priprava tehtnih argumentov za ustanovitev evropskega železniškega koridorja za konkurenčni tovarni promet, optimizacija postopkov na mejah, povečanje sodelovanja med upravljavci infrastrukture in prevozniki na koridorju, nadgradnja tržnega projekta 5 o razpoložljivih infrastrukturnih zmogljivostih vzdolž koridorja ter zajemanje oz. medsebojna izmenjava ključnih kazalnikov uspešnosti. Na ta način se želi, tudi z upoštevanjem vidikov trajnostnega razvoja, okrepiti zavest o pomenu X. vseevropskega koridorja.

RailNetEurope – RNE je z ustanovitvijo železniških koridorjev konkurenčnega tovarnega prometa prevzel vlogo ponudnika storitev za izvajanje strokovne podpore v mednarodnem železniškem prometu. RNE v sodelovanju s svojimi člani in koridornimi organizacijami izvaja celovite storitve v okviru strateškega in projektnega načrtovanja na podlagi standardiziranih RNE procesov in postopkov ob uporabi sodobne informacijske tehnologije. Slovenske železnice smo v združenju RNE vključene v omrežje nacionalnih OneStopShop, dejavno sodelujemo v RNE delovnih skupinah in delujemo v podprojekti RNE. Implementirali smo vsa tri RNE orodja IT (Path Coordination System, Charging Information System in Train Information System), ki zagotavljajo kvalitetnejše odvijanje mednarodnega železniškega prometa na evropski železniški infrastrukturi. Omrežje Slovenskih železnic je vključeno v tri RNE koridorje (C7, C8 in C11).

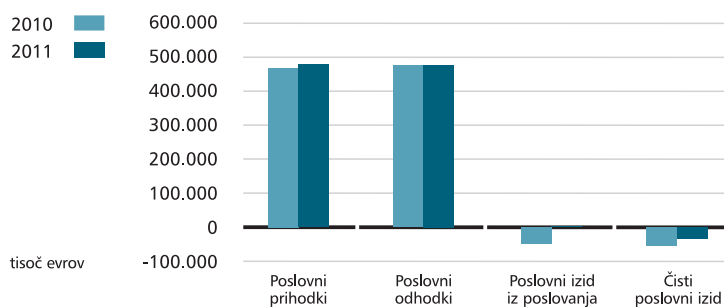
Evropsko omrežje železniških koridorjev konkurenčnega tovarnega prometa, po katerem se tovarnim vlakom omogoča prehajanje z enega na drugo železniško omrežje in ga je treba vzpostaviti skladno z vseevropskim prometnim omrežjem TEN-T, se vzpostavlja z EU Uredbo 913/2010. V uredbi so poleg tovarnih koridorjev podrobno navedeni vsi ukrepi in cilji, še posebej glede dodeljevanja tras, pravil vodenja prometa, ustrezne železniške infrastrukture, terminalov in investicij, ki so jih upravljavci infrastrukture do roka uveljavitve koridorjev dolžni implementirati v svoje poslovne procese in aktivnosti. V okviru vodstvene koridorne strukture morajo upravljavci infrastrukture tovarnemu prometu zagotoviti ustrezne kvalitativne standarde nadzora in prioritiziranja tovarnih vlakov ob zagotavljanju točnosti in transparentnosti storitev. Omrežje Slovenskih železnic je vključeno v dva koridorja konkurenčnega tovarnega prometa (Baltsko-Jadranski in Mediteranski koridor) in dejavno sodeluje z vsemi upravljavci infrastrukture na obeh koridorjih za uveljavitev oz. implementacijo določil uredbe.

Evropski parlament in Svet Evropske unije sta objavila predlog uredbe o smernicah Unije za razvoj vseevropskega prometnega omrežja COM (2011) 650, ki opredeljuje nov predlog TEN-T omrežja. Cilj je zagotovitev celotnega in povezanega vseevropskega prometnega omrežja, ki zajema vse države članice in regije. Smernice opredeljujejo dolgoročno strategijo politike TEN-T do leta 2030 oz. 2050. Slovenija je na področju železnic v okviru jedrnega omrežja TEN-T zajeta na železniškem križu v smeri Zahod–Vzhod (Sežana/Koper–Ljubljana–Zidani Most–Pragersko–Hodoš). V smeri Sever–Jug je zajeta le delno na skupnem odseku Ljubljana–Zidani Most ter v okviru drugih odsekov na jedrno omrežje še v povezavi (Gradec)–Maribor–Pragersko. Ker predlog uredbe ne vsebuje drugih povezav, predvsem relacije Ljubljana–Jesenice d. m.–(Beljak–Salzburg–München), so se Slovenske železnice dejavno vključile v nacionalne in mednarodne aktivnosti za vključitev celotnega obstoječega vseevropskega koridorja X v jedrno TEN-T omrežje.

Analiza poslovanja skupine Slovenske železnice

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Skupina Slovenske železnice

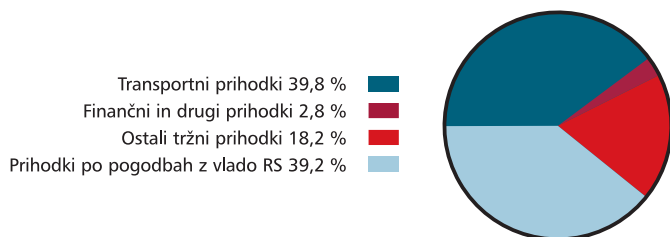


Skupina Slovenske železnice je leta 2011 ustvarila 492.449 tisoč evrov prihodkov. Sestavljajo jih poslovni prihodki s 97,2-odstotnim deležem, finančni prihodki imajo 1,7-odstotni delež in drugi prihodki 1,1-odstotnega. Skupina je dosegla 506.053 tisoč evrov odhodkov, v tem imajo poslovni odhodki 94,2-odstotni delež, finančni odhodki 5,7-odstotnega, ostalo pa so drugi odhodki. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je negativen in znaša 15.351 tisoč evrov. Oblikuje ga pozitiven poslovni izid iz poslovanja v višini 2.191 tisoč evrov, negativna razlika med finančnimi prihodki in odhodki v višini 20.201 tisoč evrov, pozitivna razlika med drugimi prihodki in odhodki 4.406 tisoč evrov, davek iz dobička 1.687 tisoč evrov in odloženi davki 60 tisoč evrov.

Ugotovitev poslovnega izida

(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	478.710	468.334	102,2
Poslovni odhodki	476.519	475.367	100,2
Poslovni izid iz poslovanja	2.191	(7.033)	
Finančni prihodki	8.463	14.102	60,0
Finančni odhodki	28.664	31.838	90,0
Drugi prihodki	5.276	7.886	66,9
Drugi odhodki	870	1.184	73,5
Davek iz dobička	1.687	1.107	152,4
Odloženi davki	(60)	(14)	428,6
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(15.351)	(19.188)	80,0
Čisti poslovni izid večinskih lastnikov	(16.485)	(20.000)	82,4
Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	1.134	812	139,7

Struktura prihodkov skupine Slovenske železnice



V sistemu ugotavljanja in izkazovanja transportnih prihodkov v obračunih mednarodnega tovornega in potniškega prometa se je 1. januarja 2011 začel uporabljati nov, tako imenovani bruto način ugotavljanja in izkazovanja transportnih prihodkov in s tem povezanih stroškov storitev prevozov tujih železniških uprav. To pomeni, da se glede na prejšnjo metodologijo na eni strani poveča višina transportnih prihodkov v mednarodnem tovornem in potniškem prometu, na drugi strani pa se poveča tudi višina stroškov storitev iz tega naslova. Sprememba v metodologiji nima vpliva na rezultate poslovanja, ima pa vpliv na absolutne vrednosti ter prihodkovno in odhodkovno strukturo. Realizacija leta 2011 se spremlja samo po novem bruto načinu, prav tako je uporabljen novi način tudi pri prikazu doseženih kategorij v preteklem letu, da so podatki primerljivi.

V primerjavi z letom 2010 so poslovni prihodki skupine Slovenske železnice večji za 2,2 %. Z največjim delom – 82,6-odstotno – jih sestavljajo čisti prihodki od prodaje (395.502 tisoč evrov, leto prej 395.514 tisoč evrov).

Čiste prihodke od prodaje sestavljajo z 49,6-odstotnim deležem *transportni prihodki* (196.107 tisoč evrov, leto prej 182.110 tisoč evrov), ki sta jih na domačem in tujem trgu dosegla tovorni promet (159.858 tisoč evrov) in potniški promet (36.249 tisoč evrov). Glede na leto prej so transportni prihodki tovornega prometa večji za 10,5 %, potniškega pa manjši za 3,1 %.

Konsolidirane čiste prihodke od prodaje sestavljajo še *ostali prihodki* v višini 199.395 tisoč evrov, doseženi na domačem (183.193 tisoč evrov) in tujem (16.203 tisoč evrov) trgu. Od tega je največ ustvarila družba SŽ-Infrastruktura, d. o. o., in sicer 153.559 tisoč evrov, ki se nanašajo na prihodke po pogodbah z vlado Republike Slovenije (Ministrstvo za infrastrukturo in prostor) za *opravljanje obveznih gospodarskih javnih služb vzdrževanja infrastrukture in vodenja prometa* (148.431 tisoč evrov). Skupina Železniško gradbeno podjetje je dosegla leta 2011 ostale prihodke v višini 14.394 tisoč evrov predvsem od opravljenih gradbenih del po naročilih in javnih razpisih, Centralne delavnice pa v višini 8.563 tisoč evrov od storitev vzdrževanja. Ostali manjši prihodki ožje skupine so še prihodki od uporabe tovornih (6.037 tisoč evrov) in potniških vagonov (1.206 tisoč evrov) v mednarodnem prometu, prihodki od obmejnih storitev (918 tisoč evrov) ter prihodki od storitev, doseženi v osnovni in stranski dejavnosti.

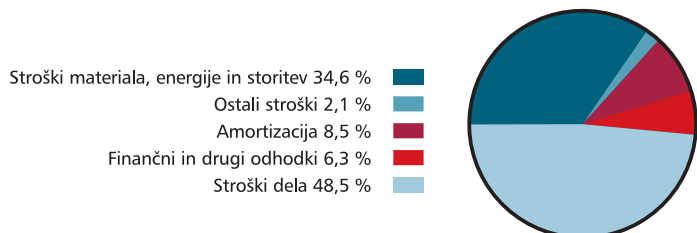
Drugi poslovni prihodki so doseženi v višini 57.593 tisoč evrov, od tega prihodki iz naslova nadomestil OGJS pri prevozu potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem prometu 44.584 tisoč evrov po pogodbi z vlado Republike Slovenije (Ministrstvo za infrastrukturo in prostor), in prihodki iz naslova odprave ocene vračunanih stroškov za mejne storitve z Italijanskimi železnicami v obdobju 2000–2005 v višini 3.078 tisoč evrov.

Finančni prihodki skupine Slovenske železnice so leta 2011 znašali 8.463 tisoč evrov, leta 2010 14.102 tisoč evrov. Skoraj v celoti so prihodki družbe SŽ, d. o. o., – 7.298 tisoč evrov (brez deležev v dobičkih odvisnih družb in prihodkov do družb v skupini), ki so večidel prihodki iz naslova tečajnih razlik, prihodki od prevrednotenja finančnih terjatev in obveznosti, prihodki od obresti za depozite ter zamudnih obresti ter drugi manjši finančni prihodki.

Skupina Slovenske železnice je dosegla 5.276 tisoč evrov *drugih prihodkov*, leto prej 7.886 tisoč evrov in so z največjim delom prejete odškodnine.

Skupina Slovenske železnice je leta 2011 dosegla 506.053 tisoč evrov odhodkov, leto prej 508.389 tisoč evrov.

Struktura odhodkov skupine Slovenske železnice



Poslovni odhodki skupine Slovenske železnice so leta 2011 znašali 476.519 tisoč evrov, leto prej 475.367 tisoč evrov. Z največjim delom – 48-odstotno – jih sestavljajo *stroški dela*. Znašali so 228.629 tisoč evrov in so v primerjavi z letom prej manjši za 3,4 %, največ odpade na ožjo skupino SŽ – 80,0 % (183.208 tisoč evrov), ki so manjši glede na leto 2010 za 2,3 %, in ostale družbe 20,0 % (47.460 tisoč evrov). Podrobnejše obrazložitve so navedene pri posameznih družbah.

Stroški blaga, materiala in energije so dosegli 72.825 tisoč evrov, leto prej 73.391 tisoč evrov. V poslovnih odhodkih imajo 15,2-odstotni delež. Stroški materiala in nadomestnih delov znašajo 35.008 tisoč evrov in so bili večidel porabljeni za vzdrževanje vozniških sredstev in vzdrževanje železniške infrastrukture. Stroški energije so znašali 34.518 tisoč evrov, v primerjavi z letom prej so večji za 0,4 %. Dobrih 75 % stroškov energije je porabljenih za vleko tovornih in potniških vlakov.

Stroški storitev so leta 2011 dosegli 124.929 tisoč evrov, glede na leto 2010 so večji za 5,1 %. Pomembnejši so stroški storitev tujih železniških uprav v višini 35.324 tisoč evrov, ki so za 10 % večji od leta prej (takšna je bila tudi rast transportnih prihodkov na tujem trgu). Stroški drugih storitev (44.535 tisoč evrov) so glede na leto prej večji za 6,3 %, zajemajo pa stroške storitev zunanjih izvajalcev pri opravljanju osnovne dejavnosti, najemnin, komunalnih storitev in drugih manjših storitev. Stroški storitev vzdrževanja objektov in opreme (17.417 tisoč evrov) so ostali na ravni leta prej, stroški po pravilniku RIV (9.405 tisoč evrov) so za 10,7 % večji in prav tako so večji stroški po pravilniku RIC (1.221 tisoč evrov) za 29,6 %.

Stroški odpisov pomenijo 9,7 % poslovnih odhodkov, znašali so 46.254 tisoč evrov, leto prej 43.426 tisoč evrov. Z največjim delom se nanašajo na amortizacijo neopredmetenih dolgoročnih in opredmetenih osnovnih sredstev (40.212 tisoč evrov), od tega največ odpade na SŽ-Tovorni promet, d. o. o., – 45,6 % (18.344 tisoč evrov) in SŽ-Potniški promet, d. o. o., – 30,4 % (12.239 tisoč evrov). Drugo so prevrednotovalni poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih (717 tisoč evrov) in obratnih sredstvih (5.325 tisoč evrov), ki se z največjim delom – 55,2-odstotno – nanašajo na poslovanje družbe SŽ-Tovorni promet, d. o. o., pomenijo pa predvsem prevrednotenje vrednosti terjatev.

Finančni odhodki so znašali 28.664 tisoč evrov, leto prej 31.838 tisoč evrov, večidel se nanašajo na odhodke matične družbe SŽ, d. o. o., (27.391 tisoč evrov).

Drugi odhodki so znašali 870 tisoč evrov in se nanašajo predvsem na odškodnine pravnim in fizičnim osebam.

Premoženjsko finančno stanje skupine Slovenske železnice

Analiza premoženjskega stanja skupine Slovenske železnice na dan 31. decembra 2011 je izdelana na podlagi bilance stanja skupine. Sredstva skupine so znašala 650.437 tisoč evrov, leto prej 740.752 tisoč evrov.

(tisoč evrov)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
SREDSTVA	650.437	740.752
Dolgoročna sredstva	540.922	456.289
Neopredmetena dolgoročna sredstva	2.731	2.551
Opredmetena dolgoročna sredstva	383.417	396.422
Naložbene nepremičnine	1.090	1.147
Dolgoročne finančne naložbe	16.447	14.258
Dolgoročne poslovne terjatve	137.114	41.728
Odložene terjatve za davek	123	183
Kratkoročna sredstva	105.245	276.598
Zaloge	24.478	20.962
Kratkoročne finančne naložbe	503	954
Kratkoročne poslovne terjatve	70.515	205.898
Denarna sredstva	9.749	48.784
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	4.270	7.865
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	650.437	740.752
Kapital	134.073	186.268
Rezervacije	43.865	43.516
Dolgoročne obveznosti	320.827	349.861
Dolgoročne finančne obveznosti	320.714	349.805
Dolgoročne poslovne obveznosti	113	56
Kratkoročne obveznosti	143.983	144.757
Kratkoročne finančne obveznosti	73.612	54.232
Kratkoročne poslovne obveznosti	70.371	90.525
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	7.689	16.350

V sestavi sredstev imajo dolgoročna sredstva 83,2-odstotni delež (leto prej 61,6-odstotnega), kratkoročna sredstva 16,2-odstotnega (leto prej 37,3-odstotnega) in kratkoročne aktivne časovne razmejitve 0,7-odstotni delež (leto prej 1,1-odstotni delež).

Opredmetena osnovna sredstva sestavljajo največji del dolgoročnih sredstev (70,9 %) in znašajo konec leta 2011 383.417 tisoč evrov, na višino le-teh so vplivale investicije in druga povečanja (30.105 tisoč evrov), obračunana amortizacija (39.634 tisoč evrov) in izločitve sredstev (3.074 tisoč evrov).

Dolgoročne finančne naložbe (16.447 tisoč evrov) so glede na leto prej večje za 2.189 tisoč evrov. Na podlagi zahtevanega popravljalnega ukrepa Računskega sodišča je odpravljen izkazovanje dolgoročne finančne naložbe v zavod SŽ-ŽZD na dan 31. 12. 2011, ter začasno izkazana finančna terjatev iz tega naslova in je naložba v SŽ-ŽZD izvzeta iz konsolidiranih računovodskih izkazov skupine Slovenske železnice za leto 2011.

Dolgoročne poslovne terjatve (137.114 tisoč evrov) so večje za 95.386 tisoč evrov zaradi prenosa kratkoročnih poslovnih terjatev do Ministrstva za infrastrukturo in prostor za nadomestilo izpadlega kapitala v višini 105.700 tisoč evrov in prenosa prvega obroka terjatve za izplačilo razlike nadomestila za OGJS za obdobje 2003–2009 v potniškem prometu na kratkoročne poslovne terjatve v višini 9.929 tisoč evrov.

Kratkoročna sredstva so konec leta 2011 znašala 105.245 tisoč evrov, konec leta 2010 276.598 tisoč evrov.

Med kratkoročnimi sredstvi imajo *zaloge* (24.478 tisoč evrov, leto prej 20.962 tisoč evrov) 23,3-odstotni delež. Dobra petina zalog so zaloge materiala, 54,0 % zaloge nadomestnih delov. Zaloge nedokončane proizvodnje v višini 4.433 tisoč evrov skoraj v celoti izkazuje družba SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., zalogo proizvodov v višini 1.552 tisoč evrov pa izkazuje skupina ŽGP.

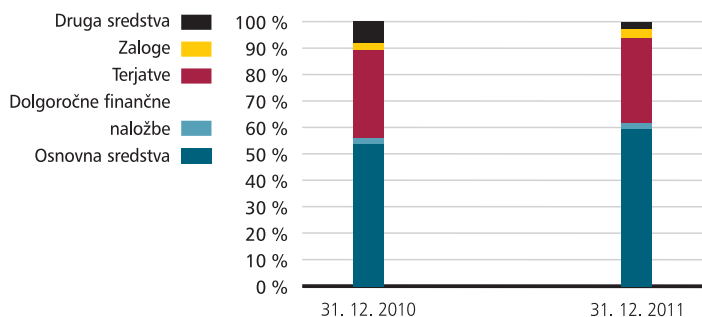
Kratkoročne finančne naložbe so se zmanjšale z 954 tisoč evrov konec leta 2010 na 503 tisoč evrov konec leta 2011.

Kratkoročne poslovne terjatve (70.515 tisoč evrov, leto prej 205.898 tisoč evrov) sestavlja 67 % kratkoročnih sredstev. Med temi so največje ostale kratkoročne poslovne terjatve (39.952 tisoč evrov) največ do države za opravljanje obvezne gospodarske javne službe vzdrževanja javne železniške infrastrukture, vodenja prometa in prevoza potnikov v višini 18.510 tisoč evrov in za plačilo prvega obroka razlike nadomestil za izvajanje javne službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnim potniškem prometu v višini 10.773 tisoč evrov. Terjatve do kupcev v državi in tujini znašajo 30.562 tisoč evrov.

Denarna sredstva sestavljajo 9,3 % kratkoročnih sredstev (9.749 tisoč evrov) in so v večini kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev.

Aktivne časovne razmejitve (4.270 tisoč evrov) so z največjim delom prehodno nezaračunane obmejne storitve in najemnine za potniške ter tovarne vagone.

Sestava sredstev



Obveznosti do virov sredstev skupine Slovenske železnice (650.437 tisoč evrov, leto prej 740.752 tisoč evrov) sestavljajo kapital, ki pomeni 20,6 % obveznosti do virov sredstev, rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve imajo 6,8-odstotni delež, dolgoročne obveznosti 49,3-odstotnega, kratkoročne obveznosti 22,1-odstotnega in kratkoročne pasivne časovne razmejitve 1,2-odstotni delež.

Kapital skupine Slovenske železnice je konec leta 2011 znašal 134.073 tisoč evrov, glede na konec leta 2010 je manjši za 52.195 tisoč evrov. Na spremembo vrednosti kapitala s 186.268 tisoč evrov na 134.073 tisoč evrov je večidel vplival rezultat obračunskega obdobja (minus 16.485 tisoč evrov), sprememba v negativni poštenu vrednosti izvedenih finančnih instrumentov na dan 31.12. 2011 (minus 8.814 tisoč evrov) in diskont terjatve za nadomestilo izpadlega kapitala (minus 28.562 tisoč evrov). Kapital sestavljajo osnovni kapital v višini 95.070 tisoč evrov, kapitalske rezerve v višini 51.364 tisoč evrov, pozitivni presežek iz prevrednotenja v višini 18.951 tisoč evrov, kapital manjšinskih lastnikov v višini 4.119 tisoč evrov, prevrednotovalni popravek kapitala v višini 6 tisoč evrov, prenesena izguba iz prejšnjih let v višini 18.941 tisoč evrov ter negativen čisti poslovni izid poslovnega leta v višini 16.485 tisoč evrov.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev so konec leta 2011 znašale 43.865 tisoč evrov, leto prej 43.516 tisoč evrov. Z največjim delom so namenjene za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade (30.100 tisoč evrov), dolgoročne pasivne časovne razmejitev (8.467 tisoč evrov) pa se z večjim delom nanašajo na SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., 4.915 tisoč evrov, ki jih oblikuje iz odstopljenih prispevkov Zavoda za zdravstveno zavarovanje in Zavoda za pokojninsko invalidsko zavarovanje, porablja pa v skladu z 61. členom Zakona o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov.

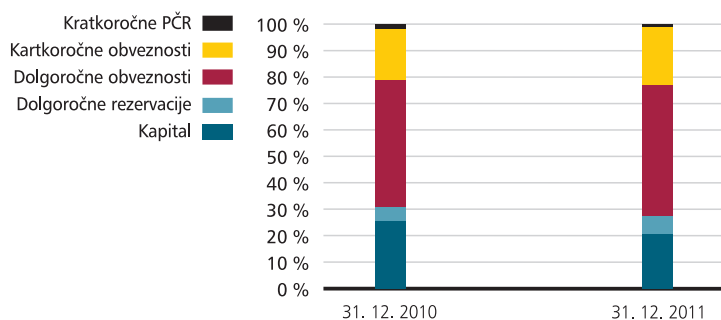
Večidel *dolgoročnih obveznosti* (320.827 tisoč evrov, leto prej 349.861 tisoč evrov) so dolgoročne finančne obveznosti matične družbe brez obveznosti do družb v skupini v višini 311.978 tisoč evrov, ki so skoraj v celoti dolgoročna posojila.

Konec leta 2011 so *kratkoročne finančne obveznosti* skupine znašale 73.612 tisoč evrov, leto prej 54.232 tisoč evrov, od tega ima matična družba 65.475 tisoč evrov kratkoročnih finančnih obveznosti (kratkoročni del dolgoročnih kreditov, ki bo plačljiv do konca leta 2012 in obveznosti iz naslova izračunane poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov).

Kratkoročne poslovne obveznosti (70.371 tisoč evrov, leto prej 90.525 tisoč evrov) sestavljajo 10,8 % obveznosti do virov sredstev, od tega je večina obveznosti vezanih na poslovanje matičnega podjetja. Med kratkoročne poslovne obveznosti skupine so vštete obveznosti do dobaviteljev (35.378 tisoč evrov), obveznosti do zaposlenih (14.570 tisoč evrov), obveznosti do državnih institucij (6.320 tisoč evrov) ter druge kratkoročne obveznosti (13.306 tisoč evrov).

Večina kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev (7.689 tisoč evrov, leto prej 16.350 tisoč evrov) je v izkazih matične družbe. Sestavljajo jih kratkoročno odloženi prihodki (3.022 tisoč evrov) in vnaprej vračunani stroški (4.667 tisoč evrov). Razmejeni prihodki se nanašajo na odložene prihodke infrastrukture in potniškega prometa. Vnaprej vračunani stroški pa se nanašajo na vračunane obmejne storitve, vračunane najemnine za tovarne in potniške vagona ter druge vkalkulirane stroške.

Sestava obveznosti do virov sredstev



Denarni tokovi

Denarni tokovi (tisoč evrov)	2011	2010
Denarni tok pri poslovanju	28.110	(15.035)
Denarni tok pri naložbenju	(20.501)	(7.998)
Denarni tok pri financiranju	(46.644)	9.643
Denarni tok obdobja	(39.035)	(13.390)

Skupina Slovenske železnice je leta 2011 ustvarila pozitiven denarni tok pri poslovanju v višini 28.110 tisoč evrov. Denarni tok pri naložbenju je bil negativen v višini 20.501 tisoč evrov. Denarni tok pri financiranju je bil negativen v višini 46.644 tisoč evrov. Skupina je leta 2011 ustvarila negativen denarni tok obdobja v višini 39.035 tisoč evrov.

Analiza finančnega položaja

Analiza premoženjskega stanja skupine Slovenske železnice na dan 31. decembra 2011 je izdelana na podlagi bilance stanja skupine.

(tisoč evrov)	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Razlika	Indeks
Kratkoročne terjatve	85.037	263.501	(178.464)	32,3
Kratkoročne obveznosti	151.672	161.107	(9.435)	94,1
Neto kratkoročni dolg	66.635		66.635	
Neto kratkoročna terjatev	-	102.394	(102.394)	
Dolgoročne terjatve	154.774	57.316	97.458	270,0
Dolgoročne obveznosti	364.692	393.377	(28.685)	92,7
Neto dolgoročni dolg	209.918	336.061	(126.143)	62,5
Neto dolg	276.553	233.667	42.886	118,4
Obveznosti skupaj	516.364	554.484	(38.120)	93,1
Terjatve skupaj	239.811	320.817	(81.006)	74,8
Materialna sredstva	410.626	419.935	(9.309)	97,8
Zaloge	24.478	20.962	3.516	116,8
Osnovna sredstva	386.148	398.973	(12.825)	96,8
Kapital	134.073	186.268	(52.195)	72,0

Leta 2011 so se obveznosti skupine Slovenskih železnic zmanjšale za 38.120 tisoč evrov, prav tako tudi terjatve za 81.006 tisoč evrov, kar se odraža na neto dolgu, ki je v primerjavi s koncem leta 2010 večji za 42.886 tisoč evrov.

Skupina Slovenske železnice je neto dolжник na dolgoročnem (209.918 tisoč evrov) in kratkoročnem (66.635 tisoč evrov) področju. Stopnja zadolženosti, izražena z razmerjem med neto dolgom in materialnimi sredstvi, je konec leta 2011 znašala 67,3 % in je večja kot konec leta 2010 (55,6 %).

Financiranje dolgoročnih naložb

(tisoč evrov)	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Razlika	Indeks
Kratkoročna sredstva	109.515	284.463	(174.948)	38,5
Kratkoročne obveznosti	151.672	161.107	(9.435)	94,1
Obratni kapital	(42.157)	123.356	(165.513)	(34,2)
Dolgoročne naložbe	540.922	456.289	84.633	118,5
Dolgoročni viri	498.765	579.645	(80.880)	86,0

Konec leta 2011 je bilo z dolgoročnimi viri financiranih 92,2 % dolgoročnih naložb, konec leta 2010 127,0 %. O financiranju pove tudi razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi, ki je konec decembra 2011 znašalo 0,722, konec decembra 2010 pa 1,766. V absolutnem znesku kaže primanjkljaj dolgoročnih virov negativni obratni kapital. Konec decembra 2011 je primanjkljaj dolgoročnih virov znašal 42.157 tisoč evrov. Glede na presežek konec leta 2010 se je finančno ravnotežje poslabšalo za 165.513 tisoč evrov. Na spremembo višine obratnega kapitala je vplivalo zmanjšanje vrednosti osnovnih sredstev za 12.825 tisoč evrov, zmanjšanje neto dolgoročnih obveznosti za 126.143 tisoč evrov in zmanjšanje kapitala za 52.195 tisoč evrov.

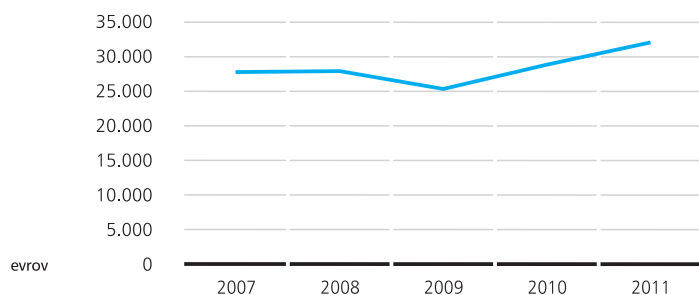
Kazalniki poslovanja

Ko ocenjujemo kazalnike poslovanja, moramo upoštevati, da opravlja skupina Slovenske železnice v notranjem in čezmejnem regijskem potniškem prometu, pri vzdrževanju javne železniške infrastrukture in vodenju prometa gospodarske javne službe, njihov cilj je kakovostno in učinkovito opravljanje storitev javnega pomena.

Finančni kazalniki se po letu 2009, ko so bile njihove vrednosti zaradi izrazitega vpliva svetovne finančne in gospodarske krize na upad prihodkov na najnižji ravni, postopoma izboljšujejo. Tako se je kazalnik čiste dobičkonosnosti kapitala v primerjavi z letom 2009 izboljšal za 22,7 odstotnih točk, vendar še ne dosega pozitivnih vrednosti. Pričakovanja Agencije za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije so, da se do leta 2015 doseže 4 % čista dobičkonosnost kapitala.

Enota		2007	2008	2009	2010	2011
FINANČNI KAZALNIKI						
EBIT – Poslovni izid iz poslovanja	tisoč evrov	20.761	2.063	(26.014)	(7.033)	2.191
EBITDA	tisoč evrov	47.945	34.709	10.288	31.356	42.403
Čisti poslovni izid	tisoč evrov	24.613	2.474	(27.636)	(19.188)	(15.351)
Gospodarnost poslovanja	koeficient	1,0533	1,0045	0,9394	0,9852	1,0046
Dobičkovnost poslovnih prihodkov	koeficient	0,0506	0,0045	(0,0646)	(0,0150)	0,0046
Delež prihodkov po pogodbah z Vlado RS v poslovnih prihodkih	koeficient	0,3453	0,4075	0,4619	0,3863	0,4032
Čista dobičkonosnost kapitala – ROE	%	56,9 %	3,7 %	(28,8 %)	(13,1 %)	(9,1 %)
Čista dobičkonosnost sredstev – ROA	%	5,1 %	0,5 %	(4,8 %)	(2,8 %)	(2,2 %)
Finančne obveznosti / kapital	koeficient	4,3531	3,9710	4,1748	2,1691	2,9411
Dodana vrednost na zaposlenega	evrov	27.643	27.788	25.210	28.715	31.913
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih	koeficient	0,5654	0,5421	0,5934	0,5055	0,4776
Število zaposlenih (31. 12.)		10.265	10.288	9.961	8.982	8.797
Povprečno število zaposlenih		10.254	10.321	10.157	9.694	8.886

Dodana vrednost na zaposlenega



Dodana vrednost na zaposlenega (povprečno število na podlagi delovnih ur) je za 11,1 % večja kot leta 2010, na kar je vplivalo povečanje transportnih prihodkov v tovornem prometu in znižanje števila zaposlenih. Posledično se je povečal tudi denarni tok kot vsota amortizacije in poslovnega izida iz poslovanja.

Analiza poslovanja Slovenske železnice, d. o. o.

Pomembnejši podatki o poslovanju

Poudarki iz izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	60.458	59.158	102,2
Čisti prihodki od prodaje	59.168	57.238	103,4
EBIT – poslovni izid iz poslovanja	1.148	(998)	
EBITDA	3.946	1.491	264,7
Celotni poslovni izid	1.144	161	710,6
Čisti poslovni izid	1.144	161	710,6

Poudarki iz bilance stanja (tisoč evrov)	31. 12. 2011	1. 1. 2011	Indeks
Sredstva	702.913	735.046	95,6
Kapital	138.058	174.119	79,3
Finančne obveznosti	415.772	405.492	102,5
Delež finančnih obveznosti v sredstvih	59,1 %	55,2 %	107,2

Kazalniki	2011	2010	Indeks
Čista donosnost kapitala – ROE	0,7 %	0,2 %	359,5
Čista donosnost sredstev – ROA	0,2 %	0,1 %	159,2
Čista donosnost prodaje – ROS	1,9 %	0,3 %	687,4
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	27.963	30.355	92,1

Zaposleni	2011	2010	Indeks
Število zaposlenih konec obdobja	319	354	90,1
Povprečno število zaposlenih (stanje konec meseca)	1.489	1.690	88,1

Opombe:

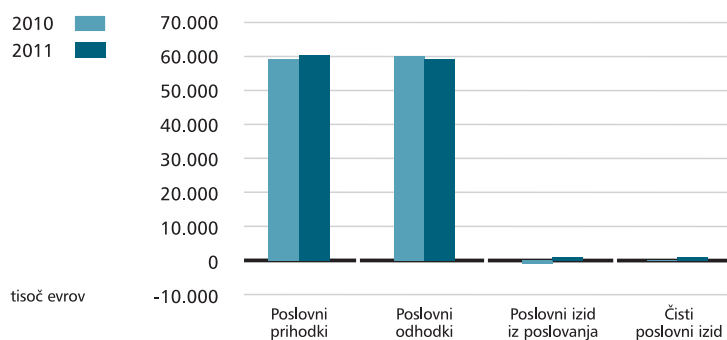
Izkaze poslovnega izida prenosne oziroma obvladujoče družbe SŽ, d. o. o., sestavljajo izkazi dejavnosti Uprave, Nepremičnin ter poslovnih enot Vleke in TVD do 30. 9. 2011, po 1. 10. 2011 pa le dejavnosti Uprave in Nepremičnin (prenos dejavnosti in zaposlenih Vleke in TVD na SŽ-CD dne 1. 10. 2011).

Sredstva in viri prenesenih dejavnosti so še vključeni v bilanci stanja SŽ, d. o. o., na dan 31. 12. 2011 (dokapitalizacija SŽ-CD leta 2012). Podatki izkaza poslovnega izida leta 2010 so zaradi primerljivosti konsolidirani na podlagi podatkov za obdobje I-IX/2011 za PE Vleka in PE TVD ter podatkov za leto 2011 za področja Uprave in Nepremičnine.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Izkaz prenosne oziroma obvladujoče družbe SŽ, d. o. o., za leto 2011 sestavljajo izkazi dejavnosti: poslovnih enot Vleke in TVD za obdobje I-IX/2011 (prenos dejavnosti na Centralne delavnice 1. 10. 2011) ter področij Uprave in Nepremičnin za vse leto 2011.

Slovenske železnice, d. o. o.



Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	60.458	59.158	102,2
Poslovni odhodki	59.310	60.156	98,6
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	1.148	(998)	
Finančni prihodki	34.794	1.678	
Finančni odhodki	34.612	546	
Drugi prihodki	31	182	17,0
Drugi odhodki	217	155	140,0
Čisti poslovni izid	1.144	161	

Leta 2011 je družba SŽ, d. o. o., dosegla pozitiven EBIT – rezultat iz poslovanja v višini 1.148 tisoč evrov, kar je za 4.440 tisoč evrov slabše od načrtovanega (manjši prihodki od prodaje nepremičnin) in za 2.146 tisoč evrov boljše od doseženega leta 2010 (večji čisti prihodki od prodaje). Dosežen je pozitiven čisti poslovni izid pred davkom v višini 1.144 tisoč evrov, kar je za 5.336 tisoč evrov slabše od načrtovanega in za 983 tisoč evrov boljše od doseženega leta 2010, predvsem zaradi večjih finančnih prihodkov (prihodki od dividend in deležev v dobičku podjetij v skupini v višini 3.476 tisoč evrov).

Poslovni prihodki (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Prihodki storitev Vleke ¹⁾	33.547	32.458	103,4
Prihodki storitev TVD ¹⁾	8.118	7.250	112,0
Prihodki storitev področij Uprave	12.987	14.245	91,2
Prihodki Nepremičnin	3.578	3.366	106,3
Ostali prihodki	2.228	1.839	121,2
Poslovni prihodki	60.458	59.158	102,2

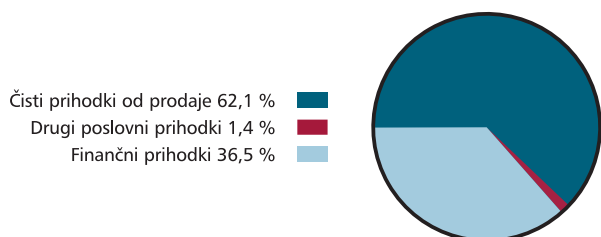
¹⁾ Prihodki storitev Vleke in TVD-ja so v obeh letih za obdobje I-IX (prenos dejavnosti na CD 1. 10. 2011).

Poslovni prihodki so za 7,2 % ali 4.685 tisoč evrov manjši od načrtovanih in za 2,2 % ali 1.300 tisoč evrov večji kot leta 2010. Glavni del sestavljajo prihodki storitev vleke iz obdobja I-IX/2011 (zaračunane potniškemu in tovornemu prometu na podlagi veljavnih cen po dogovoru o zaračunavanju storitev za leto 2011 in učinkovitih ur dela), storitev področij Uprave (zaračunane potniškemu, tovornemu prometu in infrastrukturi na osnovi dogovora za leto 2011) ter prihodki storitev tehnično vagonске dejavnosti iz obdobja I-IX/2011 (zaračunane potniškemu in tovornemu prometu na podlagi veljavnih cen po dogovoru o zaračunavanju storitev za leto 2011 ter števila pregledanih in popravljenih vagonov). Prihodki Nepremičnin so leta 2011 večji od doseženih leta 2010 za 6,3 % ali 212 tisoč evrov, predvsem zaradi novih pogodb o najemninah zemljišč, najemnin objektov, ki so bili z delitveno bilanco preneseni iz poslovnih enot, ter ugotovljenih popisnih presežkov zemljišč.

Med ostalimi prihodki so knjiženi prihodki iz drugih naslovov (priračunani stroški bančnih storitev zaradi prevzema kreditov poslovnih enot Potniški in Tovorni promet), na odhodkovni strani so iz tega naslova večji stroški bančnih storitev. Prihodke povečujejo poravnane obveznosti občine Slovenska Bistrica iz naslova nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča iz leta 1999 ter drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (prihodki iz naslova nagrad in porabljenih oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za zaposlene invalide nad kvoto, prihodki iz naslova zmanjšanja dolgoročnih časovnih razmejitev, oblikovanih za prejete donacije, prihodki od odprave oblikovanih rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade ter prihodki iz naslova povrnjenih stroškov usposabljanja delavcev na začasnem čakanju na delo v letih 2009 in 2010).

Višina finančnih prihodkov (in odhodkov) ni primerljiva z načrtovanimi niti z doseženimi leta 2010, zaradi vpliva realiziranega delitvenega načrta (prenos obveznosti do bank in drugih posojilodajalcev). Na višino finančnih prihodkov vplivajo tudi prihodki od dividend in deležev v dobičku podjetij v skupini v višini 3.476 tisoč evrov. Finančne odhodke pa povečuje oslabitev izvedenih finančnih instrumentov v višini 3.971 tisoč evrov.

Struktura prihodkov – Slovenske železnice, d. o. o.



Poslovni odhodki so bili za 0,4 % ali 245 tisoč evrov manjši od načrtovanih in za 1,4 % ali 846 tisoč evrov manjši kot leta 2010.

Stroški dela v skupni višini 47.460 tisoč evrov sestavljajo 80,0 % vseh poslovnih odhodkov leta 2011 in so bili za 1,8 % ali 847 tisoč evrov manjši od načrtovanih ter za 1,4 % ali 698 tisoč evrov manjši od doseženih leta 2010 (med njimi stroški plač in nadomestil za 622 tisoč evrov). Stroški dela PE Vleka in PE TVD v skupni višini 36.713 tisoč evrov sestavljajo 77,4 % vseh stroškov dela družbe SŽ, d. o. o. Področja v Upravi imajo 21,1 % delež vseh stroškov dela družbe SŽ, d. o. o., delež Nepremičnin je 1,5 %. Povprečno število zaposlenih v SŽ, d. o. o., leta 2011 je bilo 1.489 delavcev in je bilo po primerljivih podatkih z letom 2010 manjše za 201 delavca.

Stroški materiala, realizirani v višini 679 tisoč evrov, so bili za 10,1 % ali 76 tisoč evrov manjši od načrtovanih ter za 9,2 % ali 57 tisoč evrov večji od doseženih leta 2010 (večji so bili stroški nadomestnih delov na TVD-ju, odpis varstvene obleke in obutve v Vleki).

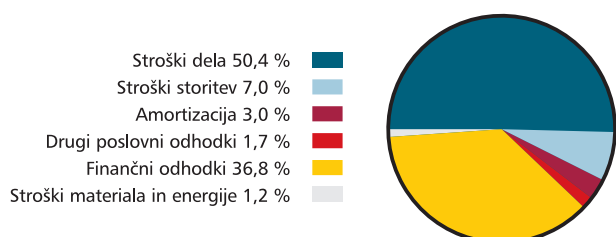
Stroški energije, realizirani v višini 402 tisoč evrov, so bili za 20,6 % ali 104 tisoč evrov manjši od načrtovanih predvsem zaradi manjših stroškov energije za razsvetljavo in gretje (v Vleki in Upravi – Kolodvorska 11). Manjši so bili tudi v primerjavi z letom 2010 (manjši je bil strošek električne energije za druge namene, večji pa strošek kuriva za ogrevanje prostorov in ostale porabljene energije).

Stroški storitev v višini 6.590 tisoč evrov so bili za 3,6 % ali 246 tisoč evrov manjši od načrtovanih. V primerjavi z letom 2010 so bili stroški storitev večji za 14,0 % ali 810 tisoč evrov in so posledica prenosa dejavnosti (prenos dejavnosti receptorjev s področij Uprave na ŽIP, prenos dejavnosti opremljanja vozil in urejanja okolja z Vleke na ŽIP, prenos dejavnosti vzdrževanja vagonov s TVD na CD). Večji so bili stroški transportnih storitev (višje cene za SP-3 vozovnice, dodatki za vlake ICS, višji mesečni pavšal ŽIP-a za prevoz osebja v Vleki), stroški bančnih storitev (zaradi prenosa obveznosti do bank in drugih posojilodajalcev) ter stroški najemnin za lokomotive na Vleki.

Strošek amortizacije je bil v primerjavi z istim obdobjem leta 2010 večji za 309 tisoč evrov, predvsem zaradi prenosa poslovno nepotrebne premoženja s poslovnih enot na Nepremičnine 1. 1. 2011 ter zaradi aktiviranja novega objekta – elektro preizkuševalnice Moste (na Vleki).

Drugi poslovni odhodki so presegle načrtovane za 830 tisoč evrov, zaradi knjiženih odpisov zemljišč pri vpisu etažne lastnine stanovanj, izločitve zemljišč zaradi odprave dvojne evidence v k. o. Hočko Pohorje (večji prevrednotovalni poslovni odhodki) ter stroškov rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine (doknjižbe na podlagi izračuna potrebnih rezervacij na dan 31. 8. 2011 na Vleki). V primerjavi z letom 2010 so bili manjši za 49,7 % ali 1.339 tisoč evrov (leta 2010 je bila knjižena 100 % slabitev terjatve do A.K.S. – novčeno poroštvo in dokapitalizacija družbe – v višini 2.000 tisoč evrov).

Struktura odhodkov – Slovenske železnice, d. o. o.



Premoženjsko finančno stanje

Bilančna vsota družbe Slovenske železnice, d. o. o., je na dan 31. decembra 2011 znašala 702.913 tisoč evrov in je za 4,4 odstotka oziroma 32.133 tisoč evrov nižja kot v začetku leta 2011 (primerjava z otvoritvenim stanjem 1. 1. 2011 na podlagi delitvenega načrta). Sprememba je predvsem posledica povečanja dolgoročnih sredstev za 73.584 tisoč evrov in zmanjšanja kratkoročnih sredstev za 107.174 tisoč evrov.

Bilanca stanja (tisoč evrov)	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Sredstva	702.913	735.046
Dolgoročna sredstva	642.750	569.166
Neopredmetena dolgoročna sredstva	870	1.096
Opredmetena dolgoročna sredstva	64.238	65.689
Dolgoročne finančne naložbe	470.471	500.638
Dolgoročne poslovne terjatve	107.171	1.743
Kratkoročna sredstva	58.405	165.579
Zaloge	154	251
Kratkoročne finančne naložbe	45.282	24.864
Kratkoročne poslovne terjatve	4.537	139.001
Denarna sredstva	8.432	1.463
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.758	301
Obveznosti do virov sredstev	702.913	735.046
Kapital	138.058	174.119
Rezervacije	6.539	12.505
Dolgoročne obveznosti	458.218	359.174
Dolgoročne finančne obveznosti	328.792	359.140
Dolgoročne poslovne obveznosti	129.426	34
Kratkoročne obveznosti	98.610	188.718
Kratkoročne finančne obveznosti	86.980	46.351
Kratkoročne poslovne obveznosti	11.630	142.367
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	1.488	530

Dolgoročna sredstva so z največjim delom – 73,2-odstotno – dolgoročne finančne naložbe v višini 470.471 tisoč evrov, od tega največ dolgoročna posojila družbam v skupini 349.901 tisoč evrov. Delnice in deleži v družbah v skupini v višini 109.641 tisoč evrov so manjši zaradi odprave izkazovanja dolgoročne finančne naložbe v zavod SŽ-ŽZD v višini 2.401 tisoč evrov.

Opredmetena osnovna sredstva znašajo 64.238 tisoč evrov in so manjša za 1.451 tisoč evrov zaradi amortizacije (2.380 tisoč evrov), izločitev (617 tisoč evrov) ter novih pridobitev (1.546 tisoč evrov). Dolgoročne poslovne terjatve so večje za 105.428 tisoč evrov zaradi prenosa kratkoročnih poslovnih terjatev do Ministrstva za infrastrukturo in prostor za diskontirano vrednost terjatve za nadomestilo izpadlega kapitala v višini 105.700 tisoč evrov.

Med kratkoročnimi sredstvi so večje kratkoročne finančne naložbe za 20.418 tisoč evrov, denarna sredstva za 6.969 tisoč evrov, terjatve pa so manjše za 134.464 tisoč evrov in zaloge za 97 tisoč evrov. Po stanju konec decembra znašajo zaloge 154 tisoč evrov, največ nadomestni deli.

Kratkoročne finančne naložbe v višini 45.282 tisoč evrov so predvsem kratkoročna posojila, dana družbam v skupini.

Med kratkoročnimi terjatvami, ki so dosežene v višini 4.537 tisoč evrov, so večje terjatve do družb v skupini za 2.807 tisoč evrov, manjše pa so terjatve do kupcev za 1.069 tisoč evrov in ostale kratkoročne terjatve za 136.202 tisoč evrov, predvsem zaradi prenosa terjatve za nadomestilo izpadlega kapitala do Ministrstva za infrastrukturo in prostor na dolgoročne terjatve v višini 134.262 tisoč evrov in znašajo konec obdobja 974 tisoč evrov.

Med denarnimi sredstvi je največji del kratkoročno vezanih sredstev (7.017 tisoč evrov).

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve (1.758 tisoč evrov) so kratkoročno odloženi stroški (130 tisoč evrov) in kratkoročno nezaračunani prihodki (1.628 tisoč evrov), od tega največ prehodno nezaračunane obresti družbam v skupini in nezaračunani prihodek za pokritje stroškov uporabe sredstev Vleke in TVD v obdobju od oktobra do decembra 2011.

Na spremembo vrednosti kapitala s 174.119 tisoč evrov (stanje 1. 1. 2012) na 138.058 tisoč evrov je vplival rezultat obračunskega obdobja (plus 1.144 tisoč evrov), diskont terjatve za nadomestilo izpadlega kapitala (minus 28.562 tisoč evrov), sprememba negativne poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (minus 8.814 tisoč evrov) ter storno izločitve zemljišča po sodni poravnavi s SŽ-ŽGP Ljubljana (plus 172 tisoč evrov).

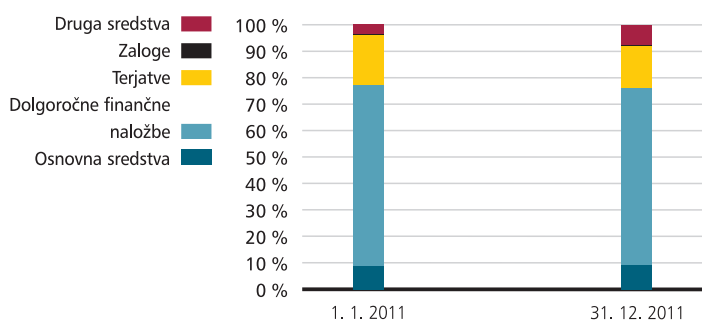
Dolgoročne rezervacije (6.539 tisoč evrov) so manjše za 5.966 tisoč evrov predvsem zaradi prenosa rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade oblikovanih za delavce Vleke in TVD na poslovne obveznosti do družbe SŽ-Centralne delavnice zaradi prenosa dejavnosti Vleke in TVD.

Dolgoročne finančne obveznosti v višini 328.792 tisoč evrov so predvsem obveznosti iz naslova dolgoročnih kreditov in so manjše glede na začetek leta za 30.348 tisoč evrov, predvsem zaradi prenosa glavnice med kratkoročne obveznosti (32.019 tisoč evrov), ki zapadejo v plačilo do konca leta 2012. Dolgoročne poslovne obveznosti v višini 129.426 tisoč evrov so večidel obveznosti do družb v skupini za nadomestilo izpadlega kapitala (na strani sredstev je knjižena terjatev do Ministrstva za infrastrukturo in prostor).

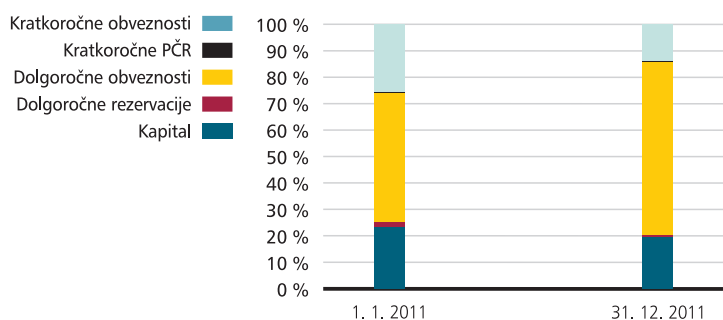
Kratkoročne obveznosti (98.610 tisoč evrov) so glede na začetek leta manjše za 90.108 tisoč evrov. Finančne obveznosti so večje za 40.629 tisoč evrov zaradi prenosa kratkoročnega dela dolgoročnih kreditov, ki zapadejo v plačilo do konca leta 2012 v višini 32.019 tisoč evrov, večjih finančnih obveznosti do družb v skupini za 21.505 tisoč evrov, odplačil leta 2011 v višini 24.889 tisoč evrov in večjih obveznosti za obresti za 11.994 tisoč evrov. Poslovne obveznosti so manjše za 130.737 tisoč evrov, največ obveznosti do družb v skupini za 123.258 tisoč evrov (premik kratkoročne obveznosti na dolgoročno), ostale kratkoročne obveznosti za 6.508 tisoč evrov in obveznosti do dobaviteljev za 971 tisoč evrov.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve (1.488 tisoč evrov) so predvsem vnaprej vračunani stroški (985 tisoč evrov), ki se nanašajo na vnaprej vračunane obresti, in kratkoročno odloženi prihodki v višini 503 tisoč evrov.

Sestava sredstev



Sestava obveznosti do virov sredstev



Denarni tokovi

Denarni tokovi (tisoč evrov)	2011	2010
Denarni tok pri poslovanju	(45.531)	(15.822)
Denarni tok pri naložbenju	38.652	(932)
Denarni tok pri financiranju	(30.354)	9.645
Denarni tok obdobja	(37.233)	(7.109)

Družba Slovenske železnice, d. o. o., je leta 2011 ustvarila negativen denarni tok pri poslovanju v višini 45.531 tisoč evrov. Denarni tok pri naložbenju je bil pozitiven v višini 38.652 tisoč evrov. Denarni tok pri financiranju je bil negativen v višini 30.354 tisoč evrov. Družba je leta 2011 ustvarila negativen denarni tok obdobja v višini 37.233 tisoč evrov.

Analiza finančnega položaja

(tisoč evrov)	31. 12. 2011	1. 1. 2011	Razlika	Indeks
Kratkoročne terjatve	60.009	165.629	(105.620)	36,2
Kratkoročne obveznosti	100.098	189.248	(89.150)	52,9
Neto kratkoročni dolg	40.089	23.619	16.470	169,7
Dolgoročne terjatve	577.642	502.381	75.261	115,0
Dolgoročne obveznosti	464.757	371.679	93.078	125,0
Neto dolgoročna terjatev	112.885	130.702	(17.817)	86,4
Neto terjatev	72.796	107.083	(34.287)	68,0
Obveznosti skupaj	564.855	560.927	3.928	100,7
Terjatve skupaj	637.651	668.010	(30.359)	95,5
Materialna sredstva	65.262	67.036	(1.774)	97,4
Zaloge	154	251	(97)	61,4
Osnovna sredstva	65.108	66.785	(1.677)	97,5
Kapital	138.058	174.119	(36.061)	79,3

Družba je neto upnik na dolgoročnem (112.885 tisoč evrov) področju, na kratkoročnem pa neto dolžnik (40.089 tisoč evrov), neto terjatev znaša na dan 31. 12. 2011 72.796 tisoč evrov in je v primerjavi z začetkom leta manjša za 34.287 tisoč evrov. Leta 2011 so se terjatve družbe zmanjšale za 30.359 tisoč evrov, obveznosti pa povečale za 3.928 tisoč evrov.

Financiranje dolgoročnih naložb

(tisoč evrov)	31. 12. 2011	1. 1. 2011	Razlika	Indeks
Kratkoročna sredstva	60.163	165.880	(105.717)	36,3
Kratkoročne obveznosti	100.098	189.248	(89.150)	52,9
Obratni kapital	(39.935)	(23.368)	(16.567)	170,9
Dolgoročne naložbe	642.750	569.166	73.584	112,9
Dolgoročni viri	602.815	545.798	57.017	110,4

Konec decembra 2011 je bilo z dolgoročnimi viri financiranih 93,8 % dolgoročnih naložb, v začetku leta 95,9 %. O financiranju pove tudi razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi, ki je konec decembra 2011 znašalo 0,601, v začetku leta pa 0,877. V absolutnem znesku kaže primanjkljaj dolgoročnih virov negativni obratni kapital, ki je konec 2011 znašal 39.935 tisoč evrov in je za 16.567 tisoč evrov večji glede na začetek leta. Na spremembo višine obratnega kapitala je vplivalo zmanjšanje vrednosti osnovnih sredstev za 1.677 tisoč evrov, zmanjšanje neto dolgoročne terjatve za 17.817 tisoč evrov in zmanjšanje kapitala za 36.061 tisoč evrov.

Kazalniki poslovanja

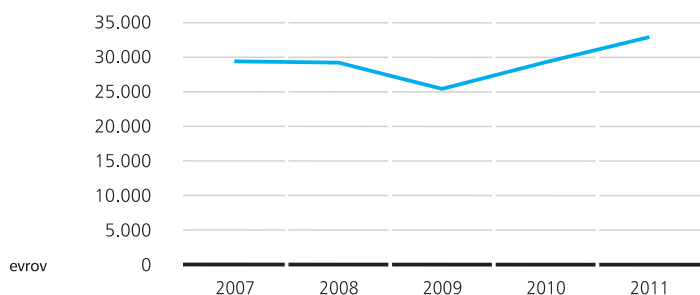
Družba SŽ, d. o. o., po oddelitvi ni več primerljiva z družbo SŽ, d. o. o., pred oddelitvijo. Zaradi primerjave s preteklim obdobjem je dan tudi informativni prikaz kazalnikov poslovanja za t. i. SŽ ožjo skupino, ki predstavlja konsolidacijo izkazov štirih novih družb in je primerljiva z enovito družbo v obravnavanem obdobju pred letom 2011.

SŽ – Ožja skupina	Enota	2007	2008	2009	2010	2011
EBIT – Poslovni izid iz poslovanja	tisoč evrov	20.524	2.728	(28.049)	(10.905)	(4.064)
EBITDA	tisoč evrov	44.767	32.213	4.604	23.886	32.222
Čisti poslovni izid	tisoč evrov	14.463	1.278	(30.500)	(19.429)	(17.153)
Gospodarnost poslovanja	koeficient	1,0620	1,0069	0,9251	0,9734	0,9905
Dobičkovnost poslovnih prihodkov	koeficient	0,0584	0,0068	(0,0810)	(0,0274)	(0,0096)
Delež prihodkov po pogodbah z Vlado RS v poslovnih prihodkih	koeficient	0,4028	0,4682	0,5372	0,4540	0,4537
Čista dobičkonosnost kapitala – ROE	%	28,7 %	1,9 %	(33,9 %)	(14,4 %)	(11,0 %)
Čista dobičkonosnost sredstev – ROA	%	3,1 %	0,2 %	(5,6 %)	(3,1 %)	(2,6 %)
Finančne obveznosti / kapital	koeficient	4,1129	3,9202	4,7383	2,2316	3,1418
Dodana vrednost na zaposlenega	evrov	29.264	29.074	25.296	29.149	32.754
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih	koeficient	0,5329	0,5013	0,5527	0,4706	0,4307
Število zaposlenih (31. 12.)		7.949	7.984	7.728	6.892	6.642
Povprečno število zaposlenih		7.936	8.010	7.892	7.466	6.723

Podobno kot velja za skupino, so se tudi na ravni ožje skupine po letu 2009 kazalniki poslovanja vidno izboljševali, vendar še ne dosegajo zelenih vrednosti.

Dodana vrednost na zaposlenega v ožji skupini (upoštevano povprečno število na podlagi delovnih ur) je za 12,4 % večja kot leta 2010, na kar je vplivalo povečanje transportnih prihodkov v tovnem prometu in znižanje števila zaposlenih. Posledično se je povečal tudi denarni tok kot vsota amortizacije in poslovnega izida iz poslovanja.

Dodana vrednost na zaposlenega



Zaradi primerljivosti so za družbo SŽ, d. o. o., po reorganizaciji 2011, na podlagi podatkov iz ločenih računovodskih evidenc, izračunani tudi kazalniki za pretekla leta, ki se zaradi bistvene spremembe v strukturi dejavnosti razlikujejo od kazalnikov SŽ, d. o. o., v preteklih letih. Tudi na ta način ni zagotovljena polna primerljivost z letom 2011, ker so zaradi prenosa dejavnosti Vleke in TVD na družbo CD Ljubljana, d. o. o., 1. 10. 2011 manjše absolutne kategorije izkaza poslovnega izida za vrednosti v zadnjem četrtletju 2011.

