

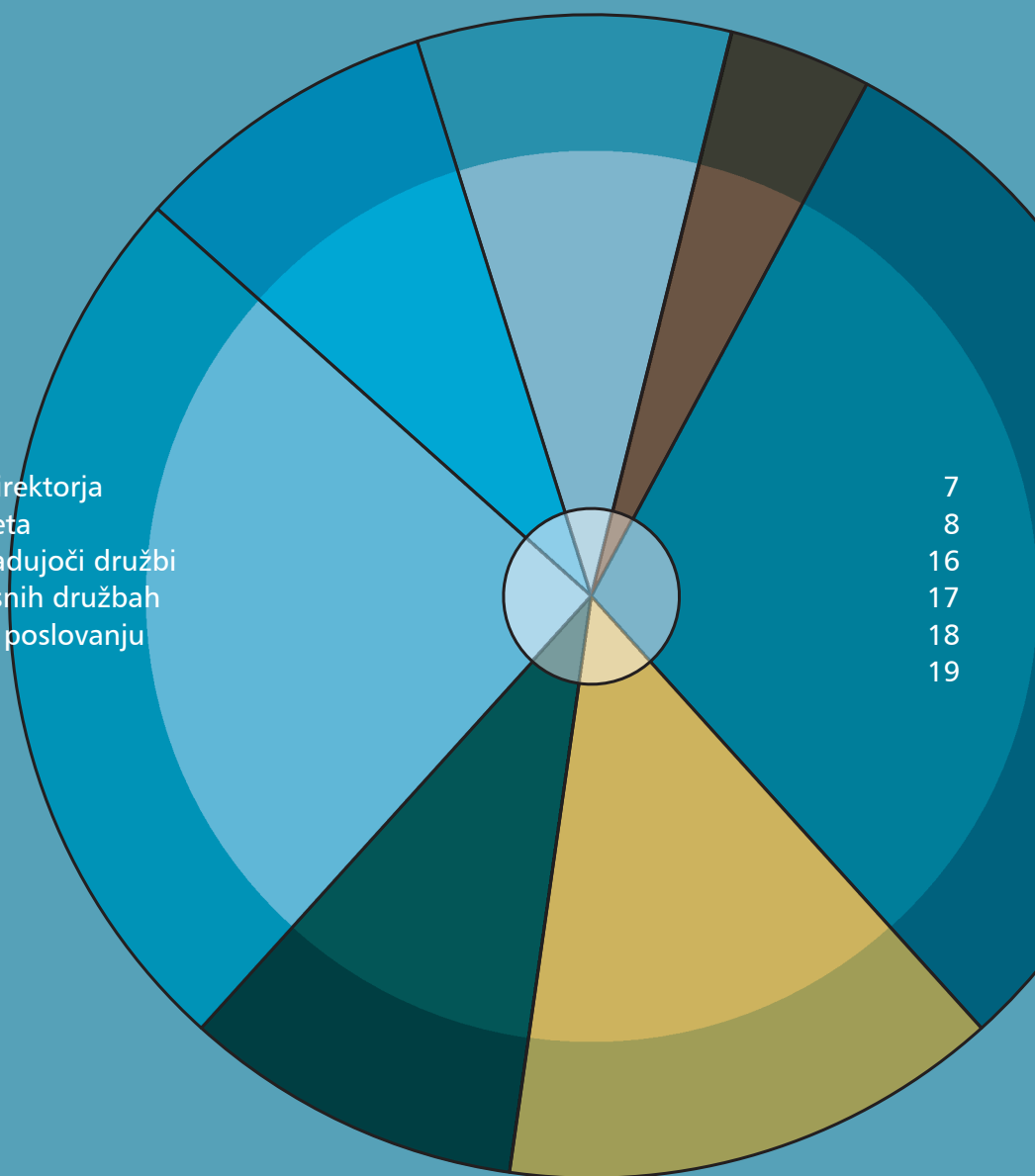
Letno poročilo 2010

Kazalo

| | |
|--|----|
| Uvod | 5 |
| Nagovor generalnega direktorja | 7 |
| Poročilo nadzornega sveta | 8 |
| Temeljni podatki o obvladujoči družbi | 16 |
| Temeljni podatki o odvisnih družbah | 17 |
| Pomembnejši podatki o poslovanju | 18 |
| Dogodki 2010 | 19 |
| | |
| Poslovno poročilo | 21 |
| Sistem vodenja in upravljanja | 22 |
| Temeljne razvojne usmeritve | 26 |
| Gospodarska gibanja in konkurenca | 27 |
| Sodelovanje v mednarodnem prostoru | 29 |
| Analiza poslovanja skupine Slovenske železnice | 31 |
| Analiza poslovanja Slovenske železnice, d. o. o. | 36 |
| Tovorni promet | 44 |
| Potniški promet | 52 |
| Infrastruktura | 59 |
| Vodenje prometa | 65 |
| Druge temeljne in podporne dejavnosti | 70 |
| Poslovanje odvisnih družb | 72 |
| Informacijska tehnologija | 76 |
| Upravljanje tveganj | 77 |
| Zaposleni | 80 |
| Investicijska vlaganja | 88 |
| Raziskave in razvoj | 91 |
| Varnost in urejenost prometa | 93 |
| Sistem vodenja kakovosti | 94 |
| Sistem ravnanja z okoljem | 96 |

| | |
|---|------------|
| Računovodsko poročilo | 97 |
| Splošna pojasnila k računovodskim izkazom | 98 |
| Računovodski izkazi s pojasnili za družbo Slovenske železnice, d. o. o. | 106 |
| Računovodski izkazi | 106 |
| Razkritja postavk v računovodskih izkazih družbe Slovenske železnice, d. o. o. | 111 |
| Finančna analiza | 131 |
| Potencialne obveznosti in dogodki po datumu bilance stanja | 133 |
| Izjava poslovodstva | 134 |
| Neodvisno revizijsko mnenje | 135 |
| Računovodski izkazi s pojasnili za PE Tovorni promet | 136 |
| Računovodski izkazi | 136 |
| Razkritja postavk v računovodskih izkazih PE Tovorni promet | 141 |
| Finančna analiza PE Tovorni promet | 158 |
| Neodvisno revizijsko mnenje | 160 |
| Računovodski izkazi s pojasnili za PE Potniški promet | 161 |
| Računovodski izkazi | 161 |
| Razkritja postavk v računovodskih izkazih za PE Potniški promet | 166 |
| Finančna analiza za PE Potniški promet | 181 |
| Neodvisno revizijsko mnenje | 183 |
| Računovodski izkazi s pojasnili za PE Infrastruktura | 184 |
| Računovodski izkazi | 184 |
| Razkritja postavk v računovodskih izkazih za PE Infrastruktura | 189 |
| Finančna analiza za PE Infrastruktura | 202 |
| Neodvisno revizijsko mnenje | 204 |
| Skupinski računovodski izkazi s pojasnili za skupino Slovenske železnice | 205 |
| Opis in dejavnost skupine Slovenske železnice | 205 |
| Skupinski računovodski izkazi | 208 |
| Razkritja postavk v skupinskih računovodskih izkazih | 214 |
| Izjava poslovodstva | 236 |
| Neodvisno revizijsko mnenje | 237 |

Nagovor generalnega direktorja
Poročilo nadzornega sveta
Temeljni podatki o obvladujoči družbi
Temeljni podatki o odvisnih družbah
Pomembnejši podatki o poslovanju
Dogodki 2010



Nagovor generalnega direktorja

Spoštovani

Leto 2010 je Slovenskim železnicam prineslo občutno izboljšanje rezultatov v primerjavi z letom 2009, ki jih je močno zaznamovala svetovna ekonomska recesija. Postopno okrevanje evropskega gospodarstva, od katerega je odvisen zlasti naš tovorni promet, se je pozitivno odrazilo tudi na naših poslovnih rezultatih. Nismo se zanašali samo na pozitivna gospodarska gibanja, temveč smo sami prevzeli pobudo. Sprejeli smo vrsto konkretnih ukrepov na tržnem, kadrovskem in finančnem področju, in natančno spremljali njihovo uresničevanje. Ob dejavni podpori našega lastnika in sodelovanju vseh zaposlenih so ti ukrepi pokazali konkretne pozitivne rezultate.

Slovenske železnice, d. o. o., so leto 2010 končale z negativnim s čistim poslovnim izidom, ki je znašal -19,4 milijona evrov, v kar pa je vključen tudi obračun negativnih tečajnih razlik v višini kar 8,6 milijona evrov ter garancija podjetju A. K. S v višini 2,3 milijona evrov. Čeprav je poslovni izid še vedno negativen, pa smo z doseženim lahko relativno zadovoljni, saj smo predlansko izgubo zmanjšali za dobrih 11 milijonov evrov. Kar prepolovili smo predvideno izgubo iz poslovanja, negativni poslovni izid iz poslovanja v višini 10,9 milijona evrov pa je skoraj trikrat boljši kot leta 2009.

Če je krizno leto 2009 pokazalo, da samo lega na križišču dveh evropskih koridorjev ni dovolj, smo leto pozneje sami dokazali, da znamo in zmoremo tovor vrniti na tire. Z osredotočanjem na dejavno trženje storitev po merah uporabnikov in s širjenjem naših dejavnosti čez slovenske meje nam je v tovarnem prometu uspelo trende ponovno obrniti navzgor. Ob pomoči postopnega oživljanja evropskih trgov smo leta 2010 v tovarnem prometu skupaj prepeljali 17,26 milijonov ton blaga in opravili 3.617 milijonov netotonskih kilometrov. V primerjavi z letom 2009 smo tako prepeljali kar za 18 odstotkov več blaga in opravili za dobrih 21 odstotkov več netotonskih kilometrov. Občutno smo preseglili tudi načrte in prepeljali več blaga pri skoraj vseh vrstah prevozov.

Pomemben korak v nenehnem izboljševanju naših storitev in izpolnjevanju želja naših poslovnih partnerjev je bila ustanovitev alianse Cargo 10. Ta je bila prav na našo pobudo ustanovljena med slovenskimi, hrvaškimi in srbskimi železnicami, pozneje pa so se ji pridružile še železnice Federacije BiH in Republike Srbije. Njen cilj je izboljšanje skupne ponudbe železnic na desetem čezevropskem koridorju in povečanje obsega prepeljanega tovora. Model sodelovanja, ki smo ga postavili s Cargom 10, je pritegnil veliko pozornosti tako doma kot v tujini, in prepričan sem, da se bo še naprej uspešno razvijal.

Za delo našega potniškega prometa je značilno, da nanj še vedno vpliva ekonomska recesija. Zaradi nje smo se spopadali z upadom turističnih potovanj in prevozov na delo. Hkrati pa smo se spopadali s čedalje večjo konkurenco osebnega prometa v notranjem prometu, v mednarodnem prometu pa je naraščal delež nizkocenovnih letalskih prevoznikov. S ponujanjem privlačnih storitev za različne skupine potnikov in dejavnim trženjem nam je uspelo izničiti negativne vplive krize, in s 17 milijoni potnikov smo dosegli rezultate leta 2009. Število opravljenih potniških kilometrov je bilo z 813 milijoni za 3,2 odstotka manjše kot leta 2009. To je posledica zmanjševanja povprečne prevozne poti v notranjem prometu, kar kaže, da se čedalje več potnikov vozi na krajših razdaljah, zlasti v okolici mestnih središč. Zato bomo tudi v prihodnje v sodelovanju z lokalnimi skupnostmi in z usklajevanjem voznih redov zagotavljali kar se da optimalne povezave za dnevne migrante.

Na področju infrastrukture smo leta 2010 ustvarili pozitiven rezultat iz poslovanja. Zlasti je pozitivno, da so se za dobrih 20 odstotkov povečali prihodki iz tržnih dejavnosti, ki jih ne opravljamo po pogodbah z državo. Žal se stanje javne železniške infrastrukture zaradi nezadostnih sredstev za njen razvoj, vzdrževanje in posodobitev še vedno poslabšuje, kar negativno vpliva na konkurenčnost naših prevoznih storitev. Zato bo država morala čim prej sprejeti nacionalni program razvoja javne železniške infrastrukture z jasnimi zavezami za njegovo uresničevanje.

V leto 2011 smo vstopili z nadaljnjim izboljševanjem poslovnih rezultatov ter nadaljevanjem sanacije in organizacije sistema Slovenskih železnic. Prepričan sem, da nam bo uspelo izpeljati celovito poslovno preobrazbo ter bomo lahko še bolj uspešno izpolnjevali našo nalogo nepogrešljivega dela slovenskega in evropskega gospodarstva.



Goran Brankovič

Goran Brankovič

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 2010)

Sestava in delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet družbe Slovenske železnice, d. o. o., je leta 2010 opravljalo 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 nadzor vodenja poslov, imenovanje in odpoklic poslovodij ter dajanje soglasij k letnemu načrtu Slovenskih železnic, nakupu ali prodaji kapitalskih naložb v vrednosti nad 500.000,00 evrov, nakupu ali prodaji nepremičnin v vrednosti nad 1.250.000,00 evrov in najemanju kreditov ali posojil v vrednosti nad 2.000.000,00 evrov.

Nadzorni svet ima v skladu z Aktom o ustanovitvi devet članov, od katerih jih šest imenuje ustanovitelj, tri pa Svet delavcev Slovenskih železnic, d. o. o. Nadzorni svet je opravljalo svoje delo v sestavi, ki je bila na zadnji dan leta naslednja: 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.

V sestavi nadzornega sveta so leta 2010 nastale tri spremembe. Tomaž Berločnik je januarja podal odstopno izjavo, namesto njega je bil 15. aprila imenovan mag. Igor Janez Zajec, ki ga je nadzorni svet imenoval za predsednika nadzornega sveta. Štirinajstega oktobra sta bila namesto Aleša Tavčarja in Andreja Godca, ki sta podala odstopni izjavi, v nadzorni svet imenovani za članici nadzornega sveta Romana Fišer in Alenka Podbevšek.

V skladu z Aktom o ustanovitvi družbe posle vodita generalni direktor in delavski direktor, ki je pristojen za področje kadrovskih in socialnih zadev. Generalni direktor Goran Brankovič je bil imenovan 1. oktobra 2009 za štiriletni mandat. Funkcijo delavskega direktorja opravlja Albert Pavlič.

Na 11. seji, 13. maja, je nadzorni svet sprejel Poslovník o delu in nagrajevanju komisij nadzornega sveta. Konec leta 2010 so v okviru 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), ki ima pristojnosti določene v 280. členu Zakona o gospodarskih družbah;
- 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).

V poslovnem letu 2010 se je nadzorni svet sestal na devetih rednih sejah in enem nadaljevanju oziroma drugem delu 8. seje (prvi del 8. seje je bil leta 2009), šestih 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 četrletno.

Kadrovska komisija je imela 8 rednih sej in 4 dopisne seje, Revizijska komisija 6 sej, Komisija za infrastrukturo in gospodarjenje s sredstvi 1 sejo (združeni komisiji za infrastrukturo in gospodarjenje s sredstvi), Komisija za infrastrukturo 3 seje, Komisija za gospodarjenje s sredstvi 1 sejo, Komisija za poslovno nepotrebna sredstva 1 sejo. Sklicane so bile tudi skupne seje komisij: 1 skupna seja komisije za infrastrukturo in komisije za gospodarjenje ter 3 skupne seje komisije za gospodarjenje s sredstvi in komisije za poslovno nepotrebna sredstva.

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

Spremljanje poslovanja družbe

Nadzorni svet je med letom namenjal največ pozornosti poslovnemu in finančnemu stanju Slovenskih železnic, še posebej kapitalski ustreznosti. Na podlagi mesečnih informacij o poslovanju, 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.

V nadaljevanju je poročilo o spremljanju poslovanja družbe strukturirano po posameznih vsebinskih sklopih, ki so povezani z opravljanjem vseh temeljnih dejavnosti ter posebej v okviru posamezne temeljne dejavnosti.

Pregled letnega poročila za 2009

Nadzorni svet se je predhodno seznanil s podrobnejšo informacijo o poslovanju družbe Slovenske železnice, d. o. o., in z nerevidiranimi računovodskimi izkazi za leto 2009 na 9. seji 16. 3. 2010. Revidirano letno poročilo družbe Slovenske železnice, d. o. o., in skupine Slovenske železnice za leto 2009 je pregledal na nadaljevanju svoje 12. seje, 14. 6. 2010, in sprejel svoje poročilo o preveritvi letnega poročila, v katerem je dal pozitivno stališče na letno poročilo in na poročilo revizorja. Ob tem je sprejel sklep poslovodstva, da bilančna izguba družbe Slovenske železnice, d. o. o., na dan 31. 12. 2009, v višini 34.999.922 evrov ostane nepokrita ter da se podeli razrešnica nadzornemu svetu in poslovodstvu družbe za leto 2009. Nadzorni svet je na 14. seji, 16. 9. 2010, na podlagi Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., predlagal ustanovitelju, da za revizorja letnega poročila za leto 2010 imenuje družbo ABECEDA-revizijska družba, d. o. o., Celje.

Letni načrt in strateške usmeritve

Nadzorni svet je na 10. seji, 6. 4. 2010, na podlagi 1. alineje drugega odstavka 15. člena Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., dal soglasje k predlogu poslovnega načrta družbe Slovenske železnice, d. o. o., in skupine Slovenske železnice za leto 2010, katerega sestavni del so bili tudi ukrepi za doseganje načrtovanih ciljev leta 2010 in kazalniki za spremljanje izvajanja ukrepov. V okviru aktivnosti za realizacijo načrta je sprejel letni načrt prodaje nepremičnega premoženja v lasti družbe Slovenske železnice, d. o. o., za leto 2010, se seznanil z načrtom aktivnosti na področju upravljanja nepremičnega premoženja družbe s predlaganimi ukrepi ter naložil poslovodstvu družbe, da ga sproti obvešča o realizaciji ukrepov.

Na 11. seji, 13. 5. 2010, se je seznanil z Izhodišči za Strateški poslovni načrt Slovenskih železnic do leta 2015 in poslovodstvu naložil, da se pri pripravi konkretnega strateškega načrta ustrezno upoštevajo tudi razprava in pripombe članov nadzornega sveta in da se na tej podlagi po ustrezni dopolnitvi pripravi strategija Slovenskih železnic. Nadzorni svet se je seznanil tudi z informacijo o oblikovanju Slovenskega logističnega holdinga.

Od vodstva je zahteval, da se do decembra v obravnavo predloži tudi osnutek poslovnega načrta za leto 2011. Seznanil se je z letnim načrtom prodaje nepremičnega premoženja v lasti Slovenskih železnic, d. o. o., za leto 2011. Po obravnavi odprte problematike in predpostavk za izdelavo načrta za leto 2011 na seji v decembru je odločil, da bo poslovni načrt za leto 2011 kot osrednjo točko dnevnega reda, obravnaval na seji sklicani za 19. 1. 2011.

Posebna revizija KPMG

Nadzorni svet je na 10. seji, 6. 4. 2010, obravnaval Poročilo o izvedbi posebne revizije družbe Slovenske železnice, d. o. o., in odvisnih družb, ki ga je v skladu s pogodbo števil. 1-98/2010 z dne 6. 1. 2010 opravila družba KPMG. Ugotovil je, da iz poročila posebnega revizorja izhaja, da pri poslovanju družbe ni bilo ugotovljenih bistvenih nepravilnosti. Vse zapisane ugotovitve je uprava s strokovnimi službami, skupaj z nadzornim svetom, temeljito proučila in jih po presoji vključila tudi v načrte poslovanja.

V zvezi z zahtevo po poročilu o zagotavljanju dolgoročne kapitalske ustreznosti je na predlog nadzornega sveta KPMG izdelal tudi pisni izvleček iz poročila, ki zajema:

- znesek prelivanja sredstev iz področja prometa v področje infrastrukture, izhajajoč iz revidiranih letnih poročil oz. razpoložljive dokumentacije;
- opredelitev časa, za katerega razpoložljivi viri (celotni kapital) družbe Slovenske železnice, d. o. o., zadoščajo za zagotavljanje kapitalske ustreznosti družbe, ob upoštevanju sprejetega poslovnega načrta za leto 2010;
- opredelitev (izračun) za dolgoročno zagotavljanje likvidnosti družbe ob upoštevanju dinamike vračil kreditov.

Poslovna, kadrovska in finančna sanacija

Nadzorni svet je na 12. seji, 14. 6. 2010, glede na predložene podatke o finančnih tokovih, po katerih bi bile Slovenske železnice konec leta 2010 oz. po pesimističnem scenariju že julija 2010 kapitalsko neustrezne, opozoril poslovodstvo, da mora na ministrstvu za promet in ministrstvu za finance takoj sprožiti reševanje vprašanja kapitalske neustreznosti družbe Slovenske železnice, d. o. o. Zavedajoč se svoje odgovornosti po Zakonu o finančnem poslovanju, je naložil poslovodstvu, da do 21. 6. 2010 v svojem imenu in v imenu nadzornega sveta pripravi pismo predsedniku vlade, ministru za finance in ministru za promet s poročilom o vseh obiskih predsednika Vlade na Slovenskih železnicah, vsebini dogovorjenega, realizaciji ter nadaljnjih aktivnostih.

Ob ponovni obravnavi te problematike na 13. seji, 16. 7. 2010, je nadzorni svet poslovodstvu družbe dodatno naložil, da za Usmerjevalni odbor in nadzorni svet pripravi tudi stališče glede vsebine in obsega sanacije Slovenskih železnic v letu 2004. Nadzorni svet je ugotovil, da bo družba Slovenske železnice, d. o. o., ob upoštevanju ocenjenega čistega poslovnega izida brez ukrepov finančnega prestrukturiranja s strani lastnika lahko ponovno postala kapitalsko neustrezna in da bi bilo nujno sprejeti vsaj enega izmed predlaganih ukrepov finančnega prestrukturiranja v predlagani višini. Scenariji so namreč pokazali, da bo samo na ta način družba Slovenske železnice, d. o. o., ob načrtovanem poslovnem rezultatu za leto 2010 na dan 31. 12. 2010 kapitalsko ustrežna. Nadzorni svet je opozoril na pomen celovite in pravočasne realizacije predlaganih ukrepov finančnega prestrukturiranja, ki bo zagotovila dolgoročno plačilno sposobnost, razmerje med kapitalom in dolgom kot v primerljivih uspešnih družbah ter sposobnost investiranja v skladu s strateškimi izhodišči. Poročilo o aktivnostih za zagotavljanje kapitalske ustreznosti in likvidnosti družbe Slovenske železnice, d. o. o., je bilo skupaj s sklepom nadzornega sveta posredovano predsedniku Vlade Republike Slovenije, ministru za promet, ministru za finance in usmerjevalnemu odboru.

Na naslednjih sejah v drugi polovici leta, se je nadzorni svet tekoče seznanjal s poročili o kapitalski ustreznosti družbe po bilanci stanja za posamezna obračunska obdobja in ugotovil, da je bila družba Slovenske železnice, d. o. o., kapitalsko ustrežna po vseh kriterijih Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju.

Na 16. seji, 22. 11. 2010, je nadzorni svet obravnaval Poročilo o izvajanju ukrepov poslovne, kadrovske in finančne sanacije v letu 2010 in ugotovil:

- da kadrovska sanacija v svojem finančnem delu poteka v skladu z načrtom, in da bo načrtovano zmanjšanje števila zaposlenih v družbi doseženo, če ne celo preseženo, zavzel pozitivno stališče do prizadevanj uprave in socialnih partnerjev in ugotovil, da so doseženi rezultati posledica trdega dela in dialoga vseh deležnikov na vseh ravneh družbe;
- da družba sredstev za kadrovske sanacije ni imela in jih je pridobila tudi z razdelitvijo dobička iz odvisnih družb na način, ki ni ogrozil poslovanja odvisnih družb, temveč zagotovil možnost njihovega poslovnega razvoja;
- da se bo za zagotovitev načrtovanega znižanja števila zaposlenih v letih 2011 in 2012 ter odpravo strukturnih neskladij treba lotiti prestrukturiranja in optimizacije delovnih procesov;
- da se aktivnosti kadrovskega prestrukturiranja izvedejo tudi v odvisnih družbah Slovenskih železnic, d. o. o. Aktivnosti že potekajo v družbi SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, izvesti jih je treba tudi v SŽ-Železniškem gradbenem podjetju in SŽ-ŽIP, storitve; da poslovodstvo pravočasno izvede ukrepe, potrebne za zagotovitev ustreznega deleža invalidov v SŽ-ŽIP in ohranitev statusa invalidskega podjetja;
- da bo nadaljevanje kadrovskega prestrukturiranja v letih 2011 in 2012 zahtevalo dodatne napore za doseganje ciljev, saj sredstva za izvedbo kadrovskega prestrukturiranja še niso zagotovljena, manjše pa so tudi druge možnosti prestrukturiranja;
- da strokovne službe namenijo posebno pozornost možnostim in dialogu s tistimi delavci, ki izpolnjujejo pogoje za upokožitev in jih v delovnem procesu ne potrebujemo, in da se z njimi doseže dogovor, da zapustijo družbo.

Nadzorni svet je ob obravnavi ukrepov finančne sanacije ugotovil, da ukrep vzpostavitve terjatve za nadomestilo izpadlega kapitala zaradi neodzivnosti Ministrstva za finance ni realiziran, zato je naložil poslovodstvu Slovenskih železnic, da v sodelovanju z revizijsko komisijo pripravi predlog vzpostavitve terjatve za nadomestilo izpadlega kapitala in v zvezi s tem predlaga Ministrstvu za finance čim prejšnji usklajevalni sestanek.

Na 17. seji, 15. 12. 2010, se je seznanil z Informacijo o poslovanju Slovenskih železnic v obdobju januar-oktober 2010, s Poročilom o realizaciji ukrepov za doseganje načrtovanih ciljev in z oceno poslovanja za leto 2010. Na podlagi ocene poslovanja družbe do konca leta 2010 in ugotovitve, da bo družba Slovenske železnice, d. o. o., na dan 31. 12. 2010 v skladu s 14. členom ZFPPIPP postala kapitalsko neustrezna, je nadzorni svet pozval Vlado Republike Slovenije, da takoj prizna terjatev družbi Slovenske železnice, d. o. o., ki je posledica odpisa terjatve po sklepu Vlade Republike Slovenije (opr. št. SV 135/01 z dne 22. 2. 2001) ob izločitvi javne železniške infrastrukture iz premoženja družbe Slovenske železnice, d. d., in je povzročila zmanjšanje osnovnega kapitala družbe v višini 22.690.950 tisoč tolarjev (sedanja vrednost na dan 1. 1. 2010 147.373 tisoč evrov), ter s tem prepreči kapitalsko neustreznost, zagotovi dolgoročno plačilno sposobnost in omogoči realizacijo prestrukturiranja Slovenskih železnic, d. o. o., v skladu s sprejetim Zakonom o družbi Slovenske železnice, d. o. o. Poslovodstvu družbe je naložil, da na Agencijo za upravljanje kapitalskih naložb, Vlado Republike Slovenije, Ministrstvo za promet in Ministrstvo za finance, na podlagi ZGD takoj posreduje pismo s podrobnejšo obrazložitvijo problema kapitalске neustreznosti družbe Slovenske železnice, d. o. o., in predloge za rešitev tega problema.

Spremembe v notranji organizaciji

Nadzorni svet se je na 12. seji, 14. 6. 2010, v skladu s 3. odstavkom 15. člena Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., seznanil s predlogom Pravilnika o spremembah in dopolnitvah Pravilnika o notranji organiziranosti Slovenskih železnic, d. o. o., in naložil poslovodstvu, da ga na naslednji seji informira o poteku nadaljnjih postopkov za uveljavitev tega pravilnika ter da mu posreduje ovrednotenje razlik med prej in novimi veljavnimi oz. pričakovanimi spremembami notranje organiziranosti.

Na 13. seji, 16. 7. 2010, se je seznanil z Informacijo o uveljavitvi Pravilnika o spremembah in dopolnitvah Pravilnika o notranji organiziranosti Slovenskih železnic, d. o. o., in informacijo o ovrednotenju spremembe stroškov plač zaradi spremembe organiziranosti ter ugotovil, da je prihranek pri stroških dela zadovoljiv.

Predpisi s področja varnosti železniškega prometa

Nadzorni svet je zahteval od poslovodstva družbe, da pripravi celovito pisno informacijo o problematiki podzakonskih predpisov s področja varnosti železniškega prometa ter z gradivom, dopolnjenim z dodatnimi predlogi članov nadzornega sveta, skupaj s predlogom za ustanovitev posebne delovne skupine za razrešitev problematike podzakonskih predpisov s področja varnosti železniškega prometa seznaniti predsednika vlade ob njegovem obisku na Slovenskih železnicah.

Ponovno se je seznanil z informacijo o problematiki podzakonskih predpisov s področja varnosti železniškega prometa (Signalni pravilnik, Prometni pravilnik, Pravilnik o zavorah, varnostnih napravah in opremi železniških vozil in Pravilnik o delovnih mestih izvršilnih železniških delavcev) na 12. seji, 14. 6. 2010, in naložil poslovodstvu, da nadaljuje z vsemi aktivnostmi, ki so potrebne za uveljavitev potrebnih sprememb. Na zadnji seji v letu se je seznanil z Informacijo o pripravi načrta kadrov 2011, vezano tudi na problematiko predpisov, ter pozval poslovodstvo, da še naprej poskuša storiti vse, kar je treba, da se predlagane spremembe predpisov čim prej uveljavijo.

Kadrovska problematika

Na podlagi ugotovitev kadrovske komisije o ustreznosti individualnih pogodb o zaposlitvi z vodstvenimi delavci in delavci Slovenskih železnic, s katerimi se sklepajo individualne pogodbe o zaposlitvi, sklenjenih v času od 17. 3. 2009 do 6. 4. 2010, je nadzorni svet naložil poslovodstvu, da za sklepanje individualnih pogodb od 6. 4. 2010 naprej predhodno pridobi soglasje kadrovske komisije, ki o svojih odločitvah poroča na sejah nadzornega sveta. Enak postopek pridobitve soglasja je določil tudi za imenovanja direktorjev in razrešitev poslovodij odvisnih družb in k njihovim pogodbam o zaposlitvi od 29. 6. 2010 naprej in za sprejem pogodbe o zaposlitvi delavskega direktorja. Predhodno pridobljeno soglasje kadrovske komisije se šteje kot soglasje nadzornega sveta po 6. in 7. alineji drugega odstavka 15. člena Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o., v skladu z danimi pooblastili nadzornega sveta z dne 6. 4. 2010.

Nadzorni svet je potrdil kriterije za individualne pogodbe v družbi Slovenske železnice, d. o. o., in sprejel dopolnjeno in prečiščeno besedilo Elementov za sklepanje individualnih pogodb. Seznanil se je z informacijo o preverjanju skladnosti pogodb o zaposlitvi z Zakonom o prejemkih poslovodnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti, in naložil poslovodstvu, da stori vse, kar je potrebno za odpravo morebitnih nepravilnosti pri izračunu osnovnega plačila generalnega direktorja družbe Slovenske železnice, d. o. o., in direktorjev odvisnih družb.

Nadzorni svet se je seznanjal z informacijami o imenovanjih in razrešitvah delavcev na delovnih mestih z individualno pogodbo o zaposlitvi.

Infrastruktura

Nadzorni svet je obravnaval celovito problematiko infrastrukture predvsem na področju zagotavljanja rednega vzdrževanja, investicijskega vzdrževanja in vzdrževalnih del v javno korist (VDJK) na javni železniški infrastrukturi (JŽI), problematiko republiških inšpekcijskih odločb ter odnosov vseh deležnikov v teh procesih. Informiral se je o stanju letnih pogodb za vzdrževanje JŽI, njihove usklajenosti s sprejetim letnim načrtom investicij in vzdrževanja JŽI za leto 2010 in njegove usklajenosti z rebalansom proračuna Republike Slovenije za leto 2010.

Nadzorni svet je naložil poslovodstvu, da izdela analizo ugotovitev medsebojnega sodelovanja inšpektoratov, ministrstva za promet in ministrstva za okolje ter da predlaga uvedbo posebne proračunske postavke v okviru Proračuna Republike Slovenije za reševanje problematike urejanja križanj cest in železniških prog, ki izhaja iz odločb ministrstva za promet. Pri reorganizaciji železniškega sistema se je treba dogovoriti, da se naloge na posameznih organih ne podvajajo, kot na primer velja za postopke VDJK. Zahteval je, da se opredelijo prioritete investicij v JŽI, ki so po mnenju strokovnih služb Slovenskih železnice nujne za varno in nemoteno odvijanje prometa, upoštevajoč odločbe republiških organov in potreb lokalnih skupnosti.

Seznanil se je s Poročilom o vzdrževalnih delih v javno korist, izvajanju programa vzdrževanja JŽI, predlogi ukrepov za izboljšanje in s problematiko progovne hitrosti na novi progi Murska Sobota-Hodoš-državna meja.

Seznanil se je tudi z Informacijo o realizaciji pobud nadzornega sveta v zvezi s pristojnostmi o urejanju celostne podobe postajališč, predlogom za vzpostavitev redne koordinacije med MzP, DŽI in Slovenskimi železnicami ter izvedenih ukrepov za ureditev stanja na postajališčih Ljubljana Brinje in Ljubljana Tivoli. Strokovnim službam je naložil, da pripravijo predlog uporabe površin v upravljanju Slovenskih železnic za postavitev energetskih objektov za izrabljanje obnovljivih virov energije.

Tovorni promet

Nadzorni svet je posebno pozornost namenjal preverjanju poslovanju tovarnega prometa in uresničevanju ukrepov za izboljšanje poslovanja. Iz rednih mesečnih informacij je ugotavljal trend povečevanja obsega dela in prihodkov, doseženi so bili boljši rezultati od načrta. Kljub temu je nadzorni svet zahteval dodatne analize transportnih prihodkov na enoto dela po posameznih vrstah prometa, odgovore, kolikšno povečanje v tovarnem prometu je rezultat aktivnosti PE Tovorni promet, za koliko se je dvignil odstotek pogodb, ki jih obvladujejo Slovenske železnice in po katerih pogodbah so Slovenske železnice podizvajalec. Za sklenjene pogodbe v tovarnem prometu, ki so rezultat ukrepov in aktivnosti za doseganje ciljev v poslovnem načrtu, je zahteval podrobnejša vsebinska pojasnila in poročilo o učinkih. Pri doseganju načrtovanih rezultatov je zahteval še eksplicitne ukrepe, kako rezultate izboljšati.

Posebej je obravnaval tudi problematiko kombiniranega transporta, strukturo kupcev na tem segmentu ter možnosti ponovne izpostavitve problematike državnega nadomestila za podporo kombiniranemu prevozu na podlagi pripravljenih utemeljitev.

Nadzorni svet se je seznanil z Informacijo o pridobivanju varnostnega spričevala v Republiki Avstriji in zahteval, da se nadzornemu svetu in Usmerjevalnemu odboru posreduje vse gradivo v zvezi s pridobivanjem varnostnih spričeval Slovenskih železnic v Republiki Avstriji.

Nadzorni svet je ob obravnavi predloga o ustanovitvi družbe Cargo 10, d. o. o., zahteval od generalnega direktorja, da predstavi vpliv ustanovitve družbe in pojasni poslovni model družbe. Na podlagi pridobljenih dodatnih mnenj je bila izdelana Informacija o aktivnostih v projektu Aliansa ter ustanovitvi skupnega podjetja Cargo 10, d. o. o. Glede na spremenjene okoliščine in dejstva je nadzorni svet umaknil že dano soglasje k družbeniški pogodbi. Poslovodstvu družbe je naložil, da ponovno prouči pravne in ekonomske vidike ustanovitve in nadzornemu svetu po potrebi v ponovno obravnavo posreduje nov predlog, da se Vlado Republike Slovenije obvesti o dilemah v zvezi z ustanovitvijo in poslovanjem družbe ter da se po uskladitvi Vladi Republike Slovenije v soglasje posreduje spremenjeni Akt o ustanovitvi.

Poslovodstvu družbe je naložil, da na direktorski ravni čim bolj konkretno in čim hitreje rešuje problematiko poslovnega sodelovanja Slovenskih železnic z Luko Koper in da se prouči možnosti za najem tujih lokomotiv v primerih, ko je to potrebno in ko to pomeni najboljše rešitev.

Potniški promet

V okviru rednih informacij o rezultatih poslovanja v dejavnosti potniškega prometa se je seznanjal tudi z aktivnostmi za doseganje dodatnih prihodkov iz tržnih dejavnosti potniškega prometa, ukrepi za pospeševanje in posodobitev prodaje in ukrepi na področju trženja posameznih ponudb.

Kljub ukrepom se v potniškem prometu niso dosegali načrtovani obseg dela in transportni prihodki, predvsem zaradi manjše odprave potnikov iz Slovenije v mednarodnem prometu in prerazporeditve potnikov v korist prihodkovno manj donosnih segmentov v notranjem prometu.

Nadzorni svet je ob obravnavi rezultatov poslovanja z ukrepi in projekti naložil vodstvu, da v najkrajšem možnem času na podlagi strateških usmeritev Slovenskih železnic po ustrezni dopolnitvi pripravi strategijo Slovenskih železnic za dejavnost potniškega prometa.

Razvojni projekti in investicije

Nadzorni svet se je redno seznanjal z informacijami o poteku aktivnosti na projektu PCL – Emonika ter naložil poslovodstvu, da ga obvesti o rezultatih skrbnega pregleda ter da mu posreduje celovito predstavitev tehničnih rešitev in informacijo o vplivu gradnje podpornih stebrov na odvijanje prometa na železniški postaji Ljubljana. Na 15. seji, 25. 10. 2010, se je seznanil s končnim poročilom o opravljenem skrbnem pregledu družbe Emonika.

Obravnaval je Analizo poslovanja in problematiko odnosov z Železniškim zdravstvenim domom s predlogi rešitev, in naložil poslovodstvu, da stori vse, da v razmerjih z Železniškim zdravstvenim domom maksimalno zaščiti interese družbe Slovenske železnice, d. o. o., ter pri tem upošteva vse sklepe in ugotovitve nadzornega sveta. Seznanil se je s Poročilom o opravljenem skrbnem pravnem pregledu SŽ-Železniškega zdravstvenega doma in pooblastil komisijo za infrastrukturo in gospodarjenje s sredstvi, da na podlagi vseh dokumentov in novelirane cennitve, pripravi ustrezne rešitve za dokončno ureditev razmerij med Slovenskimi železnicami in Železniškim zdravstvenim domom.

Seznanil se je s poročilom o poteku prodaje nepremičnine v Novi Gorici, s potekom pravnega postopka v predmetni zadevi in možnostjo sodne poravnave za vračilo varščine družbi MTB, d. o. o., in glede tega sprejel ustrezne sklepe.

Tekoče se je seznanjal z dogajanjem v zvezi z družbo A. K. S., d. o. o. Ker družbenika nista bila pripravljena dokapitalizirati družbe, ni bilo možnosti za finančno prestrukturiranje družbe, s čimer bi ta postala kratkoročno in dolgoročno plačilno sposobna, zato je bil predlagan stečajni postopek.

Nadzorni svet se je seznanil z investicijskim programom Vzdrževanje voznih sredstev v letu 2010. In soglašal z začetkom postopka najema dolgoročnega kredita za financiranje vzdrževanja voznih sredstev v letu 2010 v skladu z Uredbo o pogojih in postopkih zadolževanja pravnih oseb iz 87. člena Zakona o javnih financah. Od poslovodstva je tudi zahteval podrobnejše informacije in analize, ki so bile upoštewane pri nabavi novih lokomotiv.

Obravnaval je podrobnejša pojasnila poslovodstva v zvezi s projektom Razvoj ERTMS/ETCS na koridorju D in na podlagi tega sprejel investicijski program Razvoj ERTMS na koridorju D, ki je bil izdelan skladno z Uredbo o enotni metodologiji za pripravo in obravnavo investicijske dokumentacije na področju javne železniške infrastrukture aprila 2008.

Priskrba finančnih virov

V okviru spremljanja tekoče likvidnostne situacije in problematike priskrbe finančnih virov za zagotavljanje obratnih sredstev in financiranje načrtovanih investicij je nadzorni svet obravnaval in dal soglasje k predlogom poslovodstva za najem novega dolgoročnega kredita za vzdrževanje vozil v višini 22,6 milijonov evrov, najem dolgoročnega kredita za reprogramiranje obstoječih kratkoročnih kreditov v dolgoročne kredite v višini 30,0 milijonov evrov in za podaljšanje kratkoročnega revolving kredita v višini 20,0 milijonov evrov ter klasičnega limita na poslovnem računu v višini 2,0 milijonov evrov.

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

Revidirano letno poročilo za leto 2010 je generalni direktor družbe predložil revizijski komisiji nadzornega sveta v pregled in preveritev 13. 6. 2011. Nadzorni svet je na podlagi ugotovitev in mnenja revizijske komisije nadzornega sveta revidirano letno poročilo družbe Slovenske železnice, d. o. o., in revidirano konsolidirano letno poročilo skupine Slovenske železnice za leto 2010 obravnaval na svoji 23. seji, 20. 6. 2011.

Slovenske železnice, d. o. o., so izkazale negativen rezultat iz poslovanja v višini 10.905 tisoč evrov in čisto izgubo v višini 19.429 tisoč evrov. Na višino izgube pomembno vplivajo obračunane negativne tečajne razlike v višini 8.590 tisoč evrov, ki so nastale ob preračunu stanja kredita, izkazanega v švicarskih frankih (CHF) na dan 31. decembra 2010. Pozitiven vpliv pa imajo finančni prihodki iz naslova udeležb v dobičkih v skupni višini 3.609 tisoč evrov, ki so bili v skladu s poslovnim načrtom namenjeni za pokrivanje dela stroškov kadrovskega prestrukturiranja v višini 4.916 tisoč evrov.

Dosežena čista izguba družbe je rezultat izgube Tovornega prometa v višini 25.482 tisoč evrov (brez tečajnih razlik znaša izguba 16.892 tisoč evrov), izgube Potniškega prometa v višini 433 tisoč evrov, dobička Infrastrukture v višini 5.406 tisoč evrov, dobička Vodenja prometa v višini 1.906 tisoč evrov ter izgube ostalih temeljnih in podpornih dejavnosti (Vleka, TVD, Nepremičnine, področja/slужbe Uprave) v skupni neto višini 826 tisoč evrov.

V primerjavi z letom 2009 je bil čisti poslovni izid boljši za 11.071 tisoč evrov (realno za 20.287 tisoč evrov), predvsem zaradi boljšega rezultata iz poslovanja v Tovornem prometu, Infrastrukturi in učinkov Dogovora o ukrepih za izboljšanje poslovanja, ki so bili večji kot leta 2009.

Sredstva Slovenskih železnic znašajo 699.708 tisoč evrov, konec leta 2009 pa 562.528 tisoč evrov, brez javne železniške infrastrukture. V strukturi sredstev prevladujejo dolgoročna sredstva, ki imajo v sredstvih 62,9-odstotni delež, kratkoročna sredstva imajo 35,6-odstotni delež, kratkoročne časovne razmejitve pa 1,5-odstotnega. V obveznostih do virov sredstev ima kapital 24,9-odstotni delež in znaša 174.497 tisoč evrov. Glede na konec leta 2009 se je povečal za 99.177 tisoč evrov, kar je predvsem posledica vzpostavljene terjatve do Republike Slovenije v višini 134.262 tisoč evrov iz naslova neupravičenega znižanja osnovnega kapitala ob izločitvi javne železniške infrastrukture iz premoženja družbe Slovenske železnice, d. d. Za priznane terjatev za izpadli kapital se je povečal kapitalski delež države oziroma osnovni kapital. Hkrati pa se je, v skladu z določili 379. člena ZGD, za isti znesek izvedlo poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z namenom pokritja prenesene izgube iz preteklih let v višini 34.907 tisoč evrov, čiste izgube tekočega leta v višini 19.429 tisoč evrov ter prenosa razlike v kapitalne rezerve v višini 79.926 tisoč evrov.

Slovenske železnice so neto dolžnik na dolgoročnem (294.568 tisoč evrov) področju, na kratkoročnem pa neto upnik (98.833 tisoč evrov). Stopnja zadolženosti, izražena z razmerjem med neto dolgom in materialnimi sredstvi, je konec leta 2010 znašala 52,9 % in je manjša kot konec leta 2009 (80,0 %). Na izboljšanje finančnega položaja bistveno vpliva priznana terjatev do države iz naslova nadomestitve znižanega osnovnega kapitala v višini 134.262 tisoč evrov.

Revidiranje računovodskih izkazov in konsolidiranih računovodskih izkazov je opravila ABECEDA-revizijska družba, d. o. o., Celje. 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 2010 resničen in pošten prikaz finančnega stanja, poslovnega izida ter denarnih tokov za leto 2010 v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi, posredovala 6. 6. in 13. 6. 2011. Ločena revizorjeva poročila so bila posredovana za dejavnost tovornega prometa, dejavnost potniškega prometa in dejavnost infrastrukture.

Po pregledu in preveritvi poslovnega in računovodskega poročila za leto 2010 je nadzorni svet ugotovil, da je letno poročilo in konsolidirano letno poročilo za poslovno leto 2010 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., daje:

- pozitivno stališče k revidiranemu Letnemu poročilu družbe Slovenske železnice, d. o. o., in skupine Slovenske železnice za leto 2010 in
- pozitivno stališče k revizorjevemu poročilu ter

predlaga ustanovitelju družbe, da:

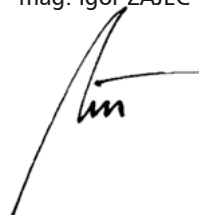
1. se seznaniti s poročilom nadzornega sveta o preveritvi letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila za poslovno leto 2010 in da
2. sprejme revidirano Letno poročilo družbe Slovenske železnice, d. o. o., in skupine Slovenske železnice za leto 2010;
3. sprejme sklep posloводства in nadzornega sveta družbe, da je bila v bilanci stanja družbe Slovenske železnice, d. o. o., po stanju na dan 31. 12. 2010, na podlagi Zakona o dopolnitvi zakona o družbi Slovenske železnice vzpostavljena terjatev do Republike Slovenije v višini 134.261.600 evrov in v skladu z določili 379. člena ZGD, za isti znesek izvedeno poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z namenom pokritja prenesene izgube iz preteklih let (34.906.555 evrov), čiste izgube tekočega leta (19.429.185 evrov) ter prenos razlike v kapitalske rezerve (79.925.860 evrov).

Družba Slovenske železnice, d. o. o., na dan 31. 12. 2010 ne izkazuje bilančne izgube ali bilančnega dobička. Pri tem posamezne dejavnosti na podlagi zakonsko predpisanih ločenih računovodstev in javne objave ločenih računovodskih izkazov izkazujejo naslednje bilančne izgube oziroma bilančne dobičke:

- dejavnost tovornega prometa 34.200.014 evrov bilančne izgube
 - dejavnost potniškega prometa 5.153.506 evrov bilančne izgube
 - dejavnost infrastrukture 31.340.481 evrov bilančnega dobička in
 - ostale spremljajoče dejavnosti 8.013.039 evrov bilančnega dobička.
4. podeli razrešnico nadzornemu svetu in poslovodstvu družbe za leto 2010.

V Ljubljani, 20. junija 2011

Predsednik nadzornega sveta
mag. Igor ZAJEC



Temeljni podatki o obvladujoči družbi

Naziv družbe

Slovenske železnice, d. o. o.