SŽ, d. o. o. – nova organizacija	Enota	2007	2008	2009	2010	2011
EBIT – Poslovni izid iz poslovanja	tisoč evrov	17.618	14.100	1.765	(3.067)	1.148
EBITDA	tisoč evrov	19.202	16.208	3.978	(484)	3.946
Čisti poslovni izid	tisoč evrov	28.226	23.344	1.403	(826)	1.144
Gospodarnost poslovanja	koeficient	1,2146	1,1646	1,0220	0,9592	1,0194
Dobičkovnost poslovnih prihodkov	koeficient	0,1767	0,1414	0,0216	(0,0426)	0,0190
Čista dobičkonosnost kapitala – ROE	%	74,4 %	43,9 %	1,8 %	(1,0 %)	0,7 %
Čista dobičkonosnost sredstev – ROA	%	21,6 %	16,5 %	0,9 %	(0,5 %)	0,2 %
Finančne obveznosti / kapital	koeficient	0,9134	0,5856	0,7444	0,6304	3,0116
Dodana vrednost na zaposlenega	evrov	36.692	36.040	30.667	30.355	27.963
Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih	koeficient	0,6360	0,6819	0,7902	0,8545	0,7850
Število zaposlenih (31. 12.)		2.262	2.326	2.221	1.954	319
Povprečno število zaposlenih		2.258	2.329	2.283	2.106	1.489

Poslovanje po dejavnostih

Tovorni promet

Pomembnejši podatki o poslovanju

Poudarki iz izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	185.712	166.753	111,4
Čisti prihodki od prodaje	180.625	165.101	109,4
EBIT – poslovni izid iz poslovanja	(5.140)	(14.251)	36,1
EBITDA	13.204	3.283	
Celotni poslovni izid	(16.349)	(25.482)	64,2
Čisti poslovni izid	(16.349)	(25.482)	64,2

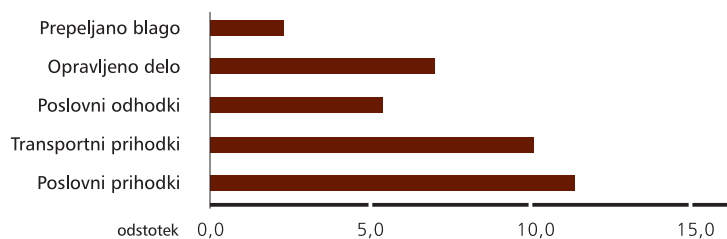
Poudarki iz bilance stanja (tisoč evrov)	31. 12. 2011	1. 1. 2011	Indeks
Sredstva	308.355	328.394	93,9
Kapital	24.198	40.547	59,7
Finančne obveznosti	252.241	254.621	99,1
Delež finančnih obveznosti v sredstvih	81,8 %	77,5 %	105,5

Kazalniki	2011	2010	Indeks
Čista donosnost kapitala – ROE	(40,3 %)	(122,7 %)	32,9
Čista donosnost sredstev – ROA	(5,1 %)	(7,6 %)	67,5
Čista donosnost prodaje – ROS	(9,1 %)	(15,4 %)	58,6
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	36.252	26.299	137,8

Obseg dela in zaposleni	2011	2010	Indeks
Prepeljano blago (tisoč ton)	17.647	17.257	102,3
Netotonski kilometri (mio. NTKM)	3.869	3.617	107,0
Število zaposlenih konec obdobja	1.495	1.524	98,1
Povprečno število zaposlenih (stanje konec meseca)	1.504	1.702	88,4

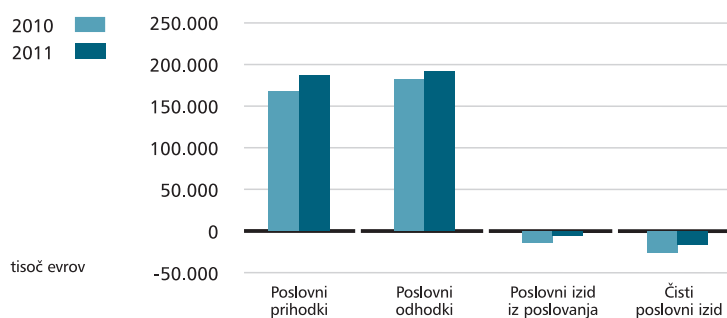
- v primerjavi z načrtom se je EBIT izboljšal realno za 5,4 mio. evrov, vendar dosega še vedno negativne vrednosti. Boljši rezultat od načrta je posledica dosežene visoke rasti obsega dela in transportnih prihodkov v prvih štirih mesecih, v naslednjih mesecih se rast umirja na nivo načrta. Kumulativno so taka gibanja vplivala na izboljšanje EBITDA, ki je dosegel 13,2 mio. evrov, in izboljšanje negativnih vrednosti kazalnikov čiste donosnosti sredstev in prodaje. Čista donosnost kapitala je slabša od načrta, ker je bila z načrtom predpostavljena večja rast kapitala iz naslova finančne sanacije, kot je bila dejansko realizirana z delitvenim načrtom;
- poslovni prihodki v višini 185,7 mio. evrov so za 11,4 % večji kot leta 2010 in za 6,9 % večji od načrtovanih za leto 2011;
- leta 2011 je bilo prepeljanih 17,6 mio. ton blaga in opravljenih 3.869 mio. netotonskih kilometrov, kar je za 2,3 % oziroma za 7,0 % več kot leta 2010, ko je bilo prepeljanih 17,3 mio. ton blaga in opravljenih 3.617 mio. netotonskih kilometrov;
- hitrejša rast obsega opravljenega dela je posledica spremembe strukture prevozov po vrstah prometa – večji del prevozov se opravi v luškem tranzitu, kjer so prevozne poti daljše. Krepi se pomen V. koridorja, predvsem na račun povečevanja prevozov v luškem tranzitu;
- transportni prihodki v višini 161,1 mio. evrov so za 10,1 % večji kot leta 2010 in za 3,9 % večji od načrtovanih;
- glede na rast prihodkov so se povečali tudi poslovni odhodki, zlasti najemnine tovornih vagonov RIV in storitve tujih železniških družb ter drugi odhodki, ki so variabilni glede na obseg dela;
- poslovni odhodki v višini 190,9 mio. evrov so za 5,4 % večji kot leta 2010 in za 3,0 % večji od načrtovanih za leto 2011;
- ob takih gibanjih in zaradi vpliva negativnega rezultata finančnih prihodkov in odhodkov v višini 12,7 mio. evrov (od tega obresti 5,9 mio. evrov, negativni saldo izvedenih finančnih instrumentov 5,8 mio. evrov, negativni saldo tečajnih razlik 1,5 mio. evrov) znaša čista izguba 16,3 mio. evrov, kar je sicer za 3,6 mio. evrov boljše od načrtovane, vendar že na meji kapitalske ustreznosti;
- pomemben dogodek po bilanci stanja je konec februarja 2012 realizirana dokapitalizacija v višini 21,1 mio. evrov. S stvarnim vložkom SŽ, d. o. o., (konverzija dela terjatve v kapital) se je po pridobitvi soglasja AUKN, v skladu z ZGD-1, zagotovilo pokrivanje čiste izgube SŽ-Tovorni promet, d. o. o., poslovnega leta 2011 in povečanje kapitalskih rezerv v preostali višini.

Odstotek spremembe glede na leto prej



Prihodki in odhodki ter poslovni izid

SŽ-Tovorni promet, d. o. o.



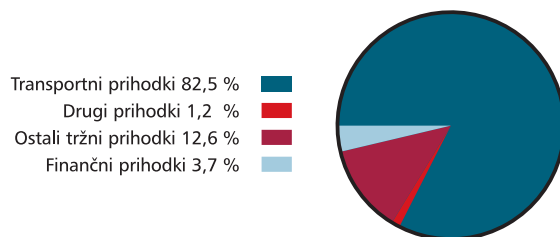
Izkaz poslovnega izida – SŽ-Tovorni promet, d. o. o. (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	185.712	166.753	111,4
Poslovni odhodki	190.852	181.004	105,4
Poslovni izid iz poslovanja	(5.140)	(14.251)	36,1
Finančni prihodki	7.253	14.207	51,1
Finančni odhodki	19.940	27.641	72,1
Drugi prihodki	2.307	3.065	75,3
Drugi odhodki	829	862	96,2
Čisti poslovni izid	(16.349)	(25.482)	64,2

Tovorni promet je leta 2011 ustvaril 185.712 tisoč evrov poslovnih prihodkov, ki so bili za 6,9 % večji od načrtovanih za leto 2011 in za 11,4 % večji od doseženih leta 2010. Transportni prihodki pomenijo 86,7 % delež v poslovnih prihodkih in so bili večji od doseženih leta 2010 za 10,1 %. V strukturi po vrstah prometa so bili transportni prihodki v primerjavi z letom 2010 v vseh vrstah prometa večji, razen v notranjem prometu in izvozu pri kombiniranem prevozu. Podrobnejša gibanja po vrstah prometa so opredeljena pri analizi obsega dela.

Ostali prihodki na domačem trgu so bili manjši od doseženih leta 2010 predvsem zaradi odpovedi najemnih pogodb nekaterih najemnikov skladiščnih prostorov in prenosa poslovno nepotrebnih objektov po delitvenem načrtu na SŽ, d. o. o., manjših prihodkov iz naslova ovir v prometu ter od opravljenih storitev za RCA. Med ostalimi prihodki na tujem trgu so bili, v primerjavi z letom 2010, večji prihodki po pravilniku RIV, zaradi večjega števila SŽ vagonov v tujini, prihodki od najemnin vlečnih vozil (Lokomotion) ter prihodki od mejnih storitev zaradi korekcije ocene prihodkov mejnih storitev z Italijo za obdobje 2000–2005, upoštevajoč lastništvo voznih sredstev.

Bistveno večji od načrtovanih kot tudi doseženih leta 2010 so bili drugi poslovni prihodki. Zaradi nezmožnosti končnega obračuna z upravo Italijanskih železnic se je po sklepu posloводства odpravila korigirana ocena stroškov iz naslova mejnih storitev z Italijo, vračunana za obdobje 2000–2005 (2.846 tisoč evrov); ob upoštevanju odhodkov iz tega naslova je neto učinek pozitiven v višini 1.105 tisoč evrov. Poleg tega pa so se odpravile rezervacije v višini 1.052 tisoč evrov, zaradi sklenjene poravnave z Zavarovalnico Maribor (marec 2011) po tožbi za plačilo škode po škodnem dogodku Podnart–Lesce Bled (iz leta 2004).

Struktura prihodkov – SŽ-Tovorni promet, d. o. o.



Poslovni odhodki so bili leta 2011 za 3,0 % večji od načrtovanih in za 5,4 % večji kot leta 2010. Povečali so se stroški dizelskega goriva za vleko vlakov, zaradi večjega obsega dela in višjih dobavnih cen, medtem ko so bili stroški električne energije za pogon tirnih vozil manjši, zaradi pogodbeno nižje cene električne energije.

Tudi gibanje stroškov storitev je povezano z večjim obsegom dela. Večji so bili stroški storitev železniškega prevoza tujih železniških uprav, stroški storitev sprotnega vzdrževanja vlečnih vozil, zaradi več škodnih dogodkov in več opravljenega izrednega vzdrževanja, stroški po pravilniku RIV, zaradi povečanega zadrževanja tujih vagonov na progah SŽ. Luka Koper je opravila več storitev po sporazumu o dovozu in odvozu vagonov na območju pristanišča. Stroški storitev TVD so bili večji zaradi večjega obsega in višje cene opravljenih storitev.

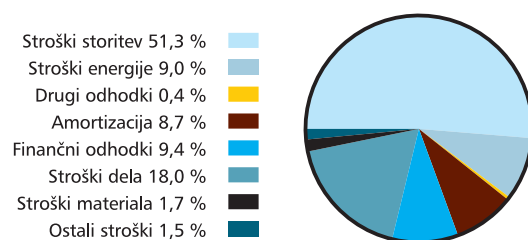
Večji so bili tudi stroški amortizacije in prevrednotovalni poslovni odhodki, zaradi odprave ocene vkalkuliranih prihodkov v obdobju 2000–2005 za mejne storitve z Italijo.

V primerjavi z letom 2010 so bili stroški dela manjši za 2,8 % (1.104 tisoč evrov). Med njimi so bili stroški plač leta 2011 – kljub zmanjšanju povprečnega števila zaposlenih za 11,5 % oziroma za 196 delavcev – manjši le za 0,6 %, zaradi učinkov Dogovora o ukrepih za izboljšanje poslovanja v prvi polovici leta 2010, drugačne strukture zaposlenih leta 2011 in izplačila stimulacij za odpravo plačnih nesorazmerij od 1. aprila 2011. Manjši so bili predvsem drugi stroški dela zaradi manjših stroškov odpravnin za presežne delavce.

Leta 2011 je bil dosežen negativen poslovni izid iz poslovanja v višini 5.140 tisoč evrov in negativen čisti poslovni izid v višini 16.349 tisoč evrov.

Celotni poslovni izid je poslabšal negativen rezultat finančnih prihodkov in odhodkov v višini 12.687 tisoč evrov. Nanj so vplivali predvsem finančni odhodki iz naslova obresti v višini 5.897 tisoč evrov, negativni saldo izvedenih finančnih instrumentov v višini 5.817 tisoč evrov in negativni saldo tečajnih razlik v višini 1.564 tisoč evrov, ki so nastale ob preračunu stanja kredita, izkazanega v CHF na dan 31. decembra 2011.

Struktura odhodkov – SŽ-Tovorni promet, d. o. o.



Ponudba in obseg opravljenega dela

Ponudbo Slovenskih železnic v tovarnem prometu sestavljajo prevozi vagonov in malih pošilk. V prevozu vagonov pošilk ponujamo našim kupcem prevoz posamičnih vagonov, skupin vagonov in kompletnih vlakov v klasičnem in kombiniranem prevozu. Prevozne storitve opravljamo v notranjem in mednarodnem prometu. Našim kupcem zagotavljamo kompletno logistično storitev, vključno z dodatnimi storitvami, kot so: skladiščenje, carinjenje, sledenje pošilk, cestni prevoz in dostava, informiranje, posredovanje drugih storitev. Skrbimo za stalne izboljšave, ter storitev prilagodimo posameznemu kupcu.

Leta 2011 je bilo v tovarnem prometu prepeljanih 17.647 tisoč ton blaga in opravljenih 3.869 mio. netotonskih kilometrov.

Ugodna gibanja obsega prevozov, dosežena ob začetku leta 2011, se niso nadaljevala v drugi polovici leta, tako da v zadnjih mesecih leta 2011 nismo dosegali količin, doseženih v istem obdobju leta 2010. Leta 2011 smo tako prepeljali za 2,3 % več blaga kot leto prej, vendar pa za 2,7 manj, kakor smo načrtovali. Opravili smo za 7,0 % več netotonskih kilometrov kot leta 2010 in za 3,1 % več, kakor smo načrtovali.

Na trgu smo nastopili s ponudbo nekaterih obstoječih, spremenjenih in tudi novih produktov, s čimer smo strankam ponudili zanesljive in kakovostne prevoze ter povezavo posameznih geografskih območij. Kljub vsemu nismo bili kos novemu udaru gospodarske krize, ki se je po krajšem okrevanju gospodarstva ponovno pokazala v padcu proizvodnje (posledično tudi transporta) v drugi polovici leta 2011.

Prevoz vagonov pošilk (klasični in kombinirani prevoz skupaj)

Leta 2011 je bilo prepeljanih 17.616 tisoč ton blaga vagonov pošilk in opravljenih 3.869 mio. netotonskih kilometrov. V primerjavi z letom 2010 je bilo prepeljanega za 2,3 % več blaga, za 7,0 % več pa je bilo opravljenih netotonskih kilometrov. Povprečna prevozna pot prepeljanega blaga je znašala 219,7 kilometra in je bila večja za 4,6 % oziroma za 9,7 kilometra daljša od dosežene leta 2010. Prevozi so se povečali le v luškem tranzitu (+16,2 %), v ostalih vrstah prometa pa se je prevoz v primerjavi z letom 2010 zmanjšal, najbolj (-21,3 %) v notranjem prometu.

Vagonske pošiljke	2011	2010	Indeks
Prepeljano blago (tisoč ton)	17.616	17.224	102,3
Notranji promet	1.441	1.830	78,7
Mednarodni promet	16.175	15.394	105,1
Uvoz	4.279	4.333	98,8
Izvoz	1.938	1.994	97,2
Kopenski tranzit	3.306	3.340	99,0
Luški tranzit	6.652	5.727	116,2
Opravljen delo (mio. NTKM)	3.869	3.617	107,0
Notranji promet	223	262	85,1
Mednarodni promet	3.646	3.355	108,7
Uvoz	673	657	102,4
Izvoz	250	271	92,3
Kopenski tranzit	772	762	101,3
Luški tranzit	1.951	1.665	117,2

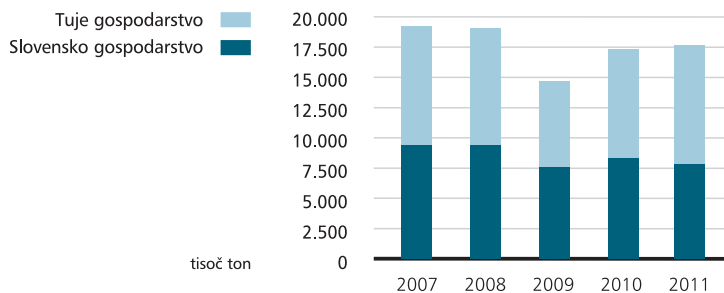
V luškem tranzitu so bile prepeljane količine tovora najbolj presežene pri prevozu kontejnerjev, rud ter premoga. V kopenskem tranzitu smo prepeljali več lesa, starega železa, železa in jekla, manj pa kmetijskih proizvodov. V uvozu se je povečal obseg prevoza spremljanega oprtnega prometa, starega železa ter nafte in derivatov; v izvozu oprtnega prometa, peska, prodra in drugih kamenih agregatov kot tudi vseh ostalih vrst blaga, razen praznih zasebnih vagonov.

Prevozi v klasičnem načinu prevoza so se povečali za 1,1 %, v kombiniranem pa za 6,3 %.

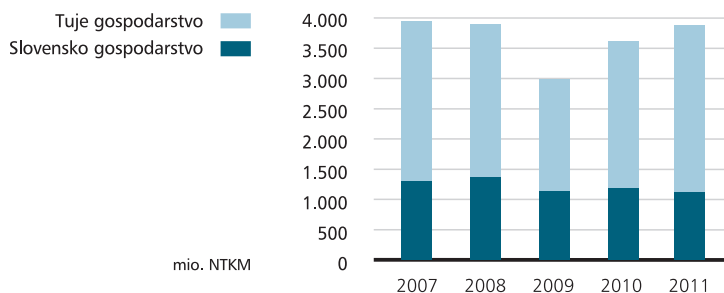
Za načrtovanimi količinami prepeljanega blaga leta 2011 smo zaostali za 2,7 %, pri obsegu dela pa smo presegli načrt 2011 za 3,1 %. Načrt je bil dosežen le v luškem tranzitu, in sicer tako v klasičnem kot tudi v kombiniranem prometu. V vseh ostalih vrstah prometa pa zaostajamo za načrtom za leto 2011.

Delež prevozov za potrebe slovenskega gospodarstva (notranji promet, uvoz in izvoz) se je leta 2011 znižal za 3,9 % glede na leto prej in je znašal 43,4 %. Tako se delež prometa v tranzitu iz leta v leto povečuje, kar je posledica manjše gospodarske dejavnosti v primerjavi z Evropsko unijo in drugimi državami v regiji.

Prepeljano blago



Opravljeno delo



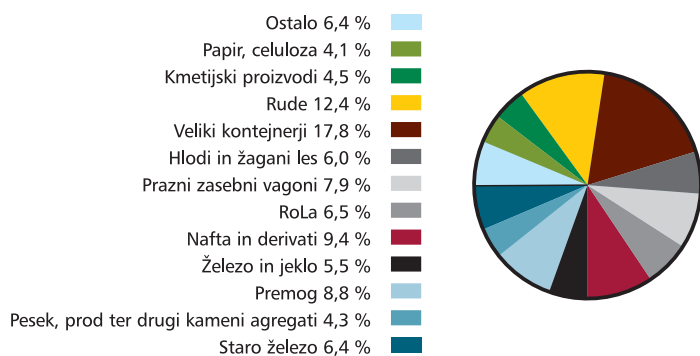
Zaradi daljših povprečnih prevoznih poti znaša delež opravljenega dela v tranzitu 70,4 %. Tudi tu se je delež leta 2011 glede na leto 2010 povečal, in sicer za 3,3 odstotne točke.

Struktura prevozov po vrsti prepeljanega blaga

Prepeljano blago (tisoč ton)	2011	2010	Indeks
Veliki kontejnerji	3.132	2.988	104,8
Rude	2.185	1.850	118,1
Nafta in derivati	1.656	1.793	92,4
Premog	1.555	1.131	137,5
Zasebni vagoni – prazni	1.385	1.657	83,6
RoLa	1.151	1.040	110,6
Staro železo	1.126	971	115,9
Hlodi in žagani les	1.056	992	106,5
Železo in jeklo	970	853	113,8
Kmetijski proizvodi	798	862	92,6
Pesek, prod ter drugi kameni agregati	752	1.060	71,0
Papir, celuloza	719	656	109,7
Ostalo	1.131	1.371	82,5
Male pošiljke	31	33	93,9
Skupaj	17.647	17.257	102,3

V strukturi prevozov leta 2011 glede na vrsto prepeljanega blaga prispevajo k prevozu največji delež kontejnerji. Pomembnejše deleže imajo še prevozi rud, nafte in naftnih derivatov, premoga, praznih zasebnih vagonov, spremljanega oprtnega prometa, starega železa ter lesa, ki skupaj sestavljajo 75,0 % vsega prepeljanega blaga. Leta 2011 se je povečal delež prevozov rud, premoga ter starega železa, zmanjšal pa se je delež prevoza nafte in derivatov ter praznih zasebnih vagonov.

Struktura prevoza po blagovnih skupinah



Klasični prevoz vagonских pošiljk

Klasični prevoz	2011	2010	Indeks
Prepeljano blago (tisoč ton)	13.333	11.378	117,9
Opravljen delo (mio. NTKM)	2.743	2.304	119,1

Leta 2011 smo prepeljali 13,3 mio. ton tovora v klasičnem prevozu vagonских pošiljk in s tem povečali količino prevoza za 1,1 %. Rast pri opravljenem delu (opravljenih 2.896 NTKM) je nekoliko večja in znaša 5,6 %. Delež klasičnih prevozov vagonских pošiljk sestavlja 75,6 % vseh prepeljanih količin leta 2011.

V strukturi prevozov leta 2011 so največji delež k prevozom prispevale blagovne skupine rude, premog, nafta in derivati, prazni zasebni vagoni, pesek in kamni agregati, hlodi in žagani les, žita ter železo in jeklo.

Od septembra naprej so se že kazali znaki recesije, predvsem v segmentih železo in jeklo, avtomobili, pesek in kamni agregati ter staro železo. Kupci so pričeli zmanjševati zaloge, bilo je manj naročil za končne izdelke, gradbeništvo pa je bilo v kolapsu.

Da bi zmanjšanje oz. izpade prevozov v določenih segmentih nadomestili z novimi, smo v prevozih klasičnih vagonских pošiljk pospeševali prodajo s pridobivanjem novih kupcev, vpeljali regionalni produkt za končne uporabnike kot tudi za posamezne blagovne skupine, vpeljali produkte za povezavo pomembnejših gospodarskih trgov, za povečanje navzočnosti na mednarodnih trgih smo širili prodajno mrežo, zagotavljali celotne logistične storitve od vrat do vrat ter se z individualnim pristopom usmerili h kupcem.

Leta 2011 smo izpeljali uspešne projekte za posamezne kupce, vpeljali smo direktni vlak v Bolgarijo, prav tako pa smo skupaj s partnerji razvijali nove projekte z namenom povečanja kakovosti in konkurenčnosti storitev, zmanjševanja stroškov ter pridobivanja novega tovora.

Kombinirani transport

Kombinirani transport (tisoč ton)	2011	2010	Indeks
Kontejnerji	3.133	2.989	104,8
Spremljani oprtni promet	1.151	1.040	110,7
Nespremljani oprtni promet		1	
Skupaj	4.284	4.030	106,3

Leta 2011 je bilo v kombiniranem prevozu vagonских pošiljk prepeljanih 4.284 mio. ton blaga, pri čemer so bile količine leta 2010 presežene za 6,3 %. Delež kombiniranega prometa (ton) v skupnem tovornem prometu Slovenskih železnic se je v primerjavi z letom prej povečal na 24,3 %. Največji delež v kombiniranem prometu obsega prevoz kontejnerjev (73,1 %), ostalo pa je prevoz spremljanega oprtnega prometa (26,9 %). Leta 2011 je bilo prepeljanih za 4,8 % več kontejnerjev (+143 tisoč ton) ter za 13 % več vozil v spremljanem oprtnem prometu (+111 tisoč ton).

Te rezultate smo dosegli z vpeljavo in ponudbo novih produktov kombiniranega prometa ter z zagotavljanjem kakovostnih konkurenčnih storitev. Uvedli smo nov vlak na relaciji Ljubljana KT–Milano in nazaj, novo povezavo Sežana–Dobra in nazaj, in povečali frekvence vlakov predvsem proti Slovaški, Češki ter Madžarski.

Leta 2011 smo začeli razvijati nove produkte, da bi zadržali obstoječi obseg prevozov posameznih pošiljk. Ta je namreč, predvsem na italijanskem trgu, zaradi izredno močne cestne konkurence začel upadati. Z uvajanjem direktnih vlakov med terminali gradimo most med zahodom in vzhodom, med Italijo in Slovenijo ter Balkanom, na drugi strani. Ljubljana postaja ne samo stičišče V. in X. koridorja, temveč tudi pravo vozlišče za te vrste storitev. Gre za kompletne logistične storitve, ki na trgu dosegajo višjo dodano vrednost in so neposredno primerljive s kamionskim prevozom – tako glede cene, kot tranzitnih časov. Leta 2011 smo prepeljali šest takšnih vlakov v Ukrajino in pet v Bolgarijo.

Avgusta 2011 so Slovenske železnice pri Carinskem uradu Ljubljana pridobile status pooblaščenega gospodarskega subjekta (AEO) in lahko opravljajo poenostavljene carinske postopke v tovornem prometu. Slovenske železnice so edini železniški prevoznik v Sloveniji, ki je pridobil to potrdilo. Slovenske železnice s prejetim potrdilom ponujajo še boljše prevozne storitve, več logističnih storitev, krajše prevozne čase in znižanje stroškov prevoza prek meja Evropske unije.

S pridobitvijo statusa AEO so Slovenske železnice (oz. SŽ-Tovorni promet, d. o. o.) postale pooblaščen gospodarski subjekt, ki velja za varnega in zanesljivega poslovnega partnerja v mednarodni trgovini. S tem je določena nižja stopnja tveganja v sistemu za analizo tveganja in bodo pregledi vlakov in dokumentov redkejši kot pri drugih gospodarskih subjektih. Status AEO na podlagi sporazumov omogoča hitrejše carinske postopke tudi na mejah med tretjimi državami.

SŽ-Express

SŽ-Express (Kg)	2011	2010	Indeks
Notranji promet	30.853	32.980	93,6
Mednarodni promet	278	227	122,5
Skupaj	31.131	33.207	93,7

Leta 2011 smo prepeljali 278 tisoč pošiljk ter 30.853 ton tovora, kar je za 2.127 ton oziroma za 6,4 % manj kakor leto prej. Pretežni del prevozov smo opravili v notranjem prometu – 89,3 %. Prevozi v SŽ-Express sestavljajo 0,2 % vseh prevozov v SŽ-Tovornem prometu. Tržne dejavnosti smo usmerili v pridobivanje novih strank, hkrati pa smo za večjo konkurenčnost posodabljali naše storitve – med drugim smo uvedli brezpapirno poslovanje – ter večjim strankam podrobneje predstavili njihove prednosti. Strankam ponujamo možnost komisioniranja in drugih skladiščnih storitev, kot so carinjenje, nakladanje, razkladanje idr.

Sodelovanje v skupnih evropskih projektih

Leta 2010 se je končal projekt CREAM, ki se je nanašal na razvoj sistemov managementa kakovosti na prometnih koridorjih, razvoj inovativnih proizvodnih oblik, interoperabilnosti in na razvoj integriranih rešitev za sledenje vlakov in pošiljk. Potekajo dejavnosti za skupno pripravo projektnih predlogov za projekt ADB (triletni projekt), katerega cilj je priprava podpore k izboljšanju in organizaciji intermodalnih storitev in ukrepov za doseg kakovostnega sistema za transport blaga med pomorskimi pristanišči in celinskimi državami ter za projekt CREAM (nadaljevanje projekta, ki bo trajal dve leti), z namenom izboljšanja sodelovanja pri optimizaciji delovnih metod in ponudbe storitev v tovornem železniškem prometu v državah JV Evrope. V obeh projektih sodelujemo kot projektni partner.

Razvojne dejavnosti

Leta 2012 načrtujemo sami ali skupaj s poslovnimi partnerji doma in v tujini razvoj novih storitev v železniškem prevozu ter razvoj novih logističnih produktov in storitev. Razvoj v železniškem prometu se nanaša predvsem na oblikovanje direktnih tovorih vlakov za oskrbo ključnih strank, ključnih blagovnih skupin ali območij, oskrbo luških, rečnih pristanišč in kopenskih terminalov ter vseh ostalih storitev glede na povpraševanje kupcev.

V sodelovanju s poslovnimi partnerji bomo še naprej širili ponudbo logističnih storitev. Kupcem bomo lahko glede na njihove potrebe in pričakovanja ponudili širši nabor storitev, kot so: organizacija prevoza, skladiščenje, distribucija, carinsko posredovanje, interna logistika, informacijska podpora.

S ponudbo produktov in storitev v železniškem prometu bomo zajeli blagovne tokove, ki gravitirajo na prevoz prek Slovenije, med ključnimi gospodarskimi središči v Evropi. Z zagotavljanjem konkurenčnih storitev nameravamo povečati delovanje na tujih trgih, tako v sodelovanju z drugimi prevozniki kot z lastnim nastopom. V okviru združenja Aliansa, v katerega je vključena večina balkanskih železnic, bomo s ponudbo produktov in kakovostnih storitev oživel prevoze na X koridorju. Obstoječi prevozi na tem območju namreč niso več konkurenčni ne cestnim prevozom ne prevozom po obvoznem IV. koridorju. Pripravili smo vrsto ukrepov, s katerimi želimo skrajšati prevozne čase, pospešiti pretok blaga na celotni transportni poti, skrajšati zadrževanje vagonov, pošiljk in vlakov tako na meji kot na ranžirnih postajah.

Potniški promet

Pomembnejši podatki o poslovanju

Poudarki iz izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	85.764	86.657	99,0
Čisti prihodki od prodaje	40.533	41.461	97,8
EBIT – poslovni izid iz poslovanja	(1.404)	1.968	
EBITDA	10.835	13.719	79,0
Celotni poslovni izid	(5.424)	(433)	
Čisti poslovni izid	(5.424)	(433)	

Poudarki iz bilance stanja (tisoč evrov)	31. 12. 2011	1. 1. 2011	Indeks
Sredstva	180.007	188.932	95,3
Kapital	18.582	24.006	77,4
Finančne obveznosti	143.989	150.928	95,4
Delež finančnih obveznosti v sredstvih	80,0 %	79,9 %	100,1

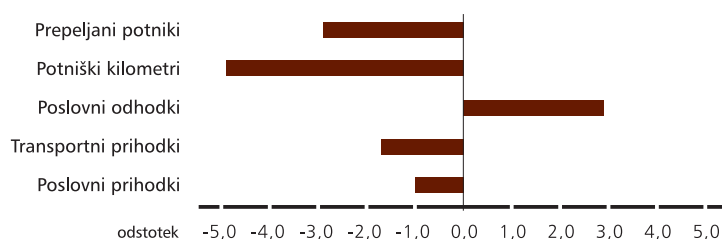
Kazalniki	2011	2010	Indeks
Čista donosnost kapitala – ROE	(22,6 %)	(7,9 %)	287,0
Čista donosnost sredstev – ROA	(2,9 %)	(0,2 %)	
Čista donosnost prodaje – ROS ¹⁾	(13,4 %)	(1,0 %)	
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	41.597	42.766	97,3

Obseg dela in zaposleni	2011	2010	Indeks
Prepeljani potniki (tisoč)	15.743	16.220	97,1
Potniški kilometri (mio. PKM)	773	813	95,1
Število zaposlenih konec obdobja	666	672	99,1
Povprečno število zaposlenih (stanje konec meseca)	670	706	94,9

¹⁾ Čista donosnost prodaje je večja za 7 odstotnih točk (-6,4 %), če upoštevamo v čistih prihodkih od prodaje še prihodke po pogodbah z Vlado RS.

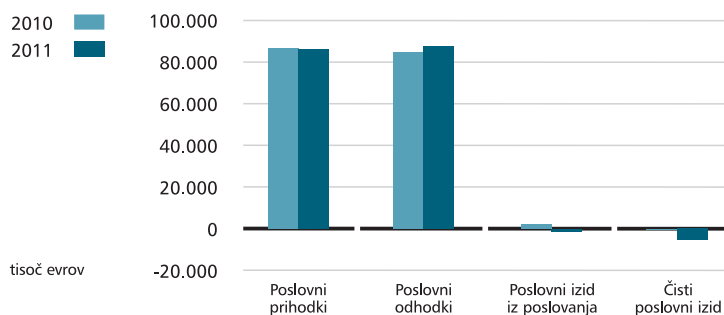
- tržni delež na trgu javnega potniškega prometa se zmanjšuje (28,7 %) na račun večjega deleža zračnega prometa;
- kakovost storitev se je po mnenju potnikov izboljšala; najbolje je ocenjena urejenost in ustrežljivost osebja, najslabše pa videz in čistoča postaj;
- dosežen je bil negativen EBIT – rezultat iz poslovanja v višini 1,4 mio. evrov; z izločenimi učinki odprave ocene vračunanih prihodkov/stroškov za mejne storitve z Italijanskimi železnicami v obdobju 2000–2005 je dosežen negativen EBIT v višini 0,7 mio. evrov, kar je za 0,3 mio. evrov bolje, kot je bilo načrtovano;
- ob negativnem rezultatu na finančnem delu in saldu drugih prihodkov/odhodkov se poslabšuje čisti rezultat, ki je negativen v višini 5,4 mio. evrov;
- število prepeljanih potnikov je bilo v primerjavi z načrtom manjše za 6,1 % in za 2,9 % manjše od leta 2010, podobno so realizirani potniški kilometri manjši od načrtovanih za 8,4 %, medtem ko ravni leta 2010 ne dosegajo za 4,9 %;
- transportni prihodki so nižji glede na leto 2010 za 1,7 % oziroma za 0,7 mio. evrov in ne dosegajo načrta za 2,7 % oziroma za 1,0 mio. evrov. V strukturi transportnih prihodkov je znašal delež mednarodnega prometa 25,5 %;
- potniki potujejo na krajših razdaljah, povprečna pot se je v primerjavi z letom 2010 skrajšala za 2 % in je znašala 49,1 kilometra.

Odstotek spremembe glede na leto prej



Prihodki in odhodki ter poslovni izid

SŽ-Potniški promet, d. o. o.



Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida

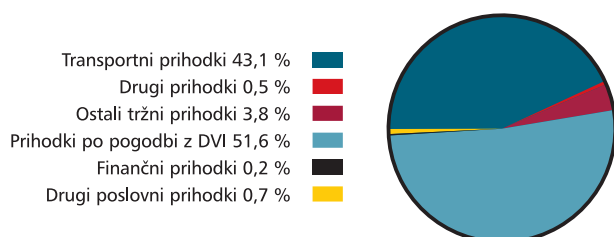
Izkaz poslovnega izida – SŽ-Potniški promet, d. o. o. (tisoč evrov)	2011	od tega OGJS	2010	od tega OGJS	Indeks 11/10
Poslovni prihodki	85.764	85.043	86.657	86.020	99,0
Poslovni odhodki	87.168	86.252	84.689	83.676	102,9
Poslovni izid iz poslovanja	(1.404)	(1.209)	1.968	2.344	
Finančni prihodki	195	194	520	205	37,5
Finančni odhodki	4.604	4.582	2.988	2.971	154,1
Drugi prihodki	473	468	111	110	426,1
Drugi odhodki	84	84	44	44	190,9
Čisti poslovni izid	(5.424)	(5.213)	(433)	(356)	

Leta 2011 je bilo ustvarjenih 85.764 tisoč evrov poslovnih prihodkov, ki so manjši od načrtovanih za 0,7 % oziroma 588 tisoč evrov. Transportni prihodki so manjši od načrtovanih za 2,7 % oziroma za 1.019 tisoč evrov. V notranjem prometu so transportni prihodki višji od načrtovanih za 83 tisoč evrov. Medtem ko v mednarodnem prometu transportni prihodki ne dosegajo načrtovane vrednosti v višini 1.102 tisoč evrov, predvsem zaradi vpliva negativnih gospodarskih gibanj in posledično nižjega prispevka in tranzita tujih železniških uprav in koeficienta delitve prihodkov iz naslova prodanih ponudb Rail, kar po delitvi prihodka na vse države prinese sorazmerno nizek delež prihodka na SŽ. V primerjavi z letom 2010 so transportni prihodki manjši za 1,7 % oziroma za 651 tisoč evrov.

Prihodki obvezne gospodarske javne službe v notranjem in čezmejnem regijskem prometu dosegajo pogodbeno vrednost, vendar ne v višini potrjene ponudbe, medtem ko so v primerjavi z lanskimi manjši za 1,1 % oziroma za 485 tisoč evrov, zaradi manjših proračunskih sredstev in s tem manjše postavke na vlakovni kilometer.

V primerjavi z letom 2010 so ostali prihodki večji za 243 tisoč evrov, na kar najbolj vpliva prevrednotenje terjatev iz naslova mejnih storitev. Prihodki po pravilniku RIC so večji za 289 tisoč evrov, predvsem zaradi nižjih prihodkov leta 2010, na kar je vplival poračun iz 2009. Prihodki od storitev v stranski dejavnosti so večji za 47 tisoč evrov, prihodki od najemnin za poslovne prostore, zemljišča in ostale najemnine so večji za 65 tisoč evrov. Manjši so prihodki od najemnin za lokomotive, zaradi manjšega obsega najema, ter prihodki iz naslova priračunanih stroškov.

Struktura prihodkov – SŽ-Potniški promet, d. o. o.



Doseženi poslovni odhodki so za 0,3 % (235 tisoč evrov) manjši od načrtovanih, v primerjavi z letom 2010 pa večji za 2,9 % (2.479 tisoč evrov).

V primerjavi z letom 2010 so stroški materiala večji predvsem zaradi večjih stroškov porabljenih rezervnih delov za vzdrževanje tirnih vozil (v strukturi stroškov materiala 81,3 %), ki so večji za 5,4 % (112 tisoč evrov), na kar vpliva različna struktura in vsebina vzdrževanja ter lastništvo porabljenega materiala pri vzdrževanju.

Stroški energije so za 5 % (415 tisoč evrov) manjši od načrtovanih, od tega so stroški električne energije za pogon tirnih vozil (v strukturi energije 49,7 %) manjši za 345 tisoč evrov zaradi manjše specifične porabe in manjšega obsega dela v BRTKM. V primerjavi z letom 2010 so stroški energije manjši za 6 % (499 tisoč evrov), od tega so stroški porabljene električne energije manjši za 16,9 % (nižja cena električne energije, ki velja od 1. julija 2010), stroški porabljenega dizel goriva (v strukturi 48,6 %) pa večji za 8,8 % zaradi višjih cen dizel goriva in večjega obsega dela v BRTKM.

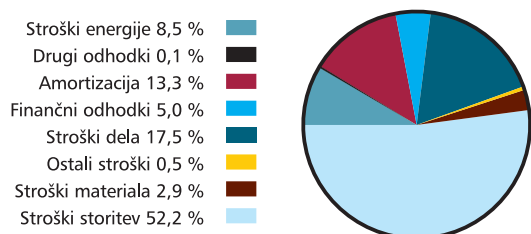
Stroški dela v skupni višini 16.036 tisoč evrov sestavljajo 18,4 % vseh poslovnih odhodkov leta 2011 in so za 1 % (163 tisoč evrov) manjši od načrtovanih. Plače in nadomestila v strukturi stroškov dela sestavljajo 71,2 % in so za 0,9 % (101 tisoč evrov) manjše od načrtovanih. Stroški socialnih zavarovanj v višini 2.096 tisoč evrov dosegajo načrtovane vrednosti 98,9 %, ostali stroški dela v višini 2.516 tisoč evrov pa so manjši od načrtovanih za 1,5 %.

Stroški storitev so v primerjavi z letom 2010 večji za 1.768 tisoč evrov. Večji od leta prej so stroški najemnin za tuje vagono po pravilniku RIC in stroški najemnin lokomotiv, last tovarnega prometa. Večji so zaradi večjega obsega dela, ker se v Potniškem prometu zmanjšuje število lokomotiv serije 342 v uporabi, od 1. septembra pa je v stroških najema upoštevan tudi strošek pogonskega goriva, ki je bil pred tem knjižen med stroški energije (večji obseg dela), povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom (usposabljanje delavcev iz drugih OE za delovno mesto sprevodnik), stroški zavarovalnih premij, stroški mejnih storitev in stroški čiščenja vlečnih in vlečenih sredstev. Stroški storitev vzdrževanja tirnih vozil so manjši za 332 tisoč evrov zaradi različne strukture in dinamike vzdrževanja vozil ter različnega lastništva porabljenega materiala.

Amortizacija je v primerjavi z letom 2010 večja za 4,2 % (488 tisoč evrov), zaradi realiziranih novih investicij, predvsem revizij voznih sredstev.

Ostali stroški so večji od načrtovanih za 257 tisoč evrov, predvsem zaradi korekcije prehodno nezaračunanih terjatev iz naslova mejnih storitev vleke z italijanskimi železnicami za obdobje 2000–2005 in avstrijskimi železnicami za leto 2007 v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov, stroške pa zmanjšuje poračun rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine.

Struktura odhodkov – SŽ-Potniški promet, d. o. o.



Ponudba in obseg opravljenega dela

Število opravljenih potniških kilometrov leta 2011 je manjše od načrtovanih za 8,4 %, število prepeljanih potnikov pa za 6,1 %. V primerjavi z letom prej je bilo prepeljanih za 2,9 % manj potnikov, število opravljenih potniških kilometrov pa je manjše za 4,9 %.

Povprečna pot v notranjem prometu se krajša in je leta 2011 znašala 43,2 kilometra, ker se čedalje več potnikov vozi na krajših razdaljah oziroma v okolici mestnih središč, in sicer se do 40 kilometrov prepelje skoraj polovica vseh potnikov v notranjem prometu.

	2011	2010	Indeks
Število prepeljanih potnikov (tisoč)	15.743	16.220	97,1
– notranji promet	14.838	15.294	97,0
– mednarodni promet	905	926	97,7
Število potniških kilometrov (mio.)	773,2	813,3	95,1
– notranji promet	641,3	679,5	94,4
– mednarodni promet	131,9	133,8	98,6
Povprečna pot (km)	49,1	50,1	98,0
– notranji promet	43,2	44,4	97,3
– mednarodni promet	145,8	144,5	100,9

V okviru javne gospodarske službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem prometu je bilo prepeljanih 15,1 mio. potnikov in realiziranih 10,9 mio. vlakovnih kilometrov. Naročnik obvezne gospodarske javne službe je zagotovil sredstva za izvajanje obvezne gospodarske javne službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem prometu v višini 4,4353 evrov (z DDV) na opravljeni vlakovni kilometer (vlkm) na območju Republike Slovenije, in sicer do višine 48,4 mio. evrov.

Obseg dela OGJS (tisoč)	2011	Obseg določen po pogodbi 2011	Indeks
Število vlakovnih kilometrov	10.907	10.907	100,0

Realizacija opravljanja obvezne gospodarske javne službe v notranjem in čezmejnem regijskem potniškem prometu je leta 2011 dosegla načrtovano raven. Za opravljanje obvezne javne gospodarske službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem železniškem prometu je bilo leta 2011 prepeljanih 15,1 mio. potnikov, ki so potovali na povprečni razdalji 50,5 kilometra.

Cene in tarife

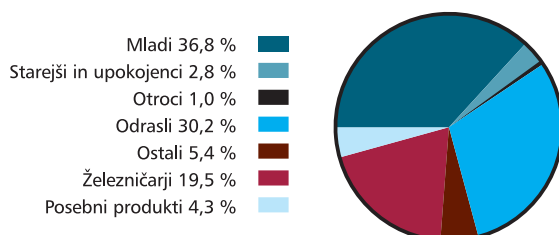
Prihodkovne postavke v notranjem prometu so za 4 % višje od načrtovane višine in za 1,3 % višje od preteklega leta, medtem ko v mednarodnem prometu realizirane prihodkovne postavke ne dosegajo načrtovane višine za 10,4 % in za 8,4 % prihodkovnih postavk iz leta 2010.

Cene v notranjem potniškem prometu, ki so pod nadzorom države, so se leta 2011 povišale 1. marca, za 6 %. Cene v mednarodnem prometu so se z menjavo voznega reda (11. decembra 2011) povišale za 10 %.

V notranjem in mednarodnem prometu so lahko potniki izrabljali različne popuste in posebne ponudbe. Informacije o njih so potnikom na voljo na spletnih straneh Slovenskih železnic, Infocentrih, na potniških blagajnah, na propagandnih letakih in tudi v medijih.

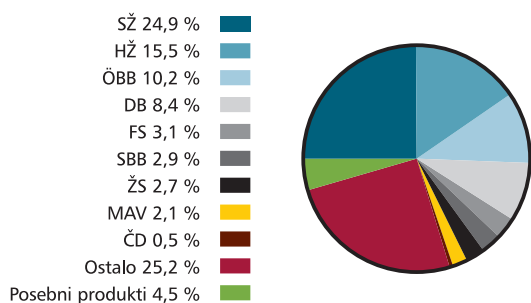
Najpomembnejši segment potnikov v notranjem prometu so »mladi« in »odrasli«, ki sestavljajo v strukturi segmentov 67 % vseh potnikov. Največji delež prepeljanih potnikov sestavljajo mladi z abonentskimi vozovnicami, in sicer se je leta 2011 z abonentskimi vozovnicami prepeljalo 32,4 % potnikov.

Prepeljani potniki



Struktura obsega dela in prihodkov v mednarodnem potniškem prometu je prikazana v dveh nivojih, in sicer na obvezno gospodarsko javno službo in posebne produkte. Posebni produkti sestavljajo 4,5 % vseh prepeljanih potnikov, medtem ko je v okviru obvezne gospodarske javne službe prevoza potnikov najmočnejše zastopana Slovenija (odprava potnikov iz Slovenije) in Hrvaška (HŽ), sledijo pa Avstrija (ÖBB), Nemčija (DB) in Italija (FS). Potovanja v tujino smo spodbujali s promocijo prevozov na dogodke in prireditve, pod okriljem Slovenskih železnic ali pa v organizaciji tujih železniških uprav. Sem sodijo prevozi potnikov s posebnim vlakom na koncert skupine Bon Jovi v Zagrebu v sodelovanju s koncerti.net, prevoz potnikov s posebnim vlakom v Siofok v sodelovanju s Podjetjem za informiranje – Vestnik Murska Sobota, organizacija in izvedba tridnevne ture po Avstriji agencije PTG iz Anglije, ter novoletni prevozi s posebnimi vlaki v Beograd in rednim vlakom v Budimpešto v sodelovanju z agencijama Collegium in Supratravel.

Prepeljani potniki – delež uprav



Med odmevne prodajne akcije v organizaciji tujih uprav sodijo prevozi posebnih vlakov madžarskih železnic, posebni vlaki za prevoz mladih iz Avstrije v Koper maja in septembra, posebni vlak turških železnic v Nemčijo ter vsakoletni prevozi posebnih vlakov agencije Optima v obdobju april–november.

Ponudba potniškega prometa

Ponudbo potniškega prometa Slovenskih železnic sestavljajo vlaki različnih rangov. InterCity Slovenija (ICS) so sodobni klimatizirani vlaki z nagibno tehniko, večjo hitrostjo in udobjem, omogočajo pa tudi prevoz oseb na invalidskih vozičkih. V 1. razredu lahko potniki uporabljajo tudi električne priključke. Na postajah v Mariboru, Celju in Ljubljani je potnikom na podlagi vozovnice omogočeno brezplačno parkiranje. Vlaki ICS vozijo na relaciji Ljubljana–Maribor–Ljubljana, v poletni sezoni pa nekateri podaljšajo vožnjo do Kopra. Rezervacija sedeža je obvezna za vso relacijo in je všteta v ceno vozovnice. Z novim voznim redom od 11. decembra 2011 naprej vozi vlak ICS tudi na relaciji od Ljubljane do Šentilja (Spielfeld-Strass) in nazaj z zvezo proti Gradcu.

EuroCity (EC) so visokokakovostni mednarodni vlaki, ki vozijo na magistralnih progah v mednarodnem prometu in povezujejo pomembna gospodarska in turistična središča v Evropi, v notranjem prometu pa dopolnjujejo ponudbo medmestnih povezav. Vozni čas vlakov EC je krajši, imajo manj postankov, vagoni so praviloma klimatizirani, imajo tudi ponudbo gostinskih storitev. Za vlake EC je treba plačati dodatek. InterCity (IC) so kakovostni vlaki, ki vozijo na večjih razdaljah v notranjem in mednarodnem prometu. Povezujejo večja mesta, gospodarska in turistična središča v Sloveniji in v čezmejnem regijskem prometu. Sestavljeni so iz udobnih vagonov, imajo krajši vozni čas in manj postankov. Za vlak IC je obvezno plačilo IC dodatka. Mednarodni vlaki (MV) so kakovostni vlaki, ki vozijo v mednarodnem prometu. Imajo krajši vozni čas in manj postankov. Za potovanje z njimi je treba v notranjem prometu plačati MV dodatek. Na nočnih relacijah imajo v sestavi tudi vagoni z ležalniki in spalniki. V mednarodnem prometu vozijo tudi EuroNight (EN) vlaki, visokokakovostni nočni mednarodni vlaki. V njihovi sestavi so predvsem spalniki in ležalniki. Za potovanje v spalniku ali ležalniku je treba poleg vozovnice plačati še dodatek za posteljo ali ležišče. V notranjem prometu je za sedežni vagon v teh vlakih obvezno plačilo dodatka, kot za vlake EC. Na področju SŽ je do menjave voznega reda vozil par vlakov EuroNight Venezia na relaciji Budimpešta–Ljubljana–Benetke. Zaradi prekinitve pogodbe med prevoznikoma MAV-Start in Trenitalia je bil vlak 11. decembra 2011 ukinjen.

Regionalni (RG) in lokalni potniški vlaki (LP) so vlaki, ki povezujejo slovenske kraje na krajših in daljših relacijah. Namenjeni so predvsem dnevnim prevozom v službo ali v šolo ter tedenskim migrantom. Za potovanje z njimi ni treba plačati dodatka, prav tako ni treba rezervirati sedeža.

V vozno rednem obdobju od 12. decembra 2010 do 10. decembra 2011 so bile v mednarodnem prometu zagotovljene povezave z vsemi večjimi mesti v bližnjih državah (Gradec, Dunaj, Salzburg, Innsbruck, München Frankfurt, Zürich, Budimpešta, Bukarešta, Zagreb, Beograd, Reka, Benetke). V širši poletni sezoni so vozili sezonski vlaki od Maribora do Pulja. Zagotovljene so bile povezave (le z enim prestopanjem) do evropskih prestolnic, kot so: Bruselj, Amsterdam, Ženeva, Pariz, Hamburg, Berlin, Kopenhagen, Praga, Varšava, Sarajevo, Skopje, Sofija in Carigrad. Z uveljavitvijo novega voznega reda je bila ukinjena edina vlakovna povezava z Italijo do/iz Benetk. Za potovanje v Italijo je sedaj mogoča samo kombinacija z vlakom do Beljaka ali Kopra, nato pa z avtobusom do Italije.

Za potovanja v čezmejnem regijskem prometu so veljale cenovne ponudbe po splošni mednarodni tarifi. Na podlagi bilateralnih in multilateralnih dogovorov z drugimi železniškimi upravami in podjetji so bile na voljo tudi druge ponudbe, ki so veljale za določene relacije, termine, vlake ali pa določen segment potnikov. Usmerjene so bile k spodbujanju potovanj posameznih segmentov potnikov. Tako so imele skupine mladih v Avstrijo, Hrvaško in Srbijo 70 % popusta, upokojenci in starejši pa s posebno izkaznico 25 % popusta po celotni Evropi. Na voljo so bile tudi nizkocenovne ponudbe z omejenim številom vozovnic za določene vlake in termine, in sicer za potovanja do Benetk, Beograda, Budimpešte, Dunaja, Gradca, Salzburga, Züricha, Münchna in Frankfurta. Po ponudbi Regio As smo povezovali Slovenijo z avstrijsko Štajersko in Koroško. Čedalje večji delež v mednarodnem prometu sestavljajo turistična potovanja z vozovnicami InterRail – za potnike iz evropskih držav – in Eurail za potnike zunaj Evrope, večinoma iz ZDA, Japonske, Južne Koreje, Kitajske in Indije.

V sodelovanju s slovenskimi in tujimi turističnimi agencijami ter operaterji so bila organizirana potovanja z rednimi in posebnimi vlaki iz Slovenije v Beograd, Skopje, Sofijo, Budimpešto in Bratislavo. Iz tujine so bili organizirani posebni prevozi do Ljubljane in Kopra ter v tranzitu iz smeri Nemčije ali Avstrije na Hrvaško. Tako kot leto prej je bilo s turistično agencijo PTG iz Velike Britanije organizirano skupinsko potovanje iz Ljubljane do Salzburga.

V notranjem prometu so se izvajale prodajno promocijske dejavnosti pospeševanja prodaje različnih segmentov, predvsem po rednih ponudbah. Intenzivneje smo promovirali potovanja z vlakom za starejšo populacijo in potovanja mladih ter družin ob koncih tedna, zunaj prometnih konic. Tako se je v primerjavi z letom 2010 povečalo število starejših za 2,3 % in družinskih potovanj za 17 %. Tudi uporaba ponudbe Turist vikend je večja za kar 22,2 %. V strukturi potnikov še vedno prevladujejo dnevni migranti z 42-odstotnim deležem, od tega je 77 % šolarjev. Ti so v preteklem letu bolj uporabljali mesečne vozovnice, saj je sprememba izračuna letne in polletne vozovnice s preteklim šolskim letom te vozovnice podražila. V prihodkih sestavljajo potovanja po redni ceni še vedno največji delež (38,9 %), ki pa se je v primerjavi z letom 2010 zmanjšal, zaradi večje uporabe splošnih abonentskih vozovnic. Potniki so za prevoz na delo in z dela z vlakom bolj kot leta 2010 uporabljali cenovno ugodnejšo letno vozovnico, in sicer se je uporaba povečala za desetino.

Ponudba potniškega prometa je bila predstavljena na pomembnejših prireditvah in sejmih, kjer smo imeli svojo informacijsko točko. Za obiskovalce smo bili še posebej zanimivi, saj smo se predstavljali z napihljivim vlakcem, otrokom pa s posebnim skakačem, kot sestavnim delom vlakca. Na sejmih smo poleg predstavitve aktualnih ponudb ključnim segmentom tudi prodajali kartice ugodnosti za mlade, starejše in družine. Za nas je najpomembnejša udeležba na Festivalu za tretje življenjsko obdobje in Študentski areni, ki sta med najbolj obiskanimi sejmi v Sloveniji. Skupaj z lokalnimi skupnostmi, organizatorji kulturno-zabavnih, športnih in sejmskih prireditev smo sodelovali na več kot 40 prireditvah v Sloveniji in tujini. Organizirali smo prevoze za obiskovalce prireditev in prodajali vstopnice za prireditve. V sodelovanju s Festivalom Ljubljana smo uvedli t. i. nočni vlak med Ljubljano in Mariborom, ki je bil predvsem namenjen vrnitvi obiskovalcev prireditev v Ljubljani. Z organizatorji prireditev v Stožicah smo sodelovali pri skupni promociji prevoza z vlakom na prireditve in objavami našega logotipa v promocijskih gradivih organizatorjev. V zimski sezoni smo v sodelovanju s smučarskimi centri na Pohorju in Koblju ponujali transferje do smučišč in ugodnejše cene smučarskih vozovnic za tiste, ki so se na smučanje odpravili z vlakom. V širši poletni sezoni je bila zagotovljena dodatna ponudba kopalnih vlakov do Kopra. Vse leto pa je vozil kopalni vlak do zdravilišča in Wellnes centra Thermana Laško in Term Olimia v Podčetrtku, kjer so imeli potniki z vozovnico dodatne ugodnosti pri zdraviliških storitvah. Z dejavno promocijo se je povečalo tudi zanimanje za nakupe vstopnic distributerja Eventim za koncerte in prireditve.

Trženjske dejavnosti so potekale na treh področjih: promocije ponudb potovanja z vlakom, odnosi z javnostjo in trženje oglasnih površin.

Udeležili smo jih v okviru načrtovanih sredstev. Sedanje in potencialne potnike smo na različne načine spodbujali k uporabi ponudb in storitev potniškega prometa ter utrjevali pozitivno podobo podjetja.

Promocijske kampanje so potekale za najpomembnejše segmente uporabnikov z namenom spodbujanja uporabe vlaka v prostem času, potovanja na razne izlete, potovanja v zdravilišča, hotele, smučišča, itd. Poudarek je bil na povezovanju s partnerji s skupno promocijo in ustvarjanju dodane vrednosti vozovnice. Pri tem so vključeni različni komunikacijski kanali, kot so: promocija na dogodkih, klasično oglaševanje v lastnih in tujih medijih, PR aktivnosti, sejmi, info točke, nagradne igre itd.

Izdelana je bila nova kreativna podoba promocijskega gradiva z namenom zbuditi pozornost ključnih segmentov. Svojo ponudbo smo predstavili v katalogu Grem z vlakom, ki je bil dostavljen na pomembnejše informacijske točke, kjer se zadržujejo obstoječi in potencialni uporabniki. V skladu s tržnimi trendi smo pričeli s spletnim trženjem, ki je bilo do nedavnega popularno le za komuniciranje z mlajšo in aktivno populacijo, čedalje več pa se uporablja tudi pri doseganju starejših. Intenzivno smo komunicirali z uporabniki strani Facebook Grem z vlakom in uvajali številne nagradne igre z namenom pridobiti nove uporabnike. Vsak mesec pa smo na skoraj trinajst tisoč naslovov poslali elektronske novice. Tudi spletna stran je bila zelo obiskana, obisk strani iz meseca v mesec še narašča, povprečno jo je obiskalo 165 tisoč obiskovalcev na mesec (google analytics). Meritve obiskanosti spletne strani spremljajo tudi na Slovenski oglaševalski zbornici v okviru projekta MOSS, kjer so SŽ uvrščene na drugo mesto vseh podjetij (razen medijskih hiš in iskalnikov), kar smo tudi izrabljali v tržne namene. Medijsko zelo odmeven je bil projekt Z glasbenimi vlaki za planet Zemlja, ki smo ga pripravili v sodelovanju z znanimi slovenskimi glasbeniki in društvom Planet zemlja. Od aprila pa do julija so se potniki ob spremstvu različnih glasbenikov vozili na koncerte in prireditve. Projekt se je pričel z dogodkom v železniškem muzeju in končal z glasbenim vlakom na prireditvi Pivo in cvetje v Laškem. Decembra je bil organiziran Pravljični vlak s pravljicarjem Francijem Rogačem in pravljničnimi vilami, ves mesec pa so potekale različne promocijske akcije za spodbujanje potovanja z vlakom po Sloveniji in v tujino.

Intenzivno smo tržili vse oglasne površine: prostore na zunanjih površinah lokomotiv in motornih garnitur, oglasni prostor v promocijskih publikacijah in spletne medije. Popularnost oglasnih površin smo izrabili za kompenzacije in s tem dosegli širšo medijsko pojavnost. Med bolj odmevnimi zgodbami je Telemachov košarkaški vlak, ki je zaživel s tiskovno konferenco Telemacha in Košarkaške zveze Slovenije. Člani slovenske košarkaške reprezentance so se prvič odpeljali s poslikanim vlakom do Jesenic, notranjost vlaka pa je bila poslikana z njihovimi fotografijami.

Infrastruktura

Pomembnejši podatki o poslovanju

Poudarki iz izkaza poslovnega izida (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	173.063	165.817	104,4
Čisti prihodki od prodaje	172.478	165.353	104,3
EBIT – poslovni izid iz poslovanja	700	4.452	15,7
EBITDA	3.604	7.376	48,9
Celotni poslovni izid	3.205	7.312	43,8
Čisti poslovni izid	2.846	7.312	38,9

Poudarki iz bilance stanja (tisoč evrov)	31. 12. 2011	1. 1. 2011	Indeks
Sredstva	73.811	79.813	92,5
Kapital	20.257	17.411	116,3
Finančne obveznosti			
Delež finančnih obveznosti v sredstvih			

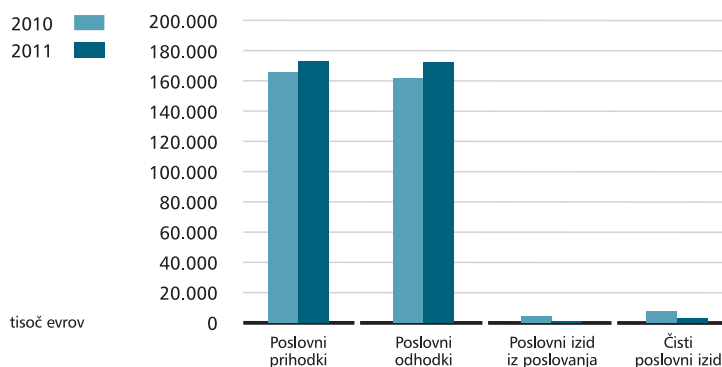
Kazalniki	2011	2010	Indeks
Čista donosnost kapitala – ROE	16,3 %	25,1 %	65,2
Čista donosnost sredstev – ROA	3,7 %	7,2 %	51,8
Čista donosnost prodaje – ROS	1,7 %	4,4 %	37,3
Dodana vrednost na zaposlenega (evrov)	27.243	26.701	102,0

Zaposleni	2011	2010	Indeks
Število zaposlenih konec obdobja	2.662	2.742	97,1
Povprečno število zaposlenih (stanje konec meseca)	2.685	2.952	91,0

- izkaz družbe SŽ-Infrastruktura, d. o. o., sestavljata izkaza poslovnih enot Infrastruktura in Vodenje prometa, ki v večjem delu opravljata storitve obvezne gospodarske javne službe;
- v SŽ-Infrastruktura, d. o. o., je bil dosežen pozitiven EBIT v višini 0,7 mio. evrov in pozitiven čisti poslovni izid v višini 2,8 mio. evrov;
- v poslovni enoti Infrastruktura je bil dosežen pozitiven EBIT – rezultat iz poslovanja v višini 0,8 mio. evrov, pozitiven je tudi celotni poslovni izid v višini 2,9 mio. evrov. Obvezna gospodarska javna služba – OGJS izkazuje pozitiven celotni poslovni izid v višini 0,9 mio. evrov. Pozitivni celotni poslovni izid je dosežen tudi v drugih dejavnostih (2,1 mio. evrov), na vzdrževanju postaj in postajališč pa je izkazana izguba (158 tisoč evrov);
- poslovna enota Vodenje prometa je dosegla negativen EBIT – rezultat iz poslovanja v višini 0,1 mio. evrov, obvezna gospodarska javna služba izkazuje izgubo v višini 0,7 mio. evrov. Dobiček je dosežen v drugi dejavnosti v višini 0,7 mio. evrov.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

SŽ-Infrastruktura, d. o. o.



Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida – SŽ-Infrastruktura (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	173.063	165.817	104,4
Poslovni odhodki	172.363	161.365	106,8
Poslovni izid iz poslovanja	700	4.452	15,7
Finančni prihodki	921	1.929	47,7
Finančni odhodki	276	223	123,8
Drugi prihodki	2.815	1.421	198,1
Drugi odhodki	955	267	357,7
Celotni poslovni izid	3.205	7.312	43,8
Čisti poslovni izid	2.846	7.312	38,9

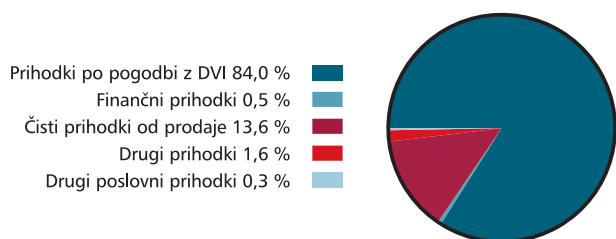
Družba SŽ-Infrastruktura, d. o. o., je leta 2011 ustvarila 173.063 tisoč evrov poslovnih prihodkov in 172.363 tisoč evrov poslovnih odhodkov. Pozitiven rezultat iz poslovanja je znašal 700 tisoč evrov, ustvarjen je bil čisti poslovni izid v višini 2.846 tisoč evrov.

Poslovni prihodki so realizirani v višini 173.063 tisoč evrov in so za 1,4 % večji od načrtovanih, v primerjavi z istim obdobjem leta 2010 so večji za 4,4 %. Sredstva po pogodbah z Vlado RS na javni železniški infrastrukturi sestavljajo 85,8 % prihodkov in so namenjena pokrivanju stroškov rednega in investicijskega vzdrževanja infrastrukturnih objektov, vzdrževalnim delom v javno korist, vzdrževanju potniških postaj in ter vodenju prometa. Večji so prihodki iz opravljanja gospodarskih javnih služb, predvsem na postavki obnove JŽI (v načrtu 2011 je bilo na tej postavki predvideno 1.000 tisoč evrov, po pogodbi, podpisani 25. 3. 2011 pa v višini 7.500 tisoč evrov, razlika v višini 6.500 tisoč evrov je bila porabljena za zamenjavo voznega voda na progovnem odseku Divača–Koper), manjši pa prihodki iz drugih dejavnosti.

Druge dejavnosti pomenijo opravljanje del za zunanje naročnike. Največji kupci naših storitev so Iskra sistemi (preureditev voznega omrežja pri rekonstrukciji postaje Koper), GH Holding (dela na projektu modernizacije proge Divača–Koper), ŽGP-Ljubljana (nadgradnja postaje Hodoš, rekonstrukcija proge Ptuj–Ormož in Ormož–Mekotnjak).

Poleg tega so realizirani prihodki (v višini 16.429 tisoč evrov) iz naslova prodaje električne energije za prevoznike (tovorni promet, potniški promet, RCA) ter prihodki še na področjih dela varnostnih čuvajev, vzdrževanja računalniške opreme, vzdrževanja cepnih kretnic, spremljave muzejskega vlaka, najema telefonskih linij in TK vodov, trženja telekom sistema, izvajanja strokovnih nadzorov in koordinacij pri izvedbi projektov itd.

Struktura prihodkov – SŽ-Infrastruktura, d. o. o.

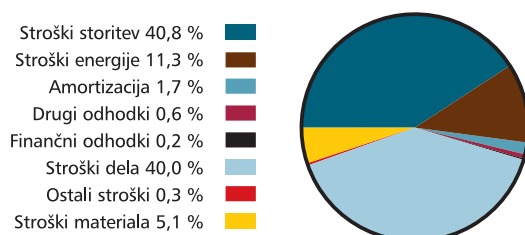


Poslovni odhodki SŽ-Infrastruktura, d. o. o., so bili leta 2011 za 2,4 % večji od načrtovanih in za 6,8 % večji kot leta 2010.

Višji so bili stroški storitev pri izvajanju vzdrževalnih del v javno korist in obnov JŽI (zamenjava voznega voda na progovnem odseku Divača–Koper, obnova postaje Poljčane, obnova odseka proge Košana–Gornje Ležeče, modernizacija proge Grosuplje–Kočevje 1. faza, odsek Dobrepolje–Ortnek, obnova postaje Koper). Višji so tudi stroški storitev zaradi odprave posledic izrednih dogodkov (sanacija plazu Majland – večji tudi prihodek, poškodba proge Črnotiče–Koper, sanacija zemeljskega plazu Prešnica–Koper).

Stroški dela v skupni višini 69.456 tisoč evrov sestavljajo 40,3 % vseh poslovnih odhodkov leta 2011 in so na ravni načrtovanih, v primerjavi z letom 2010 pa so manjši za 2 %. Plače in nadomestila v strukturi stroškov dela sestavljajo 72,1 %. Stroški socialnih zavarovanj v višini 10.073 tisoč evrov so za 0,3 % večji od načrtovanih, ostali stroški dela (stroški prehrane med delom, regres za letni dopust, povračila stroškov za prevoz na delo in z njega, ostali stroški dela) v višini 9.321 tisoč evrov pa so za 18,4 % manjši v primerjavi z letom 2010 (leta 2010 so bili stroški kadrovskega prestrukturiranja v višini 1.999 tisoč evrov leta 2011 pa 229 tisoč).

Struktura odhodkov – SŽ-Infrastruktura, d. o. o.



Poslovanje po dejavnostih

Izkaz poslovnega izida – Infrastruktura (tisoč evrov)	2011	od tega OGJS	2010	od tega OGJS	Indeks 11/10
Poslovni prihodki	136.141	110.409	127.651	95.808	106,7
Poslovni odhodki	135.386	111.991	124.568	97.867	108,7
Poslovni izid iz poslovanja	755	(1.582)	3.083	(2.059)	24,5
Finančni prihodki	870	870	1.434	524	60,7
Finančni odhodki	260	260	214	214	121,5
Drugi prihodki	2.800	2.800	1.358	1.358	206,2
Drugi odhodki	932	932	255	255	365,5
Čisti poslovni izid	2.874	896	5.406	(646)	53,2

Izkaz poslovnega izida – Vodenje prometa (tisoč evrov)	2011	od tega OGJS	2010	od tega OGJS	Indeks 11/10
Poslovni prihodki	37.479	34.500	38.478	35.917	97,4
Poslovni odhodki	37.534	35.274	37.108	35.094	101,1
Poslovni izid iz poslovanja	(55)	(774)	1.370	823	
Finančni prihodki	58	58	496	20	11,7
Finančni odhodki	22	22	10	10	220
Drugi prihodki	16	16	62	5	25,8
Drugi odhodki	25	24	12	12	208,3
Čisti poslovni izid	(28)	(747)	1.906	826	

V poslovni enoti Infrastruktura je bil dosežen pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 755 tisoč evrov, pozitiven je tudi čisti poslovni izid v višini 2.874 tisoč evrov. Obvezna gospodarska javna služba izkazuje dobiček v višini 896 tisoč evrov. Dobiček je dosežen tudi v drugih dejavnostih (2.136 tisoč evrov), na vzdrževanju postaj in postajališč pa je izkazana izguba (158 tisoč evrov).

Poslovna enota Vodenje prometa je dosegla negativen rezultat iz poslovanja v višini 55 tisoč evrov, negativen je tudi čisti poslovni rezultat v višini 28 tisoč evrov. Obvezna gospodarska javna služba izkazuje izgubo v višini 747 tisoč evrov. Dobiček je dosežen na stranski dejavnosti v višini 719 tisoč evrov.

Obseg in vrsta del pri vzdrževanju infrastrukture

Vzdrževanje železniške infrastrukture je javna gospodarska služba, ki izvaja svojo dejavnost na podlagi Zakona o železniškem prometu in Uredbe o načinu opravljanja obvezne gospodarske službe vzdrževanja in modernizacije javne železniške infrastrukture.

Pri določitvi ciljev na področju železniške infrastrukture za leto 2011 so bili upoštevani tehnična raven funkcionalne sposobnosti prog in drugih sredstev infrastrukture, zahteve voznega reda in dejstvo, da je železniško infrastrukturo treba vzdrževati na ravni, ki omogoča uporabo skladno z Zakonom o varnosti v železniškem prometu in ustreznimi pravilniki.

Postopki vzdrževanja, ki jih je v skladu z zakonskimi predpisi treba dosledno izvajati, so opredeljeni, in na podlagi teh postopkov in določil je izdelan letni načrt vzdrževanja.

Glavni letni izvedbeni cilji pri izvajanju nalog vzdrževanja železniške infrastrukture so:

- upravljanje, vodenje in izvedba vzdrževalnih del na potniških postajah in postajališčih;
- vzdrževanje zgornjega in spodnjega ustroja proge s pripadajočimi objekti in opremo na skupni dolžini 1.558 kilometrov tirov;
- zagotavljanje takšnega stanja signalnovarnostnih naprav, da je omogočeno varno in nemoteno izvajanje železniškega prometa;
- zagotavljanje stabilnega delovanja elektroenergetskih naprav, tako da je zagotovljen nemoten prenos električne energije iz javnega distribucijskega omrežja do električnih vlečnih vozil in za druge namene;
- zagotavljanje takšnega telekomunikacijskega sistema, ki omogoča vodenje železniškega prometa;
- upravljanje, vodenje in izvedba vzdrževalnih del na zgradbah.

Leta 2011 bilo skupaj v reševanju 30 odločb različnih inšpektoratov, od katerih je bilo 19 rešenih, 11 pa je bilo prenesenih za reševanje v naslednje leto. Z ukrepi na infrastrukturi pa je bilo odpravljenih 32 počasnih voženj.

Vzdrževanje prog

Na področju rednega vzdrževanja prog so bila pogodbeno sredstva porabljena za zagotavljanje nemotene uporabe in redne kontrole stanja prog in progovnih naprav.

V skladu s pravilnikom (Pravilnik o pogojih za projektiranje, gradnjo in vzdrževanje zgornjega ustroja železniških prog, UL RS 14/2003 ter Pravilnik o zgornjem ustroju železniških prog, UL RS 92/2010 z dne 19. 11. 2010 ZU) so se leta 2011 na omrežju prog javne železniške infrastrukture (JŽI) v različnem obsegu opravile vse tri obvezne meritve geometrije lege tira. Vse meritve so se izvajale z madžarsko merilno drezino MAV EM 120 (FMK 004), ki meri glavne geometrijske parametre (smer tira leve tirnice, smer tira desne tirnice, stabilnost leve tirnice, stabilnost desne tirnice, nadvišanje, vegavost na bazi 6 m in 2,5 m ter tirno širino). Vse meritve leta 2011 so obsegale okrog 3.055 kilometrov tirov. Splošni indeks KT 500 leta 2011 (ena meritev) za vse proge znaša 167,9, leta 2010 (ena meritev) pa je bil 166,1, kar pomeni, da se je v povprečju kakovost geometrijske lege tira delno poslabšala.

Ultrasvočna kontrola tirnic ter meritve prečnega profila tirnic so bile z merilnim vlakom AB25-SDS-AB35 izvedene oktobra 2011 (11 delovnih dni), in sicer na celotnem omrežju (obseg okrog 1.495 kilometrov prog), razen na progi št. 82 Grosuplje–Kočevje (izvajanje remonta).

Po ultrasvočni kontroli z ultrasvočnim merilnim vlakom so se opravile tudi ročne ultrasvočne meritve napak, ki so bile odkrite z merilnim vlakom. Mikrolokacija napak na kraju samem se je izvajala z ročnimi ultrasvočnimi napravami tipa USK-002 v dveh skupinah, oktobra in novembra 2011. Pri ultrasvočni kontroli tirnic je bilo ugotovljenih 446 napak, pri čemer so se glavne kritične napake že sanirale, manj kritične pa se bodo sanirale ob spomladanskih zaporah 2012.

Avgusta 2011 so se na progah SŽ izvajale meritve valovitosti in prečnega profila tirnic z merilno drezino SPENO SM 775. Izmerjenih je bilo okrog 900 kilometrov prog.

Septembra 2011 se je na območju SŽ nahajal brusilni vlak SPENO RR24M-14. Realiziranih je bilo vseh 23 delavnih dni po pogodbi, pri čemer je bilo opravljenih 17 delavnikov v dnevni zaporah, 6 pa v nočnih.

Skupno je bilo pobrušenih 98,8 kilometra prog, kar povprečno znese 4,3 kilometra na dan.

Leta 2011 se je izvajalo kemično zatiranje rastja na območju SŽ, tako v spomladanskem kot v jesenskem obdobju. Dela so se izvajala skladno s Pravilnikom 309, Odredbo o zatiranju plevla na železniških objektih (Ur. list RS št. 42, z dne 21. 7. 1995), začasnim Navodilom o izvajanju škropljenja z dne 30. 5. 1995 in Navodilom komisije za varstvo rastlin z dne 15. 12. 1993.

Za zatiranje plevelov s kemičnim vlakom je bilo porabljenih 7.555 litrov Roundupa Ultra in 3.410 litrov Basta-15. Pri ročnem škropljenju je bilo po vseh sekcijah za vzdrževanje prog porabljenih 2.940 litrov Roundupa Ultra in 1.785 litrov Basta-15. Poškropljenih je bilo 1.464,4 kilometra, in sicer 1.084,8 kilometra odprtih prog in 379,6 kilometra postajnih tirov.

Vzdrževanje signalnovarnostnih in telekomunikacijskih naprav

Pogodbena sredstva so bila porabljena za zagotovitev brezhibnega delovanja teh naprav na območju javne železniške infrastrukture.

Redno vzdrževanje signalnovarnostnih naprav je zajemalo postajne signalnovarnostne naprave (mehanske, elektromehanske, elektrotelegrafne in elektronske), naprave APB, naprave za zavarovanje nivojskih prehodov, naprave za ogrevanje kretnic, drčne naprave, telekomandne naprave, elektroalarmne naprave in pripadajoče zgradbe.

Vzdrževalna dela na TK napravah so zajemala redne predpisane meritve in izvedbo ostalih del tekočega vzdrževanja na TK napravah: železniških telefonskih centralah, postajnih telekomunikacijskih sistemih, linijah in kabljih, lokalnih ožičenjih, radijskih napravah, prenosnih sistemih, napravah za prenos podatkov, telekomunikacijskih napravah za prometna opravila, pripadajočih zgradbah in vseh pripadajočih terminalskih napravah. Poleg navedenih del pa so se izvajala tudi dela na odpravi napak, motenj in anomalij na TK napravah.

Vzdrževanje elektroenergetskih objektov

Vozno omrežje

Pogodbena sredstva so bila porabljena za redno vzdrževanje voznega omrežja. Na področju investicijskega vzdrževanja je bila izvedena antikorozijska zaščita drogov.

Elektronapajalne postaje

Opravljeno je bilo redno vzdrževanje srednjenapetostnih daljnovodov in pregledi elektronapajalnih postaj. Na področju investicijskega vzdrževanja so bili delno zamenjani nosilni visokonapetostni vodi na odseku Sežana-državna meja.

Elektroinstalacije

Redno vzdrževanje elektroinstalacijskih naprav obsega vzdrževanje elektroenergetskih naprav in napeljav, zunanje razsvetljave, strelvodne napeljave, letne preglede transformatorskih postaj, preglede električne opreme, izvajanje predpisanih meritev ter intervencijska izredna popravila manjšega obsega.

Obnove JŽI

V okviru izvajanja obnov JŽI leta 2011 je upravljavec izvajal popravila in večja obnovitvena dela na posameznih podsistemih ali delih podsistemov JŽI, s katerimi ni spreminjal načina delovanja podsistemov in njihove namembnosti.

Javno železniško infrastrukturo smo obnovljali v skladu z letnim izvedbenim in finančnim načrtom, potrjenim s strani naročnika Ministrstva za promet ter v skladu z veljavnimi standardi, normativi in predpisi. Strokovne službe SŽ, d. o. o., so dela, ki jih ni bilo mogoče opraviti z lastnimi razpoložljivimi zmogljivostmi, oddale v izvajanje zunanjim izvajalcem v skladu z veljavnimi predpisi o javnih naročilih; izvajale pa so nadzor nad izvedbo del, prevzeme izvedenih del ter druga s tem povezana strokovna opravila.

V okviru obnavljanja JŽI leta 2011 smo izvajali popravila in večja obnovitvena dela na posameznih podsistemih ali delih podsistemov JŽI, s katerimi se ni spreminjal način delovanja podsistemov in njihove namembnosti.

V okviru obnov smo zamenjali tirnice z novimi, izdelali projektno dokumentacijo za električno ogrevanje kretnic, obnovili signalne luči, nadgradnili delovna mesta sistema ILTIS, obnovljali kable, posodobili napajalne naprave, zamenjali dotrajana lesena oporišča TT linij, zamenjali dotrajane interfone s CB omaricami, dopolnili delovna mesta vodenja prometa, postavili dodatne monitorje za dispečerje, zamenjali kontaktne vodnike (in druge električne vozne vode), obnovili vozno omrežje na progi Divača-Koper.

Vzdrževalna dela v javno korist

Vzdrževalna dela v javno korist so se izvajala v skladu z 11. členom Zakona o železniškem prometu in so bila namenjena zagotavljanju obveznih gospodarskih javnih služb, s katerimi se izboljšajo prometno-tehnične in varnostne lastnosti javne železniške infrastrukture ali gradijo pomožni objekti in naprave JŽI, in s katerimi se ne posega zunaj območja progovnega pasu.

Vzdrževalna dela v javno korist je izvajal upravljavec na podlagi zakona in sklenjene pogodbe o opravljanju vzdrževalnih del v javno korist. V pogodbi so bili opredeljeni projekti, ki so se izvajali leta 2011, njihove vrednosti in terminski načrt.

Leta 2011 so bila tako opravljena naslednja vzdrževalna dela: obnova odseka proge Košana-Gornje Ležeče, modernizacija proge Grosuplje-Kočevje 1. faza, odsek Dobropolje-Ortnek, obnova postaje Poljčane.

Vzdrževanje postaj in postajališč

Sredstva po pogodbi za vzdrževanje postaj in postajališč so bila porabljena za: čiščenje postaj in postajališč, varovanje potniških postaj, urejanje okolja, redno in intervencijsko vzdrževanje potniških postaj in postajališč, za upravljanje potniških postaj in postajališč (obratovalni stroški).

Investicijsko vzdrževanje postaj in postajališč javne železniške infrastrukture je zajemalo dela na:

- zamenjavi dotrajanega lesenega stavbnega pohištva (Ljutomer, Pesnica);
- zamenjavi dotrajanih lesenih oken in vrat na postajah Zidani Most, Breg, Hrastnik;
- obnovi postaje Koper;
- zamenjavi dotrajane kritine, kleparskih izdelkov na strehi in posameznih dotrajanih delov ostrešja na postajah Žirovnica, Ruta, Vuhred, Zidani Most;
- obnovi električnih inštalacij v stanovanjih postajnih objektov;
- obnovi zunanje razsvetljave potniškega perona na postaji Zidani Most.

Za vzdrževanje javne železniške infrastrukture ter postaj in postajališč so Slovenske železnice leta 2011 porabile 116.461 tisoč evrov:

(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Obvezna gospodarska javna služba	111.793	97.867	114,2
Vzdrževanje prog	77.128	67.388	114,5
Vzdrževanje SV in TK naprav	18.057	19.709	91,6
Vzdrževanje voznega omrežja in elektroenergetskih objektov	16.608	10.770	154,2
Vzdrževanje postaj in postajališč	4.668	4.744	98,4
Skupaj	116.461	102.611	113,5

Obseg dela pri vzdrževanju

	2011		2010	
	Ure	Struktura	Ure	Struktura
Število opravljenih ur pri vzdrževanju:				
– sprotno vzdrževanje	1.950.783	97,1	2.144.924	96,5
– investicijsko vzdrževanje	16.208	0,8	24.969	1,1
– druge dejavnosti	42.625	2,1	52.991	2,4
Skupaj	2.009.616	100,0	2.222.884	100,0
Število opravljenih ur po vrstah sekcij:				
– sekcije za vzdrževanje prog	1.145.103	57,0	1.262.429	56,8
– sekcije za vzdrževanje SV in TK naprav	553.609	27,5	618.531	27,8
– sekcija za vzdrževanje EE	310.904	15,5	341.924	15,4
Skupaj	2.009.616	100,0	2.222.884	100,0

Obseg storitev pri vodenju prometa

Vodenje železniškega prometa je gospodarska javna služba, ki jo poslovna enota Vodenje prometa kot upravljavec opravlja na podlagi pogodbe z Ministrstvom za promet RS.

Način opravljanja obvezne gospodarske javne službe vodenja železniškega prometa je opredeljen v Uredbi o načinu opravljanja obvezne gospodarske javne službe vzdrževanja javne železniške infrastrukture in vodenja železniškega prometa, sprejeti na podlagi Zakona o železniškem prometu.

Vodenje prometa je na podlagi podpisane pogodbe opravilo vse naloge, ki izhajajo iz obvezne gospodarske javne službe vodenja železniškega prometa, in sicer je:

- zagotavljalo varnost in urejenost železniškega prometa;
- izdelalo operativni vozni red omrežja potniških in tovornih vlakov glede na naročila prevoznikov in tehnično tehnološko zmogljivost javne železniške infrastrukture;
- izdelalo akte, ki urejajo organizacijo dela na prometnih mestih;
- zagotavljalo optimalno uporabo infrastrukturnih zmogljivosti;
- izvajalo vodenje in urejanje prometa, ki zajema operativno vodenje prometa vlakov in koordiniranje tehnoloških procesov dela s prevozniki;
- izdelalo analize in poročila o izvajanju voznega reda omrežja;
- izvajalo strokovno usposabljanje izvršilnega osebja;
- sodelovalo pri raziskavah izrednih dogodkov;
- izdelalo in objavilo Program omrežja za leto 2013 in objavilo medletne spremembe Programa omrežja 2011 in 2012.

Navedene aktivnosti je poslovna enota Vodenje prometa izvajala nepretrgano v obsegu, kot ga določajo operativni vozni red omrežja in tehnološki procesi dela, pri čemer so bili upoštevani javni interesi ter načela nediskriminatornosti prevoznikov, racionalna uporaba resursov ter tržno upravljanje prostih infrastrukturnih zmogljivosti.

Na podlagi sprejetega in potrjenega voznega reda 2010/2011 je Vodenje prometa na prometnih mestih izvajalo koordiniranje, vodenje in urejanje prometa vlakov, zavarovanje vlakovnih poti in zavarovanje nivojskih prehodov.

Opravljenе storitve OGJS vodenja železniškega prometa:

OGJS – vodenje železniškega prometa (zasedenost prometnih mest – število ur)	2011	2010	Indeks
Vodenje in koordiniranje prometa iz centrov vodenja	108.821	95.856	113,5
Lokalno vodenje prometa na postajah	999.546	1.074.307	93
Zavarovanje vlakovnih poti	235.133	265.256	88,6
Varovanje nivojskih prehodov	29.200	18.607	156,9
Skupaj	1.372.700	1.454.026	94,4

Leta 2011 je bilo opravljenih 1.372.700 ur vodenja železniškega prometa, kar je na ravni načrtovanega. Glede na načrt so bila odstopanja v strukturi med vodenjem in koordiniranjem iz centrov vodenja in lokalnim vodenjem na postajah, in sicer:

- vodenje in koordiniranje prometa iz CVP (center vodenja prometa)
Manjši obseg dela je posledica neizpolnjenih pogojev za uvedbo daljinskega vodenja prometa na progi Pragersko–Središče, kar je povezano s spremembo 54. člena Signalnega pravilnika in pričetkom uporabe novega Prometnega pravilnika. Prav tako zaradi neizpolnjenih tehničnih pogojev ni bilo zasedeno delovno mesto progovni prometnik Postojna–Divača, kot je bilo predvideno v načrtu;
- lokalno vodenje prometa na postajah
Večji obseg dela smo imeli na posameznih postajah, kjer se je zaradi neuvedbe daljinskega vodenja podaljšalo lokalno vodenje (Brezovica, Rakek, Gornje Ležeče, Postojna, Moškanjci, Ptuj ...);
Manjši obseg dela pa je bil na postajah, ki so bile glede na načrt predčasno vključene v daljinsko vodenje prometa (Ptuj) in na postajah, kjer smo zaradi ukrepov za izboljšanje poslovanja ali zmanjšanja obsega dela lahko v določenih terminih zmanjšali obseg zasedbe (Hrpelje Kozina, Kočevje, Lokomotivska postaja Ljubljana Moste ...);
- zavarovanje vlakovnih poti
Večji obseg dela je bil dosežen na postajah, kjer je zaradi potreb v izvajanju tehnološkega procesa dela prišlo do razlik glede na načrt (Semič, Gradec, Ivančna Gorica, Metlika ...). Manjši obseg pa na postajah Dobropolje, Nova Gorica, Ljubljana in Trbovlje.

Izvedene aktivnosti na področju voznega reda omrežja

Poslovna enota Vodenje prometa je v skladu s terminskimi načrti v postopku pridobivanja vlakovnih poti leta 2011 opravila naslednje aktivnosti:

- določila tehnične in ostale elemente za konstrukcijo vlakovnih poti;
- v sodelovanju s sosednjimi železniškimi upravami izdelala Katalog tras;
- na mednarodnih voznorednih konferencah FTE (Forum Train Europe) vzpostavila začasne mednarodne vlakovne poti;
- izvedla prevzem naročil vlakovnih poti od AŽP (Javna agencija za železniški promet);
- izdelala konstrukcijo vlakovnih poti in osnutek novega voznega reda omrežja;
- zbirala pripombe na osnutek novega voznega reda omrežja, usklajevala konstruirane vlakovne poti s tujimi in domačimi prevozniki;
- na mednarodnih voznorednih konferencah RNE (Rail Net Europe) usklajevala konstruirane vlakovne poti z upravljavci sosednjih držav in AŽP, kot dodeljevalnim organom;
- izdelala dokončno konstrukcijo dodeljenih vlakovnih poti za voznoredno obdobje 2011/2012;
- izdelala operativni vozni red za voznoredno obdobje 2011/2012;
- izdelala dokumente operativnega voznega reda in pripravila podlage za njihovo tiskanje ter distribucijo le-teh organizacijskim enotam in osebju;
- izdelala vse medletne spremembe veljavnega voznega reda omrežja 2010/2011 in objavila spremembe operativnega voznega reda.

Poslovanje drugih odvisnih družb

SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.

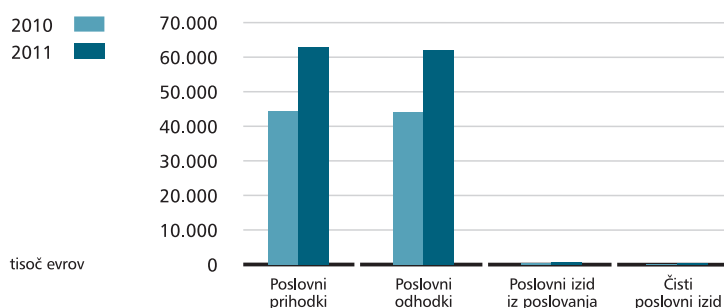
Dejavnost:

- vzdrževanje vseh vrst železniških vozil;
- predelave železniških vozil;
- sodelovanje pri novogradnji železniških vozil;
- projektiranje, inženiring in tehnično svetovanje.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Izkaz družbe SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., za leto 2011 sestavljajo izkazi vzdrževalne dejavnosti ter dejavnosti Vleke in TVD za obdobje X-XII/2011 (prenos dejavnosti in zaposlenih na Centralne delavnice 1. oktobra 2011).

SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.



Ugotovitev poslovnega izida

(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	62.791	44.420	141,4
Poslovni odhodki	61.972	44.054	140,7
Poslovni izid iz poslovanja	819	366	223,8
Finančni prihodki	59	17	347,1
Finančni odhodki	370	338	109,5
Drugi prihodki	35	51	68,6
Drugi odhodki	17	52	32,7
Čisti poslovni izid	526	45	

Družba je leta 2011 ustvarila poslovne prihodke v višini 62.791 tisoč evrov in poslovne odhodke v višini 61.972 tisoč evrov ter dosegla pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 819 tisoč evrov. Iz naslova financiranja je bila ustvarjena izguba v višini 311 tisoč evrov, iz naslova drugih gibanj pa dobiček v višini 18 tisoč evrov. Družba je ustvarila čisti dobiček v višini 526 tisoč evrov.

V primerjavi z letom 2010 so poslovni prihodki večji za 41,4 %, kar je posledica prenosa dejavnosti in zaposlenih Vleke in TVD na SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. Iz tega naslova so bili ustvarjeni poslovni prihodki v višini 14.768 tisoč evrov. Brez prenosa dejavnosti Vleke in TVD bi bili poslovni prihodki večji za 8,1 %, čisti prihodki od prodaje pa za 2,7 % v primerjavi z letom 2010.

Največji del poslovnih prihodkov je ustvarjen s prodajo storitev in proizvodov na domačem trgu v višini 52.804 tisoč evrov, kar sestavlja 84,1 % poslovnih prihodkov. Leta 2011 je družba ustvarila prihodke iz dejavnosti vzdrževanja v višini 45.020 tisoč evrov, kar je za 1.140 tisoč evrov oz. 3,2 % več kot leta 2010.

Dejavnost vzdrževanje voznih sredstev se je izvajala za Slovenske železnice, druge družbe v skupini Slovenske železnice in druge kupce. Z opravljanjem dejavnosti za Slovenske železnice je bilo leta 2011 ustvarjenih 35.457 tisoč evrov prihodkov, kar je za 1.080 tisoč evrov oziroma 3,1 % več kot leta 2010. Iz naslova drugih kupcev zunaj Slovenskih železnic je bilo ustvarjenih 8.563 tisoč evrov prihodkov, kar je na ravni leta 2010. V strukturi prihodkov iz dejavnosti vzdrževanja je delež prihodkov zunaj Slovenskih železnic predstavljal 19 %.

Od vrednosti v preteklem letu in glede na poslovni načrt bistveno odstopa sprememba vrednosti nedokončane proizvodnje, ki se je glede na leto 2010 povečala za 1.997 tisoč evrov, kar je posledica večjega obsega nedokončanih oziroma neprevzetih del s strani kupcev konec leta 2011.

Poslovni odhodki so leta 2011 znašali 61.972 tisoč evrov, leto prej 44.054 tisoč evrov. Z največjim delom, 52,4-odstotno, jih sestavljajo stroški dela. Znašali so 32.480 tisoč evrov in so v primerjavi z letom prej večji za 53,1 %, zaradi prenosa dejavnosti Vleke in TVD v obdobju X-XII/2011. Iz tega naslova je ustvarjenih 12.058 tisoč evrov stroškov dela. V dejavnosti vzdrževanja so bili ustvarjeni stroški dela v višini 20.422 tisoč evrov, kar je v primerjavi z letom prej manj za 3,7 %.

V strukturi poslovnih odhodkov sestavljajo stroški materiala, energije in storitev 41,2 %. Stroški materiala in nadomestnih delov so znašali 12.284 tisoč evrov in so bili večidel porabljeni za vzdrževanje voznih sredstev. Stroški storitev so leta 2011 dosegli 11.564 tisoč evrov, glede na leto 2010 so večji za 11,1 %. Pomembnejši so stroški drugih storitev, ki znašajo 9.570 tisoč evrov oziroma 82,8 % stroškov storitev in so sestavljeni iz 6.427 tisoč evrov storitev pri izdelavi proizvodov, kar je 55,5 % stroškov storitev. Preostale stroške drugih storitev pa sestavljajo komunalne storitve, stroški čiščenja, stroški varovanja, stroški špediterskih storitev in stroški posredovanja dela.

Za investicijska vlaganja v objekte in nakup nove opreme je bilo leta 2011 namenjenih 1.902 tisoč evrov, od tega 799 tisoč evrov v nakup opreme.

Prvega januarja 2011 je bilo v družbi zaposlenih 862 delavcev, na 31. decembra 2011 pa 2.401 delavec, kar je posledica prenosa dejavnosti Vleke in TVD.

Družba je, v skladu s svojo vizijo poslovanja in poslovnimi cilji povečevanja obsega storitev za stalne in nove kupce, leta 2011 končala pomembne posle v praktično vseh segmentih storitev. Za največja partnerja, SŽ-Tovorni promet in SŽ-Potniški promet, je vse leto uspešno zagotavljala zahtevano razpoložljivost železniških vozil, pri čemer je pomembno poudariti končanje izvedbe revizij celotne serije elektromotornih vlakov 312 in uspešno končano prototipno prenovo dizel-motornega vlaka 813/814-130.

Na slovenskem trgu je bila poleg vagonov za SŽ-Tovorni promet in SŽ-Potniški promet izvedena še revizija vagonov za Petrol in Luko Koper. Na tujem trgu je bilo leta 2011 uspešno izvedeno večje število revizij tovornih vagonov za nemškega partnerja VTG in avstrijskega partnerja GATX in s tem uspešno izpolnjene letne pogodbe o sodelovanju. Poleg tega se je izvajalo vzdrževanje tovornih vagonov še za partnerje Atir Rail, Touax in Wascosa. Eden od večjih projektov je bila revizija 21 Tads vagonov z novim opleskom in dodatnim sistemom tesnjenja za francoskega partnerja Atir Rail. Uspešno je bilo tudi sodelovanje s slovaškim partnerjem AX Benet, za katerega je bila uspešno izvedena prodaja in usposobitev tovornih vagonov.

Leto 2011 je bilo rekordno v segmentu obnove in izdelave kolesnih dvojic. Po uspešnem končanju investicij v povečanje proizvodnih zmogljivosti za obnovo kolesnih dvojic so bile le-te zapolnjene z različnimi naročili za tuje partnerje. Med glavnimi partnerji v tem letu so bili VTG, ÖBB, GATX, ETS, EUROMAINT, TVM, WASCOSA in drugi. Z vsemi omenjenimi partnerji se bo uspešno sodelovanje nadaljevalo tudi leta 2012, cilj pa je pridobiti še nove pomembne evropske kupce.

Po prenosu dejavnosti Vleke in TVD je družba od 1. oktobra 2011 naprej uspešno zagotavljala tudi ta segmenta storitev.

Vsi omenjeni projekti in tudi rezultat, ki ga je družba dosegla leta 2011, kažejo na to, da so bili partnerji zadovoljni s storitvami družbe, kar izboljšuje konkurenčnost in tudi pozicioniranje na evropskem trgu.

Skupina SŽ-Železniško gradbeno podjetje

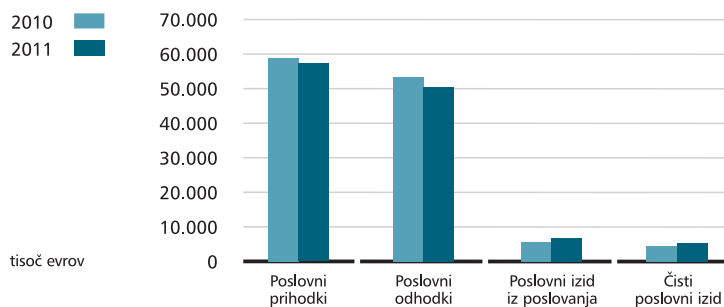
Skupino SŽ-ŽGP sestavlja matično podjetje SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., in odvisna podjetja: Kamnolom Verd, d. o. o., SŽ-ŽGP, d. o. o., Beograd in SŽ-ŽGP, d. o. o., Podgorica.

Dejavnost:

- novogradnje, obnova in vzdrževanje spodnjega in zgornjega ustroja železniških prog;
- obnova industrijskih tirov ter drugih objektov železniške infrastrukture;
- gradnja objektov visoke gradnje.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Skupina SŽ-Železniško gradbeno podjetje



Ugotovitev poslovnega izida

(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	57.192	58.802	97,3
Poslovni odhodki	50.320	53.228	94,5
Poslovni izid iz poslovanja	6.872	5.574	123,3
Finančni prihodki	277	132	209,8
Finančni odhodki	416	366	113,7
Drugi prihodki	69	111	62,2
Drugi odhodki	77	22	350,0
Davek iz dobička	1.312	1.044	125,7
Odloženi davki	(60)	(13)	
Čisti poslovni izid	5.353	4.372	122,4
Čisti poslovni izid večinskih lastnikov	5.316	4.427	120,1
Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	37	(55)	

Družba je leta 2011 ustvarila poslovne prihodke v višini 57.192 tisoč evrov, poslovne odhodke v višini 50.320 tisoč evrov in dosegla pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 6.872 tisoč evrov. Pozitiven je čisti poslovni izid v višini 5.353 tisoč evrov.

Kriza, ki se je odražala v slovenskem in tudi v evropskem gospodarstvu, posebno pa še v gradbeništvu, je tudi Skupini SŽ-ŽGP povzročala velike težave. Kljub temu, da je bilo naročil v mejah pričakovanih in tudi v količini, ki je pokrivala zmogljivosti družbe, se je družba zaradi mnogih stečajev in otežene likvidnosti ter plačilne sposobnosti gradbenih družb srečevala s problemom zagotavljanja gradbenih materialov, še posebej podlivenih betonov in krivljenja ter polaganja armature.

Velika konkurenca, tudi tuja, pri pridobivanju večjih novih del ter ohlapna zakonodaja sta vzrok za dolgotrajne postopke, vse od projektne odločitve pa do izbora izvajalca. To se kaže predvsem pri dveh železniških razpisih, ki še nista končana, čeprav je bilo oddajanje ponudb že konec leta 2010. Nekateri postopki javnih naročil pa trajajo tudi že več kakor dve leti, brez dokončne odločitve (še posebej projekt ERTMS stopnja 1, kjer je obseg storitev družbe precejšen). Na projektu Obnova postaje Poljčane se zaradi pomanjkanja sredstev v proračunu dela izvajajo po fazah. Zaradi navedenih dejstev ustvarjeni prihodki iz poslovanja v višini 57.192 tisoč evrov ne dosegajo načrtovanih in doseženih leta 2010.

Poslovni prihodki leta 2011 so za 2,7 % manjši kot leto prej, z največjim delom (70,1 %) jih sestavljajo prihodki iz razmerij do družb v skupini v višini 40.107 tisoč evrov, od tega jih je največ ustvarilo SŽ-ŽGP, d. d. Leta 2011 so bila iz tega naslova realizirana sredstva za vzdrževanje javne železniške infrastrukture – strojne regulacije v višini 943 tisoč evrov (leto prej 1.135 tisoč evrov).

Ostale prihodke iz razmerij do drugih, ki so doseženi v višini 14.368 tisoč evrov, je največ ustvarilo SŽ-ŽGP, d. d., (91,5 %), predvsem od prodanih storitev za opravljena dela po naročilih in javnih razpisih, 6 % se nanaša na prodane kamenine in 2,5 % pa na storitve ob obnovi potnih prehodov v Črni gori.

Poslovne odhodke sestavljajo s 53,7 % deležem stroški storitev (največji del pomenijo stroški storitev podizvajalcev), 20,0 % je stroškov materiala in energije, 20,7 % znašajo stroški dela, ostalo so stroški amortizacije in drugi poslovni odhodki.

Konec leta 2011 je bilo v Skupini ŽGP zaposlenih 382 delavcev.

Za investicijska vlaganja v objekte in nakup nove opreme je bilo leta 2011 namenjenih 1.346 tisoč evrov, kar pomeni 27,0 % doseganje realiziranih investicij leta 2010.

Skupina SŽ-ŽIP

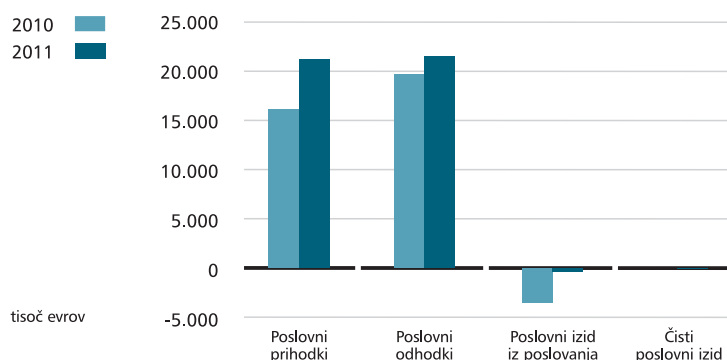
Skupino SŽ-ŽIP sestavlja matično podjetje SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., in odvisno podjetje Calidus sol, d. o. o.

Dejavnost:

- upravljanje objektov;
- čiščenje zunanjih in notranjih površin ter mobilnih sredstev Slovenskih železnic;
- upravljanje in vzdrževanje počitniških zmogljivosti na Hrvaškem;
- varovanje;
- proizvodnja, prodaja in storitve.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Skupina SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.



Ugotovitev poslovnega izida

(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	21.169	16.163	131,0
Poslovni odhodki	21.553	19.633	109,8
Poslovni izid iz poslovanja	(384)	(3.470)	11,1
Finančni prihodki	6	6	100,0
Finančni odhodki	26	16	162,5
Drugi prihodki	425	3.495	12,2
Drugi odhodki	10	12	83,3
Davek iz dobička	1	2	50,0
Čisti poslovni izid	10	1	
Čisti poslovni izid večinskih lastnikov	10	1	

Skupina SŽ-ŽIP je leta 2011 ustvarila poslovne prihodke v višini 21.169 tisoč evrov, poslovne odhodke v višini 21.553 tisoč evrov in dosegla negativen rezultat iz poslovanja v višini 384 tisoč evrov. Iz naslova financiranja je bila ustvarjena izguba v višini 20 tisoč evrov, iz naslova drugih prihodkov pa dobiček v višini 415 tisoč evrov. Skupina je tako poslovala s čistim poslovnim izidom v višini 10 tisoč evrov.

Sedemnajstega novembra 2011 je pričela veljati sprememba zakonodaje, na podlagi katere ni več mogoče odpraviti v korist drugih prihodkov dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev odstopljenih sredstev Zavoda za zdravstveno zavarovanje in Zavoda za pokojninsko zavarovanje za izboljšanje delovnih razmer invalidov, izobraževanje in usposabljanje ter za pokrivanje izpada prihodkov. Odstopljena sredstva se lahko s spremembo zakonodaje uporabijo za pokrivanje do 75 % bruto plače zaposlenih invalidov in dodatnih stroškov zaradi zaposlovanja invalidov v korist drugih prihodkov iz poslovanja.

Glavni del poslovnih prihodkov v SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., sestavljajo prihodki v področju proizvodnje, prodaje in storitev (distribucija pisarniškega materiala in interne pošte, najemnine od aparatov za vodo, proizvodnja sveč, dejavnost avtomehaničnih delavnic, avtobusnih prevozov ...), prihodki v področju čiščenja, prihodki na področju upravljanja objektov (dejavnost vzdrževanja objektov, počitniških zmogljivosti, urejanje okolja, samski domovi) in prihodki na področju varovanja (dejavnost varovanja, parkirišč). Glavni del poslovnih prihodkov v Calidus sol, d. o. o., sestavljajo prihodki od upravljanja in vzdrževanja počitniških zmogljivosti.

84,1 % poslovnih prihodkov sestavljajo čisti prihodki od prodaje. Največji del čistih prihodkov iz prodaje na domačem trgu pomenijo prihodki od prodaje v skupini Slovenske železnice, to je 77,1 %.

V strukturi poslovnih odhodkov sestavljajo stroški dela 64,6 %, stroški materiala, energije in storitev pa 28,5 %.

Konec leta 2011 je bilo v družbi SŽ-ŽIP 747 zaposlenih, od tega 334 invalidov. Število zaposlenih se je v primerjavi s stanjem konec leta 2010 povečalo za 31, od tega za 26 invalidov. Povprečno število delavcev v tem obdobju je 755 (od tega 327 invalidov) in je v primerjavi z istim obdobjem leta prej večje za 0,2 % oziroma enega delavca. V družbi Calidus sol, d. o. o., je bila 31. decembra 2011 ena zaposlena.

Skupina SŽ-ŽIP je leta 2011 realizirala 386 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva.

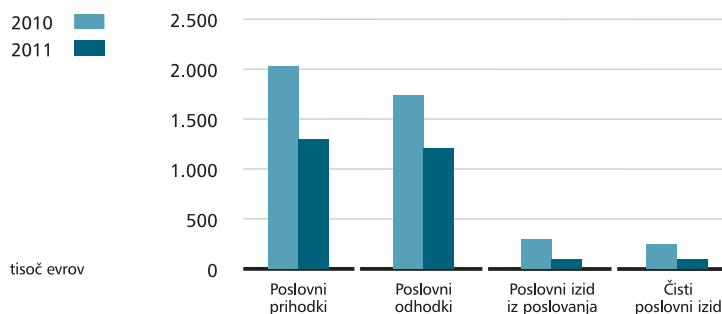
Prometni institut Ljubljana, d. o. o.

Dejavnost:

- raziskave in razvoj na področju tehnologije prometa;
- raziskave in razvoj na področju prometne infrastrukture;
- informacijska podpora projektom in razvoj programske opreme na področju prometnih sistemov;
- raziskave ekonomske in pravne problematike v prometu in
- izdelava investicijske dokumentacije.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Prometni institut Ljubljana, d. o. o.



Ugotovitev poslovnega izida

(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	1.302	2.032	64,1
Poslovni odhodki	1.205	1.739	69,3
Poslovni izid iz poslovanja	97	293	33,1
Finančni prihodki	9	16	56,3
Finančni odhodki	2	2	100,0
Drugi prihodki			
Drugi odhodki			
Davek iz dobička	14	61	23,0
Odloženi davki	7	0	
Čisti poslovni izid	97	246	39,4

Prometni institut Ljubljana, d. o. o., je leto 2011 končal s čistim dobičkom v višini 97 tisoč evrov. Čisti prihodki od prodaje znašajo 1.130 tisoč evrov, drugi poslovni prihodki pa 172 tisoč evrov. Največji naročniki storitev so družbe v skupini Slovenske železnice in Ministrstvo za promet Republike Slovenije. Poslovni odhodki sestavljajo 99,8 % vseh odhodkov, večidel pa jih sestavljajo stroški dela.

Leta 2011 so bili končani naslednji projekti:

- Novelacija IP za Modernizacijo kočevske proge – 1. faza in izdelava IP za Modernizacijo kočevske proge – 2. in 3. faza, naročnik SŽ;
- Izdelava dokumenta identifikacije investicijskega projekta (DIIP) za Geografski informacijski sistem, naročnik SŽ;
- Izdelava dokumenta identifikacije investicijskega projekta (DIIP) in predinvesticijske zasnove (PIZ) za Obnovo železniške postaje Nova Gorica; 1. faza, naročnik SŽ;
- Izdelava študije Vzdrževanje prog po izvedbi projekta Elektrifikacija in rekonstrukcija proge Pragersko-Hodoš, naročnik SŽ;
- Izdelava študije Vzdrževanje in reševanje v predorih drugega tira železniške proge Divača-Koper, naročnik SŽ;
- Analiza tehnoloških procesov dela na tovorni postaji Koper, naročnik SŽ;
- Razvoj informacijskega sistema za kalkulacijo stroškov vzdrževanja infrastrukture, naročnik SŽ (Infrastruktura);
- Analiza možnosti in potreb razvoja javne železniške infrastrukture v Republiki Sloveniji, naročnik RS MzP (izvajalec: konzorcij PI kot vodilni partner, APPIA, d. o. o., kot partner, UL FPP, Portorož, kot partner, UM FL, Celje, kot partner);
- Izdelava študije o možnostih izboljšave intermodalnega transporta preko Alp za potrebe projekta Transitects, naročnik RS MzP (izdelovalec PI s podizvajalcem UM FG, Maribor);
- Sodelovanje na sestankih z naročnikom, s tehnično asistenco JASPERS in EK pri pripravi spremljajoče dokumentacije (študija izvedljivosti) za pridobitev EU sredstev za realizacijo projekta »Rekonstrukcija, elektrifikacija in nadgradnja proge Pragersko-Hodoš za 160 km/h in modernizacija nivojskih prehodov in izvedba podhodov na postajah«, priprava odzivnih poročil na pripombe oz. sugestije naročnika, tehnične asistence JASPERS in EK, izdelava novelacij študije izvedljivosti, v kateri bodo upoštevana vsa priporočila naročnika, tehnične asistence JASPERS in EK, naročnik RS MzP, prej DŽI;
- Izdelava študije izvedljivosti (ŠI) nove železniške povezave Trst–Divača–Ljubljana–Budimpešta–ukrajinska meja – visoka varianta, naročnik SŽ-PP (PI podizvajalec; glavni naročnik DŽI);
- Projekt V2-0551 »Razvoj modelov za upravljanje prometnih tokov« v okviru CRP Konkurenčnost Slovenije 2006–2013, sofinancerja ARRS in MzP; izvajalec: UM FG, soizvajalec 1: UL FGG, soizvajalec 2: PI; projekt se je pričel leta 2008.

Mednarodni projekti:

- Izvedba meritev železniških prog na območju Republike Slovenije (oktober 2009-december 2013), naročnik MAV, KFT, Budimpešta, Madžarska (glavni naročnik del: SŽ), ki se bo predvidoma zaključil decembra leta 2013;
- projekt EUROPEAID/127318/C/SER/ME – RE-LAUNCH Technical Assistance to the Transport Sector, Montenegro (svetovalne storitve), naročnik Delegation of EC to Montenegro (zveza: NTU-Strategic Development&Consulting Ltd., Aalborg, Danska); projekt je bil zaključen leta 2011;
- The Italian Observatory for Road Freight Transport for the East Europe Countries (Country Sheet Slovenia), naročnik FIT Consulting srl, Rim, Italija; projekt je bil zaključen leta 2011;
- ELAN-CIVITAS Mobilising citizens for vital cities – Ljubljana–Gent–Zagreb–Brno–Porto (7. okvirni program EU); projekt EU, glavni koordinator MOL (sodelujejo tudi navedena mesta in različna podjetja iz teh mest), poteka od leta 2008, končan bo predvidoma leta 2012;
- REZIPE-Renewable Energies for Zero Emission Transport in Europe (uvajanje vozil brez emisij na obnovljive vire energije) (Cilj 3: Central Europe); projekt EU, glavni partner/koordinator Magistrat der Landeshauptstadt Klagenfurt am Woerthersee, Avstrija, poteka od leta 2010, končan bo predvidoma marca leta 2013;
- Svetovanje EIB na področju vrednotenja investicij v transportu; projekt EU, vodilni partner Halcrow, London, Anglija, večletni projekt poteka od leta 2011 – vodilni partner nas bo kontaktiral, če nas bo potreboval;
- Mediterranean Intermodal Transit-“TRANSIT“ (Cilj 3: MED); projekt EU, vodilni partner: Southern Aegean Region, Grčija; Kinno, Grčija; projekt poteka od leta 2008 in bo predvidoma končan marca leta 2012 (2. podaljšanje);
- TRSAFE-ALP (v okviru razpisa Teritorialno sodelovanje – področje Alp); projekt EU, vodilni partner Regija Veneto, Italija; projekt poteka od leta 2011, končan bo predvidoma leta 2013.

Za investicije je bilo leta 2011 namenjenih 39 tisoč evrov, večidel za nabavo strojne in programske opreme.

Konec leta 2011 je bilo v družbi zaposlenih 23 delavcev.

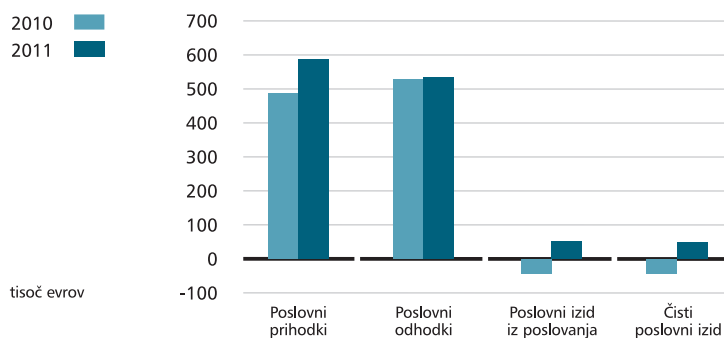
SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.

Dejavnost:

- tiskanje vozovnic, službenih voznih redov, propagandnega gradiva in vseh trgovskih železniških obrazcev;
- opravljanje drugih tiskarskih in knjigoveških del.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.



Ugotovitev poslovnega izida

(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	586	485	120,8
Poslovni odhodki	534	527	101,3
Poslovni izid iz poslovanja	52	(42)	
Finančni prihodki	3	1	300,0
Finančni odhodki	0	1	
Drugi prihodki			
Drugi odhodki			
Odloženi davki	(7)	0	
Čisti poslovni izid	48	(42)	

Železniška tiskarna Ljubljana, d. d., je leta 2011 ustvarila 586 tisoč evrov poslovnih prihodkov in 534 tisoč evrov poslovnih odhodkov ter dosegla pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 52 tisoč evrov. Pozitiven je tudi čisti poslovni izid v višini 48 tisoč evrov.

Čisti prihodki od prodaje so na ravni lanskih, največji del čistega prihodka od prodaje pomeni prodaja proizvodov in storitev Skupini Slovenske železnice (438 tisoč evrov, leto prej 455 tisoč evrov). Prevrednotovalni poslovni prihodki znašajo 76 tisoč evrov, od tega največ dobiček pri prodaji naložbenih nepremičnin 76 tisoč evrov.

V strukturi odhodkov sestavljajo stroški dela 49,2 %, leto prej je njihov delež znašal 54,6 %. Stroški materiala, energije in storitev sestavljajo 40,1 % vseh odhodkov, ostalo pa so stroški amortizacije in drugi poslovni odhodki.

Leta 2011 je družba ustvarila 25 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva.

Konec leta 2011 je bilo v družbi zaposlenih 13 delavcev.

Cilj poslovanja je doseganje pozitivnega poslovnega rezultata. Podlaga za poslovni načrt leta 2012 in v naslednjih letih je strateška usmeritev, da kot odvisna družba, ki je bila namensko ustanovljena za zagotavljanje tiskarskih in knjigoveških storitev, ponudi Slovenskim železnicam vse storitve tiskarstva in knjigoveštva, vse na enem mestu in ne glede na količino. Družba načrtuje organizirati poslovno politiko tako, da bodo usklajeni blagovni in finančni tokovi, likvidnost in rentabilnost sredstev ter financiranje prvin poslovnega procesa z lastnimi sredstvi. S tem so povezani kratki roki izdelav, kakovost in količina proizvodov. Proste zmogljivosti se tržijo na prostem trgu.

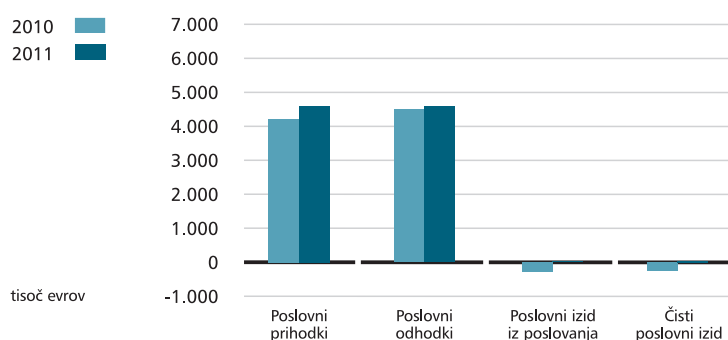
SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana

Dejavnost:

- splošna izvenbolnišnična zdravstvena dejavnost;
- specialistična izvenbolnišnična zdravstvena dejavnost;
- zobozdravstvena dejavnost.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana



Ugotovitev poslovnega izida

(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	4.598	4.205	109,3
Poslovni odhodki	4.570	4.485	101,9
Poslovni izid iz poslovanja	28	(280)	
Finančni prihodki	8	7	114,3
Finančni odhodki			
Drugi prihodki			
Drugi odhodki	2	0	
Čisti poslovni izid	34	(273)	

Leta 2011 je bilo poslovanje Železniškega zdravstvenega doma zaradi vesplošne krize in zaradi zaostrenih odnosov z ustanoviteljem oteženo. Kljub temu so bile pacientom zagotovljene kakovostne zdravstvene storitve, kar je tudi glavni cilj delovanja.

Železniški zdravstveni dom je leta 2011 ustvaril 4.598 tisoč evrov poslovnih prihodkov in 4.570 tisoč evrov poslovnih odhodkov ter dosegel pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 28 tisoč evrov. Pozitiven je tudi čisti poslovni izid v višini 34 tisoč evrov.

V primerjavi z letom prej so poslovni prihodki večji za 9,3 %, 97,4 % vseh poslovnih prihodkov sestavljajo čisti prihodki od prodaje. Največji del prihodka sestavlja prodaja storitev Zavodu za zdravstveno zavarovanje Slovenije (52,6 %), delež prodaje storitev družbam v skupini Slovenske železnice znaša 11,9 %. Poslovni odhodki so v primerjavi z letom 2010 večji za 1,9 %, med njimi sestavljajo stroški dela 66,7 % poslovnih odhodkov, stroški materiala, energije in storitev pa 28,9 %.

Leta 2011 je bilo ustvarjenih 117 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva.

Konec leta 2011 je bilo v družbi zaposlenih 91 delavcev.

Informacijska tehnologija

Informacijska tehnologija (IT) je bila leta 2011 za potrebe ožje skupine (obvladujoča družba in jedrne družbe) združena v področju za informatiko. V skladu s sklepom posloводства v zadnjem obdobju intenzivno poteka centralizacija IT za celotno skupino SŽ, s ciljem, da se posameznim družbam v skupini zagotovi čim bolj enotne standardne IT storitve na dogovorjeni ravni: Upravljanje IT, IT infrastruktura, IT organizacija in varnost, Podpora poslovnim procesom (aplikacije), Podpora uporabnikom (servisni center), IT projektne storitve ter Poročanje in statistika.

Centralni informacijski sistem SŽ (IS SŽ) v računalniškem oz. podatkovnem centru obratuje neprekinjeno s 24-urno operatersko službo. Sestoji iz IT infrastrukture in aplikacij. Najpomembnejši in ključni del sistema IS SŽ so aplikacije, ki jih delimo na:

- specifične aplikacije tehnično tehnološkega informacijskega sistema za spremljanje železniškega prometa (ISSŽP);
- standardne aplikacije poslovnega informacijskega sistema SAP R/3 (finance, računovodstvo, kontroling, osnova sredstva, nepremičnine) in lastno razvite poslovne aplikacije (kadri, plače, materialno poslovanje);
- standardne infrastrukturne aplikacije (e-pošta, intranet/internet, dokumentni sistem, servisni center ...);
- standardne aplikacije za pisarniško poslovanje (Microsoft Office).

Osrednjo in najboljše dejavnost področja za informatiko pomeni razvoj in vzdrževanje informacijskega sistema za spremljanje železniškega prometa (ISSŽP), kar izvaja lastna razvojna skupina, saj tovrstnih celovitih aplikativnih rešitev ni na trgu. Sistem ISSŽP je sodoben »on-line« »real time« informacijski sistem velike kompleksnosti, ki je namenjen predvsem podpori vodenja železniškega prometa, spremljanju tovornega prometa, gibanju pošiljk, vlečnih vozil in dela osebja vleke ter podpori drugih temeljnih procesov v realnem času. Sistem v vsakem trenutku podaja točno in celovito informacijo o lokaciji in vsebini tovora ter prevoznega sredstva na celotnem območju SŽ. Poleg tega omogoča tudi mednarodne obračune tovornih listov kot glavni vir ugotavljanja prihodkov, izmenjavo podatkov z drugimi železnicami in uporabniki storitev, dostopnost do predpisov ipd. Povezan je tudi z Luko Koper in drugimi sistemi. Različnih uporabnikov tega sistema je okrog tri tisoč. Sistem ISSŽP vsak dan obdela delovanje tisoč vlakov, pet tisoč tovornih vagonov ter spremlja delo okrog tisoč strojevodij.

Leta 2011 nam je uspelo zagotavljati neprekinjeno delovanje celotnega informacijskega sistema IS SŽ z doslej najmanjšimi stroški vzdrževanja in z minimalnimi vlaganji. Obnovili ali nadgradili smo določene licence za varnostno programsko opremo (Checkpoint požarna pregrada, Panda antivirus, GFI antispam). Izdelan je tudi investicijski program za projekt Uvedba enotnega PIS v celotni skupini SŽ.