Naslov

Kolodvorska ulica 11
1506 Ljubljana
Slovenija

Telefon

+386 (01) 29 12 100

Elektronska pošta

info@slo-zeleznice.si

Spletna stran

www.slo-zeleznice.si

Poslovodstvo

Generalni direktor:
Goran Brankovič

Delavski direktor:
Albert Pavlič

Člani nadzornega sveta

Predsednik:
mag. Igor Zajec

Namestnica predsednika:
Branka Neffat

Člani:
Bojan Brank
dr. Bojan Rosi
mag. Romana Fišer
Alenka Podbevšek
Silvo Berdajs
Jože Pavšek
Nikola Knežević

Drugi podatki o družbi

Glavna dejavnost:
49.200 (železniški tovorni promet)

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

Transakcijski računi:
02923-0019346887, Nova Ljubljanska banka, d. d.
10100-0000049950, Banka Koper, d. d.
29000-0001861966, UniCredit Banka, d. d.

Registrska številka:
10537000

Matična številka:
5142733

Davčna številka:
18190995

Temeljni podatki o odvisnih družbah

| | SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., Ljubljana | SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. | Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. |
|-----------------------------|---|---|--|--|---|--|
| Naslov | Zaloška cesta 217 1000 Ljubljana Slovenija | Kolodvorska ulica 11 1000 Ljubljana Slovenija | Ob zeleni jami 2 1000 Ljubljana Slovenija | Kolodvorska ulica 11 1000 Ljubljana Slovenija | Celovška cesta 4 1000 Ljubljana Slovenija | Hladilniška pot 28 1000 Ljubljana Slovenija |
| Osnovna dejavnost | 33.170 Popravila in vzdrževanje drugih prevoznih sredstev | 80.100 Varovanje | 42.120 Gradnja železnic in podzemnih železnic | 72.200 Raziskovalna in razvojna dejavnost na področju družboslovja in humanistike | 86.121 Specialistična zunaj bolnišnična zdravstvena dejavnost | 18.120 Opravljanje tiskarskih in knjigoveških del |
| Transakcijski račun | 029210018534804, Nova LB Ljubljana 070000000106111, Gorenjska banka Kranj 242039064493903 Raiffeisen Banka 060000117873341 Banka Celje | 029230017891790, Nova LB Ljubljana 242019004105972, Raiffeisen banka Maribor | 029230011998361, Nova LB Ljubljana 290000055465233 UniCredit Banka, d. d. 242039001552252 Raiffeisen Bank | 051008000044224, Abanka Vipava Ljubljana | 029230017679554, Nova LB Ljubljana 031001000037896 SKB | 051008010037649, Abanka Vipava Ljubljana |
| Registrska številka | 12596100 | 12501700 | 10011300 | 11645100 | 11370000 | 10004600 |
| Matična številka | 5865824 | 5824290 | 5143004 | 5674522000 | 5142849 | 5142881 |
| Davčna številka | SI99181762 | SI61613223 | SI46621474 | SI34722645 | SI83208194 | SI41764544 |
| Certifikat kakovosti | ISO 9001:2008 / junij 2009 / BVC | ISO 9001:2008 / januar 2010 / BVC | ISO 9001:2000 / oktober 2010 / BVC | ISO 9001:2008 / januar 2010 / BVC | ISO 9001:2000 / julij 2007 / BVC | |

Pomembnejši podatki o poslovanju

| | Skupina Slovenske železnice | | | Slovenske železnice, d. o. o. | | |
|---|-----------------------------|----------|--------|-------------------------------|----------|--------|
| | 2010 | 2009 | Indeks | 2010 | 2009 | Indeks |
| Poslovni prihodki (tisoč evrov) | 436.208 | 402.921 | 108,3 | 366.321 | 346.449 | 105,7 |
| Poslovni odhodki (tisoč evrov) | 443.241 | 428.935 | 103,3 | 377.226 | 374.498 | 100,7 |
| EBIT – poslovni izid iz poslovanja (tisoč evrov) | (7.033) | (26.014) | 27,0 | (10.905) | (28.049) | 38,9 |
| EBITDA (tisoč evrov) | 31.356 | 10.288 | 304,8 | 23.886 | 4.604 | 518,8 |
| Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo (tisoč evrov) | (18.067) | (26.819) | 67,4 | (19.429) | (30.500) | 63,7 |
| Sredstva brez JŽ ¹⁾ (tisoč evrov) | 740.752 | 605.799 | 122,3 | 699.708 | 562.528 | 124,4 |
| Kapital (tisoč evrov) | 186.268 | 87.990 | 211,7 | 174.497 | 75.320 | 231,7 |
| Kredit ¹⁾ (tisoč evrov) | 381.481 | 359.825 | 106,0 | 367.348 | 349.209 | 105,2 |
| Delež kreditov v financiranju ¹⁾ | 51,5 % | 59,4 % | 86,7 | 52,5 % | 62,1 % | 84,5 |
| Donosnost vloženega kapitala – ROCE | (1,4 %) | (6,3 %) | 21,9 | (2,3 %) | (7,2 %) | 31,9 |
| Dobičkovnost poslovnih prihodkov | (1,6 %) | (6,5 %) | 25,0 | (3,0 %) | (8,1 %) | 37,0 |
| Čista dobičkovnost kapitala – ROE | (13,1 %) | (29,4 %) | 44,4 | (14,4 %) | (33,9 %) | 42,5 |
| Čista donosnost sredstev – ROA | (2,8 %) | (2,9 %) | 99,4 | (3,1 %) | (5,6 %) | 55,4 |
| Dodana vrednost na zaposlenega (evrov) | 28.715 | 25.210 | 113,90 | 29.149 | 25.296 | 115,2 |
| Število zaposlenih (31. 12.) | 8.982 | 9.961 | 90,2 | 6.892 | 7.728 | 89,2 |
| Povprečno število zaposlenih | 9.694 | 10.157 | 95,4 | 7.466 | 7.892 | 94,6 |
| Prepeljano blago (tisoč ton) | | | | 17.257 | 14.636 | 117,9 |
| Netotonski kilometri (mio. NTKM) | | | | 3.617 | 2.982 | 121,3 |
| Prepeljani potniki (tisoč) | | | | 16.220 | 16.355 | 99,2 |
| Potniški kilometri (mio. PKM) | | | | 813 | 840 | 96,8 |
| Vozna sredstva | | | | | | |
| Lokomotive | | | | 158 | 160 | 98,8 |
| Tovorni vagoni | | | | 3.211 | 3.905 | 82,2 |
| Potniški vagoni | | | | 100 | 107 | 93,5 |
| Potniške garniture | | | | 109 | 109 | 100,0 |
| Skupna dolžina prog (km) | | | | 1.228 | 1.228 | 100,0 |
| Elektrificirane proge (km) | | | | 503 | 503 | 100,0 |
| Neelektrificirane proge (km) | | | | 725 | 725 | 100,0 |

¹⁾ podatki 31. 12. 2009 brez sredstev in virov sredstev javne železniške infrastrukture

Legenda kazalnikov:

EBITDA = EBIT + amortizacija

Dobičkovnost poslovnih prihodkov = dobiček iz poslovanja/prihodki od poslovanja

ROCE = EBIT/povprečni kapital + povprečni dolgovi

ROE = čisti dobiček/povprečni kapital

ROA = čisti dobiček/povprečna sredstva

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

Dogodki 2010

Januar

Sekcija za male pošiljke je pripravila novo spletno stran www.szexpress.si, na kateri si lahko uporabniki izračunajo prevoznino, naročijo prevoz in sledijo svojim pošiljkam.

Februar

Med vodstvom družb Slovenske železnice, d. o. o., SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., reprezentativnimi sindikati in svetom delavcev Slovenskih železnic je bil podpisan dogovor o ukrepih za izboljšanje poslovanja, ki je vključeval zlasti ukrepe za zmanjšanje izdatkov in materialnih stroškov ter kadrovske ukrepe in ukrepe za zmanjšanje stroškov dela. Dogovor se je uporabljal od 1. januarja 2010 in je veljal eno leto, razen ukrepa znižanja plač, ki je bil določen že z dogovorom v drugem polletju leta 2009 in se je njegova veljavnost podaljšala še do konca junija 2010.

Generalni direktor Slovenskih železnic Goran Brankovič in predsednik uprave DB Schenker Raila Alexander Hedderich sta se 22. februarja v Mainzu dogovorila o poslovnem sodelovanju in novih projektih.

Marec

Cene prevozov in storitev v notranjem potniškem prometu so se prvega marca 2010 povišale do šest odstotkov.

Prvega marca je Slovenske železnice obiskal predsednik vlade. Generalni direktor Goran Brankovič je ob tej priložnosti predstavil ukrepe, ki smo jih izvedli za izboljšanje poslovanja Slovenskih železnic. V ospredju pozornosti je bil dogovor o opravljanju obveznih gospodarskih javnih služb (OGJS) za leto 2010.

April

Revizorji družbe KPMG so izdelali končno poročilo z ugotovitvami o opravljeni posebni reviziji poslovanja Slovenskih železnic, d. o. o., in odvisnih družb. Iz poročila med drugim izhajajo tudi ugotovitve glede prelivanja sredstev s področja prometa na področje infrastrukture, povezanega z delitvijo premoženja med dejavnostjo prometa in dejavnostjo infrastrukture na dan 1. julija 1993 ter posledično neupravičeno znižanega osnovnega kapitala družbe Slovenske železnice, d. d., ob izločitvi javne železniške infrastrukture na dan 31. decembra 1999.

Triindvajsetega aprila so Slovenske železnice, HŽ Cargo, Srbske, Bosanske in Železnice Republike Srbske podpisale sporazum o skupnem sodelovanju na X. koridorju.

Petnajstega aprila je Vlada Republike Slovenije za člana nadzornega sveta Slovenskih železnic, d. o. o., imenovala mag. Igorja Zajca.

Maj

Četrtega maja so Slovenske železnice z Luko Koper odprle predstavništvo v Pragi.

Dr. Andrej Godec je 13. maja odstopil z mesta predsednika nadzornega sveta Slovenskih železnic. Člani nadzornega sveta so za novega predsednika soglasno imenovali mag. Igorja Zajca.

Junij

Drugega junija smo odprli razstavo nagrajenih likovnih in literarnih del s tradicionalnega, že 40. mladinskega natečaja.

Enaindvajsetega junija je bil prvi sestanek novega usmerjevalnega odbora za prestrukturiranje slovenske logistike in ustanovitev logističnega holdinga Slovenskih železnic, Luke Koper in Intereurope.

Julij

Na ljubljanski železniški postaji smo začeli preizkušati testni avtomat za prodajo vozovnic.

Šestnajstega julija je dr. Andrej Godec podal odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta.

Avgust

Uvedli smo brezkontaktno čip kartico, ki je nadomestila vse abonentske vozovnice.

Prepeljali smo izredno pošiljko za potrebe slovenskega elektrogospodarstva, tristo ton težak in dvanajst metrov dolg transformator, iz Avstrije v Divačo.

September

Prva javna predstavitev predloga o oblikovanju slovenskega logističnega holdinga, ki bi ga sestavljale Slovenske železnice, Luka Koper in Intereuropa, je bila 13. septembra na Brdu pri Kranju. Sedemnajstega septembra so v Mariboru odprli Center za daljinsko in avtomatsko vodenje prometa na progi Pragersko–Hodoš.

Dvaindvajsetega septembra je bil na Dunaju sestanek predstavnikov SŽ-Tovorni promet in RCA, na katerem smo se dogovorili o partnerskem sodelovanju nacionalnih železniških uprav.

Oktober

Vlada Republike Slovenije je 14. oktobra v nadzorni svet Slovenskih železnic imenovala mag. Romano Fišer in Alenko Podbevšek.

Sedemindvajsetega oktobra je poslovna enota Tovorni promet pripravila srečanje za kupce, ki se ga je udeležilo več kakor 150 uporabnikov storitev Slovenskih železnic.

November

Prvega novembra 2010 je bila dosežena operativnost Carinske dejavnosti Slovenskih železnic, vključno z ureditvijo notranjih predpisov. Slovenske železnice tako trgu ponujajo celovite logistične storitve.

December

Ponudili smo možnost ogleda spletnih strani na mobilnih telefonih.

Sprejeta sta bila Zakon o družbi Slovenske železnice in Zakon o spremembah in dopolnitvah zakona o železniškem prometu.

Turistična zveza Slovenije je potniškemu prometu podelila zlato priznanje za sodelovanje in podporo njenim projektom.

Poslovno poročilo

65.000
60.000
55.000
50.000
45.000
40.000
35.000
30.000
25.000
20.000
15.000
10.000
5.000
0



2007

2008

2009

Sistem vodenja in upravljanja

Sistem vodenja in upravljanja omogoča preglednost poslovanja družbe Slovenske železnice, d. o. o., in odvisnih družb za ustanovitelja, zaposlene in širšo javnost. V tej smeri delujejo vsi organi družb.

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 in na njegovi podlagi sprejeti Akt o ustanovitvi družbe, 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 pa jo je opravljal Vlada Republike Slovenije. Ustanovitelj odloča o najpomembnejših vprašanjih, določenih v zakonu in Aktu o ustanovitvi. Med drugim odloča o sprejemu strateškega poslovnega načrta poslovnega sistema slovenskih železniških družb, sprejemu letnega poročila in konsolidiranega letnega poročila ter uporabi bilančnega dobička in pokrivanju izgube, podelitvi razrešnice nadzornemu svetu in poslovodstvu, statusnih spremembah in spremembah osnovnega kapitala ter imenovanju in razrešitvi članov nadzornega sveta.

Seje ustanovitelja potekajo skladno z njegovimi notranjimi akti.

Nadzorni svet

Sestava nadzornega sveta

V nadzornem svetu, ki ima v skladu z Aktom o ustanovitvi devet članov, od katerih jih šest imenuje ustanovitelj, tri pa svet delavcev Slovenskih železnic, d. o. o., je prišlo leta 2010 do treh sprememb. Tomaž Berložnik je januarja podal odstopno izjavo, namesto njega pa je bil 15. aprila imenovan mag. Igor Janez Zajec, in sicer za predsednika nadzornega sveta. Štirinajstega oktobra sta bili namesto Aleša Tavčarja in Andreja Godca, ki sta podala odstopni izjavi, v nadzorni svet imenovani Romana Fišer in Alenka Podbevšek.

Na zadnji dan leta 2010 so nadzorni svet sestavljali:

| Ime in priimek | Mandat | Funkcija |
|-------------------|--|---------------------------|
| mag. Igor ZAJEC | od 15. 4. 2010 do 15. 4. 2014 | predsednik |
| Branka NEFFAT | od 5. 2. 2009 kot članica NS, od 2. 3. 2009 namestnica predsednika NS do 5. 2. 2013 | namestnica predsednika |
| Bojan BRANK | od 5. 2. 2009 do 5. 2. 2013 | član |
| dr. Bojan ROSI | od 17. 12. 2009 do 17. 12. 2013 | član |
| mag. Romana FIŠER | od 14. 10. 2010 do 14. 10. 2014 | članica |
| Alenka PODBEVŠEK | od 14. 10. 2010 do 14. 10. 2014 | članica |
| Silvo BERDAJS | od 22. 2. 2009 do 22. 2. 2013 | član |
| Jože PAVŠEK | od 22. 2. 2009 do 22. 2. 2013 | član |
| Nikola KNEŽEVIĆ | od 14. 12. 2009 do 14. 12. 2013 | član |

Delovanje nadzornega sveta

Pravna podlaga za delovanje nadzornega sveta so Zakon o gospodarskih družbah, Akt o ustanovitvi družbe in Poslovnik o delu nadzornega sveta. Nadzorni svet izvaja svoje pristojnosti in opravlja svoje naloge na sejah in prek komisij nadzornega sveta. Najpomembnejše pristojnosti nadzornega sveta so nadzor vodenja poslov, imenovanje in odpoklic poslovodij ter dajanje soglasij k letnemu načrtu Slovenskih železnic, nakupu ali prodaji kapitalskih naložb v vrednosti nad 500.000,00 evrov, nakupu ali prodaji nepremičnin v vrednosti nad 1.250.000,00 evrov in najemanju kreditov ali posojil v vrednosti nad 2.000.000,00 evrov.

Komisije nadzornega sveta

Konec leta 2010 so v okviru 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), ki ima pristojnosti določene v 280. členu Zakona o gospodarskih družbah;
- 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).

Poslovodstvo

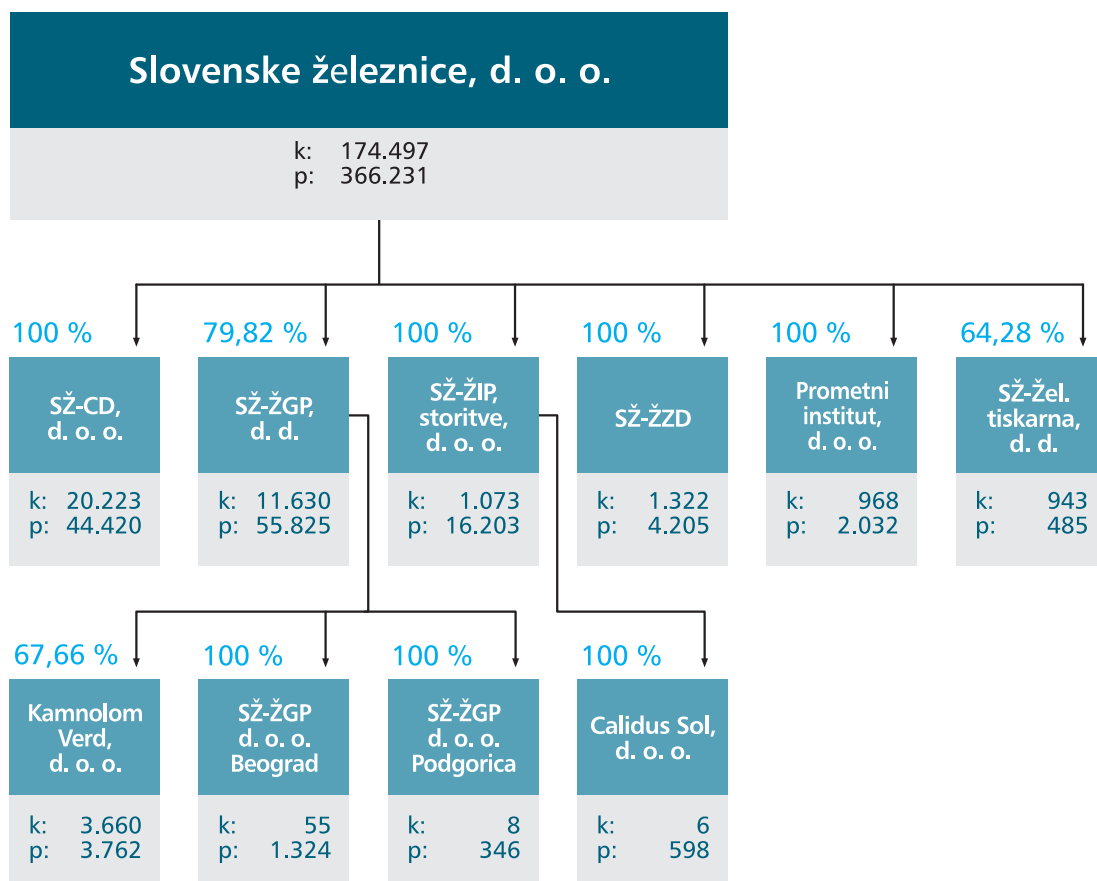
V skladu z Aktom o ustanovitvi družbe posle vodita generalni direktor in delavski direktor, ki je pristojen za kadrovske in socialne zadeve.

Generalni direktor Goran Brankovič je bil imenovan 1. oktobra 2009 za štiriletni mandat. Funkcijo delavskega direktorja opravlja Albert Pavlič.

Upravljanje odvisnih družb

Slovenske železnice, d. o. o., imajo šest družb (SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., Prometni institut, d. o. o., SŽ-Železniški zdravstveni dom, SŽ-Železniško gradbeno podjetje, d. d., in SŽ-Železniška tiskarna, d. d.), v katerih imajo 100 % ali večinski delež. Ta podjetja, ki skupaj s Slovenskimi železnicami, d. o. o., sestavljajo skupino Slovenske železnice, zagotavljajo upravljanje javne železniške infrastrukture in njeno vzdrževanje, vodenje železniškega prometa, prevažanje potnikov in blaga po javni železniški infrastrukturi, vleko vlakov in tehnično vagonско dejavnost kot temeljne dejavnosti in druge storitve in spremljajoče ter dopolnilne dejavnosti, potrebne za nemoteno in/ali kakovostno upravljanje temeljnih dejavnosti.

Sestava skupine Slovenske železnice



LEGENDA

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

k: kapital - 31. 12. 2010 (tisoč evrov)
p: poslovni prihodki 2010 (tisoč evrov)

Opomba: Slovenske železnice, d. o. o., imajo lastniške deleže tudi v pridruženih podjetjih: Feršped, d. o. o., – 48,74 %, Adria Kombi, d. o. o., – 26,0 %, Terme Olimia, d. d., – 28,48 % in A. K. S., d. o. o., – 33,33 %

Slovenske železnice, d. o. o., upravljajo odvisne družbe neposredno kot ustanovitelj in prek nadzornih svetov. Generalni direktor zastopa Slovenske železnice na skupščini odvisne družbe ali zastopa Slovenske železnice kot ustanovitelja enoosebne odvisne družbe v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah. Generalni direktor lahko poslovojem odvisnih družb daje neposredna navodila za vodenje poslov družb v zvezi z uresničevanjem javnega interesa na področju železniškega prometa.

Zakon o družbi Slovenske železnice

Enajstega januarja 2011 je pričel veljati Zakon o družbi Slovenske železnice (ZDSŽ).

Zakon v prvem odstavku 8. člena določa, da Slovenske železnice, d. o. o., po postopku delitve z ustanovitvijo novih družb, ustanovijo odvisne družbe za izvajanje naslednjih dejavnosti:

- opravljanje vzdrževanja železniške infrastrukture, vodenje železniškega prometa in izvajanje drugih nalog upravljavca javne železniške infrastrukture (upravljanje javne železniške infrastrukture);
- opravljanje prevoza potnikov v notranjem, čezmejnem regijskem in mednarodnem železniškem prometu (prevoz potnikov);
- prevoz blaga v notranjem in mednarodnem železniškem prometu (prevoz blaga).

Zakon določa naslednje roke za izvedbo delitve, ki tečejo od uveljavitve zakona:

- rok 4 mesecev za sprejem delitvenega načrta;
- rok 6 mesecev za sprejem akta o ustanovitvi Slovenskih železnic, d. o. o.;
- rok 8 mesecev za začetek delovanja odvisnih družb (registracija).

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/](http://www.auknrs.si/pomembni_dokumenti/), s posameznimi odstopanji, ki so razkrita in pojasnjena v nadaljevanju.

Točka 46:

Člani nadzornega sveta imajo pravico do sejnine in povračil stroškov zaradi opravljanja funkcije. Za odločanje ustanovitelja bo skupaj z letnim poročilom za leto 2010 pripravljen predlog za nov sistem plačil članom nadzornega sveta in komisij. Nov sistem plačil bo v skladu z Merili za plačilo članom nadzornih organov družb s kapitalskimi naložbami države vseboval plačilo za opravljanje funkcije nadzora, sejnino za udeležbo na seji nadzornega sveta in njegovih komisij ter povračil stroškov zaradi opravljanja funkcije, v celoti pa bodo upoštevana načela, določena v merilih agencije, in priporočena razmerja, določena z merili.

Točka 72:

Revizijska in kadrovska komisija nimata zunanjega strokovnjaka. Glede na kompetence članov nadzornega sveta se to 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 tovornem prometu nameravamo povečati poslovno učinkovitost s stabilno rastjo prihodkov pri obstoječih in novih kupcih, intenzivnim optimiziranjem notranjih procesov in zniževanjem stroškov poslovanja, dvigom kakovosti naših storitev ter z razvojem novih programov. Kupcem bomo z omrežjem zanesljivih partnerjev 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.

V potniškem prometu nameravamo izboljšati pristop in ponudbo. Želimo postati nosilec integriranega javnega potniškega prometa. Povečali bomo prihodke s tržno zanimivimi novimi produkti in širitvijo ponudbe z dodatnimi storitvami tako v notranjem kot mednarodnem prometu. Kakovost bomo izboljšali z vzpostavitvijo sodobnih prodajnih medijev in novimi oziroma prenovljenimi voznimi sredstvi.

Na področju **infrastrukture** bomo v okviru državne strategije 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.

Na področju **storitev** se bomo osredotočili na podporo 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.

Gospodarska gibanja in konkurenca

Gospodarska gibanja

Po podatkih mednarodnih inštitucij je rast svetovnega gospodarstva, katere glavno gonilo ostajajo hitro rastoče države v razvoju, leta 2010 znašala 5,0 %. Še vedno pa so opazna opozorila na negotovost in počasnost okrevanja v razvitih državah in izpostavljena tveganja, ki izhajajo predvsem iz globalnih neravnotežij in finančne nestabilnosti.

Gospodarska rast v območju evropske denarne unije je leta 2010 znašala 1,7 %, glavna razloga sta upočasnitev rasti svetovnega gospodarstva in učinki varčevalnih ukrepov za doseganje javnofinančne konsolidacije v večini držav Evropske unije. Ob izboljševanju kratkoročnih kazalnikov gospodarske aktivnosti v evrskem območju so se ti kazalniki izboljševali tudi v Sloveniji, a počasnejše kot v povprečju evrskega območja. Za leto 2010 je gospodarska rast znašala 1,2 %.

Okrevanje gospodarstva v državah z območja Balkana, ki so poleg Nemčije, Avstrije, Italije in Madžarske naše najpomembnejše partnerice, je bilo počasnejše kakor v državah članicah Evropske unije.

Konkurenčni položaj tovarnega prometa

Transportni trg v Sloveniji sestavljajo cestni prevozniki in prevozniki v železniškem prometu. Velika sprememba na transportnem trgu se je zgodila leta 2009, ko je po procesu liberalizacije in sprostitev dostopa do javne železniške infrastrukture, na slovenske tire pripeljal prvi tuj prevoznik. S tem se je liberalizacija pričela izvajati tudi v praksi in je prinesla na slovenski transportni trg novo vrsto konkurence. Liberalizacijo moramo izrabiti tudi kot priložnost ter se s ponudbo kakovostnih prevoznih storitev ustrezno pozicionirati na trgu.

Skupna količina prepeljanega tovora v Sloveniji se je leta 2009 zmanjšala. Zmanjšala sta se tako prevoz po cesti kot po železnici, vendar prvi nekoliko manj. Na transportnem trgu se je tako zmanjšal transportni potencial, in nastal je velik presežek prostih zmogljivosti cestnih prevoznikov nad povpraševanjem. Cestni prevozniki so zaradi nižjih fiksnih stroškov precej bolj prilagodljivi pri oblikovanju cen, kar v času krize pomeni dodatno težavo za železniške prevoznike, ki imajo zelo visoke fiksne stroške.

Po oceni je bil obseg kopenskega prevoza v Sloveniji leta 2010 v primerjavi z letom prej večji za 11,9 %, pri čemer se je železniški prevoz leta 2010 povečal za 16,3 %. Delež železniškega blagovnega prevoza v skupnem kopenskem prevozu v Sloveniji po oceni znaša 17,6 %.

Na transportnem trgu Slovenskim železnicam konkurirajo tudi obvozni železniški koridorji ter promet prek drugih severnojadranskih in severnomorskih pristanišč.

Slovenske železnice so geografsko umeščene na križišče V. in X. koridorja in 90 % tovora prepeljejo 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 desetega koridorja

Luka Koper pomeni enega glavnih izvorov in ponorov blaga za prevoze v železniškem tovarnem prometu. Tovorni promet opravi več kakor polovico vsega dovoza in odvoza tovora v pristanišče Koper in iz njega. Tovor Luke Koper 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 ter premajhni osni pritiski. Predvideva se sicer modernizacija tega dela koridorja, bistveno izboljšanje propustnosti pa bo zagotovila šele zgraditev drugega tira.

Tudi na drugih odsekih prog na zmanjševanje konkurenčnosti in kakovosti železniškega prevoza z vidika zanesljivosti, točnosti in hitrosti vpliva omejitveni dejavnik 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 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 je del javnega potniškega prometa, ki ga v Republiki Sloveniji opravljajo Slovenske železnice. V notranjem prometu železniškemu potniškemu prometu pomeni največjo konkurenco osebni in javni cestni promet, medtem ko v mednarodnem prometu prevladujejo poleg avtobusnih prevoznikov tudi nizkocenovne letalske družbe. Leta 2010 je na trgu javnih prevoznikov delež železniškega prometa znašal 29,4 %, predvsem zaradi naraščajočega deleža zračnega prometa. V javnem cestnem prometu se še vedno nadaljuje trend zmanjševanja obsega dela. Izbira prometnega sredstva še vedno kaže močno v prid osebnega prevoza. Z osebnimi avtomobili je opravljenih 86,5 % potovanj¹⁾, kar uvršča Slovenijo v sam vrh v primerjavi z drugimi evropskimi državami²⁾. Podobno prikazujejo tudi podatki o motorizaciji. Po zadnjih podatkih je bilo v Sloveniji registriranih 514,3³⁾ osebnih avtomobilov na tisoč prebivalcev, kar je za skoraj četrtno več kakor pred desetimi leti.

Od vseh prepeljanih potnikov jih je 94,3 % prepeljanih v notranjem potniškem prometu. Ta je pretežno obvezna gospodarska javna služba, ki jo regulira pogodba z Direkcijo Republike Slovenije za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo (DVI) v okviru Ministrstva za promet. Mednarodni promet v celoti dosega po vrednosti prodaje večji delež (19,5 %) kot pri obsegu dela v potniških kilometrih (16,5 %). Ugoden geografski položaj Slovenije v omrežju vseevropskih prometnih koridorjev ima velik pomen pri vzpostavljanju mednarodnih železniških povezav ne samo za Slovenijo, temveč tudi sosednje in druge države. Pod vplivom konkurence letalskih prevoznikov železnica išče nove tržne prijeme, ki bodo spodbudili k uporabi vlaka.

Eden izmed pomembnejših ciljev prometne politike v Sloveniji je zagotovitev večje mobilnosti prebivalstva z uvedbo integriranega sistema javnega potniškega prometa, kar bo mogoče predvsem 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.

Za povečanje obsega dela v notranjem prometu je med drugim potrebna ustrežnejša infrastruktura. Tako bi bilo mogoče uresničevati vozni red, prilagojen ciljnim skupinam potnikov.

Konkurenčni položaj javne železniške infrastrukture

Stanje javne železniške infrastrukture se zaradi nezadostnih sredstev za njen razvoj, vzdrževanje in posodobitev iz leta v leto slabša. 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, kar pomeni izgubo tovora, oziroma se vagoni celo na določenih smereh glavnih prog Zidani Most–Šentilj in Pragersko–Murska Sobota nakladajo za 15 % manj, kolikor bi se lahko glede na njihovo nosilnost. 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.

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.

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.

¹⁾ Modal split v PKM analiza za leto 2009 (SURs)

²⁾ Eurostat

³⁾ SURs še nima podatkov o številu registriranih vozil za leto 2010

Sodelovanje v mednarodnem prostoru

V mednarodnem železniškem prostoru je bilo leta 2010 še vedno čutiti posledice globalne gospodarske krize. Železnice so se spopadale z lastnimi težavami, ki so se kopičile tudi zaradi zapostavljenosti v primerjavi z drugimi oblikami prometa, zlasti v novih članicah Evropske unije. Zato bo v prihodnosti treba podrobneje proučiti prednosti železniškega prometa in s tem omogočiti večjo učinkovitost, trajnost in varnost evropskega prometa.

Ena izmed pomembnih vsebin leta 2010 je bil predlog Evropske komisije po preoblikovanju prvega železniškega paketa, ki se osredotoča na najpomembnejše dele železniške zakonodaje ter uvedbo enotnega evropskega železniškega omrežja. Skupnost evropskih železniških prevoznikov in upravljavcev železniške infrastrukture (CER) je preoblikovanje podprla in skupaj s svojimi članicami železnicami pripravila amandmaje k temu predlogu.

Svetu Evropske unije se je ponovno predložila v pregled revizija direktive o evrovinjeti. Sprejetje skupnega stališča je zelo pomembno za internalizacijo eksternih stroškov prometa in uveljavitev principa plačevanja pristojbin za »onesnaževalce okolja« kot tudi zagotovitev konkurenčnosti za vse oblike prometa.

Evropski parlament in Svet Evropske unije sta septembra 2010 sprejela Uredbo Evropske unije št. 913/2010 o evropskem železniškem omrežju za konkurenčni tovorni promet. Ta uredba določa pravila za vzpostavitev in organizacijo mednarodnih železniških koridorjev za konkurenčni tovorni promet z namenom razvoja evropskega železniškega omrežja. Uredba določa pravila za izbor, organizacijo in upravljanje tovornih koridorjev ter okvirno načrtovanje naložb.

Generalna skupščina Mednarodne železniške zveze (UIC) je junija podprla Deklaracijo o trajnostni mobilnosti in transportu, s katero se podpisnice zavzemajo za okolju in ljudem bolj prijazno politiko ter večjo vlogo železnice. Slovenske železnice so, kakor druge članice UIC, deklaracijo podpisale novembra.

Generalni direktorji regionalne skupine UIC in CER za območje Podonavja in Jadrana, ki združuje železniška prometna podjetja in upravljavce infrastrukture Slovaške, Madžarske, Avstrije, Slovenije, Hrvaške ter Bosne in Hercegovine (skupina G4), so podpisali skupno izjavo k evropski strategiji za Podonavje. V tej izjavi je izražena podpora iniciativi Evropske komisije za razvijanje strategije za Podonavje tako, da bodo prispevali k razvoju okolju prijazne mobilnosti v prostoru G4, z zgraditvijo elektrificiranih prog pa k zmanjšanju učinka tople grede. V ospredju je izboljšanje interoperabilnosti in kakovosti železniškega omrežja ter voznih sredstev. Večji pomen bo dan usklajevanju in pospeševanju razvoja železniške infrastrukture v regiji, investicijam v železniško infrastrukturo, odpravi ozkih grl, intermodalnim vozliščem in vzpostavitvi ustrezne logistične infrastrukture, vzpostavitvi visokokakovostnih železniških povezav in storitvam med kulturnimi in glavnimi mesti Podonavja ter povezavam Podonavja z drugimi makroregijami in koridorji, kot na primer z jadranskimi lukami. Izražena je bila pripravljenost za sodelovanje na prireditvah v zvezi z evropsko strategijo za Podonavje. Izjava je bila poslana evropskemu komisarju za regionalno politiko z namenom, da bodo interesi železnic, ki bodo tudi v prihodnje bistveno prispevale k trajnostnemu in okolju prijaznemu prometu ter k povečanju gospodarstva v Podonavju, vključeni v Akcijski načrt Strategije Evropske unije za Podonavje.

Konec leta 2010 so pričela veljati revidirana Enotna pravila za pogodbo o uporabi infrastrukture v mednarodnem železniškem prometu (CUI), Enotna pravila za potrditev tehničnih standardov in sprejetje enotnih tehničnih predpisov za železniški material, namenjen uporabi v mednarodnem prometu (APTU) in Enotna pravila za tehnično odobritev železniškega materiala, ki se uporablja v mednarodnem prometu (ATMF) – to so dodatki E, F in G h Konvenciji o mednarodnem železniškem prometu (COTIF). Mednarodni transportni komite CIT in skupnost CER sta nas pozvala k umiku pridržkov CUI, skoraj sočasno pa je tudi Evropska komisija pozvala države članice, naj tega ne storijo, dokler ne bodo pojasnjena odprta vprašanja pristopa Evropske unije k COTIF-u. Na Slovenskih železnicah dejavno spremljamo razvoj in spremembe dokumentov CIT.

Organizacija RailNetEurope (RNE) je na novo opredelila svojo vlogo združenja upravljavcev železniške infrastrukture in nacionalnih organov za dodeljevanje vlakovnih poti ter v skupnem nastopu s CER in EIM dejavno širila mednarodno promocijo obstoječih in načrtovanih RNE rešitev (IT orodij, metod in procesov). S sprejetjem Uredbe Evropske unije o ustanovitvi evropskega železniškega omrežja za konkurenčni tovorni promet, je upravni odbor RNE svojim članicam predlagal, da združenje RNE postane specializirana organizacija za dajanje strokovne podpore v mednarodnem železniškem prometu. RNE bo svoje storitve opravljal tako za svoje članice kot nečlane v okviru harmoniziranih in standardiziranih RNE procesov, izvedenskih priporočil, strokovne terminologije in ustreznih orodij informacijske tehnologije. V združenju smo bili dejavni v okviru RNE delovnih skupin ter aktivni rabi RNE produktov in orodij informacijske tehnologije za kvalitetnejše odvijanje železniškega prometa na mednarodnih železniških poteh.

Na slovensko pobudo so se septembra intenzivirale dejavnosti za oblikovanje združenja, imenovanega Cargo 10 (Slovenija, Hrvaška in Srbija), z namenom skupnega delovanja na transportnem trgu, povečanja kakovosti storitev (optimizacija prevoznih časov in postopkov na mejah) in obvladovanja blagovnih tokov na desetem koridorju. Poleg slovenskih, hrvaških in srbskih železnic načrtujejo, da bi se Cargo 10 kot pravnomočne članice pridružile tudi Železnice Republike Srbske in Železnice Federacije BiH, Makedonske železnice pa so že podpisale sporazum o sodelovanju. Projekt odmeva zlasti v tujini, kjer so ga strokovnjaki že označili za enega bolj pomembnih v zadnjih dveh desetletjih na območju Zahodnega Balkana.

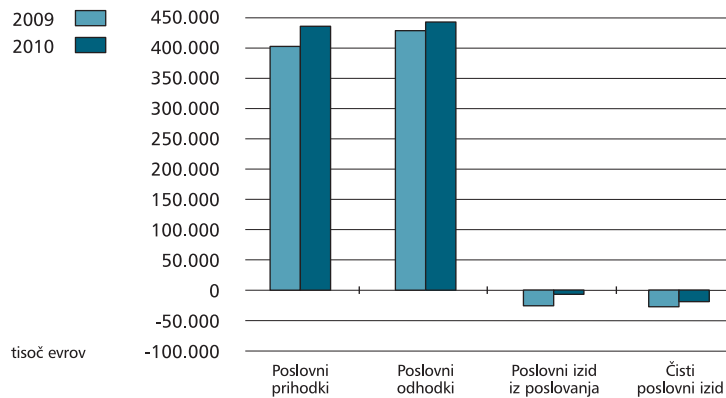
Udeleženci junijske generalne skupščine združenja Koridor X Plus, med njimi tudi Slovenske železnice, so podpisali deklaracijo združenja Koridor X PLUS za razvoj X. vseevropskega koridorja na področju železnic. S to deklaracijo nameravajo člani združenja z upoštevanjem vidikov trajnostnega razvoja okrepiti zavest o pomenu X. vseevropskega koridorja vse do azijskega kontinenta in si ustvariti okvir delovanja za sedanje kot tudi za prihodnje koncepte in ukrepe za podpiranje atraktivnosti in konkurenčnosti te, za Evropo pomembne železniške magistrale.

Naše tržno delovanje smo okrepili z odprtjem podružnice Alpe Balkan Cargo Skopje, ki bo zagotavljala vleko tovornih vlakov iz Grčije in Makedonije, predvsem v prometu iz pristanišča Solun in do njega.

Analiza poslovanja skupine Slovenske železnice

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Skupina Slovenske železnice

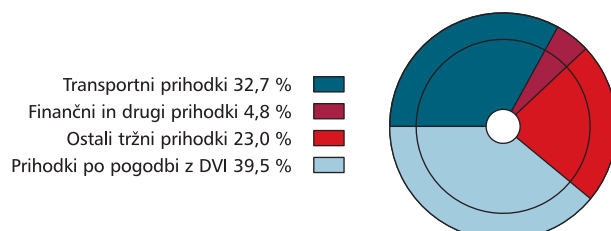


Skupina Slovenske železnice je leta 2010 ustvarila 458.196 tisoč evrov prihodkov. Sestavljajo jih poslovni prihodki s 95,2-odstotnim deležem, finančni prihodki imajo 3,1-odstotni delež in drugi prihodki 1,7-odstotnega. Skupina je dosegla 476.263 tisoč evrov odhodkov, v tem imajo poslovni odhodki 93,1-odstotni delež, finančni odhodki 6,7-odstotnega, ostalo pa so drugi odhodki. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je negativen in znaša 19.188 tisoč evrov. Oblikuje ga negativen poslovni izid iz poslovanja v višini 7.033 tisoč evrov, negativna razlika med finančnimi prihodki in odhodki v višini 17.736 tisoč evrov, pozitivna razlika med drugimi prihodki in odhodki 6.702 tisoč evrov, davek iz dobička 1.107 tisoč evrov in odloženi davki 14 tisoč evrov.

Ugotovitev poslovnega izida

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---|-----------------|-----------------|-------------|
| Poslovni prihodki | 436.208 | 402.921 | 108,3 |
| Poslovni odhodki | 443.241 | 428.935 | 103,3 |
| Poslovni izid iz poslovanja | (7.033) | (26.014) | 27,0 |
| Finančni prihodki | 14.102 | 6.143 | 229,6 |
| Finančni odhodki | 31.838 | 14.364 | 221,7 |
| Drugi prihodki | 7.886 | 8.056 | 97,9 |
| Drugi odhodki | 1.184 | 640 | 185,0 |
| Davek iz dobička | 1.107 | 838 | 132,1 |
| Odloženi davki | (14) | 21 | |
| Čisti poslovni izid | (19.188) | (27.636) | 69,4 |
| Čisti poslovni izid večinskih lastnikov | (20.000) | (28.396) | 70,4 |
| Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov | 812 | 760 | 106,8 |

Struktura prihodkov skupine Slovenske železnice



V primerjavi z letom 2009 so poslovni prihodki skupine Slovenske železnice večji za 8,3 %. Z največjim delom – 83,3-odstotno – jih sestavljajo čisti prihodki od prodaje (363.389 tisoč evrov, leto prej 330.106 tisoč evrov).

Čiste prihodke od prodaje sestavljajo z 41,3-odstotnim deležem *transportni prihodki* (149.985 tisoč evrov, leto prej 127.605 tisoč evrov), ki sta jih na domačem in tujem trgu dosegla tovorni promet (116.292 tisoč evrov) in potniški promet (33.693 tisoč evrov). Glede na leto prej so transportni prihodki tovarnega prometa večji za 23,7 %, potniškega pa za 0,2 %.

Konsolidirane čiste prihodke od prodaje sestavljajo še *ostali prihodki* v višini 213.404 tisoč evrov, doseženi na domačem (198.869 tisoč evrov) in tujem (14.535 tisoč evrov) trgu, od tega so največ ustvarile Slovenske železnice, d. o. o., in sicer 162.659 tisoč evrov. Nanašajo se na prihodke po pogodbah z Direkcijo za vodenje investicij za *opravljanje obveznih gospodarskih javnih služb* vzdrževanja infrastrukture in vodenja prometa (135.836 tisoč evrov), prihodke od uporabe tovornih in potniških vagonov v mednarodnem prometu in prihodke od obmejnih storitev ter drugih storitev v osnovni in stranski dejavnosti.

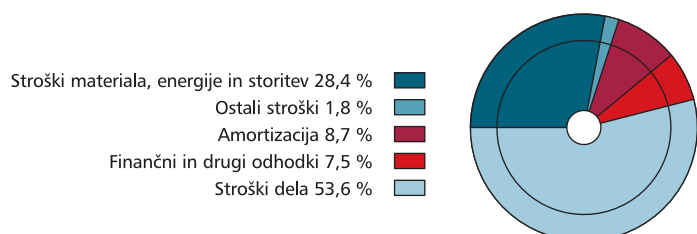
Drugi poslovni prihodki so doseženi v višini 50.387 tisoč evrov, od tega matična družba 49.231 tisoč evrov, večidel so to prihodki, namenjeni za pokrivanje razlike pri prevozu potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem prometu 45.069 tisoč evrov po pogodbi z Direkcijo za vodenje investicij.

Finančni prihodki skupine Slovenske železnice so leta 2010 znašali 14.102 tisoč evrov, leta 2009 6.143 tisoč evrov. Skoraj v celoti so prihodki matičnega podjetja – 13.975 tisoč evrov (brez deležev v dobičkih odvisnih družb), ki so večidel prihodki iz naslova zavarovanja pred valutnim tveganjem, 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 7.886 tisoč evrov *drugih prihodkov*, leto prej 8.056 tisoč evrov. Večidel drugih prihodkov je doseglo matično podjetje v višini 4.229 tisoč evrov, ki so z največjim delom prejete odškodnine, SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., pa 3.495 tisoč evrov – večidel z odpravo dolgoročnih pasivnih razmejitev po 61. členu Zakona o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov.

Skupina Slovenske železnice je leta 2010 dosegla 476.263 tisoč evrov odhodkov, leto prej 443.939 tisoč evrov.

Struktura odhodkov skupine Slovenske železnice



Poslovni odhodki skupine Slovenske železnice so leta 2010 znašali 443.241 tisoč evrov, leto prej 428.935 tisoč evrov. Z največjim delom – 53,4-odstotno – jih sestavljajo *stroški dela*. Znašali so 236.731 tisoč evrov in so v primerjavi z letom prej manjši za 1,0 %, na obvladujočo družbo se nanaša 79,2 % – 187.492 tisoč evrov, ki so manjši glede na leto 2009 za 2,1 % predvsem zaradi učinkov uveljavljenega Dogovora o ukrepih za izboljšanje poslovanja leta 2010, ki so bili večji kakor leto prej.

Stroški blaga, materiala in energije so dosegli 73.391 tisoč evrov, leto prej 68.382 tisoč evrov. V poslovnih odhodkih imajo 16,6-odstotni delež. Na matično podjetje se nanaša 64 % teh stroškov. Stroški materiala in nadomestnih delov znašajo 35.961 tisoč evrov in so bili večidel porabljeni za vzdrževanje voznih sredstev in vzdrževanje železniške infrastrukture. Stroški energije so znašali 34.374 tisoč evrov, v primerjavi z letom prej so večji za 12,6 %, predvsem zaradi večjega obsega dela v tovarnem prometu. Dobrih 77 % stroškov energije je porabljenih za vleko vlakov.

Stroški storitev so leta 2010 dosegli 86.689 tisoč evrov, glede na leto 2009 so večji za 12,4 %. Pomembnejši so stroški storitev rednega in investicijskega vzdrževanja objektov in opreme (17.417 tisoč evrov), stroški po pravilniku RIV (8.498 tisoč evrov) in stroški drugih storitev (41.896 tisoč evrov), ki so glede na leto prej večji za 31,0 %, zajemajo pa stroške storitev zunanjih izvajalcev pri opravljanju osnovne dejavnosti, čiščenja, najemnin, komunalnih storitev in drugih manjših storitev.

Stroški odpisov pomenijo 9,8 % poslovnih odhodkov, znašali so 43.426 tisoč evrov, leto prej 39.364 tisoč evrov. Z največjim delom se nanašajo na amortizacijo neopredmetenih dolgoročnih in opredmetenih osnovnih sredstev matične družbe (34.791 tisoč evrov), kar je 90,6 % obračunane amortizacije skupine. Drugo so prevrednotovalni poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih (584 tisoč evrov) in prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih (4.453 tisoč evrov), ki se z največjim delom -71,6-odstotno – nanašajo na poslovanje matične družbe, pomenijo pa predvsem prevrednotenje vrednosti terjatev.

Finančni odhodki so znašali 31.838 tisoč evrov, leto prej 14.364 tisoč evrov, večidel se nanašajo na odhodke matične družbe (30.630 tisoč evrov) – komentar v analizi poslovanja Slovenske železnice, d. o. o.

Drugi odhodki so znašali 1.184 tisoč evrov in se nanašajo predvsem na odškodnine pravnim in fizičnim osebam in bremenijo matično družbo (1.104 tisoč evrov).