Navedene aplikacije so leta 2011 uporabljale vse jedrne družbe SŽ, s centralizacijo IT pa so oziroma bodo na voljo tudi vsem odvisnim družbam v skladu z možnostmi in potrebami.

Ker leta 2011 IT še ni bila v celoti centralizirana, so določene specifične IT storitve in aktivnosti potekale decentralizirano po jedrnih in odvisnih družbah.

Upravljanje tveganj

Slovenske železnice izvajajo različne sistemske in operativne ukrepe za obvladovanje in zmanjševanje tveganj. Uveden je sistem vodenja kakovosti v skladu s standardom ISO 9001. Izvajajo se notranje presoje in recertifikacijske ter kontrolne presoje s strani certifikacijske organizacije. Na področju varovanja okolja je uveden sistem ravnanja z okoljem v skladu s standardom ISO 14001. Oba sistema sta naravnana preventivno, s korektivnimi in preventivnimi ukrepi spodbujata odpravo neskladnosti, izboljšave in obvladovanje tveganj. Notranji nadzor s sistemom nadzora in spremljanja prispeva k obvladovanju tveganj na področju varnosti prometa. Podobno vlogo ima interna revizija na področju notranjega revidiranja. Na operativni ravni delovanja se obvladujejo tveganja s temeljnim, prvostopenjskim in drugostopenjskim nadzorom ter ukrepi na podlagi njegovih ugotovitev.

Slovenske železnice imajo uveden in certificiran sistem varnega upravljanja za upravljavca javne železniške infrastrukture in sistem varnega upravljanja za prevoznika v železniškem prometu na podlagi Direktive o varnosti na železnici (Direktiva 2004/49/ES). Sistem varnega upravljanja pomeni organizacijo in ureditev, ki ju je vzpostavil upravljavac železniške infrastrukture ali prevoznik v železniškem prometu, da bi zagotovil varno upravljanje svojih dejavnosti.

Identificirana poslovna tveganja in ukrepi za obvladovanje poslovnih tveganj

V **tovornem prometu** se izvajajo ukrepi za zmanjševanje vpliva recesije na obseg prevozov in na zmanjševanje negativnih rezultatov poslovanja, predvsem na področju zniževanja stroškov in povečevanja prihodkov: iskanje možnosti za zmanjševanje proizvodnih stroškov, zmanjševanje in varčevanje pri stroških dela, racionalizacija vzdrževanja voznih sredstev, zniževanje stroškov dobaviteljev storitev ter iskanje novih kupcev oziroma povečevanje obsega prevoza pri obstoječih. Poudarek je na nadaljnjem razvoju novih storitev in v sodelovanju s poslovnimi partnerji na širitvi ponudbe logističnih storitev.

Tveganja v **potniškem prometu** se obvladujejo s stalnim zagotavljanjem večje kakovosti storitev pri prevozu potnikov, šolanjem vlakospremnega osebja, obveščanja potnikov, s postavitvijo prvega testnega kartomata in z uvedbo brezkontaktnih čip kartic za vse abonente. Na področju opravljanja gospodarske javne službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem prometu je sklenjena večletna pogodba za obdobje 2010–2019. S sklenitvijo aneksa k omenjeni pogodbi se zagotavlja financiranje dogovorjenega obsega in kakovosti prevoza potnikov po potrjenem voznem redu in na podlagi tega tudi načrtovanje potrebnih zmogljivosti.

Pri opravljanju obvezne gospodarske **javne službe vzdrževanja javne železniške infrastrukture** imajo Slovenske železnice omejen vpliv na višino virov financiranja. Zaradi zagotovitve varnosti in rednosti železniškega prometa se morajo izvajati redna vzdrževalna dela v predpisanem obsegu, kar ob nezadostnih virih financiranja neposredno vpliva na slabši poslovni rezultat. V tem okviru je treba opozoriti tudi na tveganje pravočasne izvedbe investicijskih vzdrževalnih del in vzdrževalnih del v javno korist, saj je lahko zaradi nezagotovljenih denarnih sredstev onemogočen pravočasen začetek postopkov oddaje javnih naročil. To pa je nujno glede na njihovo dolžino, dolžino dobavnih rokov za blago in izvedbenih rokov. Za obvladovanje teh tveganj se v prihodnje predvideva sklepanje večletnih pogodb o opravljanju obvezne gospodarske javne službe vzdrževanja javne železniške infrastrukture. Te naj bi zagotavljale usklajenost načrtovanja obsega vzdrževalnih del z viri financiranja, kar omogoča optimizacijo vzdrževanja (life cycle management) v obdobju, daljšem od enega leta, kontinuiteto priprave investicijske in tehnične dokumentacije ter optimalno načrtovanje kadrovskih in tehničnih zmogljivosti.

Sklenitev večletne pogodbe je smiselna in racionalna tudi za **gospodarsko javno službo Vodenje prometa**. Le tako bo mogoče na daljši rok, ob upoštevanju vlaganj v posodobitev javne železniške infrastrukture, zagotavljati v predpisanem obsegu potrebne kadrovske vire za izvajanje varnega železniškega prometa.

Investicijska tveganja se obvladujejo z ustreznim in natančnim načrtovanjem investicij, za kar se v skladu s predpisi pripravi, obravnava in potrdi potrebna investicijska dokumentacija. Z ustrežno organizacijo in izvajanjem dejavnosti za pripravo in izvajanje investicij, ki so podprte tudi z internimi akti, se nadzirajo tudi tveganja, to je kakovost in čas izvedbe investicije ter poraba investicijskih sredstev. Za posamezne pomembnejše investicije je uvedeno tudi redno poročanje poslovodstvu o poteku in učinkih investicij, ki na tej podlagi sprejema morebitne potrebne ukrepe za izvedbo oziroma obratovanje v skladu z zahtevami.

Glavna naloga **nabavne funkcije** je v preskrbi z vsemi materiali, rezervnimi deli in storitvami za zagotavljanje razpoložljivosti voznih sredstev in vzdrževanje javne železniške infrastrukture. Pri tem glavno poslovno tveganje pomenijo predvsem ustrezna kakovost, ob pravem času in seveda s čim nižjimi stroški. Ta tveganja obvladujemo z vzdrževanjem dobrih partnerskih odnosov z vsemi dobavitelji. Dobavitelje redno spremljamo in ocenjujemo, predvsem z vidika zanesljivosti pri dobavah, zagotavljanju dogovorjene kakovosti in reševanju morebitnih reklamacij.

Identificirana tveganja delovanja in ukrepi za obvladovanje tveganj delovanja

V železniškem prometu se upravlja s **tehnološko kompleksnim produkcijskim sistemom**. Tveganja se pojavljajo v obliki prekinitev prometa, zaradi česar se zmanjša točnost. To negativno vpliva na pričakovano in dogovorjeno kakovost storitev in izgubo kupcev. Tveganja se obvladujejo s sistematičnim vzdrževanjem voznih sredstev in infrastrukture, s kvalificiranim osebjem in stalnim razvojem kakovosti in obvladovanjem procesov.

Razpoložljivost ustreznega kadra je nujno potrebna za izvajanje vseh temeljnih procesov. V zvezi s tem so opazna **kadrovska tveganja**: nezadostno število izvršilnih železniških delavcev, stavka in odhodi ključnega kadra drugam. Za obvladovanje tveganj se izvajajo predvsem naslednji ukrepi: načrtovanje potrebnega števila izvajalcev, izvajanje preventivnih ukrepov za zmanjševanje absentizma, vodenje dialoga s socialnimi partnerji ter pogovori s ključnimi kadri in načrtovanje njihovega razvoja.

Informacijski sistem je v mnogih primerih edino orodje za izvajanje temeljnega procesa. Povezanost glavnih tehnoloških procesov na informacijski sistem za spremljanje železniškega prometa je tako visoka, da bi izpad njegovega delovanja povzročil hude motnje v prometni dejavnosti oziroma za daljši čas celo onemogočil izvajanje nekaterih vitalnih procesov. Tveganja v informatiki obvladujemo s posodobitvijo in ustreznim dimenzioniranjem vitalnih računalniških sistemov, ki so podlaga za aplikativno nadgradnjo. Sem sodi razširitev centralnega računalnika, namenjenega informacijskemu sistemu za spremljanje železniškega prometa, ter izločitev zastarelega sistema, namenjenega izvajanju poslovnega informacijskega sistema, s predelavo aplikacij v modernem okolju.

Izjava se tudi projekt **varnostne politike**, ki vpeljuje standarde in priporočila pri gradnji informacijskega in računalniškega sistema ter zagotavljanja varovanja informacij in podatkov. Izvedena je bila zunanja revizija informacijskega sistema, ugotovljena odstopanja od standardov in priporočil, ter izdelan načrt odprave neskladnosti. V pripravi je krovna varnostna politika in udejanjenje posameznih varnostnih priporočil.

Pravna tveganja so tveganja nastanka izgube zaradi kršenja ali nepravilnega upoštevanja zakonov, podzakonskih aktov, navodil, priporočil, sklenjenih pogodb, dobre prakse ali etičnih norm.

S proaktivnimi ukrepi želimo na SŽ minimizirati verjetnost pojava poslovnih dogodkov, zaradi katerih bi lahko tretje osebe sprožile pravne postopke v obliki tožb pri pristojnih sodiščih.

V nabor ukrepov, s katerimi uravnavamo pravno tveganje, sodi tudi pridobitev pravnih nasvetov in mnenj s strani pravne službe SŽ ter zunanjih pravnih svetovalcev (npr. pri vsebinskem oblikovanju pogodbenih določil, pregledu skladnosti pogodbenih določil z obstoječo zakonodajo, izvensodnem reševanju sporov ...). Za večje sporne primere, za katere obstaja pravno mnenje, da bo prišlo do izvršbe, se v poslovnih knjigah oblikujejo rezervacije za odškodninske tožbe.

Identificirana finančna tveganja in ukrepi za njihovo obvladovanje

Slovenske železnice se pri svojem poslovanju srečujejo s finančnimi tveganji, od katerih so najbolj izpostavljene valutnemu tveganju zaradi velike volatilitnosti gibanja tečaja švicarskega franka. Poleg tega so izpostavljene tudi obrestnemu, likvidnostnemu in kreditnemu tveganju. Uvajamo sistematičen način upravljanja finančnih tveganj, ki ga skrbno spremljamo in sproti dopolnjujemo z novimi ukrepi, z namenom dodatnega zmanjševanja tveganj. Finančna tveganja se obvladujejo centralizirano za jedrne družbe, z uveljavitvijo nove organizacije, ki predvideva centralizacijo podpornih procesov, bo upravljanje finančnih tveganj vzpostavljeno za vse družbe v skupini.

Valutno tveganje

Valutnemu tveganju nismo izpostavljeni toliko pri poslovanju, saj je skoraj celotno poslovanje vezano na domačo valuto (evro). Velika izpostavljenost valutnemu tveganju obstaja pri posojilu v švicarskih frankih, ki je bil najet leta 2008 zaradi ugodnejše obrestne mere v primerjavi z obrestno mero pri posojilih najetih v evrih. Prav tako je valutna izpostavljenost pri strukturiranih finančnih derivatih iz preteklih let, ki so varovali kredite pred naraščanjem obrestne mere, posledično pa so bili s tem ukrepom krediti v delu ščitenja valutno zamenjani v švicarske franke.

Pri posojilih v tuji valuti nastajata translacijska oziroma računovodska in transakcijska izpostavljenost valutnemu tveganju. Transakcijska izpostavljenost nastane pri odplačilu zaradi razlike v tečaju v času najema in vračila kredita in se tako kot leta 2010 tudi leta 2011 ni pojavila. Translacijska izpostavljenost valutnemu tveganju pa predstavlja izpostavljenost potencialni bilančni spremembi, ki nastane zaradi spremembe tržnih cen (devizni tečaj) na dan sestavljanja bilanc in nima direktnega učinka na denarni tok. Izpostavljenost večjemu valutnemu translacijskemu tveganju zaradi padca valutnega razmerja EUR/CHF se je leta 2011 še povečala. Skladno z napovedmi SNB se v naslednjem obdobju pričakuje sprejetje ukrepov za oslabitev vrednosti švicarskega franka, kar naj bi s sprejetimi ukrepi Evropske unije za reševanje fiskalno-dolžniške krize držav članic evropske monetarne unije, posledično zmanjšalo translacijsko izpostavljenost.

Valutno ščitenje, ki preprečuje negativen učinek na denarni tok, izvajamo z izvedenimi finančnimi inštrumenti. Leta 2010 smo z vidika valutnega ščitenja izvedli pomemben ukrep glede zapadlosti valutnih opcij, ki so predstavljale veliko izpostavljenost transakcijskemu valutnemu tveganju. Z reprogramom valutnih opcij smo prestavili zapadlost na več terminov v prihodnosti, kar nam glede na napovedi na finančnih trgih bistveno vpliva na zmanjšanje transakcijske valutne izpostavljenosti.

Dejavno se proučuje tudi možnost izhodne strategije za minimizacijo valutnega tveganja iz naslova izvedenih finančnih instrumentov in kreditov Slovenskih železnic, z namenom doseči ustrezen dogovor z bankami o poplačilu odprtih pozicij oziroma sklenitev ustreznih pogodb za zagotovitev ščitenja vrednosti denarnega toka.

Glede na nestabilno valutno razmerje med evrom in švicarskim frankom, ki je rezultat svetovne finančne krize in krize držav evro območja, ocenjujemo valutno tveganje kot visoko.

Obrestno tveganje

Obrestna mera Euribor, na katerega imamo vezane vse naše kredite, se je leta 2010 gibala na najnižjih zgodovinskih nivojih. To je ugodno vplivalo na finančno poslovanje. V drugi polovici leta se je začel trend rasti, zato smo novembra 2010 naredili obrestno zamenjavo iz variabilne v fiksno v višini 57 % našega kreditnega portfelja za obdobje 5 let. Pri tej zamenjavi smo bili omejeni glede kreditnih limitov naše družbe. Rast obrestne mere Euribor se je nadaljevala tudi v prvem polletju leta 2011. V tretjem četrtletju leta 2011 se je zaradi zaostrenega fiskalnega in dolžniškega položaja v nekaterih državah članicah evropske monetarne unije pojavil politični pritisk na spremembo vodenja monetarne politike Evropske centralne banke, kar je pripomoglo k padanju vrednosti Euriborja, trend pa naj bi se nadaljeval tudi v prihodnje. Obrestna izpostavljenost je vezano na sprejete ukrepe zmerne.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje obvladujemo s sistemom dejavnega načrtovanja in upravljanja denarnih sredstev. Leta 2011 smo uvedli koncept centraliziranega upravljanja denarnih sredstev in združevanja denarnih sredstev – cash pooling na nivoju SŽ, d. o. o., in treh odvisnih podjetij v skupini. Potrebe po likvidnostnih sredstvih ugotavljamo na podlagi tedenskega, mesečnega in obdobjnega načrtovanja denarnih tokov. Pri zadolževanju smo dolžni spoštovati Uredbo o pogojih in postopkih zadolževanja pravnih oseb iz 87. člena zakona o javnih financah, zaradi česar so postopki najemanja posojil daljši. Zato imamo za zagotavljanje tekoče likvidnosti najet revolving kredit in limit na transakcijskem računu. Zaradi zaostrenih likvidnostnih situacij smo leta 2011 sprejeli dodatne ukrepe za zagotavljanje likvidnosti. Nastajanje obveznosti spremljamo centralizirano in na podlagi teh ukrepov in postopkov likvidnostno tveganje na Slovenskih železnicah ocenjujemo kot zmerno.

Kreditno tveganje

Kreditnemu tveganju so Slovenske železnice izpostavljene pri izpadu plačila za opravljene storitve oziroma prodano blago domačih in tujih kupcev. Izpostavljenost kreditnemu tveganju obvladujemo z izvajanjem ukrepov v skladu s Pravilnikom o postopkih izterjave, s čimer omejujemo kreditna tveganja pri nastanku terjatve in intenzivno izvajamo postopke izterjave. V pravilniku je določeno, da spremljamo boniteto kupcev vse do plačila pogodbenih obveznosti. Za posamezne razrede zahtevamo različne instrumente zavarovanja. Za neplačnike se izdeluje črna lista, ki se posreduje posameznim poslovnim enotam in področjem, kjer se sklepajo pogodbe s kupci. V mednarodnem poslovanju kreditno tveganje obvladujemo z zapiranjem večine svojih terjatev in obveznosti preko klirinškega združenja železniških podjetij BCC (Bureau Central de Cliring), zato do večjih nepravilnosti v plačilni disciplini ne prihaja. Zaradi tega ocenjujemo, da je izpostavljenost kreditnemu tveganju tako v domačem kot v mednarodnem poslovanju zmerne.

Zaposleni

Kadrovska gibanja

V Skupini Slovenske železnice je bilo 31. decembra 2011 zaposlenih 8.797 delavcev, kar je za 184 delavcev manj kakor 31. decembra 2010.

Družba	Stanje 31. 12.		Povprečno število	
	2011	2010 ¹⁾	2011	2010 ¹⁾
SŽ, d. o. o.	319	354	336	391
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	1.495	1.524	1.504	1.702
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	666	672	670	706
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	2.662	2.742	2.685	2.952
SŽ-CD, d. o. o.	2.401	2.463	2.425	2.678
Skupina ŽGP	382	383	383	381
Skupina ŽIP	748	717	757	756
Prometni inštitut, d. o. o.	23	25	25	23
SŽ-Železniška tiskarna, d. d.	13	13	13	14
SŽ-Železniški zdravstveni dom	88	88	89	90
Skupaj	8.797	8.981	8.886	9.693
SŽ-ožja skupina	6.642	6.892	6.723	7.466

¹⁾ Podatki za leto 2010 so prikazani glede na organiziranost 2011 – prenos dejavnosti in zaposlenih Vleke in TVD na SŽ-CD Ljubljana, d. o. o., dne 1. oktobra 2011

Zaposlovanje in prenehanje delovnega razmerja

Leta 2011 je bilo delovno razmerje sklenjeno s 75 delavci, od tega z enim iz mirovanja. Delovno razmerje pa je prenehalo 258 delavcem.

Prikaz prenehanj delovnega razmerja po vrstah:

Vrsta prenehanja delovnega razmerja	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	PI	ŽTL	ŽZD	Skupaj
Starostna upokojitev	3	11	1	21	30	9	16			2	93
Invalidska upokojitev	2	7	1	9	5	2	6			1	33
Smrt	1	2	1	5	5	2					16
Po programu reševanja presežnih delavcev – odpoved pogodbe iz poslovnih razlogov	3	13	3	16	15		2				52
Mirovanje delovnega razmerja (suspenz pogodbe o zaposlitvi)			1				1				2
Sporazumno prenehanje	4	6	2	6	12	2	4	2		1	39
Prenehanje delovnega razmerja za določen čas					1	4	5	1			11
Izredna odpoved pogodbe o zaposlitvi (ZDR 111. člen)				5	1		1				7
Redna odpoved pogodbe o zaposlitvi-poslovni ralog (ZDR 88. člen)		1				3	1				5
Skupaj	13	40	9	62	69	22	36	3	0	4	258

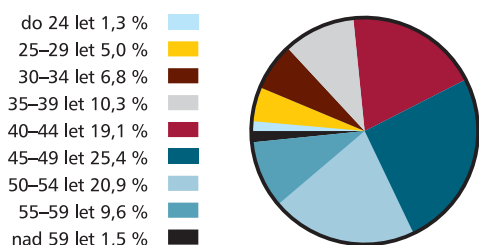
Starostna struktura zaposlenih

Starost	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	PI	ŽTL	ŽZD	Skupaj	%
do 25 let	1	29	19	37	68	30	6			2	192	2,2
26-40 let	65	433	203	609	616	110	111	17	1	10	2.175	24,7
41-50 let	145	629	295	1.228	1.257	100	320	5	9	41	4.029	45,8
51-55 let	68	294	116	567	345	78	216		2	11	1.697	19,3
56-60 let	30	101	33	202	106	49	87		1	18	627	7,1
61 in več	10	9		19	9	15	8	1		6	77	0,9
Skupaj	319	1.495	666	2.662	2.401	382	748	23	13	88	8.797	100,0

Starost	31. 12. 2011	
	Moški	Ženske
do 25 let	183	9
26-40 let	1.919	256
41-50 let	3.233	796
51-55 let	1.359	338
56-60 let	538	89
61 in več let	73	4
Skupaj	7.305	1.492

Povprečna starost zaposlenih v skupini SŽ 31. decembra 2011 je bila 44,9 leta.

Starostna struktura zaposlenih

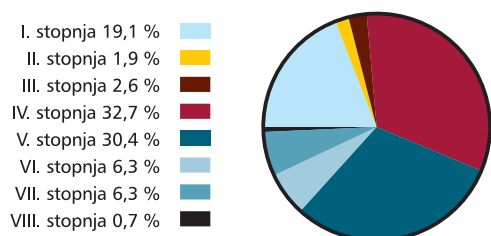


Zaposleni po stopnji šolske izobrazbe v skladu s KPDŽP

St. šolske izobrazbe	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	PI	ŽTL	ŽZD	Skupaj	%
I.	11	388	74	588	91	78	435		4	3	1.672	19,0
II.		17	1	25	103	9	13				168	1,9
III.	1	59	10	60	53	4	27				214	2,4
IV.	25	534	214	642	1.137	159	154		6	6	2.877	32,7
V.	100	336	273	979	798	80	76		2	41	2.685	30,5
VI.	44	88	49	207	112	24	21	1	1	9	556	6,3
VII.	123	68	39	145	101	25	18	15		24	558	6,3
VIII.	14	5	6	16	6	3	4	5		5	64	0,7
IX.	1							2			3	0,0
Skupaj	319	1.495	666	2.662	2.401	382	748	23	13	88	8.797	100,0

Največ zaposlenih v skupini SŽ ima IV. stopnjo šolske izobrazbe, in sicer 2.887 delavcev oz. 32,7 % vseh zaposlenih.

Stopnja šolske izobrazbe



Štipendiranje

Družba	Univerzitetni in visoko strok. študijski progr.	Srednje šolski program	Skupaj
SŽ, d. o. o.	22	6	28
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.			
SŽ-Potniški promet, d. o. o.			
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.			
SŽ-CD, d. o. o.	1		1
Skupina ŽGP	2		2
Skupina ŽIP		1	1
Prometni institut, d. o. o.			
SŽ-Železniška tiskarna, d. d.			
SŽ-Železniški zdravstveni dom			
Skupaj	25	7	32

Skupina SŽ je leta 2011 štipendirala 32 študentov in dijakov različnih izobraževalnih programov; 25 štipendistov je bilo vpisanih v visokošolske strokovne, univerzitetne in magistrske strokovne izobraževalne programe, sedem pa v srednješolske izobraževalne programe.

Kadrovske štipendije se dodelijo glede na potrebe skupine SŽ po delavcih z deficitarnimi vrstami izobrazbe (predvsem diplomirani in univerzitetno diplomirani inženirji gradbeništva, strojništva in elektrotehnike); socialne štipendije pa prejemajo otroci delavcev v skupini SŽ, ki so se smrtno ponesrečili pri delu.

Izobraževanje izvršilnih železniških delavcev

(navedene so družbe, ki zaposlujejo izvršilne železniške delavce)

Vrste izobraževanja in usposabljanja	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Skupaj
Strokovno usposabljanje izvršilnih železniških delavcev	33	22	165	204	9	433
Strokovno izpopolnjevanje	710	416	1.481	1.239	173	4.019
Redno ter izredno preverjanje strokovne usposobljenosti po zakonskih in podzakonskih predpisih	774	423	1.605	1.265	173	4.240
Skupaj	1.517	861	3.251	2.708	355	8.692

Usposabljanje za izvršilno delovno mesto	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Skupaj
Premikač	21	1				22
Vlakovodja	12	1				13
Strojevodja				87		87
Preglednik vagonov				2		2
Voznik progovnih vozil			3			3
Kretnik			8			8
Odjavnik			5			5
Progovni čuvaj			2		9	11
Vzdrževalec prog, objektov in opreme proge			1			1
Vzdrževalec SV naprav			2			2
Dispečer SNEV			5			5
Sprevodnik		20				20
Usposabljanje za pridobitev naslednjega spričevala			139	115		254
Skupaj	33	22	165	204	9	433

Slovenske železnice, d. o. o., so, na podlagi prijave na javni razpis leta 2011, pridobile status subjekta izobraževanja izvršilnih železniških delavcev in izvršilnih železniških delavcev na industrijskih tirih. Leta 2011 je bilo izvedenih 433 strokovnih usposabljanj za izvršilna delovna mesta. Strokovnega izpopolnjevanja se je udeležilo 4.019 izvršilnih železniških delavcev. Zaradi spremenjenih predpisov je bilo izvedeno redno preverjanje strokovne usposobljenosti, ki ga je uspešno opravilo 4.162 delavcev. Na izredno preverjanje strokovne usposobljenosti je bilo napotenih 78 izvršilnih železniških delavcev.

Izobraževanje ob delu

Število delavcev, ki so se izobraževali

Vrste izobraževanja in usposabljanja	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	PI	ŽTL	ŽZD	Skupaj
Podiplomski študijski program											
– doktorat znanosti							1	1			2
– magistrski znanstveni študijski program	1	1	1	2	1		1	2			9
– magistrski strokovni študijski program	4		1		1		2				8
– specialistični študijski program				1	2						3
Univerzitetni študijski program			1		1	2					4
Visokošolski strokovni študijski program		8	6	8	3		3				28
Višješolski strokovni študijski program	5	8	1	12	1		4				31
Srednje strokovno oz. tehnično izobraževanje			1	2			3				6
Srednje poklicno izobraževanje							2				2
Skupaj	10	17	11	25	9	2	16	3	0	0	93

Število delavcev, ki so končali izobraževanje

Vrste izobraževanja in usposabljanja	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	PI	ŽTL	ŽZD	Skupaj
Podiplomski študijski program											
– magistrski znanstveni študijski program			1				1				2
– magistrski strokovni študijski program							1				1
– specialistični študijski program				1							1
Univerzitetni študijski program											0
Visokošolski strokovni študijski program		2	1		1						4
Višješolski strokovni študijski program	4	7	1	3	1		1				17
Srednje strokovno oz. tehnično izobraževanje											0
Srednje poklicno izobraževanje											0
Skupaj	4	9	3	4	2	0	3	0	0	0	25

Funkcionalno izobraževanje

Družba	Število delavcev
SŽ, d. o. o.	25
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	38
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	7
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	114
SŽ-CD, d. o. o.	619
Skupina ŽGP	138
Skupina ŽIP	1.562
Prometni institut, d. o. o.	6
SŽ-Železniška tiskarna, d. d.	0
SŽ-Železniški zdravstveni dom	40
Skupaj	2.549

V SŽ-ŽIP, d. o. o., so bili delavci vključeni v interno in eksterno izobraževanje. Internega izobraževanja (usposabljanje in izobraževanje v zvezi z varnostjo in zdravjem pri delu, novimi delovnimi sredstvi in postopki dela, tehnologijo čiščenja in drugo) so se udeležili 1.304 delavci. Eksternega izobraževanja (tečajji, seminarji, konference, delavnice in drugo) pa se je udeležilo 258 delavcev.

Plače

Zaradi primerljivosti z letom 2010 se podatki nanašajo na ožjo skupino, ki je vsebinsko primerljiva s preteklim enovitim podjetjem SŽ, d. o. o., z združenimi temeljnimi dejavnostmi pred reorganizacijo.

Predpisi, ki so urejali uresničevanje plačne politike

Izvajanje plačne politike je temeljilo na določilih Kolektivne pogodbe za dejavnost železniškega prometa (Uradni list RS, št. 95/07; URO št. 3/07), tarifne priloge, ki se je uporabljala od 18. septembra 2007 (Uradni list RS, št. 95/07; URO št. 3/07) in Dogovora o izplačilu stimulacije za doseganje boljših poslovnih rezultatov Slovenskih železnic in načinu uveljavitve eskalacije plač iz let 2009 in 2010.

Razen navedenega so se kot instrumenti plačne politike upoštevali tudi Zakon o dohodnini (ZDoh-2) (Uradni list RS, št. 117/06 s spremembami in dopolnitvami), Zakon o prispevkih za socialno varnost (Uradni list RS, št. 5/96 s spremembami in dopolnitvami), Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (uradno prečiščeno besedilo) (ZPIZ-1-UPB4) (Uradni list RS, št. 109/06) in Pogodba o oblikovanju pokojninskega načrta prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja (URO, št. 6/02).

Gibanje izhodiščne plače

Obdobje	Izhodiščna plača v evrih
I-VII/2011	338,49
VIII-XII/2011	343,91

Povprečna izhodiščna plača je leta 2011 znašala 340,75 evrov bruto, medtem ko je bila leta 2010 338,49 evrov bruto. Na podlagi Kolektivne pogodbe o izredni uskladitvi plač za leto 2007 in načinu usklajevanja plač, povračilu stroškov v zvezi z delom in drugih osebnih prejemkih za leti 2008 in 2009 (Uradni list RS, št. 62/08) se izhodiščna plača 1. avgusta 2009 ni uskladila za 2,3 % zaradi sklenjenega Dogovora o ukrepih in načinu njihovega izvajanja za omejitev učinkov svetovne gospodarske krize, izboljšanja poslovanja SŽ, ohranitvi delovnih mest ter ohranitvi pravic delavcev iz delovnega razmerja, ki jih določajo zakoni, KPDŽP ter drugi splošni akti SŽ, med poslovodstvom SŽ in socialnimi partnerji. Prav tako se ni uskladila 1. januarja 2010 niti 1. avgusta 2010, ker niso bili izpolnjeni pogoji za to. S sprejetjem Dogovora o izplačilu stimulacije za doseganje boljših poslovnih rezultatov Slovenskih železnic in načinu uveljavitve eskalacije plač iz let 2009 in 2010 je bila realizirana eskalacija za leti 2009 in 2010 skozi izplačilo stimulacije, ki se je začela izplačevati 1. aprila 2011. Prvega avgusta 2011 pa je bila izvedena redna eskalacija v višini 1,6 %.

Primerjava bruto in neto plače

Plača (evrov)	2011	2010	Indeks
Bruto plača	1.581,54	1.517,33	104,2
Neto plača	1.056,31	1.026,32	102,9

Tarifni razred	Povprečne bruto plače (evrov)		Indeks
	2011	2010	
I.	980,75	905,09	108,4
II.	997,73	928,69	107,4
III.	1.399,18	1.279,90	109,3
IV.	1.395,79	1.296,97	107,6
V.	1.772,54	1.657,03	107,0
VI.	1.723,22	1.614,15	106,8
VII. ¹⁾	2.019,95	1.969,51	102,6

¹⁾ V povprečno plačo VII. tarifnega razreda niso vštete plače po individualnih pogodbah o zaposlitvi. Podatki se nanašajo na ožjo skupino SŽ. Povprečne plače po tarifnih razredih se niso spremljale po PE.

Primerjava povprečne plače SŽ, d. o. o., s povprečnimi plačami vseh zaposlenih v Republiki Sloveniji:

Plača	SŽ, d. o. o.		Republika Slovenija		Indeksi	
	2011	2010	2011	2010	SŽ/RS 2011	SŽ/RS 2010
Bruto plača	1.581,54	1.517,33	1.524,65	1.494,88	103,7	101,5
Neto plača	1.056,31	1.026,32	987,39	966,62	106,9	106,2

Primerjava povprečne plače SŽ, d. o. o., s povprečnimi plačami vseh zaposlenih v dejavnosti Promet in skladiščenje:

Plača	SŽ-d. o. o.		Promet in skladiščenje		Indeksi	
	2011	2010	2011	2010	SŽ/PR 2011	SŽ/PR 2010
Bruto plača	1.581,54	1.517,33	1.459,76	1.421,14	108,3	106,7
Neto plača	1.056,31	1.026,32	958,66	935,33	110,2	109,7

Nagrajevanje

Skupna višina enkratnih nagrad, izplačanih leta 2011 je znašala 124.290,95 evrov, leta 2010 pa 161.588,60 evrov (indeks 2011:2010 je 76,9). Nagrade so bile izplačane delavcem za preprečitev nastanka materialne škode ali nesreče v železniškem prometu in za delo na projektih.

Regres za letni dopust

Regres za letni dopust je bil za leto 2011 izplačan v skladu s tarifno prilogo h KPDŽP v višini 1.053,26 evrov bruto na delavca (6.789 delavcem) oz v skupni višini 7.133,7 tisoč evrov.

Izraba delovnega časa in odsotnosti z dela

Struktura izrabe delovnega časa in odsotnosti z dela

Opis ur	2011		2010	
	Število ur	Delež v %	Število ur	Delež v %
Fond ur na delavca	2.080		2.088	
Skupaj obračunane ure	13.174.078	100,0	15.425.483	100,0
Ure rednega dela	10.301.873	78,2	11.565.358	75,0
Ure nadurnega dela	82.521	0,6	53.537	0,4
Ure odsotnosti z dela:	2.789.684	21,2	3.806.588	24,6
– letni dopust	1.552.699	11,8	1.892.680	12,2
– praznik	368.692	2,8	314.078	2,0
– bolniška	547.868	4,2	607.102	3,9
• do 30 dni	311.403	2,4	369.060	2,4
• nad 30 dni	236.465	1,8	238.042	1,5
– drugo	320.425	2,4	992.728	6,5

Leta 2011 se je v primerjavi z letom 2010:

- delež rednega dela se je povečal za 3,2 %;
- delež nadurnega dela se je povečal za 0,2 %;
- delež odsotnosti z dela se je zmanjšal za 3,4 %.

Bolniški stalež

Na ravni Slovenskih železnic je leta 2011 bolniški stalež znašal 4,7 % vseh obračunanih ur.

	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	PI	ŽTL	ŽZD	Skupaj
Skupaj število ur bolniškega staleža	34.397	143.798	59.881	238.010	233.103	43.976	119.370	1.303	256	9.208	883.302
Število ur bolniškega staleža do 30 dni v breme SŽ	18.870	79.946	38.650	142.585	150.909	24.600	60.642	1.119	256	3.284	520.861
Število ur nad 30 dni v breme ZZS	15.527	63.852	21.231	95.425	82.194	19.376	58.728	184	0	5.924	362.441
Povprečno število ur bolniškega staleža na delavca	102,4	95,6	89,4	91,7	97,1	114,8	157,9	52,1	11,1	103,4	99,4

Indeks števila ur bolniškega staleža v primerjavi z letom 2010

	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	PI	ŽTL	ŽZD	Skupaj
Skupaj število ur bolniškega staleža	101,4	99,2	118,9	96,7	182,6	111,2	99,9	76,8	19,5	117,3	107,3
Število ur bolniškega staleža do 30 dni v breme SŽ	105,3	89,6	112,4	95,6	190,9	106,7	103,1	79,9	32,3	78,9	105,8
Število ur nad 30 dni v breme ZZS	97,0	114,6	132,9	98,4	169,1	117,4	96,8	62,2	0,0	160,8	115,1
Povprečno število ur bolniškega staleža na delavca	118,0	112,3	125,3	121,6	73,6	110,6	100,0	75,6	11,8	118,6	108,4

Povprečno število ur bolniškega staleža na delavca je bilo leta 2011 99,4 ure. Povečalo se je število ur bolniškega staleža do 30 dni v breme podjetja, in sicer za 5,8 odstotne točke. Povečalo se je tudi število ur nad 30 dni v breme ZZS za 15,1 odstotno točko. Skupen znesek nadomestil za bolniški stalež je bil leta 2011 5.947,8 tisoč evrov, v breme podjetja pa 3.646,0 tisoč evrov.

Področje zdravstvenih in socialnih zadev

Preventivno zdravstveno varstvo

Preventivno zdravstveno varstvo je izvajal za delavce Slovenskih železnic Železniški zdravstveni dom Ljubljana leta 2011. Sedanja organiziranost zdravstvenega varstva v okviru Železniškega zdravstvenega doma Ljubljana omogoča železničarjem kompleksno zdravstveno varstvo, ki se izvaja v enajstih obratnih ambulantah, štirinajstih specialističnih ambulantah in sedmih zobnih ambulantah. V teh ambulantah so zdravstvene oskrbe deležni tako aktivni delavci kot tudi upokojenci. SŽ-Centralne delavnice Ljubljana d. o. o., so pošiljali delavce na preventivni zdravstveni pregled še v ambulante dr. Lovšeta v Maribor, Zdravstveni dom Ptuj in Zdravstveni dom Brežice. SŽ-ŽIP ima sklenjene pogodbe za preventivne zdravstvene preglede še z Zavodom za varstvo pri delu v Ljubljani, Zdravstvenim domom Novo mesto, z Zasebno ordinacijo splošne medicine in Medicine dela prometa in športa dr. Nevenko Jadek v Celju, Zasebno specialistično ordinacijo za MDPŠ dr. Beatrix Švent v Postojni in Zdravstvenim domom Nova Gorica.

Opravljeni preventivni zdravstveni pregledi leta 2011:

	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	PI	ŽTL	ŽZD	Skupaj
Redni preventivni periodični zdravniški pregledi	26	281	111	460	643	146	84	3	6	5	1.765
Izredni zdravstveni pregledi	0	93	28	105	21	0	7	1	0	0	255
Število cepljenj proti klopnemu meningitisu	0	7	0	335	10	21	0	0	0	0	373
Skupaj	26	381	139	900	674	167	91	4	6	5	2.393

Indeks opravljenih preventivnih zdravstvenih pregledov v primerjavi z letom 2010:

	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	PI	ŽTL	ŽZD	Skupaj
Redni preventivni periodični zdravniški pregledi	162,5	154,4	74,0	83,5	636,6	100,7	68,2	21,4	200,0	7,3	130,4
Izredni zdravstveni pregledi		116,3	96,6	120,7			63,6				123,2
Število cepljenj proti klopnemu meningitisu		41,2		71,1			0,0				75,81
Skupaj	162,5	136,6	77,7	81,2	667,3	115,2	65,9	28,6	200,0	7,3	116,6

Število rednih preventivnih zdravstvenih pregledov je zraslo za 30,4 %, ker je več delavcev glede na določene roke v Navodilu o preventivnih zdravstvenih pregledih zaposlenih v Holdingu Slovenske železnice, d. o. o., ter druge predpise zapadlo pod določen rok pregleda. Glede na rok, ki ga določi pooblaščen zdravnik, je bilo 23,2 % več izrednih preventivnih zdravstvenih pregledov.

Problematika invalidov

Konec leta 2011 je bilo na Slovenskih železnicah zaposlenih 899 invalidov, delavcev z neposredno nevarnostjo za nastanek invalidnosti, telesno okvaro in ostalo, in sicer 809 invalidov III. kategorije 77 invalidov II. kategorije, eno spremenjeno delovno zmožnost in 12 delavcev s telesno okvaro, kar je 10,2 % vseh zaposlenih konec leta 2011. V primerjavi z letom 2010 se je število invalidov povečalo za 10,6 % oziroma za 87 invalidov.

Število invalidov:

Družba	2011	2010	Indeks
SŽ, d. o. o.	16	19	84,2
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	110	124	88,7
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	29	29	100,0
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	182	184	98,9
SŽ-CD, d. o. o.	181	108	167,6
Skupina ŽGP	46	43	107,0
Skupina ŽIP	333	308	108,1
Prometni institut, d. o. o.	-	-	-
SŽ-Železniška tiskarna, d. d.	-	-	-
SŽ-Železniški zdravstveni dom	2	3	66,7
Skupaj	899	818	109,9

Število invalidov leta 2011 se je povečalo glede na leto 2010 v SŽ-CD, d. o. o., ker so se pridružili še invalidi iz Vleke in TVD (73 invalidov). Nato sledi povečanje števila invalidov v skupini ŽGP in skupini ŽIP. Vzrok za invalidnost je bila v večini primerov bolezen.

Glede na dokaj veliko število zaposlenih invalidov je ustrezno zaposlovanje delovnih invalidov iz leta v leto težje. Vzroki za to so med drugim zelo nizka izobrazbena raven invalidov in starost, pa tudi spremembe v delovnih procesih.

Varnost in zdravje pri delu

(navedene družbe, kjer so bile poškodbe evidentirane)

	SŽ	TP	PP	INFRA	CD	Sk. ŽGP	Sk. ŽIP	Skupaj
Število poškodb pri opravljanju dela	1	38	10	46	64	9	23	191
Število poškodb na 1.000 zaposlenih	3	25	15	17	52	26	30	21
Število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb na delu – skupaj	4	854	322	846	1.401	230	810	4.464
Število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb na delu na poškodbo	4	22	32	18	22	26	35	23

Število poškodb na 1.000 zaposlenih za skupino SŽ za leto 2011 znaša 21, kar je v primerjavi s podatki Inštituta za varovanje zdravja (IVZ) za leto 2010 za področje kopenskega prometa manjše za 8 poškodb (IVZ – 29 poškodb na 1.000 zaposlenih), število izgubljenih delovnih dni pa znaša 23 dni na poškodbo, kar je v primerjavi s podatki IVZ manjše za 6 dni (IVZ – 29 izgubljenih delovnih dni na eno poškodbo).

Investicijska vlaganja

Skupina Slovenske železnice je leta 2011 ustvarila 26.827 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva, kar je 66,4 % letnega načrta investicij in 21,8 % manj kot leta 2010.

Načrtovane investicije za leto 2011 pomenijo predvsem investicije, ki so se nadaljevale iz leta 2010 ter nekatere nove investicije, ki so nujne za nemoteno odvijanje potniškega in tovornega prometa.

(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Tovorni promet	14.294	9.872	144,8
Potniški promet	5.567	10.216	54,5
Infrastruktura	1.866	1.524	122,4
Vodenje prometa	74	164	45,1
Informatika	198	393	50,4
Vleka	487	4.153	11,7
TVD	42	2	
Nepremičnine	487	283	172,1
Področja Uprave	114	65	175,4
Skupina SŽ-ŽGP	1.346	4.980	27,0
CD	1.902	1.569	121,2
Prometni institut	39	33	118,2
Železniška tiskarna	25	7	357,1
Skupina SŽ-ŽIP, storitve	386	1.043	37,0
Skupina Slovenske železnice	26.827	34.304	78,2

V Tovornem prometu so bile realizirane investicije v višini 14.294 tisoč evrov (78,8 % načrta) in v Potniškem prometu v višini 5.567 tisoč evrov (60,3 % načrta). Investicije teh dveh poslovnih enot sestavljajo 74,0 % vseh realiziranih investicij v Skupini SŽ.

Večino (75,5 %) vseh investicijskih vlaganj Skupine Slovenskih železnic leta 2011 sestavljajo investicije v vozna sredstva potniškega in tovornega prometa ter v vozila za posebne železniške namene. Investicije v vozna sredstva potekajo kontinuirano in zajemajo predvsem redne revizije, ter vzdrževanje vozil po poteku življenjske dobe.

Tovorni promet

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva tovornega prometa so bila v poslovnem načrtu za leto 2011 skupaj z obveznostmi iz preteklih let, načrtovana v višini 18.138 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 14.294 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah skupine SŽ pomeni 53,3-odstotni delež.

Viri financiranja so bili zagotovljeni s kreditom v višini 1.977 tisoč evrov ter lastnimi sredstvi v višini 12.317 tisoč evrov.

V okviru tovornega prometa pa so zaključene investicije na štirih dizelskih lokomotivah 664, štirih dizelskih lokomotivah 643, sedmih električnih lokomotivah 363, 10 podstavnih vozičkih za električne lokomotive 363 in 538 tovornih vagonih. V teku so investicije na eni dizelski lokomotivi 642, eni dizelski hidravlični lokomotivi 732, eni dizelski lokomotivi 644, dveh dizelskih lokomotivah 664, eni električni lokomotivi 363 in 49 tovornih vagonih.

V okviru objektov in naprav je končana:

- ureditev prostorov za premikalno osebje na postaji Trbovlje;
- obnova tirov št. 9 in 19 ter sanacija objekta tirne tehtnice na tovorni postaji Ljubljana–Moste;
- popravilo in obnova strehe na skladišču Ptuj;
- priključitev na javno kanalizacijo na postaji Celje–Čret;
- obnova tira 50 S in sanacija asfaltnege platoja tovornega terminala Maribor Tezno;
- sanacija strehe Hladilniška;
- alarm in video na Kajuhovi;
- ureditev terena za postavitve dveh sanitarnih zabojnikov z ureditvijo ponikovalnice in priklopi instalacij na tovornem terminalu Maribor Tezno;
- preureditev obstoječih sanitarij na tovornem terminalu Maribor Tezno;
- zamenjava talnih oblog v tovornem skladišču na postaji Sevnica in Krško.

Nabavljena je najnujnejša pisarniška in računalniška oprema in izdelana investicijska dokumentacija za nabavo portalnega kontejnerskega dvigala.

Potniški promet

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva potniškega prometa so bila v poslovnem načrtu za leto 2011 skupaj z obveznostmi iz preteklih let, načrtovana v višini 9.227 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 5.567 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah pomeni 20,8-odstotni delež.

Viri financiranja so bili zagotovljeni s kreditom v višini 2.168 tisoč evrov ter lastnimi sredstvi v višini 3.399 tisoč evrov.

V okviru potniškega prometa so končane investicije na štirih dizelomotornih vlakih 813, enem elektromotornem vlaku 311, eni dizelski lokomotivi 642, petih dizelomotornih vlakih 713 in 16 potniških vagonih. Končana je prenova notranjosti na enem dizelomotornem vlaku 813, ter vgradnja treh elektro-pnevmatskih zavor z odlogom na potniške vagonne in vgradnja sanitarij na dveh potniških vagonih.

V teku so investicije na šestih dizelomotornih vlakih 813, enem elektromotornem vlaku 311, eni dizelski lokomotivi 642, treh dizelomotornih vlakih 713, dveh dizelomotornih vlakih 711 ter prenova notranjosti na enem dizelomotornem vlaku 813 in vgradnja sanitarij na enem potniškem vagonu.

Nabavljena je najnujnejša računalniška, pisarniška in ostala oprema.

Infrastruktura

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva infrastrukture so bila v poslovnem načrtu za leto 2011 skupaj z obveznostmi iz preteklih let, načrtovana v višini 3.240 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 1.866 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah pomeni 7,0-odstotni delež.

Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Končana so revizijska popravila desetih težkih motornih drezin, petih vagonov in dveh priklopnikov. Nabavljenih je deset ročnih bencinskih strojev za podbijanje železniških pragov. Nabavljenih je tudi šest osebnih vozil, eno kombinirano vozilo in dizelski agregat.

Nabavljena je merilna oprema, cobra stroj, naprava za gašenje, naprave za elektronsko merjenje kretnic ter najnujnejša računalniška, pisarniška in ostala oprema. Od Tovornega prometa sta odkupljeni stabilni kompresorski napravi na postaji Koper tovorna in na postaji Ljubljana Zalog. Izdelan je dokument identifikacije projekta za uvedbo geografskega informacijskega sistema.

Vodenje prometa

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva vodenja prometa so bila v poslovnem načrtu za leto 2011 načrtovana v višini 249 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 74 tisoč evrov.

Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Nabavljena je najnujnejša pisarniška, računalniška in ostala oprema.

Informatika

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva informatike so bila v poslovnem načrtu za leto 2011, skupaj z obveznostmi iz preteklih let, načrtovana v višini 1.015 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 198 tisoč evrov.

Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Nabavljena je strojna oprema, diskovni pogoni, panda licence ter najnujnejša pisarniška oprema.

Vleka

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva vleke so bila v poslovnem načrtu za leto 2011, skupaj z obveznostmi iz preteklih let, načrtovana v višini 1.632 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 487 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah pomeni 1,8-odstotni delež.

Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

V okviru obnove objektov in naprav je končana:

- gradnja elektro preizkuševalnice v Mostah, preseljena je tehnološka oprema in s tem pridobljeno uporabno dovoljenje. Nabavljeno je pohištvo in ostala oprema, selitve so opravljene;
- menjava oken in vrat na delovni enoti Zidani Most;
- menjava svetlobnega pasu na strehi remize SV Divača.

Nabavljena je najnunjnejša računalniška in ostala oprema.

TVD

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva TVD so bila v poslovnem načrtu za leto 2011 načrtovana v višini 143 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 42 tisoč evrov.

Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Nabavljena je najnunjnejša oprema.

Nepremičnine

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva nepremičnin so bila v poslovnem načrtu za leto 2011 načrtovana v višini 445 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 487 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah pomeni 1,8-odstotni delež.

Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Leta 2011 so se nadaljevala vlaganja v počitniške enote v Republiki Hrvaški – sanacija počitniških enot in rekonstrukcija vodovoda v naselju Stara Gavza na Cresu, obnova fasade v Maredi in kanalizacija v Ravni Dolini. Prav tako so bila vlaganja tudi v stanovanja – obnova strehe v Podnartu in Grahovem.

Nabavljena je najnunjnejša računalniška oprema.

Področja uprave

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva področij uprave so bila v poslovnem načrtu za leto 2011, skupaj z obveznostmi iz preteklih let, načrtovana v višini 240 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 114 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah pomeni 0,4-odstotni delež.

Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Nabavljena je najnunjnejša pisarniška, računalniška in ostala oprema.

SŽ-Centralne delavnice

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva Centralnih delavnic so bila v poslovnem načrtu za leto 2011, skupaj z obveznostmi iz preteklih let, načrtovana v višini 2.535 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 1.902 tisoč evrov. Od tega je bilo za investicijska vlaganja v objekte namenjenih 1.103 tisoč evrov, v opremo pa 799 tisoč evrov.

Poleg manjših strojev, naprav in orodja, potrebnega za opravljanje vzdrževalne dejavnosti, je bil znaten del namenjen nabavi opreme za vzdrževanje novih vlakov ter opremi za povečanje zmogljivosti pri obnovi kolesnih dvojic železniških vozil. Tako je bila delavnica na Ptujju opremljena s stroji in napravami, kar je omogočilo povečanje zmogljivosti za 100 %. Z novo opremo proizvodne linije smo zadostili potrebam domačega in tujega trga. Pričeli smo z investicijami v okviru projekta: Celovita ponudba storitev pri vzdrževanju tovornih vagonov (proizvodnja Dobova). Nadaljevala se bo leta 2012 in bo omogočila smejli nastop na mednarodnem trgu vzdrževanja zlasti zasebnih tovornih vagonov. V posameznih delavnicah smo razrešili kritične točke proizvodnih procesov: v proizvodnji Maribor je nameščena nova tehtnica za merjenje osnih pritiskov železniških vozil, v proizvodnji Ljubljana smo postavili novo skladišče materiala in rezervnih delov, uredili smo nekatere tire in kretnice na delavniških področjih. Zaradi naraščajočih zahtev v zvezi z ekologijo in varovanjem okolja smo posebno pozornost namenili opremi, ki je namenjena reševanju problematike s tega področja. Nadaljevali smo z urejanjem lakirnic, odsesovanja škodljivih plinov in urejanjem notranjega transporta (viličarji z elektro pogonom).

Skupina SŽ-Železniško gradbeno podjetje

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva skupine SŽ-Železniško gradbeno podjetje so bila v poslovnem načrtu za leto 2011 načrtovana v višini 2.221 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 1.346 tisoč evrov, kar je le 27 % investicij leta 2010. Največ sredstev je bilo namenjenih za nabavo cestnih vozil in prekladalne mehanizacije. V skupnih realiziranih investicijah to pomeni 5,0-odstotni delež.

Skupina SŽ-ŽIP, storitve

Skupina je leta 2011 realizirala 386 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva, kar je 63,0 % manj kot leta 2010.

V družbi SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., so bile investicije leta 2011 dosežene v višini 372 tisoč evrov, kar je 64,3 % manj kot leta 2010. V področju Upravljanja objektov so bile realizirane investicije v višini 187 tisoč evrov, v področju Proizvodnje, prodaje in storitev pa v višini 146 tisoč evrov. Investicije v teh dveh področjih sestavljajo 89,5 % vseh realiziranih investicij v družbi.

Viri financiranja so bili zagotovljeni iz odstopljenih prispevkov ZPIZ in Zavoda za zdravstveno zavarovanje v višini 279 tisoč evrov in iz lastnih sredstev v višini 93 tisoč evrov.

Glavni delež investicij (38,6 %) sestavljajo investicijska vlaganja v tuja osnovna sredstva (delne prenove v samskih domovih Nova Gorica, Zalog in Novo mesto). 29,8 % sestavljajo investicije v vozila (nakup dveh večnamenskih vozil za prevoz osebja in po potrebi tovora, več manjših tovornih vozil), 15,5 % pa investicije v delovne stroje (nakup snežne rolbe, stroja za čiščenje perona, drugih manjših strojev ter aparatov za prodajo toplih napitkov in prigrizkov).

Prometni institut

Za investicije je bilo v poslovnem načrtu za leto 2011 namenjenih 39 tisoč evrov. Vsa sredstva so bila porabljena, predvsem za nabavo računalniške, strojne in programske opreme.

SŽ-Železniška tiskarna

SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana je leta 2011 realizirala investicije v višini 25 tisoč evrov, investicije so bile nujne za nemoteno poslovanje družbe.

Raziskave in razvoj

Raziskovalni razvojni dejavnosti dajemo čedalje večji pomen, saj je tesno povezana z uspešnim uresničevanjem temeljnih razvojnih usmeritev v skupini Slovenske železnice in sektorske politike nasploh.

Na Ministrstvu za promet so začeli izdelovati nacionalne programe oziroma študijo razvoja javne železniške infrastrukture. V delo smo se dejavno vključili in pripravili svoje lastne poglede, hkrati pa koordinirali tudi pripravo drugih vsebin, ki so bile pripravljene v okviru podjetja.

Za doseganje potrebnih zmogljivosti na železniški infrastrukturi in krajšanje voznih časov je, poleg tehnoloških rešitev, ključnega pomena tudi ustrezno spremenjena tehnologija odvijanja prometa in ustrezna konstrukcija voznega reda. Poudarki so na operativnih postopkih in konstrukcijah voznih poti na strateško pomembnih smereh prevoza, predvsem z investicijami, ki zmanjšujejo stroške vzdrževanja infrastrukture in vodenja prometa ter povečujejo varnost železniškega prometa. Tako bo železniški prevoz postal konkurenčen drugim prevoznim potem in drugim oblikam transporta.

Intenzivno smo pripravljali strokovne podlage za strateški razvoj JŽI, ter revidirali projektno in tehnično dokumentacijo. Izdelali smo strokovno razvojno nalogo: »Elaborat tehnologije za optimalno odvijanje prometa vlakov ter potrebni ukrepi za uvedbo potniškega prometa na relaciji Ljubljana–Kočevje«, vezano na izboljšave obstoječe projektne dokumentacije za optimalen koncept odvijanja prometa vlakov – taktni promet na 45 minut (prvotno je bilo na 2 uri).

Izdelanih je bilo več predlogov tehnoloških rešitev za odseke prog in postaj (npr. postaja Grosuplje, Nova Gorica itd.), s katerimi so bile izboljšane karakteristike, poenostavljeno delo ali povečana propustna zmogljivost proge. Vzpostavili smo vodenje projektних skupin za sodelovanje z investitorji in lokalnimi skupnostmi za izvedbo projektov (npr. vzpostavitev novega postajališča v Bohinjski Bistrici za potrebe novega smučarskega centra na Koblji in Soriški planini, vzpostavitev muzejske dejavnosti v Kočevju itd.).

Sodelovali smo z inženirskimi storitvami pri projektih:

- elektrifikacija in rekonstrukcija proge Pragersko–Hodoš;
- gradnja II. tira Maribor–Šentilj in nadgradnja obstoječega tira;
- rekonstrukcija železniške postaje Pragersko.

Pomemben obseg del je potekal tudi na področju vodenja postopkov revizije projektne dokumentacije, kot tudi na področju vodenja strokovne komisije, ki je pristojna za proučitev skladnosti in primernosti naprav za vgradnjo v JŽI in za preverjanje združljivosti z obstoječim JŽI omrežjem.

Delovanje projektne pisarne, ki je bila vzpostavljena leta 2010, se je uspešno nadaljevalo. Projektna pisarna je središčna točka spremljanja vseh projektov, ki se načrtujejo in odvijajo, zagotavlja tekoče spremljanje statusa posameznega projekta, ter poročanje vodstvenim strukturam.

Nadaljevalo se je delo na projektu PCL – Emonika, kjer je Področje za raziskave in razvoj, s strokovnimi stališči in tudi tehnično/ tehnološkimi zahtevami, usmeritvami in rešitvami, bistveno prispevalo pri iskanju najprimernejše rešitve.

Intenzivneje smo sodelovali z Ministrstvom za okolje in prostor (MOP) ter lokalnimi skupnostmi in občinami. V sklopu rednih koordinacijskih sestankov na MOP sodelujemo pri vseh dvanajstih državnih prostorskih načrtih za železniško infrastrukturo, ki so trenutno v pripravi. Podajamo smernice za načrtovanje na osnutek vseh planskih aktov (DPN – državnih prostorskih planov in OPN – občinskih prostorskih planov). Naše sodelovanje pri umeščanju novih železniških objektov, predvsem novogradenj v prostor, je ključnega pomena za uspešnost teh postopkov.

Na podlagi vlog za izdajo soglasij za posege v prostor ščitimo koridorje za vse načrtovane nove železniške proge, rekonstrukcije železniških prog in postaj, novo hitro progo in druge prostorske sestavine železniške infrastrukture, ki so opredeljene v Strategiji prostorskega razvoja Slovenije (Uradni list RS št. 76/2004). Pregledujemo vse vloge vseh investitorjev, ki posegajo v stometrski varovalni pas obstoječih in načrtovanih železniških prog, in podajamo strokovna mnenja z vidika načrtovanih železniških prog, na vse projektne pogoje, projektno dokumentacijo.

Sodelujemo z vsemi občinami, na ozemlju katerih so obstoječe ali načrtovane železniške proge. Občin, prek katerih potekajo obstoječe ali so načrtovane nove železniške proge, tudi opuščene železniške proge, ki so predvidene kot nove regionalne železniške proge, je v Sloveniji 160. Z njimi sodelujemo preko vseh prostorskih postopkov (od smernic za načrtovanje OPN, predloga in mnenja na OPN, načrtovanja OPPN – občinski podrobni prostorski načrti, do končnega soglasja za pridobitev gradbenega dovoljenja).

ERTMS na koridorju D je mednarodni projekt, kateremu se je MzP pridružilo leta 2005 in v njem sodeluje pet držav. Poteka od Španije, preko Francije, Italije, Slovenije do Madžarske. Cilj projekta je, da z vgradnjo ERTMS in drugimi ukrepi na infrastrukturi in pri izvajanju transporta naredimo takšno prognozo, ki bo omogočila prenos tovorov s cest na železnice. Projekt ni namenjen samo vgradnji ustreznih naprav, temveč ima nalogo analizirati možnosti za izboljševanje tudi drugih infrastrukturnih in tržnih parametrov, ki so trenutno spoznani kot ozka grla za nemoteno izvajanje železniškega transporta. Dejavnosti na projektu potekajo na podlagi odločbe Evropske komisije, saj je projekt financiran iz TEN-T evropskih skladov. Slovenske železnice, kot edina od sodelujočih držav, so v okviru financiranja Evropske unije dobile sredstva tudi za opremo na vozilih, kar nam drugi sodelujoči priznavajo kot pomemben uspeh.

Drugi projekt je udejanjitev sistema GSM-R na slovenskem železniškem omrežju. Izdeluje se vsa potrebna dokumentacija za operativni začetek projekta, izdelane so funkcionalne, sistemske in tehnične specifikacije itd. S sistemom GSM-R se bodo na slovenskem železniškem omrežju vzpostavili pogoji za nadaljnji razvoj sistemov za upravljanje in vodenje prometa kot tudi za nove, dodatne storitve na različnih drugih področjih.

Obvladovanje tehničnih specifikacij za interoperabilnost je stalna naloga po vstopu Slovenije v Evropsko unijo, saj so vse Tehnične specifikacije za interoperabilnost (TSI) na konvencionalnih progah v Republiki Sloveniji postale neposredno veljavne in zavezujoče. Za vsako od TSI je treba izdelati strategijo udejanjitve, v kateri je opredeljen časovni okvir in vsebinski koraki.

Projektna skupina za področje energetskega menedžmenta ima nalogo celovito upravljanje energetskega področja v podjetju za zagotavljanje zanesljive oskrbe z energijo in energenti po konkurenčnih cenah, primerni kakovosti in v zadostnih količinah. Cilj je, da se vzpostavijo sistemi in postopki za izboljšanje energetske učinkovitosti oz. sistema upravljanja energije po SIST EN 50001.

Spremljali smo razpise o možnostih pridobitev finančnih sredstev iz različnih evropskih skladov. Vzpostavili smo stike s potencialnimi partnerji na razpisih in analizirali področja v podjetju, primerna za tovrstno financiranje.

Varnost in urejenost prometa

Varnost in urejenost v železniškem prometu ocenjujemo s številom izrednih dogodkov in incidentov, ki nastanejo v železniškem prometu, ter njihovih posledic v primerjavi s preteklim obdobjem.

Kazalci varnosti leta 2011 so zaradi spremembe predpisov (Pravilnik o resnih nesrečah, nesrečah in incidentih – Uradni list RS št. 119/2007; Navodilo o ravnanju ob izrednih dogodkih 79) s preteklim obdobjem primerljivi le do leta 2009. Kot posledica sprememb predpisov je nastala tudi sprememba klasifikacije izrednih dogodkov. Dosedanje nesreče in nezgode (skupaj izredni dogodki) je zamenjal termin resne nesreče in nesreče, ki pa ne vsebujejo več vseh vrst dogodkov, ki so se prej šteli med izredne dogodke. Namesto prejšnjega izraza motnje se uporablja izraz incidenti, drugačne pa so tudi vrste dogodkov, ki jih označujemo kot incident. Sem sodijo tudi nekatere vrste, ki so se prej obravnavale kot nesreče oziroma nezgode.