Premoženjsko finančno stanje skupine Slovenske železnice

Analiza premoženjskega stanja skupine Slovenske železnice na dan 31. decembra 2010 je izdelana na podlagi bilance stanja skupine. Sredstva skupine so znašala 740.752 tisoč evrov, leto prej 1.005.105 tisoč evrov. Zaradi primerljivosti niso upoštevana sredstva in viri javne železniške infrastrukture po stanju konec leta 2009 v višini 399.306 tisoč evrov.

| (tisoč evrov) | 31. 12. 2010 Skupina SŽ | 31. 12. 2009 Skupina SŽ brez JŽI | 31. 12. 2009 JŽI | 31. 12. 2009 Skupina SŽ |
|---|----------------------------|--|---------------------|----------------------------|
| SREDSTVA | 740.752 | 605.799 | 399.306 | 1.005.105 |
| Dolgoročna sredstva | 456.289 | 419.534 | 398.579 | 818.113 |
| Neopredmetena dolgoročna sredstva | 2.551 | 3.684 | 13 | 3.697 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 396.422 | 396.392 | 398.566 | 794.958 |
| Naložbene nepremičnine | 1.147 | 1.149 | 0 | 1.149 |
| Dolgoročne finančne naložbe | 14.258 | 15.366 | 0 | 15.366 |
| Dolgoročne poslovne terjatve | 41.728 | 2.747 | 0 | 2.747 |
| Odložene terjatve za davek | 183 | 196 | 0 | 196 |
| Kratkoročna sredstva | 276.598 | 138.031 | 727 | 138.758 |
| Zaloge | 20.962 | 22.357 | 726 | 23.083 |
| Kratkoročne poslovne terjatve | 205.898 | 49.351 | 1 | 49.352 |
| Kratkoročne finančne naložbe | 954 | 4.149 | 0 | 4.149 |
| Denarna sredstva | 48.784 | 62.174 | 0 | 62.174 |
| Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 7.865 | 48.234 | 0 | 48.234 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 740.752 | 605.799 | 399.306 | 1.005.105 |
| Kapital | 186.268 | 87.990 | 0 | 87.990 |
| Dolgoročne rezervacije | 43.516 | 40.516 | 0 | 40.516 |
| Dolgoročne obveznosti | 349.861 | 308.144 | 399.305 | 707.449 |
| Kratkoročne obveznosti | 144.757 | 150.667 | 1 | 150.668 |
| Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 16.350 | 18.482 | 0 | 18.482 |

V sestavi sredstev imajo dolgoročna sredstva 61,6-odstotni delež (leto prej 69,3-odstotnega), kratkoročna sredstva 37,3-odstotnega (leto prej 22,8-odstotnega) in kratkoročne časovne razmejitve 1,1-odstotni delež (leto prej 8-odstotni delež).

Opredmetena osnovna sredstva sestavljajo največji del dolgoročnih sredstev (86,9 %) in znašajo konec leta 2010 396.422 tisoč evrov, na višino le-teh so vplivale investicije in druga povečanja (39.808 tisoč evrov), obračunana amortizacija (37.798 tisoč evrov) in izločitve sredstev (3.164 tisoč evrov).

Dolgoročne finančne naložbe (14.258 tisoč evrov) so glede na leto prej manjše za 1.108 tisoč evrov, najbolj zaradi vpliva uskladitev naložb pridruženih podjetij.

Dolgoročne poslovne terjatve (41.728 tisoč evrov) so večje pri matični družbi, predvsem zaradi priznanih nadomestil v potniškem prometu za obdobje od 2003 do 2009 v višini 39.343 tisoč evrov, ki so bile konec leta 2009 knjižene še na kratkoročnih časovnih razmejitvah kot nezaračunani prihodki.

Kratkoročna sredstva so konec leta 2010 znašala 276.598 tisoč evrov, konec leta 2009 138.031 tisoč evrov.

Med kratkoročnimi sredstvi imajo *zaloge* (20.962 tisoč evrov, leto prej 22.357 tisoč evrov) 7,6-odstotni delež. Dobra četrtina zalog so zaloge materiala, 60,0 % zaloge nadomestnih delov in 7,9 % pa zaloge nedokončane proizvodnje, ki jih skoraj v celoti izkazuje družba SŽ-Centralne delavnice, d. o. o.

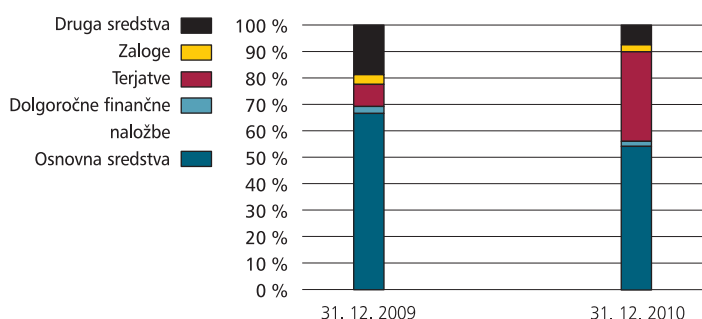
Kratkoročne finančne naložbe so se zmanjšale s 4.149 tisoč evrov konec leta 2009, na 954 tisoč evrov konec leta 2010.

Tri četrtine kratkoročnih sredstev sestavljajo *kratkoročne poslovne terjatve* (205.898 tisoč evrov, leto prej 49.351 tisoč evrov). Med temi so največje ostale kratkoročne poslovne terjatve (171.828 tisoč evrov), največ do države za nadomestilo izpadlega kapitala v višini 134.262 tisoč evrov matične družbe in terjatve do kupcev v državi in tujini (34.070 tisoč evrov).

Denarna sredstva sestavljajo 17,6 % kratkoročnih sredstev (48.784 tisoč evrov) in so v večini kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev.

Aktivne časovne razmejitve (7.865 tisoč evrov) so skoraj v celoti razmejitve, ki so v evidencah matičnega podjetja. Z največjim delom so prehodno nezaračunane obmejne storitve in najemnine za potniške ter tovrne vagoni.

Sestava sredstev



Obveznosti do virov sredstev skupine Slovenske železnice (740.752 tisoč evrov, leto prej 605.799 tisoč evrov brez JŽI) sestavljajo kapital, ki pomeni 25,1 % obveznosti do virov sredstev, rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve imajo 5,9-odstotni delež, dolgoročne obveznosti 47,2-odstotnega, kratkoročne obveznosti 19,5-odstotnega in kratkoročne pasivne časovne razmejitve 2,2-odstotni delež.

Kapital skupine Slovenske železnice je konec leta 2010 znašal 186.268 tisoč evrov, glede na konec leta 2009 je večji za 98.278 tisoč evrov, največ pri matični družbi predvsem zaradi knjiženja terjatve za nadomestilo izpadlega kapitala v višini 134.262 tisoč evrov, za pokrivanje izgube iz prejšnjih let v višini 34.907 tisoč evrov, tekoče izgube v višini 19.429 tisoč evrov in za oblikovanje kapitalskih rezerv v višini 79.926 tisoč evrov. Sestavlja ga osnovni kapital v višini 95.070 tisoč evrov, presežek iz prevrednotenja v višini 1.181 tisoč evrov, kapital manjšinskih lastnikov v višini 3.716 tisoč evrov in preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let v višini 3.391 tisoč evrov ter čisti poslovni izid poslovnega leta v višini 2.968 tisoč evrov.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve so konec leta 2010 znašale 43.516 tisoč evrov, leto prej 40.516 tisoč evrov. Z največjim delom so namenjene za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade (29.179 tisoč evrov), dolgoročne pasivne časovne razmejitve (12.974 tisoč evrov) pa se z večjim delom nanašajo na SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., 4.267 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.

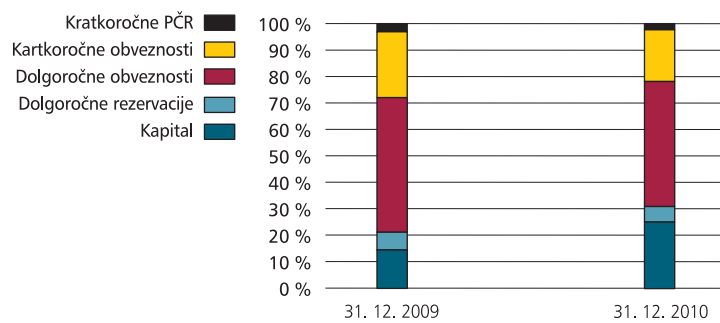
Večidel *dolgoročnih obveznosti* (349.861 tisoč evrov, leto prej 308.144 tisoč evrov) so dolgoročne finančne obveznosti matične družbe (342.442 tisoč evrov, leto prej 306.670 tisoč evrov), ki so skoraj v celoti dolgoročna posojila.

Konec leta 2010 so *kratkoročne finančne obveznosti* skupine znašale 54.232 tisoč evrov, leto prej 58.690 tisoč evrov, od tega ima matična družba 49.969 tisoč evrov kratkoročnih finančnih obveznosti (kratkoročni del dolgoročnih kreditov, ki bo plačljiv leta 2011 in obveznosti iz naslova izračunane poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov).

Kratkoročne poslovne obveznosti (90.525 tisoč evrov, leto prej 91.978 tisoč evrov) sestavljajo 9,2 % obveznosti do virov sredstev, od tega je večina obveznosti vezanih na poslovanje matičnega podjetja. Med kratkoročne poslovne obveznosti skupine so vštete obveznosti do dobaviteljev (47.432 tisoč evrov), obveznosti do zaposlenih (20.368 tisoč evrov), obveznosti do državnih institucij (6.520 tisoč evrov) ter druge kratkoročne obveznosti (15.232 tisoč evrov).

Večina kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev (16.350 tisoč evrov, leto prej 18.482 tisoč evrov) je v izkazih matične družbe. Sestavljajo jih kratkoročno odloženi prihodki (6.201 tisoč evrov) in vnaprej vračunani stroški (10.149 tisoč evrov). Razmejeni prihodki se nanašajo na vzdrževanje javne železniške infrastrukture. Vnaprej vračunani stroški pa se nanašajo na vračunane obmejne storitve, vračunane najemnine za tovarne in potniške vagoni ter druge vkalkulirane stroške.

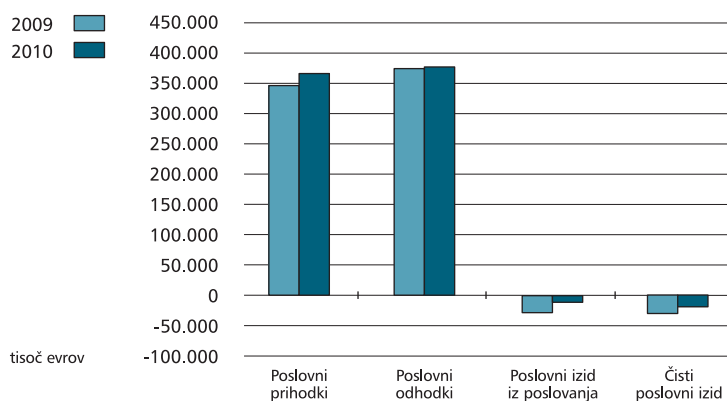
Sestava obveznosti do virov sredstev



Analiza poslovanja Slovenske železnice, d. o. o.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Slovenske železnice, d. o. o.



Leta 2010 so Slovenske železnice ustvarile 389.531 tisoč evrov celotnih prihodkov (od tega poslovni prihodki v višini 366.321 tisoč evrov). Celotni odhodki so znašali 408.960 tisoč evrov (od tega poslovni odhodki v višini 377.226 tisoč evrov).

Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida

| izkaz poslovnega izida (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|-----------------|-----------------|--------------|
| Poslovni prihodki | 366.321 | 346.449 | 105,7 |
| Poslovni prihodki (brez PPP ¹⁾) | 364.064 | 343.940 | 105,9 |
| Transportni prihodki | 152.017 | 129.210 | 117,7 |
| – tovorni promet | 117.883 | 95.117 | 123,9 |
| – potniški promet | 34.134 | 34.093 | 100,1 |
| Pogodba z DVI | 180.905 | 186.113 | 97,2 |
| – potniški promet | 45.069 | 47.921 | 94,0 |
| – vodenje prometa | 35.917 | 37.849 | 94,9 |
| – vzdrževanje infrastrukture | 99.919 | 100.343 | 99,6 |
| Ostali prihodki | 33.399 | 31.126 | 107,3 |
| Poslovni odhodki | 377.226 | 374.498 | 100,7 |
| Poslovni odhodki (brez PPO ²⁾) | 373.570 | 371.689 | 100,5 |
| Stroški dela | 187.492 | 191.487 | 97,9 |
| Stroški materiala | 15.519 | 17.502 | 88,7 |
| Stroški energije | 31.478 | 28.148 | 111,8 |
| Stroški storitev | 95.722 | 92.888 | 103,1 |
| Uporabnina | 7.246 | 5.310 | 136,5 |
| Amortizacija | 34.791 | 32.653 | 106,5 |
| Ostali stroški | 4.978 | 6.510 | 76,5 |
| Poslovni izid iz poslovanja | (10.905) | (28.049) | 38,9 |
| Poslovni izid iz poslovanja (brez PPP in PPO) | (9.506) | (27.749) | 34,3 |
| Saldo finančni prihodki/odhodki | (13.114) | (7.208) | 181,9 |
| od tega: odhodki od obresti | (9.544) | (10.590) | 90,1 |
| Saldo drugi prihodki/odhodki | 4.590 | 4.757 | 96,5 |
| Čisti poslovni izid | (19.429) | (30.500) | 63,7 |
| Čisti poslovni izid (brez PPP in PPO) | (18.030) | (30.200) | 59,7 |
| Čisti poslovni izid (brez teč. razlik, udeležbe v dobičku in stroškov kadrovskega prestrukturiranja) | (9.494) | (29.464) | 32,2 |

¹⁾ PPP – prevrednotovalni poslovni prihodki;

²⁾ PPO – prevrednotovalni poslovni odhodki

Slovenske železnice, d. o. o., so izkazale negativen rezultat iz poslovanja v višini 10.905 tisoč evrov in čisto izgubo v višini 19.429 tisoč evrov. Na višino izgube pomembno vplivajo obračunane negativne tečajne razlike v višini 8.590 tisoč evrov, ki so nastale ob preračunu stanja kredita, izkazanega v švicarskih frankih (CHF) na dan 31. decembra 2010. Pozitiven vpliv pa imajo finančni prihodki iz naslova udeležb v dobičkih v skupni višini 3.609 tisoč evrov, ki so bili v skladu s poslovnim načrtom namenjeni za pokrivanje dela stroškov kadrovskega prestrukturiranja v višini 4.916 tisoč evrov.

Dosežena čista izguba družbe je rezultat izgube Tovornega prometa v višini 25.482 tisoč evrov (brez tečajnih razlik znaša izguba 16.892 tisoč evrov), izgube Potniškega prometa v višini 433 tisoč evrov, dobička Infrastrukture v višini 5.406 tisoč evrov, dobička Vodenja prometa v višini 1.906 tisoč evrov ter izgube ostalih temeljnih in podpornih dejavnosti (Vleka, TVD, Nepremičnine, področja/slужbe Uprave) v skupni neto višini 826 tisoč evrov.

V primerjavi z letom 2009 je bil čisti poslovni izid boljši za 11.071 tisoč evrov (realno za 20.287 tisoč evrov) predvsem zaradi boljšega rezultata iz poslovanja v Tovornem prometu, Infrastrukturi in učinkov Dogovora o ukrepih za izboljšanje poslovanja, ki so bili večji kot leta 2009.

Slovenske železnice, d. o. o., so leta 2010 dosegle 366.321 tisoč evrov poslovnih prihodkov, ki so za 5,7 % večji kot leto prej. Z največjim delom (49,4 %) jih sestavljajo *prihodki* po pogodbah z Direkcijo za vodenje investicij za *opravljanje obveznih gospodarskih javnih služb* v višini 180.905 tisoč evrov. Leta 2010 so bila iz tega naslova realizirana sredstva za vzdrževanje javne železniške infrastrukture (vključene postaje in postajališča) v višini 99.919 tisoč evrov (leto prej 100.343 tisoč evrov), za vodenje prometa 35.917 tisoč evrov (leto prej 37.849 tisoč evrov) in za prevoz potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem prometu 45.069 tisoč evrov (leto prej 47.921 tisoč evrov).

Poslovne prihodke sestavljajo z 41,5-odstotnim deležem *transportni prihodki* (152.017 tisoč evrov, leto prej 129.210 tisoč evrov). Transportni prihodki tovornega prometa so znašali 117.883 tisoč evrov, leto prej 95.117 tisoč evrov, doseženi na domačem (9.584 tisoč evrov, leto prej 8.018 tisoč evrov) in tujem trgu (108.299 tisoč evrov, leto prej 87.099 tisoč evrov). Transportni prihodki potniškega prometa so znašali 34.134 tisoč evrov (leto prej 34.093 tisoč evrov), in sicer doseženi na domačem 27.460 tisoč evrov (leto prej 26.872 tisoč evrov) in tujem trgu 6.674 tisoč evrov (leto prej 7.221 tisoč evrov).

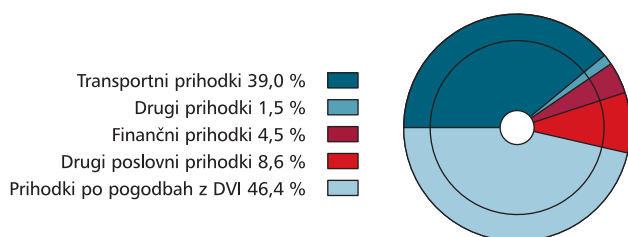
Med ostalimi prihodki so pomembnejši prihodki od prodanih storitev v stranski dejavnosti za opravljena dela po naročilih (13.405 tisoč evrov), prihodki po pravilniku RIV (5.568 tisoč evrov) in pravilniku RIC (916 tisoč evrov), ki urejata izmenjavo in uporabo tovornih in potniških vagonov v mednarodnem prometu, prihodki od najemnin vagonov in lokomotiv (1.308 tisoč evrov) ter prihodki od mejnih storitev (441 tisoč evrov).

Prevrednotovalni poslovni prihodki znašajo 2.257 tisoč evrov (leto prej 2.509 tisoč evrov), od tega največ dobiček pri prodaji osnovnih sredstev (predvsem zastarelih in nepotrebnih vagonov) v višini 2.116 tisoč evrov in popravek terjatev v višini 140 tisoč evrov.

Finančni prihodki so bili doseženi v višini 17.516 tisoč evrov (leto prej 5.824 tisoč evrov). V tem so zajeti finančni prihodki iz naslova zavarovanja pred valutnim tveganjem (8.636 tisoč evrov), od tega iz menjave izvedenih finančnih instrumentov (medvalutne opcije) 8.100 tisoč evrov v enaki višini na finančnih odhodkih, prihodki iz udeležb v dobičku in dividend (3.609 tisoč evrov), prihodki od prevrednotenja finančnih terjatev in obveznosti (3.965 tisoč evrov), prihodki od obresti za depozite (374 tisoč evrov), zamudne obresti (842 tisoč evrov) ter drugi manjši finančni prihodki.

Drugi prihodki v višini 5.694 tisoč evrov (leto prej 5.317 tisoč evrov) so z največjim delom prejete odškodnine.

Struktura prihodkov



Slovenske železnice so pri poslovanju ugotovile 408.960 tisoč evrov odhodkov, leto prej 388.091 tisoč evrov. Sestavljajo jih poslovni odhodki z 92,2-odstotnim deležem, finančni odhodki imajo 7,5-odstotni delež in drugi odhodki 0,3-odstotnega.

Stroški dela (187.492 tisoč evrov) so se v primerjavi z letom 2009 zmanjšali za 2,1 % predvsem zaradi učinkov po sklenjenem Dogovoru o ukrepih za izboljšanje poslovanja, ki so veljali od 1. januarja do 30. junija 2010. Realno so stroški dela brez upoštevanja stroškov kadrovskega prestrukturiranja manjši za 4,6 %. Ukrepi racionalizacije stroškov dela so vsebovali ukrepe znižanja plač do 5 % glede na višino osnovne bruto plače za delavce, ki prejemajo plačo skladno s kolektivno pogodbo, ukrepe znižanja plač za 10 % za delavce z individualnimi pogodbami in ukrepe začasnega čakanja na delo. Načasno čakanje na delo je bilo od januarja do junija napotenih povprečno 785 delavcev (načrtovanih 823 delavcev). Po prenehanju veljavnosti dogovora je od julija do decembra sporazumni suspenz pogodbe o zaposlitvi podpisalo povprečno 267 delavcev.

| Zap. št. | Opis stroška (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|----------|--|----------------|----------------|-------------|
| 1. | Plače in nadomestila | 130.306 | 138.428 | 94,1 |
| 2. | Stroški socialnih zavarovanj | 28.157 | 28.204 | 99,8 |
| 2.1. | Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj | 6.491 | 5.656 | 114,8 |
| 2.2. | Drugi stroški socialnih zavarovanj | 21.666 | 22.548 | 96,1 |
| 3. | Drugi stroški dela | 29.029 | 24.855 | 116,8 |
| 4. | Stroški dela skupaj (1–3) | 187.492 | 191.487 | 97,9 |
| | Stroški dela brez kadrovskega prestrukturiranja | 182.576 | 191.330 | 95,4 |
| 5. | Poslovni odhodki | 377.226 | 374.498 | 100,7 |
| 6. | Delež stroškov dela v poslovnih odhodkih (4 : 5) | 49,7 | 51,1 | 97,2 |

Povprečno število zaposlenih je bilo leta 2010 7.466 in je bilo glede na leto prej manjše za 426 delavcev. Število zaposlenih se je od 1. januarja 2010 do 1. januarja 2011 zmanjšalo za 840 delavcev (stanje 1. januar 2011: 6.887 zaposlenih), od tega je bilo 13 prihodov in 853 odhodov (od tega 388 presežnih delavcev, 370 upokojitev, 36 prehodov v SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.). Izhodiščna plača se leta 2010 ni spremenila. Stroški plač in nadomestil so se zmanjšali za 5,9 %, zaradi vplivov zmanjšanja števila zaposlenih (3,5 %), čakanja na delo (1,0 %), ukrepov znižanja plač po Kolektivni pogodbi za dejavnost železniškega prometa in individualnih pogodbah (2,5 %) ter povišanja plač zaradi napredovanja, skupne delovne dobe in stalnosti (1,1 %).

Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj so bili glede na leto prej večji za 14,8 %, zaradi povečanja prispevkov obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja (kapitalski sklad) od 1. junija 2010 naprej (poenotena stopnja 10,55 %). Pozitivni vpliv na stroške pa je imela nerealizirana uskladitev plač, ki je bila predvidena 1. avgusta 2010. Drugi stroški dela so se povečali za 16,8 %, predvsem zaradi izplačil odpravnin presežnim delavcem v višini 4.621 tisoč evrov, večji so bili tudi stroški prevoza na delo, za 2,7 %. Delež stroškov dela v poslovnih odhodkih se je zmanjšal na 49,7-odstotni delež (leto prej 51,1).

Poslovne odhodke sestavljajo s 27,3-odstotnim deležem *stroški storitev* (102.968 tisoč evrov, leto prej 98.198 tisoč evrov). Med stroški storitev so bili največji (55,0 %) stroški storitev vzdrževanja (56.683 tisoč evrov), ki so bili glede na leto prej manjši za 4,2 %, brez upoštevanja stroškov čiščenja voznih sredstev iz leta 2009 pa za 0,6 % (leta 2010 stroški čiščenja voznih sredstev ne sestavljajo stroškov vzdrževanja). V strukturi so bile največje storitve vzdrževanja objektov (38.362 tisoč evrov), od tega večji del investicijskega vzdrževanja objektov javne železniške infrastrukture, vzdrževanja vlečnih in vlečenih sredstev (15.965 tisoč evrov), ter vzdrževanja cestnih vozil in druge opreme (2.356 tisoč evrov).

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---|---------------|---------------|-------------|
| Storitve pri vzdrževanju vlečnih sredstev (lokomotive, motorniki) | 12.020 | 12.221 | 98,4 |
| Storitve pri vzdrževanju vlečenih sredstev (vagoni) | 3.944 | 6.744 | 58,5 |
| Storitve pri vzdrževanju objektov | 38.362 | 38.366 | 100,0 |
| Storitve pri vzdrževanju cestnih vozil in ostale opreme | 859 | 871 | 98,6 |
| Vzdrževanje računalnikov in sistemov | 1.281 | 1.309 | 97,9 |
| Ostale storitve pri vzdrževanju (tudi muzejska oprema, palete) | 216 | 253 | 85,1 |
| Storitve pri vzdrževanju | 56.683 | 59.766 | 94,8 |
| od tega storitev čiščenja voznih sredstev | | 2.731 | |
| Storitve pri vzdrževanju brez čiščenja voznih sredstev | 56.683 | 57.035 | 99,4 |

Stroški materiala in nadomestnih delov (15.519 tisoč evrov) sestavljajo 4,1 % poslovnih odhodkov, glede na leto prej so bili manjši za 11,3 %, predvsem iz naslova vzdrževanja infrastrukture. V tem znašajo stroški izdelavnega materiala 7.356 tisoč evrov in stroški nadomestnih delov 5.886 tisoč evrov, od tega za vzdrževanje voznih sredstev 5.301 tisoč evrov.

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|--------|--------|--------|
| Izdelavni material (JŽI, ostalo) | 7.356 | 8.977 | 81,9 |
| Nadomestni deli in material za vzdrževanje vlečnih sredstev | 3.841 | 3.787 | 101,4 |
| Nadomestni deli in material za vzdrževanje vlečenih sredstev | 1.460 | 1.916 | 76,2 |
| Nadomestni deli in material za vzdrževanje objektov | 228 | 116 | 197,2 |
| Nadomestni deli in material za ostalo vzdrževanje | 356 | 246 | 145,0 |
| Material za vzdrževanje | 13.242 | 15.041 | 88,0 |

Strošek energije sestavlja 8,3 % poslovnih odhodkov, znašal je 31.478 tisoč evrov (leto prej 28.148 tisoč evrov). Energija je bila večidel porabljena za vleko vlakov, strošek električne energije za ta namen je znašal 17.133 tisoč evrov (leto prej 16.239 tisoč evrov) in dizelskega goriva 9.290 tisoč evrov (leto prej 7.157 tisoč evrov). Druga energija je bila porabljena za razsvetljavo, ogrevanje in cestna vozila. Na višino stroška električne energije za vleko vlakov, ki se je glede na leto 2009 povečal za 5,5 %, so vplivali večji obseg dela vleke v tovornem prometu in uveljavitev pogodbe z nižjo ceno električne energije od 1. julija 2010.

Strošek dizelskega goriva energije za vleko vlakov se je glede na leto 2009 povečal za 29,8 % zaradi večjega obsega dela vleke v tovornem prometu in višjih cen.

Specifična poraba električne energije za vleko potniških in tovornih vlakov, izražena z razmerjem med številom porabljenih kilovatnih ur in opravljenih brutotonskih kilometrov je leta 2010 znašala 24,72 kWh/kbrtkm. Glede na leto prej se je zmanjšala za 2,1 % zaradi povečanega obsega dela vlakov z manjšo specifično porabo in uporabe novih električnih lokomotiv. Specifična poraba nafte pri delu dizelskih lokomotiv (razmerje med kilogrami goriva in številom brutotonskih kilometrov) je leta 2010 znašala 7,09 kg/kbrtkm in je bila za 7,9 % manjša kot leto prej, predvsem zaradi povečanega obsega dela oziroma povečane teže vlakov. Pri delu dizelmotornih vlakov (10,09 kg/kbrtkm) je manjša za 5,7 %, pri premiku (1,81 kg/km) pa večja za 7,0 %.

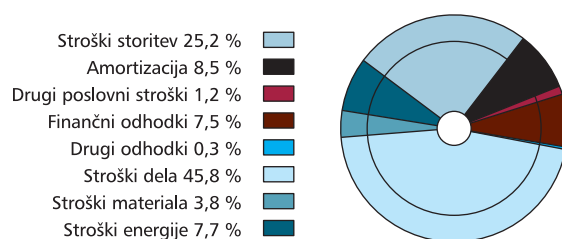
Stroški odpisov – z največjim delom *amortizacija* neopredmetenih dolgoročnih in opredmetenih osnovnih sredstev – pomenijo 10,2 % poslovnih odhodkov. Glede na leto prej je bil strošek amortizacije, ki znaša 34.791 tisoč evrov, večji za 6,5 % predvsem zaradi novih osnovnih sredstev in vlaganja v izboljšave obstoječih.

Ostali stroški v višini 4.978 tisoč evrov so bili v primerjavi z letom 2009 manjši za 23,5 % ali 1.532 tisoč evrov, predvsem zaradi manjših rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine. Skoraj tri četrtine ostalih stroškov sestavljajo prevrednotovalni poslovni odhodki v višini 3.655 tisoč evrov, ki so nastali predvsem zaradi 100 % slabitve terjatve do A. K. S. (vnovčeno poroštvo in dokapitalizacija družbe) v višini 2.000 tisoč evrov ter slabitve terjatev do kupcev v državi in tujini.

Na čisti poslovni izid pomembno vplivajo *finančni odhodki*, ki so leta 2010 znašali 30.630 tisoč evrov in jih sestavljajo odhodki od prevrednotenja finančnih obveznosti – tečajne razlike (12.550 tisoč evrov), odhodki iz menjave izvedenih finančnih instrumentov (medvalutne opcije), kar se v računovodskih izkazih odraža tudi na večjih finančnih prihodkih v enaki višini 8.100 tisoč evrov, obresti iz kratkoročnih in dolgoročnih kreditov in posojil (6.505 tisoč evrov) ter obresti iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem (2.475 tisoč evrov), slabitev naložbe v pridruženo podjetje A. K. S., d. o. o., (330 tisoč evrov) in drugi manjši finančni odhodki.

Drugi odhodki v višini 1.104 tisoč evrov se nanašajo predvsem na odškodnine pravnim in fizičnim osebam.

Struktura odhodkov



Premoženjsko finančno stanje

V analizi bilance stanja Slovenskih železnic primerjamo stanje konec leta 2010 s stanjem konec leta 2009, zaradi primerljivosti niso upoštevana sredstva in viri javne železniške infrastrukture po stanju konec leta 2009 (399.306 tisoč evrov).

Sredstva Slovenskih železnic znašajo 699.708 tisoč evrov, konec leta 2009 pa 562.528 tisoč evrov brez javne železniške infrastrukture. V strukturi sredstev prevladujejo dolgoročna sredstva, ki imajo v sredstvih 62,9-odstotni delež, kratkoročna sredstva imajo 35,6-odstotni delež, kratkoročne časovne razmejitve pa 1,5-odstotnega.

Dolgoročna sredstva (440.302 tisoč evrov) so z največjim delom – 81,4-odstotno – *opredmetena osnovna sredstva* (358.248 tisoč evrov, konec leta 2009 362.909 tisoč evrov), na zmanjšanje vrednosti so največ vplivale investicije in druga povečanja (30.683 tisoč evrov), obračunana amortizacija (34.312 tisoč evrov) in izločitve sredstev (1.032 tisoč evrov).

Dolgoročne finančne naložbe (38.993 tisoč evrov) so se glede na stanje konec leta 2009 povečale za 56 tisoč evrov. Naložba v SŽ-Železniški zdravstveni dom je večja za 77 tisoč evrov zaradi prenosa zemljišča in prostorov na Pivovarniški 1 po izvensodni poravnavi, manjša pa je naložba v Intercontainer za 19 tisoč evrov zaradi stečaja.

Dolgoročne poslovne terjatve (41.556 tisoč evrov) so bile večje zaradi priznanih nadomestil v potniškem prometu za obdobje od 2003 do 2009 v višini 39.343 tisoč evrov, ki so bile konec leta 2009 knjižene na kratkoročnih časovnih razmejitvah kot nezaračunani prihodki.

Kratkoročna sredstva (248.982 tisoč evrov) so bila večja glede na leto prej za 140.598 tisoč evrov, od tega največ terjatve za 152.067 tisoč evrov, manjša denarna sredstva za 7.109 tisoč evrov.

Vrednost *zalog* je konec leta 2010 znašala 10.479 tisoč evrov, glede na stanje konec leta 2009 so manjše za 1.800 tisoč evrov največ nadomestni deli.

Kratkoročne finančne naložbe so manjše glede na december 2009 za 2.561 tisoč evrov, zaradi zmanjšanja depozitov, vezanih za namen poravnave obveznosti do dobavitelja lokomotiv.

Delež *kratkoročnih poslovnih terjatev* (192.838 tisoč evrov) je v strukturi sredstev 27,6 %. Nanašajo se na kratkoročne terjatve do kupcev (28.047 tisoč evrov) in terjatve do drugih (164.283 tisoč evrov), največ do države za nadomestilo neupravičeno znižanega osnovnega kapitala v višini 134.262 tisoč evrov in terjatve do Ministrstva za promet, Direkcije za vodenje investicij za opravljena dela po situacijah, ki se nanašajo na opravljanje obvezne gospodarske javne službe vzdrževanja javne železniške infrastrukture, vodenja prometa in prevoza potnikov v višini 22.792 tisoč evrov.

Denarna sredstva (45.665 tisoč evrov) so v večini kratkoročno vezana sredstva.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve (10.423 tisoč evrov) so kratkoročno odloženi stroški (3.758 tisoč evrov), največ za vzdrževanje infrastrukture, in kratkoročno nezaračunani prihodki (6.666 tisoč evrov), ki jih sestavljajo prehodno nezaračunane obmejne storitve (3.094 tisoč evrov) ter prehodno nezaračunane najemnine za tovarne (1.040 tisoč evrov) in potniške (1.043 tisoč evrov) vagona.

V obveznostih do virov sredstev ima *kapital* 24,9-odstotni delež in znaša 174.497 tisoč evrov. Glede na konec leta 2009 se je povečal za 99.177 tisoč evrov, kar je predvsem posledica vzpostavljene terjatve do Republike Slovenije v višini 134.262 tisoč evrov iz naslova neupravičenega znižanja osnovnega kapitala ob izločitvi javne železniške infrastrukture iz premoženja družbe Slovenske železnice, d. d. Za priznano terjatev za izpadli kapital se je povečal kapitalski delež države, tj. povečanje osnovnega kapitala. Hkrati pa se je, v skladu z določili 379. člena ZGD, za isti znesek izvedlo poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z namenom pokritja prenesene izgube iz preteklih let v višini 34.907 tisoč evrov, čiste izgube tekočega leta v višini 19.429 tisoč evrov ter prenosa razlike v kapitalске rezerve v višini 79.926 tisoč evrov.

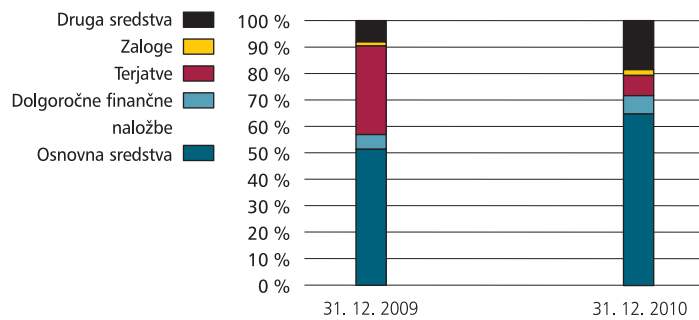
Dolgoročne rezervacije (32.624 tisoč evrov) so večje za 3.779 tisoč evrov in so v največjem delu rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade (24.073 tisoč evrov).

Dolgoročne obveznosti (342.493 tisoč evrov) sestavljajo 48,9 % obveznosti do virov sredstev. *Dolgoročne finančne obveznosti* so se glede na leto prej povečale s 306.094 tisoč evrov na 342.442 tisoč evrov, zaradi najema dolgoročnega kredita za vzdrževanje vozniških sredstev v višini 22.664 tisoč evrov in reprogramiranja kratkoročnega kredita v višini 30.000 tisoč evrov v dolgoročni kredit, tečajnih razlik v višini 8.590 tisoč evrov in prenosa glavnice med kratkoročne obveznosti v višini 24.906 tisoč evrov, ki zapadejo v plačilo do konca leta 2011.

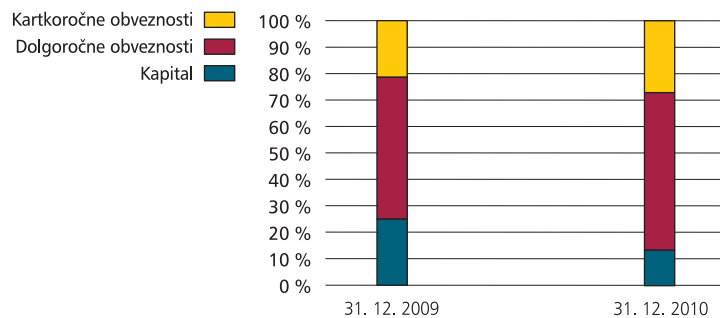
Kratkoročne obveznosti v višini 136.433 tisoč evrov, ki pomenijo 19,5 % obveznosti do virov sredstev, so se leta 2010 povečale za 2.602 tisoč evrov. Sestavljajo jih finančne obveznosti v višini 46.969 tisoč evrov in poslovne obveznosti v višini 89.465 tisoč evrov, od tega znašajo obveznosti do dobaviteljev (25.536 tisoč evrov), do družb v skupini (33.905 tisoč evrov) in druge kratkoročne obveznosti (29.359 tisoč evrov), ki vključujejo obveznosti do zaposlenecv (15.677 tisoč evrov), do države in državnih institucij (3.251 tisoč evrov) ter do drugih (10.431 tisoč evrov).

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve (13.660 tisoč evrov) sestavljajo vnaprej vračunani stroški (9.842 tisoč evrov), ki se nanašajo na vračunane obmejne storitve (3.598 tisoč evrov), vračunane najemnine za tovarne (1.720 tisoč evrov) in potniške (1.022 tisoč evrov) vagone, vračunane obresti (633 tisoč evrov) in vračunane odškodnine (2.092 tisoč evrov), ter razmejeni prihodki v višini 3.818 tisoč evrov, največ za vzdrževanje infrastrukture.

Sestava sredstev



Sestava obveznosti do virov sredstev



Analiza finančnega položaja

Analiza finančnega položaja Slovenskih železnic je pripravljena po podatkih bilance stanja na dan 31. decembra 2010, konec leta 2009 so zaradi primerljivosti izločena sredstva in viri sredstev javne železniške infrastrukture v višini 399.306 tisoč evrov. Finančni položaj analiziramo z vidika neto dolga, kot razliko med terjatvami in dolgovi in kot presežek materialnih sredstev nad kapitalom.

| (tisoč evrov) | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | Razlika | Indeks |
|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|
| Kratkoročne terjatve | 248.927 | 144.139 | 104.788 | 172,7 |
| Kratkoročne obveznosti | 150.094 | 152.208 | (2.114) | 98,6 |
| Neto kratkoročna terjatev | 98.833 | (8.069) | 106.902 | |
| Dolgoročne terjatve | 80.549 | 41.472 | 39.077 | 194,2 |
| Dolgoročne obveznosti | 375.117 | 335.000 | 40.117 | 112,0 |
| Neto dolgoročni dolg | 294.568 | 293.528 | 1.040 | 100,4 |
| Neto dolg | 195.735 | 301.597 | (105.862) | 64,9 |
| Obveznosti skupaj | 525.211 | 487.208 | 38.003 | 107,8 |
| Terjatve skupaj | 329.476 | 185.611 | 143.865 | 177,5 |
| Materialna sredstva | 370.232 | 376.917 | (6.685) | 98,2 |
| Zaloge | 10.479 | 12.279 | (1.800) | 85,3 |
| Osnovna sredstva | 359.753 | 364.638 | (4.885) | 98,7 |
| Kapital | 174.497 | 75.320 | 99.177 | 231,7 |

Leta 2010 so se obveznosti Slovenskih železnic povečale za 38.003 tisoč evrov, terjatve pa za 143.865 tisoč evrov, kar se odraža na neto dolgu, ki je v primerjavi s koncem leta 2009 manjši za 105.862 tisoč evrov.

Slovenske železnice so neto dolžnik na dolgoročnem (294.568 tisoč evrov) področju, na kratkoročnem pa neto upnik (98.833 tisoč evrov). Stopnja zadolženosti, izražena z razmerjem med neto dolgom in materialnimi sredstvi, je konec leta 2010 znašala 52,9 % in je manjša kot konec leta 2009 (80,0 %).

Na izboljšanje finančnega položaja bistveno vpliva priznana terjatev do države iz naslova nadomestitve znižanega osnovnega kapitala v višini 134.262 tisoč evrov.

Financiranje dolgoročnih naložb

| (tisoč evrov) | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | Razlika | Indeks |
|------------------------|--------------|--------------|---------|--------|
| Kratkoročna sredstva | 259.406 | 156.418 | 102.988 | 165,8 |
| Kratkoročne obveznosti | 150.094 | 152.208 | (2.114) | 98,6 |
| Obratni kapital | 109.312 | 4.210 | 105.102 | |
| Dolgoročne naložbe | 440.302 | 406.110 | 34.192 | 108,4 |
| Dolgoročni viri | 549.614 | 410.320 | 139.294 | 133,9 |

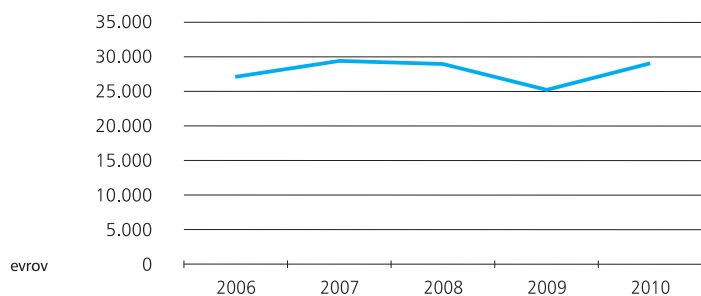
Konec leta 2010 je bilo z dolgoročnimi viri financiranih 124,8 % dolgoročnih naložb, konec leta 2009 101,0 %. Razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi je konec decembra 2010 znašalo 1,728, konec decembra 2009 pa 1,028. Finančno ravnotežje se je izboljšalo. Na višino presežka dolgoročnih virov je vplivalo povečanje kapitala za 99.177 tisoč evrov, zmanjšanje vrednosti osnovnih sredstev za 4.885 tisoč evrov in povečanje neto dolgoročnih obveznosti za 1.040 tisoč evrov.

Kazalniki poslovanja

Ko ocenjujemo kazalnike poslovanja, moramo upoštevati, da opravljajo 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. Na trgu nastopa le tovorni promet.

| Slovenske železnice | Enota | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|---|---------------|--------|--------|--------|----------|----------|
| FINANČNI KAZALNIKI | | | | | | |
| Poslovni izid iz poslovanja | (tisoč evrov) | 16.874 | 20.524 | 2.728 | (28.049) | (10.905) |
| Čisti poslovni izid | (tisoč evrov) | 6.578 | 23.321 | 1.278 | (30.500) | (19.429) |
| Gospodarnost poslovanja | (koeficient) | 1,056 | 1,062 | 1,007 | 0,925 | 0,971 |
| Dobičkovnost poslovnih prihodkov | (koeficient) | 0,056 | 0,058 | 0,007 | (0,081) | (0,030) |
| Delež prihodkov po pogodbah z DVI v poslovnih prihodkih | (koeficient) | 0,412 | 0,403 | 0,468 | 0,537 | 0,494 |
| Delež stroškov dela v poslovnih prihodkih | (koeficient) | 0,566 | 0,533 | 0,501 | 0,553 | 0,512 |
| Donosnost kapitala | (koeficient) | 0,109 | 0,290 | 0,019 | (0,339) | (0,144) |
| Stopnja lastniškosti financiranja | (koeficient) | 0,120 | 0,125 | 0,077 | 0,078 | 0,249 |
| Denarni tok | (tisoč evrov) | 23.113 | 38.706 | 30.763 | 2.153 | 15.362 |
| Dodana vrednost na zaposlenega | (evrov) | 27.097 | 29.264 | 29.074 | 25.296 | 29.149 |

Dodana vrednost na zaposlenega



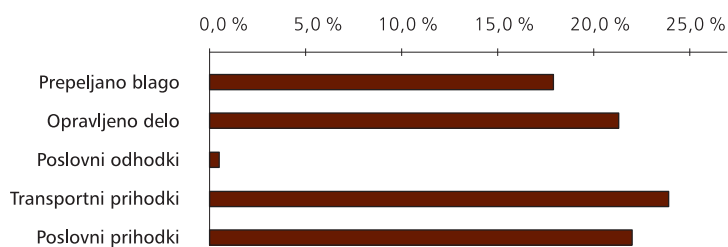
Dodana vrednost na zaposlenega (povprečno število na podlagi delovnih ur) je za 15,2 % večja kot leta 2009, na kar je vplivalo povečanje transportnih prihodkov v tovornem prometu in znižanje števila zaposlenih. Posledično se je povečal tudi denarni tok kot vsota amortizacije in čistega poslovnega izida obračunskega obdobja.

Tovorni promet

Nekaj poudarkov poslovanja

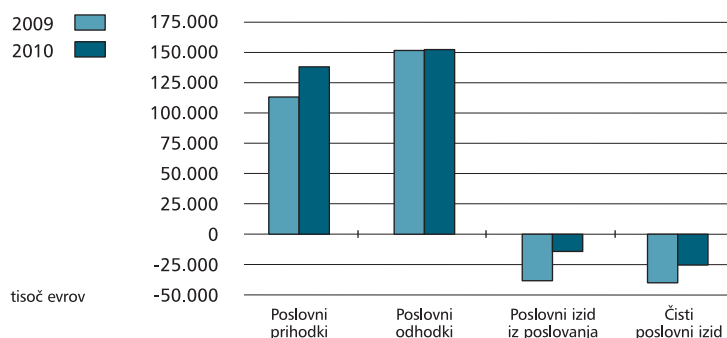
- z ukrepi za povečanje prihodkov in zmanjšanje stroškov poslovanja je bila izguba iz poslovanja (14,3 mio. evrov) za 63 % manjša kot leto prej, čista izguba obračunskega obdobja (25,5 mio. evrov, z izločenim vplivom negativnih tečajnih razlik 16,9 mio. evrov) pa je bila manjša od leta prej za 36,6 % in za 57,3 % z izločenim vplivom negativnih tečajnih razlik;
- operativni denarni tok (EBITDA) se je v primerjavi z letom prej izboljšal iz negativne vrednosti 22,5 mio. evrov na pozitivno vrednost 3,3 mio. evrov;
- leta 2010 je bilo prepeljanih 17,3 mio. ton blaga in opravljenih 3.617 mio. netotonskih kilometrov, kar je za 17,9 % oziroma za 21,3 % več kot leta 2009, ko je bilo prepeljanih 14,6 mio. ton blaga in opravljenih 2.982 mio. netotonskih kilometrov;
- devetega novembra 2010 smo dosegli obseg prevozov iz leta 2009, 23. novembra pa smo že dosegli letni načrt prepeljanih ton za leto 2010;
- transportni prihodki v višini 117,9 mio. evrov so bili za 23,9 % večji kot leta 2009 in za 17,1 % večji od načrtovanih;
- poslovni prihodki v višini 138,3 mio. evrov so bili za 22,0 % večji kot leta 2009 in za 16,9 % večji od načrtovanih za leto 2010;
- poslovni odhodki v višini 152,6 mio. evrov so kljub večjemu obsegu dela rastle počasneje in so za 0,5 % večji kot leta 2009.

% spremembe glede na leto prej



Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Tovorni promet



| Izkaz poslovnega izida – Tovorni promet (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| Poslovni prihodki | 138.332 | 113.378 | 122,0 |
| Transportni prihodki | 117.939 | 95.196 | 123,9 |
| – notranji promet | 9.640 | 8.097 | 119,1 |
| – mednarodni promet | 108.299 | 87.099 | 124,3 |
| Ostali prihodki | 20.393 | 18.182 | 112,2 |
| od tega: prihodek RIV | 5.568 | 4.854 | 114,7 |
| Poslovni odhodki | 152.583 | 151.844 | 100,5 |
| Stroški dela | 39.291 | 40.430 | 97,2 |
| Stroški materiala | 3.683 | 3.629 | 101,5 |
| Stroški energije | 18.341 | 15.584 | 117,7 |
| Stroški storitev | 28.371 | 26.314 | 107,8 |
| od tega: strošek RIV | 8.498 | 7.536 | 112,8 |
| Uporabnina | 7.194 | 5.310 | 135,5 |
| Stroški storitev Vleke | 24.930 | 27.474 | 90,7 |
| Stroški storitev TVD | 6.885 | 8.892 | 77,4 |
| Stroški storitev Uprave | 4.973 | 5.152 | 96,5 |
| Amortizacija | 17.534 | 15.980 | 109,7 |
| Ostali stroški | 1.381 | 3.079 | 44,9 |
| Poslovni izid iz poslovanja | (14.251) | (38.466) | 37,0 |
| Saldo finančni prihodki/odhodki | (13.434) | (3.203) | 419,4 |
| od tega: odhodki za obresti | (6.950) | (5.787) | 120,1 |
| Saldo drugi prihodki/odhodki | 2.203 | 1.501 | 146,8 |
| Čisti poslovni izid | (25.482) | (40.168) | 63,4 |

Tovorni promet je leta 2010 ustvaril 138.332 tisoč evrov poslovnih prihodkov, ki so bili za 16,9 % večji od načrtovanih za leto 2010 in za 22,0 % večji od doseženih leta 2009. Transportni prihodki pomenijo 85,3 % delež vseh poslovnih prihodkov in so bili večji od doseženih leta 2009 za 23,9 %. V strukturi po vrstah prometa so bili transportni prihodki v primerjavi z letom 2009 v vseh vrstah prometa večji, razen v kopenskem tranzitu v kombiniranem prevozu. Podrobnejša gibanja po vrstah prometa so vsebovana pri analizi obsega dela.

Poslovni odhodki so bili leta 2010 za 9,3 % večji od načrtovanih in za 0,5 % večji kot leta 2009. Povečali so se stroški dizelskega goriva za vleko vlakov zaradi večjega obsega dela in višjih dobavnih cen. Večji obseg dela je vplival tudi na večjo porabo in stroške električne energije za pogon tirnih vozil z električno vleko, prav tako je bila višja omrežnina ter trošarina za električno energijo, na drugi strani pa je imela pozitiven vpliv na stroške nižja cena električne energije v drugem polletju 2010.

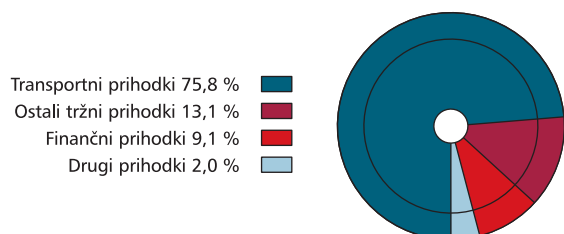
Tudi gibanje stroškov storitev je povezano z večjim obsegom dela. Luka Koper je opravila več storitev po sporazumu o dovozu in odvozu vagonov na območju pristanišča, večji so bili stroški po pravilniku RIV, zaradi povečanega zadrževanja tujih vagonov na progah Slovenskih železnic, in večji stroški sprotnega vzdrževanja vlečnih vozil, zaradi drugačne strukture vstopov vozil v vzdrževanje. Večji so bili tudi stroški uporabnine in amortizacije.

V primerjavi z letom 2009 so bili stroški dela realno manjši za 5,2 % (2.092 tisoč evrov), med njimi so bili stroški plač manjši za 6,3 % (1.820 tisoč evrov) zaradi učinkov Dogovora o ukrepih za izboljšanje poslovanja. Povprečno število zaposlenih leta 2010 v primerjavi z letom prej je bilo manjše za 5,7 % oziroma za 102 delavca.

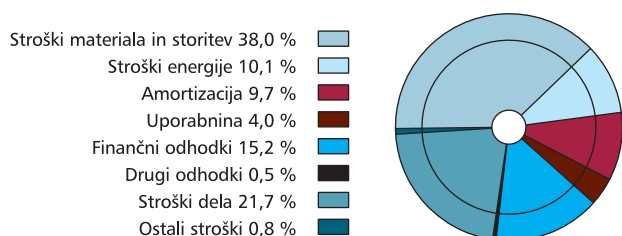
Tudi stroški storitev Vleke in TVD so bili z ukrepi za racionalizacijo poslovanja nižji kot leta 2009. Ostali stroški so bili nižji zaradi manjših slabitev terjatev do kupcev in manjših rezervacij za jubilejne nagrade in redne odpravnine ob upokojitvi.

Dosežen je bil negativni rezultat iz poslovanja v višini 14.251 tisoč evrov in čista izguba v višini 25.482 tisoč evrov (brez tečajnih razlik znaša čista izguba 16.892 tisoč evrov).

Struktura prihodkov – tovorni promet



Struktura odhodkov – tovorni promet



Ponudba in obseg opravljenega dela

Ponudbo Slovenskih železnic v tovornem prometu sestavljajo prevozi vagonov in malih pošiljk. V prevozu vagonov in malih pošiljk ponujamo našim kupcem prevoz posamičnih vagonov, skupin vagonov in kompletov vlakov v klasičnem in kombiniranem načinu. Prevozne storitve opravljamo v notranjem in mednarodnem prometu. Zagotavljamo transport od vrat do vrat, pri kompleksnejših prevozih pa uporabnikom ponujamo dodatne logistične storitve (skladiščenje, carinjenje, sledenje pošiljk, cestni prevoz in dostava, svetovanje, posredovanje drugih storitev).

Leta 2010 je bilo v tovornem prometu prepeljanih 17.257 tisoč ton blaga in opravljenih 3.617 mio. netotonskih kilometrov.

Ugodna gibanja obsega prevozov, dosežena ob začetku leta 2010, so se nadaljevala skozi vse leto. Leta 2010 smo tako opravili 21,3 % več netotonskih kilometrov kot leta 2009 in za 13,8 % več, kakor smo načrtovali. (Za primerjavo: skupni obseg prevozov po podatkih statistike UIC kaže povečanje opravljenega dela v netotonskih kilometrih v obdobju januar-september 2010 v državah Evropske unije za 12,5 %, v državah EFTA za 12,7 %, v Švici za 15,2 %. Skupno povečanje obsega dela v Evropi tako znaša 12,4 %.)

Doseženi rezultati leta 2010 so bili v primerjavi z načrtom za to obdobje preseženi za 12,0 % (1.845 tisoč ton) pri prepeljanih količinah in za 13,8 % (438 mio. netotonskih kilometrov) pri opravljenem delu. To je rezultat tržnih aktivnosti in prodaje storitev tako obstoječim kot tudi novim kupcem. Prodajne aktivnosti smo izvajali tako na domačem kot tudi na tujem trgu. Na trgu smo nastopili s ponudbo nekaterih obstoječih, spremenjenih ali pa tudi novih produktov, s čimer smo strankam ponudili zanesljive in kakovostne prevoze ter povezavo posameznih geografskih območij.

Prevoz vagonских pošiljk (klasični in kombinirani prevoz skupaj)

Leta 2010 je bilo prepeljanih 17.224 tisoč ton blaga vagonских pošiljk in opravljenih 3.617 mio. netotonskih kilometrov. V primerjavi z letom 2009 je bilo prepeljanega za 17,9 % več blaga (kar količinsko pomeni 2.617 tisoč ton več kot leta 2009), za 21,3 % več je bilo opravljenih netotonskih kilometrov. Povprečna prevozna pot prepeljanega blaga je znašala 210,0 kilometrov in je bila večja za 2,9 % oziroma za 5,9 kilometra daljša od dosežene leta 2009.

V vseh vrstah prometa je bilo prepeljanega več tovora, gledano absolutno je bila največja rast dosežena v luškem tranzitu (+1.488 tisoč ton tovora) ter v kopenskem tranzitu (+524 tisoč ton tovora), sledijo uvoz, notranji promet in izvoz. V teh treh vrstah prometa so se prevozi skupaj povečali za 605 tisoč ton.

| Vagonske pošiljke | 2010 | 2009 | Indeks |
|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Prepeljano blago (tisoč ton) | 17.224 | 14.607 | 117,9 |
| Notranji promet | 1.830 | 1.631 | 112,3 |
| Mednarodni promet | 15.394 | 12.976 | 118,6 |
| – uvoz | 4.333 | 4.064 | 106,6 |
| – izvoz | 1.994 | 1.857 | 107,3 |
| – kopenski tranzit | 3.340 | 2.816 | 118,6 |
| – luški tranzit | 5.727 | 4.239 | 135,1 |
| Opravljen delo (mio. NTKM) | 3.617 | 2.982 | 121,3 |
| Notranji promet | 262 | 247 | 106,1 |
| Mednarodni promet | 3.355 | 2.735 | 122,7 |
| – uvoz | 657 | 645 | 101,9 |
| – izvoz | 271 | 237 | 114,3 |
| – kopenski tranzit | 762 | 611 | 124,7 |
| – luški tranzit | 1.665 | 1.242 | 134,1 |

V luškem tranzitu so bile prepeljane količine tovora najbolj presežene pri prevozu kontejnerjev, rude ter premoga; v kopenskem tranzitu pri prevozu lesa, starega železa, železa in jekla ter kmetijskih proizvodov; v uvozu spremljanega oprtnega prometa, starega železa ter nafte in derivatov; v notranjem prometu starega železa in peska ter v izvozu kontejnerjev ter peska.

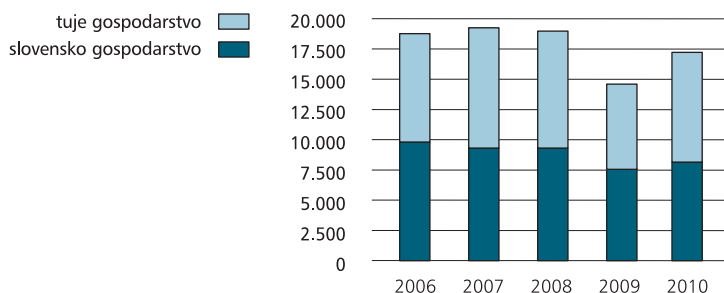
Povečali so se prevozi tako v klasičnem (+16 %) kot v kombiniranem načinu prevoza (+24,8 %).

Leta 2010 načrtovane prepeljane količine so bile presežene za 12,0 %, obseg opravljenega dela pa za 13,8 %. Načrti so bili z izjemo uvoza preseženi v vseh vrstah prometa (v uvozu smo za načrtom zaostali za 2,7 % – prepeljanega je bilo manj železa in jekla, peska ter premoga).

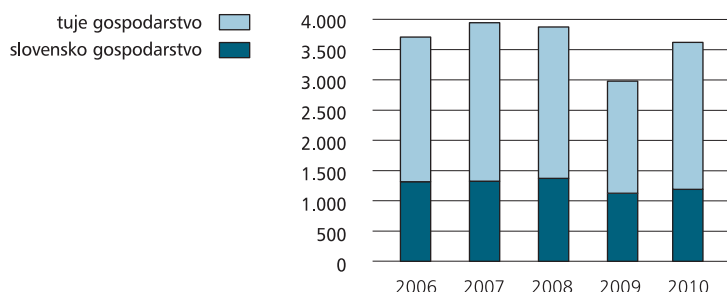
Za potrebe slovenskega gospodarstva (notranji promet, uvoz in izvoz) v strukturi prevozov prepeljemo 47 % vsega blaga, preostalo prepeljemo v tranzitu (53 %). Leta 2010 se je zaradi povečanja prevozov v tranzitu (kopenski in luški) delež povečal glede na leto 2009 za 5 odstotnih točk.

Zaradi daljših povprečnih prevoznih poti znaša delež opravljenega dela v tranzitu 67 %. Tudi tu se je delež leta 2010 glede na leto 2009 povečal za 5 odstotnih točk.

Prepeljano blago



Opravljeno delo

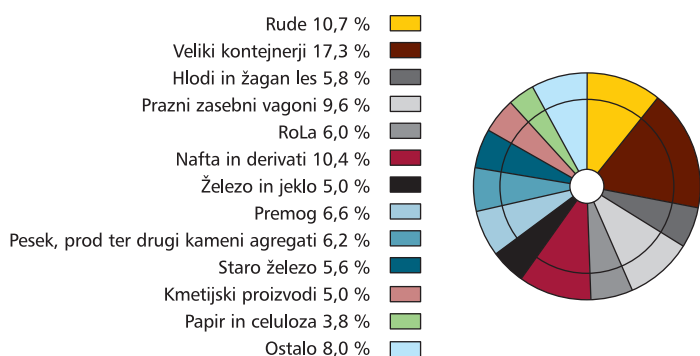


Struktura prevozov po vrsti prepeljanega blaga

| Prepeljano blago (tisoč ton) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Veliki kontejnerji | 2.988 | 2.255 | 132,5 |
| Rude | 1.850 | 1.351 | 136,9 |
| Nafta in derivati | 1.793 | 1.751 | 102,4 |
| Zasebni vagoni – prazni | 1.657 | 1.538 | 107,7 |
| Premog | 1.131 | 860 | 131,5 |
| Pesek, prod ter drugi kamni agregati | 1.060 | 915 | 115,8 |
| RoLa | 1.040 | 936 | 111,1 |
| Hlodi in žagani les | 992 | 836 | 118,7 |
| Staro železo | 971 | 562 | 172,8 |
| Kmetijski proizvodi | 862 | 740 | 116,5 |
| Železo in jeklo | 853 | 777 | 109,8 |
| Papir, celuloza | 656 | 627 | 104,6 |
| Ostalo | 1.371 | 1.459 | 94,0 |
| Male pošiljke | 33 | 29 | 113,8 |
| Skupaj | 17.257 | 14.636 | 117,9 |

V strukturi prevozov leta 2010 glede na vrsto prepeljanega blaga prispevajo k prevozu največji delež kontejnerji. Pomembnejše deleže imajo še prevozi rud, nafte in naftnih derivatov, praznih zasebnih vagonov, premoga, peska in kamenih agregatov, spremljanega oprtnega prometa ter lesa, ki skupaj sestavljajo 72 % vsega prepeljanega blaga. Leta 2010 se je povečal delež prevozov kontejnerjev, rud, premoga, ter starega železa, zmanjšal pa se je delež prevoza nafte in derivatov, praznih zasebnih vagonov, spremljanega oprtnega prometa, železa in jekla ter papirja.

Struktura prevoza po blagovnih skupinah



Klasični prevoz vagonских pošiljk

| | 2010 | 2009 | Indeks |
|------------------------------|--------|--------|--------|
| Prepeljano blago (tisoč ton) | 13.194 | 11.378 | 117,9 |
| Opravljenno delo (mio. NTKM) | 2.743 | 2.304 | 119,1 |

Leta 2010 smo prepeljali 13,2 mio. ton tovora z vagonскими pošiljkami in s tem povečali količino prevoza za 17,9 %. Rast pri opravljenem delu (NTKM) je večja in znaša 19,1 %. Delež klasičnih prevozov vagonских pošiljk sestavlja 76,5 % vseh prepeljanih količin leta 2010.

V strukturi prevozov leta 2010 so največji delež k prevozom prispevale blagovne skupine ruda, premog, nafta in derivati, prazni zasebni vagoni, pesek in kameni agregati, hlodi in žagani les ter železo in jeklo.

Za povečanje prepeljanih količin in prihodka v prevozih klasičnih vagonских pošiljk smo pospeševali prodajo s pridobivanjem novih kupcev, vpeljali regionalni produkt za končne uporabnike ali za posamezne blagovne skupine, vpeljali produkte za povezavo pomembnejših gospodarskih trgov za povečanje navzočnosti na mednarodnih trgih, zagotavljali celotne logistične storitve od vrat do vrat, individualni pristop do kupca in internacionalizacijo poslovanja.

Nezadovoljstvo, ki so ga izražali kupci železniških storitev na X. koridorju, je že dlje časa kazalo na nekonkurenčnost tega koridorja. Kupci so predvsem poudarjali neučinkovito izvajanje prevozov ter predolgo zadrževanje vlakov na mejah zaradi dolgotrajnih postopkov.

Da bi kar se da odpravili te težave, smo začeli dejavno sodelovati s prevozniki iz držav Zahodnega Balkana. Pri tem smo si zastavili naslednje cilje:

- razširitev delovanja od izvajanja prevoznih storitev na trg logističnih storitev;
- večja navzočnost in prepoznavnost na transportnem trgu;
- povečanje obsega prevoza (vključujoč tudi razvoj novih storitev z dodano vrednostjo);
- povečanje kakovosti, varnosti in učinkovitosti, znižanje stroškov;
- obvladovanje blaga na celotni prevozni poti;
- transparentnost pri pripravi ponudb;
- povečanje zadovoljstva uporabnikov.

Kombinirani transport

| Kombinirani transport (tisoč ton) | 2010 | 2009 | Indeks |
|-----------------------------------|-------|-------|--------|
| Kontejnerji | 2.989 | 2.255 | 132,5 |
| Spremljani oprtni promet | 1.040 | 936 | 111,1 |
| Nespremljani oprtni promet | 1 | 38 | |
| Skupaj | 4.030 | 3.229 | 124,8 |

Leta 2010 je bilo v kombiniranem transportu prepeljanih 4,0 mio. ton blaga, pri čemer so bile količine leta 2009 presežene kar za 24,8 %. Delež kombiniranega prometa (ton) v skupnem tovornem prometu Slovenskih železnic se je v primerjavi z letom prej povečal za 1,3 odstotne točke in dosegel 23,4 %.

Največji delež v kombiniranem prometu obsega prevoz kontejnerjev (74,2 %), ostalo pa je prevoz spremljanega oprtnega prometa (25,8 %). Leta 2010 je bilo prepeljanih za 32,5 % več kontejnerjev (+734 tisoč ton) ter za 11,1 % več vozil v spremljanem oprtnem prometu (+104 tisoč ton).

Te rezultate smo dosegli z vpeljavo in ponudbo novih regionalnih produktov kombiniranega prometa ter z zagotavljanjem konkurenčnih storitev in konkurenčnih prodajnih pogojev.

Uvedli smo nov vlak na relaciji Lukavac (ŽFBH)–Graz CCT in nazaj, vlak Koper Luka–Beljak in nazaj ter vlak na relaciji Koper Luka–Maribor meja in nazaj, kjer se je med letom povečala tudi frekvenca vožnje vlakov. To smo povečali tudi pri kontejnerskih vlakih iz Ljubljane v Turčijo (in nazaj). Vzpostavili smo novo vlakovno povezavo na relaciji Milano Smistamento–Ljubljana KT.

SŽ-Express

| SŽ-Express (kg) | 2010 | 2009 | Indeks |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|
| Notranji promet | 33.225 | 28.572 | 116,3 |
| Mednarodni promet | 240 | 182 | 131,9 |
| Skupaj | 33.465 | 28.754 | 116,4 |

Leta 2010 smo prepeljali 278 tisoč pošiljk ter 33.465 kg tovora, kar je za 4.711 kg oziroma za 16,4 % več kakor leto prej. Pretežni del prevozov smo opravili v notranjem prometu – 99,3 %. Prevozi v SŽ-Express sestavljajo 0,2 % vseh prevozov v tovornem prometu Slovenskih železnic.

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, ki skladiščijo v Logističnem centru Ljubljana Moste, smo ponudili možnost komisioniranja in drugih skladiščnih storitev, kot so carinjenje, nakladanje, razkladanje idr.

Sodelovanje v skupnih projektih

EU projekt Cream – projekt mednarodnega koridorskega menedžmenta

Nadaljevali smo sodelovanje pri projektu konzorcija Cream, ki ga vodi nemško svetovalno podjetje HaCon in v katerem je sodelovalo 24 podjetij in raziskovalnih organizacij ter Mednarodna železniška zveza UIC. S tem projektom je konzorcij v zadnjem razpisu (4A) 6. okvirnega programa kandidiral za sredstva Evropske unije.

Slovenske železnice smo se projektu pridružile leta 2007, in sicer zaradi možnosti razvoja tehnoloških izboljšav v mednarodnem tovornem prometu, spodbude za rast prometa na vseevropskem koridorju X, pridobitve dodatnih finančnih virov za izvedbo investicij, ki bi jih sicer morali izvesti in financirati sami, izmenjave znanja med železniškimi upravami, vzpostavitve proizvodnega sodelovanja s tretjimi operaterji na avstrijskem in nemškem trgu ter sledenja tehnološkemu razvoju naših konkurentov, ki so prav tako sodelovali v projektu.

Namen projekta je bil analizirati, razviti in v okviru pilotnih projektov testirati nove oblike izvajanja železniških storitev v mednarodnem tovornem prometu na pomembnejših evropskih koridorjih.

Slovenske železnice smo v projektu sodelovale na naslednjih področjih:

- razvoj modernih poslovnih modelov za izvajanje integriranih železniških storitev;
- razvoj sistemov menedžmenta kakovosti na mednarodnih prometnih koridorjih;
- razvoj inovativnih proizvodnih oblik v konvencionalnem in kombiniranem železniškem transportu;
- interoperabilnost in mejne aktivnosti;
- razvoj integriranih telematskih rešitev za sledenje vlakov in pošiljk.

Rezultati našega sodelovanja v projektu Cream so naslednji:

- izdelava skupne knjige kakovosti za »koridor Cream« z dodatkom za posamezne produkte. Tako smo, skupaj s partnerji, izdelali knjigi kakovosti, in sicer za produkta (BEEX – vlak št. 40820/40821, ki vozi na relaciji Ljubljana Moste KT–Istanbul Halkali in nazaj ter vlak št. 41860/41861, ki vozi na relaciji Ljubljana Moste KT–München Riem in nazaj);
- Ljubljana Moste KT je bil izbran kot povezovalni terminal ali »gateway« med severozahodno Evropo in jugovzhodno Evropo. Kot zgled dobre prakse je bila predstavljena povezava München Riem–Ljubljana Moste KT–Istanbul Halkali in nazaj;
- v modulu interoperabilnost se lokomotive Slovenskih železnic serije 541 uporabljajo za prevoz od/do Jesenic do/od Ludwigshafna (Nemčija);
- za spremljanje tovornih vlakov v tujini uporabljamo dva sistema, in sicer z GPS sistemom spremljamo gibanje tovornega vlaka BEEX, s sistemom Use-It pa za zdaj spremljamo gibanje tovornega vlaka, ki vozi na relaciji Ljubljana Moste KT–München Riem in nazaj. Kot zelo uporaben se je pokazal zlasti prvi sistem, saj uporabljajo države jugovzhodne Evrope slabše informacijske sisteme in je praktično nemogoče pridobiti informacije o nahajanju vlaka, vagona oziroma pošiljke.

Med sodelovanjem pri projektu smo navezali številne stike, ki nam olajšujejo komunikacijo s tujimi železnicami in tako prispevajo k še bolj kakovostni izmenjavi strokovnega znanja in izkušenj. Vse to nam bo prišlo zelo prav tudi v prihodnje.

Delo pri projektu smo sklenili konec leta 2010.

Širitev osnovne dejavnosti na področju organizacije prevozov

Prvega novembra 2010 smo razširili poslovno dejavnost Slovenskih železnic na vodenje rednih carinskih tranzitnih postopkov (NCTS) in carinskega zastopanja v uvozu blaga v Evropsko unijo in izvozu iz nje.

Lotili smo se pridobitve statusa AEO – pooblaščen gospodarski subjekt – to je statusa, ki nam bo omogočil ugodnejšo obravnavo pri vseh dejavnostih, povezanih s carinskim poslovanjem. Sestali smo se s Carinskim uradom Ljubljana in vložili formalno vlogo.

Prvega januarja 2011 smo končali Projekt ICS – vlaganje skupnih deklaracij pri vstopu blaga iz tretjih držav v Evropsko unijo – ter tako pravočasno začeli operativno uresničevati varnostno novelo Carinskega zakonika Skupnosti.

Razvojne aktivnosti

Leta 2011 načrtujemo razvoj novih storitev v železniškem prevozu ter razvoj novih logističnih produktov in storitev. Razvoj v železniškem prometu se nanaša predvsem na oblikovanje direktnih tovornih vlakov za oskrbo ključnih strank, ključnih blagovnih skupin ali območij, oskrbo luških, rečnih pristanišč ter kopenskih terminalov kot odgovor na povpraševanje kupcev. Prav tako načrtujemo uvedbo direktnih vlakov med dvema ranžirnima postajama, s čimer bi optimizirali prevoze ali povečali število voženj obstoječih vlakov.

V sodelovanju s poslovnimi partnerji nameravamo razširiti ponudbo logističnih storitev. Kupcem bomo tako glede na njihove potrebe in pričakovanja lahko ponudili širši nabor storitev, kot so organizacija prevoza, skladiščenje, distribucija, carinsko posredovanje, interna logistika.

Slovenija leži na križišču V. in X. evropskega koridorja, ki povezujeta Španijo, Francijo in Italijo z Madžarsko in Rusijo oziroma Nemčijo, Avstrijo z Hrvaško, Srbijo, Makedonijo, Bolgarijo in Turčijo. Zato bomo s ponudbo produktov in storitev v železniškem prometu zajeli blagovne tokove, ki gravitirajo na prevoz prek Slovenije, med ključnimi gospodarskimi središči v Evropi.

S ponudbo produktov in kakovostnih storitev nameravamo tudi oživiti prevoze po X. koridorju.

Prevozi na tem območju namreč niso 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.

Z zagotavljanjem konkurenčnih prevozov nameravamo povečati delovanje na tujih trgih, tako v sodelovanju z drugimi prevozniki kot z lastnim nastopom.

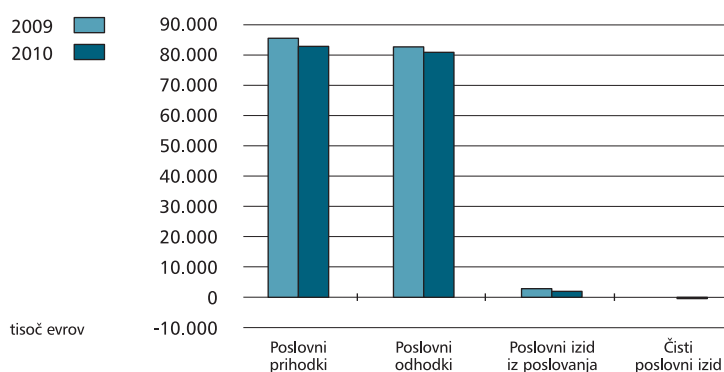
Potniški promet

Nekaj poudarkov iz poslovanja

- dosežen je bil dobiček iz poslovanja v višini 2,0 mio. evrov, kar je za 1,3 mio. evrov slabše od načrta, predvsem zaradi izpada transportnih prihodkov;
- število prepeljanih potnikov je bilo v primerjavi z načrtom manjše za 4,9 % in za 0,8 % manjše kot leta 2009, realizirani potniški kilometri so manjši od načrtovanih za 4 % in za 3,2 % v primerjavi z letom prej;
- transportni prihodki so bili višji glede na leto 2009 za 0,2 % oziroma za 0,1 mio. evrov in ne dosegajo načrta za 5,9 % oziroma za 2,2 mio. evrov, predvsem zaradi prerazvrstitve potnikov znotraj segmentov. V strukturi transportnih prihodkov je znašal delež mednarodnega prometa 19,5 %;
- pogodbeno določena nadomestila za opravljanje obvezne gospodarske javne službe za leto 2010 so bila za 2,8 mio. evrov nižja kot leto prej;
- zaradi negativnega salda finančnih prihodkov in odhodkov v višini 2,4 mio. evrov je bil čisti poslovni izid izguba v višini 0,4 mio. evrov.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Potniški promet



| Izkaz poslovnega izida – Potniški promet (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|---------------|---------------|-------------|
| Poslovni prihodki | 82.953 | 85.636 | 96,9 |
| Transportni prihodki | 34.164 | 34.093 | 100,2 |
| – notranji promet | 27.490 | 26.872 | 102,3 |
| • regresi | 2.584 | 2.584 | 100,0 |
| • tarifni prihodki | 24.906 | 24.288 | 102,5 |
| – mednarodni promet | 6.674 | 7.221 | 92,4 |
| Prihodki po pogodbi z DVI | 45.069 | 47.921 | 94,0 |
| Ostali prihodki | 3.720 | 3.622 | 102,7 |
| od tega: prihodek RIC | 917 | 1.061 | 86,4 |
| Poslovni odhodki | 80.985 | 82.787 | 97,8 |
| Stroški dela | 15.784 | 16.292 | 96,9 |
| Stroški materiala | 2.525 | 3.095 | 81,6 |
| Stroški energije | 8.308 | 7.847 | 105,9 |
| Stroški storitev | 19.297 | 17.545 | 110,0 |
| od tega: strošek RIC | 942 | 1.090 | 86,4 |
| Uporabnina | 52 | 0 | 0,0 |
| Stroški storitev Vleke | 18.484 | 17.364 | 106,5 |
| Stroški storitev TVD | 2.391 | 6.215 | 38,5 |
| Stroški storitev Uprave | 2.213 | 2.307 | 95,9 |
| Amortizacija | 11.751 | 11.589 | 101,4 |
| Ostali stroški | 180 | 533 | 33,8 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 1.968 | 2.849 | 69,1 |
| Saldo finančni prihodki/odhodki | (2.468) | (4.133) | 59,7 |
| od tega odhodki za obresti | (2.984) | (4.056) | 73,6 |
| Saldo drugi prihodki/odhodki | 67 | 1.284 | 5,2 |
| Čisti poslovni izid | (433) | 0 | |

Potniški promet je leta 2010 ustvaril 82.953 tisoč evrov poslovnih prihodkov, ki so manjši od načrtovanih za 2,2 % in za 3,1 % manjši od doseženih v letu prej.

Transportni prihodki so bili manjši od načrtovanih za 5,9 %. V notranjem prometu so bili transportni prihodki manjši od načrtovanih za 1.344 tisoč evrov, zaradi prerazvrstitve potnikov znotraj segmentov, izpada garnitur ICS in zapor prog. Več je bilo prodanih letnih in polletnih vozovnic (za 7,2 % več dijaških ter za 12,3 % več delavskih) in manj mesečnih vozovnic (za 6,1 % manj dijaških), medtem ko je bilo več potovanj s popusti, in sicer je več potovanj starejših oseb, ki pogosteje potujejo ob koncu tedna in praznikih, ter potovanj otrok. Več je bilo skupinskih potovanj in manj potovanj posameznikov kot posledica ekonomske krize, zaradi katere se spreminjajo potovalne potrebe in navade. V mednarodnem prometu transportni prihodki ne dosegajo načrtovane vrednosti, predvsem zaradi manjše odprave potnikov iz Slovenije. V primerjavi z letom prej so bili transportni prihodki večji za 0,2 %.

Prihodki obvezne gospodarske javne službe v notranjem in čezmejnem regijskem prometu so bili doseženi v pogodbeni višini, v primerjavi z letom 2009 pa so bili manjši za 2.852 tisoč evrov.

Ostali prihodki so bili v primerjavi z načrtovanimi večji za 8,4 % in za 2,7 % večji kot leto prej.

Doseženi poslovni odhodki so bili za 0,7 % manjši od načrtovanih in za 2,2 % manjši od doseženih v letu prej.

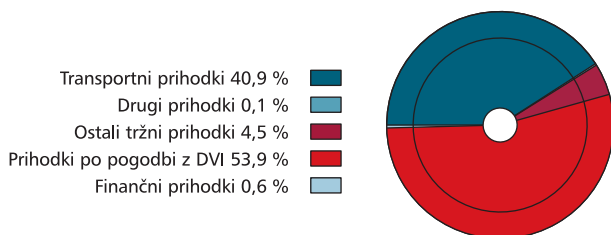
Stroške materiala in storitev v skupni višini 21.822 tisoč evrov v 41,4-odstotnem deležu sestavljajo stroški vzdrževanja voznih sredstev (9.035 tisoč evrov), ki so za 12,3 % manjši kot leto prej, zaradi različne strukture in dinamike vzdrževanja vozil.

Stroški energije so bili za 5,9 % večji kot leto prej. Na večje skupne stroške energije je vplivala ostrejša zima (več predogrevanja), višja cena omrežnine ter rast cen dizel goriva, na drugi strani so bili stroški električne energije za pogon tirnih vozil manjši zaradi nižje cene električne energije v drugem polletju 2010.

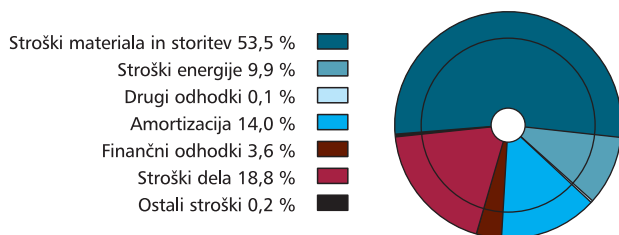
V primerjavi z letom 2009 so bili stroški storitev Vleke za 6,5 % večji, zaradi sprememb v sistemu zaračunavanja storitev. Zaradi manjšega obsega storitev so bili za 31,3 % manjši stroški storitev TVD (brez stroškov čiščenja mobilnih sredstev v višini 2.508 tisoč evrov, ki so bili leta 2010 vključeni v stroške drugih storitev).

V primerjavi z letom 2009 so bili stroški dela realno manjši za 4,9 % (797 tisoč evrov), med njimi stroški plač in nadomestil za 5,7 % (669 tisoč evrov), predvsem zaradi učinkov Dogovora, ki so bili večji kot leta 2009. Povprečno število zaposlenih leta 2010 je bilo v primerjavi z letom 2009 manjše za 4,3 % oziroma za 32 delavcev.

Struktura prihodkov – potniški promet



Struktura odhodkov – potniški promet



Prihodki in odhodki ter poslovni izid obvezne gospodarske javne službe in drugih dejavnosti

Potniški promet – obvezna gospodarska javna služba

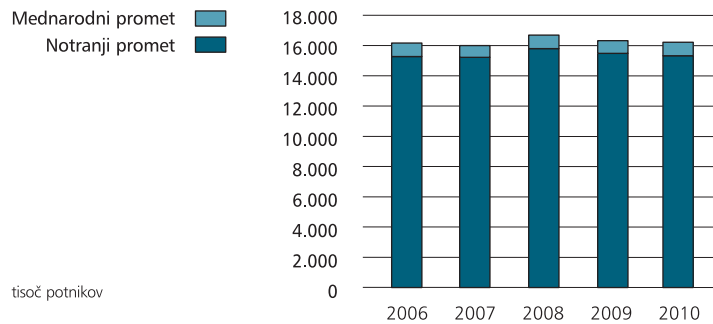
| Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Poslovni prihodki | 82.316 | 84.784 | 97,1 |
| Transportni prihodki | 33.624 | 33.367 | 100,8 |
| – notranji promet | 27.268 | 26.654 | 102,3 |
| – mednarodni promet | 6.356 | 6.713 | 94,7 |
| Prihodki po pogodbi z DVI | 45.069 | 47.921 | 94,0 |
| Ostali prihodki | 3.623 | 3.496 | 103,6 |
| od tega: prihodek RIC | 917 | 1.061 | 86,4 |
| Poslovni odhodki | 79.972 | 81.778 | 97,8 |
| Stroški dela | 15.643 | 16.131 | 97,0 |
| Stroški materiala | 2.499 | 3.060 | 81,7 |
| Stroški energije | 8.279 | 7.804 | 106,1 |
| Stroški storitev | 18.894 | 17.073 | 110,7 |
| od tega: strošek RIC | 942 | 1.090 | 86,4 |
| Uporabnina | 0 | 0 | |
| Stroški storitev Vleke | 18.369 | 17.231 | 106,6 |
| Stroški storitev TVD | 2.239 | 6.167 | 36,3 |
| Stroški storitev Uprave | 2.194 | 2.283 | 96,1 |
| Amortizacija | 11.676 | 11.499 | 101,5 |
| Ostali stroški | 179 | 530 | 33,8 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 2.344 | 3.006 | 78,0 |
| Saldo finančnih prihodkov in odhodkov | (2.766) | (4.103) | 67,4 |
| Saldo drugih prihodkov in odhodkov | 66 | 1.276 | 5,2 |
| Čisti poslovni izid | (356) | 179 | |

Potniški promet – druge dejavnosti

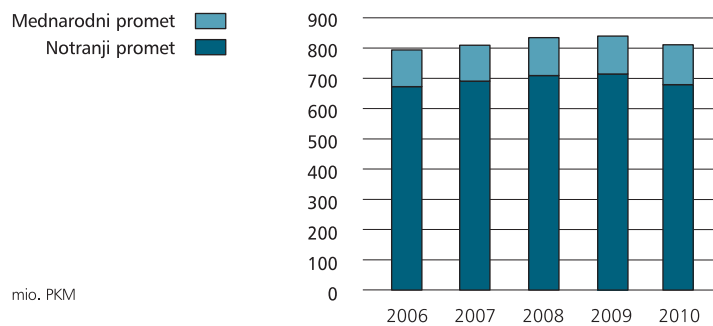
| Izkaz poslovnega izida – druge dejavnosti (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Poslovni prihodki | 637 | 852 | 74,8 |
| Transportni prihodki | 540 | 726 | 74,4 |
| – notranji promet | 222 | 218 | 101,8 |
| – mednarodni promet | 318 | 508 | 62,6 |
| Prihodki po pogodbi z DVI | 0 | 0 | |
| Ostali prihodki | 97 | 126 | 77,0 |
| od tega: prihodek RIC | 0 | 0 | |
| Poslovni odhodki | 1.013 | 1.009 | 100,4 |
| Stroški dela | 141 | 161 | 87,6 |
| Stroški materiala | 26 | 35 | 74,3 |
| Stroški energije | 29 | 43 | 67,4 |
| Stroški storitev | 403 | 472 | 85,4 |
| od tega: strošek RIC | 0 | 0 | |
| Uporabnina | 52 | 0 | |
| Stroški storitev Vleke | 115 | 133 | 86,5 |
| Stroški storitev TVD | 152 | 48 | 316,7 |
| Stroški storitev Uprave | 19 | 24 | 79,2 |
| Amortizacija | 75 | 90 | 83,3 |
| Ostali stroški | 1 | 3 | 33,3 |
| Poslovni izid iz poslovanja | (376) | (157) | 239,5 |
| Saldo finančnih prihodkov in odhodkov | 298 | (30) | |
| Saldo drugih prihodkov in odhodkov | 1 | 8 | 12,5 |
| Čisti poslovni izid | (77) | (179) | 43,0 |

Obseg dela v potniškem prometu

Prepeljani potniki



Opravljeni potniški kilometri



| | 2010 | 2009 | Indeks |
|---|---------------|---------------|-------------|
| Število prepeljanih potnikov (tisoč) | 16.220 | 16.355 | 99,2 |
| – notranji promet | 15.294 | 15.434 | 99,1 |
| – mednarodni promet | 926 | 921 | 100,5 |
| Število potniških kilometrov (mio.) | 813,3 | 840,1 | 96,8 |
| – notranji promet | 679,5 | 717,5 | 94,7 |
| – mednarodni promet | 133,8 | 122,6 | 109,1 |
| Povprečna pot (km) | 50,1 | 51,4 | 97,5 |
| – notranji promet | 44,4 | 46,5 | 95,5 |
| – mednarodni promet | 144,5 | 133,2 | 108,5 |

V okviru javne gospodarske službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem prometu je bilo prepeljanih 15,7 mio. potnikov in opravljenih 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 4,5291 evrov (z DDV) na opravljeni vlakovni kilometer (vlkm) na območju Republike Slovenije, in sicer do višine 48,9 mio. evrov.

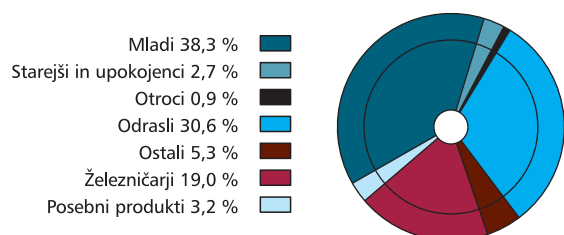
| Obseg dela OGJS (tisoč) | Obseg določen po pogodbi 2010 | | Indeks |
|------------------------------|-------------------------------|--------|--------|
| | 2010 | | |
| Število vlakovnih kilometrov | 10.864 | 10.797 | 100,6 |

Dejansko opravljeni obseg storitev obvezne gospodarske javne službe v notranjem in čezmejnem regijskem potniškem prometu, merjen v vlakovnih kilometrih, je bil večji od pogodbene vrednosti za 0,1 mio. vlakovnih kilometrov. Z opravljanjem obvezne javne gospodarske službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem železniškem prometu je bilo leta 2010 prepeljanih 15,7 mio. potnikov, ki so potovali na povprečni razdalji 50,5 kilometra.

Struktura potnikov

V notranjem prometu z 68,9 % prevladujejo dnevni migranti, ki so bolj kot pretekla leta potovali s polletnimi in letnimi vozovnicami. Pomemben delež – 21,4 % – sestavljajo potniki z vozovnicami brez popustov.

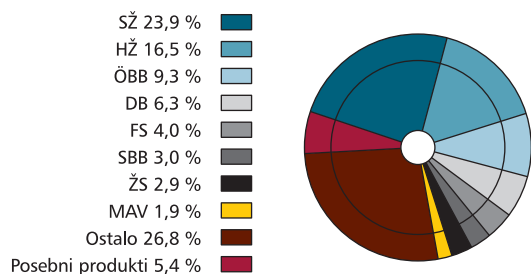
Prepeljani potniki



Zaradi intenzivnejših promocijskih akcij in ugodnejših ponudb za določene vrste potnikov se je povečalo število upokoјencev in starejših od 60 let ter potovanj družin in otrok do dvanajstega leta, ki pa v strukturi sestavljajo manjši delež.

V mednarodnem prometu potnike delimo na obvezno gospodarsko javno službo in posebne produkte, v okviru teh pa jih dodatno delimo po trgih oziroma po državah. Posebni produkti sestavljajo 5,4 % 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).

Prepeljani potniki – delež uprav



Ponudba potniškega prometa

Ponudbo potniškega prometa Slovenskih železnic sestavljajo vlaki višjega ranga – vlaki InterCity Slovenija – ICS, EuroCity, InterCity in mednarodni vlaki – maloobmejni, regionalni in lokalni vlaki. Za prevoz dnevnih migrantov se pretežno uporabljajo lokalni potniški vlaki, na daljših razdaljah in za prevoze tedenskih migrantov pa vlaki višjega ranga. V notranjem potniškem prometu pomenijo najvišji rang sodobni vlaki z nagibno tehniko InterCity Slovenija, ki vozijo vsak dan od Ljubljane do Maribora, ob koncih tedna v poletnih mesecih pa vse do Kopra. Njihovo ponudbo dopolnjujejo vlaki InterCity in EuroCity.

V mednarodnem prometu vozijo vlaki EuroCity, vlak EuroNight Venezia, vlaki InterCity ter drugi mednarodni vlaki (MV). Slednji so pomembni tudi za medkrajevna potovanja v notranjem prometu. Regionalni vlaki vozijo v notranjem ali maloobmejnem prometu in dopolnjujejo ponudbo vlakov InterCity ter mednarodnih vlakov.

V voznorednem obdobju od 13. decembra 2009 do 11. decembra 2010 so bile v mednarodnem prometu zagotovljene povezave z vsemi večjimi mesti v bližnjih državah (Gradec, Dunaj, Salzburg, Innsbruck, München, Frankfurt, Zürich, Budimpešta, Zagreb, Beograd, Reka, Benetke in Praga). V širši poletni sezoni smo peljali vse do Pulja. Poleg z direktnimi vlaki so lahko potniki, tako da so prestopali, potovali tudi v Sarajevo, Bruselj, Amsterdam, Pariz, Berlin, itd.

Za potovanja v tujino so bile, poleg rednih mednarodnih ponudb po splošni mednarodni potniški tarifi, na voljo tudi druge ponudbe na podlagi bilateralnih in multilateralnih dogovorov s tujimi železniškimi podjetji. Slednje so usmerjene v spodbujanje potovanj določenih vrst potnikov. Tako imajo skupine mladih pri potovanju z vlakom v Avstrijo, Hrvaško in Srbijo 70 % popust, imetniki izkaznic za upokojece in starejše osebe pa 25 % popust po celotni Evropi. Potniki so zelo dobro sprejeli nizkocenovne ponudbe z omejenim številom sedežev za določene vlake in termine za potovanja do evropskih mest, kot na primer v Benetke, Beograd, Budimpešto, na Dunaj, v Gradec, Salzburg, Zürich, München in Frankfurt. Za potnike, ki potujejo na avstrijsko Koroško, velja posebni popust po ponudbi Regio As.

V sodelovanju s slovenskimi in tujimi turističnimi agencijami ter prevozniki so bili organizirani izleti z rednimi in posebnimi vlaki v Mostar, Beograd, Skopje, Sofijo in Budimpešto. Podobni prevozi so bili organizirani tudi za potovanja iz tujine do Ljubljane, Kopra, Laškega in v tranzitu, predvsem iz smeri Nemčije in Avstrije na Hrvaško. Že tradicionalno in medijsko odmevno je postalo sodelovanje s specializirano agencijo za ljubitelje železnic iz Anglije PTG, s katero smo organizirali celotedensko potovanje z vlaki po Sloveniji, Hrvaški in Avstriji.

V notranjem prometu smo izvajali prodajne in promocijske akcije za pospeševanje prodaje rednih ponudb. Promovirali smo prevoz za starejše in upokojece, katerim z izkaznico poleg 30 % popusta ob koncih tedna ponujamo 50 % popust, od 2010 pa tudi 25 % popust za potovanja v tujino. Udeležba na Festivalu za tretje življenjsko obdobje pomeni odlično priložnost za predstavitev novosti in ponudb. Storitve potniškega prometa smo predstavili tudi na drugih sejamskih prireditvah, kot so: Kmetijski sejem Gornja Radgona, Obrtni sejem v Celju, Študentska arena, Turizem in prosti čas, Knjižni sejem.

V strukturi potnikov še vedno prevladujejo mladi, ki v večini uporabljajo abonentske vozovnice. Te so od leta 2009 v obliki brezkontaktna čip kartice in pomenijo sodobnejšo in enostavnejšo odpravo potnikov. Tako kot pretekla leta so vloga za pridobitev šolske subvencionirane vozovnice lahko naročili tudi po spletu.

Več kot polovico prihodkov od prodaje vozovnic ustvarimo s prodajo vozovnic odraslim. Ti se največkrat odločijo za nakup posamičnih vozovnic, medtem ko abonentske vozovnice uporablja 30 % potnikov, ki so od julija 2010 v obliki brezkontaktna čip kartice.

Poleg spodbujanja prevoza na delo in v šolo smo intenzivno promovirali tudi potovanja v prostem času. Skupaj z lokalnimi skupnostmi, organizatorji kulturno zabavnih, športnih in sejamskih prireditev smo sodelovali na več kakor štiridesetih prireditvah v Sloveniji in tujini. Organizirali smo prevoze za obiskovalce prireditev in prodajali vstopnice za prireditve. Na razstavnem prostoru oziroma informativnih točkah smo obiskovalce prireditev seznanjali s ponudbo. V sodelovanju s Festivalom Ljubljana smo za obiskovalce poletnih prireditev v Ljubljani uvedli nočni vlak proti Mariboru. Poleg tega smo obveščali uporabnike o možnostih potovanja z vlakom na prireditve v novem objektu v Stožicah.