Leta 2011 se je pripetilo skupaj 40 izrednih dogodkov (resnih nesreč in nesreč), kar je za 18 dogodkov manj kot leta 2010. Po odgovornosti železnice je nastalo 9 dogodkov in po odgovornosti zunaj železnice 31 dogodkov.

Šest izrednih dogodkov je nastalo zaradi subjektivne odgovornosti, trije izredni dogodki so nastali zaradi tehničnih napak na vozni sredstvih oziroma infrastrukturi, trije dogodki so nastali zaradi višje sile in 28 dogodkov je nastalo po odgovornosti tretjih oseb.

V izrednih dogodkih (resnih nesrečah in nesrečah) sta se smrtno ponesrečili 2 osebi (9 manj kot leta 2010), 56 oseb je bilo poškodovanih (42 več kot leta 2010). Po odgovornosti železnice leta 2011 v nesreči ni bilo umrlih oseb, medtem ko je leto prej bila 1 smrtna žrtev po odgovornosti železnice. Leta 2011 je železnica bila odgovorna tudi za 35 ranjenih oseb (od tega za 31 ranjenih potnikov in dva železničarja v trčenju vlakov na postaji Jesenice).

V nesrečah, ki so se zgodile na nivojskih prehodih, zaradi neupoštevanja cestnoprometnih predpisov, sta bila dva mrtva in 21 poškodovanih. Za te nesreče železnica ni bila odgovorna.

Dvanajst oseb je vlak povozil, pri čemer je šest oseb umrlo, šest pa je bilo ranjenih. V vseh dvanajstih primerih se je nesreča zgodila zato, ker so progo prečkali na mestih, na katerih to ni dovoljeno. Naslednji vzrok za smrt na tirih je samomor, in sicer si je na ta način življenje vzelo 25 oseb, pri treh pa se je na srečo končalo samo pri poizkusu samomora.

Pri izrednih dogodkih je ocenjena materialna škoda v višini 3.237 tisoč evrov, pri incidentih pa v višini 543 tisoč evrov.

Po odgovornosti železnice je največja škoda nastala v naslednjih treh dogodkih:

- trčenje vlaka št. 4213 v vlak št. 48444 na postaji Jesenice 26. avgusta 2011 ob 14:34. Nastala je 3.074-minutna prekinitev prometa v smeri proge proti Novi Gorici. Materialna škoda je prikazana v višini 1.577 tisoč evrov;
- nalet premikalnega sestava v slepi tir 10 a postaje Ljubljana Zalog in padec premikalne lokomotive in dveh vagonov v strugo reke Ljubljanice 20. februarja 2011 ob 02:40. Za zdaj izkazana materialna škoda znaša 443 tisoč evrov;
- iztirjenje vlaka št. 47502 med postajama Ljubljana Zalog in Ljubljana zaradi zloma osi na vagonu 10. oktobra 2011 ob 02:05. Prekinitev prometa je trajala 88 minut in izkazana je bila materialna škoda v višini 136 tisoč evrov.

Po odgovornosti zunaj železnice pa:

- požar kamiona na vlaku št. 41417 19. novembra 2011 ob 02:50 na postaji Maribor Tezno. Nastala je materialna škoda v višini 530 tisoč evrov;
- nalet vlaka št. 3219 v kamion na NPR-143.9 med postajama Škofljica in Ljubljana Rakovnik 10. oktobra 2011 ob 14:50. Prekinitev prometa je trajala 190 minut in nastala je materialna škoda v višini 306 tisoč evrov;
- požar postajnega poslopja postaje Vuhred zaradi udara strele, 18. julija 2011 ob 17:30. Ocenjena materialna škoda znaša 80 tisoč evrov.

Leta 2011 se je zgodilo skupaj 659 incidentov ali 31 manj kakor leta 2010. Po odgovornosti železnice jih je bilo 361 ali 3 manj kakor leto prej, po odgovornosti zunaj železnice pa 298 ali 28 manj kakor leto prej.

Urejenost prometa se ocenjuje s kakovostjo opravljenih storitev, z obsegom zamud ter s stanjem urejenosti vlakov in postaj.

Urejenost vlakov, ugotovljena na podlagi vzorčenja iz opravljenih kontrol, je bila 99,4 %, kar je za 0,9 % boljše od leta prej. Urejenost postaj, ugotovljena na podlagi opravljenih kontrol, je bila 86,1 %, kar je za 2,9 % boljše od leta prej.

Pri izdelavi ocene stanja varnosti za leto 2011 se žal, zaradi že omenjenih sprememb zakonodaje, ne moremo opirati na daljše predhodno obdobje. Če pa podatke primerjamo z letom prej, lahko leto 2011 ocenimo kot boljše od leta 2010.

Sistem vodenja kakovosti

Sistem vodenja kakovosti smo izvajali v skladu z zahtevami standarda ISO 9001:2008, poslovnika in priložnika kakovosti, predvsem pa izvajali notranje presoje, opravili vodstveni pregled, kontrolno presojo sistema vodenja kakovosti in sistema varnega upravljanja. Politiko kakovosti in cilje kakovosti smo uresničili skladno z možnostmi in napredkom poslovanja Slovenskih železnic. Nadaljevali smo z uresničevanjem zastavljenih nalog in ciljev ter dosegli rezultate, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

Cilj Doseženo leta 2011

Razvoj sistema kakovosti po standardih skupine ISO 9000

V poslovnih enotah, področjih, sekretariatu in sekcijah (vključno DE/N/NP) je bilo izvedenih 51 notranjih presoj, ki so skupaj ugotovile 32 neskladnosti in predlagale 273 korekcij in izboljšav. Odpravljenih je bilo 27 neskladnosti, ostale neskladnosti se odpravljajo, od tega:

Notranje presoje	Število ugotovljenih neskladnosti	Število odpavljenih neskladnosti	Število predlaganih izboljšav
Področja in sekretariat	5	1	71
Infrastruktura	16	15	81
Vodenje prometa	0	0	24
Potniški promet	0	0	9
Tovorni promet	6	6	40
Vleka	0	0	41
Tehnično vagonška dejavnost	5	5	7
Skupaj	32	27	273

Izvedena je bila kontrolna presoja BVC, ki je podala 52 observacij oziroma priporočil.

Izobraževanje zaposlenih o ciljih in postopkih za delo ter preventivnih in korektivnih ukrepih

Izobraževanje in preverjanje usposobljenosti po zahtevah predpisov je bilo opravljeno v skladu z načrtom in predpisi. Vključenih je bilo 4.319 udeležencev.

V funkcionalno izobraževanje je bilo vključenih 112 udeležencev.

Obdržati trend izboljšanja varnosti prometa

Skupno število resnih nesreč, nesreč in incidentov je bilo leta:

	2008	2009	2010	2011
Resne nesreče, nesreče	-	58	58	40
Incidenti	-	563	690	659

Skupno število resnih nesreč, nesreč in incidentov je bilo nižje od predhodnega leta. Višje je število resnih nesreč.

Število resnih nesreč, nesreč in incidentov, za katere je odgovorna železnica, je bilo leta:

	2008	2009	2010	2011
Resne nesreče, nesreče	-	11	16	9
Incidenti	-	213	364	361

Skupno število resnih nesreč, nesreč in incidentov za katere je odgovorna železnica, je bilo manjše kakor leto prej. Višje je število resnih nesreč. Materialna škoda, ki je nastala po odgovornosti železnice, je bila leta 2011 2.272,4 tisoč evrov, leta 2010 pa 410,5 tisoč evrov, kar je bistveno več.

Cilj

Doseči, da bodo uporabniki ocenili 85 % storitev z oceno dobro (3) in več (storitve se ocenjujejo z ocenami od 1–5)

Doseženo leta 2011

V preteklem letu so bile dosežene naslednje ocene, ki izhajajo iz anket uporabnikov naših storitev (odstotek ocen dobro in več):

	2008	2009	2010	2011
Potniški promet	80,11	82,97	84,65	87,70
Tovorni promet	92	90	66	65
Vzdrževanje infrastrukture	87	97	89	90

Ocena v potniškem prometu se je glede na pretekla leta zvišala in je najvišja doslej ter presega načrtovano vrednost 85 %.

V tovornem prometu je bila leta 2011 spremenjena metodologija ugotavljanja zadovoljstva uporabnikov. Zadovoljstvo uporabnikov je nekoliko manjše. Kritični elementi storitve pa so: transportni čas, stanje in dostava vagonov ter obveščanje o problemih in spremembah v transportu.

V infrastrukturi je bil delež zadovoljnih 90 % anketiranih, kar je nekoliko višje od predhodnega leta.

Zmanjšati število reklamacij in pritožb uporabnikov storitev

Stanje na področju reklamacij in pritožb je bilo naslednje:

Potniški promet

	2008	2009	2010	2011
Pritožbe	351	581	332	245
Pohvale	106	96	146	145

Skupno število pritožb se je leta 2011 zmanjšalo. Število pohval je približno enako letu prej.

Tovorni promet

	2008	2009	2010	2011
Pritožbe	20	12	2	7
Zapisniki o dejanskem stanju	1.435	1.641	2.124	2.390
Reklamacije (število na obračunane pošiljke v %)	2,6	2,3	2,8	2,2
Reklamacije (vrednost bremenopisov na višino realizacije v %)	1,05	1,10	0,71	0,77
Odškodninski zahtevki (število)	520	316	195	193
Odškodninski zahtevki (vrednost na višino transp. prihodkov v %)	0,05	0,04	0,02	0,12

Evidentirano število pritožb ni relevantno dejanskemu nezadovoljstvu strank.

Zapisniki o dejanskem stanju so se povečali zaradi ponovnih tehtanj pošiljk starega železa v Kopru na zahtevo uporabnikov pred izročanjem.

Reklamacije – vrednost bremenopisov na višino realizacije – so se leta 2011 povečale, zaradi odškodninskih zahtevkov podjetja Adria Kombi.

Število odškodninskih zahtevkov se je leta 2011 povečalo, predvsem zaradi solidarnostnega kritja tujim železniškim upravam.

Na povečani odstotek odškodninskih zahtevkov še vedno vpliva izplačana odškodnina podjetju Adria Kombi.

Sistem ravnanja z okoljem

Slovenske železnice so se z udeležitvijo sistema ravnanja z okoljem po mednarodnem okoljskem standardu ISO 14001 že leta 2002 zavezale za trajno in sistematično obvladovanje vseh negativnih vplivov na okolje, ki jih s svojimi dejavnostmi kakor koli povzročajo v okolje. Skrb za čisto in urejeno okolje, učinkovita raba energije v transportu kot tudi na stavbah, opremi, vozilih in strojih, optimalna raba vode in dosledno ločevanje odpadkov je okoljska zaveza SŽ.

Leta 2011 je bila v odvisnih družbah: SŽ-Infrastruktura, d. o. o., SŽ-Potniški promet, d. o. o., SŽ-Tovorni promet, d. o. o., in v strokovnih službah SŽ, d. o. o., uspešno izvedena certifikacija sistema ravnanja z okoljem po mednarodnem okoljskem standardu ISO 14001. Okoljski certifikat je veljaven do 22. januarja 2015.

Slovenske železnice kot upravljavec železniške infrastrukture izvajajo vse zakonsko predpisane ukrepe s področja varstva okolja, obenem pa v sklopu tekočega in investicijskega vzdrževanja izvajajo tudi ukrepe za povečanje učinkovite rabe energije, zmanjševanje porabe sanitarne vode, zmanjševanje povzročenih količin odpadkov ...

Cilj Doseženo leta 2011

Optimizacija porabe energije, vode, odpadkov in vseh drugih virov, ki so potrebni za uspešno in učinkovito delovanje poslovnega sistema SŽ.

Optimizacija stroškov energije, vode, povzročenih odpadkov se uspešno in učinkovito izvaja s stalnim spremljanjem delovnih in tehnoloških procesov in posledično s sprejemanjem ustreznih organizacijskih, tehničnih in tehnoloških ukrepov na ravni OE.

Podatki o porabi se sprti spremljajo. Rezultati leta 2011 so pozitivni, saj je večina okoljskih kazalnikov v trendu izboljševanja.

Doseženi rezultati leta 2011 glede na 2010:

- 1,7 % nižja specifična poraba električne energije za vleko;
- 3 % nižja specifična poraba plinskega olja v potniškem prometu;
- 0,2 % nižja specifična poraba plinskega olja v tovornem prometu;
- 16 % nižji stroški električne energije na stavbah;
- 0,6 % nižji stroški za porabljeno vodo;
- 0,2 % nižji stroški za povzročene odpadke;
- 2,8 % manj prepeljanega nevarnega blaga po železnici.

Izvajanje notranjih presoj sistema ravnanja z okoljem po ISO 14001, zaradi spremljanja uspešnosti in učinkovitosti izvajanja vseh zahtev varstva okolja v skladu s standardom ISO 14001 in veljavnimi okoljevarstvenimi predpisi na ravni presojane OE.

Na notranjih presojah se preverja tudi uspešnost izvajanja izvedbenih okoljskih ciljev, uspešnost izvajanja operativnih programov iz varstva okolja in okoljska učinkovitost (učinkovita raba energije in vode, količina povzročenih odpadkov).

Notranje presoje (sistem ravnanja z okoljem)	Število izvedenih notranjih presoj	Število podanih neskladnosti	Število podanih korekcij in predlogov za izboljšave
Področja	4	0	22
Infrastruktura	9	2	50
Vodenje prometa	2	0	7
Potniški promet	1	0	2
Tovorni promet	3	0	9
Vleka	8	0	40
Tehnično vagonška dejavnost	3	1	10
Skupaj	30	3	140

Leta 2011 je bilo opravljenih 30 notranjih presoj sistema ravnanja z okoljem. Za stalno izboljševanje sistema ravnanja z okoljem na SŽ je bilo v okviru notranjih presoj predlaganih 140 priporočil za izboljšave, ki se večinoma vsebinsko nanašajo na prenašanje dobre prakse iz poslovanja med OE, in tri neskladnosti, ki pomenijo večje odstopanje od predpisanih zahtev sistema ravnanja z okoljem na SŽ.

Poslovnoizidna uspešnost po posameznih družbah/dejavnostih

	Skupina Slovenske železnice		Slovenske železnice – ožja skupina		Slovenske železnice, d. o. o.		
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	
	(tisoč evrov)		Indeks	Indeks	Indeks	Indeks	
Poslovni prihodki	478.710	468.334	102,2	398.446	106,8	59.158	102,2
Čisti prihodki od prodaje	395.503	395.513	100,0	372.726	106,8	59.168	103,4
– Prihodki na domačem trgu	217.690	233.885	93,1	201.951	104,0	59.020	103,5
• Transportni prihodki na domačem trgu	34.497	35.016	98,5	36.327	98,1	0	0
• Ostali prihodki na domačem trgu	34.762	63.033	55,1	17.193	80,8	59.020	103,5
• Pogodbe z Vlado RS	148.431	135.836	109,3	148.431	109,3	0	0
– Prihodki na tujem trgu	177.813	161.628	110,0	170.775	110,3	148	201
• Transportni prihodki na tujem trgu	161.610	147.093	109,9	161.610	109,9	0	0
• Ostali prihodki na tujem trgu	16.203	14.535	111,5	9.165	118,8	148	201
• Sprehajanje	3.361	(583)		7.717			
Sprememba vrednosti zalog proizvajalcev in nedokon. proiz.	22.254	23.016	96,7	15	242		
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	57.592	50.388	114,3	52.678	107,0	1.290	67,2
Drugi poslovni prihodki	44.584	45.069	98,9	44.584	98,9	0	0
od tega: pogodbe z Vlado RS							
Poslovni odhodki	476.519	475.367	100,2	429.483	104,9	60.156	98,6
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	975	439	222,1	99	116	26	5
Stroški materiala	37.332	38.578	96,8	15.820	15.403	679	622
Stroški energije	34.518	34.374	100,4	31.383	31.478	402	408
Stroški storitev	124.929	118.815	105,1	157.182	135.093	6.590	5.780
Stroški dela	228.629	236.731	96,6	183.208	187.492	47.460	48.158
Amortizacija	40.212	38.389	104,7	36.286	34.791	2.798	2.489
Drugi poslovni odhodki	9.924	8.041	123,4	5.505	4.978	1.355	2.694
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.191	(7.033)		(4.064)		1.148	(998)
Finančni prihodki	8.463	14.102	60,0	11.544	17.516	34.794	1.678
Finančni odhodki	28.664	31.838	90,0	27.721	30.630	34.612	546
Rezultat finančnih gibanj	(20.201)	(17.736)	113,9	(16.177)	(13.114)	182	1.132
Drugi prihodki	5.276	7.886	66,9	4.799	5.694	31	182
Drugi odhodki	870	1.184	73,5	1.352	1.104	217	155
Rezultat drugih gibanj	4.406	6.702	65,7	3.447	4.590	(186)	27
Celotni poslovni izid	(13.604)	(18.067)	75,3	(16.794)	(19.429)	1.144	161
Čisti poslovni izid	(15.351)	(19.188)	80,0	(17.153)	(19.429)	1.144	161

tisoč evrov	SŽ-Tovorni promet, d. o. o.			SŽ-Petrolski promet, d. o. o.			SŽ-Petrolski promet, d. o. o.		
	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	185.712	166.753	111,4	85.764	86.657	99,0	85.043	86.020	98,9
Čisti prihodki od prodaje	180.625	165.101	109,4	40.533	41.461	97,8	39.813	40.825	97,5
– Prihodki na domačem trgu	20.705	21.876	94,6	29.825	30.072	99,2	29.478	29.755	99,1
• Transportni prihodki na domačem trgu	8.962	9.640	93,0	27.715	27.490	100,8	27.491	27.268	100,8
• Ostali prihodki na domačem trgu	11.743	12.236	96,0	2.110	2.582	81,7	1.987	2.487	79,9
• Pogodbe z Vlado RS									
– Prihodki na tujem trgu	159.920	143.225	111,7	10.708	11.389	94,0	10.335	11.070	93,4
• Transportni prihodki na tujem trgu	152.108	136.720	111,3	9.502	10.378	91,6	9.129	10.060	90,7
• Ostali prihodki na tujem trgu	7.812	6.505	120,1	1.206	1.011	119,3	1.206	1.010	119,4
Sprememba vrednosti zalog proizvajalcev in nedokon. proiz.									
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve									
Drugi poslovni prihodki	5.087	1.652	307,9	45.231	45.196	100,1	45.230	45.195	100,1
od tega: pogodbe z Vlado RS				44.584	45.069	98,9	44.584	45.069	98,9
Poslovni odhodki	190.852	181.004	105,4	87.168	84.689	102,9	86.252	83.676	103,1
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	88	98	89,8	20	10	200,0	20	10	200,0
Stroški materiala	3.463	3.585	96,6	2.689	2.515	106,9	2.664	2.489	107,0
Stroški energije	18.963	18.341	103,4	7.809	8.308	94,0	7.787	8.279	94,1
Stroški storitev	108.631	100.774	107,8	47.909	46.141	103,8	47.175	45.400	103,9
Stroški dela	38.187	39.291	97,2	16.036	15.784	101,6	15.960	15.643	102,0
Amortizacija	18.344	17.534	104,6	12.239	11.751	104,2	12.181	11.676	104,3
Drugi poslovni odhodki	3.176	1.381	230,0	466	180	258,9	465	179	259,8
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	(5.140)	(14.251)	36,1	(1.404)	1.968	1,968	(1.209)	2.344	2,344
Finančni prihodki	7.253	14.207	51,1	195	520	37,5	194	205	94,6
Finančni odhodki	19.940	27.641	72,1	4.604	2.988	154,1	4.582	2.971	154,2
Rezultat finančnih gibanj	(12.687)	(13.434)	94,4	(4.409)	(2.468)	178,6	(4.388)	(2.766)	158,6
Drugi prihodki	2.307	3.065	75,3	473	111	426,1	468	110	425,5
Drugi odhodki	829	862	96,2	84	44	190,9	84	44	190,9
Rezultat drugih gibanj	1.478	2.203	67,1	389	67	580,6	384	66	581,8
Celotni poslovni izid	(16.349)	(25.482)	64,2	(5.424)	(433)	(433)	(5.213)	(356)	(356)
Čisti poslovni izid	(16.349)	(25.482)	64,2	(5.424)	(433)	(433)	(5.213)	(356)	(356)

	SZ-Potniški promet, d. o. o. druge dejavnosti			SZ-Infrastruktura, d. o. o.			SZ-Infrastruktura, d. o. o. PE Infrastruktura		
	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	721	637	113,2	173.063	165.817	104,4	136.141	127.651	106,7
Čisti prihodki od prodaje	720	636	113,2	172.478	165.353	104,3	135.744	127.293	106,6
– Prihodki na domačem trgu	347	317	109,5	172.478	165.353	104,3	135.744	127.293	106,6
• Transportni prihodki na domačem trgu	224	222	100,9						
• Ostali prihodki na domačem trgu	123	95	129,5	24.047	29.517	81,5	21.813	27.374	79,7
• Pogodbe z Vlado RS				148.431	135.836	109,3	113.931	99.919	114,0
– Prihodki na tujem trgu	373	319	116,9						
• Transportni prihodki na tujem trgu	373	318	117,3						
• Ostali prihodki na tujem trgu	0	1							
Sprememba vrednosti zalog proizvedov in nedokon. proiz.									
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve									
Druzi poslovni prihodki	1	1	100,0	585	464	126,1	397	358	110,9
od tega: pogodbe z Vlado RS				0	0				
Poslovni odhodki	916	1.013	90,4	172.363	161.365	106,8	135.386	124.568	108,7
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala									
Stroški materiala	25	26	96,2	3	3	100,0	3	3	100,0
Stroški energije	22	29	75,9	8.907	8.475	105,1	8.476	8.097	104,7
Stroški storitev	734	741	99,1	19.677	20.810	94,6	19.255	20.340	94,7
Stroški dela	76	141	53,9	70.879	57.658	122,9	67.686	54.259	124,7
Amortizacija	58	75	77,3	69.456	70.877	98,0	37.028	38.608	95,9
Druzi poslovni odhodki	1	1	100,0	2.904	2.924	99,3	2.689	2.734	98,4
				537	618	86,9	249	527	47,2
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	(195)	(376)	51,9	700	4.452	15,7	755	3.083	24,5
Finančni prihodki	1	315	0,3	921	1.929	47,7	870	1.434	60,7
Finančni odhodki	22	17	129,4	276	223	123,8	260	214	121,5
Rezultat finančnih gibanj	(21)	298		645	1.706	37,8	610	1.220	50,0
Druzi prihodki	5	1	500,0	2.815	1.421	198,1	2.800	1.358	206,2
Druzi odhodki				955	267	357,7	932	255	365,5
Rezultat drugih gibanj	5	1	500,0	1.860	1.154	161,2	1.868	1.103	169,4
Celotni poslovni izid	(211)	(77)	274,0	3.205	7.312	43,8	3.233	5.406	59,8
Čisti poslovni izid	(211)	(77)	274,0	2.846	7.312	38,9	2.874	5.406	53,2

	SZ-Infrastruktura, d. o. o. PE Vodenje prometa			SZ-Infrastruktura, d. o. o. OGJS – Infrastruktura			SZ-Infrastruktura, d. o. o. OGJS – Vodenje prometa			Indeks
	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks	
Poslovni prihodki	37.479	38.478	97,4	110.409	95.808	115,2	34.500	35.917	96,1	
Čisti prihodki od prodaje	37.291	38.371	97,2	110.012	95.450	115,3	34.500	35.917	96,1	
– Prihodki na domačem trgu	37.291	38.371	97,2	110.012	95.450	115,3	34.500	35.917	96,1	
• Transportni prihodki na domačem trgu										
• Ostali prihodki na domačem trgu	2.791	2.454	113,7	591	114	518,4				
• Pogodbe z Vlado RS	34.500	35.917	96,1	109.421	95.336	114,8	34.500	35.917	96,1	
– Prihodki na tujem trgu				0	0		0	0		
• Transportni prihodki na tujem trgu										
• Ostali prihodki na tujem trgu										
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. proiz.										
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve										
Drugi poslovni prihodki	188	107	175,7	397	358	110,9				
od tega: pogodbe z Vlado RS										
Poslovni odhodki	37.534	37.108	101,1	111.991	97.867	114,4	35.274	35.094	100,5	
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala										
Stroški materiala	431	378	114,0	8.214	7.632	107,6	411	362	113,5	
Stroški energije	422	470	89,8	2.492	2.708	92,0	397	445	89,2	
Stroški storitev	3.750	3.710	101,1	62.686	47.430	132,2	3.524	3.517	100,2	
Stroški dela	32.428	32.269	100,5	35.715	36.918	96,7	30.469	30.505	99,9	
Amortizacija	215	190	113,2	2.636	2.669	98,8	204	181	112,7	
Drugi poslovni odhodki	288	91	316,5	245	507	48,3	269	84	320,2	
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	(55)	1.370	(1.582)	(1.582)	(2.059)	76,8	(774)	823	823	
Finančni prihodki	58	496	11,7	870	524	166,0	58	20	290,0	
Finančni odhodki	22	10	220,0	260	214	121,5	22	10	220,0	
Rezultat finančnih gibanj	36	486	7,4	610	310	196,8	36	10	360,0	
Drugi prihodki	16	62	25,8	2.800	1.358	206,2	16	5	320,0	
Drugi odhodki	25	12	208,3	932	255	365,5	24	12	200,0	
Rezultat drugih gibanj	(9)	50	(8)	1.868	1.103	169,4	(8)	(7)	114,3	
Celotni poslovni izid	(28)	1.906	(646)	896	(646)	(746)	(746)	826	826	
Čisti poslovni izid	(28)	1.906	(646)	896	(646)	(746)	(746)	826	826	

	SŽ-Infrastruktura, d. o. o. Postaje in postajališča			SŽ-Infrastruktura, d. o. o. Druge dejavnosti – Infrastruktura			SŽ-Infrastruktura, d. o. o. Druge dejavnosti – Vodenje prometa		
	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks	2011	2010	Indeks
	(tisoč evrov)								
Poslovni prihodki	4.510	4.583	98,4	21.222	27.260	77,9	2.979	2.561	116,3
Čisti prihodki od prodaje	4.510	4.583	98,4	21.222	27.260	77,9	2.791	2.454	113,7
– Prihodki na domačem trgu	4.510	4.583	98,4	21.222	27.260	77,9	2.791	2.454	113,7
• Transportni prihodki na domačem trgu									
• Ostali prihodki na domačem trgu				21.222	27.260	77,9	2.791	2.454	113,7
• Pogodbe z Vlado RS	4.510	4.583	98,4						
– Prihodki na tujem trgu									
• Transportni prihodki na tujem trgu									
• Ostali prihodki na tujem trgu									
Sprememba vrednosti zalog proizvajalcev in nedokon. proiz.							188	107	175,7
Drugi poslovni prihodki									
od tega: pogodbe z Vlado RS									
Poslovni odhodki	4.668	4.744	98,4	18.727	21.957	85,3	2.260	2.014	112,2
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	144	174	82,8	118	292	40,4	21	15	140,0
Stroški materiala	338	375	90,1	16.425	17.257	95,2	25	25	100,0
Stroški energije	3.648	3.420	106,7	1.352	3.409	39,7	225	193	116,6
Stroški storitev	528	753	70,1	785	937	83,8	1.958	1.763	111,1
Stroški dela	10	13	76,9	43	51	84,3	12	10	120,0
Amortizacija	0	9		4	11	36,4	19	8	237,5
Drugi poslovni odhodki	(158)	(161)	98,1	2.495	5.303	47,0	719	547	131,4
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)									
Finančni prihodki				0	910		0	476	
Finančni odhodki									
Rezultat finančnih gibanj	0	0		0	910		0	476	
Drugi prihodki									
Drugi odhodki									
Rezultat drugih gibanj	0	0		0	0		0	57	
Celotni poslovni izid	(158)	(161)	98,1	2.495	6.213	40,2	719	1.080	66,6
Čisti poslovni izid	(158)	(161)	98,1	2.136	6.213	34,1	719	1.080	66,6

	SŽ-Centralne delavnice, d. o. o.		Skupina SŽ-Zelezniško gradbeno podjetje		Skupina SŽ-ŽIP		Indeks
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	
Poslovni prihodki	62.791	44.420	141,4	58.802	97,3	16.163	131,0
Čisti prihodki od prodaje	59.848	44.372	134,9	57.633	94,6	15.056	118,2
– Prihodki na domačem trgu	52.804	37.477	140,9	57.584	94,6	14.989	118,4
• Transportni prihodki na domačem trgu							
• Ostali prihodki na domačem trgu	52.804	37.477	140,9	57.584	94,6	14.989	118,4
• Pogodbe z Vlado RS							
– Prihodki na tujem trgu	7.044	6.895	102,2	49	63,3	67	65,7
• Transportni prihodki na tujem trgu							
• Ostali prihodki na tujem trgu	7.044	6.895	102,2	49	63,3	67	65,7
Sprememba vrednosti zalog proizvedov in nedokon. proiz.	1.997	(808)		217	622,1	8	
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	87	85	102,4	116	336,2	97	43,3
Drugi poslovni prihodki	859	771	111,4	835	113,4	1.002	333,4
od tega: pogodbe z Vlado RS							
Poslovni odhodki	61.972	44.054	140,7	53.228	94,5	19.633	109,8
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	15	32	46,9	23	613,0	268	259,7
Stroški materiala	12.703	9.697	131,0	12.750	68,6	934	106,4
Stroški energije	1.278	1.199	106,6	1.143	101,1	629	100,6
Stroški storitev	11.564	9.710	119,1	25.358	106,6	3.319	115,3
Stroški dela	32.480	21.209	153,1	10.858	95,8	13.931	105,1
Amortizacija	1.758	1.631	107,8	935	134,4	791	106,2
Drugi poslovni odhodki	2.174	576	377,4	2.161	73,8	431	146,9
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	819	366	223,8	5.574	123,3	(3.470)	11,1
Finančni prihodki	59	17	347,1	132	209,8	6	100,0
Finančni odhodki	370	338	109,5	366	113,7	16	162,5
Rezultat finančnih gibanj	(311)	(321)	96,9	(234)	59,4	(10)	200,0
Drugi prihodki	35	51	68,6	111	62,2	425	12,2
Drugi odhodki	17	52	32,7	22	350,0	10	83,3
Rezultat drugih gibanj	18	(1)	(8)	89	415	3.483	11,9
Celotni poslovni izid	526	45	6.725	5.429	123,9	11	3
Čisti poslovni izid	526	45	6.725	5.353	122,4	10	1

	Prometni inštitut, d. o. o.		SZ-Železniška tiskarna, d. d.		SZ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	Indeks		Indeks		Indeks	
Poslovni prihodki	1.302	2.032	586	485	4.598	4.205
Čisti prihodki od prodaje	1.130	1.906	482	482	4.477	4.205
– Prihodki na domačem trgu	1.054	1.846	481	482	4.477	4.205
• Transportni prihodki na domačem trgu						
• Ostali prihodki na domačem trgu	1.054	1.846	481	482	4.477	4.205
• Pogodbe z Vlado RS						
– Prihodki na tujem trgu	76	60	1	0		
• Transportni prihodki na tujem trgu						
• Ostali prihodki na tujem trgu	76	60	1	0		
Sprememba vrednosti zalog proizvajalcev in nedokon. proiz.			24	0		
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve					121	0
Drugi poslovni prihodki	172	126	80	3		
od tega: pogodbe z Vlado RS						
Poslovni odhodki	1.205	1.739	534	527	4.570	4.485
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala						
Stroški materiala	30	26	93	77	282	251
Stroški energije	6	5	9	10	65	63
Stroški storitev	248	799	112	106	973	849
Stroški dela	877	862	263	288	3.046	3.144
Amortizacija	35	29	37	39	201	175
Drugi poslovni odhodki	9	18	20	7	3	3
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	97	293	52	(42)	28	(280)
Finančni prihodki	9	16	3	1	8	7
Finančni odhodki	2	2	0	1		
Rezultat finančnih gibanj	7	14	3	0	8	7
Drugi prihodki						
Drugi odhodki					2	
Rezultat drugih gibanj	0	0	0	0	(2)	0
Celotni poslovni izid	104	307	55	(42)	34	(273)
Čisti poslovni izid	97	246	48	(42)	34	(273)

Računovodsko poročilo

Splošna pojasnila k računovodskim izkazom	106
Opis in dejavnost podjetja	106
Računovodski izkazi s pojasnili za Slovenske železnice, d. o. o.	115
Računovodski izkazi	115
Razkritja postavk v računovodskih izkazih	120
Finančna analiza	139
Potencialne obveznosti in dogodki po datumu bilance stanja	141
Izjava posloводства	142
Neodvisno revizijsko mnenje	143
Skupinski računovodski izkazi s pojasnili za skupino Slovenske železnice	144
Opis in dejavnost skupine Slovenske železnice	144
Skupinski računovodski izkazi	147
Razkritja postavk v skupinskih računovodskih izkazih	153
Izjava posloводства	177
Neodvisno revizijsko mnenje	178

Splošna pojasnila k računovodskim izkazom

Opis in dejavnost podjetja

Družba Slovenske železnice, d. o. o., ki deluje kot obvladujoča družba, in njene odvisne družbe, poslujejo po pravilih pogodbenega koncerna.

Organizacijske spremembe so navedene v uvodnem delu poslovnega dela letnega poročila.

Osnovni kapital podjetja Slovenske železnice, d. o. o., znaša 95.070.230,35 EUR in predstavlja:

- prvotni vložek Republike Slovenije kot edinega družbenika v višini 17.782.630 tisoč tolarjev (74.205.600,07 EUR). Navedeni vložek je enak osnovnemu kapitalu javnega podjetja Slovenske železnice, d. d., pred preoblikovanjem, ki je bil v celoti vplačan na podlagi sklepa Vlade RS št. 023 03/94 6/18 z dne 4. avgusta 1994 z vplačilom navadnih imenskih delnic javnega podjetja Slovenske železnice, d. d. Z vpisom preoblikovanja javnega podjetja Slovenske železnice, d. d., v Holding Slovenske železnice, d. o. o., so postale navadne imenske delnice, ki so bile izdane na ime Republike Slovenije, en poslovni delež, katerega imetnik je kot edini ustanovitelj in družbenik Republika Slovenija;
- dokapitalizacijski vložek Republike Slovenije v višini 5.000.000 tisoč tolarjev (20.864.630,28 EUR), ki je bil, na podlagi določil Zakona o poslovni sanaciji Holdinga Slovenske železnice, d. o. o., (Uradni list RS št. 45/2005) vplačan iz proračuna dne 27. maja 2005;
- na podlagi delitvenega načrta s presečnim datumom 1. 1. 2011 ter vpisom delitve v register z dne 1. 9. 2011 se osnovni kapital prenosne družbe SŽ, d. o. o., ni spremenil.

Podjetje na dan 31. decembra 2011 izkazuje naslednje postavke kapitala:

(v EUR)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Osnovni kapital	95.070.230	95.070.230
Kapitalske rezerve	51.364.133	79.925.860
Preneseni čista izguba iz prejšnjih let	(28.099.133)	-
Čisti poslovni izid tekočega leta	1.143.965	-
Presežek iz prevrednotenja	18.579.295	(499.158)
Skupaj kapital	138.058.490	174.496.932

Dejavnosti družbe Slovenske železnice, d. o. o., so:

Šifra	Naziv dejavnosti
38.110	Zbiranje in odvoz nenevarnih odpadkov
38.120	Zbiranje in odvoz nevarnih odpadkov
38.210	Ravnanje z nenevarnimi odpadki
38.220	Ravnanje z nevarnimi odpadki
45.310	Trgovina na debelo z rezervnimi deli in opremo za motorna vozila
45.320	Trgovina na drobno z rezervnimi deli in opremo za motorna vozila
46.190	Nespecializirano posredništvo pri prodaji raznovrstnih izdelkov
46.690	Trgovina na debelo z drugimi napravami in opremo
46.710	Trgovina na debelo s trdimi, tekočimi in plinskimi gorivi
46.720	Trgovina na debelo s kovinami in rudami
46.730	Trgovina na debelo z lesom, gradbenim materialom in sanitarno opremo
46.740	Trgovina na debelo s kovinskimi proizvodi, inštalacijskim materialom, napravami za ogrevanje
46.760	Trgovina na debelo z drugimi polizdelki
46.770	Trgovina na debelo z ostanki in odpadki
46.900	Nespecializirana trgovina na debelo
47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
58.140	Izdajanje revij in druge periodike
58.190	Drugo založništvo
62.010	Računalniško programiranje
62.030	Upravljanje računalniških naprav in sistemov
62.090	Druge z informacijsko tehnologijo in računalniškimi storitvami povezane dejavnosti
63.110	Obdelava podatkov in s tem povezane dejavnosti
63.120	Obratovanje spletnih portalov

Šifra	Naziv dejavnosti
63.990	Drugo informiranje
64.200	Dejavnost holdingov
66.120	Posredništvo pri trgovanju z vrednostnimi papirji in borznim blagom
66.190	Druge pomožne dejavnosti za finančne storitve, razen za zavarovalništvo in pokojninske sklade
68.100	Trgovanje z lastnimi nepremičninami
68.200	Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin
68.320	Upravljanje nepremičnin za plačilo ali po pogodbi
69.200	Računovodske, knjigovodske in revizijske dejavnosti, davčno svetovanje
70.100	Dejavnost uprav podjetij
70.120	Dejavnost stikov z javnostjo
70.220	Drugo podjetniško in poslovno svetovanje
71.111	Arhitekturno projektiranje
71.112	Krajinsko, arhitekturno, urbanistično in drugo projektiranje
71.129	Druge inženirske dejavnosti in tehnično svetovanje
71.200	Tehnično preizkušanje in analiziranje
72.190	Raziskovalna in razvojna dejavnost na drugih področnih naravoslovje in tehnologije
73.120	Posredovanje oglaševalskega prostora
73.200	Raziskovanje trga in javnega mnenja
74.900	Druge nerazvrščene strokovne in tehnične dejavnosti
77.390	Dajanje drugih strojev, naprav in opredmetenih sredstev v najem in zakup
81.100	Vzdrževanje objektov in hišniška dejavnost
82.110	Nudenje celovitih pisarniških storitev posamične pisarniške dejavnosti
82.190	Fotokopiranje, priprava dokumentov in druge
82.300	Organiziranje razstav, sejmov, srečanj
85.590	Druge nerazvrščeno izobraževanje, izpopolnjevanje in usposabljanje
85.600	Pomožne dejavnosti za izobraževanje
90.010	Umetniško uprizorjanje
90.040	Obratovanje objektov za kulturne prireditve
91.011	Dejavnost knjižnic
91.012	Dejavnost arhivov
91.020	Dejavnost muzejev
91.030	Varstvo kulturne dediščine

Podjetje je večinski lastnik naslednjih odvisnih podjetij, ki skupaj s podjetjem sestavljajo skupino podjetij Slovenske železnice:

Odvisno podjetje	% lastništva
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	100,00 %
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	100,00 %
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	100,00 %
• SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.	100,00 %
• SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.	79,82 %
• Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	100,00 %
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	64,28 %
• SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.	100,00 %

SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., je 100 % lastnik odvisnega podjetja Calidus SOL, d. o. o., Savudrija (Republika Hrvaška), SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d., pa je 67,66 % lastnik podjetja Kamnolom Verd, d. o. o., 100 % lastnik podjetja SŽ-ŽGP, d. o. o., Beograd ter 100 % lastnik podjetja SŽ ŽGP, d. o. o., Podgorica. Vsa navedena podjetja so uvrščena v skupino podjetij Slovenske železnice. Odvisno podjetje SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., je leta 2006 skupaj z družbo Dino & S ustanovilo novo družbo CE-DINO, Projektno tehnični servis, d. o. o., v kateri imata obe ustanoviteljici po 50 % delež, vsaka po 5.842,10 EUR vložka. Novoustanovljena družba, razen nekaterih zagonskih stroškov, od ustanovitve še ni poslovala, zato ni bila vključena v uskupinjevanje.

Podjetje sestavlja na podlagi Zakona o gospodarskih družbah tudi konsolidirane računovodske izkaze za skupino podjetij Slovenske železnice.

Poslovno leto družbe je enako koledarskemu letu.

Temeljne računovodske predpostavke

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

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

Glede na v letu 2011 izvedeno delitev z izčlenitvijo treh novih družb (datum obračuna delitve 31. decembra 2010 ter registracija novih družb na dan 1. septembra 2011), so kategorije:

a) bilance stanja prikazane v treh stolpcih, in sicer:

- stanje sredstev in obveznosti do virov sredstev prenosne družbe na dan 31. decembra 2011;
- stanje na dan 1. januarja 2011 – stanje sredstev in obveznosti do virov sredstev, katera so po oddelitvi pripadla prenosni družbi ter
- stanje na dan 31. decembra 2010 – stanje sredstev in obveznosti do virov sredstev pravno formalno enovite pravne osebe Slovenske železnice, d. o. o. – prenosne družbe pred oddelitvijo;

b) izkaza poslovnega izida prikazane v treh stolpcih, in sicer:

- v prvem stolpcu kategorije poslovnega izida, sestavljene iz vseh dejavnosti, ki jih je prenosna družba kot pravno formalno enovita družba opravljala v obdobju od 1. januarja do 31. avgusta 2011, ter dejavnosti, ki jih je opravljala v obdobju od 1. septembra do 31. decembra 2011, to je po registraciji novih družb;
- v drugem stolpcu kategorije poslovnega izida za celotno obdobje 1. januarja do 31. decembra 2011, upoštevajoč delitveni načrt ter
- v tretjem stolpcu kategorije poslovnega izida, za primerjalno obdobje 1. januarja do 31. decembra 2010, ravno tako upoštevajoč delitveni načrt.

Podjetje izdeluje izkaze poslovnega izida v stopenjski obliki po I. različici iz SRS 25.5. (2006, dopolnitve 2010).

V nadaljevanju so pojasnjene računovodske usmeritve in pomembna razkritja v skladu z ZGD-1 in SRS. Pomembno zadevo pomeni kategorija, ki zajema najmanj 10 % vrednosti aktive oziroma pasive bilance stanja in postavka, ki obsega najmanj 10 % posamezne kategorije. Pri izkazu poslovnega izida pomeni pomembno zadevo kategorija, ki zajema najmanj 10 % skupnih prihodkov oziroma odhodkov in postavka, ki obsega najmanj 10 % posamezne kategorije.

Družba Slovenske železnice, d. o. o., v skladu z določili SRS 26 (2006), uporablja posredno metodo za sestavljanje izkaza denarnih tokov (različica II). Izkaz denarnih tokov zajema denarne tokove za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2011 ter primerjalno za leto 2010.

Izkaz gibanja kapitala zajema gibanje kapitala v obdobju 1. januarja. do 31. decembra 2011. Posebni dodatek k izkazu gibanja kapitala je prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube.

Splošne računovodske usmeritve

Bilanca stanja družbe Slovenske železnice, d. o. o., vključuje sredstva in obveznosti do virov sredstev, ki se nanašajo na dejavnost podjetja.

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

Posamezne računovodske usmeritve

a) Osnovna sredstva v lasti podjetja

Opredmeteno osnovno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje, se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po modelu nabavne vrednosti. To pomeni, da se osnovno sredstvo izkazuje po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijske popravke vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Nabavno vrednost posameznega opredmetenega osnovnega sredstva sestavljajo nakupna cena, povečana za odvisne stroške iz naslova njihove nabave in priprave za uporabo. Od nakupne cene se odštejejo vsi trgovinski in drugi popusti.

Nabavne vrednosti sestavljajo tudi stroški izposojanja v zvezi s pridobitvijo opredmetenega osnovnega sredstva, do njegove usposobitve za uporabo.

Ocenjeni stroški razgradnje, odstranitve in obnovitve nahajališča ne povečujejo nabavne vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev ob pridobitvi, ker se navedeni stroški ob izločitvi večinoma krijejo s prodajo pridobljenega odpadnega materiala oziroma so nepomembni.

Pri nakupu zgradb se njihova nabavna vrednost razporedi na dele zgradb tako, da streha brez konstrukcije, stavbno pohištvo in instalacije, katerih življenjska doba je 30 let in katerih vrednost je ocenjena na 65 % celotne vrednosti zgradb, predstavljajo dele zgradb.

Vlaganja v opredmetena osnovna sredstva v tuji lasti se v poslovnih knjigah podjetja izkazujejo kot samostojno razpoznavna opredmetena osnovna sredstva ali kot deli opredmetenih osnovnih sredstev.

Popravek vrednosti osnovnih sredstev v lasti podjetja

Za amortiziranje se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja, to je metoda enakih letnih kvot v celotni dobi uporabnosti za vsa opredmetena osnovna sredstva.

Amortizacija se obračunava posamično, skupinsko pa le pri osnovnih sredstvih drobnega inventarja.

Med opredmetena osnovna sredstva se všteva drobn inventar, katerega doba uporabnosti je daljša od leta dni, če posamična nabavna vrednost po dobaviteljevem obračunu presega vrednost 100 EUR in ne presega vrednosti 500 EUR. Stvari drobnega inventarja, katerih posamična nabavna vrednost po dobaviteljevem obračunu ne presega vrednosti 100 EUR, se lahko razporedi med material, razen v primerih, če se istovrstna sredstva že pojavljajo med opredmetenimi osnovnimi sredstvi.

V nadaljevanju je podan pregled uporabljenih letnih amortizacijskih stopenj:

	Najnižja	Najvišja
1. Gradbeni objekti	1,00 %	15,00 %
2. Proizvodna oprema	2,00 %	25,00 %
3. Računalniška oprema	20,00 %	20,00 %
4. Motorna vozila	3,30 %	25,00 %
5. Druga oprema	3,30 %	33,30 %
6. Neopredmetena dolgoročna sredstva	20,00 %	20,00 %

V letu 2011 se amortizacijske stopnje glede na leto 2010 niso spremenile.

Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev

Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti zaradi uporabe modela prevrednotenja in zmanjšanje njihove knjigovodske vrednosti zaradi oslabitve.

Za merjenje opredmetenih osnovnih sredstev po njihovem pripoznanju podjetje uporablja **model nabavne vrednosti** za vsa opredmetena osnovna sredstva.

Opredmetena osnovna sredstva se morajo zaradi oslabitve prevrednotovati, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost. Zmanjšanje knjigovodske vrednosti na nadomestljivo vrednost je izguba zaradi oslabitve in se pripozna v izkazu poslovnega izida, ker se opredmetena osnovna sredstva merijo po modelu nabavne vrednosti.

b) Zaloge

Vse vrste zalog se vrednotijo po njihovi nabavni ceni, ki vključuje nakupno ceno, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredne stroške nabave. Med nevračljive nakupne dajatve se všteva tudi tisti DDV, ki se ne povrne. Nakupna cena je cena, zmanjšana za popuste.

Za izkazovanje zalog se uporablja metoda drsečih povprečnih cen. Drseča povprečna cena je izračunana kot povprečje iz začetne vrednosti in količine v mesecu in vrednosti ter količine novih nabav oziroma prejemov v mesecu po posameznih vrstah materiala.

V skupino drobnega inventarja se razvrščajo: službena obleka, zaščitna sredstva, embalaža, avtomobilske gume, specialna orodja in merilne naprave, mehansko orodje, mehansko orodje kot garniture, ostali drobn inventar, ki ni razporejen med opredmetena osnovna sredstva (luknjači, spenjači, kartonske škatle, koši za smeti ipd.).

Drobni inventar in embalaža, katerih knjigovodska evidenca se vodi v okviru zalog materiala, se ob izdaji v uporabo v celoti (100 %) odpiseta po metodi posrednega odpisovanja (preko kontov popravkov vrednosti) v breme stroškov materiala.

Podjetje nima zalog trgovskega blaga.

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se na koncu poslovnega leta ali med njim.

Zaloge se vrednotijo po izvorni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Zaradi okrepitve se ne prevrednotujejo.

Vrednost zalog ni v celoti nadomestljiva, če so zaloge poškodovane, če so v celoti ali delno zastarele, če se njihove prodajne vrednosti znižajo ali če se povečajo ocenjeni stroški dokončanja ali ocenjeni stroški v zvezi s prodajo. Če knjigovodska vrednost, vključno s tisto po zadnjih dejanskih nabavnih cenah oziroma stroškovnih cenah, presega njihovo iztržljivo vrednost, jo je treba odpisati do čiste iztržljive vrednosti. Vrednost zalog je treba odpisati pri vsaki postavki ali skupini podobnih postavk zalog posebej.

Zmanjšanje vrednosti zalog surovin, materiala in drobnega inventarja obremenjuje poslovne odhodke. Enako se obravnava tudi vrednost pri popisu ugotovljenega presežka oziroma primanjkljaja, za katerega ni nihče osebno odgovoren.

Najpozneje ob koncu obračunskega obdobja je treba preveriti uporabnost vseh vrst zalog. Zaloge, ki jih ni mogoče več uporabljati v poslovnem procesu, je treba odpisati na znesek čiste iztržljive vrednosti.

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, znižana za stroške dokončanja in ocenjene stroške v zvezi s prodajo. Ocena čiste iztržljive vrednosti mora temeljiti na čim bolj zanesljivih dokazih, razpoložljivih v času pripravljanja ocen vrednosti, ki jo bodo oziroma bi jo zaloge dosegle pri prodaji, in ne na občasnih nihanjih cen ali stroškov.

Zaloge je treba v celoti odpisati, če je njihova prodaja za vedno ustavljena ali uporaba prepovedana.

Odpis vrednosti zalog povečuje prevrednotovalne poslovne odhodke.

c) **Kratkoročne terjatve iz poslovanja**

Kratkoročne terjatve se pripoznajo kot sredstvo, če je verjetno, da bodo v povezavi z njimi pritekale gospodarske koristi in če je mogoče njihove izvirne vrednosti zanesljivo izmeriti. Ob nastanku se pripoznajo na podlagi ustreznih listin (račun, dobropis, bremepis, pogodba).

Pri poslovnih (kratkoročnih) terjativah se praviloma ne pojavljajo razlike med začetnim in v plačilo zapadlim zneskom, zato se izkazujejo po izvorni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice in za oblikovane popravke vrednosti za ocenjene neizterljive zneske.

Terjatve se oslabijo, če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube zaradi oslabitve.

Družba oslabi terjatve po stanju na zadnji dan obračunskega obdobja tako, da se popravki vrednosti terjatev, ki jih ni mogoče poplačati, oblikujejo posamično ali v odstotku, izračunanem na podlagi izkušenj iz preteklih let in pričakovanj v prihodnosti, pri čemer se uporabljajo kombinirane metode oblikovanja popravka vrednosti terjatev, in sicer:

- terjatve, katerih zapadlost na dan bilance stanja je starejša od enega leta, se oslabijo v višini 100 % vrednosti terjatev;
- posamezne terjatve z zapadlostjo do enega leta, za katere se ve, da so neizterljive ali da je zelo majhna možnost izterjave (glede na slabo finančno stanje kupca, uvedbo prisilne poravnave oziroma stečaja), se oslabijo individualno, v višini 100 % ali manj;
- potrebna oslabitev spornih (toženih) terjatev se ugotovi tako, da se odstotek neizterljivih terjatev določi na podlagi razmerja med odpisanimi in vsemi rešenimi terjativami v primerjavi s stanjem teh terjatev na začetku leta;
- pri ostalih terjativah se oslabitev izvede po vrstah terjatev glede na dejansko vrednost odpisov v letu v primerjavi s stanjem terjatev na začetku leta.

Oblikovani popravki vrednosti terjatev se zaradi uporabe kombiniranih metod oblikovanja med seboj ne prekrivajo.

Popravki vrednosti zmanjšujejo knjigovodsko vrednost terjatev in povečujejo prevrednotovalne poslovne odhodke.

Popravki vrednosti terjatev iz naslova obresti se oblikujejo na podlagi obračunanih zamudnih obresti od nepravočasno poravnanih kratkoročnih terjatev. Med finančnimi prihodki se pripoznajo le plačane zamudne obresti, razen zamudne obresti, zaračunane odvisnim podjetjem, ki se takoj pripoznajo kot finančni prihodki.

č) Denarna sredstva

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

d) Vrednotenje tujih valut

Sredstva in obveznosti, nominirane v tujih valutah, so preračunane v EUR ob upoštevanju referenčnega tečaja ECB za posamezne valute na dan bilance stanja. Pozitivne in negativne tečajne razlike so prikazane v izkazu poslovnega izida za tekoče poslovno leto.

e) Dolgovi

Dolgoročni dolgovi so praviloma prejeta posojila bank ter drugih podjetij, kratkoročni dolgovi pa pomenijo predvsem prejem sredstev oziroma stroške in odhodke, ki se pojavljajo pri opravljanju dejavnosti podjetja.

Dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, v bilanci stanja pa so izkazani po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani za odplačila.

V bilanci stanja je tisti del dolgoročnih dolgov, ki bo poplačan v letu dni po datumu bilance stanja, izkazan med kratkoročnimi dolgovi.

f) Naložbe

Podjetje razvršča svoja finančna sredstva oziroma dolgoročne finančne naložbe v naslednji skupini: za prodajo razpoložljiva finančna sredstva ter posojila.

Za prodajo razpoložljiva sredstva so tiste finančne naložbe, ki niso razvrščene kot posojila, kot finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo ali kot finančne naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Med za prodajo razpoložljiva sredstva so uvrščene naložbe v kapitalske instrumente drugih podjetij (odvisna, pridružena in druga podjetja), za katere ni objavljenih cen na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo oceniti. Te naložbe so izmerjene po nabavni vrednosti, kar pomeni, da so v računovodskih izkazih izkazane po nabavni ceni, povečani za stroške posla (stroški, ki izhajajo iz nakupa finančne naložbe) in pozneje zmanjšani za morebitne oslabitve.

Izgube zaradi oslabitve finančnih naložb v kapitalske instrumente drugih podjetij, izmerjenih po nabavni vrednosti (na podlagi objektivnih, nepristranskih dokazov o oslabitvi), se takoj pripoznajo v poslovnem izidu in se pozneje ne morejo razveljaviti. Za finančne naložbe v kapitalske instrumente, izražene v tujih valutah in izmerjene po nabavni vrednosti, se tečajne razlike ne ugotavljajo.

Prejete dividende in deleži v dobičku se pripoznajo kot finančni prihodki.

Podjetje pri upravljanju dela finančnih tveganj (valutno in obrestno tveganje) uporablja izpeljane finančne instrumente kot instrumente za varovanje pred tveganjem, ki jih razvršča v skupino za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev.

Cilj oziroma namen varovanja pred izpostavljenostjo spremenljivosti denarnih tokov, ki jo je mogoče pripisati tveganjem, vezanim na spremenljive obrestne mere in spremembe deviznih tečajev je, da se pričakuje in doseže čim uspešnejše varovanje pri doseganju pobotanih sprememb denarnih tokov, ki se nanašajo na varovano razmerje.

Na dan izdelave bilance stanja ugotovljena poštena vrednost kupljenih izvedenih finančnih instrumentov (diskontirana vrednost pričakovanih prihodnjih denarnih tokov – prilivov in odlivov) se pripozna v bilanci stanja kot povečanje ali zmanjšanje presežka iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami. Ko pride do dejanske realizacije denarnih tokov v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti (prejete/plačane premije, prodaja instrumenta), se pripoznajo finančni prihodki/finančni odhodki v izkazu poslovnega izida, ki pobotajo vpliv spremembe vrednosti varovanih postavk v izkazu poslovnega izida.

Finančne naložbe v posojila oziroma v finančne dolgove drugih so finančna sredstva, ki imajo določljiva plačila in ne kotirajo na borzi. Izmerjena so po odplačni vrednosti. Dolgoročne poslovne terjatve se ne štejejo kot dolgoročne finančne naložbe.

g) Pripoznavanje prihodkov

Prihodki od opravljenih storitev se pripoznajo v obračunskem obdobju, v katerem so storitve opravljene. Merijo se po prodajnih cenah dokončanih storitev, ki izhajajo iz ustreznih listin.

V prihodke se ne všttevajo prihodki, zaračunani v imenu tretjih oseb, in davek na dodano vrednost. Oboje se izkazuje kot obveznost.

Poznejša povečanja terjatev (razen danih predujmov) povečujejo ustrezne poslovne ali finančne prihodke.

Poznejše zmanjšanje terjatev (naknadni popusti, dobropisi, razen danih predujmov) zunaj prejetega plačila ali drugačne poravnave zmanjša ustrezne poslovne ali finančne prihodke.

h) Pripoznavanje odhodkov

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. Podjetje razčlenjuje odhodke na poslovne, finančne in druge odhodke.

Poslovni odhodki so enaki vračunanim stroškom, povečanim za nabavno vrednost prodanega blaga in materiala. Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi s slabitvijo opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev, terjatev in zalog.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje (obresti) in odhodki za naložbenje (prevrednotovalni finančni odhodki).

Druge odhodke sestavljajo večidel odškodnine ter druge neobičajne postavke, ki v obračunskem letu zmanjšujejo izid rednega delovanja podjetja.

i) Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

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

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

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

- povprečna mesečna bruto plača v RS – republiško povprečje plač 1.523,00 evrov oziroma povprečna mesečna bruto plača zaposlenih za preteklo tri mesece pred datumom izračuna;
- izbrana diskontna stopnja znaša 2,83 %;
- skupna rast plač v višini 1,5 % za vsako dopolnjeno leto skupne delovne dobe (rast plač v državi: 1,5 %, rast plač v podjetju 1,5 %);
- pogoji upokojitve: moški (starost 63 let, delovna doba 40 let), ženske (starost 61 let, delovna doba 38 let);
- izračun obveznosti za odpravnine je vezan na te pogoje;
- upoštevana je ocena o fluktuaciji zaposlenih, odvisna od njihove starosti;
- upoštevana je tablica umrljivosti prebivalstva Slovenije v letih 2005–2007.

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

j) Izdatki za revizorja

Družba izkazuje med stroški storitev 7.000 evrov stroškov iz naslova revidiranja letnega poročila za leto 2011 12.870 evrov stroškov za izvedbo revizije delitve ter 9.450 evrov stroškov za revizijo stvarnih vložkov.

k) Obdavčitev***Davek na dodano vrednost***

V skladu z organizacijsko strukturo je družba Slovenske železnice, d. o. o., leta 2011 vodila ločene poslovne in davčne knjige za:

- dejavnost vleke vlakov;
- tehnično vagonsko dejavnost;
- dejavnost nepremičnin ter
- upravo družbe.

Na podlagi navedenih ločenih davčnih evidenc je bil davčnemu organu predlagan skupni obračun DDV, ki je seštevek davčnih obračunov posameznih dejavnosti.

Davek od dohodkov

Družba je v skladu z določili ZDDPO-2, (Uradni list RS št. 117-5014/06; 56/08; 76/08; 92/08, 5/09, 96/09, 43/10 in 59/11) zavezanec za obračun davka od dohodkov.

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

Z davčnim obračunom davka od dohodkov pravnih oseb za leto 2011 je bilo ugotovljeno, da ni pozitivne davčne osnove, od katere bi bilo treba obračunati in plačati davek od dohodkov.

Odloženi davek je namenjen pokrivanju začasne razlike, ki nastane med davčno vrednostjo sredstev in obveznosti do virov sredstev ter njihovo knjigovodsko vrednostjo, z uporabo metode obveznosti po trenutno veljavnih davčnih stopnjah. Odloženih obveznosti za davke leta 2011 podjetje ni ugotovilo. Terjatve za odložene davke se pripoznajo le, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabitne začasne razlike. Če je podjetje imelo oziroma ima zaporedne ali večje izgube, je to prepričljiv dokaz, da prihodnji obdavčljivi dobiček ne bo na razpolago. Podjetje ni imelo prepričljivih dokazov, da bo v prihodnje na razpolago dovolj obdavčljivega dobička, da bi bilo mogoče izkoristiti tako odložene terjatve za davek, zato ni pripoznalo terjatev za odložene davke.

I) Uskupinjevanje (konsolidacija)

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

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

Podjetje Slovenske železnice, d. o. o., Ljubljana, po metodi popolnega uskupinjevanja, sestavlja skupinske računovodske izkaze za skupino podjetij Slovenske železnice, v kateri so:

- obvladujoče podjetje Slovenske železnice, d. o. o., Ljubljana,
- odvisna podjetja:
 - SŽ-Tovorni promet, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
 - SŽ-Potniški promet, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
 - SŽ-Infrastruktura, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
 - SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
 - Prometni institut Ljubljana, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
 - SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d., 64,28-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
 - SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
 - SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d., 79,82-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
 - Kamnolom Verd, d. o. o., 67,66-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d.;
 - SŽ ŽGP, d. o. o., Beograd (Republika Srbija), 100-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d.;
 - SŽ ŽGP, d. o. o., Podgorica (Republika Črna gora), 100-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d.;
 - Calidus SOL, d. o. o., Savudrija (Republika Hrvaška), 100-odstotno v lasti odvisnega podjetja SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., Ljubljana.