V zimski sezoni smo v sodelovanju s smučarskimi centri na Pohorju in Kobli, poleg prevozov z vlakom do smučišč, ponujali tudi ugodnejše cene smučarskih vozovnic na podlagi železniških vozovnic. V širši poletni sezoni smo zagotavljali dodatno ponudbo kopalnih vlakov do Kopra, medtem ko je do zdravilišča in Wellness centra Thermana Laško ter Term Olimia v Podčetrtku vozil zdraviliški vlak vse leto. Potniki teh vlakov so bili deležni posebnih ugodnosti pri zdraviliških storitvah.

Intenzivno smo tržili oglasne prostore na zunanjih površinah lokomotiv in motornih garnitur ter oglasni prostor v voznorednih in v drugih promocijskih publikacijah. Poleg tega smo strankam ponudili storitev poimenovanja vlaka. Dejavnije smo tržili aktualne in stalne ponudbe v tradicionalnih in spletnih medijih.

Cene in tarife

Prihodkovne postavke v notranjem prometu so za 0,8 % višje od načrtovanih in za 8,3 % višje od leta prej, medtem ko v mednarodnem prometu realizirane prihodkovne postavke ne dosegajo načrtovane višine za 16,4 % in za 7,6 % prihodkovnih postavk iz leta 2009.

Cene v notranjem potniškem prometu, ki so pod nadzorom države, so se leta 2010 povišale 1. marca, za 6 %. Cene v mednarodnem prometu se niso poviševale.

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

Tudi leta 2010 so šolarji v poletni sezoni lahko potovali z vlaki z junijsko mesečno vozovnico, medtem ko so imeli na drugih relacijah 30-odstotni popust. Vsem potnikom je ob koncu tedna omogočeno potovanje s 30-odstotnim popustom, starejšim in upokojemcem pa s posebno izkaznico potovanje po polovični ceni. Tako mladi do 26 let kot starejši od 60 let ter upokojenici z izkaznico potujejo v tujino s 25-odstotnim popustom.

Novе storitve in posodobitve

Leta 2010 smo na različnih področjih potniškega prometa uvedli kar nekaj novosti. Poleti smo na železniško postajo Ljubljana postavili prvi testni kartomat, na katerem je mogoče kupiti skoraj vse vozovnice za notranji promet, razen vozovnic za vlak ICS. Vozovnice je mogoče kupiti z gotovino, od konca leta 2010 pa tudi z bančnimi debetnimi karticami. Vozovnice je na kartomatu kupovalo vsak mesec več potnikov, in tako je z vozovnico, kupljeno na njem, decembra potovalo že več kakor dva tisoč potnikov.

Izdelali smo investicijski program za nakup kartomatov, po katerem jih načrtujemo leta 2012 kupiti 38 in jih namestiti po vsej Sloveniji. Brezkontaktno čip kartico uporabljajo že vsi naši abonenti, nameravamo pa jo uvesti tudi za druge vrste potnikov.

Posodobili smo tudi spletno stran potniškega prometa. Iskalnik za vozni red in cene smo nadgradili z dodatnimi funkcijami, ki omogočajo uporabnikom vpogled v morebitne zamude in izrednosti v prometu na izbrani relaciji. Decembra je bila vzpostavljena tudi mobilna verzija spletne strani, prek katere so uporabnikom mobilnih telefonov na voljo informacije o ponudbah potniškega prometa in novostih ter voznem redu. Obisk spletne strani narašča iz meseca v mesec. Decembra jo je obiskalo več kakor 174 tisoč različnih obiskovalcev, kar nas po meritvah Slovenske oglaševalske zbornice uvršča med trideset najbolj obiskanih spletnih strani v Sloveniji. To smo izrabili pri trženju oglasnega prostora in na spletni strani vzpostavili možnost oglaševanja.

Uporabniki so se tudi zelo dobro odzvali na naš profil Grem z vlakom na popularnem družbenem omrežju Facebook. Od aprila do konca decembra se nam je pridružilo petnajst tisoč ljubiteljev potovanj z vlaki. Sproti jih obveščamo o novostih in aktualnih ponudbah. Naše ponudbe promoviramo tudi po e-pošti, in sicer vsak mesec pošljemo obvestila o promocijskih akcijah in ponudbah več kakor deset tisočim uporabnikom, ki so se prijavili na e-novice.

Projekt vzpostavitve integriranega javnega potniškega prometa, ki poteka na Ministrstvu za promet, se je leta 2010 nadaljeval. S svojimi predstavniki smo sodelovali na delavnicah in sestankih projektne skupine. Enotna vozovnica v Sloveniji je načrtovana za jesen 2013. Do takrat pa se bo izvedel pilotni projekt, s katerim bomo preizkusili delovanje sistema integriranega javnega potniškega prometa. Slovenske železnice smo tudi partner v evropskem projektu Civitas Elan, ki ga vodi Mestna občina Ljubljana. Skupaj z Ljubljanskim potniškim prometom in Telergom sodelujemo pri uvedbi enotne vozovnice za potovanje z vlakom in z mestnim avtobusom v Ljubljani. Zaradi odložitve končnega datuma uvedbe enotne vozovnice na državni ravni se je odložila tudi uresničitev ciljev omenjenega ukrepa v projektu Civitas Elan. Kljub temu načrtujemo do septembra 2012, do končanja projekta Civitas Elan, skupaj z Ljubljanskim potniškim prometom vzpostaviti enoten portal z linijami in voznimi redi na spletnem mestu Google Transit. Prav tako nameravamo omogočiti prodajo in polnjenje mestne kartice Urbana na nekaterih postajah znotraj ljubljanskega vozlišča.

Positivni odziv na vpeljavo številnih novosti v potniškem prometu je razviden iz povprečne ocene elementov kakovosti prevoznih storitev, kar potniki ocenjujejo v anketi z ocenami od 1 (nezadostno) do 5 (odlično). Skupna povprečna ocena narašča in je leta 2010 dosegla najvišjo raven, 3,59. Potniki so skoraj vse elemente kakovosti (vozni red, vlak, osebje, postaje) ocenili z boljšimi ocenami, najbolj pa se je po njihovem mnenju izboljšal vozni red. Od vseh elementov kakovosti sta urejenost in ustrežljivost osebja najbolje ocenjena, medtem ko so tako kot vsa pretekla leta elementi kakovosti postaj ocenjeni najslabše.

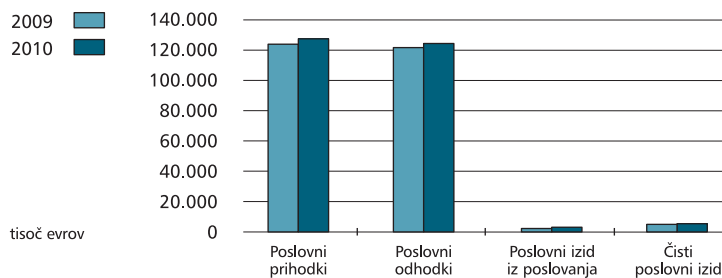
Infrastruktura

Nekaj poudarkov iz poslovanja

- poslovna enota je leta 2010 ustvarila 127,7 mio. evrov poslovnih prihodkov, kar je za 2,9 % več kakor leto prej;
- poslovni odhodki so znašali 124,6 mio. evrov in so bili v primerjavi z letom prej višji za 2,2 %;
- poslovni izid iz poslovanja je bil pozitiven in je znašal 3,1 mio. evrov, prav tako je bil pozitiven čisti rezultat obračunskega obdobja v višini 5,4 milijonov evrov (rezultat prejetih odškodnin od zavarovalnice za odpravo posledic izrednih dogodkov na javni železniški infrastrukturi in opremi Slovenskih železnic ter dobička na področju drugih dejavnosti – dela za zunanje investitorje in naročnike);
- poslovni izid iz poslovanja gospodarske javne službe je bil negativen v višini 2,1 milijonov evrov, čisti poslovni izid je bil prav tako negativen v višini 0,6 mio. evrov;
- sredstva iz naslova vzdrževalnih del v javno korist višini 34,4 milijonov evrov so bila porabljena predvsem za modernizacijo kočevske proge, obnovo železniške proge Košana–Gornje Ležeče, izvedbo protihrupnih ukrepov na območju zdravilišča Laško, sejanje in ureditev gramozne grede ter ureditev tira na odseku proge Rake–Postojna in na odseku Lesce Bled–Žirovnica.

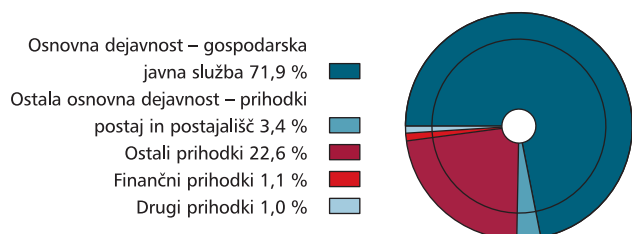
Prihodki in odhodki ter poslovni izid

Infrastruktura

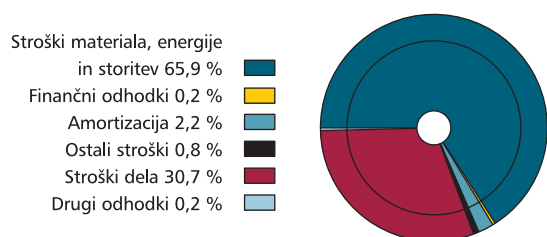


| Infrastruktura (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Poslovni prihodki | 127.651 | 124.104 | 102,9 |
| Prihodki po pogodbi z DVI | 99.919 | 100.343 | 99,6 |
| – redna vzdrževalna dela | 59.929 | 64.286 | 93,2 |
| – investicijsko vzdrževanje | 1.000 | 1.592 | 62,8 |
| – vzdrževalna dela v javno korist | 34.407 | 29.882 | 115,1 |
| – prihodki postaj in postajališč | 4.583 | 4.583 | 100,0 |
| Ostali prihodki | 472 | 1.215 | 38,8 |
| Prihodki iz drugih dejavnosti | 27.260 | 22.546 | 120,9 |
| – stranska dejavnost | 25.604 | 20.176 | 126,9 |
| – drugi prihodki | 1.656 | 2.370 | 69,9 |
| Poslovni odhodki | 124.568 | 121.858 | 102,2 |
| Stroški dela | 38.608 | 37.980 | 101,7 |
| Stroški materiala | 8.100 | 9.366 | 86,5 |
| Stroški energije | 20.340 | 19.038 | 106,8 |
| Stroški storitev | 54.259 | 51.732 | 104,9 |
| Amortizacija | 2.734 | 2.687 | 101,7 |
| Ostali stroški | 527 | 1.055 | 50,0 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 3.083 | 2.246 | 137,3 |
| Saldo finančnih prihodkov in odhodkov | 1.220 | 552 | 221,0 |
| Saldo drugih prihodkov in odhodkov | 1.103 | 2.185 | 50,5 |
| Čisti poslovni izid | 5.406 | 4.983 | 108,5 |

Struktura prihodkov – infrastruktura



Struktura odhodkov – infrastruktura



Leta 2010 je poslovna enota Infrastruktura ustvarila 127.651 tisoč evrov poslovnih prihodkov in 124.568 tisoč evrov poslovnih odhodkov. Pozitivni rezultat iz poslovanja je znašal 3.083 tisoč evrov, ustvarjen je bil čisti dobiček v višini 5.406 tisoč evrov.

Sredstva po pogodbah z Direkcijo Republike Slovenije za vodenje investicij na javni železniški infrastrukturi (DVI) sestavljajo 78,3 % prihodkov in so namenjena pokrivanju stroškov rednega in investicijskega vzdrževanja infrastrukturnih objektov, vzdrževalnim delom v javno korist ter vzdrževanju potniških postaj in postajališč.

V obravnavanem obdobju so bili ustvarjeni tudi prihodki iz drugih dejavnosti v višini 27.260 tisoč evrov. V primerjavi z letom prej so bili višji za 20,9 %, predvsem zaradi povečanega obsega del. Izvršena večja dela v okviru te dejavnosti so: revizija projekta za pridobitev gradbenega dovoljenja za drugi tir Divača–Koper, uvedba digitalnega radijskega sistema, rekonstrukcija proge Ptuj–Moškanjci in Ormož–Mekotnjak, daljinsko upravljanje sistema stabilnih naprav elektrovleke.

Poslovni odhodki so bili leta 2010 za 5,3 % nižji od načrtovanih, v primerjavi z letom 2009 pa višji za 2,2 %. Višji so bili stroški energije zaradi višjih stroškov električne energije za pogon tirnih vozil, ki jo Infrastruktura dobavlja prevoznikom in iz tega naslova ustvarja tudi prihodke, ter spremenjenega sistema gretja kretnic.

V primerjavi z letom 2009 so bili stroški dela realno manjši za 1,1 % (436 tisoč evrov), predvsem zaradi učinkov Dogovora, ki so bili večji kot leta 2009. Z upoštevanjem spremembe v organizaciji (leta 2009 je bila služba za investicije v Upravi) so stroški dela realno manjši za 3,8 % (1.472 tisoč evrov). Povprečno število zaposlenih leta 2010 v primerjavi z letom prej je manjše za 2,6 % oziroma za 49 delavcev.

Infrastruktura – obvezna gospodarska javna služba

| Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|----------------|---------------|--------------|
| Poslovni prihodki | 95.808 | 96.965 | 98,8 |
| – prihodki gospodarske javne službe (pogodba 1) | 60.929 | 65.878 | 92,5 |
| – prihodki gospodarske javne službe (pogodba o VDJK) | 34.407 | 29.882 | 115,1 |
| – ostali prihodki | 472 | 1.205 | 39,2 |
| Poslovni odhodki | 97.867 | 97.669 | 100,2 |
| od tega: – stroški dela | 36.918 | 35.887 | 102,9 |
| – stroški materiala/energije in storitev | 54.063 | 53.895 | 100,3 |
| – amortizacija | 2.669 | 2.656 | 100,5 |
| Poslovni izid iz poslovanja | (2.059) | (704) | 292,5 |
| Saldo finančnih prihodkov in odhodkov | 310 | 552 | 56,2 |
| Saldo drugih prihodkov in odhodkov | 1.103 | 2.185 | 50,5 |
| Čisti poslovni izid | (646) | 2.033 | |

Infrastruktura – postaje in postajališča

| Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Poslovni prihodki | 4.583 | 4.587 | 99,9 |
| – prihodki – postaje in postajališča (pogodba 4) | 4.583 | 4.583 | 100,0 |
| – ostali prihodki | 0 | 4 | |
| Poslovni odhodki | 4.744 | 4.644 | 102,2 |
| od tega: – stroški dela | 753 | 752 | 100,1 |
| – stroški materiala/energije in storitev | 3.900 | 3.779 | 103,2 |
| – amortizacija | 13 | 11 | 118,2 |
| Poslovni izid iz poslovanja | (161) | (57) | 282,5 |
| Saldo finančnih prihodkov in odhodkov | 0 | 0 | |
| Saldo drugih prihodkov in odhodkov | 0 | 0 | |
| Čisti poslovni izid | (161) | (57) | 282,5 |

Infrastruktura – druge dejavnosti

| Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Poslovni prihodki | 27.260 | 22.552 | 120,9 |
| – prihodki iz drugih dejavnosti | 27.260 | 22.546 | 120,9 |
| • stranska dejavnost | 25.604 | 20.176 | 126,9 |
| • drugi prihodki | 1.656 | 2.370 | 69,9 |
| – ostali prihodki | 0 | 6 | |
| Poslovni odhodki | 21.957 | 19.545 | 112,3 |
| od tega: – stroški dela | 937 | 1.341 | 69,9 |
| – stroški materiala/energije in storitev | 20.865 | 17.979 | 116,1 |
| – amortizacija | 52 | 20 | 260,0 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 5.303 | 3.007 | 176,4 |
| Saldo finančnih prihodkov in odhodkov | 910 | 0 | |
| Saldo drugih prihodkov in odhodkov | 0 | 0 | |
| Čisti poslovni izid | 6.213 | 3.007 | 206,6 |

Druge dejavnosti pomenijo opravljanje del za zunanje investitorje in naročnike, večji naročniki so:

- Direkcija za vodenje investicij (uvedba digitalnega radijskega sistema – GSM-R, revizija projekta za pridobitev gradbenega dovoljenja za drugi tir železniške proge Divača–Koper, strokovno nadzorstvo, koordinacija za varnost in zdravje pri delu in izvajanje kakovostnih in količinskih prevzemov materiala in opreme na projektu modernizacija signalnovarnostnih in telekomunikacijskih naprav na progi Pragersko–Ormož, inženiring pri elektrifikaciji in rekonstrukciji proge Pragersko–Hodoš);
- SCT, d. d. (dograditev in predelava vozne mreže) ;
- IBE, Ljubljana (daljinsko upravljanje sistema stabilnih naprav elektrovleke – SNEV);
- SŽ-ŽGP, Ljubljana (rekonstrukcija proge Ptuj–Moškanjci in Ormož–Mekotnjak).

Prihodki so ustvarjeni še na področjih dela varnostnih čuvajev, vzdrževanja računalniške opreme, vzdrževanja cepnih kretnic, spremljave muzejskega vlaka, najema telefonskih linij in telekomunikacijskih vodov, trženja telekom sistema.

Obseg in vrsta del pri vzdrževanju infrastrukture

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

Pri določitvi ciljev na področju železniške infrastrukture za leto 2010 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 stroja 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 2010 bilo v reševanju 38 odločb različnih inšpektoratov, od katerih je bilo 20 rešenih, 18 pa je bilo prenesenih za reševanje v leto 2011. Z ukrepi na infrastrukturi je bilo odpravljenih 63 počasnih voženj.

Vzdrževanje prog

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

Izvedene so bile vse tri obvezne meritve geometrije lege tira v skupnem obsegu približno 3.080 kilometrov. Prva meritev z merilnim vlakom FMK 004 je bila opravljena aprila 2010 (obseg okrog 1.500 kilometrov) na celotnem omrežju (v tej meritvi ni bila zajeta proga Grosuplje–Kočevje zaradi zapore proge – izvedba remonta), druga meritev avgusta 2010, in sicer na delu glavnih prog, kjer vozi vlak z nagibno tehniko in kjer je hitrost večja kot 120 km/h (obseg okrog 645 kilometrov), tretja meritev pa novembra 2010 na omrežju glavnih prog Slovenskih železnic (obseg okrog 935 kilometrov).

Ultrazvočna kontrola tirnic ter meritve prečnega profila tirnic so bile opravljene z merilnim vlakom AB25-SDS-AB35 oktobra 2010, in sicer na celotnem omrežju (obseg okrog 1.500 kilometrov). Zaradi remonta se meritve niso izvedle le na progih št. 82 Grosuplje–Kočevje.

Po ultrazvočni kontroli z ultrazvočnim merilnim vlakom so se opravile tudi ročne ultrazvočne meritve napak, ki so bile odkrite z merilnim vlakom. Mikrolokacija napak se izvaja z ročnimi ultrazvočnimi napravami tipa USK-002 v dveh skupinah, oktobra in novembra 2010. Pri ultrazvočni kontroli tirnic je bilo ugotovljenih 484 napak. Glavne napake so bile odpravljene, manj kritične pa bodo odpravljene v času spomladanskih zapor 2011.

Pri meritvah profila tirnic z merilnim vlakom AB25-SDS-AB35 se odraža, da je predpis za obrabo tirnic strožji za glavne proge, zato večina prekoračitev tako odpade na te. Večina obrabe odpade na največ uporabljeni sistem S49 (okrog 6.900 metrov).

Z merilno drezino SPENO SM 775 so se na progah Slovenskih železnic izvajale meritve valovitosti in prečnega profila tirnic.

Od 2. oktobra do 4. novembra 2010 je na območju Slovenskih železnic deloval brusilni vlak SPENO RR24M-14. Skupno je bilo pobrušenih 95,51 kilometra prog ali povprečno 3,98 kilometra na dan.

Koliko kilometrov proge je mogoče pobrusiti na dan, je odvisno od časa trajanja zapore, stanja tirnic ter števila signalnovarnostnih in drugih naprav, ki jih je treba med zaporo pred brušenjem odstraniti, po brušenju pa ponovno namestiti.

Zatiranje vegetacije je bilo izvedeno v spomladanskem in jesenskem terminu.

Investicijsko vzdrževanje so dela, ki po obsegu in denarnih sredstvih pomenijo večje ter zahtevnejše projekte. Pomembnejša dela investicijskega vzdrževanja:

- na zgornjem ustroju: zamenjava dotrajanih pragov z novimi (Prešnica–Koper), zamenjava kretniških delov z novimi na postaji Maribor, zamenjava tirnic z novimi (Medvode–Škofja Loka, Laze–Ljubljana Zalog, Trbovlje–Jesenice), zamenjava kretniških delov z novimi (Trbovlje–Jesenice);
- na spodnjem ustroju: sanacija kamnitega podvoza v km 509+797 na postaji Hrastnik.

Vzdrževanje signalnovarnostnih in telekomunikacijskih naprav

Pri *rednem* vzdrževanju signalnovarnostnih in telekomunikacijskih naprav so bila sredstva porabljena za zagotovitev brezhibnega delovanja teh naprav na območju javne železniške infrastrukture.

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

Na telekomunikacijskih napravah so bile redno vzdrževane železniške telefonske centrale, vodi in vodniki lokalnih ožičenj, radijske naprave, prenosni sistemi, naprave za prenos podatkov, telekomunikacijske naprave za promet in pripadajoče zgradbe. Poleg navedenih del pa so se izvajala tudi dela na odpravi napak, motenj in anomalij na telekomunikacijskih napravah.

Na področju *investicijskega vzdrževanja* signalnovarnostnih in telekomunikacijskih naprav so opravljena pomembnejša dela:

- signalnovarnostne naprave: zamenjava AFI izolirke BUBM, obnova cestnosvetlobnih signalov, vgradnja diagnostik na nivojskih prehodih, obnova klimatskih naprav v relejnih prostorih, obnova signalnih svetilk, obnova relejnih skupin, zamenjava akumulatorskih baterij;
- telekomunikacijske naprave: obnova vodnikov na progi Studenec–Ruše, zamenjava dotrajanih lesenih oporišč TT linije na odsekih na območju posameznih sekcij SVTK, izvedba video nadzora.

Vzdrževanje elektroenergetskih objektov

Vozno omrežje

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 sredjenapetostnih daljnovodov in pregledi elektronapajalnih postaj. Na področju investicijskega vzdrževanja so bili delno zamenjani nosilci visokonapetostnih vodov na odseku Sežana–državna meja.

Elektroinstalacije

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

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 izboljšujejo prometnotehnične in varnostne lastnosti javne železniške infrastrukture ali gradijo pomožni objekti in naprave javne železniške infrastrukture 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 2010, njihove vrednosti in njihov terminski načrt.

Leta 2010 so bila tako opravljena naslednja vzdrževalna dela: modernizacija kočevske proge, obnova železniške proge Košana–Gornje Ležeče, zgraditev protihrupnih ograj na območju zdravilišča Laško, sejanje in ureditev gramozne grede ter ureditev tira na odseku proge Rakek–Postojna in na odseku Lesce Bled–Žirovnica.

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 (Zidani Most, Žalec, Zalog, Ptuj, Trbovlje);
- obnovi postaje Koper;
- zamenjavi dotrajane kritine, kleparskih izdelkov na strehi in posameznih dotrajanih delov ostrešja na postajah Medvode, Ivančna Gorica, Ljutomer, Dravograd, Poljčane, Zidani Most, Postojna;
- obnovi električnih inštalacij v stanovanjih postajnih objektov;
- obnovi zunanje razsvetljave potniškega perona na postaji Zagorje.

Za vzdrževanje javne železniške infrastrukture ter postaj in postajališč so Slovenske železnice leta 2010 porabile 102.611 tisoč evrov:

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|----------------|----------------|--------------|
| Obvezna gospodarska javna služba | 97.867 | 97.669 | 100,2 |
| Vzdrževanje prog | 67.388 | 63.881 | 105,5 |
| Vzdrževanje SV in TK naprav | 19.709 | 21.746 | 90,6 |
| Vzdrževanje vozne mreže in elektroenergetskih objektov | 10.770 | 12.042 | 89,4 |
| Vzdrževanje postaj in postajališč | 4.744 | 4.644 | 102,2 |
| Skupaj | 102.611 | 102.313 | 100,3 |

Obseg dela

| | 2010 | | 2009 | |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Ure | Struktura | Ure | Struktura |
| Število opravljenih ur pri vzdrževanju: | | | | |
| – sprotno vzdrževanje | 2.144.924 | 96,5 | 2.198.689 | 96,1 |
| – investicijsko vzdrževanje | 24.969 | 1,1 | 10.735 | 0,5 |
| – druge dejavnosti | 52.991 | 2,4 | 79.155 | 3,4 |
| Skupaj | 2.222.884 | 100,0 | 2.288.579 | 100,0 |
| Število opravljenih ur po vrstah sekcij: | | | | |
| – sekcije za vzdrževanje prog | 1.262.429 | 56,8 | 1.299.407 | 56,8 |
| – sekcije za vzdrževanje SV in TK naprav | 618.531 | 27,7 | 612.560 | 26,7 |
| – sekcija za vzdrževanje EE | 341.924 | 15,5 | 376.612 | 16,5 |
| Skupaj | 2.222.884 | 100,0 | 2.288.579 | 100,0 |

Vodenje prometa

Nekaj poudarkov iz poslovanja

- poslovna enota je dosegla pozitivni izid iz poslovanja v višini 1,4 mio. evrov, pozitiven je bil tudi čisti poslovni izid v višini 1,9 mio. evrov;
- ustvarjenih je bilo 38,5 mio. evrov poslovnih prihodkov, kar je za 6,3 % manj kot leto prej;
- poslovni prihodki pri izvajanju obvezne gospodarske javne službe za vodenje železniškega prometa so bili uresničeni v višini pogodbene vrednosti, to je 35,9 mio. evrov, v primerjavi z letom prej so bili manjši za 5,1 %;
- z drugimi dejavnostmi je bilo ustvarjenih 2,6 mio. evrov prihodkov, kar je za 6,3 % več od načrta in za 17,8 % manj kot leto prej;
- poslovni odhodki so bili uresničeni v višini 37,1 mio. evrov in so bili nižji v primerjavi z letom prej za 1,6 %;
- na doseženi rezultat so vplivali učinki sprejetih kratkoročnih ukrepov za izboljšanje poslovanja leta 2010, hitrejša dinamika upokojevanja in prihodki iz drugih dejavnosti, ki so bili večji od načrta.

Vodenje železniškega prometa je obvezna gospodarska javna služba, ki jo poslovna enota Vodenje prometa opravlja na podlagi pogodbe z Ministrstvom za promet Republike Slovenije.

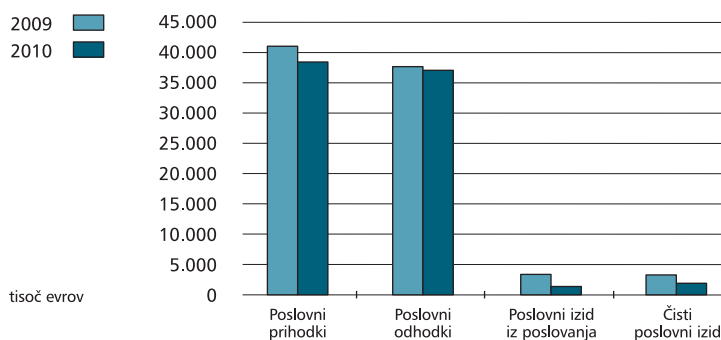
Način opravljanja obvezne gospodarske javne službe vodenja železniškega prometa je opredeljen v Uredbi o načinu opravljanja obvezne gospodarske javne službe vzdrževanja in modernizacije javne železniške infrastrukture in vodenja železniškega prometa, sprejeti na podlagi Zakona o železniškem prometu.

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

- zagotavljala varnost in urejenost železniškega prometa,
- izdelala operativni vozni red omrežja potniških in tovornih vlakov glede na naročila prevoznikov in tehnično tehnološko zmogljivost javne železniške infrastrukture,
- izdelala akte, ki urejajo organizacijo dela na prometnih mestih,
- zagotavljala optimalno uporabo infrastrukturnih zmogljivosti,
- izvajala vodenje in urejanje prometa, ki zajema operativno vodenje prometa vlakov in koordiniranje tehnoloških procesov dela s prevozniki,
- izdelala analize in poročila o izvajanju voznega reda omrežja,
- strokovno usposabljala izvršilno osebje,
- sodelovala pri raziskavah izrednih dogodkov,
- izdelala in objavila Program omrežja za leto 2012 ter objavila medletne spremembe Programa omrežja 2010 in 2011 in
- zaračunavala in pobirala uporabnino v obdobju januar–april 2010.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid Vodenja prometa

Vodenje prometa



| Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Poslovni prihodki | 38.478 | 41.086 | 93,7 |
| Prihodki po pogodbi z DVI | 35.917 | 37.849 | 94,9 |
| Prihodki iz drugih dejavnosti | 2.561 | 3.237 | 79,1 |
| Poslovni odhodki | 37.108 | 37.713 | 98,4 |
| Stroški dela | 32.269 | 32.104 | 100,5 |
| Stroški materiala | 378 | 435 | 86,9 |
| Stroški energije | 470 | 465 | 101,1 |
| Stroški storitev | 1.156 | 1.392 | 83,0 |
| Stroški storitev Uprave | 2.554 | 2.632 | 97,0 |
| Amortizacija | 190 | 184 | 103,3 |
| Ostali stroški | 91 | 501 | 18,2 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 1.370 | 3.373 | 40,6 |
| Saldo finančni prihodki/odhodki | 486 | (43) | |
| od tega: obresti | 9 | (23) | |
| Saldo drugi prihodki/odhodki | 50 | (48) | |
| Čisti poslovni izid | 1.906 | 3.282 | 58,1 |

Leta 2010 je poslovna enota Vodenje prometa dosegla pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 1.370 tisoč evrov, pozitiven je bil tudi čisti poslovni rezultat, ki je znašal 1.906 tisoč evrov. Pozitiven rezultat je bil dosežen na obvezni gospodarski javni službi v višini 826 tisoč evrov in na stranski dejavnosti v višini 1.080 tisoč evrov. Doseženi poslovni rezultat je posledica sprejetih kratkoročnih ukrepov za izboljšanje poslovanja leta 2010, dinamike upokojevanja in večjih prihodkov iz drugih dejavnosti, kot je bilo načrtovano.

Poslovna enota Vodenje prometa je leta 2010 ustvarila 38.478 tisoč evrov prihodkov. V primerjavi z letom prej so bili poslovni prihodki manjši za 6,3 % (2.608 tisoč evrov), v primerjavi z načrtom pa večji za 0,4 % (151 tisoč evrov).

Prihodki gospodarske javne službe, ki sestavljajo 93,3 % prihodkov, so bili ustvarjeni v pogodbeni višini, ki je bila v primerjavi z letom 2009 nižja za 5,1 %.

Poslovna enota Vodenje prometa se delno financira tudi iz prihodkov od opravljenih drugih storitev za poslovne enote in prihodkov od ostalih storitev (sodelovanje pri modernizaciji JŽI). Z izvajanjem drugih storitev je ustvarila 2.561 tisoč evrov, kar je za 6,3 % (151 tisoč evrov) več od načrta.

Poslovni odhodki so znašali 37.108 tisoč evrov in so v primerjavi z letom prej manjši za 1,6 % (604 tisoč evrov), v primerjavi z načrtom pa za 2,3 % (882 tisoč evrov).

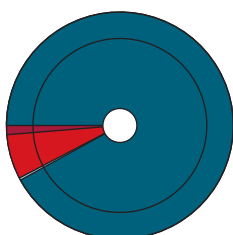
Stroški dela v višini 32.269 tisoč evrov sestavljajo 87 % poslovnih prihodkov leta 2010 in so bili za 0,6 % manjši od načrta. V primerjavi z letom 2009 so bili stroški dela realno manjši za 2,7 % (862 tisoč evrov), med njimi so bili stroški plač manjši za 4,8 % (1.142 tisoč evrov) zaradi učinkov Dogovora o ukrepih za izboljšanje poslovanja. Povprečno število zaposlenih leta 2010 v primerjavi z letom prej je bilo manjše za 5,4 % oziroma za 66 delavcev.

Stroški materiala so manjši od načrtovanih za 33,2 % (manjši stroški tiskovin, pisarniškega materiala in odpisa drobnega inventarja) in za 13,1 % manjši v primerjavi z letom 2009. Stroški energije so za 0,8 % manjši od načrtovanih, in za 1,1 % večji kot leta 2009 (povečanje cen).

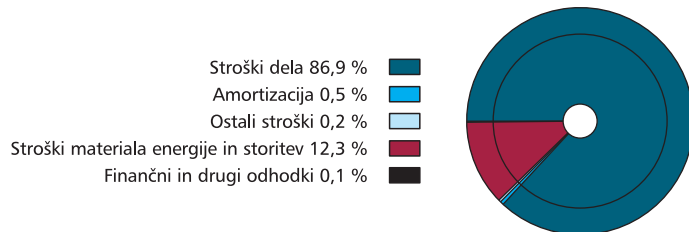
Stroški storitev v višini 1.156 tisoč evrov so manjši od načrtovanih za 18,6 %, v primerjavi z letom prej pa manjši za 236 tisoč evrov (manjši stroški preventivnih zdravniških pregledov, storitev SŽ-ŽIP, storitve in internih storitev).

Struktura prihodkov – vodenje prometa

Prihodki po pogodbi z DVI 92,0 %
 Drugi prihodki 0,2 %
 Ostali prihodki 6,5 %
 Finančni prihodki 1,3 %



Struktura odhodkov – vodenje prometa



Rezultat poslovanja OGJS vodenja železniškega prometa

| Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|---------------|---------------|-------------|
| Poslovni prihodki | 35.917 | 37.971 | 94,6 |
| – prihodki gospodarske javne službe | 35.917 | 37.849 | 94,9 |
| – drugi prihodki | | 122 | |
| Poslovni odhodki | 35.094 | 35.206 | 99,7 |
| od tega: – stroški dela | 30.505 | 29.929 | 101,9 |
| – stroški materiala/energije in storitev | 4.322 | 4.633 | 93,3 |
| – amortizacija | 181 | 174 | 104,0 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 823 | 2.765 | 29,8 |
| Saldo finančni prihodki/odhodki | 10 | (43) | |
| Saldo drugi prihodki/odhodki | (7) | (48) | 14,6 |
| Čisti poslovni izid | 826 | 2.674 | 30,9 |

Rezultat poslovanja drugih dejavnosti

| Izkaz poslovnega izida (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Poslovni prihodki | 2.561 | 3.115 | 82,2 |
| – prihodki drugih dejavnosti | 2.561 | 3.115 | 82,2 |
| Poslovni odhodki | 2.014 | 2.507 | 80,3 |
| od tega: – stroški dela | 1.763 | 2.175 | 81,1 |
| – stroški materiala/energije in storitev | 235 | 291 | 80,8 |
| – amortizacija | 10 | 10 | 100,0 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 547 | 608 | 90,0 |
| Saldo finančni prihodki/odhodki | 476 | | |
| Saldo drugi prihodki/odhodki | 57 | | |
| Čisti poslovni izid | 1.080 | 608 | 177,6 |

Obseg storitev

Na podlagi sprejetega in potrjenega voznega reda omrežja 2009/2010 je Vodenje prometa na prometnih mestih izvajalo koordiniranje, vodenje in urejanje prometa vlakov, zavarovanje vlakovnih poti in zavarovanje nivojskih prehodov.

Pregled opravljenih storitev

| OGJS – vodenje železniškega prometa (zasedenost prometnih mest – število ur) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---|------------------|------------------|-------------|
| Vodenje in koordiniranje prometa iz centrov vodenja | 95.856 | 87.581 | 109,4 |
| Lokalno vodenje prometa na postajah | 1.074.307 | 1.090.551 | 98,5 |
| Zavarovanje vlakovnih poti | 265.256 | 356.966 | 74,3 |
| Zavarovanje nivojskih prehodov | 18.607 | 25.836 | 72,0 |
| Skupaj | 1.454.025 | 1.560.934 | 93,2 |

Leta 2010 je bilo opravljenih 1.454.025 ur vodenja železniškega prometa, kar je 627 ur manj, kakor je bilo načrtovano in za 106.909 ur manj kakor leta 2009.

Odstopanja od načrta ugotavljamo pri:

- vodenju in koordiniranju prometa iz centra za vodenje prometa (-11,3 % ali -12.216 ur),
 - kar je posledica neizpoljenih pogojev za uvedbo daljinskega vodenja prometa na progi Ljubljana–Sežana (ni zunajnivojskih dostopov na perone, niso delovale naprave za daljinsko krmiljenje razsvetljave, vključitev dizel agregatov, vključitev gretja kretnic – sistem SCADA, še vedno ni izdelanega video nadzora postajnega območja, ne deluje avtomatski sistem za napovedovanje vlakov).
- lokalnem vodenju prometa na postajah (+1,5 % ali +15.596 ur)
 - udejanjitev elektronskih signalnovarnostnih naprav za daljinsko vodenje železniškega prometa ni potekala po načrtu, prav tako ni bil zagotovljen zunajnivojski dostop na perone na daljinsko vodenih postajah in avtomatsko napovedovanje vlakov, zato postaje na progi Ljubljana–Sežana, in sicer Borovnica, Preserje in Verd, niso bile vključene v center za vodenje prometa Postojna 1. aprila, kakor je bilo načrtovano, temveč šele sredi septembra;
 - neprekinjene zasedbe postaje Bohinjska Bistrica zaradi obvoza vlakov v času zapore proge Pivka–Gornje Ležeče.
- zavarovanju vlakovnih poti (-1,3 % ali -3.441 ur)
 - zaradi ukinitve zasedbe na postaji Kidričevo in Središče februarja, ukinitve kretnika I na postaji Sežana in nezasedenosti prometnega mesta Dobropolje zaradi remonta proge.
- zavarovanju nivojskih prehodov (-2,9 % ali -565 ur)
 - zaradi ukinitve zasedbe nivojskega prehoda na postaji Pivka decembra 2010 (namestitve video nadzora).

Izdelava in objava voznega reda omrežja 2010/2011

V poslovni enoti Vodenje prometa smo v skladu s terminskim načrtom izdelave in objave voznega reda omrežja za voznoredno obdobje 2010/2011:

- določili tehnične in druge elemente za konstrukcijo vlakovnih poti;
- v sodelovanju s sosednjimi železniškimi upravami izdelali Katalog tras;
- izdelali konstrukcijo vlakovnih poti in osnutek novega voznega reda ter na mednarodnih voznorednih konferencah FTE vzpostavili začasne mednarodne vlakovne poti;
- usklajevali konstruirane vlakovne poti s tujimi in domačimi prevozniki, upravljavci sosednjih držav in AŽP, kot dodeljevalnim organom;
- izdelali dokončno konstrukcijo dodeljenih vlakovnih poti in operativni vozni red za voznoredno obdobje 2010/2011;
- izdelali dokumente operativnega voznega reda in pripravili podlage za njihovo tiskanje ter distribucijo organizacijskim enotam in osebju;
- izdelali spremembe veljavnega voznega reda omrežja 2009/2010 in objavili spremembe operativnega voznega reda.

Sodelovanje v mednarodnih organizacijah in z upravljavci železniške infrastrukture sosednjih držav

Sodelovali smo v mednarodnem združenju upravljavcev železniške infrastrukture RNE, katerega glavni cilj je razvoj ter izboljšanje delovanja in poslovanja mednarodnega železniškega prometa, usklajevanje srednjih in dolgoročnih načrtov razvoja železniške infrastrukture, voznih redov in trženja mednarodnih vlakovnih poti. Prav tako smo sodelovali v mednarodnem združenju železniških prevoznikov Forum Train Europe in delovni skupini za udejanjitev ERTMS/ETCS na koridorju D.

V sodelovanju z upravljavci železniške infrastrukture HŽI, ÖBB, RFI in MAV smo pripravili in uveljavili dokumente za vodenje železniškega prometa na mejnih progah in postajah ter dokumente za delo izvršilnih delavcev železniških prevoznih podjetij na postajah izmenjave prometa, ter pripravili spremembe že uveljavljenih dokumentov za vodenje prometa na mejnih postajah in delu izvršilnih železniških delavcev na postajah izmenjave prometa.

Sodelovali smo pri projektih modernizacije signalnovarnostnih naprav na odsekih prog Ormož–Hodoš, Ljubljana–Sežana, Pragersko–Središče in Divača–Koper, projektu daljinskega vodenja stabilnih naprav električne vleke (SNEV) na celotnem omrežju Slovenskih železnic, projektu obnove proge št. 82: Grosuplje–Kočevje, projektu obnove (remontu) odsekov proge Pivka–Gornje Ležeče in Ptuj–Mekotnjak ter projektu nadgradnje (rekonstrukcija) postaj Hrpelje Kozina in Koper tovorna.

Koordinirali smo zapore tirov in prog za potrebe rednega vzdrževanja, odpravo okvar in posledic izrednih dogodkov.

Izdelali in objavili smo priročnike na podlagi podzakonskih aktov s področja varnosti in urejenosti prometa za opravljanje prometa na progi Ljubljana–Jesenice, Divača–Koper, Ljubljana–Sežana, Ormož–Hodoš d. m. Izdelali smo priročnik za izdelavo postajnih poslovnih redov, I. in II. Del, in tehnoloških procesov dela ter objavili čistopise in spremembe Postajnih voznih redov, I. in II. Del, ter tehnološke procese dela postaj in službenih mest PE Vodenja prometa.

Za leto 2010 je bilo s pogodbo načrtovano, da lahko znašajo zamude pri izvajanju vodenja prometa v notranjem potniškem prometu največ 1,00 minuto na 100 km in največ 9,5 minute na 100 kilometrov v tovornem prometu. V potniškem prometu so zamude pri izvajanju vodenja prometa znašale povprečno 0,18 minute na 100 kilometrov in 0,16 minute na 100 kilometrov v tovornem prometu.

Druge temeljne in podporne dejavnosti

Vleka

Glavna naloga poslovne enote Vleka je opravljanje vleke vlakov in izvajanje premika po v naprej izdelanih razporedih vlečnih vozil in osebja. Vleki je poverjeno upravljanje vlečnih vozil tovornega in potniškega prometa, pri čemer skrbi za zagotavljanje tehnično brezhibnih vlečnih in vlečenih vozil in izvaja strokovno-tehnična opravila v zvezi z vzdrževanjem vozil. Vodi oziroma sodeluje pri investicijskih projektih v vozna sredstva in objekte vleke. Pripravlja elemente za izračun stroškov vleke in skrbi za racionalno rabo energije. Njeni predstavniki sodelujejo pri dogovorih s predstavniki tujih železniških uprav za obmejne storitve vleke. Vleka daje pomemben prispevek v zvezi s pripravo in izdajo novih predpisov ter noveliranjem veljavnih predpisov. Vleka sodeluje tudi pri izvajanju muzejske dejavnosti in vzdrževanju vozil te dejavnosti.

Vozni park Slovenskih železnic je star in tehnološko zastarel. Izjeme so nove električne lokomotive vrste 541 ter elektromotorni vlaki vrste 310 (Pendolino) in 312 (Siemens). Prvih dvajset električnih lokomotiv 541 je bilo dobavljenih v letih 2006 in 2007, naslednjih dvanajst pa leta 2009. Elektromotorne garniture vrste 310 so stare povprečno deset let in štiri mesece in vrste 312 v povprečju devet let in štiri mesece. Povprečna starost vseh vlečnih vozil je skoraj 28 let. Najnižjo povprečno starost, trinajst let in pol, imajo elektromotorne garniture, najvišjo, dobrih devetintrideset let, pa dizelske lokomotive za premik. Leta 2010 sta bili iz inventarnega stanja izbrisani dve električni lokomotivi vrste 342, drugih sprememb v inventarnem stanju vozil leta 2010 ni bilo.

V voznom parku tovornega prometa je bilo konec leta 2010 3.233 vagonov (3.211 tovornih, 19 službenih, trije za posebne železniške namene), od tega 2.782 aktivnih (vzdrževanih) vagonov. Večina je sposobna za obratovanje v mednarodnem prometu. Struktura tovornih vagonov zaradi tehnične zastarelости in uporabnostnih značilnosti ne ustreza vsem zahtevam prevozov. Primanjkuje zlasti vagonov za prevoz kontejnerjev ter specialnih vagonov, ki jih najemamo v tujini. Vagoni, ki sicer sestavljajo inventarski park, pa se zaradi neuporabnosti ne vzdržujejo, se letno predlagajo za trajno izločitev iz osnovnih sredstev oziroma prodajo. Poleg tega so se leta 2010 trajno odpisali tovorni vagoni, ki so bili že od leta 1991 izgubljeni na območjih nekdanjih republik nekdanje Jugoslavije. Skupaj je bilo leta 2010 iz inventarnega parka izločenih 690 vagonov.

Slovenske železnice so imele konec leta 2010 v aktivnem voznom parku potniškega prometa skupno 102 klasična potniška vagona in sedem Sds vagonov za prevoz avtomobilov skozi Bohinjski predor. Vsi vagoni, z izjemo trinajstih klimatiziranih, so tehnološko zastareli, zato so nekonkurenčni za trg in dragi za vzdrževanje. Za izboljšanje ponudbe storitev v potniškem prometu je nujna nabava novih voznih sredstev. V sestavi elektromotornih garnitur je 113 vagonov, v sestavi dizel-motornih garnitur pa 140 vagonov. Od vseh motornih garnitur je klimatiziranih 33 enot (EMG 310 in EMG 312), druge niso klimatizirane.

Obseg opravljenega dela se izraža v opravljenih brutotonskih in mazalnih kilometrih. Za oceno opravljenega dela elektro in dizel-motornih vlakov so najbolj primerni mazalni kilometri, za oceno dela lokomotiv pa brutotonski kilometri. Leta 2010 so elektromotorni vlaki v primerjavi z letom prej opravili 1,0 % več mazalnih kilometrov, pri dizel-motornih vlakih pa je bilo leta 2010 v primerjavi z letom 2009 opravljenih 2,0 % več mazalnih kilometrov. Opravljeno delo lokomotiv, izraženo v brutotonskih kilometrih, se je leta 2010 v primerjavi z letom 2009 povečalo za 19,3 %, zaradi večjega obsega dela v tovornem prometu. Odstotek povečanja je enak tako pri električni kot tudi pri dizelski vleki, delež opravljenega dela dizelske vleke znaša 10,7 % od skupnega dela vseh lokomotiv.

Pri električnih lokomotivah se je razpoložljivost zmanjšala za 6,0 %, zaradi zmanjšane obsega revizijskih popravil na električnih lokomotivah 363, iz prometa so bile izločene štiri lokomotive vrste 342 (za dve je bila med letom odobrena izločitev iz osnovnih sredstev), ki so še bile v inventarnem stanju, in zato avtomatično slabšale kazalnik razpoložljivosti. Razpoložljivost pri elektromotornih vlakih se je izboljšala za 3,6 %, kar je posledica pospešenega opravljanja revizij na elektromotornih vlakih 312. Razpoložljivost na dizel lokomotivah je bila boljša za 6,3 %, zaradi boljšega vzdrževanja, pa tudi manj izrednih popravil. Najboljše stanje glede razpoložljivosti se kaže pri dizel-motornih vlakih, ki je izboljšana za 10,6 %.

Specifična poraba električne energije za vleko potniških in tovornih vlakov je leta 2010 znašala 24,72 kWh/kbrtkm, kar je za 2,1 % manj, kot leta 2009. Podoben primer je pri specifični porabi dizelskega goriva pri dizelskih lokomotivah, s katerimi vozimo tovarne in potniške vlake. Specifična poraba je leta 2010 znašala 7,09 kg/kbrtkm in je bila za 7,9 % manjša od leta prej. Komentar gibanja specifične porabe energije je v analizi poslovanja.