Odvisno podjetje SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., je leta 2006 skupaj z družbo Dino & S ustanovilo novo družbo CE-DINO, Projektno tehnični servis, d. o. o., v kateri imata obe ustanoviteljici po 50 % delež, vsaka po 5.842,10 EUR vložka. Novoustanovljena družba, razen nekaterih zagonskih stroškov, od ustanovitve še ni poslovala, zato ni bila vključena v uskupinjevanje.

V uskupinjevanje so vključena tudi pridružena podjetja Fersped, d. d., Terme Olimia, d. d., ter Adria kombi Nova, d. o. o., in sicer po kapitalski metodi.

Zaposleni in skupine oseb

I. Povprečno število zaposlenih po skupinah glede na izobrazbo

	2011		2010	
	Število delavcev	Delež v %	Število delavcev	Delež v %
I. stopnja	63	3,4	102	4,9
II. stopnja	0	-	1	0,0
III. stopnja	8	0,4	15	0,7
IV. stopnja	766	41,1	883	41,9
V. stopnja	724	38,8	786	37,3
VI. stopnja	104	5,6	109	5,2
VII. stopnja	181	9,7	191	9,1
VIII. stopnja	17	0,9	18	0,9
IX. stopnja	1	0,1	1	0,0
Skupaj	1.864	100,0	2.106	100,0

II. Prejemki in drugi stroški članov posloводства, članov NS in zaposlenih na podlagi individualne pogodbe v letu 2011 (izplačila v obdobju 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011)

Posloводство	Plača bruto	Odpravnina ¹⁾ bruto	Regres bruto	Nagrada bruto	Skupaj prejemki-bruto	Povračila stroškov	Druge pravice
Brankovič Goran	84.610	45.056	1.053	25.976	156.695	879	6.459
Pavlič Albert	79.774		1.053	23.378	104.205		
Blejec Igor	4.028				4.028		
Mes Dušan	3.625				3.625		
Zaletelj Marjan	3.644				3.644		
Skupaj	175.681	45.056	2.106	49.354	272.197	879	6.459

¹⁾ Izplačilo odpravnine 29. 2. 2012

Nadzorni svet	Sejnine bruto	Opravljanje funkcije-bruto	Povračila stroškov-bruto	Skupaj prejemki-bruto	Druge pravice
Zajec Igor	9.108	2.128	3.415	14.651	
Rosi Bojan	8.965	1.798	1.415	12.178	135
Podbevšek Alenka	9.515	1.648	635	11.798	123
Pavšek Jože	6.545	1.499		8.044	
Neffat Branka	10.395	2.518		12.913	
Fišer Romana	8.525	1.499	1.793	11.817	283
Brank Bojan	11.220	5.267	487	16.974	672
Grbec Mitja	1.320	2.317	611	4.248	333
Markežič Viktor	1.760	2.767	744	5.271	304
Zajc Lojze	1.760	2.930		4.690	
Knežević Nikola	9.185	4.225	40	13.450	
Berdajs Silvo	10.725	4.316		15.041	
Skupaj	89.023	32.912	9.140	131.075	1.850

Skupni znesek vseh bruto prejemkov delavcev po individualnih pogodbah je v letu 2011 znašal 951.483 EUR.

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

Računovodski izkazi s pojasnili za Slovenske železnice, d. o. o.

Računovodski izkazi

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

BILANCA STANJA

Slovenske železnice, d. o. o.
na dan 31. decembra 2011

OPIS (v EUR)	Stanje na dan			Indeks 11/10
	31. 12. 2011	1. 1. 2011	31. 12. 2010	
SREDSTVA	702.913.480	735.046.352	699.707.758	100,5
A. Dolgoročna sredstva	642.750.222	569.165.906	440.301.964	146,0
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	869.453	1.095.860	1.505.024	57,8
II. Opredmetena osnovna sredstva	64.238.346	65.688.910	358.248.287	17,9
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0	-
IV. Dolgoročne finančne naložbe	470.471.140	500.637.664	38.992.792	1.206,6
V. Dolgoročne poslovne terjatve	107.171.283	1.743.472	41.555.861	257,9
VI. Odložene terjatve za davek	0	0	0	-
B. Kratkoročna sredstva	58.405.344	165.579.156	248.982.327	23,5
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0	-
II. Zaloge	153.655	250.574	10.478.780	1,5
III. Kratkoročne finančne naložbe	45.282.429	24.863.732	102	-
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	4.536.987	139.001.738	192.838.461	2,4
V. Denarna sredstva	8.432.273	1.463.112	45.664.984	18,5
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.757.914	301.290	10.423.467	16,9
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	702.913.480	735.046.352	699.707.758	100,5
A. Kapital	138.058.490	174.118.714	174.496.932	79,1
I. Vpoklicani kapital	95.070.230	95.070.230	95.070.230	100,0
II. Kapitalske rezerve	51.364.133	79.925.860	79.925.860	64,3
III. Rezerve iz dobička	0	0	0	-
IV. Presežek iz prevrednotenja	18.579.295	(877.376)	(499.158)	-
V. Preneseni čisti poslovni izid	(28.099.133)	0	0	-
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.143.965	0	0	-
1. Čisti dobiček poslovnega leta	1.143.965	0	0	-
2. Čista izguba poslovnega leta	0	0	0	-
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	6.538.521	12.504.779	32.624.296	20,0
C. Dolgoročne obveznosti	458.218.244	359.174.664	342.493.434	133,8
I. Dolgoročne finančne obveznosti	328.792.318	359.140.156	342.442.070	96,0
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	129.425.926	34.508	51.364	-
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0	-
Č. Kratkoročne obveznosti	98.610.181	188.718.285	136.433.402	72,3
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0	-
II. Kratkoročne finančne obveznosti	86.979.662	46.351.507	46.968.746	185,2
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	11.630.519	142.366.778	89.464.656	13,0
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	1.488.044	529.910	13.659.694	10,9
ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	408.036.427	20.667.123	906.889.396	45,0

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
Slovenske železnice, d. o. o.
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2011

OPIS (v EUR)	I-XII/11 (glede na datum registracije)	I-XII/11 (glede na delitveni načrt)	I-XII/10 (glede na delitveni načrt)	Indeks 11/10
1. Čisti prihodki od prodaje	250.945.900	59.167.859	70.099.807	84,4
a) Prihodki na domačem trgu	136.817.504	59.020.312	69.898.378	84,4
1. Transportni prihodki na domačem trgu	23.300.310	0	0	-
2. Ostali prihodki na domačem trgu	113.517.194	59.020.312	69.898.378	84,4
b) Prihodki na tujem trgu	114.128.396	147.547	201.429	73,3
1. Transportni prihodki	108.656.956	0	0	-
2. Ostali prihodki	5.471.440	147.547	201.429	73,3
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0		-
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	14.798	0	2.047	0,0
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	36.126.014	1.290.421	1.919.079	67,2
5. Stroški blaga, materiala in storitev	126.801.198	7.696.605	8.166.236	94,2
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	27.452.078	1.107.167	1.335.303	82,9
b) Stroški storitev	99.349.120	6.589.438	6.830.933	96,5
6. Stroški dela	128.950.519	47.459.940	61.539.508	77,1
a) Stroški plač	91.584.333	33.378.754	42.695.483	78,2
b) Stroški socialnih zavarovanj	19.861.631	7.888.704	10.185.159	77,5
c) Drugi stroški dela	17.504.555	6.192.482	8.658.866	71,5
7. Odpisi vrednosti	28.577.611	3.459.310	4.968.741	69,6
a) Amortizacija	24.865.421	2.798.337	2.582.797	108,3
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	655.503	633.857	332.721	190,5
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki ki pri obratnih sredstvih	3.056.687	27.116	2.053.223	1,3
8. Drugi poslovni odhodki	1.892.470	694.598	413.335	168,0
Poslovni izid iz poslovanja (1±2+3+4-5-6-7-8)	864.914	1.147.827	(3.066.887)	-
9. Finančni prihodki iz deležev	3.706.653	3.706.653	826.556	448,4
10. Finančni prihodki iz danih posojil	14.183.018	30.620.978	443.394	6.906,0
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	885.562	466.376	404.296	115,4
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	330.197	0,0
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznostih	30.438.218	34.562.984	208.699	-
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	299.479	48.983	53.200	92,1
Poslovni izid iz rednega delovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14)	(11.097.550)	1.329.867	(1.984.737)	-
15. Drugi prihodki	3.362.238	30.771	1.313.734	2,3
16. Drugi odhodki	371.534	216.673	155.181	139,6
17. Davek iz dobička	0	0		-
18. Odloženi davki	0	0		-
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14+15-16-17+18)	(8.106.846)	1.143.965	(826.184)	-

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
Slovenske železnice, d. o. o.
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2011

OPIS (v EUR)	I-XII/11 (glede na delitveni načrt)	I-XII/10 (glede na delitveni načrt)	Indeks 11/10
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.143.965	(826.184)	-
20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	-
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(8.814.402)	(15.483.624)	56,9
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	0	0	-
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(28.389.787)	0	-
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23)	(36.060.224)	(16.309.808)	221,1

IZKAZ DENARNIH TOKOV
Slovenske železnice, d. o. o.
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2011

IZKAZ DENARNIH TOKOV (II. različica) (v EUR)	2011 EUR	2010 EUR
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	4.324.245	27.154.455
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	60.468.160	370.433.558
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(56.143.915)	(343.279.103)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	-
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	(49.855.289)	(42.976.259)
Začetne manj končne poslovne terjatve	(49.422.809)	(56.354.249)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	8.665.554	37.609.744
Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	-	-
Začetne manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	96.919	2.526.827
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(4.186.829)	(25.819.492)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(5.008.124)	(939.089)
Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek	-	-
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	(45.531.043)	(15.821.804)
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	120.421.302	30.808.519
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	19.861.410	16.069.234
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	65.279	60.166
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	487.267	3.247.224
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	27.514.584	-
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	72.492.762	11.431.895
b) Izdatki pri naložbenju	(81.768.747)	(31.740.664)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(257.534)	(534.774)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(1.239.421)	(30.641.615)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(1.826.554)	(1.198)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(78.445.238)	(563.077)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	38.652.555	(932.145)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	104.203.907	123.387.498
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	-	52.664.400
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	104.203.907	70.723.098
b) Izdatki pri financiranju	(134.558.129)	(113.742.608)
Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje	(29.610.123)	(14.876.904)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-	(24.893.703)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(104.948.006)	(73.972.001)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b)	(30.354.222)	9.644.890
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(37.232.711)	(7.109.059)
y) Začetno stanje denarnih sredstev	45.664.984	52.774.043
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	8.432.273	45.664.984
Dodatek k izkazu denarnih tokov (naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev)		
Povečanje opredmetenih osnovnih sredstev, povezano s hkratnim povečanjem osnovnega kapitala s stvarnimi vložki, in ne z denarnimi vplačili	-	-
Povečanje nevplačanega vpisanega kapitala, povezano s hkratnim povečanjem osnovnega kapitala	-	-
Druge pomembnejše spremembe na strani naložbenja in financiranja brez posredovanja denarnih sredstev	-	-

IZKAZ GIBANJA KAPITALA
Slovenske železnice, d. o. o.
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2011

Opis (v EUR)	Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve					Presežek iz prevr.		Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj VII
	I		II					IV		V		VI		
	I/1	I/2	Zakonske rezerve III/1	Rezerve za last. deleže III/2	Last. poslovni deleži III/3	Statutarne rezerve III/4	Druge rezerve iz dobička III/5	Preseženi čisti dobiček V/1	Prenesena čista izguba V/2	Čisti dobiček poslovnega leta VI/1	Čista izguba poslovnega leta VI/2			
A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	95.070.230	0	79.925.860	0	0	0	0	(499.158)	0	0	0	0	0	174.496.932
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	95.070.230	0	79.925.860	0	0	0	0	(499.158)	0	0	0	0	0	174.496.932
B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	(28.561.727)	0	0	0	0	19.456.671	323.547	(28.422.680)	1.143.965	0	0	(36.060.224)
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja											1.143.965			1.143.965
c) Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev								(151.606)	151.606					0
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb								19.608.277		(28.422.680)				(8.814.403)
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja			(28.561.727)						171.941					(28.389.786)
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	(378.218)	0	0	0	0	0	(378.218)
f) Druge spremembe v kapitalu								(378.218)						(378.218)
C. Končno stanje poročevalskega obdobja	95.070.230	0	51.364.133	0	0	0	0	18.579.295	(28.099.133)	1.143.965	0	0	0	138.058.490
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA								(28.099.133)	1.143.965	0	0	0	0	(26.955.168)

IZKAZ GIBANJA KAPITALA
Slovenske železnice, d. o. o.
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

Opis (v EUR)	Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve			Rezerve iz dobička			Presežek iz prevr.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Skupaj
	I/1	I/2	II/1	II/2	II/3	III/4	III/5	IV	V/1	V/2	VI	VII
	Osnovni kapital	Nevpoklicani kapital	Zakonske rezerve	Rezerve za last. deleže	Last. poslovni deleži	Statutarne rezerve	Druge rezerve	Presežek iz prevr.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj
A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	95.070.230	0	0	0	0	0	0	15.249.773	0	0	(30.373.910)	75.320.081
a) Preračuni za nazaj									(171.941)		(126.506)	(171.941)
b) Prilagoditve za nazaj									126.506			0
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	95.070.230	0	0	0	0	0	0	15.249.773	0	0	(30.500.416)	75.148.140
B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	134.261.600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	134.261.600
č) Vnos dodatnih vpilaci kapitala	134.261.600											134.261.600
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	(15.748.931)	0	0	(19.429.185)	(34.912.808)
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									265.308			
b) Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev								(265.308)				0
c) Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev									265.308			
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb								(15.483.623)				(15.483.623)
B.3. Spremembe v kapitalu	(134.261.600)	0	79.925.860	0	0	0	0	0	0	0	49.929.601	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala											30.500.416	0
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	(54.335.740)										19.429.185	0
f) Druge spremembe v kapitalu	(79.925.860)		79.925.860								0	0
C. Končno stanje poročevalskega obdobja	95.070.230	0	79.925.860	0	0	0	0	(499.158)	0	0	0	174.496.932

BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA

Razkritja postavk v računovodskih izkazih

Pojasnila k bilanci stanja

Sredstva

Sredstva (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
A. Dolgoročna sredstva	642.750.222	91,4	440.301.964	62,9	146,0
B. Kratkoročna sredstva	58.405.344	8,3	248.982.327	35,6	23,5
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.757.914	0,3	10.423.467	1,5	16,9
Skupaj	702.913.480	100,0	699.707.758	100,0	100,5

Dolgoročna sredstva

Dolgoročna sredstva (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	869.453	0,1	1.505.024	0,3	57,8
II. Opredmetena osnovna sredstva	64.238.346	10,0	358.248.287	81,4	17,9
IV. Dolgoročne finančne naložbe	470.471.140	73,2	38.992.792	8,9	1.206,6
V. Dolgoročne poslovne terjatve	107.171.283	16,7	41.555.861	9,4	257,9
Skupaj	642.750.222	100,0	440.301.964	100,0	146,0

Dolgoročna sredstva sestavljajo 91,4 % vseh sredstev družbe.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Dolgoročne premoženjske pravice	652.765	75,1	1.298.642	86,3	50,3
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	216.688	24,9	206.382	13,7	105,0
Skupaj	869.453	100,0	1.505.024	100,0	57,8

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

Prikaz gibanja neopredmetenih sredstev in dolgoročnih AČR v letu 2011:

Opis (v EUR)	Dolgoročne premoženjske pravice	Predjumi za neopredmetena sredstva	Dolgoročni odloženi stroški razvijanja	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Skupaj NDS
Nabavna vrednost					
Stanje 31. 12. 2010	4.975.429	0	131.658	206.382	5.313.469
Spremembe po delitvenem načrtu	(2.445.080)	0	0	0	(2.445.080)
Stanje 01. 01. 2011	2.530.349	0	131.658	206.382	2.868.389
Povečanja	183.000	0	0	75.585	258.585
Zmanjšanja	(44.026)	0	0	(65.279)	(109.305)
Stanje 31. 12. 2011	2.669.323	0	131.658	216.688	3.017.669
Popravek vrednosti					
Stanje 31. 12. 2010	3.676.787	0	131.658	0	3.808.445
Spremembe po delitvenem načrtu	(2.035.916)	0	0	0	(2.035.916)
Stanje 01. 01. 2011	1.640.871	0	131.658	0	1.772.529
Povečanja	1.051	0	0	0	1.051
Zmanjšanja	(44.026)	0	0	0	(44.026)
Amortizacija	418.662	0	0	0	418.662
Stanje 31. 12. 2011	2.016.558	0	131.658	0	2.148.216
Neodpisana vrednost					
Stanje 01. 01. 2011	889.478	0	0	206.382	1.095.860
Stanje 31. 12. 2011	652.765	0	0	216.688	869.453

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Zemljišča in zgradbe	60.459.152	94,1	71.554.598	20,0	84,5
a) Zemljišča	22.988.174	35,8	32.064.929	9,0	71,7
b) Zgradbe	37.470.978	58,3	39.489.669	11,0	94,9
2. Proizvajalne naprave in stroji	3.299.326	5,2	270.828.643	75,6	1,2
a) Oprema	3.255.768	5,1	270.727.290	75,6	1,2
b) Drobní inventar	43.558	0,1	101.353	0,0	43,0
3. Druge naprave in oprema	393.496	0,6	755.363	0,2	52,1
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	86.372	0,1	15.109.683	4,2	0,6
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	86.372	0,1	14.195.598	4,0	0,6
b) Predujmi za pridobitev opredmetena osnovna sredstva	0	0,0	914.085	0,2	0,0
Skupaj	64.238.346	100,0	358.248.287	100,0	17,9

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

Na dan 31. decembra 2011 so zaradi nakupa opredmetenih osnovnih sredstev izkazane finančne obveznosti v znesku 267.108.284 EUR. Na prenosno družbo SŽ, d. o. o., so bile na dan 31. decembra 2010 v skladu z delitvenim načrtom prenesene vse obveznosti do bank in drugih posojilodajalcev.

Prikaz gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011:

Opis (v EUR)	Zemljišče	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Oprema v finančnem najemu	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj OOS
Nabavna vrednost							
Stanje 31. 12. 2010	32.064.929	79.328.174	736.864.647	1.676.542	91.369	15.109.683	865.135.344
Spremembe po delitvenem načrtu	(8.947.235)	(23.945.539)	(723.196.212)	(953.708)	0	(4.936.610)	(761.979.304)
Stanje 01. 01. 2011	23.117.694	55.382.635	13.668.435	722.834	91.369	10.173.073	103.156.040
Povečanja	304.323	10.883.498	427.949	218.647	33.840	(10.086.701)	1.781.556
Zmanjšanja	(433.843)	(378.454)	(900.908)	(6.576)	(33.840)	0	(1.753.621)
Stanje 31. 12. 2011	22.988.174	65.887.679	13.195.476	934.905	91.369	86.372	103.183.975
Popravek vrednosti							
Stanje 31. 12. 2010	0	39.838.505	466.062.964	921.179	64.409	0	506.887.057
Spremembe po delitvenem načrtu	0	(12.339.253)	(456.603.579)	(477.095)	0	0	(469.419.927)
Stanje 01. 01. 2011	0	27.499.252	9.459.385	444.084	64.409	0	37.467.130
Povečanja	0	179.250	6.156	50.000	0	0	235.406
Zmanjšanja ¹⁾	0	(250.944)	(872.482)	(6.576)	(6.580)	0	(1.136.582)
Amortizacija	0	989.143	1.311.325	53.901	25.306	0	2.379.675
Stanje 31. 12. 2011	0	28.416.701	9.904.384	541.409	83.135	0	38.945.629
Neodpisana vrednost							
Stanje 01. 01. 2011	23.117.694	27.883.383	4.209.050	278.750	26.960	10.173.073	65.688.910
Stanje 31. 12. 2011	22.988.174	37.470.978	3.291.092	393.496	8.234	86.372	64.238.346

¹⁾ Zmanjšanje popravka vrednosti vsebuje izločitve osnovnih sredstev v znesku 1.095.462 EUR, zmanjšanja zaradi primanjkljaja v znesku 27.964 EUR, prenosa objektov in predmetov muzejske vrednosti iz drugih naprav in opreme na proizvodne naprave in stroje v znesku 6.576 EUR ter zmanjšanja zaradi prekinitve pogodbe o finančnem najemu v znesku 6.580 EUR.

Med opremo je v okviru opreme za transport in zveze izkazana tudi vrednost opredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu:

Datum najema (v EUR)	Vrsta OOS	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti	Sedanja vrednost
4. 7. 2007	Osebni avto AUDI A6 3,2 FSI Q	63.957	63.957	0
26.11.2009	Osebni avto AUDI A6 3,0 TDI Q	27.412	19.178	8.234
	Skupaj	91.369	83.135	8.234

Podjetje ima na dan 31. decembra 2011, kot jamstvo za dolgoročne kredite zastavljene nepremičnine v vrednosti 12.740.300 EUR.

Večje nabave in vlaganja v osnovna sredstva v letu 2011 (v EUR):

(v EUR)	
• vlaganje v gradnjo objekta elektro preizkuševalnica Ljubljana Moste in dobava opreme	436.215
• dodatna vlaganja v obnovo počitniških zmogljivosti na Cresu	272.785
• vlaganja v posodobitev računalniškega sistema	265.101
• priklop na javno kanalizacijo Bohinj, Mareda, Cres, Ravna dolina	187.328
• vlaganja v obnovo streh	50.451
Skupaj	1.211.880

Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	118.165.876	25,1	38.980.871	100,0	303,1
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	109.640.449	23,3	30.455.444	78,1	360,0
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah	5.065.105	1,1	5.065.105	13,0	100,0
c) Druge delnice in deleži	3.460.322	0,7	3.460.322	8,9	100,0
2. Dolgoročna posojila	352.305.264	74,9	11.921	0,0	-
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini	349.901.304	74,4	0	0,0	-
b) Dolgoročna posojila drugim	2.403.960	0,5	11.921	0,0	20.166,6
Skupaj	470.471.140	100,0	38.992.792	100,0	1.206,6

Dolgoročne finančne naložbe sestavljajo 66,9 % vseh sredstev podjetja.

Podatki za podjetja, v katerih kapitalu je družba udeležena z najmanj 20 %:

Naziv podjetja in sedež (v EUR)	Delež podjetja v njegovem kapitalu	Osnovni kapital podjetja	Poslovni izid podjetja
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o. Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana	100 %	36.860.942	(16.348.919)
• SŽ-Potniški promet, d. o. o. Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana	100 %	21.479.970	(5.424.479)
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o. Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana	100 %	15.828.186	2.845.595
• SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. Zaloška cesta 217, 1000 Ljubljana	100 %	17.885.989	525.740
• SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana	100 %	1.073.347	7.907
• Prometni institut Ljubljana, d. o. o. Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana	100 %	162.328	96.536
• SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. Ob zeleni jami 2, 1000 Ljubljana	79,82 %	3.152.412	4.083.752
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. Hladilniška pot 28, 1000 Ljubljana	64,28 %	265.160	47.596
• Fersped, d. d. Parmova ulica 37, 1000 Ljubljana	48,74 %	1.617.434	(846.505)
• Terme Olimia, d. d. Zdraviliška cesta 24, 3254 Podčetrtek	28,48 %	4.937.181	1.061.171
• Adria kombi, d. o. o., Ljubljana Tivolska cesta 50, 1000 Ljubljana	26,00 %	38.832	17.930

Preglednice dolgoročnih finančnih naložb v odvisna in pridružena podjetja ter drugi dolgoročni deleži:

Odvisna podjetja (v EUR)	Lastniški delež	Vrednost kapitalске naložbe		Indeks 2011/2010
		31. 12. 2011	31. 12. 2010	
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	100 %	40.547.036	0	-
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	100 %	23.627.967	0	-
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	100 %	17.411.005	0	-
• SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.	100 %	22.725.596	22.725.596	100,0
• Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	100 %	338.846	338.846	100,0
• SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.	100 %	1.073.347	1.073.347	100,0
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	100 %	0	2.401.003	-
• SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.	79,82 %	3.388.034	3.388.034	100,0
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	64,28 %	528.618	528.618	100,0
Skupaj deleži v odvisnih podjetjih		109.640.449	30.455.444	360,0

Pridružena podjetja (v EUR)	Lastniški delež	Vrednost kapitalne naložbe		Indeks 2011/2010
		31. 12. 2011	31. 12. 2010	
• Adria Kombi, d. o. o., Ljubljana	26,00 %	15.451	15.451	100,0
• Fersped, d. d.	48,74 %	1.985.482	1.985.482	100,0
• Terme Olimia, d. d.	28,48 %	3.064.172	3.064.172	100,0
Skupaj deleži v pridruženih podjetjih		5.065.105	5.065.105	100,0

Drugi dolgoročni deleži (v EUR)	Lastniški delež	Vrednost kapitalne naložbe		Indeks 2011/2010
		31. 12. 2011	31. 12. 2010	
• KRS Tabor, d. d.		100	100	100,0
• Počitniška skupnost Krško, d. o. o.		844	844	100,0
• Emonika, d. o. o.		2.026.583	2.026.583	100,0
• EUROFIMA		1.376.856	1.376.856	100,0
• HIT RAIL		54.439	54.439	100,0
• BCC Bruselj		1.500	1.500	100,0
Skupaj drugi deleži		3.460.322	3.460.322	100,0
Skupaj deleži		101.887.873	38.980.871	261,4

V skladu z delitvenim načrtom so na dolgoročnih finančnih naložbah družbe SŽ, d. o. o., izkazane vse dolgoročne finančne naložbe v kapital obstoječih odvisnih, pridruženih in drugih podjetij v skupnem znesku 28.054.441 EUR ter finančne naložbe v nove družbe SŽ-Tovorni promet, d. o. o., SŽ-Potniški promet, d. o. o., in SŽ-Infrastruktura, d. o. o., v skupnem znesku 81.586.008 EUR.

V skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS) in Pojasnilom 1 k SRS 3 Slovenskega inštituta za revizijo se ocenitev oslabitve finančnih naložb matične družbe v kapital odvisnih družb, ki niso izmerjene po pošteni vrednosti, opravi, če je knjigovodska vrednost naložbe na bilančni dan za več kot 20 % večja od sorazmernega dela knjigovodske vrednosti celotnega kapitala odvisne družbe. Zato je bila za odvisni družbi SŽ-Tovorni promet, d. o. o., in SŽ-Potniški promet, d. o. o., s cenitvijo opravljena preverba poštene vrednosti finančnih naložb matične družbe v kapital le-teh, s katero je bilo ugotovljeno, da oslabitve finančnih naložb ni treba delati.

Na podlagi revizijskega poročila Računskega sodišča Republike Slovenije z dne 9. februarja 2012 o smotrnosti poslovanja Slovenskih železnic, d. o. o., Ljubljana pri ravnanju z nepremičninami, je družba zahtevani popravljalni ukrep za odpravo izkazovanja vrednosti finančne naložbe v zavod SŽ Železniški zdravstveni dom Ljubljana upoštevala na dan 31. decembra 2011 kot odpravo izkazovanja dolgoročne finančne naložbe v zavod v višini 2.401.003 EUR in hkrati vzpostavila dolgoročno finančno terjatev do zavoda v enaki višini.

V skladu s priporočilom Računskega sodišča RS in glede na mnenje odvetniške pisarne, posloводство družbe nadaljuje z aktivnostmi za celovito pravno razrešitev razmerij med družbo in zavodom (v smeri sporazumne razveljavitve izvensodne poravnave in s tem ponovne vzpostavitve lastninske pravice na svoje ime in v smeri uskladitve statuta zavoda s sklepom o ustanovitvi zavoda) ter iz tega naslova ocenjuje, da je navedena finančna terjatev utemeljeno izkazana.

Poleg tega so bile na dan 1. januarja 2011 na prenosno družbo SŽ, d. o. o., v skladu z delitvenim načrtom, prenesene vse obveznosti do bank in drugih posojilodajalcev (Eurofima) v skupni višini 346.206.525 EUR, ki so bile na dan 31. decembra 2010 izkazane v podbilancah dejavnosti tovornega in potniškega prometa (iz tega naslova je zato prenosna družba vzpostavila terjatve do novih družb). Navedeno stanje se je v obdobju september-december 2011 zmanjšalo za preračun stanj kreditov – tečajne razlike (2.340.954 EUR) in prenos dela kreditov, ki zapadejo v plačilo v letu 2012, na kratkoročne (31.993.078 EUR). Družba pa na postavki dolgoročna posojila družbam v skupini izkazuje tudi dolgoročne finančne terjatve (posojila) do nove družbe SŽ-Tovorni promet, d. o. o., v višini 38.028.811 EUR, ki izhaja iz saldiranih internih posojil na dan 31. decembra 2010.

Dolgoročne poslovne terjatve

Dolgoročne poslovne terjatve (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	107.171.283	100,0	41.555.861	100,0	257,9
Skupaj	107.171.283	100,0	41.555.861	100,0	257,9

Večino dolgoročnih terjatev iz poslovanja pomeni terjatev do države v višini 134.261.600 EUR, ki je nastala z odpisom terjatev oziroma obveznosti, ki so obstajale na dan 31. decembra 1999, v breme oziroma v dobro dolgoročnih obveznosti iz financiranja in sestavin kapitala v podbilancah poslovnih področij družbe.

5.a člen Zakona o dopolnitvi Zakona o družbi Slovenske železnice, ki je začel veljati 4. junija 2011 in ki je vseboval določbe o plačilu navedene terjatve v obdobju 2012 do 2016, je bil s sprejemom Zakona o uravnoteženju javnih financ (Ur. l. RS št. 40 z dne 30. maja 2012) spremenjen na način, da bo država terjatev poravnala v obdobju 2014 do 2023.

Glede na to, da gre za terjatev pomembne vrednosti in da v zakonu ni predvideno obrestovanje terjatve, je le-ta v bilanci stanja izkazana v diskontirani vrednosti 105.699.872 EUR, za razliko v višini 28.561.727 EUR pa so zmanjšane kapitalske rezerve.

Med dolgoročnimi poslovnimi terjatvami do drugih so izkazane tudi terjatve za dane kredite delavcem za nakup stanovanj in funkcionalnih zemljišč (po tržni vrednosti) v znesku 1.339.602 EUR.

Terjatev do Ministrstva za infrastrukturo in prostor v višini 39.343.454 EUR, ki je bila na dan 31. decembra 2010 izkazana med sredstvi prenosne družbe SŽ, d. o. o. (in v podbilanci dejavnosti potniškega prometa), in izhaja iz pogodbe o izplačilu razlike nadomestila za izvajanje obvezne gospodarske javne službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem železniškem prometu za obdobje 2003-2009, je bila po delitvenem načrtu prenesena na novo družbo SŽ-Potniški promet, d. o. o.

Kratkoročna sredstva

Kratkoročna sredstva (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
II. Zaloge	153.655	0,3	10.478.780	4,2	1,5
III. Kratkoročne finančne naložbe	45.282.429	77,5	102	0,0	-
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	4.536.987	7,8	192.838.461	77,5	2,4
V. Denarna sredstva	8.432.273	14,4	45.664.984	18,3	18,5
Skupaj	58.405.344	100,0	248.982.327	100,0	23,5

Zaloge

Zaloge (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Material	153.655	100,0	10.478.780	100,0	1,5
a) Material	31.851	20,7	1.720.319	16,4	1,9
b) Nadomestni deli	69.315	45,1	8.314.623	79,4	0,8
c) Drobní inventar in embalaža	52.489	34,2	443.838	4,2	11,8
Skupaj	153.655	100,0	10.478.780	100,0	1,5

Zaloge surovin, materiala, nadomestnih delov, drobnega inventarja in embalaže sestavljajo sredstva, katerih doba uporabnosti je krajša od enega leta. Največji delež sestavljajo zaloge nadomestnih delov ter zaloge drobnega inventarja in embalaže.

V povprečju je bilo leta 2011 v zalogah vezanih 242.378 EUR sredstev.

Pregled gibanja zalog materiala v letu 2011:

(v EUR)	
Stanje 31. 12. 2010	10.478.780
• spremembe po delitvenem načrtu	(10.228.206)
• stanje 1. 1. 2011	250.574
• nove nabave	490.246
• poraba materiala	(466.672)
• prodaja	(120.493)
Stanje 31. 12. 2011	153.655

Zaloge, ki so bile na dan 31. decembra 2010 izkazane v podbilancah dejavnosti tovarnega prometa, potniškega prometa in infrastrukture, so bile v skladu z delitvenim načrtom prenesene v otvoritvene bilance novih družb.

Na zalogah ni zastavnih pravic.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
2. Kratkoročna posojila	45.282.429	100,0	102	100,0	-
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	45.255.078	99,9	0	0,0	-
b) Kratkoročna posojila drugim	27.351	0,1	102	100,0	26.909,7
Skupaj	45.282.429	100,0	102	100,0	-

Kratkoročne obveznosti do domačih in tujih bank so bile v skladu z delitvenim načrtom na dan 1. januarja 2011 prenesene v otvoritveno bilanco prenosne družbe Slovenske železnice, d. o. o. Iz tega naslova so vzpostavljene terjatve do novih družb v višini 31.993.078 EUR. Prikazane so tudi terjatve, vzpostavljene na osnovi pogodbe o medsebojnem financiranju, iz naslova kratkoročnih okvirnih posojil, danih družbam v skupini v višini 13.262.000 EUR.

Kratkoročne poslovne terjatve

Kratkoročne poslovne terjatve (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	2.945.917	64,9	508.882	0,3	578,9
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	616.848	13,6	28.047.050	14,5	2,2
a) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi	607.726	13,4	20.918.905	10,8	2,9
b) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini	9.122	0,2	7.128.145	3,7	0,1
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	974.222	21,5	164.282.529	85,2	0,6
a) Kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij	85.166	1,9	1.855.267	1,0	4,6
b) Kratkoročne terjatve do zaposlenecv	204.819	4,5	230.079	0,1	89,0
c) Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki, do drugih	665.727	14,7	2.546.517	1,3	26,1
č) Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov	14.217	0,3	173.668	0,1	8,2
e) Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	4.293	0,1	159.476.998	82,7	0,0
Skupaj	4.536.987	100,0	192.838.461	100,0	2,4

Kratkoročne poslovne terjatve sestavljajo 4,3 % vseh sredstev in zajemajo:

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini:

Odvisna podjetja (v EUR)	Kot kupci	Obresti	31. 12. 2011
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	514.835	887.180	1.402.015
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	208.143	196.883	405.026
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	632.654	3.832	636.486
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	435.592	1.469	437.061
• SŽ-ŽIP, Storitve, d. o. o.	15.662	0	15.662
• SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.	49.096	560	49.656
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	11	0	11
Skupaj	1.855.993	1.089.924	2.945.917

Preglednica zapadlosti terjatev do družb v skupini:

Rok zapadlosti (v EUR)	31. 12. 2011
Nezapadle terjatve	2.554.975
Že zapadle terjatve	390.942
• do 30 dni	191.177
• od 31 do 90 dni	(42.024)
• nad 90 dni	241.789
Skupaj	2.945.917

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev:

(v EUR)	
• kratkoročne terjatve do kupcev v državi in tujini	782.927
• popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	(166.079)
Skupaj	616.848

Preglednica zapadlosti terjatev do kupcev:

Rok zapadlosti (v EUR)	31. 12. 2011
Nezapadle terjatve	389.835
Že zapadle terjatve	393.092
• do 30 dni	80.976
• od 31 do 90 dni	104.591
• nad 90 dni	207.525
Skupaj	782.927

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

(v EUR)	
Stanje 31. 12. 2010	172.582
• dodatno oblikovanje popravka za terjatve	19.767
• zmanjšanje za odpisane terjatve	(2.965)
• odprava popravka vrednosti	(23.305)
Stanje 31. 12. 2011	166.079

Popravki vrednosti terjatev iz naslova obresti se oblikujejo na podlagi obračunanih zamudnih obresti od nepravčasno poravnanih kratkoročnih terjatev. Med finančnimi prihodki se priznajo le plačane zamudne obresti ob hkratnem zmanjšanju terjatev in oblikovanega popravka vrednosti teh terjatev. Izjema so zamudne obresti od kratkoročnih terjatev, zaračunane odvisnim podjetjem, ki se takoj pripoznajo kot finančni prihodki.

Pomembnejša postavka med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami so tudi kratkoročne poslovne terjatve do drugih (974.222 EUR), ki zajemajo:

- terjatve do državnih in drugih institucij (85.166 EUR);
- terjatve do zaposlencev (204.819 EUR);
- terjatve, povezane s finančnimi prihodki (665.727 EUR – glej pojasnilo v poglavju »Kapital«);
- terjatve na podlagi predujmov (14.217 EUR);
- ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih (4.293 EUR).

Družba nima zavarovanih poslovnih terjatev.

Denarna sredstva

Denarna sredstva (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarjljive vrednostnice	1.904	0,0	314.838	0,7	0,6
2. Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah	8.430.369	100,0	45.350.146	99,3	18,6
Skupaj	8.432.273	100,0	45.664.984	100,0	18,5

Med denarnimi sredstvi so v večini izkazani kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev v znesku 7.016.608 EUR.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Kratkoročne AČR (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	129.857	7,4	3.757.916	36,1	3,5
2. Kratkoročno nezaračunani prihodki	1.628.056	92,6	6.665.551	63,9	24,4
Skupaj	1.757.913	100,0	10.423.467	100,0	16,9

Večino kratkoročnih časovnih razmejitev sestavljajo prehodno nezaračunani prihodki, kjer so najpomembnejša postavka vnaprej vračunane obresti in bančni stroški iz naslova posojil, ki so bila na dan 31. decembra 2010 izkazana v podbilancah dejavnosti tovornega in potniškega prometa, v skladu z delitvenim načrtom pa prenesena na prenosno družbo SŽ, d. o. o., v višini 977.461 EUR, ter prehodno nezaračunani stroški, prihodki in odhodki, povezani s sredstvi, ki se od 1. 10. 2011 že uporabljajo pri izvajanju dejavnosti vleke in tehnično vagonске dejavnosti v prevzemni družbi SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., katera pa stroškov v zvezi s temi sredstvi zaradi nedokončane dokapitalizacije še ne more izkazati (650.595 EUR).

(v EUR)	Stanje 31. 12. 2010	Oblikovanje	Črpanje	Stanje 31. 12. 2011
• vnaprej vračunane obresti in bančni stroški	0	2.803.134	1.825.673	977.461

Obveznosti do virov sredstev

Obveznosti do virov sredstev (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
A. Kapital	138.058.490	19,7	174.496.932	24,9	79,1
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	6.538.521	0,9	32.624.296	4,7	20,0
C. Dolgoročne obveznosti	458.218.244	65,2	342.493.434	48,9	133,8
Č. Kratkoročne obveznosti	98.610.181	14,0	136.433.402	19,5	72,3
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	1.488.044	0,2	13.659.694	2,0	10,9
Skupaj	702.913.480	100,0	699.707.758	100,0	100,5

Družba Slovenske železnice, d. o. o., na dan 31. decembra 2011 izkazuje 702.913.480 EUR obveznosti do lastnih in tujih virov sredstev. Lastni vir financiranja podjetja pomeni kapital v višini 138.058.490 EUR, kar je 19,7 % vseh virov sredstev.

Kapital

Kapital (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
I. Vpoklicani kapital	95.070.230	68,9	95.070.230	54,5	100,0
II. Kapitalske rezerve	51.364.133	37,2	79.925.860	45,8	64,3
IV. Presežek iz prevrednotenja	18.579.295	13,5	(499.158)	(0,3)	-
V. Preneseni čisti poslovni izid	(28.099.133)	(20,4)	0	0,0	-
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.143.965	0,8	0	0,0	-
Skupaj	138.058.490	100,0	174.496.932	100,0	79,1

Skladno z določili Zakona o družbi Slovenske železnice in Zakona o gospodarskih družbah je Vlada RS dne 28. julija 2011 sprejela delitveni načrt, Agencija za upravljanje kapitalskih naložb RS pa je dala soglasje k delitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., s čimer so bile po postopku delitve iz zločitvijo ustanovljene tri nove odvisne družbe, in sicer SŽ-Tovorni promet, d. o. o., SŽ-Potniški promet, d. o. o., ter SŽ-Infrastruktura, d. o. o.

Postavki osnovnega kapitala ter kapitalskih rezerv, ki sta bili na dan 31. decembra 2010 izkazani v bilanci prenosne družbe Slovenske železnice, d. o. o., ostaneta po delitvi v celoti izkazani v otvoritveni bilanci prenosne družbe na dan 1. januarja 2011.

Prenosna družba je ob prenosu posameznih delov premoženja, pravic in obveznosti na nove družbe pridobila 100 % deleže v kapitalu novoustanovljenih družb in jih izkazala kot dolgoročne finančne naložbe.

Kapital sestavlja v strukturi obveznosti do virov sredstev 19,7 % vseh obveznosti. Glede na stanje na koncu leta 2010 se je delež kapitala v strukturi vseh obveznosti znižal za 5,2 odstotnih točk.

Nominalno pa se je kapital v letu 2011 zmanjšal za 36.438.442 EUR, kot posledica:

- zmanjšanja kapitala za:
 - razvrednotenje terjatve do Ministrstva za infrastrukturo in prostor v breme kapitalskih rezerv v višini 28.561.727 EUR;
 - popravek negativne poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov v breme prenesenega poslovnega izida (28.422.680 EUR);
 - posebni prevrednotovalni popravek kapitala v zvezi z zemljiščem in objekti, ki so bili po delitvenem načrtu preneseni s SŽ, d. o. o. na novo družbo SŽ-Potniški promet, d. o. o. (378.218 EUR) – prenos po delitvenem načrtu 1. januarja 2011
- ter povečanja kapitala za:
 - ugotovljen čisti poslovni izid poslovnega leta (1.143.965 EUR);
 - izračun poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. decembra 2011 v skupnem znesku 19.608.277 EUR;
 - prenos na preneseni poslovni izid iz naslova storna izločitve zemljišča po sodni poravnavi s SŽ-Železniškim gradbenim podjetjem Ljubljana, d. d. (171.941 EUR).

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

Presežek iz prevrednotenja je na dan 31. decembra 2011 sestavljen iz:

(v EUR)	
• presežek iz prevrednotenja zemljišč	16.283.435
• presežek iz prevrednotenja zgradb	1.630.133
• presežek iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb	665.727
Skupaj	18.579.295

Družba je za izvedene finančne instrumente, namenjene obračunavanju varovanja pred tveganjem, na dan bilance stanja ugotovila njihovo pošteno vrednost in pozitivne poštene vrednosti izkazala kot terjatev in presežek iz prevrednotenja v višini 665.727 EUR, negativne poštene vrednosti pa je v skladu s MRS 39.7 pripoznala kot finančni odhodek v višini 3.971.425 EUR ter kot popravek negativne poštene vrednosti, ki se nanaša na leto 2010, v breme prenesenega poslovnega izida v višini 28.422.680 EUR.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije in dolgoročne PČR (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	1.323.177	20,2	24.072.593	73,8	5,5
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	5.215.344	79,8	8.551.703	26,2	61,0
Skupaj	6.538.521	100,0	32.624.296	100,0	20,0

Rezervacije in dolgoročne PČR večinoma zajemajo:

- rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (1.323.177 EUR), ki pomenijo 20,2 % vseh rezervacij;
- rezervacije iz naslova oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za invalide nad kvoto (312.808 EUR);
- rezervacije iz naslova vzpostavitve knjigovodske evidence objektov Železniškega atletskega stadiona Ljubljana Šiška v višini 3.817.422 EUR;
- prejeta sredstva na podlagi pogodbe o skupnem vlaganju v Emoniko (za objekt EPR-Moste), v višini 878.277 EUR.

Gibanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade:

(v EUR)	odpravnine	jubilejne nagrade	skupaj
Stanje 31. 12. 2010	18.328.035	5.744.558	24.072.593
• prenosi med družbami po delitvenem načrtu	12.834.944	4.096.363	16.931.307
Stanje 1. 1. 2011	5.493.091	1.648.195	7.141.286
• oblikovanje		874.565	874.565
• poraba	(154.948)	(120.248)	(275.196)
• prenosi med družbami znotraj skupine	(4.699.222)	(1.251.669)	(5.950.891)
• odprava	(466.587)		(466.587)
Stanje 31. 12. 2011	172.334	1.150.843	1.323.177

Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne obveznosti (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
I. Dolgoročne finančne obveznosti	328.792.318	71,8	342.442.070	100,0	96,0
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	129.425.926	28,2	51.364	0,0	-
Skupaj	458.218.244	100,0	342.493.434	100,0	133,8

Dolgoročne obveznosti sestavljajo 65,2 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Dolgoročne finančne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	16.814.024	5,1	0	0,0	-
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	101.765.608	31,0	133.784.916	39,1	76,1
a) Dolgoročne finančne obveznosti do domačih bank	92.523.426	28,2	121.462.007	35,5	76,2
b) Dolgoročne finančne obveznosti do tujih bank	9.242.182	2,8	12.322.909	3,6	75,0
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	210.212.686	63,9	208.657.154	60,9	100,7
Skupaj	328.792.318	100,0	342.442.070	100,0	96,0

Dolgoročne finančne obveznosti sestavljajo 46,8 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini zajemajo dolgoročno finančno obveznost do nove družbe SŽ-Infrastruktura, d. o. o., v višini 16.814.024 EUR, ki izhaja iz saldiranih internih posojil na dan 31. decembra 2010. Terjatve in obveznosti iz internih posojil, na dan 31. decembra 2010 izkazane v podbilancah dejavnosti kot posledica zakonsko zahtevanih ločenih računovodstev, vodenih po dejavnostih do 31. decembra 2010, so se v postopku delitve na podlagi stanja v podbilancah posameznih dejavnosti na dan 31. decembra 2010 najprej saldirale ter nato kot terjatev ali obveznost izkazale v otvoritvenih bilancah novih družb. Zato družba SŽ-Infrastruktura, d. o. o., na postavki dolgoročna posojila družbam v skupini, izkazuje dolgoročno finančno terjatev (posojilo) do prenosne družbe SŽ, d. o. o., v enaki višini.

Dolgoročne finančne obveznosti do bank ter drugih posojilodajalcev, ki so bile na dan 31. decembra 2010 izkazane v podbilancah dejavnosti tovornega in potniškega prometa in vsebinsko povezane s premoženjem, prenesenim na ti dve novi družbi, ostanejo na dan 1. januarja 2011, izkazane v otvoritveni bilanci prenosne družbe SŽ, d. o. o., katera hkrati izkazuje razmerja (terjatve) do novih družb.

Dolgoročne finančne obveznosti do bank (14,5 % vseh obveznosti do virov sredstev) sestavljajo dolgoročne finančne obveznosti do domačih in tujih bank.

Dolgoročne obveznosti do domačih bank vključujejo dolgoročna posojila, dobljena za:

Namen	Datum pogodbe oz. aneksa	Datum zapadlosti v plačilo	Stanje 31. 12. 2011 (v EUR)	Zavarovanje
• restrukturiranje obstoječih kreditov	04.08.04	31.3.2016	19.076.233	Poroštva
• refinanciranje obstoječih kreditnih obveznosti	03.08.04	1.10.2016	5.164.413	Poroštva
• vzdrževanje vozil	07.12.09	1.1.2016	8.171.429	Menice
• vzdrževanje vozil	16.12.09	1.1.2016	3.250.000	Menice
• reprogramiranje kratkoročnih kreditov	24.12.09	24.12.2014	16.235.294	Poroštva, zastava
• vzdrževanje vozil	29.09.10	21.9.2016	16.483.200	Poroštva, zastava
• reprogramiranje kratkoročnega kredita	31.12.10	31.12.2016	4.000.000	Menice
• reprogramiranje kratkoročnega kredita	31.12.10	1.1.2017	12.142.857	Menice
• reprogramiranje kratkoročnega kredita	31.12.10	31.12.2016	8.000.000	Menice
Skupaj			92.523.426	

Gibanje posojil, dobljenih pri domačih bankah:

(v EUR)	
Stanje 31. 12. 2010	121.462.007
• prenos na kratkoročni del	(28.938.581)
Stanje 31. 12. 2011	92.523.426

Dolgoročne obveznosti do tujih bank sestavlja dolgoročno posojilo za financiranje vzdrževanja vozil, katerega stanje na dan 31. decembra 2011 znaša 9.242.182 EUR in je zavarovano z zastavo vagonov ter nepremičnin.

Gibanje posojil, dobljenih pri tujih bankah:

(v EUR)	
Stanje 31. 12. 2010	12.322.909
• prenos na kratkoročni del	(3.080.727)
Stanje 31. 12. 2011	9.242.182

Druge dolgoročne finančne obveznosti (29,9 % vseh obveznosti do virov sredstev) so v večini sestavljene iz posojil, dobljenih pri tujih podjetjih za nabavo lokomotiv (130.211.803 EUR), in posojil, ki so v skladu z Zakonom o poslovnih sanacijah Holdinga Slovenske železnice, d. o. o., (Uradni list RS št. 45/2004), namenjena za refinanciranje obstoječih obveznosti iz naslova posojil (80.000.000 EUR):

Namen	Datum pogodbe oz. aneksa	Datum zapadlosti v plačilo	Stanje 31. 12. 2011 (v EUR)	Zavarovanje
• financiranje nabave lokomotiv	7.9.2004	10.9.2019	36.900.000	Poroštva
• financiranje nabave lokomotiv	7.9.2004	9.9.2019	37.100.000	Poroštva
• refinanciranje obstoječih kreditov	30.7.2004	30.5.2014	44.510.000	Poroštva
• refinanciranje obstoječih kreditov	30.7.2004	4.2.2014	18.000.000	Poroštva
• refinanciranje obstoječih kreditov	30.7.2004	12.5.2014	17.490.000	Poroštva
• financiranje nabave lokomotiv	19.11.2008	15.12.2020	26.564.659	Poroštva
• financiranje nabave lokomotiv	19.11.2008	15.12.2015	29.647.144	Poroštva
Skupaj			210.211.803	

Gibanje dolgoročno dobljenih posojil pri tujih podjetjih:

(v EUR)	
Stanje 31. 12. 2010	208.647.367
• tečajne razlike	1.564.436
Stanje 31. 12. 2011	210.211.803

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

Dolgoročne poslovne obveznosti

Dolgoročne poslovne obveznosti (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	129.340.570	100,0	0	0,0	-
2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	55.541	0,0	356	0,7	-
a) Dolgoročne poslovne obveznosti do domačih dobaviteljev	0	0,0	356	0,7	-
b) Dolgoročne poslovne obveznosti do tujih dobaviteljev	55.541	0,0	0	0,0	-
4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	12.091	0,0	31.613	61,5	38,2
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	17.724	0,0	19.395	37,8	91,4
Skupaj	129.425.926	100,0	51.364	100,0	-

V okviru dolgoročnih poslovnih obveznosti do družb v skupini je v večini izkazana dolgoročna obveznost prenosne družbe Slovenske železnice, d. o. o., do novih družb SŽ- Tovorni promet, d. o. o., (114.261.600 EUR) in SŽ-Potniški promet, d. o. o., (15.000.000 EUR). Leta 2010 je bila na podlagi 5. a člena Zakona o dopolnitvi zakona o družbi Slovenske železnice (Uradni list RS št. 43/2011 z dne 3. junija 2011) vzpostavljena terjatev do Ministrstva za infrastrukturo in prostor iz naslova nadomestitve izpadlega kapitala v višini 134.261.600 EUR, ki je po delitveni bilanci ostala izkazana med sredstvi prenosne družbe SŽ, d. o. o. Zaradi zagotovitve ustrezne kapitalske strukture se je nato dodelila novima družbama. Prenosna družba iz tega naslova izkazuje obveznost do novih družb, novi družbi pa terjatev do prenosne družbe.

Dolgoročne poslovne obveznosti sestavljajo v večji meri še obveznosti do odvisnega podjetja SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., iz naslova obveznosti v višini rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine, oblikovanih konec leta 2010 za delavce, ki so v 2011, ob prenosu dejavnosti, prešli v odvisno podjetje (78.970 EUR) in dolgoročni blagovni kredit, dobljen v tujini za osnovna sredstva (55.541 EUR).

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
II. Kratkoročne finančne obveznosti	86.979.662	88,2	46.968.746	34,4	185,2
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	11.630.519	11,8	89.464.656	65,6	13,0
Skupaj	98.610.181	100,0	136.433.402	100,0	72,3

Kratkoročne obveznosti sestavljajo 14,0 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	21.504.881	24,7	0	0,0	-
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	32.019.308	36,8	24.889.860	53,0	128,6
a) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi	28.938.581	33,3	21.809.133	46,4	132,7
b) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini	3.080.727	3,5	3.080.727	6,6	100,0
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	33.455.473	38,5	22.078.886	47,0	151,5
a) Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi	33.455.473	38,5	22.078.886	47,0	151,5
Skupaj	86.979.662	100,0	46.968.746	100,0	185,2

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo 12,4 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini skoraj v celoti sestavlja obveznost do nove družbe SŽ-Infrastruktura na podlagi pogodbe o medsebojnem financiranju (21.472.000 EUR).

Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti do bank ter drugih posojilodajalcev, ki so bile na dan 31. decembra 2010 izkazane v podbilancah dejavnosti tovornega in potniškega prometa in vsebinsko povezane s premoženjem, prenesenim na ti dve novi družbi, ostanejo na dan 1. januarja 2011, izkazane v otvoritveni bilanci prenosne družbe SŽ, d. o. o., katera pa hkrati izkazuje razmerja (terjatve) do novih družb.

Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi sestavljajo:

- kratkoročni deli dolgoročnih posojil za osnovna sredstva v znesku 8.525.562 EUR, ki so namenjena financiranju vzdrževanja vozil in so zavarovana s poroštvom države oz. z menicami);
- kratkoročni deli dolgoročnih posojil, dobljenih za refinanciranje obstoječih kreditov (6.438.229 EUR) oziroma reprogramiranje kratkoročnih kreditov (13.974.790 EUR).

Na postavki kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini je izkazan kratkoročni del dolgoročnega posojila za financiranje vzdrževanja vozil (3.080.727 EUR).

Druge kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo večinoma obveznosti iz naslova izračunane poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (32.394.105 EUR – glej pojasnilo v poglavju »Kapital«).

Kratkoročne poslovne obveznosti

Kratkoročne poslovne obveznosti (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	6.594.721	56,7	33.905.179	37,9	19,5
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	791.548	6,8	25.535.854	28,5	3,1
a) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi	761.614	6,5	19.812.964	22,1	3,8
b) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini	29.934	0,3	5.722.890	6,4	0,5
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	11.712	0,1	665.070	0,8	1,8
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.232.538	36,4	29.358.553	32,8	14,4
a) Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	714.968	6,2	15.676.493	17,5	4,6
b) Kratkoročne obveznosti do države in državnih institucij	387.232	3,3	3.251.051	3,6	11,9
c) Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	3.130.338	26,9	10.431.009	11,7	30,0
Skupaj	11.630.519	100,0	89.464.656	100,0	13,0

Kratkoročne poslovne obveznosti sestavljajo 1,7 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini zajemajo:

Dobavitelji (v EUR)	Osnovna sredstva	Obratna sredstva	Drugo	31. 12. 2011
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.		6.610	298.837	305.447
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.		26.053	113.048	139.101
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.		24.035	24.834	48.869
• SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.	124	218.013		218.137
• Centralne delavnice, Ljubljana, d. o. o.			5.868.860	5.868.860
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	8.376	600		8.976
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.		4.924		4.924
• SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d.		407		407
Skupaj	8.500	280.642	6.305.579	6.594.721

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do družb v skupini so med drugim vključene rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade delavcev, ki so 1. oktobra 2011 na podlagi pogodbe o prenosu dejavnosti vleke in TVD in pogodbe o prehodu delavcev prenesene na prevzemno družbo SŽ-Centralne delavnice, d. o. o. (5.868.860 EUR).

Preglednica zapadlosti kratkoročnih poslovnih obveznosti do družb v skupini:

Rok zapadlosti (v EUR)	31. 12. 2011
Nezapadle obveznosti	6.476.539
Že zapadle	118.182
• do 30 dni	89.028
• od 31 do 90 dni	28.002
• nad 90 dni	1.152
Skupaj	6.594.721

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

Preglednica zapadlosti kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev:

Rok zapadlosti (v EUR)	31. 12. 2011
Nezapadle obveznosti	653.285
Že zapadle	138.263
• do 30 dni	30.211
• od 31 do 90 dni	7.275
• nad 90 dni	100.777
Skupaj	791.548

Druge kratkoročne poslovne obveznosti (4.232.538 EUR) sestavljajo 0,6 % vseh obveznosti do virov sredstev.

V postavki kratkoročne obveznosti do zaposlencev so izkazane obveznosti iz naslova plač (obračun v decembru 2011, izplačilo januarja 2012).

Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij v večini izkazujejo:

- obveznosti za prispevke za ZPIZ od plač (62.616 EUR);
- obveznost za prispevke za zdravstveno zavarovanje (47.756 EUR);
- obveznosti iz naslova obračunanega davka na dodano vrednost (260.496 EUR);
- obveznosti iz naslova dodatnega pokojninskega zavarovanja (6.821 EUR).

Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih v veliki meri zajemajo kratkoročno obveznost do Ministrstva za infrastrukturo in prostor iz naslova zadržanih sredstev za poravnavo obveznosti do dobaviteljev sredstev javne železniške infrastrukture v višini 2.954.889 EUR.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve (v EUR)	31. 12. 11	Del. v %	31. 12. 10	Del. v %	Indeks
1. Kratkoročno odloženi prihodki	503.124	33,8	3.817.812	27,9	13,2
2. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	984.920	66,2	9.841.882	72,1	10,0
Skupaj	1.488.044	100,0	13.659.694	100,0	10,9

Večino kratkoročno odloženih prihodkov sestavljajo razmejeni prihodki iz naslova sklenjene Pogodbe o finančnem sodelovanju pri kadrovske sanaciji Slovenskih železnic, d. o. o., sklenjene z Ministrstvom za infrastrukturo in prostor, v višini 371.386 EUR.

Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki pa v večini sestavljajo vnaprej vračunane obresti (938.266 EUR) in bančne storitve iz naslova posojil (39.195 EUR), ki so bila na dan 31. decembra 2010 izkazana v podbilancah dejavnosti tovornega in potniškega prometa, v skladu z delitvenim načrtom pa prenesena na prenosno družbo SŽ, d. o. o.

(v EUR)	Stanje 31. 12. 2010	Oblikovanje	Črpanje	Stanje 31. 12. 2011
• vračunane obresti in bančne storitve	126.434	5.329.054	4.471.027	984.461

Zunajbilančna evidenca

Največji del zunajbilančne evidence v višini 408.036.427 EUR sestavljajo:

- zastavna pravica na nepremičninah za zavarovanje plačila finančnih obveznosti, ki izhajajo iz naslova pogodbe o reprogramiranju kratkoročnih kreditov ter iz naslova pogodbe o financiranju vzdrževanja vozil (11.015.300 EUR);
- ocenjena vrednost stavbne pravice, podeljene Emoniki, d. o. o., pri gradnji Potniškega centra (1.725.000 EUR);
- terjatve (251.387.410 EUR) in obveznosti (96.308.105 EUR) iz naslova valutno opcijskih poslov in zamenjave obrestnih mer ter
- vrednosti menic, danih za zavarovanje plačil (45.828.436 EUR).

Pojasnila k izkazu poslovnega izida

Poslovni prihodki

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. v %	Indeks
1. Čisti prihodki od prodaje	59.167.859	100,0	70.099.807	100,0	84,4
a) Prihodki na domačem trgu	59.020.312	99,8	69.898.378	99,7	84,4
2. Ostali prihodki na domačem trgu	59.020.312	99,8	69.898.378	99,7	84,4
a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini	56.460.947	95,5	67.472.332	96,3	83,7
b) Ostali prihodki iz razmerij do pridruženih družb	15.939	0,0	16.722	0,0	95,3
c) Ostali prihodki iz razmerij do drugih	2.543.426	4,3	2.409.324	3,4	105,6
b) Prihodki na tujem trgu	147.547	0,2	201.429	0,3	73,3
2. Ostali prihodki	147.547	0,2	201.429	0,3	73,3
a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini	141.302	0,2	195.184	0,3	72,4
b) Ostali prihodki iz razmerij do drugih	6.245	0,0	6.245	0,01	100,0

Čisti prihodki od prodaje sestavljajo 62,1 % vseh prihodkov. V največji meri so sestavljeni iz zaračunanih stroškov storitev vleke vlakov (33.546.998 EUR) in storitev tehnično vozovne dejavnosti (8.118.181 EUR) družbama SŽ-Tovorni promet, d. o. o., in SŽ-Potniški promet, d. o. o. (zaračunanih v obdobju januar–september 2011) ter podpornih storitev strokovnih služb družbe (14.114.023 EUR), v večini zaračunanih družbam SŽ-Tovorni promet, d. o. o., SŽ-Potniški promet, d. o. o., SŽ-Infrastruktura, d. o. o., in SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. (za Vleko in TVD).

Pomembnejšo postavko med ostalimi prihodki pomenijo tudi prihodki od najemnin (1.736.328 EUR), ki so sestavljeni iz stanovanjskih najemnin (629.086 EUR), najemnin za uporabo ležarinskih prostorov in garaž (292.356 EUR), najemnin od poslovnih prostorov (237.339 EUR), od počitniških domov (199.937 EUR), od samskih domov (181.325 EUR), od zemljišč (131.562 EUR) in drugih najemnin (64.723 EUR).

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. v %	Indeks
3. Usredstveni lastni proizv. in lastne storitve	0	-	2.047	100,00	-

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. v %	Indeks
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotenimi poslovnimi prihodki)	1.290.421	100,0	1.919.079	100,0	67,2
a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki	802.254	62,2	1.315.010	68,5	61,0
b) Prevrednotovalni poslovni prihodki	488.167	37,8	604.069	31,5	80,8

Druge poslovne prihodke sestavljajo v večji meri:

- prihodki iz naslova nagrad in porabljenih oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za zaposlene invalide nad kvoto (214.644 EUR);
- prihodki iz naslova zmanjšanja dolgoročnih časovnih razmejitev, oblikovanih za prejete donacije in ugotovljene popisne preseške osnovnih sredstev (459.672 EUR);
- prevrednotovalni poslovni prihodki (488.167 EUR), ki so v večini sestavljeni iz dobička pri prodaji zemljišč (286.980 EUR) in stanovanj (187.469 EUR).

Preglednica učinkov prodaj in drugih izločitev opredmetenih osnovnih sredstev:

(v EUR)	Dobiček pri prodaji oz. izločitvi	Izguba pri prodaji oz. izločitvi	Učinek
• zemljišča	286.980	581.759	(294.779)
• stanovanja	187.469	29.454	158.015
• drugi objekti	11.928	0	11.928
• cestna vozila	577	12.955	(12.378)
• drugo	313	9.688	(9.375)
Skupaj	487.267	633.856	(146.589)

Poslovni stroški

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
5. Stroški blaga, materiala in storitev	7.696.605	100,0	8.166.236	100,0	94,2
a) Nabavba vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	1.107.167	14,4	1.335.303	16,4	82,9
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	26.116	0,3	5.029	0,1	519,4
2. Stroški materiala	147.820	1,9	176.449	2,2	83,8
3. Stroški energije	401.774	5,2	502.109	6,1	80,0
4. Stroški nadomestnih delov	186.128	2,4	236.782	2,9	78,6
5. Odpis drobnega inventarja	96.539	1,3	111.312	1,4	86,7
6. Stroški pisarniškega materiala	191.903	2,5	235.842	2,9	81,4
7. Drugi materialni stroški	56.887	0,8	67.780	0,8	83,9
b) Stroški storitev	6.589.438	85,6	6.830.933	83,6	96,5
1. Prevozne storitve	895.433	11,6	930.088	11,4	96,3
2. Storitve vzdrževanja	1.231.294	16,0	1.240.302	15,2	99,3
3. Povračila stroškov delavcem	696.318	9,1	909.589	11,1	76,6
4. Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	313.647	4,1	124.903	1,5	251,1
5. Intelktualne in osebne storitve	718.968	9,3	842.981	10,3	85,3
6. Zavarovalne premije	248.570	3,2	204.168	2,5	121,7
7. Reklama, propaganda in reprezentanca	124.804	1,6	177.108	2,2	70,5
10. Stroški drugih storitev	2.360.404	30,7	2.401.794	29,4	98,3

Stroški blaga, materiala in storitev znašajo 7.696.605 EUR in sestavljajo 8,2 % vseh odhodkov.

Pomembnejša postavka med stroški storitev so stroški vzdrževanja (1,3 % vseh odhodkov), ki zajemajo:

(v EUR)	
• stroške pri storitvah sprotnega vzdrževanja računalniških sistemov in opreme	639.019
• stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja objektov	398.302
• stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja ostale opreme	164.532
• stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja cestnih vozil	29.441
Skupaj	1.231.294

Najpomembnejša postavka med stroški storitev so stroški drugih storitev (2,5 % vseh odhodkov) in zajemajo:

(v EUR)	
• stroške čiščenja prostorov in zunanjih površin	335.221
• prispevki in članarine mednarodnim organizacijam ter drugim združenjem	332.903
• stroške komunalnih storitev	280.439
• stroške čunjanja objektov	204.235
• stroške najemnin	188.295
• stroške storitev po pogodbah o delu in avtorskih honorarjev	158.342
• upravne takse, sodne stroške in administrativne oglase	86.824
• stroške drugih storitev ¹⁾	774.145
Skupaj	2.360.404

¹⁾ Velik del teh stroškov sestavljajo stroški drugih storitev, ki jih Slovenskim železnicam, d. o. o., opravijo odvisna podjetja (571.510 EUR), kot so sprotno vzdrževanje vagonov (zaračunanih v obdobju april–september 2011) kurirska dela, fotokopiranje, urejanje okolja, priračuni dela delavcev, drugi priračuni stroškov ipd.

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
6. Stroški dela	47.459.940	100,0	61.539.508	100,0	77,1
a) Stroški plač	33.378.754	70,3	42.695.483	69,4	78,2
b) Stroški socialnih zavarovanj	7.888.704	16,7	10.185.159	16,5	77,5
1. Stroški pokojninskih zavarovanj	5.441.981	11,5	6.975.601	11,3	78,0
2. Drugi stroški socialnih zavarovanj	2.446.723	5,2	3.209.558	5,2	76,2
c) Drugi stroški dela	6.192.482	13,0	8.658.866	14,1	71,5

Stroški dela sestavljajo 50,4 % vseh odhodkov. Povprečna bruto plača na zaposlenega v letu 2011 znaša 1.678,94 EUR.

Izvajanje plačne politike je temeljilo na določilih Kolektivne pogodbe za dejavnost železniškega prometa (Uradni list RS, št. 95/07; URO št. 3/07), tarifne priloge, ki se je uporabljala od 18. septembra 2007, objavljena v (Uradni list RS, št. 95/07; URO št. 3/07) in Dogovora o izplačilu stimulacije za doseganje boljših poslovnih rezultatov Slovenskih železnic in načinu uveljavitve eskalacije plač iz let 2009 in 2010.

Razen navedenega so se kot instrumenti plačne politike upoštevali tudi Zakon o dohodnini (ZDoh-2) (Uradni list RS, št. 117/06 s spremembami in dopolnitvami), Zakon o prispevkih za socialno varnost (Uradni list RS, št. 5/96 s spremembami in dopolnitvami), Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (uradno prečiščeno besedilo) (ZPIZ-1-UPB4) (Uradni list RS, št. 109/06) in Pogodba o oblikovanju pokojninskega načrta prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja (URO, št. 6/02).

Stroški pokojninskih zavarovanj vsebujejo prispevke in premije, ki jih je družba Slovenske železnice, d. o. o., vplačala za:

Namen	Prejemnik	(v EUR)
• Prispevki za pokojninsko in invalidsko zavarovanje	• Zavod za pokojninsko in invalid. zavarovanje	2.986.703
• Prispevki za beneficirano delovno dobo	• Zavod za pokojninsko in invalid. zavarovanje	118.699
	• Kapitalska družba pokojninskega in invalid.zavar.	1.997.035
• Premije za dodatno prostovoljno pokojninsko zavar. Zavarovanje	• Pokojninska družba SKUPNA	339.544
Skupaj		5.441.981

Na dan 31. decembra 2011 je bilo na Slovenskih železnicah, d. o. o., dejansko zaposlenih 319 delavcev.

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
7. Odpisi vrednosti	3.459.310	100,0	4.968.741	100,0	69,6
a) Amortizacija	2.798.337	80,9	2.582.797	52,0	108,3
b) Prevrednotovalni posl. odhodki pri NDS in OOS	633.857	18,3	332.721	6,7	190,5
c) Prevrednotovalni posl. odhodki pri obratnih sredstvih	27.116	0,8	2.053.223	41,3	1,3

Odpisi vrednosti sestavljajo 3,7 % vseh odhodkov in zajemajo:

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

(v EUR)	Najnižja stopnja	Najvišja stopnja	Nabavna vrednost amortizirljivih sredstev	Popravek vred. amortizirljivih sred.	Znesek amortizacije
• gradbeni objekti	1,00	15,00	65.746.869	27.423.650	987.083
• proizvodna oprema	2,00	25,00	1.263.728	1.104.591	69.987
• računalniška oprema	20,00	20,00	4.862.013	1.900.450	891.303
• motorna vozila	3,30	25,00	463.903	310.835	69.262
• druga oprema	3,30	33,30	7.765.696	5.772.553	362.040
• neopredmetena dolg. sredstva	20,00	20,00	3.976.304	2.904.876	418.662
Skupaj			84.078.513	39.416.955	2.798.337

- prevrednotovalne poslovne odhodke pri opredmetenih osnovnih sredstvih (633.857 EUR), ki so v večini sestavljeni iz izgube pri prodaji oziroma izločitvi zemljišč (581.760 EUR) in stanovanj (29.454 EUR); preglednica učinkov prodaj in drugih izločitev opredmetenih osnovnih sredstev je prikazana pri drugih poslovnih prihodkih;
- prevrednotovalne poslovne odhodke pri obratnih sredstvih (27.116 EUR), ki so sestavljeni iz odhodkov, nastalih pri oblikovanju popravkov vrednosti dvomljivih in spornih terjatev iz poslovanja zaradi njihove slabitve (18.839 EUR) in odpisa terjatev po sklepu uprave (8.277 EUR).

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
8. Drugi poslovni odhodki	694.598	100,0	413.335	100,0	168,0

Drugi poslovni odhodki zajemajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (465.039 EUR), nadomestila za uporabo stavbnih zemljišč (132.355 EUR), nagrade dijakom in študentom na delovni praksi ter neposredne štipendije dijakom in študentom (60.663 EUR) in druge stroške (36.541 EUR).

Poslovni izid iz poslovanja

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
Poslovni izid iz poslovanja	1.147.827	100,0	(3.066.887)	100,0	-

Poslovni izid iz poslovanja v letu 2011 je **dobiček** (poslovni prihodki v znesku 60.458.280 EUR manj poslovni stroški v znesku 59.310.453 EUR).

Finančni prihodki

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
9. Finančni prihodki iz deležev	3.706.653	100,0	826.556	100,0	448,4
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	3.395.873	91,6	810.196	98,0	419,1
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	75.816	2,1	15.433	1,9	491,3
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	4.048	0,1	927	0,1	436,7
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	230.916	6,2	0	0,0	-

Finančni prihodki iz deležev (3,9 % vseh prihodkov) zajemajo prihodke od prejetih deležev v dobičku odvisnih podjetij (SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. – 3.195.873 EUR, Prometni institut Ljubljana, d. o. o. – 200.000 EUR) in pridruženih podjetij (Terme Olimia, d. d. – 75.816 EUR), prihodke iz drugih naložb (Hit Rail – 4.048 EUR) in prihodke iz naslova obresti iz izvedenih finančnih instrumentov (230.916 EUR).

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
10. Finančni prihodki iz danih posojil	30.620.978	100,0	443.394	100,0	6.906,0
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	24.097.760	78,7	354.128	79,9	6.804,8
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	6.523.218	21,3	89.266	20,1	7.307,6

Kratkoročne in dolgoročne finančne obveznosti do domačih in tujih bank ter drugih posojilodajalcev, na dan 31. decembra 2010 izkazane v podbilancah dejavnosti tovornega in potniškega prometa in vsebinsko povezane s premoženjem, prenesenim na ti dve novi družbi, ostanejo na dan 1. januarja 2011 izkazane v otvoritveni bilanci prenosne družbe SŽ, d. o. o. V skladu s tem so obveznosti do bank v otvoritveni bilanci izkazane v prenosni družbi, katera pa hkrati iz tega naslova izkazuje razmerja do novih družb.

Tako največji del finančnih prihodkov iz danih posojil sestavljajo prihodki iz razmerij do skupine, in sicer obresti za posojila (9.129.377 EUR), obresti iz izvedenih finančnih instrumentov (6.955.394 EUR) ter prihodki iz prevrednotenja finančnih obveznosti – tečajne razlike v znesku 14.466.221 EUR (od tega iz razmerja znotraj skupine – 8.012.989 EUR).

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	466.376	100,0	404.296	100,0	115,4
a) Finančni prihodki iz posl. terjatev do družb v sk.	2.068	0,4	266	0,1	778,6
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	464.308	99,6	404.030	99,9	114,9

Finančne prihodke iz poslovnih terjatev sestavljajo v večini prihodki iz naslova zamudnih obresti od kratkoročnih terjatev (448.873 EUR) in prihodki iz prevrednotenja obveznosti in terjatev – tečajne razlike (16.148 EUR).

Finančni odhodki

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	-	330.197	100,0	-
b) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v drugih družbah	0	-	330.197	100,0	-

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznostih	34.562.984	100,0	208.699	100,0	-
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	7.221.220	20,9	205.821	98,6	3.508,5
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	5.049.870	14,6	2.663	1,3	-
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	22.291.894	64,5	214	0,1	-

Kratkoročne in dolgoročne finančne obveznosti do domačih in tujih bank ter drugih posojilodajalcev, na dan 31. decembra 2010 izkazane v podbilancah dejavnosti tovarnega in potniškega prometa in vsebinsko povezane s premoženjem, prenesenim na ti dve novi družbi, ostanejo na dan 1. januarja 2011 izkazane v otvoritveni bilanci prenosne družbe SŽ, d. o. o. V skladu s tem so obveznosti do bank v otvoritveni bilanci izkazane v prenosni družbi, katera pa hkrati iz tega naslova izkazuje razmerja do novih družb.

Finančne odhodke iz finančnih obveznosti (36,7 % vseh odhodkov) v večini sestavljajo odhodki od prevrednotenja finančnih obveznosti – tečajne razlike v znesku 14.461.716 EUR (od tega iz razmerja znotraj skupine – 6.448.553 EUR), odhodki iz naslova obresti iz izvedenih finančnih instrumentov (11.158.425 EUR), obresti za posojila, prejeta od bank (5.049.870 EUR) in obresti od posojil, prejetih od drugih (Eurofima – 3.351.222 EUR).

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	48.983	100,0	53.200	100,0	92,1
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	22.264	45,5	27.033	50,8	82,4
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	26.719	54,5	26.167	49,2	102,1

Finančne odhodke iz poslovnih obveznosti večinoma sestavljajo zamudne obresti od obveznosti do dobaviteljev (16.075 EUR), odhodki iz prevrednotenja obveznosti do dobaviteljev in drugih poslovnih obveznosti (27.401 EUR) in drugi finančni odhodki (2.888 EUR).

Drugi prihodki

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
15. Drugi prihodki	30.771	100,0	1.313.734	100,0	2,3

Druge prihodke sestavljajo v večji meri prihodki iz prejetih odškodnin ter nadomestil za škode ter poškodbe od zavarovalnice (20.452 EUR).

Drugi odhodki

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
16. Drugi odhodki	216.673	100,0	155.181	100,0	139,6

Druge odhodke sestavljajo v večini denarne kazni in odškodnine za škodo, storjeno pravnim in fizičnim osebam ter delavcem (20.875 EUR), donacije za kulturne in humanitarne dejavnosti (94.506 EUR) in odhodki iz naslova plačevanja obveznosti ZPIZ-u za zagotavljanje pravic delavcev Slovenskih železnic, ki so delo opravljali v organizacijskih enotah podjetja na območju Republike Hrvaške (99.008 EUR).

Čisti poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja

V letu 2011 je družba ustvarila skupno 95.283.058 EUR prihodkov in 94.139.093 EUR odhodkov. Rezultat poslovanja je čisti dobiček v znesku 1.143.965 EUR. Le-ta je rezultat ugotovljene razlike med:

	Dobiček oziroma izguba	(v EUR)
1. poslovnimi prihodki in poslovnimi stroški	dobiček	1.147.827
2. finančnimi prihodki in finančnimi odhodki	dobiček	182.040
3. drugimi prihodki in drugimi odhodki	izguba	(185.902)
Skupaj čisti poslovni izid	dobiček	1.143.965

(v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. %	Indeks
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.143.965	(3,2)	(826.184)	5,1	-
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(8.814.402)	24,5	(15.483.624)	94,9	56,9
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(28.389.787)	78,7	0	0,0	-
24. Celotni vseobsegajoči donos obrač. obdobja	(36.060.224)	100,0	(16.309.808)	100,0	221,1

Čisti dobiček obračunskega obdobja zmanjšujejo drugi vseobsegajoči donos iz naslova spremembe presežka prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (8.814.402 EUR) in druge sestavine vseobsegajočega donosa (28.389.787 EUR – zmanjšanje kapitalskih rezerv iz naslova diskonta terjatve v znesku 28.561.727 EUR in povečanje za 171.941 EUR zaradi prenosa na preneseni poslovni izid iz naslova storna izločitve zemljišča po sodni poravnavi). Celotni vseobsegajoči donos je izguba v znesku 36.060.224 EUR.

Če bi se izvedlo prevrednotenje kapitala na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin, bi se čisti poslovni izid zmanjšal za 2.286.839 EUR in bi nastala izguba, ki bi znašala 1.142.874 EUR.

Stroški podjetja po funkcionalnih skupinah za leto 2011

Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah z všteti stroški amortizacije (v EUR)	2011	Del. v %	2010	Del. v %	Indeks
Nabavna vrednost prodanega blaga	26.116	0,0	5.028	0,0	519,4
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	34.624.688	59,0	47.157.641	64,9	73,4
Stroški prodajanja	94.072	0,2	127.342	0,2	73,9
Stroški splošnih dejavnosti	23.904.604	40,8	25.411.865	34,9	94,1
Skupaj stroški	58.649.480	100,0	72.701.876	100,0	80,7

Finančna analiza

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

Denarni tokovi

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

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

Delitev denarnih tokov podjetja v letu 2011 je naslednja:

(v EUR)		
1. Pritoki iz postavk izkaza poslovnega izida	4.324.245	
2. Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	(49.855.289)	
3. Prebitok izdatkov pri poslovanju (1+2)		(45.531.044)
4. Prejemki pri naložbenju	120.421.302	
5. Izdatki pri naložbenju	(81.768.747)	
6. Prebitok prejemkov pri naložbenju (4+5)		38.652.555
7. Denarni tokovi financiranja (3+6)		(6.878.489)
8. Začetno stanje denarnih sredstev		45.664.984
9. Presežek sredstev pri financiranju (7+8)		38.786.495
10. Prejemki pri financiranju	104.203.907	
11. Izdatki pri financiranju	(134.558.129)	
12. Prebitok prejemkov pri financiranju (10 + 11)		(30.354.222)
13. Končno stanje denarnih sredstev (9 + 12)		8.432.273

Finančno posredniški položaj

Finančno posredniški položaj podjetja kaže kvantiteto in kvaliteto stanj terjatev in dolgov na dan 31. decembra 2011. Ekonomska vsebina finančno posredniškega položaja družbe Slovenske železnice, d. o. o., na dan 31. decembra 2011 kot informacija o finančni moči družbe je razvidna iz naslednje slike:

AKTIVA	PASIVA	
Finančne naložbe 637.652.027	Dolgovi 564.854.990	Bilanca finančnega posredništva
	Neto terjatev 72.797.036	
Neto terjatev 72.797.036	Trajni kapital 138.058.490	Bilanca financiranja materialnih naložb
Materialne naložbe 65.261.454		

Analiza finančnega položaja

Postavka (v EUR)	Stanje		Razlika 3-4	Indeks 3/4	
	31. 12. 2011	31. 12. 2010			
1	2	3	4	5	6
1. Kratkoročne terjatve	60.009.603	248.927.014	(188.917.411)	24,1	
2. Kratkoročni dolgovi	100.098.225	150.093.096	(49.994.871)	66,7	
3. Neto kratkoročni dolg (2-1)	40.088.622	0	40.088.622	-	
4. Neto kratkoročna terjatev (1-2)	0	98.833.918	(98.833.918)	-	
5. Dolgoročne terjatve	577.642.424	80.548.652	497.093.771	717,1	
6. Dolgoročni dolgovi	464.756.766	375.117.730	89.639.036	123,9	
7. Neto dolgoročni dolg (6-5)	0	294.569.077	(294.569.077)	0,0	
8. Neto dolgoročna terjatev (5-6)	112.885.658	0	112.885.658	-	
9. Neto dolg (2+6-1-5)	0	195.735.160	(195.735.160)	0,0	
10. Neto terjatev (1+5-2-6)	72.797.036	0	72.797.036	-	
11. Dolgovi skupaj (2+6)	564.854.990	525.210.826	39.644.165	107,5	
12. Terjatve skupaj (1+5)	637.652.027	329.475.666	308.176.360	193,5	
13. Materialna sredstva (14+15+16)	65.261.454	370.232.091	(304.970.638)	17,6	
14. Sredstva za prodajo	0	0	0	-	
15. Zaloge	153.655	10.478.780	(10.325.125)	1,5	
16. Osnovna sredstva	65.107.799	359.753.311	(294.645.513)	18,1	
17. Celotni trajni kapital	138.058.490	174.496.932	(36.438.442)	79,1	
18. Dolgoročne rezervacije	6.538.521	32.624.296	(26.085.775)	20,0	
19. Skupni trajni kapital + dolg.rezervacije (17+18)	144.597.011	207.121.228	(62.524.217)	69,8	
20. Obratna sredstva (1+14+15)	60.163.258	259.405.794	(199.242.536)	23,2	
21. Tekoče obveznosti (2)	100.098.225	150.093.096	(49.994.871)	66,7	
22. Obratni kapital (20-21; 24-23)	(39.934.967)	109.312.698	(149.247.665)	-	
23. Dolgoročne naložbe (5+16)	642.750.222	440.301.964	202.448.259	146,0	
24. Dolgoročni viri (6+17)	602.815.255	549.614.661	53.200.594	109,7	
Neto terjatev/trajni kapital	0,5273	-	-	-	
Obratni kapital/obratna sredstva	-	0,4214	-	-	
Obratni kapital/dolgoročne naložbe	-	0,2483	-	-	
Obratni kapital/zaloge	-	10,4318	-	-	
Stopnja zadolženosti (neto dolg/materialna sredstva)	-	0,5287	-	-	
Kratkoročni koeficient (current ratio) (kratkoročne terjatve + zaloge)/kratkoročni dolgovi	0,6010	1,7283		34,8	
Pospešeni koeficient (quick ratio) (kratkoročne terjatve/kratkoročni dolgovi)	0,5995	1,6585		36,1	
Hitri koeficient (cash ratio) (dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina/kratkoročni dolgovi)	0,0842	0,3042		27,7	
Delež zalog v kratkoročnih naložbah	0,26 %	4,04 %		6,3	
Delež terjatev v kratkoročnih naložbah	85,73 %	78,36 %		109,4	
Delež denarja v kratkoročnih naložbah	14,02 %	17,60 %		79,6	
Dnevi vezave poslovnih terjatev	160	138		116,3	
Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih obveznosti	110	94		116,9	

Potencialne obveznosti in dogodki po datumu bilance stanja

Potencialne obveznosti

Proti družbi kot toženi stranki je vloženih 11 pomembnejših tožb, večinoma fizičnih oseb iz naslova odškodnin. V skladu z mnenjem odvetniških družb in strokovnih služb o pričakovanih obveznostih za izplačilo odškodnin so v enem primeru oblikovane rezervacije v skupnem znesku 82 tisoč EUR (glede na to, da tožba poteka proti družbi Slovenske železnice, d. o. o., pravni naslednik obveznosti pa je v letu 2011 ustanovljena družba SŽ-Infrastruktura, d. o. o., so rezervacije oblikovane v novi družbi).

Dogodki po datumu bilance stanja

Poročilo Računskega sodišča Republike Slovenije

Družba je dne 10. 2. 2012 prejela Poročilo Računskega sodišča RS v zvezi s smotrnostjo poslovanja družbe pri ravnanju z nepremičninami v obdobju od 1. 1. 2010 do 30. 6. 2011. V zahtevi za predložitev odzivnega poročila je Računsko sodišče RS med drugim zahtevalo odpravo izkazovanja vrednosti finančne naložbe v zavod SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana in družbi priporočilo sporazumno razveljavitev izvensodne poravnave z omenjenim zavodom.

Družba je zahtevani popravljalni ukrep upoštevala v poslovnih knjigah na dan 31. 12. 2011, kar je podrobneje razkrito v poglavju v okviru razkritij za dolgoročne finančne naložbe.

Dokapitalizaciji družb SŽ ŽIP Storitve, d. o. o., in SŽ Tovorni promet, d. o. o.

Februarja 2012 sta bili z izročitvijo stvarnih vložkov realizirani dokapitalizaciji odvisnih družb SŽ-ŽIP Storitve, d. o. o., ter SŽ-Tovorni promet, d. o. o.

Sprememba 5. a člena Zakona o družbi Slovenske železnice

Državni zbor Republike Slovenije je dne 11. maja 2012 v okviru sprejema Zakona o uravnoteženju javnih financ sprejel tudi spremembo 5. a člena Zakona o družbi Slovenske železnice.

Sprememba se nanaša na plačilo terjatve v višini 134.261.600 EUR v enakih deležih v letih od 2014 do 2023, pri čemer se zapadlost plačil in način plačila terjatve določijo z letnimi pogodbami, ki jih skleneta družba in Vlada Republike Slovenije po sprejemu proračuna države za leto, na katero se pogodba nanaša.

Dodatno razkritje glede navedene terjatve je podano v poglavju »Dolgoročne poslovne terjatve«.

Izjava posloводства

Izjava posloводства

Posloводство družbe Slovenske železnice, d.o.o. potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto 2011, pojasnila k računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve in poslovno poročilo.

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

Ljubljana, 20. junij 2012




Dušan Mes
generalni direktor

Jelka Šinkovec Funduk
direktorica

Milan Perović
direktor

Neodvisno revizijsko mnenje



ABC revizija
DRUŽBA ZA REVIZIJO
in sorodne storitve d.o.o.
1000 Ljubljana, Dunajska cesta 101, Slovenija

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

TRR: 27000-0000055565, ID številka za DDV: SI88534022
Matična številka: 5662664

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

POSLOVNA ENOTA MARIBOR, Strma ul. 8, 2000 Maribor
Telefon: 00386 (0)2 22 98 082
Fax: 00386 (0)2 22 98 084

<http://www.abc-revizija.si>

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

SKUPŠČINI DRUŽBE

Slovenske železnice d. o. o., Kolodvorska ulica 11, Ljubljana

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Slovenske železnice d. o. o., Kolodvorska ulica 11, Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2011 ter izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Slovenske železnice d. o. o., Ljubljana na dan 31. decembra 2011 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.


Odstavki o drugih zadevah

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.


Računovodske izkaze družbe Slovenske železnice d. o. o. je za leto, ki se je končalo 31. decembra 2010, revidiral drug revizor, ki je 6. maja 2011 izrazil pozitivno mnenje.

Pooblaščen revizorka:
Katarina Kolarič

V Mariboru, dne 28. 6. 2012



ABC revizija d. o. o.
Direktorica
Mag. Darinka Kamenšek

 Osnovni kapital: 46.412,00 eur; Št.: Vložka 1/19674/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. RD-A-004 z dne 30. 9. 1994
Družbeniki: dr. Branko Mayr, dr. Žilvko Bergant, Mirko Prelog spec. rev., mag. Darinka Kamenšek in Katarina Kolarič.
Član JPA international - mreže neodvisnih računovodskih družb / A member of JPA international network of independent accounting firms

Skupinski računovodski izkazi s pojasnili za skupino Slovenske železnice

Opis in dejavnost skupine Slovenske železnice

Na dan 31. decembra 2011 skupino podjetij Slovenske železnice (v nadaljevanju »skupina«) sestavljajo obvladujoče podjetje Slovenske železnice, d. o. o., Ljubljana (v nadaljevanju »obvladujoče podjetje oziroma obvladujoča družba«) ter odvisna podjetja:

- SŽ-Tovorni promet, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
- SŽ-Potniški promet, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
- SŽ-Infrastruktura, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
- SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
- Prometni institut Ljubljana, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
- SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d., 64,28-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
- SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
- SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d., 79,82-odstotno v lasti obvladujočega podjetja;
- Kamnolom Verd, d. o. o., 67,66-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d.;
- SŽ ŽGP, d. o. o., Beograd (Republika Srbija), 100-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d.;
- SŽ ŽGP, d. o. o., Podgorica (Republika Črna gora), 100-odstotno v lasti SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d.;
- Calidus SOL, d. o. o., Savudrija (Republika Hrvaška), 100-odstotno v lasti odvisnega podjetja SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., Ljubljana.

Odvisno podjetje SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., je leta 2006 skupaj z družbo Dino & S ustanovilo novo družbo CE-DINO, Projektno tehnični servis, d. o. o., v kateri imata obe ustanoviteljici po 50 % delež, vsaka po 5.842,10 EUR vložka. Novoustanovljena družba, razen nekaterih zagonskih stroškov, od ustanovitve še ni poslovala, zato ni bila vključena v uskupinjevanje.

Na podlagi revizijskega poročila Računskega sodišča Republike Slovenije z dne 9. februar 2012 o smotrnosti poslovanja Slovenskih železnic, d. o. o., Ljubljana pri ravnanju z nepremičninami, je družba zahtevani popravljali ukrep za odpravo izkazovanja vrednosti finančne naložbe v zavod SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana upoštevala na dan 31. decembra 2011 kot odpravo izkazovanja dolgoročne finančne naložbe v zavod v višini 2.401.002,65 EUR in hkrati vzpostavila dolgoročno finančno terjatev do zavoda v enaki višini. Sočasno računovodski izkazi zavoda na dan 31. decembra 2011 niso več vključeni v skupinske računovodske izkaze Skupine Slovenske železnice, kot odvisnega podjetja.

Slovenske železnice, d. o. o., so obvladujoča družba v poslovnem sistemu slovenskih železniških družb, ki posluje po pravilih pogodbenega koncerna.

Glavne dejavnosti skupine vključujejo opravljanje storitev pri prevozu potnikov in blaga v notranjem in mednarodnem železniškem prometu, vzdrževanje in razvoj železniške infrastrukture ter upravljanje javne železniške infrastrukture (podrobneje opredeljeno pri SŽ, d. o. o.), izvajanje novogradenj, obnova spodnjega in zgornjega ustroja železniških prog ter obnova industrijskih tirov (SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.), opravljanje vseh tiskarskih in knjigoveških del (SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.), vzdrževanje vseh vrst železniških vozil (SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.) ter dejavnost invalidskih delavnic (SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.).

Poslovno leto skupine je enako koledarskemu letu.

Skupina podjetij na dan 31. decembra 2011 izkazuje naslednje postavke kapitala:

(v EUR)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Osnovni kapital	95.070.230	95.070.230
Kapitalske rezerve	51.364.133	79.925.860
Presežek iz prevrednotenja	18.951.472	1.181.255
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let	(18.941.004)	3.391.486
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(16.484.980)	2.967.567
Uskupinjevalni popravek kapitala	(5.734)	15.484
Kapital manjšinskih lastnikov	4.118.712	3.715.999
Skupaj kapital	134.072.829	186.267.881

Temeljne računovodske predpostavke uskupinjevanja

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

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

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

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

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

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

- v prvem stolpcu stanje sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. decembra 2011;
- v drugem stolpcu so prikazani primerjalni podatki na dan 31. decembra 2010.

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

- v prvem stolpcu so prikazane kategorije poslovnega izida leta 2011;
- v drugem stolpcu pa so prikazani primerjalni podatki za leto 2010.

Skupinski izkaz denarnih tokov je izkaz denarnih tokov, ki je sestavljen za obvladujoče podjetje ter odvisna podjetja, kot da bi šlo za eno samo podjetje, in sicer po posredni metodi (različica II). Skupinski izkaz denarnih tokov zajema denarne tokove za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2011 ter primerjalno za leto 2010.

Skupinski izkaz gibanja kapitala je izkaz gibanja kapitala, ki je sestavljen za obvladujoče podjetje ter odvisna podjetja, kot da bi šlo za eno samo podjetje. Skupinski izkaz gibanja kapitala zajema gibanje kapitala v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2011, pri čemer je začetno stanje izkazano po preračunanih zneskih na dan 1. januarja 2011.

Za podjetje SŽ ŽGP, d. o. o., Beograd (Republika Srbija) ter podjetje Calidus SOL, d. o. o., Savudrija (Republika Hrvaška) so se, v skladu z določili SRS, izvorni računovodski izkazi prevedli v domačo valuto, in sicer sredstva in obveznosti do njihovih virov po referenčnem tečaju ECB na dan 31. decembra 2011, prihodke in odhodke pa po referenčnem tečaju ECB v mesecu, na katerega se le-ti nanašajo. Razlika, ki je posledica prevedbe po takšnem tečaju, in ne po tečaju na koncu poslovnega leta, se je prenesla v uskupinjevalni popravek kapitala.

Pri uskupinjevanju so uporabljene **splošne in posamezne računovodske usmeritve**, ki veljajo pri obvladujočem podjetju Slovenske železnice, d. o. o., in so navedene v poglavju »Splošna pojasnila k računovodskim izkazom« računovodskega dela poročila tega podjetja v okviru pričujočega enotnega letnega poročila.

Zaposleni in skupine oseb

1. Povprečno število zaposlenih leta 2011 v obvladujočem in odvisnih podjetjih, po skupinah glede na formalno izobrazbo:

	SŽ, d. o. o.	SŽ-TP, d. o. o.	SŽ-PP, d. o. o.	SŽ-Infra., d. o. o.	SŽ-CD, d. o. o.	sk. SŽ-ŽIP	PI, d. o. o.	SŽ-ŽT, d. d.	Sk. SŽ-ŽGP	Skupaj	Struk.
I. stopnja	63	390	74	593	49	438		2	46	1.655	18,1
II. stopnja		17	1	25	56	14		2	42	157	1,7
III. stopnja	8	60	10	61	34	30		2	4	209	2,3
IV. stopnja	766	537	216	648	597	154		4	158	3.080	33,6
V. stopnja	724	338	275	987	418	74		2	80	2.898	31,6
VI. stopnja	104	89	49	209	59	22	1	1	24	558	6,1
VII. stopnja	181	68	39	146	53	20	15		26	548	6,0
VIII. stopnja	17	5	6	16	4	3	4		2	57	0,6
IX. stopnja	1						2			3	0,0
Skupaj	1.864	1.504	670	2.685	1.270	755	22	13	382	9.165	100

2. Skupni znesek vseh prejemkov, ki so jih za opravljanje nalog v podjetjih v poslovnem letu prejeli člani posloводства, drugi zaposleni v podjetjih, zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, in člani nadzornega sveta:

(v EUR)	SŽ, d. o. o.	SŽ-TP, d. o. o.	SŽ-PP, d. o. o.	SŽ-Infra., d. o. o.	SŽ-CD, d. o. o.	sk. SŽ-ŽIP	PI, d. o. o.	SŽ-ŽT, d. d.	Sk. SŽ-ŽGP	Skupaj
Člani posloводства	210.797	79.395	76.396	73.155	141.686	85.412	66.702	55.825	146.418	935.786
Člani nadzornega sveta	131.075	0	0	0	12.787	6.655	0	727	152.406	303.650
Zaposleni po ind. pog.	951.483	406.254	173.289	896.191	583.808	544.248	0	0	562.337	4.117.610
Skupaj	1.293.355	485.649	249.685	969.346	738.281	636.315	66.702	56.552	861.161	5.357.046

Poimenski sezname prejemkov članov posloводства in nadzornih svetov posameznih družb v skupini so prikazani v letnih poročilih teh družb.

3. Poslovne terjatve do skupine oseb:

(v EUR)	SŽ, d. o. o.	SŽ-TP, d. o. o.	SŽ-PP, d. o. o.	SŽ-Infra., d. o. o.	SŽ-CD, d. o. o.	sk. SŽ-ŽIP, d. o. o.	PI, d. o. o.	SŽ-ŽT, d. d.	Sk. SŽ-ŽGP, d. d.	Skupaj
Člani posloводства									134	134
Člani nadzornega sveta									134	220
Zaposleni po ind. pog.					86				134	220
Skupaj					86				268	354

4. Posojila, ki so jih podjetja odobrila skupinam oseb (samo v SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.) :

Skupina oseb (v EUR)	Skupni znesek neodplačanih kreditov	Obrestna mera	Skupni znesek odpl. iz drugih pogojev naslova vračila posojil
Člani posloводства	2.464	stanovan. točka	1.000
Zaposleni po individualnih pogodbah	726	10 %	313
Skupaj	3.190		1.313

Skupinski računovodski izkazi

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

SKUPINSKA BILANCA STANJA Slovenskih železnic na dan 31. decembra 2011

Opis (v EUR)	Stanje na dan		Indeks
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	
SREDSTVA	650.436.674	740.751.553	87,8
A. Dolgoročna sredstva	540.922.441	456.288.744	118,5
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	2.731.353	2.550.905	107,1
II. Opredmetena osnovna sredstva	383.417.109	396.422.305	96,7
III. Naložbene nepremičnine	1.090.136	1.147.266	95,0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	16.447.017	14.257.606	115,4
V. Dolgoročne poslovne terjatve	137.114.317	41.727.878	328,6
VI. Odložene terjatve za davek	122.509	182.784	67,0
B. Kratkoročna sredstva	105.244.663	276.597.497	38,0
II. Zaloge	24.478.426	20.962.253	116,8
III. Kratkoročne finančne naložbe	502.640	953.582	52,7
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	70.514.681	205.897.691	34,2
V. Denarna sredstva	9.748.916	48.783.971	20,0
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	4.269.570	7.865.312	54,3
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	650.436.674	740.751.553	87,8
A. Kapital	134.072.829	186.267.881	72,0
I. Vpoklicani kapital	95.070.230	95.070.230	100,0
II. Kapitalske rezerve	51.364.133	79.925.860	64,3
IV. Presežek iz prevrednotenja	18.951.472	1.181.255	1.604,4
V. Preneseni čisti poslovni izid	(18.941.004)	3.391.486	-
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	(16.484.980)	2.967.567	-
1. Čisti dobiček poslovnega leta	0	2.967.567	-
2. Čista izguba poslovnega leta	(16.484.980)	0	-
VII. Uskupinjevalni popravek kapitala	(5.734)	15.484	-
VIII. Kapital manjšinskih lastnikov	4.118.712	3.715.999	110,8
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	43.864.629	43.516.287	100,8
C. Dolgoročne obveznosti	320.827.577	349.860.433	91,7
I. Dolgoročne finančne obveznosti	320.714.049	349.804.801	91,7
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	113.528	51.499	220,4
III. Odložene obveznosti za davek	0	4.133	-
Č. Kratkoročne obveznosti	143.982.526	144.756.604	99,5
II. Kratkoročne finančne obveznosti	73.611.545	54.231.761	135,7
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	70.370.981	90.524.843	77,7
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	7.689.113	16.350.348	47,0

SKUPINSKI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
Slovenskih železnic
za obdobje od 1. 1. do 31. 12. 2011

Opis (v EUR)	2011	2010	Indeks
1. Čisti prihodki od prodaje	395.502.294	363.388.610	108,8
a) Prihodki na domačem trgu	217.689.695	233.885.529	93,1
1. Transportni prihodki na domačem trgu	34.497.055	35.016.540	98,5
2. Ostali prihodki na domačem trgu	183.192.640	198.868.989	92,1
b) Prihodki na tujem trgu	177.812.599	129.503.081	137,3
1. Transportni prihodki	161.609.812	114.968.494	140,6
2. Ostali prihodki	16.202.787	14.534.587	111,5
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	3.361.685	(583.048)	-
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	22.253.725	23.015.625	96,7
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	57.592.590	50.386.659	114,3
a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki	52.420.583	49.330.946	106,3
b) Prevrednotovalni poslovni prihodki	5.172.007	1.055.713	489,9
5. Stroški blaga, materiala in storitev	197.753.448	160.079.814	123,5
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	72.824.865	73.390.815	99,2
b) Stroški storitev	124.928.583	86.688.999	144,1
6. Stroški dela	228.628.966	236.731.024	96,6
a) Stroški plač	163.568.752	165.326.630	98,9
b) Stroški socialnih zavarovanj	34.206.915	34.476.161	99,2
c) Drugi stroški dela	30.853.299	36.928.233	83,5
7. Odpisi vrednosti	46.254.079	43.425.973	106,5
a) Amortizacija	40.211.873	38.389.138	104,7
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	717.329	583.661	122,9
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	5.324.877	4.453.174	119,6
8. Drugi poslovni odhodki	3.882.646	3.004.428	129,2
Poslovni izid iz poslovanja (1±2+3+4-5-6-7-8)	2.191.155	(7.033.393)	-
9. Finančni prihodki iz deležev	314.088	8.708.503	3,6
10. Finančni prihodki iz danih posojil	6.789.234	4.394.934	154,5
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.359.719	998.655	136,2
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	256.827	891.910	28,8
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	27.913.936	30.205.199	92,4
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	493.376	741.300	66,6
Poslovni izid iz rednega delovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14)	(18.009.943)	(24.769.710)	72,7
15. Drugi prihodki	5.276.205	7.886.381	66,9
16. Drugi odhodki	870.116	1.184.065	73,5
17. Davek iz dobička	1.686.657	1.106.619	152,4
18. Odloženi davki	(60.023)	(13.582)	441,9
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14+15-16-17±18)	(15.350.534)	(19.187.595)	80,0
a) večinski lastniki	(16.484.980)	(19.999.594)	82,4
b) manjšinski lastniki	1.134.446	811.999	139,7

SKUPINSKI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
Skupina Slovenske železnice
v obdobju od 1.1. do 31.12.2011

Opis (v EUR)	2011	2010	Indeks
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(15.350.534)	(19.187.595)	80,0
a) večinski lastniki	(16.484.980)	(19.999.594)	82,4
b) manjšinski lastniki	1.134.446	811.999	139,7
20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	77.276	-
a) večinski lastniki	0	77.276	-
b) manjšinski lastniki			
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(8.834.947)	(15.486.301)	57,1
a) večinski lastniki	(8.827.608)	(15.486.301)	57,0
b) manjšinski lastniki	(7.339)	0	-
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	(18)	2.549	-
a) večinski lastniki	(18)	2.549	-
b) manjšinski lastniki			
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(28.389.787)	0	-
a) večinski lastniki	(28.389.787)	0	-
b) manjšinski lastniki			
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23)	(52.575.286)	(34.594.071)	151,98
a) večinski lastniki	(53.702.393)	(35.406.070)	151,68
b) manjšinski lastniki	1.127.107	811.999	138,81

IZKAZ DENARNIH TOKOV
Skupina Slovenske železnice
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2011

IZKAZ DENARNIH TOKOV (II. različica) (v EUR)	2011	2010
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	45.429.697	35.438.040
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	458.458.254	420.389.301
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(411.338.019)	(383.761.228)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(1.690.538)	(1.190.033)
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	(17.319.725)	(50.473.197)
Začetne manj končne poslovne terjatve	15.860.873	(60.831.046)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	3.637.866	40.368.971
Začetne manj končne zaloge	(3.516.173)	2.120.483
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(58.238.699)	(33.000.187)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	24.936.408	868.582
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	28.109.972	(15.035.157)
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	8.969.376	29.125.297
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	647.322	12.569.354
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	87.982	60.166
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	1.210.584	2.775.026
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	90.500	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	1.169.541
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	6.932.988	12.551.210
b) Izdatki pri naložbenju	(29.470.735)	(37.123.072)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(873.895)	(570.968)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(26.628.302)	(35.504.139)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(1.942.492)	(11.229)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(26.046)	(1.036.736)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	(20.501.359)	(7.997.775)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	75.841.541	124.238.437
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	2.927.547	53.202.494
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	72.913.994	71.035.943
b) Izdatki pri financiranju	(122.485.209)	(114.595.131)
Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje	(26.490.389)	(15.795.513)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(1.077.543)	(18.884.148)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(94.917.277)	(76.676.865)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	(3.238.605)
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b)	(46.643.668)	9.643.306
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(39.035.055)	(13.389.626)
y) Začetno stanje denarnih sredstev	48.783.971	62.173.597
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	9.748.916	48.783.971

SKUPINSKI IZKAZ GIBANJA KAPITALA
Slovenskih železnic
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

Opis (v EUR)	Vpoklicani kapital		Kapitalske rezerve					Rezerve iz dobička					Presežek iz prevr.	Preneseni čisti poslovni izid		Čisti poslovni izid poslovnega leta		Prevedbani popr. kapitala	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj
	I/1	I/2	II		III			IV	V	VI/1	VI/2	VII	VIII	IX						
			Zakonske rezerve	III/1	III/2	III/3	III/4								III/5	Preneseni čisti dobiček	Preneseni čisti na čista poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta		
A.1. Stanje konec prejšnjega poročalskega obdobja	95.070.230	0	0	0	0	0	0	16.855.588	698.207	0	0	0	0	0	(28.269.227)	12.935	3.622.066	87.989.799	(171.941)	0
a) Preračuni za nazaj									(171.941)						(126.506)					
b) Prilagoditve za nazaj									126.506											
A.2. Začetno stanje poročalskega obdobja	95.070.230	0	0	0	0	0	0	16.855.588	652.772	0	0	0	0	0	(28.395.733)	12.935	3.622.066	87.817.858		
B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	134.261.600	0	0	0	0	0	0	0	(4.037.415)	0	0	0	0	0	3.537.975	0	(718.066)	133.044.074	134.261.600	(762.425)
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala	134.261.600								(3.537.975)						3.537.975		(762.245)			
g) Izplačilo dividend									(499.440)											
i) Druge spremembe lastniškega kapitala																				
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	(15.674.333)	265.308	0	0	0	0	0	(19.999.594)	2.549	811.999	(34.594.071)	811.999	(19.187.595)
a) Vnos čistega poslovnega izida poročalskega obdobja																				
izida poročalskega obdobja																				
c) Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev								(188.032)	265.308											77.276
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb								(15.486.301)												
e) Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujni																				
B.3. Spremembe v kapitalu	(134.261.600)	0	79.925.860	0	0	0	0	0	6.510.821	0	0	0	0	2.967.567	44.857.352	0	0	2.549	0	2.549
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročalskega obdobja na druge sestavine kapitala																				
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	(54.335.740)																			
f) Druge spremembe v kapitalu	(79.925.860)		79.925.860											2.967.567	(2.967.567)					
C. Končno stanje poročalskega obdobja	95.070.230	0	79.925.860	0	0	0	0	1.181.255	3.391.486	0	0	0	0	2.967.567	0	15.484	3.715.999	186.267.881	186.267.881	6.359.053
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA									3.391.486	0	2.967.567	0	0	2.967.567	0	15.484	3.715.999	186.267.881	186.267.881	6.359.053

Razkritja postavk v skupinskih računovodskih izkazih

Pojasnila k skupinski bilanci stanja

Sredstva

Sredstva (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
A. Dolgoročna sredstva	540.922.441	456.288.744
B. Kratkoročna sredstva	105.244.663	276.597.497
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	4.269.570	7.865.312
Skupaj	650.436.674	740.751.553

Dolgoročna sredstva

Dolgoročna sredstva (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	2.731.353	2.550.905
II. Opredmetena osnovna sredstva	383.417.109	396.422.305
III. Naložbene nepremičnine	1.090.136	1.147.266
IV. Dolgoročne finančne naložbe	16.447.017	14.257.606
V. Dolgoročne poslovne terjatve	137.114.317	41.727.878
VI. Odložene terjatve za davke	122.509	182.784
Skupaj	540.922.441	456.288.744

Dolgoročna sredstva sestavljajo 83,2 % vseh sredstev skupine podjetij Slovenskih železnic.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
1. Dolgoročne premoženjske pravice	1.064.403	1.433.284
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0	0
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.666.950	1.117.621
Skupaj	2.731.353	2.550.905

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

Prikaz gibanja neopredmetenih sredstev in dolgoročnih AČR v letu 2011 – Skupina podjetij Slovenskih železnic:

Opis (v EUR)	Dolgoročne premož. Pravice	Predujmi za neopr. sredstva	Dolg. odlož. str. razvijanja	Druge dolg. AČR	Skupaj NDS
Nabavna vrednost					
Stanje 01. 01. 2011	5.818.292	0	141.066	1.117.621	7.076.979
Povečanja	253.034			621.912	874.946
Zmanjšanja	(81.313)			(71.632)	(152.945)
Prevrednotenje				(951)	(951)
Oslabitev					
Stanje 31. 12. 2011	5.990.013	0	141.066	1.666.950	7.798.029
Popravek vrednosti					
Stanje 01. 01. 2011	4.400.224	0	141.066	0	4.541.290
Povečanje	1.050				1.050
Zmanjšanja	(81.128)				(81.128)
Amortizacija	605.464				605.464
Prevrednotenje					
Stanje 31. 12. 2011	4.925.610	0	141.066	0	5.066.676
Neodpisana vrednost					
Stanje 01. 01. 2011	1.418.068	0	0	1.117.621	2.535.689
Stanje 31. 12. 2011	1.064.403	0	0	1.666.950	2.731.353

SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana je v skladu s popravljalnimi ukrepi izkazan med dolgoročnimi finančnimi terjatvami (v višini neodpisane vrednosti 15.216 EUR).

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
1. Zemljišča in zgradbe	103.815.154	94.786.399
a) Zemljišča	36.678.284	36.959.511
b) Zgradbe	67.136.870	57.826.888
2. Proizvajalne naprave in stroji	270.566.807	283.922.732
a) Oprema	270.343.167	283.683.955
b) Drobní inventar	223.640	238.777
3. Druge naprave in oprema	2.424.919	2.308.588
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	6.610.229	15.404.586
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	6.358.596	15.166.983
b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	251.633	237.603
Skupaj	383.417.109	396.422.305

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

Med opremo je izkazana tudi vrednost opredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu, in sicer v skupini SŽ-ŽGP, d. d. (1.501.598 EUR), pri Centralnih delavnicah, d. o. o. (17.837 EUR) ter pri Slovenskih železnicah, d. o. o. (8.234 EUR) so najeta vozila, gradbeni stroji in oprema za osnovno dejavnost.

Skupina ima na dan 31. decembra 2011 kot jamstvo za dolgoročni dolg zastavljeno:

- Slovenske železnice, d. o. o. – nepremičnine v vrednosti 12.740.300 EUR;
- SŽ-Tovorni promet, d. o. o. – premičnine v vrednosti 82.041.685 EUR in nepremičnine v vrednosti 16.081.974 EUR;
- SŽ-Potniški promet, d. o. o. – premičnine v vrednosti 95.305.000 EUR in nepremičnine v vrednosti 7.034.982 EUR;
- SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. – zemljišče v vrednosti 133.361 EUR;
- Kamnolom Verd, d. o. o. – nepremičnine v vrednosti 141.013 EUR;
- SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. – premičnine v vrednosti 132.703 EUR in
- SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d. – premičnine v vrednosti 2.452.243 EUR, od tega vpis zastavne pravice v letu 2012 v višini 1.470.000 EUR.

Skupina na dan 31. decembra 2011 zaradi nakupa osnovnih sredstev izkazuje 274.620.007 EUR finančnih obveznosti.

Prikaz gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2011 – Skupina podjetij Slovenskih železnic

Opis (v EUR)	Zemljišče	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Oprema v finanč- nem najemu	OS, ki se pridobivajo	Skupaj OOS
Nabavna vrednost							
Stanje 01. 01. 2011	36.923.592	135.829.533	791.952.731	4.141.893	2.115.761	15.404.586	986.368.096
Povečanja	373.476	12.459.691	23.660.711	471.443	524.031	(6.888.138)	30.601.214
Zmanjšanja	(618.784)	(1.231.285)	(19.857.377)	(56.699)	(594.000)	(1.906.219)	(24.264.364)
Prevednotenje Oslabitev							
Stanje 31. 12. 2011	36.678.284	147.057.939	795.756.065	4.556.637	2.045.792	6.610.229	992.704.946
Popravek vrednosti							
Stanje 01. 01. 2011		78.276.447	509.731.512	1.831.923	508.681		590.348.563
Povečanja		179.250	266.478	50.000			495.728
Zmanjšanja		(1.089.066)	(19.780.219)	(56.699)	(264.148)		(21.190.132)
Amortizacija		2.554.438	36.499.156	306.494	273.590		39.633.678
Prevednotenje							
Stanje 31. 12. 2011	0	79.921.069	526.716.927	2.131.718	518.123	0	609.287.837
Neodpisana vrednost							
Stanje 01. 01. 2011	36.923.592	57.553.086	282.221.219	2.309.970	1.607.080	15.404.586	396.019.533
Stanje 31. 12. 2011	36.678.284	67.136.870	269.039.138	2.424.919	1.527.669	6.610.229	383.417.109

SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana je v skladu s popravljajnim ukrepom izkazan med dolgoročnimi finančnimi terjatvami (v višini neodpisane vrednosti 402.772 EUR).

V prikazu gibanja opredmetenih osnovnih sredstev so med osnovnimi sredstvi, ki se pridobivajo, izkazani predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev v znesku 251.633 EUR.

Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	14.027.619	14.229.035
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	5.842	5.842
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah	10.539.866	10.716.842
c) Druge delnice in deleži	3.481.425	3.505.865
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	486	486
2. Dolgoročna posojila	2.419.398	28.571
b) Dolgoročna posojila drugim	2.419.398	28.571
Skupaj	16.447.017	14.257.606

V postavki *delnice in deleži v družbah v skupini* (5.842 EUR) je izkazana naložba odvisnega podjetja SŽ-CD Ljubljana, d. o. o., ki je leta 2006 skupaj z družbo Dino & S, d. o. o., ustanovilo novo družbo CE-Dino, Projektno tehnični servis, d. o. o., v kateri ima vsaka ustanoviteljica 50 % delež. Z navedeno družbo se ne izvaja uskupinjevanje, ker izkazi le te ne vplivajo na resničen in pošten prikaz finančnega položaja, poslovnega izida, denarnih tokov in gibanja kapitala družb, ki so vključene v uskupinjevanje skupine SŽ.

Preglednica dolgoročnih finančnih naložb skupine v pridruženih družbah in drugi dolgoročni deleži:

Pridružena podjetja (v EUR)	Lastniški delež	Vrednost kapitalске naložbe			
		Naložba	Uskladitev naložbe	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
• Fersped, d. d.	48,74 %	1.985.482	1.022.875	3.008.357	3.416.401
• Terme Olimia, d. d.	28,48 %	3.064.172	4.234.336	7.298.508	7.072.102
• Adria Kombi, d. o. o.	26,00 %	15.451	217.550	233.001	228.339
Skupaj		5.065.105	5.474.761	10.539.866	10.716.842

Drugi dolgoročni deleži (v EUR)	Vrednost kapitalске naložbe			Indeks 2011/2010
	31. 12. 2011	31. 12. 2010		
• ABANKA Vipava, d. d.	12.032	36.472	33,0	
• NLB, d. d., Ljubljana	7.021	7.021	100,0	
Skupaj deleži v bankah	19.053	43.493	43,8	
• KRS Tabor, d. d.	100	100	100,0	
• Počitniška skupnost Krško, d. o. o.	2.893	2.893	100,0	
• Emonika	2.026.584	2.026.584	100,0	
• EUROFIMA	1.376.856	1.376.856	100,0	
• HIT – RAIL	54.439	54.439	100,0	
• BCC Bruselj	1.500	1.500	100,0	
Skupaj drugi deleži	3.462.372	3.462.372	100,0	
Skupaj deleži	3.481.425	3.505.865	99,3	

Dolgoročne poslovne terjatve

Dolgoročne poslovne terjatve (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	144.432	170.106
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	136.969.885	41.557.772
Skupaj	137.114.317	41.727.878

Večino dolgoročnih poslovnih terjatev sestavljajo terjatve obvladujoče družbe (107.171.283 EUR) in družbe Potniški promet, d. o. o. (29.414.203 EUR).

Večino dolgoročnih terjatev iz poslovanja obvladujoče družbe predstavlja terjatev do države v višini 134.261.600 EUR, ki je nastala z odpisom terjatev oziroma obveznosti, ki so obstajale na dan 31. decembra 1999, v breme oziroma v dobro dolgoročnih obveznosti iz financiranja in sestavin kapitala v podbilancah poslovnih področij družbe. 5.a člen Zakona o dopolnitvi Zakona o družbi Slovenske železnice, ki je začel veljati 4. junija 2011 in ki je vseboval določbe o plačilu navedene terjatve v obdobju 2012 do 2016, je bil s sprejemom Zakona o uravnoteženju javnih financ (Ur. l. RS št. 40 z dne 30. maja 2012) spremenjen na način, da bo država terjatev poravnala v obdobju 2014 do 2023.

Glede na to, da gre za terjatev pomembne vrednosti in da v zakonu ni predvideno obrestovanje terjatve, je le-ta v bilanci stanja izkazana v diskontirani vrednosti 105.699.872 EUR, za razliko v višini 28.561.727 EUR pa so zmanjšane kapitalske rezerve.

Družba Potniški promet, d. o. o., pa izkazuje terjatev do Ministrstva za infrastrukturo in prostor (29.414.203 EUR), na podlagi pogodbe o izplačilu razlike nadomestila za izvajanje obvezne gospodarske javne službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem železniškem prometu, za obdobje 2003–2009, ki je bila sklenjena med Vlado RS in družbo SŽ, d. o. o.

Kratkoročna sredstva

Kratkoročna sredstva (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
II. Zaloge	24.478.426	20.962.253
III. Kratkoročne finančne naložbe	502.640	953.582
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	70.514.681	205.897.691
V. Denarna sredstva	9.748.916	48.783.971
Skupaj	105.244.663	276.597.497

Zaloge

Zaloge (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
1. Material	18.433.138	18.642.319
a) Material	4.764.847	5.634.749
b) Nadomestni deli	13.156.548	12.489.783
c) Drobní inventar in embalaža	511.743	517.787
2. Nedokončana proizvodnja	4.432.882	1.651.325
3. Proizvodi in trgovsko blago	1.552.410	596.716
4. Predujmi za zaloge	59.996	71.893
Skupaj	24.478.426	20.962.253

97,8 % vseh zalog materiala, nadomestnih delov in drobnega inventarja v skupni višini 18.032.837 EUR v svojih računovodskih izkazih prikazujejo naslednje družbe:

Pregled gibanja zalog materiala (v EUR)	SŽ-TP, d. o. o.	SŽ-PP, d. o. o.	SŽ-Infra., d. o. o.	SŽ-CD, d. o. o.	sk. ŽGP	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	3.685.409	4.490.349	2.052.448	5.819.017	2.111.479	18.158.702
• nove nabave	6.846.520	3.631.352	7.290.818	13.675.794	7.805.408	39.249.892
• pridobitve pri kasaciji OOS	49.219	7.347	542	176.272		233.380
• poraba materiala	3.098.771	2.315.597	7.289.334	13.233.101	8.085.793	34.022.596
• poraba za investicije	3.589.876	1.331.702			52.188	4.973.766
• odpisi nekurantnih zalog	4.012	16.624	5.445	108.155	10.311	144.547
• Prodaja	159.768	49.832	28.922	14.880		253.402
• slabitev zalog				200.833		200.833
• inventurni primanjkljaj	396		3.540	9.785	819	14.540
• inventurni presežek				72	475	547
Stanje 31. 12. 2011	3.728.325	4.415.293	2.016.567	6.104.401	1.768.251	18.032.837

Pregled odpisov vrednosti nekurantnih zalog (v EUR)	SŽ-TP, d. o. o.	SŽ-PP, d. o. o.	SŽ-Infra., d. o. o.	SŽ-CD, d. o. o.	sk. ŽGP	Skupaj
• Material	1.730	0	3.276	20.858	10.311	52.799
• nadomestni deli	2.282	16.624	1.684	86.893	0	90.859
• drobní inventar in embalaža	0	0	485	404	0	889
Skupaj	4.012	16.624	5.445	108.155	10.311	144.547

Pregled slabitev zalog (v EUR)	SŽ-CD, d. o. o.
• material	5.334
• nadomestni deli	195.367
• drobní inventar in embalaža	132
Skupaj	200.833

Primanjkljaji ugotovljeni pri popisu materiala (v EUR)	SŽ-TP, d. o. o./SŽ-Infra., d. o. o.	SŽ-CD, d. o. o.	sk. ŽGP	Skupaj
• material	396	3.540	4.639	819
• nadomestni deli	0	0	5.146	0
Skupaj	396	3.540	9.785	819

Presežki ugotovljeni pri popisu materiala (v EUR)	SŽ-CD, d. o. o.	sk. ŽGP	Skupaj
• material	72	475	547

99,3 % celotne vrednosti nedokončane proizvodnje v svojih izkazih izkazuje družba SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. in skupina ŽGP.

Nedokončana proizvodnja (v EUR)	31. 12. 2011
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	3.567.240
• Skupina ŽGP	832.616
• Skupina SŽ-ŽIP	14.061
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	18.965
Skupaj	4.432.882

Na zalogah ni zastavnih pravic.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	460.834
c) Druge kratkoročne finančne naložbe	0	460.834
2. Kratkoročna posojila	502.640	492.748
b) Kratkoročna posojila drugim	502.640	492.748
Skupaj	502.640	953.582

Večji del kratkoročnih finančnih naložb sestavljajo kratkoročno vezani depoziti družbe Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. (387.475 EUR) ter terjatve do delavcev iz naslova zdravstvene preventive (83.546 EUR), ki jih izkazujejo družbe SŽ, d. o. o., SŽ-Tovorni promet, d. o. o., SŽ-Potniški promet, d. o. o., ter SŽ-Infrastruktura, d. o. o.