Način obračuna mejnih storitev vleke med upravama SŽ in ÖBB temelji na naravnih izravnavi vlakovnih kilometrov, s hrvaškimi železnicami pa na naravnih izravnavi brutotonskih kilometrov po dvostransko veljavnem ceniku. Izravnava se regulira z medsebojno dogovorjenim obsegom dela. Mejne storitve z italijanskimi železnicami se urejajo na podlagi posebne pogodbe, katere skrbnik je PE Tovorni promet.

Tehnično vagonška dejavnost (TVD)

Glavna dejavnost je zagotavljanje varnosti obratovanja železniških tirnih vozil, ki se izvaja s tehničnimi pregledi vagonov, opravljanjem zavornih preizkusov in sprotnimi popravili vagonov brez njihove izločitve iz vlaka. Ta dejavnost se opravlja tako za prevoznika v okviru Slovenskih železnic, d. o. o., (PE Potniški promet, PE Tovorni promet) kot tudi za druge prevoznike (RCA, GKB) na podlagi dvostranskih sporazumov oziroma pogodb. Med pomembnejše naloge sodi tudi načrtovanje in nadzor nad nego železniških vozil.

Tehnično vagonška dejavnost se izvaja na podlagi mednarodnih predpisov (direktive Evropske unije, Objave UIC), nacionalnih predpisov in mednarodnih sporazumov. Redno se izvaja na pregledovalnih mestih, po potrebi pa tudi na celotnem območju prog Slovenskih železnic in na območju sosednjih železniških uprav (ÖBB, FS in HŽ).

Tudi leta 2010 smo si prizadevali za hitrejši pretok tovornih vlakov v notranjem in mednarodnem prometu, in sicer na osnovi sklenjenih sporazumov o primopredaji tovornih vagonov. Sporazumi so sklenjeni z FS in ÖBB in so podlaga za vpeljavo vseh vlakov na tehnično zaupanje, sporazumi, sklenjeni z MAV in HŽ, pa se nanašajo le na nekatere vlake.

Sklenjen je bil tudi sporazum med dvanajstimi železniškimi prometnimi podjetji (ŽPP) o potniških vlakih na tehnično zaupanje. Leta 2010 je bil sklenjen sporazum o primopredaji tovornih vagonov na tehnično zaupanje in o zavornih preskusih pri tovornih vlakih na zaupanje med ŽPP nekdanje Jugoslavije (razen Črne gore) – sporazum Aliansa.

Nadgradili smo bila aplikacijo DPP – delo preglednih postaj –, in sicer v delu, v katerem se vodijo vse pomembne informacije o pregledanih in olistanih vagonih. S tem smo omogočili povezavo z drugimi železniškimi aplikacijami (aplikacija Vagon, UTP, UPP), s tem pa tudi zagotovili hitrejši pretok informacij o stanju vagonov.

Pregledali smo za 19,9 % več vagonov, kakor smo načrtovali. Potniških vagonov smo pregledali za 1,2 % več, in sicer zaradi spremembe v voznem redu, pri čemer sta se spremenila tako število vagonov kot njihova sestava. V primerjavi z letom 2009 pa smo pregledali kar četrtno manj potniških vagonov. Število pregledanih tovornih vagonov je večje za 19,9 %, zaradi povečanega obsega dela.

Nepremičnine in druga področja v upravi

Področja v Upravi (obračunska enota Uprava) opravljajo strateške in operativne funkcije za podporo celotne dejavnosti Slovenskih železnic (Vodstvo, Centralna transportna operativa, Sekretariat, področja za Ekonomiko, Nabavo, Organizacijsko-pravnezadeve in kadre, Informatiko, Raziskave in razvoj) in storitve upravljanja nepremičnin (Področje za nepremičnine).

Področje za nepremičnine deluje kot profitni center. Poslovne prihodke v višini 3.366 tisoč evrov sestavljajo prihodki od prodaje nepremičnin (470 tisoč evrov), prihodki od upravljanja stanovanj, drugih nastanitvenih zmogljivosti, objektov in zemljišč (1.610 tisoč evrov) ter ostali tržni prihodki (1.286 tisoč evrov). Poslovni prihodki so bili v primerjavi z letom prej za 26,3 % manjši, in sicer zato ker so prihodki od prodaje za 70,7 % manjši od prihodkov od prodaje leta 2009, zaradi zmanjšanja prometa na trgu nepremičnin.

Večji del počitniških enot, ki jih imajo v lasti Slovenske železnice v Sloveniji in na Hrvaškem, ima v najemu SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. Počitniški dom Kranjska Gora in enoto Karlovci na Dolenjskem imata v najemu zunanja najemnika. Tudi štiri samski domovi, ki so v lasti Slovenskih železnic – Zalog, Jesenice, Divača in Nova Gorica – so v najemu in upravljanju SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o.

Konec leta 2010 je bilo v lasti Slovenskih železnic 497 stanovanj v Sloveniji, 36 v Istri in eno stanovanje v Beogradu. V objektih javne železniške infrastrukture, ki so v lasti Republike Slovenije, je 486 stanovanj primernih za oddajo v najem. Veliko skladišč, ki se nahajajo na območju železniških postaj, je oddanih v najem predvsem za skladiščenje blaga, ki se prevaža po železnici, ter delno tudi za trgovsko in pisarniško dejavnost. Na nepremičninah, kjer je to dopustno in mogoče, se oddajajo površine, namenjene oglaševanju. Leta 2010 je bilo v najem oddanih tudi veliko zemljišč, namenjenih parkiranju tovornih in osebnih vozil, zemljišč na postajnih območjih, namenjenih skladiščenju blaga, ki se prevaža po železnici, ter zemljišč zunaj poslovnih območij (vrtniki, pašniki, travniki).

Na podlagi Pogodbe št. 5/2010 o sklepanju pravnih poslov, povezanih z gospodarjenjem z javno železniško infrastrukturo in postajnimi poslopji za leto 2010, so se tržile nepremičnine, ki so v lasti Republike Slovenije. Leta 2010 je bilo za trženje prostih zmogljivosti javne železniške infrastrukture sklenjenih 185 najemnih pogodb, tako da je bilo ob koncu leta skupaj sklenjenih 1.452 najemnih pogodb. Nadomestilo za gospodarjenje z nepremičninami, postajnimi poslopji in materialom je leta 2010 znašalo 1.286 tisoč evrov.

Z opravljanjem storitev za druge poslovne enote Slovenskih železnic pa je Področje za nepremičnine ustvarilo 106 tisoč evrov prihodka.

Poslovanje 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.

Poudarki poslovanja:

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 |
|------------------------------|--------|--------|
| Poslovni prihodki | 44.420 | 41.672 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 366 | 166 |
| Čisti poslovni izid | 45 | 16 |
| Kapital | 20.223 | 20.178 |
| Število zaposlenih (31. 12.) | 863 | 986 |

Družba SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., je leta 2010 ustvarila poslovne prihodke v višini 44.420 tisoč evrov, poslovne odhodke v višini 44.054 tisoč evrov in dosegla pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 366 tisoč evrov. Iz naslova financiranja je bila ustvarjena izguba v višini 321 tisoč evrov, iz naslova drugih prihodkov in odhodkov pa izguba v višini en tisoč evrov. Družba je tako ustvarila dobiček v višini 45 tisoč evrov.

Največji del poslovnih prihodkov je ustvarjen s prodajo storitev in proizvodov na domačem trgu v višini 37.477 tisoč evrov, kar sestavlja 84,4 % poslovnih prihodkov.

Za potrebe Slovenskih železnic je bilo leta 2010 opravljeno vzdrževanje in modernizacija železniških vozil v vrednosti 35.376 tisoč evrov, kar sestavlja 79,6 % poslovnih prihodkov. Prihodki na tujem trgu (kupci izven skupine) so bili ustvarjeni v višini 6.885 tisoč evrov. V strukturi poslovnih odhodkov sestavljajo stroški dela 48,1 %, stroški materiala in storitev pa 46,8 %.

Družba je leta 2010 ustvarila 1.569 tisoč evrov investicijskih vlaganj, kar je za 44,6 % več kot leta 2009.

Družba SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., je za Slovenske železnice, d. o. o., vse leto uspešno zagotavljala zahtevano razpoložljivost železniških vozil. Pri vzdrževanju, obnovi in predelavi tovornih vagonov za tuji trg so se leta 2010 uspešno končali naslednji projekti: projekt celovite revizije oziroma obnove vagonov za partnerje ORV, GATX, MFI, Atir-Rail, Nafto Lendava, VTG. Pri obnovi in izdelavi kolesnih dvojic za tuje partnerje si je družba zagotovila nove reference s kakovostno opravljenim delom za partnerje ÖBB, GATX, ETS, VTG, AAE, TVM, OnRail in ŽRS. Pri vzdrževanju dizel lokomotiv pa se je končal projekt modernizacije in remotorizacije dizel lokomotive serije 642 za Makedonske železnice, Transport AD Skopje.

SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., Ljubljana

Dejavnost:

- upravljanje objektov,
- čiščenje zunanjih in notranjih površin ter mobilnih sredstev Slovenskih železnic,
- varovanje in logistika,
- proizvodnja, trgovina in storitve.

Poudarki poslovanja:

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 |
|------------------------------|---------|---------|
| Poslovni prihodki | 16.203 | 16.109 |
| Poslovni izid iz poslovanja | (3.472) | (2.436) |
| Čisti poslovni izid | 0 | 0 |
| Kapital | 1.073 | 1.073 |
| Število zaposlenih (31. 12.) | 716 | 764 |

SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., je leta 2010 poslovalo brez izgube, z izravnanimi prihodki in odhodki, medtem ko izgubo iz poslovanja v višini 3.472 tisoč evrov zmanjšuje pozitiven saldo iz naslova drugih prihodkov in odhodkov. V skladu z letnim načrtom ter na podlagi določil 61. člena Zakona o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov je družba odpravila v korist drugih prihodkov 2.840 tisoč evrov dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev odstopljenih sredstev Zavoda za zdravstveno zavarovanje in Zavoda za invalidsko in pokojninsko zavarovanje za izboljšanje delovnih pogojev invalidov, izobraževanje in usposabljanje, pokrivanje izpada prihodkov ter druge namene.

Doseženi prihodki in odhodki so bili za 6,1 % večji glede na leto prej in poslovni izid iz poslovanja je bil za 42,6 % slabši. 67,2 % poslovnih odhodkov sestavljajo stroški dela, 93,2 % poslovnih prihodkov pa čisti prihodki od prodaje. Največji del čistih prihodkov od prodaje pomeni prodaja storitev Slovenskim železnicam.

Družba je leta 2010 ustvarila 1.043 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva, kar sestavlja 88,3 % letnega načrta investicij.

SŽ-Železniško gradbeno podjetje, d. d., Ljubljana

Dejavnost:

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

Poudarki poslovanja:

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 |
|------------------------------|--------|--------|
| Poslovni prihodki | 55.825 | 43.453 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 5.604 | 4.011 |
| Čisti poslovni izid | 4.531 | 3.310 |
| Kapital | 11.630 | 10.704 |
| Število zaposlenih (31. 12.) | 341 | 319 |

Družba Železniško gradbeno podjetje, d. d., je leta 2010 ustvarila poslovne prihodke v višini 55.825 tisoč evrov, poslovne odhodke v višini 50.221 tisoč evrov in dosegla pozitiven rezultat iz poslovanja v višini 5.604 tisoč evrov. Pozitiven je bil čisti poslovni izid v višini 4.531 tisoč evrov.

Poslovne prihodke sestavlja 98,3 % delež čistih prihodkov od prodaje, ki presegajo poslovne prihodke leta 2009 za 26,2 %. Leta 2010 je družba opravila večja dela: modernizacija proge Grosuplje–Kočevje, nadgradnja proge na odseku Ptuj–Mekotnjak, obnova proge Divača–Koper, obnova predorov na progih Košana–Gornje Ležeče, izvedba protihrupnih ograj v Mariboru in Laškem, izvedba več nivojskih prehodov pri križanju ceste z železnico, obnova proge s sejalnimi stroji na odseku Lesce Bled–Žirovnica.

Poslovne odhodke sestavljajo z 48,5 % deležem stroški storitev, 28,9 % je stroškov materiala in energije, 19,5 % znašajo stroški dela, 1,6 % odpisi vrednosti in 1,5 % drugi poslovni stroški.

Družba je leta 2010 ustvarila 4.770 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva.

Prometni institut, d. o. o., Ljubljana

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,
- ekonomske in pravne raziskave v prometu,
- izdelava investicijske dokumentacije,
- ostale dejavnosti, npr. vključevanje v transnacionalno, medregionalno in čezmejno teritorialno evropsko sodelovanje, izobraževanje, izvedenska mnenja, recenzije in drugo.

Poudarki poslovanja:

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 |
|------------------------------|-------|-------|
| Poslovni prihodki | 2.032 | 1.653 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 293 | 249 |
| Čisti poslovni izid | 246 | 214 |
| Kapital | 968 | 1.245 |
| Število zaposlenih (31. 12.) | 25 | 20 |

Prometni institut Ljubljana, d. o. o., je leto 2010 končal s čistim dobičkom v višini 246 tisoč evrov. Čisti prihodki od prodaje znašajo 1.906 tisoč evrov, drugi poslovni prihodki pa 126 tisoč evrov. Največja naročnika sta Ministrstvo za promet Republike Slovenije, Direkcija za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo (delež 59 %) in Slovenske železnice, d. o. o., (delež 23 %). Poslovni odhodki sestavljajo 99,9 % vseh odhodkov, večidel pa jih sestavljajo stroški dela.

Leta 2010 so bili končani naslednji projekti:

Projekti za Direkcijo Republike Slovenije za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo:

- študija upravičenosti za novo elektrificirano progo za mešani promet Ljubljana–Kranj–Jesenice z navezavo na letališče Jožeta Pučnika Ljubljana;
- dopolnitev študije izvedljivosti za projekt Nadgradnja proge Pragersko–Murska Sobota z dodatkom rekonstrukcijskih posegov na progi Pragersko–Hodoš, elektrifikacijo proge Pragersko–Hodoš ter modernizacijo nivojskih prehodov in projekt;
- izdelava predinvesticijske zasnove (PIZ) za novo železniško progo Divača–Koper na odseku Divača–Črni Kal in na odseku Črni Kal–Koper.

Projekti za Slovenske železnice:

- izdelava investicijskega programa (IP) za Nabavo avtomatov za prodajo vozovnic – Kartomati ter projekt Vzdrževanje in razvoj aplikacije Register javne železniške infrastrukture.

Projekti za Agencijo za železniški promet:

- pregled, dopolnitev in uskladitev predlogov besedil Pravilnikov o pogojih za projektiranje, gradnjo in vzdrževanje zgornjega ustroja železniških prog, železniškega telekomunikacijskega omrežja in signalnovarnostnih naprav;
- analiza možnih elementov uporabnine in izdelava variantnega modela uporabnine za uporabo javne železniške infrastrukture Republike Slovenije.

Mednarodni projekti:

- TRANSit Mediterranean Intermodal Transit (Cilj 3: MED); vodilni partner: Southern Aegean Region, Grčija; Kinno, Grčija. Projekt bo končan leta 2011.
- REZIPE Renewable Energies for Zero Emission Transport in Europe (Cilj 3: Central Europe); vodilni partner Magistrat der Landeshauptstadt Klagenfurt am Woerthersee, Avstrija. Projekt bo končan leta 2013.
- 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. Projekt je bil končan leta 2010.

SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana**Dejavnost:**

- preprečevanje, odkrivanje in zdravljenje bolezni in poškodb ter rehabilitacija v osnovnem in specialističnem zdravstvenem varstvu,
- izvajanje zdravstvenega varstva zaposlenih v zvezi z obremenitvami in škodljivostmi njihovega delovnega mesta,
- organizacija, izvajanje in kontrola prve pomoči.

Poudarki poslovanja:

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 |
|------------------------------|-------|-------|
| Poslovni prihodki | 4.205 | 4.640 |
| Poslovni izid iz poslovanja | (280) | (283) |
| Čisti poslovni izid | (272) | (265) |
| Kapital | 1.322 | 1.517 |
| Število zaposlenih (31. 12.) | 88 | 92 |

Leta 2010 je Železniški zdravstveni dom ustvaril 4.205 tisoč evrov poslovnih prihodkov in 4.485 tisoč evrov poslovnih odhodkov ter dosegel negativen rezultat iz poslovanja v višini 280 tisoč evrov. Negativen je bil tudi čisti poslovni izid v višini 272 tisoč evrov.

Glavni vzrok za negativen poslovni rezultat so predvsem stroški plač, ki so bile izplačane po Zakonu o sistemu plač v javnem sektorju, a niso bile v celoti priznane v cenah zdravstvenih storitev, ter izpad prihodkov od Slovenskih železnic, d. o. o.

V primerjavi z letom prej so bili poslovni prihodki manjši za 9,4 %, 97,6 % vseh poslovnih prihodkov sestavljajo čisti prihodki od prodaje. Največji del prihodka pomeni prodaja storitev Zavodu za zdravstveno zavarovanje Slovenije (56,7 %), delež prodaje storitev Slovenskim železnicam pa znaša 9,4 %. Poslovni odhodki so bili v primerjavi z letom prej manjši za 8,9 %, med njimi sestavljajo stroški dela 70,1 % poslovnih odhodkov, stroški materiala in storitev sestavljajo 25,9 %, 4,0 % pa zajemajo stroški amortizacije in drugi manjši stroški.

Leta 2010 je bilo uresničenih 20 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva.

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.

Poudarki poslovanja:

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 |
|------------------------------|------|------|
| Poslovni prihodki | 485 | 519 |
| Poslovni izid iz poslovanja | (42) | 4 |
| Čisti poslovni izid | (42) | 5 |
| Kapital | 943 | 988 |
| Število zaposlenih (31. 12.) | 13 | 14 |

Železniška tiskarna, d. d., je leta 2010 ustvarila 485 tisoč evrov poslovnih prihodkov in 527 tisoč evrov poslovnih odhodkov ter dosegla negativen rezultat iz poslovanja v višini 42 tisoč evrov.

Čisti prihodki od prodaje so bili za 6,6 % manjši kot leto prej, največji del čistega prihodka od prodaje pomeni prodaja proizvodov in storitev Slovenskim železnicam, d. o. o., (424 tisoč evrov, leto prej 463 tisoč evrov). Delež prihodkov, ustvarjen z naročili zunanjih naročnikov, je bil leta 2010 za 19,1 % manjši od doseženega leta 2009.

Leta 2010 je družba realizirala 7 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva.

V strukturi odhodkov sestavljajo stroški dela 54,5 %, leto prej je njihov delež znašal 52,6 %. Stroški materiala, energije in storitev sestavljajo 36,5 % vseh odhodkov, ostalo pa so stroški amortizacije, finančni odhodki in drugi stroški.

Informacijska tehnologija

Informacijska dejavnost je združena v področju za informatiko in je centralna za celotne Slovenske železnice. Sestavljena je iz glavnih procesov: vzdrževanje in razvoj aplikacij, vzdrževanje in razvoj računalniških sistemov, baze podatkov in statistika Slovenskih železnic in operaterska služba. Gre za tipično proizvodno informatiko s pretežno lastnim razvojem, ki zagotavlja delovanje večine vitalnih procesov na železnici.

Del poslovnih aplikacij: za področje financ, osnovnih sredstev, nepremičnin in kontrolinga so pokrite s SAP R/3, večji del pa je rezultat lastnega razvoja. Osnovno dejavnost pa pomeni tehnični informacijski sistem za spremljanje in upravljanje železniškega prometa in spremljanje pošiljk v realnem času, ki je eden izmed največjih v Republiki Sloveniji in je tudi pretežno plod lastnega razvoja. Klasična oddelčna organiziranost je odpravljena in zamenjana s storitvenimi linijami. Več kakor šest tisoč večjih programskih sklopov se odvija pretežno na centralni računalniški opremi, ki zajema prek petdeset strežnikov.

Podatki o pošiljkah in tehničnih elementih, pomembnih za izvajanje prometa, se sproti vnašajo na več kakor petsto lokacijah na celotnem območju Slovenskih železnic. Različnih uporabnikov, ki tehnični sistem uporabljajo, je več kakor tri tisoč, uporabnikov, ki uporabljajo celoten informacijski sistem Slovenskih železnic, pa prek pet tisoč. Povprečno je skoraj tristo dostopov do diskov v sekundi, vsak dan pa se izvede do tristo tisoč transakcij. Sistem vsak dan obdela delovanje tisoč vlakov, pet tisoč tovornih vagonov s pošiljkami, ter spremlja delo okrog tisoč strojevodij.

Aplikacije neposredno omogočajo izvajanje železniških procesov. Izpad tehničnega informacijskega sistema bi neposredno vplival na nemoteno izvajanje prometne dejavnosti oziroma celo onemogočil izvajanje vitalnih procesov za daljši čas.

V okviru posodobitev računalniškega sistema (prehod na odprto okolje) in na področju tekočega vzdrževanja računalniške opreme in licenciranja nam je uspelo zmanjšati stroške za petino.

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 upravljevec železniške infrastrukture ali prevoznik v železniškem prometu, da bi zagotovil varno upravljanje svojih dejavnosti.

Obvladovanje poslovnih tveganj

Gospodarsko okolje se po kriznem letu 2009 počasi konsolidira in kaže znake oživljanja. Padec obsega prevozov v tovornem prometu je narekoval izvajanje ukrepov za zmanjševanje vpliva recesije na obseg prevozov in na zmanjševanje negativnih rezultatov poslovanja. Iskanje možnosti za zmanjševanje proizvodnih stroškov, zmanjševanje in varčevanje pri stroških dela, racionalizacija vzdrževanja voznih sredstev, zniževanje stroškov dobaviteljev storitev so bili poglobitna in dnevna tema vseh naših operativnih dejavnosti in strateških razgovorov. Posebno pozornost smo namenili tudi ukrepom za povečevanje prihodkov z iskanjem novih kupcev oziroma povečevanjem obsega prevoza pri obstoječih. Vse te in nove sprejete ukrepe bomo izvajali tudi v prihodnje, saj izhod iz krize ne bo niti lahek niti ga ne bo mogoče izvesti na kratek rok.

Da bi lahko kar najbolj obvladovali tveganja, želimo pomembno vplivati na trg prevoznih storitev v železniškem prometu. Še naprej bomo razvijali nove storitve v železniškem prevozu, in sicer bomo oblikovali direktne tovarne vlake za oskrbo ključnih strank, ključnih blagovnih skupin ali območij, oskrbo luških, rečnih pristanišč ter kopenskih terminalov, kot odgovor na povpraševanje kupcev. Prav tako načrtujemo uvedbo direktnih vlakov med dvema ranžirnima postajama, s čimer bi optimizirali prevoze ali povečali število voženj obstoječih vlakov.

V sodelovanju s poslovnimi partnerji nameravamo razširiti ponudbo logističnih storitev. Kupcem bomo tako glede na njihove potrebe in pričakovanja lahko ponudili širši nabor storitev, kot so organizacija prevoza, skladiščenje, distribucija, carinsko posredovanje, interna logistika.

S ponudbo produktov in kakovostnih storitev nameravamo tudi oživiti prevoze po X. koridorju. Prevozi na tem območju namreč niso 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.

Na zmanjševanje konkurenčnosti in kakovosti železniškega prevoza, to je njegove zanesljivosti, točnosti in hitrosti, kot omejitveni dejavnik zelo vpliva slabo stanje druge železniške infrastrukture. Zato je treba za opravljanje prevozov angažirati dodatne človeške in materialne vire, kar pa prevoznikom povzroča dodatne stroške.

Tveganja v potniškem prometu se obvladujejo s stalnim zagotavljanjem večje kakovosti storitev pri prevozu potnikov (udobnost, točnost, sodobna prodaja vozovnic in reševanje reklamacij), šolanjem vlakospremnega osebja, obveščanja potnikov (posodobljena internetna stran potniškega prometa, mobilna verzija spletne strani, obveščanje po e-pošti), s postavitvijo prvega testnega kartomata in z uvedbo brezkontaktnih čip kartic za vse abonente. Za opravljanje 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 pravočasni 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 preskrba z vsemi materiali, rezervnimi deli in storitvami za zagotavljanje razpoložljivosti vozniških sredstev in vzdrževanje javne železniške infrastrukture. Pri tem poglobitveno 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, zagotavljanja dogovorjene kakovosti in reševanja morebitnih reklamacij.

Obvladovanje finančnih tveganj

Slovenske železnice so se pri svojem poslovanju leta 2010 srečevale s finančnimi tveganji, od katerih so bile najbolj izpostavljene valutnemu tveganju zaradi velike volatilnosti gibanja tečaja švicarskega franka. Poleg tega so bile izpostavljene tudi obrestnemu, likvidnostnemu in kreditnemu tveganju. Na Slovenskih železnicah imamo uveden sistematičen način upravljanja finančnih tveganj, ki ga skrbno spremljamo in sproti dopolnjujemo z novimi ukrepi, z namenom dodatnega zmanjševanja tveganj.

Valutno tveganje

Valutnemu tveganju leta 2010 nismo bili 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 leta 2010 ni pojavila. Translacijska izpostavljenost valutnemu tveganju pa pomeni izpostavljenost potencialni bilančni spremembi, ki nastane zaradi spremembe tržnih cen (devizni tečaj) na dan sestavljanja bilanc (31. december). Pri tem nastajajo pozitivne ali negativne tečajne razlike, ki nimajo neposrednega učinka na denarni tok, imajo pa učinek na računovodske izkaze. Leta 2010 so bile Slovenske železnice zaradi padca valutnega razmerja EUR/CHF izpostavljene večjemu valutnemu translacijskemu tveganju.

Valutno ščitenje, ki preprečuje negativni učinek na denarni tok, izvajamo z izvedenimi finančnimi instrumenti. Tako smo leta 2010 izvedli pomemben ukrep glede zapadlosti valutnih opcij, ki so pomenile 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. 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 ravneh. To je ugodno vplivalo na finančno poslovanje. V drugi polovici leta se je začel trend rasti, zato smo novembra naredili obrestno zamenjavo iz variabilne v fiksno v višini 57 % našega kreditnega portfelja za obdobje petih let. Pri tej zamenjavi smo bili omejeni glede kreditnih limitov naše družbe. Obrestna izpostavljenost je vezano na sprejete ukrepe zmerne.

Likvidnostno tveganje

Leta 2010 smo likvidnostno tveganje obvladovali s sistemom aktivnega načrtovanja in upravljanja denarnih sredstev. Potrebe po likvidnostnih sredstvih smo ugotavljali na podlagi tedenskega, mesečnega in obdobjnega načrtovanja denarnih tokov. Kot pravna oseba javnega sektorja smo namreč pri zadolževanju 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 2010 sprejeli dodatne ukrepe za zagotavljanje likvidnosti. Nastajanje obveznosti spremljamo centralizirano in na podlagi teh ukrepov in postopkov likvidnostno tveganje na Slovenskih železnica 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 so določene metode razvrščanja kupcev v razrede glede na njihovo boniteto, obseg poslovanja in druge podatke. 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 prek klirinškega združenja železniških podjetij BCC (Bureau Central de Cliring), zato do večjih nepravilnosti v plačilni disciplini ne prihaja. Zato sodimo, da je izpostavljenost kreditnemu tveganju tako v domačem kot v mednarodnem poslovanju zmerna.

Obvladovanje tveganj delovanja

V železniškem prometu se upravlja s tehnološko kompleksnim produkcijskim sistemom. Tveganja se pojavljajo v obliki prekinitvev prometa, zaradi česar se zmanjša točnost. To negativno vpliva na pričakovano in dogovorjeno kakovost storitev ter izgubo kupcev. Tveganja se obvladujejo s sistematičnim vzdrževanjem vozniških sredstev in infrastrukture, s kvalificiranim osebjem in stalnim razvojem kakovosti ter obvladovanjem procesov. Narava železniškega prometa seveda pomeni, da imamo omejen vpliv na določene dejavnike, ki negativno vplivajo na tok procesov. V takem primeru si prizadevamo, kolikor je mogoče omejiti možne posledice.

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 udeležanje posameznih varnostnih priporočil.

Zaposleni

Kadrovska gibanja

Leta 2010 je potekal intenzivni proces kadrovskega prestrukturiranja, s katerim smo, ob zagotovitvi potrebnega kadra za delo, hkrati tudi racionalizirali število zaposlenih.

Kadrovske potrebe so se zmanjšale predvsem zaradi racionalizacij v procesih dela, zaradi enostavnejše organizacijske strukture ter zagotavljanja večopravnosti tako na proizvodnih kot neproizvodnih delovnih mestih.

Na Slovenskih železnica je bilo 31. decembra 2010 zaposlenih 6.892 delavcev, kar je za 836 delavcev manj kakor 31. decembra 2009.

Število zaposlenih v skupini Slovenske železnice je bilo naslednje:

| Družba | Stanje 31. 12. | | Povprečno število | |
|---|----------------|--------------|-------------------|---------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Skupaj Skupina Slovenske železnice | 8.982 | 9.962 | 9.694 | 10.159 |
| Slovenske železnice, d. o. o. | 6.892 | 7.728 | 7.466 | 7.892 |
| PE Tovorni promet | 1.524 | 1.766 | 1.702 | 1.804 |
| PE Potniški promet | 672 | 723 | 706 | 738 |
| PE Vleka | 1.260 | 1.371 | 1.317 | 1.413 |
| PE TVD | 340 | 412 | 398 | 422 |
| PE Vodenje prometa | 1.059 | 1.192 | 1.146 | 1.212 |
| PE Infrastruktura | 1.683 | 1.826 | 1.806 | 1.855 |
| Področja uprave | 354 | 438 | 391 | 448 |
| Odvisne družbe | 2.090 | 2.234 | 2.228 | 2.267 |
| SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., Ljubljana | 863 | 986 | 963 | 1.003 |
| SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., Ljubljana | 716 | 764 | 754 | 769 |
| Calidus | 1 | 1 | 2 | 2 |
| SŽ-Železniško gradbeno podjetje, d. d., Ljubljana | 341 | 319 | 340 | 326 |
| Kamno lom Verd | 42 | 38 | 41 | 40 |
| SŽ-ŽGP, d. o. o., Beograd | 1 | - | 1 | - |
| SŽ-ŽGP, d. o. o., Podgorica | 0 | - | 0 | - |
| Prometni inštitut, d. o. o., Ljubljana | 25 | 20 | 23 | 19 |
| SŽ-Železniška tiskarna, d. d., Ljubljana | 13 | 14 | 14 | 14 |
| SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 88 | 92 | 90 | 94 |

Število zaposlenih smo najbolj zmanjšali z ukrepom pospešenega naravnega odliva, ki ga nismo nadomeščali z novimi zaposlitvami.

V ukrep pospešenega naravnega odliva so bili vključeni predvsem delavci, ki so že izpolnili pogoje za upokožitev, in delavci, ki sta jim do tega manjkali do dve leti.

V prvi polovici leta smo po pogodbi z Zavodom Republike Slovenije za zaposlovanje nadaljevali ukrep čakanja na delo, na podlagi Zakona o delnem povračilu nadomestila plač. Povprečno je bilo na čakanju 785 zaposlenih na mesec.

V odvisne družbe, predvsem v SŽ-ŽIP, storitve, je leta 2010 prešlo 39 zaposlenih, pri čemer je šlo za pokrivanje kadrovskega potreb v odvisnih družbah, in ne za prenose dejavnosti iz matične družbe.

Zaposlovanje in prenehanje delovnega razmerja

Leta 2010 je bilo na Slovenskih železnicah, d. o. o., delovno razmerje sklenjeno z 12 delavci, od tega z dvema iz mirovanja. Delovno razmerje pa je prenehalo 848 delavcem.

Prikaz prenehanj po vzrokih razrešitve:

| Vzrok razrešitve | Število delavcev |
|--|------------------|
| Starostna upokojitev | 360 |
| Invalidska upokojitev | 8 |
| Smrt | 19 |
| Po programu reševanja presežnih delavcev – odpoved pogodbe iz poslovnih razlogov | 386 |
| Prehodi v odvisne družbe | 39 |
| Mirovanje delovnega razmerja (suspenz pogodbe o zaposlitvi) | 1 |
| Sporazumno prenehanje | 30 |
| Prenehanje delovnega razmerja za določen čas | 2 |
| Izredna odpoved pogodbe o zaposlitvi (ZDR 111. člen) | 3 |
| Skupaj | 848 |

Starostna struktura zaposlenih

| Starost | 31. 12. 2010 | | 31. 12. 2009 | |
|---------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | Moški | Ženske | Moški | Ženske |
| do 25 let | 191 | 12 | 276 | 16 |
| 26-40 let | 1.859 | 202 | 2.015 | 220 |
| 41-50 let | 2.610 | 555 | 2.789 | 585 |
| 51-55 let | 912 | 185 | 990 | 189 |
| 56-60 let | 309 | 30 | 507 | 80 |
| 61 in več let | 26 | 1 | 60 | |
| Skupaj | 5.907 | 985 | 6.637 | 1.091 |

Povprečna starost zaposlenih 31. decembra 2010 je bila 43,5 leta in se je v primerjavi z 31. decembrom 2009 znižala za 0,3 leta.

Zaposleni po stopnji šolske izobrazbe

| Stopnja šolske izobrazbe | 31. 12. 2010 | | 31. 12. 2009 | |
|--------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Število delavcev | % | Število delavcev | % |
| I. | 1.209 | 17,5 | 1.480 | 19,2 |
| II. | 52 | 0,8 | 58 | 0,8 |
| III. | 157 | 2,3 | 166 | 2,1 |
| IV. | 2.232 | 32,4 | 2.563 | 33,2 |
| V. | 2.358 | 34,2 | 2.531 | 32,8 |
| VI. | 423 | 6,1 | 444 | 5,7 |
| VII. | 424 | 6,2 | 453 | 5,9 |
| VIII. | 35 | 0,5 | 30 | 0,4 |
| IX. | 2 | | 3 | |
| Skupaj | 6.892 | 100,0 | 7.728 | 100,0 |

V primerjavi z letom 2009 se je zmanjšal odstotek zaposlenih s I. in IV. stopnjo šolske izobrazbe ter povečal odstotek zaposlenih od V. do VIII. stopnje šolske izobrazbe.

Štipendiranje

Slovenske železnice so leta 2010 štipendirale 31 študentov in dijakov. Od tega je bilo osem štipendij za univerzitetni študijski program, devet štipendij za visokošolski strokovni študijski program, ena za višji študijski program, 13 štipendij za srednjo šolo. Kadrovske štipendije pokrivajo predvsem deficitarne poklice, in to pretežno univerzitetni študij (gradbeništvo, elektrotehnika in strojništvo), socialne štipendije pa prejemajo otroci delavcev, ki so se smrtno ponesrečili pri delu.

Tožbeni postopki v zvezi s pravicami in obveznostmi iz delovnega razmerja

Leta 2010 je bilo pravnomočno končanih 11 sodnih postopkov (januarja 2011 sta bili za dve zadevi vloženi reviziji oz. predlog za dopustitev revizije). Konec leta 2010 je bilo odprtih 26 zadev v zvezi s pravicami in obveznostmi iz delovnega razmerja, ki še tečejo pred delovnimi sodišči.

Izobraževanje izvršilnih železniških delavcev

V Področju za organizacijsko pravne zadeve in kadre organiziramo in izvajamo strokovno usposabljanje, strokovno izpopolnjevanje in preverjanje strokovne usposobljenosti za delavce Slovenskih železnic, d. o. o., in za zunanje naročnike, ki zaposlujejo izvršilne železniške delavce, po določbah Pravilnika o strokovni usposobljenosti izvršilnih železniških delavcev.

| Vrste izobraževanja in usposabljanja | Število udeležencev |
|---|---------------------|
| Strokovno usposabljanje izvršilnih železniških delavcev | 303 |
| Strokovno izpopolnjevanje in redno ter izredno preverjanje strokovne usposobljenosti po zakonskih in podzakonskih predpisih | 4.112 |
| Skupaj | 4.415 |

Skladno s 5. členom Pravilnika o strokovni usposobljenosti smo leta 2010 varnostnemu organu, Agenciji za železniški promet, v soglasje vložili učne načrte za strokovno usposabljanje za izvršilno železniško delovno mesto in izpitne kataloge.

Leta 2010 so bila organizirana naslednja strokovna usposabljanja, na podlagi katerih so se delavci Slovenskih železnic, d. o. o., na novo usposobili za opravljanje izvršilnih železniških del:

| Usposabljanje za izvršilno delovno mesto | Število kandidatov |
|---|--------------------|
| Strojvodja | 44 |
| Prometnik | 27 |
| Vlakovodja | 26 |
| Vzdrževalec prog, objektov in opreme proge | 32 |
| Voznik progovnih vozil | 3 |
| Ostalo (kretnik, odjavnik, progovni čuvaj, vzdrževalci) | 6 |
| Dokvalifikacije za drugo vrsto vozila | 102 |
| Dokvalifikacije za drugo vrsto naprave, drugo postajo, | 63 |
| Skupaj | 303 |

Skladno z Zakonom o varnosti v železniškem prometu in Pravilnikom o strokovni usposobljenosti izvršilnih železniških delavcev so bila v predpisanem obsegu izvedena tudi vsa strokovna izpopolnjevanja in redna preverjanja strokovne usposobljenosti za vseh 4.112 izvršilnih železniških delavcev.

Za 29 zunanjih naročnikov, ki zaposlujejo izvršilne železniške delavce, smo izvedli strokovno usposabljanje za 63 kandidatov, od tega za 60 premikačev in 3 voznike progovnih vozil. V strokovno izpopolnjevanje je bilo vključenih 644 izvršilnih železniških delavcev zunanjih naročnikov. Prihodki iz naslova opravljenega strokovnega usposabljanja in izpopolnjevanja za zunanje naročnike so lani znašali 114,9 tisoč evrov.

Izobraževanje ob delu

Na Slovenskih železnich je leta 2010 pridobivalo formalno izobrazbo 118 zaposlenih, ki so z družbo sklenili ustrezno pogodbo o izobraževanju ob delu.

| Stopnja oz. raven izobraževanja | Število delavcev, ki so se izobraževali | Število delavcev, ki so končali izobraževanje |
|--|---|---|
| – podiplomski študijski programi: | | |
| • magistrski znanstveni študijski programi | 8 | 1 |
| • magistrski strokovni študijski programi | 8 | 1 |
| • specialistični študijski programi | 3 | 1 |
| – univerzitetni študijski programi | 4 | 2 |
| – visokošolski strokovni študijski programi | 36 | 8 |
| – višješolski strokovni študijski programi | 50 | 20 |
| – srednje strokovno oz. tehniško izobraževanje | 9 | 7 |
| – srednje poklicno izobraževanje | / | / |
| Skupaj | 118 | 40 |

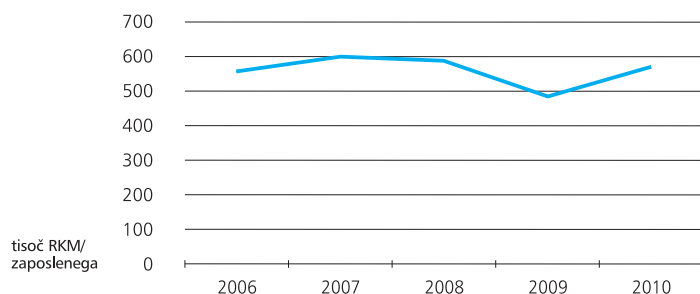
Produktivnost

Produktivnost dela, izražena v tisoč reduciranih kilometrih na zaposlenega, je bila leta 2010 za 17,7 % boljša kakor leta 2009. Na to sta vplivala tako manjše število zaposlenih, kot tudi večji obseg dela.

V zadnjih letih je bila produktivnost naslednja:

| Enota | | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Potniški kilometri (PKM) | (mio.) | 793 | 812 | 834 | 840 | 809 |
| Netotonski kilometri (NTKM) | (mio.) | 3.705 | 3.944 | 3.873 | 2.982 | 3.449 |
| Reducirani kilometri (RKM= PKM+NTKM) | (mio.) | 4.498 | 4.756 | 4.707 | 3.822 | 4.258 |
| Povprečno število zaposlenih | (število) | 8.084 | 7.936 | 8.010 | 7.892 | 7.466 |
| Produktivnost | (tisoč RKM/zaposlenega) | 556,4 | 599,3 | 587,6 | 484,3 | 570,3 |
| Bazni indeks (2006=100) | | 100,0 | 107,7 | 105,6 | 87,0 | 102,4 |
| Verižni indeks | | 103,3 | 107,7 | 98,1 | 82,4 | 117,7 |

Produktivnost



V poglavju Analiza poslovanja je prikazano tudi gibanje dodane vrednosti na zaposlenega, ki ima podoben trend kot kazalnik fizične produktivnosti.

Plače

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, objavljena v Uradnem listu RS, št. 95/07 in URO št. 3/07, in Dogovora o ukrepih in načinu njihovega izvajanja za omejitev učinkov svetovne gospodarske krize, izboljšanja poslovanja Slovenskih železnic, ohranitvi delovnih mest ter ohranitvi pravic delavcev iz delovnega razmerja, ki jih določajo zakoni, Kolektivna pogodba za dejavnost železniškega prometa ter drugi splošni akti Slovenskih železnic.

Poleg 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

Povprečna izhodiščna plača je leta 2010 znašala 338,49 evrov bruto in je bila enaka kot leta 2009. 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 Slovenskih železnic, ohranitvi delovnih mest ter ohranitvi pravic delavcev iz delovnega razmerja, ki jih določajo zakoni, Kolektivna pogodba za dejavnost železniškega prometa ter drugi splošni akti Slovenskih železnic, med poslovodstvom Slovenskih železnic in socialnimi partnerji. Prav tako se zaradi ukrepov dogovora ni uskladila 1. januarja 2010. Uskladitve ni bilo niti 1. avgusta 2010, ker za to niso bili izpolnjeni pogoji.

Primerjava bruto in neto plače

| Plača (evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---------------|----------|----------|--------|
| Bruto plača | 1.517,33 | 1.514,02 | 100,2 |
| Neto plača | 1.010,69 | 1.022,72 | 98,8 |

Ob upoštevanju rasti cen življenjskih potrebščin kot merilu inflacije, ki je na letni ravni za leto 2010 znašala 1,8 %, so se bruto plače na Slovenskih železnicah leta 2010 realno znižale za 1,6 odstotne točke, prav tako so se neto plače realno znižale za 3,0 odstotne točke.

Pregled povprečnih bruto plač po tarifnih razredih leta 2010 in primerjava z letom 2009 (v povprečno plačo V., VI. in VII. tarifnega razreda niso vštete plače po individualnih pogodbah o zaposlitvi):

| Tarifni razred (evrov) | Povprečne bruto plače | | Indeks |
|------------------------|-----------------------|----------|--------|
| | 2010 | 2009 | |
| I. | 905,09 | 924,04 | 97,9 |
| II. | 928,69 | 911,68 | 101,9 |
| III. | 1.279,90 | 1.302,18 | 98,3 |
| IV. | 1.296,97 | 1.307,68 | 99,2 |
| V. | 1.657,03 | 1.633,49 | 101,4 |
| VI. | 1.614,15 | 1.528,53 | 105,6 |
| VII. | 1.969,51 | 1.937,99 | 101,6 |

Primerjava povprečne plače na Slovenskih železnicah s povprečnimi plačami vseh zaposlenih v Republiki Sloveniji:

| Plača | Slovenske železnice | | Republika Slovenija | | Indeksi | |
|-------------|---------------------|----------|---------------------|----------|------------|------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | SŽ/RS 2010 | SŽ/RS 2009 |
| Bruto plača | 1.517,33 | 1.514,02 | 1.494,88 | 1.438,96 | 101,5 | 105,2 |
| Neto plača | 1.010,69 | 1.022,72 | 966,62 | 930,00 | 104,6 | 110,0 |

Razmerje med povprečno bruto plačo na Slovenskih železnica in v Republiki Sloveniji se je leta 2010 znižalo za 3,7 odstotne točke. Razmerje med povprečno neto plačo na Slovenskih železnica in v Republiki Sloveniji se je leta 2010 znižalo za 5,4 odstotne točke.

Primerjava povprečne plače na Slovenskih železnica s povprečnimi plačami vseh zaposlenih v dejavnosti Promet in skladiščenje:

| Plača | Slovenske železnice | | Promet in skladiščenje | | Indeksi | |
|-------------|---------------------|----------|------------------------|----------|------------|------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | SŽ/PR 2010 | SŽ/PR 2009 |
| Bruto plača | 1.517,33 | 1.514,02 | 1.421,14 | 1.393,16 | 106,8 | 108,7 |
| Neto plača | 1.010,69 | 1.022,72 | 935,33 | 917,33 | 108,1 | 111,5 |

Leta 2010 je bilo razmerje povprečnih bruto in neto plač na Slovenskih železnica in v dejavnosti promet in skladiščenje pri bruto plači manjše za 1,9 odstotne točke in pri neto plači za 3,4 odstotne točke manjše kot leta 2009.

Nagrajevanje

Kot nagrade opredeljujemo tri oblike izplačevanja prejemkov zaposlenim, in sicer:

Izplačane enkratne nagrade

Skupna višina enkratnih nagrad, izplačanih leta 2010, je znašala 161,6 tisoč evrov, leta 2009 pa 223,8 tisoč evrov (indeks 2010 : 2009 je 72,2). Večina nagrad je bila izplačana delavcem za preprečitev nastanka materialne škode ali nesreče v železniškem prometu. Obseg nagrad leta 2010 je manjši kot leta 2009, in sicer na račun ukinitve meril za nagrajevanje predavateljev.

Napredovanje

Leta 2010 je redno napredovalo za en plačilni razred 1.046 delavcev, katerim je bilo iz tega naslova izplačanih skupaj 489,7 tisoč evrov.

Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje

Na podlagi pogodbe o oblikovanju pokojninskega načrta prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, sklenjene med Slovenskimi železnica in reprezentativnimi sindikati, so Slovenske železnice leta 2010 plačale za zaposlene del premij v višini 1.841,6 tisoč evrov za povprečno 6.318 delavcev, leta 2009 pa 1.831,4 tisoč evrov za povprečno 6.287 delavcev.

Minimalna mesečna premija prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki jo plačuje delodajalec za zavarovance, se je 1. januarja 2010 povišala za 3,8 % (s 24,20 evrov na 25,12 evrov).

Regres za letni dopust

Regres za letni dopust je bil za leto 2010 izplačan v skladu s 5. členom Dogovora o ukrepih in načinu njihovega izvajanja za omejitev učinkov svetovne gospodarske krize, izboljšanja poslovanja Slovenskih železnica, ohranitvi delovnih mest ter ohranitvi pravic delavcev iz delovnega razmerja, ki jih določajo zakoni, Kolektivna pogodba za dejavnost železniškega prometa ter drugi splošni akti Slovenskih železnica. Osnova za izplačilo regresa je bila 1.038,41 evrov bruto oziroma 70 % povprečne plače v Republiki Sloveniji. Dejanska višina izplačila regresa je bila zaradi dogovora znižana in je v povprečju znašala 996,02 evrov bruto. Regres je bil izplačan 7.721 delavcem.

Izraba delovnega časa in odsotnosti z dela

Struktura izrabe delovnega časa in odsotnosti z dela

| Opis ur | 2010 | | 2009 | |
|------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | Število ur | Delež v % | Število ur | Delež v % |
| Fond ur na delavca | 2.088 | | 2.088 | |
| Skupaj obračunane ure | 15.425.483 | 100,0 | 15.865.275 | 100,0 |
| Ure rednega dela | 11.565.358 | 75,0 | 12.250.768 | 77,2 |
| Ure nadurnega dela | 53.537 | 0,4 | 55.592 | 0,4 |
| Ure odsotnosti z dela | 3.806.588 | 24,6 | 3.558.915 | 22,4 |
| – letni dopust | 1.892.680 | 12,2 | 1.987.929 | 12,5 |
| – praznik | 314.078 | 2,0 | 407.721 | 2,6 |
| – bolniška: | 607.102 | 3,9 | 645.631 | 4,1 |
| • do 30 dni | 369.060 | 2,4 | 424.904 | 2,7 |
| • nad 30 dni | 238.042 | 1,5 | 220.727 | 1,4 |
| – drugo | 992.728 | 6,5 | 517.634 | 3,3 |

Leta 2010 se je v primerjavi z letom 2009:

- delež rednega dela se je zmanjšal za 2,1 %,
- delež nadurnega dela je ostal nespremenjen,
- delež odsotnosti z dela se je povečal za 2,1 %.

Področje zdravstvenih in socialnih zahtev

Bolniški stalež

Na ravni Slovenskih železnic je leta 2010 bolniški stalež znašal 3,9 % vseh obračunanih ur.

Povprečno število ur bolniškega staleža na delavca se je zmanjšalo za 0,5 ure ali 0,6 %. Zmanjšalo se je število ur bolniškega staleža do 30 dni v breme podjetja, in sicer za 13,1 odstotne točke ali 553,2 tisoč evrov. Povečalo pa se je število ur nad 30 dni v breme ZZS za 7,8 odstotne točke.

Preventivno zdravstveno varstvo

Preventivno zdravstveno varstvo za delavce Slovenskih železnic skladno s predpisi izvaja Železniški zdravstveni dom Ljubljana.

Opravljeni preventivni zdravstveni pregledi leta 2010 v primerjavi z letom 2009:

| Vrsta pregleda | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Redni preventivni periodični zdravniški pregledi | 866 | 4.383 | 19,8 |
| Izredni zdravstveni pregledi | 403 | 316 | 78,4 |
| Število cepljenj proti klopnemu meningitisu | 505 | 578 | 87,4 |
| Skupaj | 1.774 | 5.277 | 33,6 |

Število rednih preventivnih zdravstvenih pregledov se je znatno zmanjšalo, ker je oktobra 2009 začel veljati nov Pravilnik o postopkih preverjanja duševne in telesne zmožnosti izvršilnih železniških delavcev, ki je določil daljšo periodiko za izvajanje pregledov.

Problematika invalidov

Konec leta 2010 je bilo na Slovenskih železnicah zaposlenih 445 invalidov, delavcev z neposredno nevarnostjo za nastanek invalidnosti, telesno okvaro idr., in sicer v PE Tovorni promet 123, v PE Potniški promet 29, v PE Vleka 62, v PE TVD 20, v PE Vodenje prometa 53, v PE Infrastruktura 139 in v področjih uprave 19 invalidov, kar je 6 % vseh zaposlenih. V primerjavi z letom 2009 se je število invalidov zmanjšalo za 13,8 % oziroma za 71 invalidov.

Leta 2010 je 10 zaposlenih na novo pridobilo status invalida. V III. kategorijo invalidnosti je bilo razvrščenih 9 invalidov, eden pa v II. kategorijo invalidnosti. Invalidnost je v 6 primerih posledica bolezni, v 1 primeru zaradi poškodbe pri delu in v 3 primerih zaradi poškodbe zunaj dela.

V SŽ-ŽIP, storitve, je bilo leta 2010 od 36 delavcev prezaposlenih 26 invalidov. Osem delavcev se je invalidsko upokojilo, 27 invalidov pa starostno. Osemindvajset jih je bilo razrešenih po programu presežnih delavcev, eden je odšel v odvisno družbo, pet pa jih je umrlo. Med izvajanjem ukrepov po Zakonu o delnem povračilu nadomestila plače je bilo na začasnem čakanju na delo doma 262 invalidov in 8 delavcev s telesno okvaro.

Varnost in zdravje pri delu

Leta 2010 se je na Slovenskih železnicah zgodilo 159 poškodb pri opravljanju dela, kar je 24 poškodb manj kot leta 2009 (183). Zaradi poškodb pri opravljanju dela je bilo izgubljenih 3.056 delovnih dni, leta 2009 pa 4.357.

Pogostost poškodb leta 2010 je bila 21 poškodb na 1.000 zaposlenih, medtem ko je bilo leta 2009 23 poškodb na 1.000 zaposlenih, resnost 19 izgubljenih delovnih dni na poškodbo, leta 2009 pa 24 izgubljenih delovnih dni.

| | 2010 | 2009 |
|---|-------|-------|
| Število poškodb pri opravljanju dela | 159 | 183 |
| Število poškodb na 1000 zaposlenih | 21 | 23 |
| Število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb na delu – skupaj | 3.056 | 4.357 |
| Število izgubljenih delovnih dni zaradi poškodb na delu na poškodbo | 19 | 24 |

Inšpektorat Republike Slovenije za delo je leta 2010 izdal 18 ureditvenih odločb, ki so vsebovale 21 nepravilnosti in pomanjkljivosti. Vse nepravilnosti in pomanjkljivosti, ki jim je rok ureditve potekel leta 2010, so bile v predpisanem roku tudi odpravljene.

Investicijska vlaganja

Skupina Slovenske železnice je leta 2010 realizirala 34.114 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva, kar je 69,3 % letnega načrta investicij in za 49,7 % manj kot v letu 2009.

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Slovenske železnice, d. o. o. | 26.672 | 64.158 | 41,6 |
| Odvisne družbe | 7.442 | 3.716 | 200,3 |
| Skupina Slovenske železnice | 34.114 | 67.874 | 50,3 |

Načrtovane investicije za leto 2010 pomenijo predvsem investicije, ki so se nadaljevale iz leta 2009 ter nekatere nove investicije, ki so nujne za nemoteno odvijanje potniškega in tovornega prometa.

V družbi Slovenske železnice, d. o. o., so bile investicije leta 2010 dosežene v višini 26.672 tisoč evrov oziroma 64,4-odstotno, kar je za 58,4 % manj kot leta 2009.

| (tisoč evrov) | 2010 | 2009 | Indeks |
|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| Tovorni promet | 9.872 | 44.492 | 22,2 |
| Potniški promet | 10.216 | 8.687 | 117,6 |
| Infrastruktura | 1.524 | 3.356 | 45,4 |
| Vodenje prometa | 164 | 128 | 128,1 |
| Informatika | 393 | 1.811 | 21,7 |
| Vleka | 4.153 | 4.371 | 95,0 |
| TVD | 2 | 43 | 4,7 |
| Nepremičnine | 283 | 856 | 33,1 |
| Področja uprave | 65 | 414 | 15,7 |
| Skupaj | 26.672 | 64.158 | 41,6 |

V tovornem prometu so bile uresničene investicije v višini 9.872 tisoč evrov (56,5 % načrta) in v Potniškem prometu v višini 10.216 tisoč evrov (83,1 % načrta). Investicije teh dveh poslovnih enot sestavljajo 75,3 % vseh realiziranih investicij v družbi.

Večino (71,5 %) vseh investicijskih vlaganj Slovenskih železnic leta 2010 sestavljajo investicije v vozna sredstva potniškega in tovornega prometa.

Viri financiranja so bili zagotovljeni s kreditom v višini 18.579 tisoč evrov ter lastnimi sredstvi v višini 8.093 tisoč evrov.

Tovorni promet

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva tovornega prometa so bila v poslovnem načrtu za leto 2010, skupaj z obveznostmi iz preteklih let, načrtovana v višini 17.463 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 9.872 tisoč evrov, kar v skupnih uresničenih investicijah pomeni 37-odstotni delež. Viri financiranja so bili zagotovljeni s kreditom v višini 8.556 tisoč evrov ter lastnimi sredstvi v višini 1.316 tisoč evrov.

Opravljen so bile revizije na dveh električnih lokomotivah 363, dveh dizel lokomotivah 643, treh dizel lokomotivah 642, eni dizel lokomotivi 644, eni dizel hidravlični lokomotivi 732, na 8 podstavnih vozičkih za električne lokomotive 363 in štirih dizel lokomotivah 664 ter 295 revizij tovornih vagonov. Odstranjen je bil azbest na eni električni lokomotivi 363, eni dizel lokomotivi 642, 7 dizel lokomotivah 643, 13 dizel lokomotivah 664, dveh dizel lokomotivah 661 in treh dizel lokomotivah 644. V teku so revizije na treh dizel lokomotiva 643, štirih dizel lokomotivah 664 in eni dizel hidravlični lokomotivi 732. V sklepni fazi je odstranjevanje azbesta.

V okviru objektov in naprav je bila končana:

- ureditev tirov in kretnic na tovorni postaji Moste,
- ureditev asfaltnih površin na sekciji za tovorni promet v Mostah,
- obnova tira 50 S na postaji Maribor Tezno.

Nabavljene so bile bivalne enote ter najnujnejša pisarniška in računalniška oprema.

Potniški promet

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva potniškega prometa so bila v poslovnem načrtu za leto 2010 skupaj z obveznostmi iz preteklih let načrtovana v višini 12.289 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 10.216 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah pomeni 38,3-odstotni delež. Viri financiranja so bili zagotovljeni s kreditom v višini 10.023 tisoč evrov ter lastnimi sredstvi v višini 193 tisoč evrov.

Končane so bile revizije na 14 elektromotornih vlakih 312, treh dizelomotornih vlakih 813, šestih dizelomotornih vlakih 713, šestih podstavnih vozičkah za elektromotorne vlake 310 ter na 35 potniških vagonih. Odstranjen je bil azbest na treh dizel lokomotivah 642 in dveh elektromotornih vlakih 311. V teku so revizije na enem dizelomotornem vlaku 711, eni dizel lokomotivi 642, 4 dizelomotornih vlakih 713 in 5 dizelomotornih vlakih 813. V sklepnih fazi je prenova notranjosti na dizelomotornih vlakih 813-130.

Nabavljena je bila najnujnejša računalniška, pisarniška in druga oprema. Izdelan je bil investicijski program za nabavo kartomatov.

Infrastruktura

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva infrastrukture so bila v poslovnem načrtu za leto 2010, skupaj z obveznostmi iz preteklih let, načrtovana v višini 3.845 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 1.524 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah pomeni 5,7 odstotni delež. Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Končana so bila generalna popravila sedmih težkih motornih drezin, enega dvopotnega vozila, enega vagona za kemijsko zatiranje rastja po progah, enega pluga za urejanje gramozne grede, treh vagonov in dveh priklopnikov za potrebe vzdrževanja infrastrukture. Vgrajeni sta bili dve novi dvigali in 16 sušilcev zraka na težkih motornih drezinah.

Nabavljeni sta bili dve prikolici za prevoz bagrov, dva stroja za pritrjevanje tirnic (e-klipov) sistema Pandrol.

Izdelana je bila predinvesticijska zasnova za nabavo težkih motornih drezin. Obnovljeno je bilo centralno ogrevanje v Sekciji za elektroenergetiko Ljubljana. Nabavljena je bila geodetska postaja, merilni instrumenti ter najnujnejša računalniška, pisarniška in ostala oprema.

Vodenje prometa

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva vodenja prometa so bila v poslovnem načrtu za leto 2010 skupaj z obveznostmi iz preteklih let načrtovana v višini 289 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 164 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah pomeni 0,6-odstotni delež. Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Nabavljena je bila programska oprema za prikaz grafikona prometa vlakov v elektronski obliki ter najnujnejša pisarniška, računalniška in ostala oprema.

Informatika

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva informatike so bila v poslovnem načrtu za leto 2010 skupaj z obveznostmi iz preteklih let načrtovana v višini 1.686 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 393 tisoč evrov, kar v skupnih uresničenih investicijah pomeni 1,5-odstotni delež. Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

V okviru posodobitve računalniškega sistema ISSŽP se je izvajala zunanja projektantska in programerska pomoč (Arran Technologies) pri razvoju nove aplikacije »Povpraševanje/Ponudba/Pogodba« za potrebe tovarnega prometa.

Izdelan je bil investicijski program za razširitev obstoječih sistemov IBM Tivoli/Maksimo in SAP R/3 s povezavo na GIS, kar bomo uporabljali pri vzdrževanju in upravljanju železniške infrastrukture.

Kupili smo 301 licenco programja MS Office 2010 Standard in licence za dostop do strežnikov CAL (Windows, Exchange) ter licence in podporo za vdorobran (firewall) Checkpoint. Zamenjali smo tudi zastarele strežnike, ki so delovali na robu zmogljivosti, ter nadgradili aktivni imenik, sistem elektronske pošte in virtualno strežniško okolje.

Vleka

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva vleke so bila v poslovnem načrtu za leto 2010 skupaj z obveznostmi iz preteklih let načrtovana v višini 4.514 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 4.153 tisoč evrov, kar v skupnih realiziranih investicijah pomeni 15,6 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, objekt je pripravljen za selitev;
- menjava oken in vrat na delovni enoti Jesenice;
- obnova strehe na garaži za dizel lokomotive na Jesenicah.

Nabavljena sta bila dva avtomobila ter najnujnejša računalniška in ostala oprema.

Tehnično vagonaska dejavnost

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva TVD so bila v poslovnem načrtu za leto 2010 skupaj z obveznostmi iz preteklih let načrtovana v višini 424 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 2 tisoč evrov, kar v skupnih uresničenih investicijah pomeni 0,01-odstotni delež. Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Nabavljena je bila najnujnejša oprema.

Nepremičnine

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva nepremičnin so bila v poslovnem načrtu za leto 2010 skupaj z obveznostmi iz preteklih let načrtovana v višini 385 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 283 tisoč evrov, kar v skupnih uresničenih investicijah pomeni 1,1-odstotni delež. Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Leta 2010 so se nadaljevala vlaganja v počitniške enote v Republiki Hrvaški – sanacija 14 počitniških enot in povečanje priključne moči električne energije v naselju Stara Gavza na Cresu. Prav tako so bila vlaganja tudi v stanovanja – obnova strehe v Podnartu in na Brezovici.

Področja Uprave

Investicijska vlaganja v osnovna sredstva Področij Uprave so bila v poslovnem načrtu za leto 2010 skupaj z obveznostmi iz preteklih let načrtovana v višini 535 tisoč evrov, dosežena so bila v višini 65 tisoč evrov, kar v skupnih uresničenih investicijah pomeni 0,3-odstotni delež. Viri financiranja so bili zagotovljeni z lastnimi sredstvi.

Nabavljena je bila najnujnejša pisarniška, računalniška in druga oprema.

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.

Skupaj z Ministrstvom za promet sodelujemo pri izdelavi nacionalnega programa in študije razvoja javne železniške infrastrukture. Intenzivno smo pripravljali strokovne podlage za strateški razvoj javne železniške infrastrukture ter izvajali revizije projektne in tehnične dokumentacije.

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.

Glede na evropske usmeritve in direktive, katerih cilj je vzpostavitev interoperabilne železniške infrastrukture v Evropi in vzpostavitev pogojev za povečanje železniškega prometa v primerjavi z drugimi prometnimi sistemi, je tudi slovensko železniško omrežje vključeno v te procese. Področje za raziskave in razvoj obvladuje dva projekta s tega področja, in sicer projekt ERTMS/ETCS na koridorju D ter projekt GSM-R.

ERTMS na koridorju D je mednarodni projekt, začel leta 2005, v katerem sodeluje pet držav. Vključuje koridor 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 progo, ki bo omogočila prenos tovora s ceste na železnico. Projekt ni namenjen zgolj vgradnji ustreznih naprav, temveč ima nalogo analizirati možnosti za izboljšanje 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, financiran je iz TEN-T evropskih skladov. Čeprav je financiranje namenjeno infrastrukturnim napravam, nam je na Slovenskih železnicah uspelo pridobiti tudi sredstva za financiranje naprav na vozilih.

Drugi projekt je udejanjitev sistema GSM-R na slovenskem železniškem omrežju. Projekt, ki smo ga pridobili na javnem razpisu leta 2009, je sestavljen iz večjega števila podprojektov. Nekateri od podprojektov so bili leta 2010 že končani, na drugih pa se delo nadaljuje. Decembra smo skupaj z Ministrstvom za promet in Slovenskim društvom za inteligentne transportne sisteme interni in širši slovenski javnosti predstavili izkušnje ÖBB na projektu GSM-R.

Področje standardov in standardizacije izvajamo z analiziranjem in uporabo slovenskih in evropskih standardov, z vodenjem in nadzorom nad matično knjigo standardov Slovenskih železnic ter vodenjem tehničnih komitejev pri Slovenskem Inštitutu za standardizacijo (TC ŽEN / železniške električne naprave, TC ŽNP / železniške naprave in TC Kabli). V okviru te naloge je urejena standardoteka v Knjižnici Slovenskih železnic, podatki o standardih, ki so na razpolago, pa so objavljeni na oglasni deski intranetnih strani Slovenskih železnic. Udeležujemo se tudi sestankov na Slovenskem inštitutu za standardizacijo (SIST), sodelujemo na skupščini in v delovnih telesih SIST ter skrbimo za nabavo novih standardov za področje železnic in s tem dopolnjujemo notranjo standardoteko.

V sklop nalog s področja standardov lahko uvrstimo tudi vse dejavnosti, povezane s tehničnimi specifikacijami za interoperabilnost. Z vstopom Slovenije v Evropsko unijo so postale vse Tehnične specifikacije za interoperabilnost (TSI) na konvencionalnih progah v Republiki Sloveniji neposredno veljavne in uporabljive. Za vsako novo TSI se izdelata tako imenovana »implementacijska strategija«, s katero se opredelijo koraki implementacije in njihov časovni okvir. Pri tem delu se še bolj izrazito kot na drugih področjih dela kaže pomanjkanje organiziranosti v železniškem sektorju, v našem podjetju pa predvsem pomanjkanje zadostnih kadrovskega virov.

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. V ta namen je bilo organizirano tudi izobraževanje.

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 investorjev, 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.

Dejavno sodelujemo z občinami, na ozemlju katerih so obstoječe ali načrtovane železniške proge. Takih 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 v vseh prostorskih postopkih, in sicer od smernic za načrtovanje OPN, predloga in mnenja na OPN, načrtovanja OPPN – občinski podrobni prostorski načrti, do končnega soglasja za pridobitev gradbenega dovoljenja.

Končana je bila pomembna raziskovalno razvojna naloga, ki je podala smernice za optimizacijo in razvoj širšega območja postaje Jesenice. Izsledki naloge bodo podlaga za nadaljnje konstruktivno sodelovanje z občino, hkrati pa tudi podlaga za izdelavo nadaljnje investicijske dokumentacije. Na enakih podlagah bomo raziskovalno razvojne naloge pripravili tudi za druge postaje na železniškem omrežju in jih predvidoma končali junija 2012.

Leta 2010 so se nadaljevale tudi dejavnosti na projektu PCL – Emonika, kjer smo s svojimi strokovnimi stališči bistveno prispevali k izbiri najprimernejše rešitve.

Delovanje projektne pisarne se je uspešno nadaljevalo. Projektna pisarna je središčna točka spremljanja vseh projektov, ki se načrtujejo in odvijajo, zagotavlja sprotno spremljanje statusa posameznega projekta ter poročanje o doseženem vodstvenim strukturam.

Dejavnosti na področju inovacij in spodbujanja inovativne dejavnosti v podjetju, kot enega od načinov razvoja podjetja in hkrati kot sistema spodbujanja kadrov za še večji prispevek k uspešnemu in učinkovitemu delu na vseh segmentih, smo nadaljevali v smeri, začrtani leta 2009, ko je bil izdelan nov notranji akt. Število inovativnih pobud leta 2010 je bilo na ravni predhodnih obdobj, kar ni presenetljivo, saj so bila prizadevanja zaposlenih usmerjena predvsem v izpolnjevanje ukrepov za zmanjšanje učinkov gospodarske krize.

Uresničili smo zastavljene naloge na sistemu vodenja kakovosti, sistemu ravnanja z okoljem in sistemu varnega upravljanja, katerih podlaga so pridobljeni standardi SIST EN 9001 in 14001 ter direktiva o varnosti na železnici 2004/49/ES.

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 2009 in leta 2010 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 neprimerljivi. 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 2010 se je pripetilo skupaj 58 izrednih dogodkov (resnih nesreč in nesreč), kar je enako kot leta 2009. Po odgovornosti železnice je nastalo 16 dogodkov in po odgovornosti zunaj železnice 42 dogodkov.

Šest izrednih dogodkov je nastalo zaradi subjektivne odgovornosti, 11 izrednih dogodkov je nastalo zaradi tehničnih napak na voznih sredstvih oziroma infrastrukturi, šest dogodkov je nastalo zaradi višje sile in 36 dogodkov je nastalo po odgovornosti tretjih oseb.

V izrednih dogodkih (resnih nesrečah in nesrečah) se je smrtno ponesrečilo 11 oseb (5 več kot leta 2009), 14 oseb je bilo poškodovanih (5 manj kot leta 2009). Po odgovornosti železnice je leta 2010 v nesreči umrla ena oseba, medtem ko leto prej železnica ni bila v nobenem primeru odgovorna za nesreče s smrtnim izidom. Za nesreče leta 2010, v katerih so se udeleženci poškodovali, železnica ni bila odgovorna v nobenem primeru, leto prej pa v dveh primerih.

V nesrečah, ki so se zgodile na nivojskih prehodih, zaradi neupoštevanja cestnoprometnih predpisov, je bilo deset mrtvih in dvanajst poškodovanih, v drugih nesrečah pa trije poškodovani. Za te nesreče železnica ni bila odgovorna.

Pet oseb je vlak povozil, pri čemer so štiri osebe umrle, ena pa je preživela. V vseh petih 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 štirinajst oseb, pri petih pa se je na srečo končalo samo pri poizkusu.

Pri izrednih dogodkih je ocenjena materialna škoda v višini 1.124 tisoč evrov, pri incidentih pa v višini 456 tisoč evrov.

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

- iztiranje vlaka št. 48444 na uvoznih kretnicah postaje Ljubljana 29. oktobra 2010 ob 22:57. Prekinitev prometa je trajala 513 minut, materialna škoda pa je znašala 233,5 tisoč evrov;
- požar na lokomotivi 363–003 pri vlaku 41404 pri uvozu v postajo Maribor 20. oktobra 2010 ob 11:52. Nastala je materialna škoda v višini okrog 100 tisoč evrov;
- poškodba voznega omrežja v km 532.350 med postajama Celje in Šentjur 9. julija 2010. Prekinitev prometa je trajala 91 minut, materialna škoda je znašala 23,0 tisoč evrov.

Po odgovornosti zunaj železnice pa:

- nalet vlaka št. 2430 na skalo, ki se je v km 614.850 med postajama Podnart in Lesce Bled 23. septembra 2010 sprožila na progo. Prekinitev prometa je trajala 168 minut. Še ne natančno ocenjena materialna škoda je znašala okoli 400 tisoč evrov;
- sproženi plaz zemlje in kamenja v km 67.300 med postajama Dravograd in Prevalje 20. septembra 2010. Prekinitev prometa je trajala 4.500 minut, materialna škoda pa je znašala 203,9 tisoč evrov in
- v neurju na več lokacijah poškodovani TK vodniki na progi Prvačina–Ajdovščina 20. septembra 2010. Materialna škoda je ocenjena na 40,2 tisoč evrov.

Leta 2010 se je zgodilo skupaj 690 incidentov ali 127 več kakor leta 2009. Po odgovornosti železnice jih je bilo 364 ali 150 več kakor leto prej, po odgovornosti zunaj železnice pa 326 ali 23 manj kakor leto prej.

Število incidentov leta 2010 ni primerljivo s številom incidentov, prej imenovanih motnje, v daljšem obdobju. Med incidente namreč ne uvrščamo nekaterih dogodkov, ki so bili prej uvrščeni med motnje.

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

Urejenost vlakov, ugotovljena z vzorčenjem, je bila 98,5 %, kar je za 0,7 % boljše kakor leto prej. Urejenost postaj, ugotovljena s kontrolami, je bila 83,2 %, kar je kar za 8,7 % slabše kot prej.

Pri izdelavi ocene stanja varnosti za leto 2010 se žal, zaradi že omenjenih sprememb zakonodaje, ne moremo opirati na daljše predhodno obdobje. Če pa podatke primerjamo z letom prej, lahko leto 2010 ocenimo kot slabše od leta 2009.

Stanje varnosti in urejenosti leta 2010, ki vključuje tudi pregled železniških postaj in vlakov je tudi zaradi navedenih dejstev na področju varnosti v povprečju ocenjeno kot slabo z negativnimi odstopanji v primerjavi s preteklim obdobjem.

Sistem vodenja kakovosti

Leta 2010 smo izvajali sistem vodenja kakovosti v skladu z zahtevami standarda ISO 9001:2000, opravili vodstveni pregled, kontrolno presojo sistema vodenja kakovosti in sistema varnega upravljanja in notranje presoje sistema. Politiko kakovosti in cilje kakovosti smo uresničili skladno z možnostmi in napredkom poslovanja Slovenskih železnic. Nadaljevali smo uresničevanje zastavljenih nalog in ciljev ter dosegli rezultate, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

Poročilo o uresničevanju ciljev kakovost

| Cilj | Doseženo leta 2010 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-------|-------|----------------|-------|----------------|----|-----------------|-----|-----|----------------|-----------------|----|----|----|----------------|---|---|----|-------|---|---|----|-----------------------------|---|---|----|---------------|-----------|----------|------------|
| <p><i>Razvoj sistema kakovosti po standardih skupine ISO 9000</i></p> | <p>V poslovnih enotah, področjih, službah in sekcijah (vključno DE/N/NP) je bilo izvedenih 51 notranjih presoj, ki so skupaj ugotovile 16 neskladnosti in predlagale skupno 246 korekcij in izboljšav. Odpravljenih je bilo 8 neskladnosti, druge neskladnosti se odpravljajo, od tega:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="background-color: #e1f5fe;">Notranje presoje – okolje</th> <th style="background-color: #e1f5fe;">Število ugotovljenih neskladnosti</th> <th style="background-color: #e1f5fe;">Število odpavljenih neskladnosti</th> <th style="background-color: #e1f5fe;">Število predlaganih izboljšav</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Področja uprave</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>49</td> </tr> <tr> <td>Infrastruktura</td> <td>3</td> <td>0</td> <td>74</td> </tr> <tr> <td>Vodenje prometa</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Potniški promet</td> <td>2</td> <td>0</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td>Tovorni promet</td> <td>3</td> <td>2</td> <td>32</td> </tr> <tr> <td>Vleka</td> <td>2</td> <td>0</td> <td>42</td> </tr> <tr> <td>Tehnično vagonška dejavnost</td> <td>4</td> <td>4</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>Skupaj</td> <td>16</td> <td>8</td> <td>246</td> </tr> </tbody> </table> <p>Izvedena je bila kontrolna presoja BVC, ki je podala 25 pripomb in predlogov. Večinoma so izvedene.</p> | Notranje presoje – okolje | Število ugotovljenih neskladnosti | Število odpavljenih neskladnosti | Število predlaganih izboljšav | Področja uprave | 0 | 0 | 49 | Infrastruktura | 3 | 0 | 74 | Vodenje prometa | 2 | 2 | 20 | Potniški promet | 2 | 0 | 16 | Tovorni promet | 3 | 2 | 32 | Vleka | 2 | 0 | 42 | Tehnično vagonška dejavnost | 4 | 4 | 13 | Skupaj | 16 | 8 | 246 |
| Notranje presoje – okolje | Število ugotovljenih neskladnosti | Število odpavljenih neskladnosti | Število predlaganih izboljšav | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Področja uprave | 0 | 0 | 49 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Infrastruktura | 3 | 0 | 74 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vodenje prometa | 2 | 2 | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Potniški promet | 2 | 0 | 16 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tovorni promet | 3 | 2 | 32 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vleka | 2 | 0 | 42 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tehnično vagonška dejavnost | 4 | 4 | 13 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skupaj | 16 | 8 | 246 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p><i>Izobraževanje zaposlenih o ciljih in postopkih za delo ter preventivnih in korektivnih ukrepih</i></p> | <p>Izobraževanje in preverjanje usposobljenosti po zahtevah predpisov je bilo opravljeno v skladu z načrtom in novimi predpisi. Vključenih je bilo 4.415 udeležencev. V funkcionalno izobraževanje je bilo vključenih 1.760 udeležencev.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p><i>Obdržati trend izboljšanja varnosti prometa</i></p> | <p>Število nesreč in incidentov, za katere je odgovorna železnica:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="background-color: #e1f5fe;"></th> <th style="background-color: #e1f5fe;">2007</th> <th style="background-color: #e1f5fe;">2008</th> <th style="background-color: #e1f5fe;">2009</th> <th style="background-color: #e1f5fe;">2010</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nesreče</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>58</td> <td>58</td> </tr> <tr> <td>Incidenti</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>213</td> <td>364</td> </tr> </tbody> </table> <p>Leta 2010 je bilo enako število nesreč kot leto prej, po odgovornosti železnice sta se zgodili dve nesreči več kakor leto prej. Število incidentov leta 2010 je večje kot leto prej.</p> | | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | Nesreče | - | - | 58 | 58 | Incidenti | - | - | 213 | 364 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nesreče | - | - | 58 | 58 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Incidenti | - | - | 213 | 364 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p><i>Doseči, da bodo uporabniki ocenili 85 % storitev z oceno dobro (3) in več (storitve se ocenjujejo z ocenami od 1 do 5)</i></p> | <p>V preteklem obdobju so bile dosežene naslednje ocene, ki izhajajo iz anket uporabnikov naših storitev (odstotek ocen dobro in več):</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="background-color: #e1f5fe;"></th> <th style="background-color: #e1f5fe;">2007</th> <th style="background-color: #e1f5fe;">2008</th> <th style="background-color: #e1f5fe;">2009</th> <th style="background-color: #e1f5fe;">2010</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Potniški promet</td> <td>80,48</td> <td>80,11</td> <td>82,97</td> <td>84,65</td> </tr> <tr> <td>Tovorni promet</td> <td>75</td> <td>92</td> <td>90</td> <td>66</td> </tr> <tr> <td>Infrastruktura</td> <td>92</td> <td>87</td> <td>97</td> <td>89</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ocena v potniškem prometu se je glede na pretekla leta zvišala in je najvišja doslej, vendar je še vedno manjša od načrtovane vrednosti – 85 %.</p> <p>V tovornem prometu je bila leta 2010 spremenjena metodologija ugotavljanja zadovoljstva uporabnikov. Primerljiva stopnja zadovoljstva, načrtovana in lanska, znaša 88 %. Zadovoljstvo se je nekoliko zmanjšalo.</p> <p>V vzdrževanju infrastrukture je bil delež zadovoljnih 89 % anketiranih, kar je okrog 8 % manj kakor leta 2009 in nižje od načrta.</p> | | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | Potniški promet | 80,48 | 80,11 | 82,97 | 84,65 | Tovorni promet | 75 | 92 | 90 | 66 | Infrastruktura | 92 | 87 | 97 | 89 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Potniški promet | 80,48 | 80,11 | 82,97 | 84,65 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tovorni promet | 75 | 92 | 90 | 66 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Infrastruktura | 92 | 87 | 97 | 89 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Cilj

Zmanjšati število reklamacij in pritožb uporabnikov storitev

Doseženo leta 2010

Stanje na področju reklamacij in pritožb je bilo naslednje:

Potniški promet

| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|----------|------|------|------|------|
| Pritožbe | 627 | 351 | 275 | 332 |
| Pohvale | 68 | 106 | 96 | 146 |

Skupno število pritožb in pripomb se je leta 2010 povečalo. Skupno število pohval je tudi večje.

Tovorni promet

| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Pritožbe | 10 | 20 | 12 | 2 |
| Zapisniki o dejanskem stanju | 1.629 | 1.435 | 1.641 | 2.124 |
| Reklamacije (število na obračunane pošiljke v %) | 2,9 | 2,6 | 2,3 | 2,8 |
| Reklamacije (vrednost bremepisov na višino realizacije v %) | 0,99 | 1,05 | 1,10 | 0,71 |
| Odškodninski zahtevki (število) | 229 | 520 | 316 | 195 |
| Odškodninski zahtevki (vrednost na višino transp. prihodkov v %) | 0,04 | 0,05 | 0,04 | 0,02 |

Kazalniki so ugodni razen pri zapisnikih o dejanskem stanju. Povečali so se zaradi nepravilnih prevzemov pošiljk v prevoz predvsem zaradi nepopolnega plombiranja vagonov na prevozni poti v smeri ŽS (Železnice Srbije), tako kot zahtevajo transportne omejitve.

Sistem ravnanja z okoljem

Slovenske železnice so se z uvedbo sistema ravnanja z okoljem po mednarodnem okoljskem standardu ISO 14001 zavezale za trajno in sistematično obvladovanje vseh vplivov na okolje, ki jih s svojimi dejavnostmi kakor koli povzročajo. Skrb za čisto in urejeno železniško okolje, učinkovita raba energije, vode in dosledno ločevanje odpadkov je zaveza in del družbene odgovornosti, ki jo nosijo Slovenske železnice do slovenske države.

V skladu z okoljevarstveno zakonodajo v Republiki Sloveniji Slovenske železnice, kot lastnik oziroma upravljalec železniške infrastrukture, izvajajo vse zakonsko predpisane ukrepe. Leta 2010 je bil poudarek na ukrepih, ki izhajajo iz okoljevarstvenih zahtev: rekonstrukcija zunanje razsvetljave na železniški infrastrukturi, priklop stavb na javno kanalizacijo, zmanjševanje hrupa v okolje, ureditev skladiščenja nevarnih tekočin v nepremičnih skladiščnih posodah.

Cilji Doseženo leta 2010

Optimizacija porabe energije, vode, odpadkov in vseh drugih virov, ki so potrebni za delovanje poslovnega sistema Slovenskih železnic.

Leta 2010 se je povečal obseg dela v tovornem prometu za 18 %. Zaradi tega so kazalniki porabe energije na vleki z vidika stroškovne učinkovitosti boljši kot leta 2009.

Leta 2010 je bilo končano odstranjevanje azbesta na določenih tipih železniških vozil, ki so v lasti Slovenskih železnic.

Doseženi rezultati 2010 glede na 2009:

- 2,1 % nižja specifična poraba električne energije za vleko;
- 6,1 % nižja specifična poraba plinskega olja v potniškem prometu;
- 8,0 % nižja specifična poraba plinskega olja v tovornem prometu;
- 3,8 % nižji stroški za porabljeno vodo;
- 4,6 % višji stroški za povzročene odpadke;
- 0,8 % več prepeljanih nevarnih snovi po železnici. Leta 2010 se je zgodil en incident, ki je bil povezan s prevozom nevarnega blaga po železnici.

Izvajanje načrtovanih presoj po ISO 14001.

Namen notranjih presoj sistema ravnanja z okoljem po ISO 14001 je spremljanje in nadzor nad izvajanjem vseh zahtev varstva okolja v skladu s standardom ISO 14001 in veljavnimi okoljevarstvenimi predpisi v Republiki Sloveniji na ravni presojane organizacijske enote.

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

| Notranje presoje – okolje | Število izvedenih notranjih presoj | Število ugotovljenih neskladnosti | Število predlaganih korekcij in izboljšav |
|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|
| Področja uprave | 3 | 3 | 4 |
| Infrastruktura | 8 | 1 | 36 |
| Vodenje prometa | 4 | 0 | 8 |
| Potniški promet | 2 | 0 | 8 |
| Tovorni promet | 8 | 6 | 49 |
| Vleka | 8 | 0 | 22 |
| Tehnično vagonška dejavnost | 5 | 2 | 12 |
| Skupaj | 38 | 12 | 139 |

Leta 2010 je bilo opravljenih 38 notranjih presoj sistema ravnanja z okoljem. Ugotovljenih je bilo 12 neskladnosti. Za izboljšanje sistema ravnanja z okoljem je bilo v presojanih organizacijskih enotah predlaganih tudi 139 korekcij in priporočil za izboljšave. Bureau Veritas Certifikation je leta 2010 izvedel kontrolno presojno sistema ravnanja z okoljem, in ob tem podal 30 priporočil za izboljšanje delovanja sistema ravnanja z okoljem na Slovenskih železnicah. Vsa priporočila smo skrbno proučili in upoštevali.

Računovodsko poročilo

računovodskih izkazih

| Kategorija (v EUR) | Stanje | | Razlika 3 – 4 | Indeks 3/4 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|------------------|---------------|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | | |
| | 3 | 4 | 5 | |
| ne terjatve | 39.205.984 | 110.187.205 | (30.881.221) | 98 |
| dolgovi | | | | |
| atkoročna naložba (2-1) | | | | |
| atkoročna terjatev (1-2) | | | | |
| ročne terjatve | | | | |
| ročni dolgovi | | | | |
| lgoročni dolg (6-5) | | | | |
| lgoročna terjatev (17+18) | | | | |
| vi skupaj (2+3+4+5) | | | | |
| erjatev (1+5) | | | | |
| vi skupaj (2+3+4+5) | | | | |
| erjatev skupaj (1+5) | | | | |
| alna sredstva (14+15) | | | | |
| odajo | | | | |
| ologe | | | | |
| snovna sredstva (14+15) | | | | |
| otni trajni kapital (16) | | | | |
| zervacije | | | | |
| ročne terjatve | | | | |
| ročni dolgovi | | | | |
| lgoročni dolg (6-5) | | | | |
| dolgovi | | | | |
| atkoročna naložba (2-1) | | | | |
| atkoročna terjatev (1-2) | | | | |
| ročne terjatve | | | | |
| al + dolgoročne rezervacije (17+18) | | | | |

Splošna pojasnila k računovodskim izkazom

Opis in dejavnost podjetja

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

Podjetje na dan 31. decembra 2010 izkazuje naslednje postavke kapitala:

| (v EUR) | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Osnovni kapital | 95.070.230 | 95.070.230 |
| Kapitalske rezerve | 79.925.860 | - |
| Prenesena izguba iz prejšnjih let | - | (4.626.012) |
| Čisti poslovni izid tekočega leta | - | (30.373.910) |
| Presežek iz prevrednotenja | (499.158) | 15.249.773 |
| Skupaj kapital | 174.496.932 | 75.320.081 |

Dejavnosti družbe Slovenske železnice, d. o. o., iz registra (Srg) so:

- proizvodnja železniških in drugih tirnih vozil,
- distribucija električne energije,
- trgovanje z električno energijo,
- gradnja cest, železniških prog, letališč in športnih objektov,
- trgovina na debelo z ostanki in odpadki,
- druga trgovina na debelo,
- druga trgovina na drobno zunaj prodajaln,
- druge nastanitve za krajši čas,
- dejavnost premičnih in provizoričnih gostinskih obratov,
- točenje pijač,
- železniški promet,
- drug kopenski potniški promet na rednih linijah,
- drug kopenski potniški promet,
- cestni tovorni promet,
- prekladanje,
- skladiščenje,
- druge pomožne dejavnosti v kopenskem prometu,
- dejavnost potovalnih agencij in organizatorjev potovanj; s turizmom povezane dejavnosti, d.n.,
- dejavnosti drugih prometnih agencij,
- telekomunikacije,
- pomožne dejavnosti, povezane s finančnim posredništvom,
- trgovanje z lastnimi nepremičninami,
- dajanje lastnih nepremičnin v najem,
- upravljanje z nepremičninami za plačilo ali po pogodbi,
- dajanje drugih strojev in opreme v najem, d.n.,
- raziskovanje in eksperimentalni razvoj na področju tehnologije,
- dejavnost holdingov,
- projektiranje in tehnično svetovanje,
- tehnično preizkušanje in analiziranje,
- dejavnost muzejev.

Na podlagi določil Zakona o železniškem prometu – uradno prečiščeno besedilo (Uradni list RS št. 44/07 – ZZelP-UPB4) družba Slovenske železnice, d. o. o., izvaja tudi gospodarski javni službi:

- prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem železniškem prometu,
- vzdrževanja javne železniške infrastrukture ter vodenja železniškega prometa.

V 22. členu zakona je določeno financiranje gospodarskih javnih služb in razvoja javne železniške infrastrukture, in sicer:

- (1) Sredstva za izvajanje javne gospodarske službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem železniškem prometu se zagotavljajo s prodajo storitev in iz državnega proračuna, ali proračuna lokalne skupnosti.
- (2) Sredstva za izvajanje obvezne gospodarske javne službe vzdrževanja javne železniške infrastrukture (JŽI) in vodenje prometa na njej ter druge naloge upravljavca iz 11. a in 11. b člena ZZelP-UPB4, se zagotavljajo iz državnega proračuna ter drugih virov, če tako določa zakon.
- (3) Sredstva za investicije v JŽI in sredstva za vzdrževalna dela v javno korist se zagotavljajo iz državnega proračuna, lahko pa se zagotavljajo tudi s sredstvi vlaganj domačih in tujih oseb in iz drugih virov skladno z zakonom.
- (4) Sredstva za nadomestitev stroškov prevoznikom, ki izvajajo prevoz potnikov v mednarodnem železniškem prometu in/ali prevoz blaga (4. člen ZZelP-UPB4), zagotavlja država iz proračuna.

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

| Odvisno podjetje | % lastništva |
|--|--------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 100,00 % |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. | 79,82 % |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 100,00 % |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 64,28 % |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 100,00 % |
| • 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, d. o. o., ustanovilo novo družbo CE-DINO, Projektno tehnični servis, d. o. o., v kateri ima vsaka ustanoviteljica 50 % delež.

Na podlagi določil 27. c člena ZZelP-UPB4 morajo Slovenske železnice v okviru notranje organiziranosti zagotoviti ločena računovodstva za naslednje dejavnosti:

- dejavnost gospodarske javne službe vzdrževanja javne železniške infrastrukture in vodenja prometa na njej ter dejavnost gospodarjenja z javno železniško infrastrukturo,
- dejavnost gospodarske javne službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem prometu,
- dejavnost prevoza blaga.

Za navedene dejavnosti morajo Slovenske železnice, d. o. o., zagotoviti javno objavo ločenih računovodskih izkazov (zaključnih računov in bilanc) v skladu s predpisi, ki urejajo gospodarske družbe. V skladu z navedenim so v tem poročilu posebej prikazani računovodski izkazi s pojasnili za navedene dejavnosti.

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

Slovenske železnice, d. o. o., so v skladu z Zakonom o preglednosti finančnih odnosov in ločenem evidentiranju različnih dejavnosti (Ur. list RS št. 53/07 in 65/08), izdelale Sodila za razporejanje prihodkov in odhodkov na posamezne dejavnosti v družbi in jih potem, ko je njihovo upravičenost preveril revizor ter po pridobitvi soglasja nadzornega sveta družbe, posredovale v soglasje oziroma potrditev Ministrstvu za promet Republike Slovenije.

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).

Računovodski izkazi v poročilu so predstavljeni v evrih in so zaokroženi na celo enoto.

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.

V izkazu bilance stanja so podatki prikazani v dveh stolpcih, in sicer v prvem stolpcu stanje sredstev in obveznosti do virov sredstev na dan 31. decembra 2010, v drugem stolpcu pa primerljivi podatki na dan 31. decembra 2009.

V izkazu poslovnega izida družbe Slovenske železnice, d. o. o., so podatki prikazani v dveh stolpcih, in sicer v prvem stolpcu so prikazane kategorije poslovnega izida za leto 2010 za družbo Slovenske železnice, d. o. o., v drugem stolpcu pa so prikazane primerljive kategorije poslovnega izida za leto 2009. Enako velja tudi za izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ki je prikazan za izkazom poslovnega izida.

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 2010 ter primerjalno za leto 2009.

Izkaz gibanja kapitala zajema gibanje kapitala v obdobju 1. 1. do 31. 12. 2010. Posebni dodatek k izkazu gibanja kapitala je prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube.

Tudi za temeljne dejavnosti tovarnega prometa, potniškega prometa ter infrastrukture so v tem poročilu prikazani računovodski izkazi bilance stanja, izkaza poslovnega izida, drugega vseobsegajočega donosa, denarnih tokov ter gibanja kapitala s pojasnili, in sicer za leto 2010, primerjani s podatki za leto 2009,

Splošne računovodske usmeritve

Bilanca stanja 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.

Predvideni zneski stroškov rednih pregledov oziroma popravil pomembnejših vrst opredmetenih osnovnih sredstev se obravnavajo kot deli opredmetenih osnovnih sredstev.

Za pomembnejše vrste opredmetenih osnovnih sredstev (električne in dizelske lokomotive, elektro in dizelske motorne vlake) so določena merila za obravnavanje delov opredmetenih osnovnih sredstev in razmejevanje med stroški vzdrževanja, in sicer:

- vsa sprotna popravila in kontrolni pregledi so strošek vzdrževanja;
- vsa redna popravila (srednje in velike revizije) se obravnavajo kot sestavni deli opredmetenih osnovnih sredstev pri vseh vlečnih in vlečenih železniških tirnih vozilih, katerih popravila se izvajajo po pravilniku o vzdrževanju železniških vozil (230), razen stroški za male revizije na potniških vagonih;
- dodatna vlaganja so vsi stroški rekonstrukcij in modifikacij vozil.

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 vštevajo drobni 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 % |

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 vštevajo 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 drobni 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.

j) Izdatki za revizorja

Družba izkazuje med stroški storitev 25.750 EUR stroškov iz naslova revidiranja letnega poročila za leto 2010, 29.941 EUR stroškov za izvedbo posebne revizije poslovanja ter 2.400 EUR stroškov za izdelavo drugih revizijskih mnenj in poročil.

k) Obdavčitev

Davek na dodano vrednost

V skladu z organizacijsko strukturo je družba Slovenske železnice, d. o. o., leta 2010 vodila ločene poslovne in davčne knjige za dejavnosti:

- tovorni promet
- potniški promet
- vodenje prometa
- vzdrževanje infrastrukture
- vleka vlakov
- tehnično vagonška dejavnost
- nepremičnine
- službe v upravi

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

Davek od dohodkov

Podjetje je v skladu z določili ZDDPO-2, (Uradni list RS št. 117-5014/06; 56/08; 76/08; 92/08, 5/09, 96/09 in 43/10) 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 2010 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 v letu 2010 podjetje ni ugotovilo. Terjatve za odložene davke se pripoznajo le, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabiti odbitne začasne razlike. 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-ŽIP, storitve, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja,
 - Prometni institut Ljubljana, d. o. o., 100-odstotno v lasti obvladujočega podjetja,
 - SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana, 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.

Zaposleni in skupine oseb

I. Povprečno število zaposlenih po skupinah glede na izobrazbo (15. točka prvega odstavka 69. člena ZGD-1):

| | 2010 | | 2009 | |
|---------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Število delavcev | Delež v % | Število delavcev | Delež v % |
| I. stopnja | 1.390 | 18,6 | 1.511 | 19,1 |
| II. stopnja | 56 | 0,8 | 59 | 0,7 |
| III. stopnja | 161 | 2,2 | 170 | 2,2 |
| IV. stopnja | 2.441 | 32,7 | 2.617 | 33,2 |
| V. stopnja | 2.466 | 33,0 | 2.586 | 32,8 |
| VI. stopnja | 462 | 6,2 | 453 | 5,7 |
| VII. stopnja | 448 | 6,0 | 463 | 5,9 |
| VIII. stopnja | 40 | 0,5 | 30 | 0,4 |
| IX. stopnja | 2 | 0,0 | 3 | 0,0 |
| Skupaj | 7.466 | 100,0 | 7.892 | 100,0 |

II. Skupni znesek vseh prejemkov, ki so jih za opravljanje nalog v podjetju v poslovnem letu prejeli člani posloводства, člani nadzornega sveta in zaposleni na podlagi individualne pogodbe (18. točka prvega odstavka 69. člena ZGD-1):

| Skupina oseb (v EUR) | Zasluzki | Delež v dobičku |
|--|------------------|-----------------|
| 1. Člani posloводства | 173.033 | 0 |
| 2. Člani nadzornega sveta | 42.799 | 0 |
| 3. Zaposleni po individualnih pogodbah | 4.359.594 | 0 |
| Skupaj | 4.575.426 | 0 |

Računovodski izkazi s pojasnili za družbo Slovenske železnice, d. o. o.