Kratkoročne poslovne terjatve

Kratkoročne poslovne terjatve (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	30.562.194	34.069.811
a) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi	22.065.394	26.149.976
b) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini	8.496.800	7.919.835
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	39.952.487	171.827.880
a) Kratkoročne terjatve do državnih in drugih inštitucij	5.706.220	3.391.125
b) Kratkoročne terjatve do zaposlenecv	249.913	261.997
c) Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki, do drugih drugih	670.630	2.550.391
č) Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov	219.464	340.795
d) Kratkoročne varščine	1.510.087	4.735.717
e) Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih	31.596.173	160.547.855
Skupaj	70.514.681	205.897.691

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev so izkazane v naslednjih družbah:

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev (v EUR)	V državi	V tujini	31. 12. 2011	31. 12. 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	607.726	9.122	616.848	28.047.050
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	16.283.632	6.938.749	23.222.381	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	710.432	127.484	837.916	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	1.481.914	42.810	1.524.724	0
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	438.982	1.319.648	1.758.630	1.254.008
• Skupina SŽ-ŽIP	299.842	4.278	304.120	290.995
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	88.752	54.660	143.412	74.687
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	3.923	0	3.923	791
• Skupina SŽ-ŽGP	2.150.191	49	2.150.240	4.248.629
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	0	0	153.651
Skupaj	22.065.394	8.496.800	30.562.194	34.069.811

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

(v EUR)	SŽ, d. o. o.	SŽ-TP, d. o. o.	SŽ-PP, d. o. o.	SŽ-INFRA, d. o. o.	CD, d. o. o.	sk. ŽIP	ŽT, d. d.	sk. ŽGP	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	172.582	5.005.547	36.976	254.210	252.683	117.684	0	1.298.514	7.138.196
• dodatno oblikovanje popravka	19.767	500.227	0	293.135	0	3.366	333	973.551	1.790.379
• zmanjšanje za odpisane terjatve	2.965	2.511.617	970	56.497	45.600	41.631	0	35.429	2.694.709
• odprava popravka vrednosti	23.305	0	0	50.742	71.240	0	0	333.092	478.379
• uravnoteženje popravka vrednosti	0	146.775	10.278	7.887	0	0	0	0	164.940
Stanje 31. 12. 2011	166.079	2.847.382	25.728	432.219	135.843	79.419	333	1.903.544	5.590.547

Prometni institut Ljubljana, d. o. o., na dan 31. decembra 2011 nima oblikovanih popravkov vrednosti terjatev do kupcev.

Preglednica zapadlosti terjatev do kupcev:

Rok zapadlosti (v EUR)	SŽ, d. o. o.	SŽ-TP, d. o. o.	SŽ-PP, d. o. o.	SŽ-INFRA, d. o. o.	CD, d. o. o.	sk. ŽIP	PI, d. o. o.	ŽT, d. d.	sk. ŽGP
Nezapadle terjatve	389.835	23.443.456	749.051	1.375.654	1.011.003	156.168	178.656	3.193	1.314.345
Že zapadle terjatve	393.092	2.626.307	114.592	581.289	884.918	141.874	111.632	1.063	2.739.439
• do 30 dni	80.976	(352.805)	6.155	294.816	356.970	92.160	91.848	474	147.982
• od 31 do 90 dni	104.591	385.332	11.719	49.562	185.090	41.743	19.784	0	806.513
• nad 90 dni	207.525	2.593.780	96.718	236.911	342.858	7.971	0	589	1.784.944
Skupaj	782.927	26.069.763	863.643	1.956.943	1.895.921	298.042	290.288	4.256	4.053.784

Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih v največji meri sestavljajo:

- terjatve družbe SŽ-Potniški promet, d. o. o., do Ministrstva za infrastrukturo in prostor, v višini 10.773.237 EUR (prenos iz dolgoročnih poslovnih terjatev zaradi zapadlosti prvega obroka v plačilo). Podlaga je pogodba o izplačilu razlike nadomestila za izvajanje obvezne gospodarske javne službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem železniškem prometu, za obdobje 2003-2009, ki je bila sklenjena med Vlado RS in SŽ, d. o. o.;
- terjatve družbe SŽ-Infrastruktura, d. o. o., do Ministrstva za promet v višini 17.206.191 EUR (za opravljanje vzdrževalnih del v javno korist 7.294.075 EUR, za opravljanje obvezne gospodarske javne službe vzdrževanja JŽI 8.198.637 EUR, za opravljanje obvezne gospodarske javne službe vodenja železniškega prometa 1.357.252 EUR in za vzdrževanje potniških postaj in postajališč 356.227 EUR).

Denarna sredstva

Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljive vrednosti	417.255	330.264
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah	9.331.661	48.453.707
Skupaj	9.748.916	48.783.971

Med denarna sredstva so uvrščeni tudi kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev, ki jih v računovodskih izkazih izkazuje družbi SŽ, d. o. o., (7.016.608 EUR) ter SŽ- Železniška tiskarna, d. d. (220.000 EUR).

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
1. Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	417.022	1.198.111
2. Kratkoročno nezaračunani prihodki	3.807.419	6.665.559
3. Vrednotnice in druge kratkoročne AČR	45.129	1.642
Skupaj	4.269.570	7.865.312

Največji delež (89,2 %) vseh aktivnih časovnih razmejitev skupine obsegajo *kratkoročno nezaračunani prihodki*, ki jih v računovodskih izkazih izkazujejo:

- družba SŽ-Tovorni promet, d. o. o., (2.089.585 EUR) katere v večini sestavljajo vračunane najemnine za tovarne vagonne delno za mesec november in mesec december 2011 (505.670 EUR), nezaračunani transportni prihodki do tujih železniških uprav v mednarodnem prometu za december 2011 (714.679 EUR), iz naslova vračunanih reklamacij v mednarodnem tovornem prometu (297.000 EUR), vračunani prihodki iz naslova še ne zaračunanih popravil tujih vagonov v letu 2011 (200.000 EUR) ter prehodno nezaračunane obmejne storitve s hrvaškimi železnicami za leto 2011 (161.800 EUR) in

- družba SŽ-Potniški promet, d. o. o. (1.633.488 EUR) iz naslova vračunane najemnine za potniške vagoni za leto 2011 (1.096.751 EUR), prehodno nezaračunanih transportnih prihodkov v mednarodnem potniškem prometu do tujih železniških uprav za december 2011 (220.000 EUR) ter prehodno nezaračunanih vozovnic za prevoz na delo in z dela z vlakom, ki jih uporabljajo delavci in so poračunane pri decembrski plači (296.615 EUR), ter prihodki iz naslova nezaračunanih obmejnih storitev s hrvaškimi železnicami za leto 2011 (13.500 EUR).

Obveznosti do virov sredstev

Obveznosti do virov sredstev (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
A. Kapital	134.072.829	186.267.881
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	43.864.629	43.516.287
C. Dolgoročne obveznosti	320.827.577	349.860.433
Č. Kratkoročne obveznosti	143.982.526	144.756.604
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	7.689.113	16.350.348
Skupaj	650.436.674	740.751.553

Skupina Slovenske železnice na dan 31. decembra 2011 izkazuje 650.436.674 EUR obveznosti do lastnih in tujih virov sredstev.

Lastni vir financiranja podjetja pomeni kapital v višini 134.072.829 EUR, kar je 20,6 % vseh virov sredstev.

Kapital

Kapital (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
I. Vpoklicani kapital	95.070.230	95.070.230
II. Kapitalske rezerve	51.364.133	79.925.860
IV. Presežek iz prevrednotenja	18.951.472	1.181.255
V. Preneseni čisti poslovni izid	(18.941.004)	3.391.487
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	(16.484.980)	2.967.566
VII. Uskupinjevalni popravek kapitala	(5.734)	15.484
VIII. Kapital manjšinskih lastnikov	4.118.712	3.715.999
Skupaj	134.072.829	186.267.881

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

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije in dolgoročne PČR (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	30.100.224	29.179.245
2. Druge rezervacije	5.297.544	1.362.867
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	8.466.861	12.974.175
Skupaj	43.864.629	43.516.287

Rezervacije in dolgoročne PČR zajemajo 6,7 % vseh obveznosti skupine in so sestavljene iz:

Podjetje (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	6.538.521	32.624.296
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	7.327.484	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	2.102.399	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	10.070.946	0
• SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.	8.646.744	1.928.543
• Skupina SŽ-ŽIP	7.494.130	6.320.169
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	67.558	0
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	49.920	36.994
• Skupina SŽ-ŽGP	1.566.927	2.225.509
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	380.776
Skupaj	43.864.629	43.516.287

Rezervacije in dolgoročne PČR v večini sestavljajo:

- rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade (30.100.224 EUR);
- dolgoročne pasivne časovne razmejitev, oblikovane iz odstopljenih prispevkov Zavoda za zdravstveno zavarovanje in Zavoda za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, ki jih odvisno podjetje SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., namensko uporablja za namene, predvidene v Zakonu o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov, črpane pa so v skladu z 61. členom tega zakona (4.914.996 EUR) ter
- rezervacije matične družbe SŽ, d. o. o., (5.215.344 EUR), ki so v večini sestavljene iz oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za invalide nad kvoto (312.808 EUR), iz naslova vzpostavitve knjigovodske evidence objektov Železniškega atletskega stadiona Ljubljana-Šiška v višini 3.965.003 EUR, prejeta sredstva na podlagi pogodbe o skupnem vlaganju v Emoniko (za objekt EPR-Moste), v višini 878.277 EUR;
- ter sredstva, prejeta iz EU iz naslova delnega sofinanciranja uvedbe evropskega sistema železniške signalizacije na koridorju D (2.212.500 EUR), ki jih izkazuje odvisno podjetje SŽ-Tovorni promet, d. o. o.

Gibanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade:

(v EUR)	odpravnine	jubilejne nagrade	skupaj
Stanje 1. 1. 2011	22.250.995	6.928.250	29.179.245
• oblikovanje	3.524.314	1.069.607	4.593.921
• poraba	(695.900)	(631.608)	(1.327.508)
• odprava	(541.413)	(1.804.021)	(2.345.434)
Stanje 31. 12. 2011	24.537.996	5.562.228	30.100.224

Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne obveznosti (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
I. Dolgoročne finančne obveznosti	320.714.049	349.804.801
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	113.528	51.499
III. Odložene obveznosti za davke	0	4.133
Skupaj	320.827.577	349.860.433

Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti sestavljajo 49,3 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Dolgoročne finančne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	109.664.860	140.633.482
a) Dolgoročne finančne obveznosti do domačih bank	100.422.678	128.277.423
b) Dolgoročne finančne obveznosti do tujih bank	9.242.182	12.356.059
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	211.049.189	209.171.319
Skupaj	320.714.049	349.804.801

Dolgoročne finančne obveznosti sestavljajo 49,3 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Dolgoročne finančne obveznosti so sestavljene iz:

Podjetje (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	311.978.294	342.442.070
• SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.	4.268.783	1.945.992
• Skupina SŽ-ŽIP	23.678	33.150
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	7.452	16.393
• Skupina SŽ-ŽGP	4.435.842	5.367.196
Skupaj	320.714.049	349.804.801

Dolgoročne finančne obveznosti do bank v višini 109.664.860 EUR (16,9 % vseh obveznosti do virov sredstev) zajemajo dolgoročne finančne obveznosti do domačih in tujih bank.

92,8 % vseh dolgoročnih finančnih obveznosti do bank (101.765.608 EUR) se nanaša na obvladujoče podjetje. Dolgoročne obveznosti obvladujočega podjetja do domačih bank vključujejo dolgoročna posojila, dobljena za:

Namen	Datum pogodbe oz. aneksa	Datum zapadlosti v plačilo	Stanje 31. 12. 2011 (v EUR)	Zavarovanje
• restrukturiranje obstoječih kreditov	04. 08. 04	31. 03. 2016	19.076.233	Poroštva
• refinanciranje obstoječih kreditnih obveznosti	03. 08. 04	01. 10. 2016	5.164.413	Poroštva
• vzdrževanje vozil	07. 12. 09	01. 01. 2016	8.171.429	Menice
• vzdrževanje vozil	16. 12. 09	01. 01. 2016	3.250.000	Menice
• reprogramiranje kratkoročnih kreditov	24. 12. 09	24. 12. 2014	16.235.294	Poroštva, zastava
• vzdrževanje vozil	29. 09. 10	21. 09. 2016	16.483.200	Poroštva, zastava
• reprogramiranje kratkoročnega kredita	31. 12. 10	31. 12. 2016	4.000.000	Menice
• reprogramiranje kratkoročnega kredita	31. 12. 10	01. 01. 2017	12.142.857	Menice
• reprogramiranje kratkoročnega kredita	31. 12. 10	31. 12. 2016	8.000.000	Menice
Skupaj			92.523.426	

Gibanje posojil, dobljenih pri domačih bankah:

(v EUR)	
Stanje 31. 12. 2010	121.462.007
• prenos na kratkoročni del	(28.938.581)
Stanje 31. 12. 2011	92.523.426

Dolgoročne obveznosti do tujih bank sestavlja dolgoročno posojilo za financiranje vzdrževanja vozil, katerega stanje na dan 31. decembra 2011 znaša 9.242.182 EUR in je zavarovano z zastavo vagonov ter nepremičnin.

Gibanje posojil, dobljenih pri tujih bankah:

(v EUR)	
Stanje 31. 12. 2010	12.322.909
• prenos na kratkoročni del	(3.080.727)
Stanje 31. 12. 2011	9.242.182

99,6 % drugih dolgoročnih finančnih obveznosti se nanaša na obvladujočo družbo (210.212.686 EUR oziroma 32,3 % vseh obveznosti do virov sredstev skupine). V večini so sestavljene iz posojil, dobljenih pri tujih podjetjih za nabavo lokomotiv (130.211.803 EUR), in posojil, ki so v skladu z Zakonom o poslovni sanaciji Holdinga Slovenske železnice, d. o. o., (Uradni list RS št. 45/2004), namenjena za refinanciranje obstoječih obveznosti iz naslova posojil (80.000.000 EUR):

Namen	Datum pogodbe oz. aneksa	Datum zapadlosti v plačilo	Stanje 31. 12. 2011 (v EUR)	Zavarovanje
• financiranje nabave lokomotiv	07. 09. 2004	10. 09. 2019	36.900.000	Poroštva
• financiranje nabave lokomotiv	07. 09. 2004	09. 09. 2019	37.100.000	Poroštva
• refinanciranje obstoječih kreditov	30. 07. 2004	30. 05. 2014	44.510.000	Poroštva
• refinanciranje obstoječih kreditov	30. 07. 2004	04. 02. 2014	18.000.000	Poroštva
• refinanciranje obstoječih kreditov	30. 07. 2004	12. 05. 2014	17.490.000	Poroštva
• financiranje nabave lokomotiv	19. 11. 2008	15. 12. 2020	26.564.659	Poroštva
• financiranje nabave lokomotiv	19. 11. 2008	15. 12. 2015	29.647.144	Poroštva
Skupaj			210.211.803	

Gibanje dolgoročno dobljenih posojil pri tujih podjetjih:

(v EUR)	
Stanje 31. 12. 2010	208.647.367
• tečajne razlike	1.564.436
Stanje 31. 12. 2011	210.211.803

Dolgoročne poslovne obveznosti

Dolgoročne poslovne obveznosti (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	55.541	356
b) Dolgoročne poslovne obvez. do tujih dobaviteljev	55.541	356
4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	28.591	31.613
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	29.396	19.530
Skupaj	113.528	51.499

Dolgoročne poslovne obveznosti sestavljajo v večji meri obveznosti matičnega podjetja SŽ, d. o. o., in pomenijo dolgoročni blagovni kredit, dobljen v tujini za osnovna sredstva (55.541 EUR), ter obveznost do Stanovanjskega sklada iz naslova razveljavitve kupoprodajne pogodbe (16.584 EUR).

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
II. Kratkoročne finančne obveznosti	73.611.545	54.231.761
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	70.370.981	90.524.843
Skupaj	143.982.526	144.756.604

Kratkoročne obveznosti sestavljajo 22,1 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	39.580.592	31.675.698
a) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi	36.499.865	28.594.971
b) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini	3.080.727	3.080.727
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	34.030.953	22.556.063
a) Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi	34.030.953	22.556.063
Skupaj	73.611.545	54.231.761

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo 11,3 % vseh obveznosti do virov sredstev in so sestavljene iz:

Podjetje(v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	65.474.781	46.968.746
• SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.	1.788.298	4.025.072
• Skupina SŽ-ŽIP	9.471	9.471
• Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	200.000	0
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	8.982	8.988
• Skupina SŽ-ŽGP	6.130.013	3.219.484
Skupaj	73.611.545	54.231.761

Največji del *kratkoročnih finančnih obveznosti do bank* na dan 31. decembra 2011 se nanaša na obvladujoče podjetje (32.019.308 EUR) in skupino SŽ-ŽGP (5.576.012 EUR).

Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi obvladujočega podjetja (28.938.581 EUR) sestavljajo kratkoročni deli dolgoročnih posojil za osnovna sredstva v znesku 8.525.562 EUR, ki so namenjena financiranju vzdrževanja vozil in so zavarovana s poroštvom države oz. z menicami) ter kratkoročni deli dolgoročnih posojil, dobljenih za refinanciranje obstoječih kreditov (6.438.229 EUR) oziroma reprogramiranje kratkoročnih kreditov (13.974.790 EUR). Skupina SŽ-ŽGP pa izkazuje kratkoročni deli dolgoročnih posojil za osnovna sredstva (1.724.197 EUR), kratkoročna posojila za obratna sredstva (3.826.134 EUR) ter obresti iz naslova kratkoročnih posojil (25.681 EUR).

Na postavki kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini ima obvladujoče podjetje izkazan kratkoročni del dolgoročnega posojila za financiranje vzdrževanja vozil (3.080.727 EUR).

98,3 % *drukih kratkoročnih finančnih obveznosti* skupine sestavljajo obveznosti obvladujočega podjetja (33.455.473 EUR), večinoma iz naslova izračunane poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (32.394.105 EUR).

Kratkoročne poslovne obveznosti

Kratkoročne poslovne obveznosti (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	35.378.531	47.432.275
a) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi	30.644.937	36.885.449
b) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini	4.733.594	10.546.826
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	796.403	972.897
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	34.196.047	42.119.671
a) Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	14.570.343	20.367.580
b) Kratkoročne obveznosti do države in državnih institucij	6.319.944	6.520.148
c) Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	13.305.760	15.231.943
Skupaj	70.370.981	90.524.843

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

(v EUR)	v državi	v tujini	31. 12. 2011	31. 12. 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	761.614	29.934	791.548	25.535.854
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	4.209.155	759.669	4.968.824	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	1.363.606	432.097	1.795.703	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	9.449.501	1.299.123	10.748.624	0
• SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.	5.655.787	1.876.686	7.532.473	7.953.481
• Skupina SŽ-ŽIP	1.232.678	407	1.233.085	898.530
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	39.718	8749	48.467	30.528
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	32.895	0	32.895	18.587
• Skupina SŽ-ŽGP	7.899.983	326.929	8.226.912	12.885.348
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	0	0	109.947
Skupaj	30.644.937	4.733.594	35.378.531	47.432.275

Preglednica zapadlosti kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev:

Rok zapadlosti (v EUR)	SŽ, d. o. o.	SŽ-TP, d. o. o.	SŽ-PP, d. o. o.	SŽ-INFRA, d. o. o.	CD, d. o. o.	sk. ŽIP	PI, d. o. o.	ŽT, d. d.	sk. ŽGP
Nezapadle obveznosti	653.285	4.691.561	1.620.775	9.149.874	4.789.031	1.094.769	48.467	32.895	4.985.584
Že zapadle obveznosti	138.263	277.263	174.928	1.598.750	2.743.441	138.316	0	0	3.241.328
• do 30 dni	30.211	171.765	100.062	732.272	1.687.023	138.316	0	0	2.478.745
• od 31 do 90 dni	7.275	853	55	98.957	1.056.385	0	0	0	576.789
• nad 90 dni	100.777	104.645	74.811	767.521	33	0	0	0	185.794
Skupaj	791.548	4.968.824	1.795.703	10.748.624	7.532.472	1.233.085	48.467	32.895	8.226.912

Največji del *drugih kratkoročnih poslovnih obveznosti* na dan 31. decembra 2011 izkazujejo v računovodskih izkazih podjetja SŽ-Infrastruktura, d. o. o. (9.547.316 EUR), SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., (7.591.809 EUR), skupina SŽ-ŽGP (5.038.162 EUR), Slovenske železnice, d. o. o. (4.232.538 EUR), SŽ-Tovorni promet, d. o. o. (3.952.207 EUR) in SŽ-Potniški promet, d. o. o. (2.390.810 EUR).

Večino vseh *kratkoročnih obveznosti do zaposlencev* izkazujejo podjetja SŽ-Infrastruktura, d. o. o. (4.421.230 EUR), SŽ-Centralne delavnice, d. o. o. (4.288.300 EUR), SŽ-Tovorni promet, d. o. o. (2.332.992 EUR) ter SŽ-Potniški promet, d. o. o. (1.009.395 EUR). V postavki so izkazane obveznosti iz naslova plač (obračun decembra 2011, izplačilo januarja 2012).

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

Večji del *drugih kratkoročnih poslovnih obveznosti do drugih* sestavljajo obveznosti obvladujočega podjetja (3.130.338 EUR) in SŽ-Infrastruktura, d. o. o. (3.484.343 EUR) in v veliki meri zajemajo kratkoročno obveznost do Ministrstva za infrastrukturo in prostor iz naslova zadržanih sredstev za poravnavo obveznosti do dobaviteljev sredstev javne železniške infrastrukture v višini 2.954.889 EUR ter iz naslova trženja javne železniške infrastrukture v višini 2.549.758 EUR. V skupini SŽ-ŽGP (3.264.991 EUR) pa večino sestavljajo kratkoročne poslovne obveznosti iz naslova odstopa obveznosti 2.760.298 EUR in kratkoročno prejete varščine 368.093 EUR.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve (v EUR)	Konsolidirano 31. 12. 2011	Konsolidirano 31. 12. 2010
1. Kratkoročno odloženi prihodki	3.021.706	6.200.699
2. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	4.667.407	10.149.649
Skupaj	7.689.113	16.350.348

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve se v veliki meri (98,3 % vseh kratkoročnih PČR) nanašajo na obvladujoče podjetje (1.394.527 EUR), SŽ-Tovorni promet, d. o. o., (2.656.641 EUR), SŽ-Potniški promet, d. o. o., (2.442.020 EUR) in SŽ-Infrastruktura, d. o. o., (1.063.244 EUR).

Večino *kratkoročno odloženih prihodkov* pri družbi SŽ-Infrastruktura, d. o. o. (973.828 EUR) sestavljajo razmejeni prihodki iz naslova odprave posledic izrednega dogodka-sanacija plazu Majland v znesku 678.000 EUR ter odložena sredstva iz naslova sofinanciranja administrativnih stroškov pri uvajanju enotnega evropskega sistema za upravljanje železniškega prometa (ERTMS) na koridorju D v znesku 196.644 EUR. Pri SŽ-Potniški promet, d. o. o. (1.170.759 EUR) največjo postavko pomeni razmejen DDV iz naslova pogodbe o izplačilu razlike nadomestila za izvajanje obvezne gospodarske javne službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem železniškem prometu, za obdobje 2003–2009 (843.986 EUR) ter vračunan DDV od subvencij pri opravljanju gospodarske javne službe prevoza potnikov v železniškem prometu (102.128 EUR), Slovenske železnice, d. o. o., (409.607 EUR) imajo večino iz naslova sklenjene Pogodbe o finančnem sodelovanju pri kadrovske sanaciji Slovenskih železnic, d. o. o., sklenjene z Ministrstvom za infrastrukturo in prostor v višini 371.386 EUR. SŽ-Tovorni promet, d. o. o., (463.475 EUR) skoraj v celoti prikazuje vračunane, vendar še ne vložene reklamacije kupcev, v notranjem in mednarodnem tovornem prometu (447.500 EUR).

Večji del *kratkoročno vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov* (74,2 % vseh kratkoročno vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov) sestavljata podjetji SŽ-Potniški promet, d. o. o., (1.271.261 EUR) in SŽ-Tovorni promet, d. o. o., (2.193.166 EUR). Večinoma so sestavljene iz:

- vračunanih stroškov uporabe tovornih vagonov za obdobje avgust-december 2011 (1.588.733 EUR) ter potniških vagonov za leto 2011 (1.173.292 EUR);
- vnaprej vračunanih obmejnih storitev z italijanskimi železnicami in s hrvaškimi železnicami za leto 2011 (196.700 EUR) ter
- vračunanih odškodnin v mednarodnem tovornem prometu (270.000 EUR).

Zunajbilančna evidenca

Največji del zunajbilančne evidencije v višini 1.097.067.684 EUR sestavljajo:

- sredstva javne železniške infrastrukture v upravljanju (445.900.299 EUR);
- terjatve (251.387.410 EUR) in obveznosti (96.308.105 EUR) iz naslova valutno opcijskih poslov in zamenjave obrestnih mer;
- zastavne pravice na premičninah in nepremičninah, za zavarovanje plačil finančnih obveznosti (210.279.201 EUR);
- vrednosti menic, danih za zavarovanje plačil (55.580.705 EUR), in vrednost menic, prejetih za zavarovanje plačil (1.114.815 EUR);
- dane bančne garancije (predane kupcem za različne namene – za kvalitetno izvedbo del, odpravo napak v garancijski dobi, resnost ponudbe, zadržana plačila, zavarovanje plačila ipd.) v skupnem znesku 23.096.504 EUR;
- zastavljene terjatve za zavarovanje posojil (8.310.310 EUR);
- ocenjena vrednost stavbne pravice, podeljene Emoniki, d. o. o., pri gradnji Potniškega centra (3.955.500 EUR).

Pojasnila k skupinskemu izkazu poslovnega izida

Poslovni prihodki

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
Čisti prihodki od prodaje	395.502.294	363.388.610
a) Prihodki na domačem trgu	217.689.695	233.885.529
1. Transportni prihodki na domačem trgu	34.497.055	35.016.540
b) Transportni prihodki iz razmerij do pridruženih podjetij	55.960	50.500
c) Transportni prihodki iz razmerij do drugih	34.441.095	34.966.040
2. Ostali prihodki na domačem trgu	183.192.640	198.868.989
b) Ostali prihodki iz razmerij do pridruženih podjetij	665.366	1.934.518
c) Ostali prihodki iz razmerij do drugih	182.527.274	196.934.471
b) Prihodki na tujem trgu	177.812.599	129.503.081
1. Transportni prihodki	161.609.812	114.968.494
2. Ostali prihodki	16.202.787	14.534.587

Čisti prihodki od prodaje (80,3 % vseh prihodkov skupine) so sestavljeni iz:

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	2.599.298	312.643.914
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	172.981.323	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	38.169.803	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	153.559.079	0
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	8.975.391	8.802.888
• Skupina SŽ-ŽIP	4.067.563	4.493.069
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	705.765	1.435.930
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	44.214	28.244
• Skupina SŽ-ŽGP	14.399.858	32.237.226
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	3.747.339
Skupaj	395.502.294	363.388.610

Čisti prihodki od prodaje zajemajo prihodke na domačem trgu (55,0 % čistih prihodkov od prodaje) in tujem trgu (45,0 % čistih prihodkov od prodaje).

Transportni prihodki, ustvarjeni na domačem in na tujem trgu (SŽ-Tovorni promet d. o. o. – 159.858.370 EUR, SŽ-Potniški promet d. o. o. – 36.248.498 EUR) sestavljajo 39,8 % vseh prihodkov skupine.

Ostale prihodke na domačem in tujem trgu (40,5 % vseh prihodkov skupine) pa sestavljajo:

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	2.599.298	162.658.880
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	13.122.953	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	1.921.305	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	153.559.079	0
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	8.975.391	8.802.888
• Skupina SŽ-ŽIP	4.067.563	4.493.068
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	705.765	1.435.930
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	44.214	28.245
• Skupina SŽ-ŽGP	14.399.859	32.237.226
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	3.747.339
Skupaj	199.395.427	213.403.576

Dobre tri četrtine ostalih prihodkov sestavljajo ostali prihodki družbe SŽ-Infrastruktura, d. o. o., v največji meri iz naslova opravljanja obvezne gospodarske javne službe (OGJS) vzdrževanja javne železniške infrastrukture (71.567.826 EUR), vodenja prometa (34.500.000 EUR), opravljanja vzdrževalnih del v javno korist (37.853.727 EUR) ter upravljanja in vzdrževanja potniških postaj (4.509.556 EUR). Ostale prihodke skupine pa sestavljajo še prihodki, doseženi pri opravljanju osnovne dejavnosti, prihodki od prodanih storitev v stranski dejavnosti, prihodki od najemnin, prihodki iz naslova priračunanih stroškov, prihodki, doseženi s prodajo materiala, drobnega inventarja in odpadkov ter drugi prihodki.

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	3.361.685	(583.048)

Poleg čistih prihodkov iz prodaje vplivajo na poslovne prihodke tudi spremembe v zalogah nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov. Stanje le-teh je v primerjavi s stanjem na začetku leta višje za 3.361.685 EUR.

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	22.253.725	23.015.625

Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve sestavljajo 4,5 % vseh prihodkov skupine in so proizvodi in storitve, ki so jih ustvarila podjetja v skupini in so zajeta med opredmetena osnovna sredstva ali neopredmetena dolgoročna sredstva.

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
4. Drugi poslovni prihodki	57.592.590	50.386.659
a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki	52.420.583	49.330.946
b) Prevednotovalni poslovni prihodki	5.172.007	1.055.713

Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (10,6 % vseh prihodkov skupine), so sestavljeni iz:

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	802.254	46.974.694
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	1.460.864	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	44.703.652	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	562.662	0
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	776.557	560.804
• Skupina SŽ-ŽIP	3.331.713	863.817
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	172.198	126.176
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	3.265	2.890
• Skupina SŽ-ŽGP	607.418	802.565
Skupaj	52.420.583	49.330.946

91,6 % drugih prihodkov, povezanih s poslovnimi učinki skupine, sestavljajo prihodki družbe SŽ-Potniški promet, d. o. o., katere skoraj v celoti sestavljajo prihodki iz naslova opravljanja obvezne gospodarske javne službe (OGJS) prevoza potnikov v železniškem prometu (44.584.318 EUR), in skupine SŽ-ŽIP, ki so v največji meri sestavljeni iz prihodkov, realiziranih z odpravo dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev za pokrivanje stroškov amortizacije (827.393 EUR), subvencij za zaposlovanje invalidov (647.427 EUR) in od črpanja odstopljenih prispevkov v skladu z določili Zakona o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov (1.744.748 EUR).

Poslovni stroški

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
5. Stroški blaga, materiala in storitev	197.753.448	160.079.814
a) Nabavna vrednosti prodanega blaga in materiala ter stroški porabe materiala	72.824.865	73.390.815
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	974.662	438.533
2. Stroški materiala	29.166.637	29.642.408
3. Stroški energije	34.517.588	34.373.603
4. Stroški nadomestnih delov	6.043.821	6.318.689
5. Odpis drobnega inventarja	1.583.931	1.323.047
6. Stroški pisarniškega materiala	245.186	739.629
7. Drugi materialni stroški	293.040	554.906
b) Stroški storitev	124.928.583	86.688.999
1. Prevozne storitve	39.694.210	6.015.876
2. Storitve vzdrževanja	17.474.986	17.416.592
3. Povračila stroškov delavcem	3.428.368	3.721.111
4. Storitve plačilnega prometa, bančne storitve	835.839	836.714
5. Intelektualne in osebne storitve	4.109.305	3.600.189
6. Zavarovalne premije	3.625.440	3.229.356
7. Reklama, propaganda in reprezentanca	599.483	532.943
8. Stroški po pravilniku RIV	9.404.961	8.497.635
9. Stroški po pravilniku RIC	1.221.137	942.238
10. Stroški drugih storitev	44.534.854	41.896.345

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala (14,4 % vseh odhodkov skupine) so sestavljeni iz:

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	897.993	46.416.718
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	10.800.448	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	6.506.012	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	28.287.989	0
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	13.911.465	10.896.149
• Skupina SŽ-ŽIP	2.277.626	1.776.742
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	35.941	31.384
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	102.221	87.062
• Skupina SŽ-ŽGP	10.005.170	13.873.370
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	309.390
Skupaj	72.824.865	73.390.815

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

Stroški storitev (24,7 % vseh odhodkov skupine) so sestavljeni iz:

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	4.234.693	52.607.890
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	57.839.558	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	7.060.941	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	19.229.857	0
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	8.466.368	8.851.233
• Skupina SŽ-ŽIP	3.304.298	2.813.019
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	217.529	766.074
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	66.609	60.465
• Skupina SŽ-ŽGP	24.508.730	20.749.033
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	841.285
Skupaj	124.928.583	86.688.999

Med stroški storitev so pomembnejša postavka *stroški storitev vzdrževanja* v znesku 17.474.986 EUR (3,5 % vseh odhodkov skupine). 83,9 % vseh stroškov storitev vzdrževanja sestavljajo storitve vzdrževanja družbe SŽ-Infrastruktura, d. o. o. (14.662.247 EUR). Stroški vzdrževanja po vsebini zajemajo stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja objektov, vlečnih in vlečenih sredstev, računalniških sistemov in opreme, cestnih vozil ter ostale opreme.

Stroške po pravilniku RIV (1,9 % vseh odhodkov skupine) sestavljajo v večini stroški od uporabe tovornih vagonov v mednarodnem prometu – najemnina v znesku 9.338.387 EUR.

Med stroški storitev sestavljajo največjo postavko *stroški drugih storitev* (8,8 % vseh odhodkov skupine) in so sestavljeni iz:

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	1.184.774	17.487.646
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	12.017.679	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	993.275	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	2.156.439	0
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	7.035.096	7.626.485
• Skupina SŽ-ŽIP	2.124.900	1.521.695
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	15.752	11.888
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	45.337	33.894
• Skupina SŽ-ŽGP	18.961.602	14.635.714
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	579.023
Skupaj	44.534.854	41.896.345

Stroški drugih storitev po vsebini v največji meri zajemajo stroške storitev zunanjih izvajalcev pri opravljanju osnovne dejavnosti (SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d.), uporabnino javne železniške infrastrukture (SŽ-Tovorni promet, d. o. o.), stroške čiščenja prostorov in zunanjih površin ter tirnih vozil, stroške najemnin, stroške čuvanja objektov, stroške komunalnih storitev, članarine mednarodnim organizacijam in drugim združenjem, stroške storitev Luke Koper (tehtanje, tariranje), mejne storitve tujih železniških uprav ter stroške drugih storitev.

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
6. Stroški dela	228.628.966	236.731.024
a) Stroški plač	163.568.752	165.326.630
b) Stroški socialnih zavarovanj	34.206.915	34.476.161
1. Stroški pokojninskih zavarovanj	22.231.079	22.095.931
2. Drugi stroški socialnih zavarovanj	11.975.836	12.380.230
c) Drugi stroški dela	30.853.299	36.928.233

Stroški dela zajemajo 45,2 % vseh odhodkov skupine in so sestavljeni iz:

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	47.459.519	187.491.011
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	38.186.688	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	16.036.312	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	69.456.115	0
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	32.203.470	21.003.993
• Skupina SŽ-ŽIP	13.752.644	13.094.704
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	876.922	861.117
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	261.619	286.841
• Skupina SŽ-ŽGP	10.395.677	10.851.242
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	3.142.116
Skupaj	228.628.966	236.731.024

Stroški pokojninskih zavarovanj so sestavljeni iz:

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
• Slovenske železnice, d. o. o.	5.441.981	18.395.391
• SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	4.048.895	0
• SŽ-Potniški promet, d. o. o.	1.261.759	0
• SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	6.418.507	0
• SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	3.133.677	1.614.185
• Skupina SŽ-ŽIP	1.046.241	979.824
• Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o.	58.931	58.057
• SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	17.381	18.383
• Skupina SŽ-ŽGP	803.707	803.795
• SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana	0	226.296
Skupaj	22.231.079	22.095.931

Stroške pokojninskih zavarovanj skupine sestavljajo prispevki in premije, ki so jih družbe leta 2011 vplačale za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, za beneficirano delovno dobo in za dodatno prostovoljno pokojninsko zavarovanje.

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
7. Odpisi vrednosti	46.254.079	43.425.973
a) Amortizacija	40.211.873	38.389.138
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	717.329	583.661
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	5.324.877	4.453.174

Odpisi vrednosti (9,1 % vseh odhodkov skupine) zajemajo v veliki meri stroške *amortizacije*:

(v EUR)	SŽ, d. o. o.	SŽ-TP, d. o. o.	SŽ-PP, d. o. o.	SŽ-Infra. d. o. o.	SŽ-CD, d. o. o.	sk. SŽ-ŽIP, d. o. o.	PI, d. o. o.	SŽ-ŽT, d. d.	Sk. SŽ-ŽGP, d. d.	Skupaj
Neopredmetena dolgoročna sredstva	418.662	11.141	27.757	77.684	37.336	8.366	7.779	721	16.012	605.458
Zgradbe	989.144	348.774	91.935	5.217	929.421	65.531	1.933	15.083	109.384	2.556.422
Oprema in nad. deli	1.311.332	17.936.203	12.115.029	2.781.088	739.931	569.937	25.199	19.421	1.092.405	36.590.545
Drobni inventar	25.298	11.584	4.079	35.355	40.247	216			38.713	155.492
Drugi OOS	53.901	36.516		5.073	11.521	196.081		864		303.956
Skupaj	2.798.337	18.344.218	12.238.800	2.904.417	1.758.456	840.131	34.911	36.089	1.256.514	40.211.873

Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih zajemajo v največji meri (79,9 % vseh prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri obratnih sredstvih) prevrednotovalne poslovne odhodke družbe SŽ-Tovorni promet, d. o. o. (2.937.800 EUR), od tega odhodki iz naslova odpisanih vnaprej vračunanih prihodkov mejnih storitev vleke z italijansko železniško upravo v znesku 2.317.790 EUR), in skupine SŽ-ŽGP (1.315.404 EUR, ki so v večini sestavljeni iz odhodkov, nastalih pri oblikovanju popravkov vrednosti dvomljivih in spornih terjatev iz poslovanja zaradi njihove slabitve na zadnji dan leta 2011).

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
8. Drugi poslovni odhodki	3.882.646	3.004.428

Dobre tri četrtine drugih poslovnih odhodkov sestavljajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (2.959.522 EUR), poleg teh pa so sestavljeni še iz nadomestil za uporabo stavbnega zemljišča, stroškov drugih dajatev ter drugih stroškov.

Poslovni izid iz poslovanja

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
Poslovni izid iz poslovanja	2.191.155	(7.033.393)

Poslovni izid iz poslovanja je **dobiček** v znesku 2.191.155 EUR (poslovni prihodki v znesku 478.710.294 EUR manj poslovni stroški v znesku 476.519.139 EUR).

Finančni prihodki

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
9. Finančni prihodki iz deležev	314.088	8.708.503
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	75.816	67.392
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	4.183	4.521
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	234.089	8.636.590

Finančne prihodke iz deležev sestavljajo skoraj v celoti prihodki obvladujoče družbe Slovenske železnice, d. o. o. (310.780 EUR). Zajemajo prihodke od prejetih deležev v dobičku pridruženih podjetij (Terme Olimia, d. d. – 75.816 EUR), prihodke iz drugih naložb (Hit Rail – 4.048 EUR) in prihodke iz naslova obresti iz izvedenih finančnih instrumentov po delitvenem načrtu (230.916 EUR).

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
10. Finančni prihodki iz danih posojil	6.789.234	4.394.934
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	6.789.234	4.394.934

Finančne prihodke iz danih posojil sestavljajo v večini prihodki obvladujoče družbe Slovenske železnice, d. o. o. (6.623.218 EUR), ki zajemajo skoraj v celoti prihodke iz prevrednotenja finančnih obveznosti – tečajne razlike.

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.359.719	998.655
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	1.359.719	998.655

Finančne prihodke iz poslovnih terjatev sestavljajo prihodki iz naslova zamudnih obresti od kratkoročnih terjatev, od prevrednotenja poslovnih terjatev in obveznosti, odpisa zamudnih obresti od dobaviteljev in drugi finančni prihodki.

Finančni odhodki

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finan. naložb	256.827	891.910
b) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v druge družbe	256.827	891.910

Finančne odhodke iz oslabitve in odpisov finančnih naložb sestavljajo v celoti odhodki obvladujoče družbe Slovenske železnice, d. o. o., iz naslova oslabitve dolgoročnih finančnih naložb v kapital drugih pridruženih podjetij zaradi uskladitve dolgoročnih finančnih naložb s stanjem kapitala teh podjetij na dan 31. decembra 2011 po kapitalski metodi vrednotenja naložb.

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	27.913.936	30.205.199
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	5.566.081	4.367.845
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	22.347.855	25.837.354

Finančne odhodke iz finančnih obveznosti (5,5 % vseh odhodkov) sestavljajo v največji meri odhodki obvladujoče družbe Slovenske železnice, d. o. o., v znesku 27.352.608 EUR (98,0 % vseh finančnih odhodkov iz finančnih obveznosti), ki so po vsebini večinoma odhodki od prevrednotenja finančnih obveznosti – tečajne razlike (8.013.163 EUR), odhodki iz naslova obresti iz izvedenih finančnih instrumentov (10.927.509 EUR), obresti za posojila, prejeta od bank (5.049.870 EUR) in obresti od posojil, prejetih od drugih (Eurofima – 3.351.222 EUR).

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	493.376	741.300
b) Finančnih odhodkov iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	377.588	607.562
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	115.788	133.738

Finančne odhodke iz poslovnih obveznosti sestavljajo po vsebini zamudne obresti za obratna sredstva in druge kratkoročne obveznosti, odhodki iz prevrednotenja obveznosti do dobaviteljev in drugih poslovnih obveznosti (tečajne razlike), odhodki iz naslova obresti pri kontokorentu – ažio in drugi finančni odhodki.

Drugi prihodki

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
15. Drugi prihodki	5.276.205	7.886.381

Večji del vseh drugih prihodkov skupine sestavljajo drugi prihodki družb SŽ-Tovorni promet, d. o. o. (2.125.529 EUR) in SŽ-Infrastruktura, d. o. o. (2.333.529 EUR), ki so v največji meri sestavljeni iz prejetih kazni in odškodnin ter nadomestil za škode ter poškodbe od zavarovalnic in drugih (4.006.102 EUR).

Drugi odhodki

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
16. Drugi odhodki	870.116	1.184.065

Druge odhodke sestavljajo v večini denarne kazni in odškodnine za škodo, storjeno pravnim in fizičnim osebam ter delavcem, donacije za kulturne in humanitarne dejavnosti in odhodki iz naslova plačevanja obveznosti ZPIZ-u za zagotavljanje pravic delavcev Slovenskih železnic, ki so delo opravljali v organizacijskih enotah podjetja na območju Republike Hrvaške.

Čisti poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
17. Davek iz dobička	1.686.657	1.106.619
18. Odloženi davki	(60.023)	(13.582)
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(15.350.534)	(19.187.595)
a) večinski lastniki	(16.484.980)	(19.999.594)
b) manjšinski lastniki	1.134.446	811.999

Leta 2011 je skupina Slovenske železnice ustvarila skupno 492.449.540 EUR prihodkov in 506.053.394 EUR odhodkov, kar pomeni, da je v obračunskem obdobju poslovala z izgubo v znesku 13.603.854 EUR. Sestavljena je iz 2.191.155 EUR dobička pri poslovni dejavnosti skupine, 20.201.098 EUR izgube pri dejavnosti financiranja in 4.406.089 EUR dobička iz naslova drugih prihodkov in odhodkov. Tako ugotovljeno izgubo povečujejo davek iz dobička v znesku 1.686.657 EUR in odloženi davki v znesku 60.023 EUR, kar pomeni, da znaša čista izguba obračunskega obdobja 15.350.534 EUR.

(v EUR)	Konsolidirano 2011	Konsolidirano 2010
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(15.350.534)	(19.187.595)
a) večinski lastniki	(16.484.980)	(19.999.594)
b) manjšinski lastniki	1.134.446	811.999
20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	77.276
a) večinski lastniki		77.276
b) manjšinski lastniki		
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(8.834.947)	(15.486.301)
a) večinski lastniki	(8.827.608)	(15.486.301)
b) manjšinski lastniki	(7.339)	
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	(18)	2.549
a) večinski lastniki	(18)	2.549
b) manjšinski lastniki		
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(28.389.787)	0
a) večinski lastniki	(28.389.787)	
b) manjšinski lastniki		
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23)	(52.575.286)	(34.594.071)
a) večinski lastniki	(53.702.393)	(35.406.070)
b) manjšinski lastniki	1.127.107	811.999

Čisto izgubo obračunskega obdobja (15.350.534 EUR) povečujejo drugi vseobsegajoči donos iz naslova spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (8.834.947 EUR), druge sestavine vseobsegajočega donosa (28.389.787 EUR – zmanjšanje kapitalskih rezerv iz naslova diskonta terjatve v znesku 28.561.727 EUR in povečanje za 171.941 EUR zaradi prenosa na preneseni poslovni izid iz naslova storna izločitve zemljišča po sodni poravnavi) ter izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (18 EUR). Tako je celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja negativen in znaša 52.575.286 EUR.

Pobotane izločitve razmerij znotraj skupine na dan 31. decembra 2011

Skupinska bilanca stanja

Pobotanje dolgoročnih finančnih naložb s kapitalom

V skupini Slovenske železnice (zbiru bilanc stanja) je treba pobotati dolgoročne finančne naložbe obvladujočih podjetij na strani sredstev in kapital odvisnih podjetij na strani obveznosti do virov sredstev. Dolgoročne finančne naložbe v znesku 109.640.450 EUR na strani sredstev se pobotajo s kapitalom v odvisnih podjetjih v znesku 109.640.450 EUR oziroma z naslednjimi sestavinami kapitala odvisnih podjetij:

- osnovni kapital v znesku 96.708.334 EUR;
- kapitalske rezerve v znesku 2.145.772 EUR;
- rezerve iz dobička v znesku 11.423.678 EUR;
- presežek iz prevrednotenja v znesku 1.774 EUR;
- preneseni čisti poslovni izid v znesku 1.058.260 EUR;
- čisti poslovni izid poslovnega leta v znesku 1.097.252 EUR.

V navedenih postavkah kapitala ostane nepobotan le del kapitala SŽ-Železniške tiskarne Ljubljana, d. d., ter SŽ-Železniškega gradbenega podjetja Ljubljana, d. d., v skupnem znesku (2.791.072 EUR), ki predstavlja delež manjšinskih lastnikov in je v skupinski bilanci stanja izkazan v posebni postavki.

V zbirni bilanci stanja na dan 31. decembra 2011 je izkazan kapital vseh odvisnih podjetij v znesku 100.275.701 EUR. Posamezna odvisna podjetja so konec leta 2011 izkazovala kapital v naslednjih zneskih:

(v EUR)		
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	24.198.117	100 % v lasti obvladujočega podjetja
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	18.581.706	100 % v lasti obvladujočega podjetja
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	20.444.948	100 % v lasti obvladujočega podjetja
SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	20.748.697	100 % v lasti obvladujočega podjetja
Skupina SŽ-ŽIP	1.085.672	100 % v lasti obvladujočega podjetja
Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	805.467	100 % v lasti obvladujočega podjetja
SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	970.513	64,28 % v lasti obvladujočega podjetja
Skupina SŽ-ŽGP	13.440.581	79,82 % v lasti obvladujočega podjetja
Skupaj	100.275.701	

Kapital odvisnih podjetij v skupnem znesku 9.364.749 EUR (razlika med 109.640.450 EUR in 100.275.701 EUR) se nanaša na naslednje postavke kapitala odvisnih podjetij:

Opis (v EUR)	SŽ-TP	SŽ-PP	SŽ-INFRA	SŽ-CD	Sk. SŽ-ŽIP	PI Lb	SŽ-ŽT	Sk. SŽ-ŽGP	Skupaj
Presežek iz prevrednotenja		375.371					(3.193)		372.178
Preneseni čisti poslovni izid		2.847		(2.502.639)	3.606	570.085	67.820	5.245.550	3.387.269
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(16.348.919)	(5.424.479)	3.033.943	525.740	9.667	96.536	30.594	839.744	(17.237.174)
Uskupinjev. popravek kapitala					(948)			(4.786)	(5.734)
Kapital manjšinskih lastnikov							346.674	3.772.038	4.118.712
Skupaj	(16.348.919)	(5.046.261)	3.033.943	(1.976.899)	12.325	666.621	441.895	9.852.546	(9.364.749)

Nepobotan je ostal kapital manjšinskih lastnikov v skupnem znesku 4.118.712 EUR (manjšinski kapital SŽ-Železniške tiskarne Ljubljana, d. d., v znesku 346.674 EUR, manjšinski kapital SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., v znesku 2.444.398 EUR in manjšinski kapital pri podjetju Kamnolom Verd, d. o. o., v znesku 1.327.640 EUR).

Uskupinjevalni popravek kapitala v znesku (5.734 EUR) se nanaša na razliko pri prevedbi postavk izkaza poslovnega izida podjetja Calidus SOL, d. o. o., iz HRK v EUR (948 EUR) ter pri prevedbi izkazov podjetja SŽ ŽGP, d. o. o., Beograd, iz RSD v EUR (4.786).

Konsolidacija dolgoročnih finančnih naložb v kapital pridruženih podjetij

V skladu s SRS (2006) se dolgoročne finančne naložbe v kapital pridruženih podjetij v skupinskih izkazih vrednotijo po kapitalski metodi. Iz tega naslova so dolgoročne finančne naložbe v kapital pridruženih podjetij v skupinskih izkazih usklajene s sorazmernim deležem v kapitalu pridruženih podjetij, za kar se je povečalo naložbe in kapital, in sicer:

Opis (v EUR)	Uskladitev DFN	Uskladitev kapitala
Dolgoročne finančne naložbe v pridružena podjetja	5.474.761	
Preneseni čisti poslovni izid		5.731.588
Čisti poslovni izid poslovnega leta		(256.827)
Skupaj	5.474.761	5.474.761

Pobotanje medsebojnih terjatev in obveznosti

V zbiru bilanc stanja podjetij v skupini so izkazane medsebojne dolgoročne in kratkoročne terjatve in obveznosti med podjetji v skupini v skupnem znesku 614.253.880 EUR.

Posamezna podjetja v skupini izkazujejo naslednje zneske terjatev do ostalih podjetij v skupini:

Podjetja	na dan 31. 12. 2011
SŽ, d. o. o.	398.102.298
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	116.346.803
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	15.784.644
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	40.881.388
SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	20.311.348
Skupina SŽ-ŽIP	5.090.248
Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	146.876
SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	164.057
Skupina SŽ-ŽGP	17.426.218
Skupaj	614.253.880

Posamezna podjetja v skupini izkazujejo naslednje zneske obveznosti do ostalih podjetij v skupini:

Podjetja (v EUR)	na dan 31. 12. 2011
SŽ, d. o. o.	174.254.203
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	264.119.519
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	152.104.312
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	21.556.693
SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	1.507.920
Skupina SŽ-ŽIP	61.448
Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	2.082
SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	3.797
Skupina SŽ-ŽGP	643.906
Skupaj	614.253.880

Izločitev vmesnih poslovnih izidov pri zalogah, izdelanih ali dodelanih pri drugem podjetju v okviru skupine

Slovenski računovodski standard 4.27 (SRS 4.27) določa, da v skupinski bilanci stanja zaloge, kupljene pri drugem podjetju v skupini, ne smejo vključevati dobička, ki še ni zunanje potrjen. Vrednost zalog je treba zmanjšati za knjigovodsko vključeni dobiček in zadržati čisti dobiček (smiselno enako velja tudi za izgube).

Podrobne računovodske usmeritve glede izločanja vmesnih poslovnih izidov pri zalogah Slovenskih železnic so določene v Pravilniku o računovodstvu.

Zaradi strogega upoštevanja nastanka poslovnega dogodka vplivajo na izid posameznega poslovnega leta skupine samo vmesni dobički ali izgube, nastale v tistem poslovnem letu. To pomeni, da se prek skupinskega izkaza poslovnega izida obračuna samo sprememba vmesnih dobičkov ali izgub glede na stanje na koncu prejšnjega poslovnega leta. Dobički ali izgube, ugotovljeni na koncu prejšnjega poslovnega leta, so vplivali na izid skupine v preteklih letih, zato se nevtralno obračunajo z rezervami oz. s prenesenim poslovnim izidom.

Izločitev vmesnih dobičkov pri zalogi materiala (nadomestni deli)

1. Zaloge obvladujočega podjetja, izdelane ali dodelane v družbi v skupini (SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.) stanje 1. 1. 2011

(v EUR)	
1. Knjigovodska vrednost	1.090.895
2. Proizvodni stroški	103,6 %
3. Vrednost zalog po proizvodnih stroških	1.130.167
4. Vmesna izguba	(39.272)

2. Zaloge obvladujočega podjetja, izdelane ali dodelane v družbi v skupini (SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.) stanje 31. 12. 2011

(v EUR)	
1. Knjigovodska vrednost	1.404.172
2. Proizvodni stroški	106,6 %
3. Vrednost zalog po proizvodnih stroških	1.496.845
4. Vmesna izguba	(53.403)

Stanje vmesne izgube v zalogah, ugotovljene 1. januarja 2011, v znesku 39.272 EUR, se obračuna nevtrarno s prenesenim čistim poslovnim izidom, vrednost zalog pa se poveča za stanje vmesne izgube v zalogah na dan 31. decembra 2011 v višini 92.675 EUR. Na poslovni izid leta 2011 pa je vplivala sprememba (povečanje) stanja vmesne izgube v zalogah v znesku 53.403 EUR.

Vmesna izguba je izločena pri zalogah nadomestnih delov obvladujočega podjetja, ki so izdelani ali dodelani v SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. Izračun vmesnih dobičkov (izgub) je bil opravljen v skladu s SRS 4 in Pravilnikom o računovodstvu.

Skupinski izkaz poslovnega izida

Pobotanje prihodkov in odhodkov, ki izhajajo iz razmerij med podjetji v skupini

Glede na to, da mora skupinski izkaz poslovnega izida prikazovati takšen premoženjski in finančni položaj podjetij v skupini, kot da gre za eno samo podjetje, je bilo treba v postopku uskupinjevanja izločiti vse prihodke in odhodke, ki so nastali pri poslovanju med podjetji v skupini.

Podjetja v skupini so leta 2011 ustvarila 205.312.898 EUR prihodkov iz razmerij do podjetij v skupini. Posamezna podjetja v skupini so izkazovala prihodke iz razmerij do drugih podjetij v skupini v naslednjih zneskih:

(v EUR)	
SŽ, d. o. o.	84.067.535
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	14.490.243
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	2.735.240
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	19.755.091
SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	32.088.241
Skupina SŽ-ŽIP	12.963.679
Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	219.153
SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	327.861
Skupina SŽ-ŽGP	38.665.855
Skupaj	205.312.898

Hkrati so podjetja v skupini pri poslovanju leta 2011 izkazala 201.917.024 EUR stroškov (odhodkov) iz razmerij do podjetij v skupini. Posamezna podjetja v skupini so izkazovala stroške (odhodke) iz razmerij do drugih podjetij v skupini v naslednjih zneskih:

(v EUR)	
SŽ, d. o. o.	9.789.694
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	82.751.862
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	49.481.373
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	52.954.525
SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.	3.463.655
Skupina SŽ-ŽIP	744.161
Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	30.653
SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	49.304
Skupina SŽ-ŽGP	2.651.797
Skupaj	201.917.024

Po medsebojni uskladitvi pri vseh podjetjih v skupini je bilo izločenih za 201.917.024 EUR prihodkov in stroškov (odhodkov) iz poslovanja, finančnih prihodkov in finančnih odhodkov, drugih prihodkov in odhodkov ter 3.395.874 EUR finančnih prihodkov iz naslova izplačanih dividend znotraj skupine.

Izločanje vmesnih izidov v zalogah nadomestnih delov

Na čisti poslovni izid leta 2011 je vplivala sprememba (povečanje) stanja vmesne izgube v zalogah, izdelanih znotraj skupine, med 1. januarjem in 31. decembrom 2011 v znesku 53.403 EUR.

Metoda izračuna poslovnega izida v zalogah, izdelanih znotraj skupine, je podrobno opisana pri izločitvah vmesnih poslovnih izidov, pri zalogah izdelanih ali dodelanih, pri drugem podjetju v okviru skupine (stran 174).

Uskupinjevanje vmesnih poslovnih izidov pri opredmetenih osnovnih sredstvih

V postopku konsolidacije za leto 2011 niso izločeni vmesni poslovni rezultati pri opredmetenih osnovnih sredstvih in neopredmetenih dolgoročnih sredstvih.

Slovenski računovodski standardi določajo način izkazovanja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev (v nadaljevanju: osnovnih sredstev) v skupinski bilanci stanja. Osnovna sredstva, ki so bila kupljena pri podjetjih v skupini, ne smejo vključevati dobička, ki še ni zunanje potrjen. Za knjigovodsko vključeni dobiček je treba v skupinskih računovodskih izkazih zmanjšati neodpisano vrednost teh sredstev in zadržati dobiček, ki se nato iz leta v leto zmanjšuje, skladno z neodpisano vrednostjo zadevnega osnovnega sredstva.

Pri izdelavi skupinskih računovodskih izkazov je dovoljena opustitev izločitve vmesnih poslovnih izidov, če so posli sklenjeni v normalnih tržnih razmerah, če bi izločitev zahtevala nesorazmerno velik strošek in če izpustitev ne vpliva bistveno na prikaz resničnega premoženjskega in finančnega položaja.

Med obvladujočim podjetjem in odvisnimi podjetji znotraj skupine Slovenske železnice je praviloma malo nakupov oziroma prodaj osnovnih sredstev. Na podlagi vzdrževalne in investicijske dejavnosti odvisnih podjetij so priračunane storitve odvisnih podjetij, ki povečujejo nabavno vrednost osnovnih sredstev ali omogočajo podaljšanje dobe uporabnosti osnovnih sredstev obvladujočega podjetja in zmanjšujejo do takrat obračunani popravek vrednosti osnovnih sredstev.

Iz dosedanjih analiz podatkov odvisnih podjetij je bilo ugotovljeno, da so pri tej dejavnosti odvisna podjetja ustvarila razliko do lastne cene, ki pomeni le okrog $\pm 0,5$ % vrednosti investicij v osnovna sredstva skupine Slovenske železnice.

Za izločanje vmesnih poslovnih izidov pri osnovnih sredstvih bi morali organizirati vzporedno evidenco osnovnih sredstev samo za potrebe konsolidacije. Ob upoštevanju, da obsega baza podatkov osnovnih sredstev skupine okrog 134 tisoč registrskih števil, organiziranje dodatnih evidenc pomeni za podjetje nesorazmerno večji strošek od učinkov, ki bi jih dajale nekoliko spremenjene informacije o prikazu premoženjskega položaja skupine podjetij.

Tudi v prihodnje se bo z ustrežno politiko cen in z ustreznimi poslovnimi odločitvami v odvisnih podjetjih zagotavljalo, da v njih ne bodo ustvarjeni interni dobički oziroma izgube.

Izjava posloводства

Izjava posloводства

Posloводство obvladujoče družbe Slovenske železnice, d.o.o. potrjuje skupinske računovodske izkaze za poslovno leto 2011, pojasnila k skupinskim računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve in poslovno poročilo.

Skupinski računovodski izkazi s pojasnili so bili izdelani na podlagi predpostavk o nadaljnjem poslovanju družb v skupini, v skladu z veljavno zakonodajo ter Slovenskimi računovodskimi standardi.

Ljubljana, 20. junij 2012




Dušan Mes
generalni direktor

Jelka Šinkovec Funduk
direktorica

Milan Perović
direktor

Neodvisno revizijsko mnenje



ABC revizija
DRUŽBA ZA REVIZIJO
in sorodne storitve d.o.o.
1000 Ljubljana, Dunajska cesta 101, Slovenija

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

TRR: 27000-0000055665, ID številka za DDV: SI88534022
Matična številka: 5662664

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

POSLOVNA ENOTA MARIBOR, Strma ul. 8, 2000 Maribor
Telefon: 00386 (0)2 22 98 082
Fax: 00386 (0)2 22 98 084

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

SKUPŠČINI DRUŽBE
Slovenske železnice d. o. o., Kolodvorska ulica 11, Ljubljana

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze gospodarske družbe Slovenske železnice d. o. o., Kolodvorska ulica 11, Ljubljana, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2011 ter skupinski izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo skupine.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Slovenske železnice d. o. o., Ljubljana in njenih odvisnih družb na dan 31. decembra 2011 ter njihov poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Odstavki o drugih zadevah


Poslovno poročilo skupine je skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Skupinske računovodske izkaze družbe Slovenske železnice d. o. o. je za leto, ki se je končalo 31. decembra 2010, revidiral drug revizor, ki je 9. maja 2011 izrazil pozitivno mnenje.


Pooblaščen revizorka:
Katarina Kolarič

V Mariboru, dne 28. 06. 2012

ABC revizija d. o. o.
Direktorica
Mag. Darinka Kamenšek



DRUŽBA ZA REVIZIJO
in sorodne storitve d.o.o.

 Osnovni kapital: 46.412,00 eur; Št.: Vloška 1/19674/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani; Vpis v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod št. RD-A-004 z dne 30. 9. 1994
Družbeniki: dr. Branko Mayr, dr. Žilvo Bergant, Mirko Prelog spec. rev., mag. Darinka Kamenšek in Katarina Kolarič.
Član JPA international - mreže neodvisnih računovodskih družb / A member of JPA international network of independent accounting firms