Računovodski izkazi

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

BILANCA STANJA Slovenske železnice, d. o. o. na dan 31. decembra 2010

| Opis (v EUR) | Stanje na dan | | Indeks |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| SREDSTVA | 699.707.758 | 961.834.152 | 72,7 |
| A. Dolgoročna sredstva | 440.301.964 | 804.688.780 | 54,7 |
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 1.505.024 | 1.742.418 | 86,4 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 358.248.287 | 761.474.823 | 47,0 |
| III. Naložbene nepremičnine | | | |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 38.992.792 | 38.936.716 | 100,1 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 41.555.861 | 2.534.823 | 1.639,4 |
| VI. Odložene terjatve za davek | | | |
| B. Kratkoročna sredstva | 248.982.327 | 109.112.161 | 228,2 |
| I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | | | |
| II. Zaloge | 10.478.780 | 13.005.607 | 80,6 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 102 | 2.560.501 | 0,0 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 192.838.461 | 40.772.010 | 473,0 |
| V. Denarna sredstva | 45.664.984 | 52.774.043 | 86,5 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 10.423.467 | 48.033.211 | 21,7 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 699.707.758 | 961.834.152 | 72,7 |
| A. Kapital | 174.496.932 | 75.320.081 | 231,7 |
| I. Vpoklicani kapital | 95.070.230 | 95.070.230 | 100,0 |
| II. Kapitalske rezerve | 79.925.860 | 0 | - |
| III. Rezerve iz dobička | | | |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | (499.158) | 15.249.773 | - |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | 0 | (4.499.506) | - |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | 0 | (30.500.416) | - |
| 1. Čisti dobiček poslovnega leta | | | |
| 2. Čista izguba poslovnega leta | 0 | (30.500.416) | - |
| B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 32.624.296 | 28.844.775 | 113,1 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 342.493.434 | 705.459.664 | 48,5 |
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 342.442.070 | 306.670.220 | 111,7 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 51.364 | 398.789.444 | 0,0 |
| III. Odložene obveznosti za davek | | | |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 136.433.402 | 133.831.328 | 101,9 |
| I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev | | | |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 46.968.746 | 50.217.649 | 93,5 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 89.464.656 | 83.613.679 | 107,0 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 13.659.694 | 18.378.304 | 74,3 |
| ZUNAJBILANČNA EVIDENCA | 906.889.396 | 275.127.640 | 476,6 |

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
Slovenske železnice, d. o. o.
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| Opis (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|---------------------|---------------------|-------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 316.848.518 | 293.317.001 | 108,0 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 194.157.521 | 191.785.865 | 101,2 |
| 1. Transportni prihodki na domačem trgu | 37.042.692 | 34.890.091 | 106,2 |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 157.114.829 | 156.895.774 | 100,1 |
| b) Prihodki na tujem trgu | 122.690.997 | 101.531.136 | 120,8 |
| 1. Transportni prihodki | 114.973.901 | 94.319.546 | 121,9 |
| 2. Ostali prihodki | 7.717.096 | 7.211.590 | 107,0 |
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokonč. proizv. | 0 | 0 | - |
| 3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | 241.696 | 19.647 | 1.230,2 |
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 49.231.336 | 53.112.587 | 92,7 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 149.965.544 | 143.847.848 | 104,3 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porab. materiala | 46.997.165 | 45.649.963 | 103,0 |
| b) Stroški storitev | 102.968.379 | 98.197.885 | 104,9 |
| 6. Stroški dela | 187.491.836 | 191.486.830 | 97,9 |
| a) Stroški plač | 130.305.914 | 138.427.710 | 94,1 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 28.157.102 | 28.203.872 | 99,8 |
| c) Drugi stroški dela | 29.028.820 | 24.855.248 | 116,8 |
| 7. Odpisi vrednosti | 38.446.469 | 35.461.918 | 108,4 |
| a) Amortizacija | 34.791.000 | 32.653.261 | 106,5 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 466.588 | 344.924 | 135,3 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 3.188.881 | 2.463.733 | 129,4 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 1.322.609 | 3.701.396 | 35,7 |
| Poslovni izid iz poslovanja (1±2+3+4-5-6-7-8) | (10.904.908) | (28.048.757) | 38,9 |
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 12.245.111 | 3.200.684 | 382,6 |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 4.354.472 | 966.628 | 450,5 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 916.747 | 1.656.801 | 55,3 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 349.675 | 691.689 | 50,6 |
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | 29.832.602 | 11.203.342 | 266,3 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 447.958 | 1.137.073 | 39,4 |
| Poslovni izid iz rednega delovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14) | (24.018.813) | (35.256.748) | 68,1 |
| 15. Drugi prihodki | 5.693.599 | 5.317.456 | 107,1 |
| 16. Drugi odhodki | 1.103.971 | 561.124 | 196,7 |
| 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) | (19.429.185) | (30.500.416) | 63,7 |

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
Slovenske železnice, d. o. o.
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| Opis (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (19.429.185) | (30.500.416) | 63,7 |
| 20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev | 0 | 0 | - |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | (15.483.624) | 1.326.129 | - |
| 22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev) | 0 | 0 | - |
| 23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa | 0 | 0 | - |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23) | (34.912.808) | (29.174.287) | 119,7 |

IZKAZ DENARNIH TOKOV
SLOVENSKE ŽELEZNICE, d. o. o.
 v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| Izkaz denarnih tokov (II. različica) (v EUR) | 2010 | 2009 |
|--|----------------------|---------------------|
| A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | |
| a) Postavke izkaza poslovnega izida | 27.154.455 | 7.716.544 |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 370.433.558 | 350.894.900 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (343.279.103) | (343.178.356) |
| 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 | (42.976.259) | (38.455.786) |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | (56.354.249) | 1.159.644 |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | 37.609.744 | 6.199.467 |
| Začetne manj končne terjatve za odloženi davek | - | - |
| Začetne manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | - | - |
| Začetne manj končne zaloge | 2.526.827 | 2.046.144 |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | (25.819.492) | (35.030.179) |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | (939.089) | (12.830.862) |
| Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek | - | - |
| c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b) | (15.821.804) | (30.739.242) |
| B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| a) Prejemki pri naložbenju | 30.808.519 | 28.247.988 |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje | 16.069.234 | (129.557) |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | 60.166 | 60.823 |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev | 3.247.224 | 16.113.587 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | - | 20.172 |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 11.431.895 | 12.182.963 |
| b) Izdatki pri naložbenju | (31.740.664) | (83.465.830) |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev | (534.774) | (404.221) |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (30.641.615) | (72.721.829) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | (1.198) | (33.510) |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | (563.077) | (10.306.270) |
| c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b) | (932.145) | (55.217.842) |
| C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | |
| a) Prejemki pri financiranju | 123.387.498 | 150.411.245 |
| Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | 52.664.400 | 77.714.445 |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 70.723.098 | 72.696.800 |
| b) Izdatki pri financiranju | (113.742.608) | (93.431.113) |
| Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje | (14.876.904) | (8.848.681) |
| Izdatki za vračila kapitala | - | - |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | (24.893.703) | - |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | (73.972.001) | (84.582.432) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | - | - |
| c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b) | 9.644.890 | 56.980.132 |
| Č. Končno stanje denarnih sredstev | | |
| x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc) | (7.109.059) | (28.976.952) |
| y) Začetno stanje denarnih sredstev | 52.774.043 | 81.750.995 |
| Končno stanje denarnih sredstev (x + y) | 45.664.984 | 52.774.043 |

Dodatek k izkazu denarnih tokov (naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev)
 Povečanje opr. osn. 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. 2010

| Opis (v EUR) | Vpoklicani kapital | | Kapitalske rezerve | | Rezerve iz dobička | | | | | Presežek iz prever. | Preneseni čisti poslovni izid | | Čisti poslovni izidi poslovnega leta | | Skupaj VII |
|---|--------------------|-----|------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------------|--------------|------------|
| | I | | II | | III | | | | | | IV | | V | | |
| | I/1 | I/2 | Zakonske rezerve III/1 | Rezer. za last. deleže III/2 | Lastni posl. deleži III/3 | Statutarne rezerve III/4 | Druge rez. iz dobička III/5 | Prenes. čisti dobiček V/1 | Prenes. čista izguba V/2 | Čisti dobiček poslov. leta VI/1 | Čista izguba poslov. leta VI/2 | | | | |
| A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.249.773 | 0 | (4.626.012) | 0 | (30.373.910) | 75.320.081 | |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | | (171.941) | | | (171.941) | |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | 126.506 | | | (126.506) | 0 |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.249.773 | 0 | (4.671.447) | 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 | 0 | 0 | 134.261.600 | |
| č) Vnos dodatnih vplačil kapitala | 134.261.600 | | | | | | | | | | | | | 134.261.600 | |
| B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (15.748.931) | 0 | 265.308 | 0 | (19.429.185) | (34.912.808) | |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | 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 | 4.406.139 | 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) | | | | | | | | | | 34.906.555 | | 19.429.185 | 0 | |
| f) Druge spremembe v kapitalu | (79.925.860) | | 79.925.860 | | | | | | | | | | | 0 | |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 79.925.860 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (499.158) | 0 | 0 | 0 | 0 | 174.496.932 | |

BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA

IZKAZ GIBANJA KAPITALA
SLOVENSKE ŽELEZNICE, d. o. o.
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2009

| Opis (v EUR) | Vpoklicani kapital | | Kapitalske rezerve | | | | | Presežek iz prever. | Preneseni čisti poslovni izid | | Čisti poslovni izid poslovnega leta | Skupaj | | |
|--|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----|
| | I | | II | | | | | | V | | | | VI | VII |
| | Osnovni kapital I/1 | Nepoklic. kapital I/2 | Zakonske rezerve III/1 | Rezer. za last. deleže III/2 | Lastni posl. deleži III/3 | Statutarne rezerve iz dobička III/4 | Druge rez. iz dobička III/5 | | Prenes. čisti dobiček V/1 | Prenes. čista izguba V/2 | | | Čista izguba poslov. leta VI/2 | |
| A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (41.276.847) | 6.237.954 | 0 | 74.081.487 | | |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | | | 0 | | |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | | 0 | | |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (41.276.847) | 6.237.954 | 0 | 74.081.487 | | |
| B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.199.623 | 0 | 126.506 | 0 | (30.500.416) (29.174.287) | | |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | (30.500.416) (30.500.416) | | |
| b) Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev | | | | | | | | (126.506) | | 126.506 | | 0 | | |
| c) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | | | | | | | | 1.326.129 | | |
| B.3. Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 36.650.835 | (6.237.954) | 0 | 30.412.881 | | |
| f) Druge spremembe v kapitalu | | | | | | | | | 36.650.835 | (6.237.954) | | 30.412.881 | | |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.249.773 | 0 | (4.499.506) | 0 | 75.320.081 | | |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | 0 | (4.499.506) | 0 | 0 | (30.500.416) (34.999.922) | | |

Razkritja postavk v računovodskih izkazih družbe Slovenske železnice, d. o. o.

Pojasnila k bilanci stanja Slovenskih železnic, d. o. o.

Sredstva

| Sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| A. Dolgoročna sredstva | 440.301.964 | 62,9 | 804.688.780 | 83,7 | 54,7 |
| B. Kratkoročna sredstva | 248.982.327 | 35,6 | 109.112.161 | 11,3 | 228,2 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev | 10.423.467 | 1,5 | 48.033.211 | 5,0 | 21,7 |
| Skupaj | 699.707.758 | 100,0 | 961.834.152 | 100,0 | 72,7 |

Dolgoročna sredstva

| Dolgoročna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR | 1.505.024 | 0,3 | 1.742.418 | 0,2 | 86,4 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 358.248.287 | 81,4 | 761.474.823 | 94,6 | 47,0 |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 38.992.792 | 8,9 | 38.936.716 | 4,9 | 100,1 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 41.555.861 | 9,4 | 2.534.823 | 0,3 | 1.639,4 |
| Skupaj | 440.301.964 | 100,0 | 804.688.780 | 100,0 | 54,7 |

Dolgoročna sredstva sestavljajo 62,9 % vseh sredstev družbe.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev

| Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 1. Dolgoročne premoženjske pravice | 1.298.642 | 86,3 | 1.545.790 | 88,7 | 84,0 |
| 4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja | 0 | 0,0 | 395 | 0,0 | - |
| 5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev | 206.382 | 13,7 | 196.233 | 11,3 | 105,2 |
| Skupaj | 1.505.024 | 100,0 | 1.742.418 | 100,0 | 86,4 |

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 2010:

| Opis (v EUR) | Dolgoročne premož. pravice | Predujmi za neopr. sredstva | Dolgor. odloženi stroški razvijanja | Druge dolgoročne aktivne čas.razm. | Skupaj NDS |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 5.294.277 | 0 | 131.658 | 196.233 | 5.622.168 |
| Povečanja | 464.459 | 0 | 0 | 70.315 | 534.774 |
| Zmanjšanja | (783.307) | 0 | 0 | (60.166) | (843.473) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 4.975.429 | 0 | 131.658 | 206.382 | 5.313.469 |
| Popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 3.762.026 | 0 | 131.263 | 0 | 3.893.289 |
| Zmanjšanja | (564.165) | 0 | 0 | 0 | (564.165) |
| Amortizacija | 478.926 | 0 | 395 | 0 | 479.321 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 3.676.787 | 0 | 131.658 | 0 | 3.808.445 |
| Neodpisana vrednost | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 1.532.251 | 0 | 395 | 196.233 | 1.728.879 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 1.298.642 | 0 | 0 | 206.382 | 1.505.024 |

Na podlagi določila SRS 35.38 se smejo sredstva v upravljanju računovodsko izkazovati pri upravljavcu najdlje do 31. decembra 2009, zato je bil po stanju na dan 1. januarja 2010, izveden prenos sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, za znesek neodpisane vrednosti 13.539 EUR.

Skladno s spremembami SRS 1.14 se je za znesek neodpisane vrednosti v višini 219.142 EUR zmanjšalo stanje dolgoročnih premoženjskih pravic in povečalo stanje opredmetenih osnovnih sredstev – drugih naprav in opreme.

Opredmetena osnovna sredstva

| Opredmetena osnovna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| 1. Zemljišča in zgradbe | 71.554.598 | 20,0 | 455.656.862 | 59,8 | 15,7 |
| a) Zemljišča | 32.064.929 | 9,0 | 48.625.551 | 6,4 | 65,9 |
| b) Zgradbe | 39.489.669 | 11,0 | 407.031.311 | 53,4 | 9,7 |
| 2. Proizvajalne naprave in stroji | 270.828.643 | 75,6 | 293.031.090 | 38,5 | 92,4 |
| a) Oprema | 270.727.290 | 75,6 | 292.866.271 | 38,5 | 92,4 |
| b) Drobní inventar | 101.353 | 0,0 | 164.819 | 0,0 | 61,5 |
| 3. Druge naprave in oprema | 755.363 | 0,2 | 619.016 | 0,1 | 122,0 |
| 4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo | 15.109.683 | 4,2 | 12.167.855 | 1,6 | 124,2 |
| a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi | 14.195.598 | 4,0 | 11.712.531 | 1,5 | 121,2 |
| b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | 914.085 | 0,2 | 455.324 | 0,1 | 200,8 |
| Skupaj | 358.248.287 | 100,0 | 761.474.823 | 100,0 | 47,0 |

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

Na dan 31. decembra 2010 so zaradi nakupa opredmetenih osnovnih sredstev izkazane finančne obveznosti v znesku 195.041.917 EUR.

Prikaz gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2010:

| 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 01. 01. 2010 | 32.577.327 | 72.657.246 | 735.242.862 | 1.720.860 | 91.369 | 12.167.855 | 854.457.519 |
| Povečanja | 44.785 | 7.213.041 | 20.196.890 | 775.469 | 0 | 3.022.397 | 31.252.582 |
| Zmanjšanja | (557.183) | (542.113) | (18.575.105) | (819.787) | 0 | (80.569) | (20.574.757) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 32.064.929 | 79.328.174 | 736.864.647 | 1.676.542 | 91.369 | 15.109.683 | 865.135.344 |
| Popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 0 | 38.953.631 | 451.454.089 | 1.101.844 | 39.022 | 0 | 491.548.586 |
| Povečanja | 0 | 12.210 | 550 | 556.328 | 0 | 0 | 569.088 |
| Zmanjšanja ¹⁾ | 0 | (323.005) | (18.399.503) | (819.787) | 0 | 0 | (19.542.295) |
| Amortizacija | 0 | 1.195.669 | 33.007.828 | 82.794 | 25.387 | 0 | 34.311.678 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 0 | 39.838.505 | 466.062.964 | 921.179 | 64.409 | 0 | 506.887.057 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 32.577.327 | 33.703.615 | 283.788.773 | 619.016 | 52.347 | 12.167.855 | 362.908.933 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 32.064.929 | 39.489.669 | 270.801.683 | 755.363 | 26.960 | 15.109.683 | 358.248.287 |

¹⁾ Zmanjšanje popravka vrednosti vsebuje izločitve osnovnih sredstev v znesku 19.510.593 EUR in zmanjšanja zaradi primanjkljaja v znesku 31.702 EUR.

Na podlagi določila SRS 35.38 se smejo sredstva v upravljanju računovodsko izkazovati pri upravljavcu najdlje do 31. decembra 2009, zato je bil po stanju na dan 1. januarja 2010 izveden prenos sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, v znesku 398.565.890 EUR.

Vlaganja v opredmetena osnovna sredstva v tuji lasti se v poslovnih knjigah vlagatelja izkazujejo kot samostojno razpoznavna opredmetena osnovna sredstva ali kot deli opredmetenih osnovnih sredstev. Za znesek neodpisane vrednosti v višini 219.142 EUR se je zmanjšalo stanje dolgoročnih premoženjskih pravic – neopredmetenih dolgoročnih sredstev in povečalo stanje drugih naprav in opreme.

V prikazu gibanja opredmetenih osnovnih sredstev so med osnovnimi sredstvi, ki se pridobivajo, izkazani predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev v znesku 914.085 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 | 54.630 | 9.327 |
| 26. 11. 2009 | Osebni avto AUDI A6 3,0 TDI Q | 27.412 | 9.779 | 17.633 |
| | Skupaj | 91.369 | 64.409 | 26.960 |

Podjetje ima na dan 31. decembra 2010, kot jamstvo za dolgoročne kredite do EUROFIME in poslovnih bank, zastavljene premočnine v vrednosti 177.346.685 EUR in nepremičnine v vrednosti 25.211.756 EUR.

Večje nabave in vlaganja v osnovna sredstva v letu 2010:

| (v EUR) | |
|---|-------------------|
| • dodatna vlaganja v tovorne vagona (316 kosov) | 4.250.613 |
| • dodatna vlaganja v dizel motorne vlake (22 kosov) | 4.153.408 |
| • vlaganje v gradnjo objekta elektro preizkuševalnica Ljubljana–Moste | 4.071.464 |
| • dodatna vlaganja v dizel električne lokomotive (30 kosov) | 2.746.734 |
| • dodatna vlaganja v električne vlake (28 kosov) | 2.570.800 |
| • dodatna vlaganja v potniške vagona (42 kosov) | 2.050.020 |
| • dodatna vlaganja v težke motorne drezine (31 kosov) | 945.117 |
| Skupaj | 20.788.156 |

Dolgoročne finančne naložbe

| Dolgoročne finančne naložbe (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | 38.980.872 | 100,0 | 38.925.994 | 99,9 | 100,1 |
| a) Delnice in deleži v družbah v skupini | 30.455.444 | 78,1 | 30.378.168 | 78,0 | 100,3 |
| b) Delnice in deleži v pridruženih družbah | 5.065.105 | 13,0 | 5.068.026 | 13,0 | 99,9 |
| c) Druge delnice in deleži | 3.460.323 | 8,9 | 3.479.800 | 8,9 | 99,4 |
| 2. Dolgoročna posojila | 11.920 | 0,0 | 10.722 | 0,1 | 111,2 |
| b) Dolgoročna posojila drugim | 11.920 | 0,0 | 10.722 | 0,1 | 111,2 |
| Skupaj | 38.992.792 | 100,0 | 38.936.716 | 100,0 | 100,1 |

Dolgoročne finančne naložbe sestavljajo 5,6 % 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-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. Zaloška cesta 217, 1000 Ljubljana | 100,00 % | 17.885.989 | 44.819 |
| • SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana | 100,00 % | 1.073.347 | 0 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana | 100,00 % | 162.328 | 246.156 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana Celovška cesta 4, 1000 Ljubljana | 100,00 % | 649.349 | (272.592) |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. Ob zeleni jami 2, 1000 Ljubljana | 79,82 % | 3.152.412 | 4.531.217 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. Hladilniška pot 28, 1000 Ljubljana | 64,28 % | 265.160 | (41.693) |
| • Fersped, d. d. Parmova ulica 37, 1000 Ljubljana | 48,74 % | 1.617.434 | (1.812.345) |
| • A.K.S., d. o. o. Trg osvobodilne fronte 8, 1000 Ljubljana | 33,33 % | 524.728 | (130.328) |
| • Terme Olimia, d. d. Zdraviliška cesta 24, 3254 Podčetrtek | 28,48 % | 4.937.181 | 1.184.783 |
| • Adria kombi, d. o. o., Ljubljana Tivolska cesta 50, 1000 Ljubljana | 26,00 % | 38.832 | 14.241 |

Preglednice dolgoročnih finančnih naložb v odvisna in pridružena podjetja ter drugi dolgoročni deleži:

| Odvisna podjetja (v EUR) | Lastniški delež | Vrednost kapitalске naložbe | | Indeks 2010/2009 |
|--|-----------------|-----------------------------|-------------------|------------------|
| | | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| • 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 % | 2.401.002 | 2.323.726 | 103,3 |
| • 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 % | 528.619 | 528.619 | 100,0 |
| Skupaj deleži v odvisnih podjetjih | | 30.455.444 | 30.378.168 | 100,3 |

| Pridružena podjetja (v EUR) | Lastniški delež | Vrednost kapitalске naložbe | | Indeks 2010/2009 |
|--|-----------------|-----------------------------|------------------|------------------|
| | | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| • 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 |
| • A.K.S., d. o. o. | 33,33 % | 0 | 2.921 | - |
| • Terme Olimia, d. d. | 28,48 % | 3.064.172 | 3.064.172 | 100,0 |
| Skupaj deleži v pridruženih podjetjih | | 5.065.105 | 5.068.026 | 99,9 |

| Drugi dolgoročni deleži (v EUR) | Lastniški delež | Vrednost kapitalске naložbe | | Indeks 2010/2009 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------|------------------|
| | | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| • KRS Tabor, d. d. | | 100 | 100 | 100,0 |
| • Počitniška skupnost Krško, d. o. o. | | 844 | 844 | 100,0 |
| • Emonika, d. o. o. | | 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 |
| • Interfrigo | | 0 | 16.057 | - |
| • Intercontainer | | 0 | 3.172 | - |
| • Intercontainer-Interfrigo | | 0 | 248 | - |
| Skupaj drugi deleži | | 3.460.323 | 3.479.800 | 99,4 |
| Skupaj deleži | | 38.980.872 | 38.925.994 | 100,1 |

Spremembe v stanju dolgoročnih finančnih naložb v odvisna, pridružena in druga podjetja v primerjavi s stanjem na dan 31. decembra 2009 (povečanje za 54.878 EUR) so posledica:

- povečanja vrednosti naložbe v SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana v znesku 77.276 EUR (izločitev zemljišč na podlagi zunajsodne poravnave);
- zmanjšanja vrednosti naložb pri družbah v stečaju oz. likvidaciji, in sicer pri družbi AKS, d. o. o., pri kateri je bila leta 2010 na podlagi sklepa skupščine družbe izvedena dokapitalizacija in nato zaradi začetka stečajnega postopka opravljena oslabitev naložbe (2.921 EUR), in pri družbi Intercontainer – Interfrigo, ker je izredna skupščina ICF leta 2010 sprejela sklep o likvidaciji družbe, zato je bila opravljena oslabitev v celotni vrednosti naložbe (19.477 EUR).

Dolgoročne poslovne terjatve

| Dolgoročne poslovne terjatve (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|------------------|--------------|----------------|
| 3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | 41.555.861 | 100,0 | 2.534.823 | 100,0 | 1.639,4 |
| Skupaj | 41.555.861 | 100,0 | 2.534.823 | 100,0 | 1.639,4 |

Večino dolgoročnih poslovnih terjatev do drugih sestavlja terjatev do Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, 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 SŽ, d. o. o., v višini 39.343.453 EUR, pomembnejša postavka pa so tudi terjatve za dane kredite delavcem za nakup stanovanj in funkcionalnih zemljišč (po tržni vrednosti) v znesku 1.588.999 EUR.

Kratkoročna sredstva

| Kratkoročna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|-----------------------------------|-------------|----------|-------------|----------|--------|
| II. Zaloge | 10.478.780 | 4,2 | 13.005.607 | 11,9 | 80,6 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 102 | 0,0 | 2.560.501 | 2,3 | - |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 192.838.461 | 77,5 | 40.772.010 | 37,4 | 473,0 |
| V. Denarna sredstva | 45.664.984 | 18,3 | 52.774.043 | 48,4 | 86,5 |
| Skupaj | 248.982.327 | 100,0 | 109.112.161 | 100,0 | 228,2 |

Zaloge

| Zaloge (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--------------------------------|------------|----------|------------|----------|--------|
| 1. Material | 10.478.780 | 100,0 | 13.005.586 | 100,0 | 80,6 |
| a) Material | 1.720.319 | 16,4 | 2.361.242 | 18,2 | 72,9 |
| b) Nadomestni deli | 8.314.623 | 79,4 | 10.110.219 | 77,7 | 82,2 |
| c) Drobní inventar in embalaža | 443.838 | 4,2 | 534.125 | 4,1 | 83,1 |
| 4. Predujmi za zaloge | 0 | 0,0 | 21 | 0,0 | - |
| Skupaj | 10.478.780 | 100,0 | 13.005.607 | 100,0 | 80,6 |

Zaloge surovin, materiala, nadomestnih delov, drobnega inventarja in embalaže, katerega doba uporabnosti je krajša od enega leta, so na zadnji dan poslovnega leta 2010 sestavljale 1,5 % vseh sredstev. Največji delež sestavljajo zaloge nadomestnih delov ter zaloge surovin in materiala.

Po stanju na dan 1. januarja 2010 je bil izveden prenos sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, v znesku 726.088 EUR.

V povprečju je bilo leta 2010 v zalogah vezanih 12.638.519 EUR sredstev.

Pregled gibanja zalog materiala leta 2010:

| (v EUR) | |
|--|-------------------|
| Stanje 1. 1. 2010 | 12.279.498 |
| • nove nabave | 16.110.847 |
| • pridobitve pri kasaciji opredmetenih osnovnih sredstev | 33.354 |
| • inventurni presežek | 10.980 |
| • poraba materiala | (12.252.488) |
| • poraba za investicije | (4.861.494) |
| • odpis nekurantnih zalog | (79.389) |
| • prodaja | (535.340) |
| • inventurni primanjkljaj | (227.188) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 10.478.780 |

Pregled inventurnih presežkov:

| (v EUR) | |
|-------------------------------|---------------|
| • material | 6.441 |
| • drobní inventar in embalaža | 4.539 |
| Skupaj | 10.980 |

Pregled odpisov vrednosti nekurantnih zalog:

| (v EUR) | |
|-------------------------------|---------------|
| • material | 6.466 |
| • nadomestni deli | 72.329 |
| • drobní inventar in embalaža | 594 |
| Skupaj | 79.389 |

Pregled inventurnih primanjkljajev:

| (v EUR) | |
|-------------------|----------------|
| • material | 224.068 |
| • nadomestni deli | 3.120 |
| Skupaj | 227.188 |

Na zalogah ni zastavnih pravic.

Zaloge materiala in rezervnih delov so namenjene porabi pri opravljanju dejavnosti. Po stanju na dan 31. decembra 2010 so bile pregledane vse vrste zalog materiala in rezervnih delov. Oslabitev zalog na zadnjo nabavno ceno je bila izvedena pri vseh zalogah, pri katerih je bilo ugotovljeno dejansko znižanje nabavne cene v primerjavi s povprečno drsečo ceno, na podlagi katere se ugotavlja knjigovodska vrednost zalog materiala in rezervnih delov. Nekurantne (nepotrebne) zaloge so bile v celoti odpisane v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

Kratkoročne finančne naložbe

| Kratkoročne finančne naložbe (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--------------------------------------|------------|--------------|------------------|--------------|------------|
| 2. Kratkoročna posojila | 102 | 100,0 | 2.560.501 | 100,0 | 0,0 |
| b) Kratkoročna posojila drugim | 102 | 100,0 | 2.560.501 | 100,0 | 0,0 |
| Skupaj | 102 | 100,0 | 2.560.501 | 100,0 | 0,0 |

Kratkoročne finančne naložbe v celoti zajemajo prenos kratkoročnega dela dolgoročnega kredita iz naslova najemnin za odkupljeno stanovanje (102 EUR).

Kratkoročna terjatev iz danega finančnega posojila pridruženemu podjetju A.K.S., d. o. o., zaradi 100 % oblikovanega popravka vrednosti v bilanci stanja ni izkazana.

Kratkoročne poslovne terjatve

| Kratkoročne poslovne terjatve (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 508.882 | 0,3 | 2.193.748 | 5,4 | 23,2 |
| 2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 28.047.050 | 14,5 | 21.177.131 | 51,9 | 132,4 |
| a) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi | 20.918.905 | 10,8 | 16.774.453 | 41,1 | 124,7 |
| b) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini | 7.128.145 | 3,7 | 4.402.678 | 10,8 | 161,9 |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 164.282.529 | 85,2 | 17.401.131 | 42,7 | 944,1 |
| a) Kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij | 1.855.267 | 1,0 | 2.260.365 | 5,5 | 82,1 |
| b) Kratkoročne terjatve do zaposlencev | 230.079 | 0,1 | 259.538 | 0,6 | 88,6 |
| c) Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki do drugih | 2.546.517 | 1,3 | 2.187.979 | 5,4 | 116,4 |
| č) Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov | 173.668 | 0,1 | 73.594 | 0,2 | 236,0 |
| e) Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 159.476.998 | 82,7 | 12.619.655 | 31,0 | 1.263,7 |
| Skupaj | 192.838.461 | 100,0 | 40.772.010 | 100,0 | 473,0 |

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini

| Odvisna podjetja (v EUR) | Kot kupci | Zamudne obresti od kratkoročnih terjatev | 31. 12. 2010 |
|--|----------------|--|----------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 225.225 | 316 | 225.541 |
| • SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. | 108.161 | | 108.161 |
| • Prometni institut Ljubljana, d. o. o. | 1.318 | | 1.318 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 1.314 | | 1.314 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 446 | | 446 |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. | 171.306 | 31 | 171.337 |
| • Kamnolom Verd, d. o. o. | 765 | | 765 |
| Skupaj | 508.535 | 347 | 508.882 |

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev na dan 31. decembra 2010:

| (v EUR) | |
|--|-------------------|
| • kratkoročne terjatve do kupcev v državi in tujini | 33.516.366 |
| • popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev | (5.469.316) |
| Skupaj | 28.047.050 |

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev so zavarovane s prejetimi varščinami in predujmi v višini 120.319 EUR.

Preglednica zapadlosti terjatev do kupcev v državi, v tujini ter kratkoročnih terjatev za obresti:

| Rok zapadlosti (v EUR) | 31. 12. 2010 |
|------------------------|-------------------|
| • že zapadle terjatve | 10.193.541 |
| • do 30 dni | 13.311.296 |
| • od 31 do 90 dni | 10.472.643 |
| • nad 90 dni | 424.537 |
| Skupaj | 34.402.017 |

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

| (v EUR) | |
|--|------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 5.296.802 |
| • dodatno oblikovanje popravka za terjatve | 1.092.564 |
| • zmanjšanje za odpisane terjatve | (539.983) |
| • odprava popravka vrednosti | (218.327) |
| • uravnoteženje popravka vrednosti | (161.740) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 5.469.316 |

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

Dobre tri četrtine *kratkoročnih terjatev do državnih in drugih institucij* sestavljajo terjatve za odbitni davek na dodano vrednost (1.453.766 EUR).

Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih:

| (v EUR) | |
|---|--------------------|
| | 31. 12. 2010 |
| • ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 161.881.209 |
| • popravek vrednosti od ostalih kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih | (2.404.211) |
| Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih – neto | 159.476.998 |

Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih sestavljajo naslednje pomembnejše postavke:

- terjatve do Ministrstva za promet – vzpostavljena terjatev iz naslova nepravilnega znižanja osnovnega kapitala družbe Slovenske železnice, v višini 134.261.600 EUR, do katerega je prišlo v letu 2000 po sklepu Vlade RS (Opr.št. SV 135/01 z dne 22. 2. 2001) ob izločitvi javne železniške infrastrukture iz premoženja družbe;
- terjatve do Ministrstva za promet – Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, po pogodbah za opravljanje obveznih gospodarskih javnih služb, v višini 22.792.492 EUR: za opravljanje vzdrževalnih del v javno korist (11.550.458 EUR), za opravljanje obveznih gospodarskih javnih služb vzdrževanja JŽI (8.581.153 EUR), vodenja železniškega prometa (1.357.252 EUR) in prevoza potnikov v notranjem prometu (1.303.629 EUR);
- terjatve do tujih železniških uprav (1.256.277 EUR);
- terjatve do zavarovalnic v državi (643.660 EUR);
- terjatve do Ministrstva za finance – Carinske uprave RS, iz naslova vračila trošarine (465.831 EUR).

Denarna sredstva

| Denarna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 1. Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarjljive vrednostnice | 314.838 | 0,7 | 283.918 | 0,5 | 110,9 |
| 2. Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah | 45.350.146 | 99,3 | 52.490.125 | 99,5 | 86,4 |
| Skupaj | 45.664.984 | 100,0 | 52.774.043 | 100,0 | 86,5 |

Med denarnimi sredstvi so v večini izkazani kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev v znesku 43.593.741 EUR.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

| Kratkoročne AČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 1. Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki | 3.757.916 | 36,1 | 795.739 | 1,7 | 472,3 |
| 2. Kratkoročno nezaračunani prihodki | 6.665.551 | 63,9 | 47.237.472 | 98,3 | 14,1 |
| Skupaj | 10.423.467 | 100,0 | 48.033.211 | 100,0 | 21,7 |

Večino kratkoročnih časovnih razmejitev sestavljajo prehodno *nezaračunani prihodki*:

- vračunane najemnine za tovarne vagonne za obdobje november in december 2010 (1.039.707 EUR) ter vračunane najemnine za potniške vagonne za leto 2010 (1.043.089 EUR),
- vračunani prihodki iz naslova še ne zaračunanih popravil tujih vagonov v 2010 in vračunane reklamacije v mednarodnem tovornem prometu za leto 2010 (562.700 EUR),
- prehodno nezaračunane obmejne storitve, in sicer z italijanskimi železnicami za obdobje 2000-2005 in za obdobje oktober-december 2010, z avstrijskimi železnicami za leto 2006 ter s hrvaškimi železnicami za leto 2010 (3.093.673 EUR) ter
- vračunani prihodki iz naslova odškodninskih zahtevkov za različne škodne dogodke, ki so se zgodili v letu 2010 (311.594 EUR).

Prehodno nezaračunani prihodki in vnaprej vračunani stroški iz naslova opravljanja obmejnih storitev vleke z upravo italijanskih železnic so vračunani za obdobje 2000 do 2005, ker še ni prišlo do dokončne uskladitve cene dizelske vleke za navedeno obdobje.

| (v EUR) | Stanje 31. 12. 2009 | Oblikovanje | Črpanje | Stanje 31. 12. 2010 |
|---|------------------------|-------------|-----------|------------------------|
| • prihodki iz naslova obmejnih storitev | 3.933.573 | 407.500 | 1.247.400 | 3.093.673 |
| • najemnine za potniške vagonne | 1.101.619 | 916.399 | 974.929 | 1.043.089 |
| • najemnine za tovarne vagonne | 1.645.331 | 6.538.742 | 7.144.366 | 1.039.707 |

Večino kratkoročno odloženih stroškov sestavljajo odloženi stroški iz naslova pogodb za vzdrževalna dela v javno korist za modernizacijo proge Grosuplje-Kočevo v znesku 2.762.159 EUR.

Obveznosti do virov sredstev

| Obveznosti do virov sredstev (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| A. Kapital | 174.496.932 | 24,9 | 75.320.081 | 7,8 | 231,7 |
| B. Rezervacije in dolgoročne PČR | 32.624.296 | 4,7 | 28.844.775 | 3,0 | 113,1 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 342.493.434 | 48,9 | 705.459.664 | 73,4 | 48,5 |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 136.433.402 | 19,5 | 133.831.328 | 13,9 | 101,9 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 13.659.694 | 2,0 | 18.378.304 | 1,9 | 74,3 |
| Skupaj | 699.707.758 | 100,0 | 961.834.152 | 100,0 | 72,7 |

Družba Slovenske železnice, d. o. o., na dan 31. decembra 2010 izkazuje 699.707.758 EUR obveznosti do lastnih in tujih virov sredstev. Lastni vir financiranja podjetja pomeni kapital v višini 174.496.932 EUR, kar je 24,9 % vseh virov sredstev.

Glede na stanje konec leta 2009 se je njihova vrednost zmanjšala za 27,3 %, kar je predvsem posledica izvedenega prenosa sredstev in obveznosti do virov sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju (399.306.313 EUR), ki so bile na dan 31. decembra 2009 izkazane v podbilanci JŽI v upravljanju pri Slovenskih železnicah. d. o. o., kot upravljavcu, na lastnika, Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo. Prenos je bil opravljen na podlagi Sklepa Vlade RS in določila SRS 35.38 (2006), ki določa, da morajo izvajalci gospodarskih javnih služb najpozneje do 1. januarja 2010 prenehati izkazovati oziroma evidentirati sredstva v upravljanju v svojih poslovnih knjigah in zagotoviti računovodsko izkazovanje sredstev javne železniške infrastrukture na zakonskih podlagah.

Kapital

| Kapital (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| I. Vpoklicani kapital | 95.070.230 | 54,5 | 95.070.230 | 126,2 | 100,0 |
| II. Kapitalske rezerve | 79.925.860 | 45,8 | 0 | 0,0 | - |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | (499.158) | (0) | 15.249.773 | 20 | - |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | 0 | 0 | (4.499.506) | (6) | - |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | 0 | 0 | (30.500.416) | (40) | - |
| Skupaj | 174.496.932 | 100,0 | 75.320.081 | 100,0 | 231,7 |

Osnovni kapital Slovenskih železnic znaša 95.070.230 EUR in pomeni vložek Republike Slovenije kot edinega družbenika. 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.

Kapital sestavlja v strukturi obveznosti do virov sredstev 24,9 % vseh obveznosti. Glede na stanje na koncu leta 2009 se je delež kapitala v strukturi vseh obveznosti povišal za 17,1 odstotnih točk, kar je predvsem posledica vzpostavljene terjatve do Republike Slovenije iz naslova neupravičenega znižanja osnovnega kapitala družbe Slovenske železnice, v višini 134.261.600 EUR, do katerega je prišlo leta 2000 po sklepu Vlade RS (Opr.št. SV 135/01 z dne 22. 2. 2001) ob izločitvi javne železniške infrastrukture iz premoženja družbe Slovenske železnice, d. d.

Za priznano terjatev za izpadli kapital se je povečal kapitalski delež države, tj. povečanje osnovnega kapitala. Hkrati pa se je, v skladu z določili 379. člena ZGD, za isti znesek izvedlo poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z namenom pokritja prenesene izgube iz preteklih let (34.906.555 EUR), čiste izgube tekočega leta (19.429.185 EUR) ter prenosa razlike v kapitalske rezerve (79.925.860 EUR).

Nominalno pa se je kapital leta 2010 povečal za 99.176.851 EUR, kot posledica:

- povečanja kapitala za:
 - vzpostavljeno terjatev do Republike Slovenije iz naslova neupravičenega znižanja osnovnega kapitala v višini 134.261.600 EUR,
- ter zmanjšanja kapitala za:
 - čisto izgubo poslovnega leta (19.429.185 EUR),
 - izračuna poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. decembra 2010 (15.483.623 EUR),
 - izločitev zemljišča po sodni poravnavi z 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 2010 sestavljen iz:

| (v EUR) | |
|---|------------------|
| • presežka iz prevrednotenja zemljišč | 16.648.597 |
| • presežka iz prevrednotenja zgradb | 1.794.796 |
| • presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb | (18.942.551) |
| Skupaj | (499.158) |

Negativni presežek iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb pomeni sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov (preračunano na dan 31. decembra 2010 – uradne tečajnice) iz naslova izvedenih finančnih instrumentov, sklenjenih za obrestno in valutno ščitenje.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

| Rezervacije in dolgoročne PČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti | 24.072.593 | 73,8 | 25.744.976 | 89,3 | 93,5 |
| 3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 8.551.703 | 26,2 | 3.099.799 | 10,7 | 275,9 |
| Skupaj | 32.624.296 | 100,0 | 28.844.775 | 100,0 | 113,1 |

Rezervacije in dolgoročne PČR sestavljajo 4,7 % vseh obveznosti do virov sredstev in večinoma zajemajo:

- rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (24.072.593 EUR), ki pomenijo 73,8 % vseh rezervacij;
- rezervacije iz naslova oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za invalide nad kvoto (1.227.281 EUR);
- rezervacije iz naslova vzpostavitve knjigovodske evidence objektov Železniškega atletskega stadiona Ljubljana–Šiška po sklepu posloводства, v višini 3.965.003 EUR, prejetih sredstev na podlagi pogodbe o skupnem vlaganju (Emonika – projekt PCL) v objekt za preizkus zavor (1.000.000 EUR) ter sredstev, prejetih od EU iz naslova delnega sofinanciranja uvedbe evropskega sistema železniške signalizacije na koridorju D – vgradnja ERTMS/ETCS naprav na lokomotive (2.212.500 EUR).

Dolgoročne obveznosti

| Dolgoročne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 342.442.070 | 100,0 | 306.670.220 | 43,5 | 111,7 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 51.364 | 0,0 | 398.789.444 | 56,5 | - |
| Skupaj | 342.493.434 | 100,0 | 705.459.664 | 100,0 | 48,5 |

Dolgoročne obveznosti sestavljajo 48,9 % vseh obveznosti do virov sredstev. Glede na stanje konec leta 2009 se je njihova vrednost zmanjšala za 51,5 %, kar je predvsem posledica izločitve obveznosti do virov sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na dan 1. januarja 2010 in sicer po stanju na dan 31. decembra 2009 (399.305.517 EUR). Sredstva javne železniške infrastrukture so bila prenesena na lastnika, Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo.

Dolgoročne finančne obveznosti

| Dolgoročne finančne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| 2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank | 133.784.916 | 39,1 | 106.586.211 | 34,8 | 125,5 |
| a) Dolgoročne finančne obvezn. do domačih bank | 121.462.007 | 35,5 | 90.606.740 | 29,6 | 134,1 |
| b) Dolgoročne finančne obveznosti do tujih bank | 12.322.909 | 3,6 | 15.979.471 | 5,2 | 77,1 |
| 4. Druge dolgoročne finančne obveznosti | 208.657.154 | 60,9 | 200.084.009 | 65,2 | 104,3 |
| Skupaj | 342.442.070 | 100,0 | 306.670.220 | 100,0 | 111,7 |

Dolgoročne finančne obveznosti sestavljajo 48,9 % vseh obveznosti do virov sredstev. Glede na stanje konec leta 2009 se je njihova vrednost povečala za 11,7 %, kar je predvsem posledica novih posojil pri domačih bankah za reprogramiranje kratkoročnih kreditov in za financiranje vzdrževanja vozil.

Dolgoročne finančne obveznosti do bank (19,1 % 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 (v EUR) | Datum pog. oz. aneksa | Datum zapadlosti v plačilo | Stanje 31. 12. 2010 | Zavarovanje |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
| • restrukturiranje obstoječih kreditov | 04. 08. 2004 | 31. 03. 2016 | 23.845.292 | Poroštva |
| • refinanciranje obstoječih kreditnih obveznosti | 03. 08. 2004 | 01. 10. 2016 | 6.833.584 | Poroštva |
| • vzdrževanje vozil | 07. 12. 2009 | 01. 01. 2016 | 11.576.190 | Menice |
| • vzdrževanje vozil | 16. 12. 2009 | 01. 01. 2016 | 4.250.000 | Menice |
| • reprogramiranje kratkoročnih kreditov | 24. 12. 2009 | 24. 12. 2014 | 24.352.941 | Poroštva, zastava |
| • vzdrževanje vozil | 29. 09. 2010 | 21. 09. 2016 | 20.604.000 | Poroštva, zastava |
| • reprogramiranje kratkoročnega kredita | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2016 | 5.000.000 | Menice |
| • reprogramiranje kratkoročnega kredita | 31. 12. 2010 | 01. 01. 2017 | 15.000.000 | Menice |
| • reprogramiranje kratkoročnega kredita | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2016 | 10.000.000 | Menice |
| Skupaj | | | 121.462.007 | |

Gibanje posojil, dobljenih pri domačih bankah:

(v EUR)

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 90.606.740 |
| • črpanje kredita | 52.664.400 |
| • prenos na kratkoročni del | (21.809.133) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 121.462.007 |

Dolgoročne obveznosti do tujih bank sestavlja dolgoročno posojilo za financiranje vzdrževanja vozil, katerega stanje na dan 31. decembra 2010 znaša 12.322.909 EUR in je zavarovano z zastavo vagonov ter nepremičnin.

Gibanje posojil, dobljenih pri tujih bankah:

(v EUR)

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 15.979.471 |
| • izločitev JŽI | (575.835) |
| • prenos na kratkoročni del | (3.080.727) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 12.322.909 |

Druge dolgoročne finančne obveznosti (29,8 % vseh obveznosti do virov sredstev) so v večini sestavljene iz posojil, dobljenih pri tujih podjetjih za nabavo lokomotiv (128.647.367 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 (v EUR) | Datum pog. oz. aneksa | Datum zapadlosti v plačilo | Stanje 31. 12. 2010 | 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 | 25.825.336 | Poroštva |
| • financiranje nabave lokomotiv | 19. 11. 2008 | 15. 12. 2015 | 28.822.031 | Poroštva |
| Skupaj | | | 208.647.367 | |

Gibanje dolgoročno dobljenih posojil pri tujih podjetjih:

(v EUR)

| | |
|----------------------------|--------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 200.057.608 |
| • tečajne razlike | 8.589.759 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 208.647.367 |

Dolgoročne poslovne obveznosti

| Dolgoročne poslovne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|---------------|--------------|--------------------|--------------|--------|
| 2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 356 | 0,7 | 4.199 | 0,0 | 8,5 |
| a) Dolgoročne poslovne obveznosti do domačih dobaviteljev | 356 | 0,7 | 4.199 | 0,0 | 8,5 |
| 4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 31.613 | 61,5 | 34.636 | 0,0 | 91,3 |
| 5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti | 19.395 | 37,8 | 398.750.609 | 100,0 | - |
| Skupaj | 51.364 | 100,0 | 398.789.444 | 100,0 | - |

Dolgoročne poslovne obveznosti v primerjavi s stanjem na dan 31. decembra 2009 ne pomenijo več pomembne postavke v strukturi obveznosti do virov sredstev. Na dan 1. januarja 2010 se je iz poslovnih knjig Slovenskih železnice, d. o. o., izknjižila obveznost do države za sredstva javne železniške infrastrukture v upravljanju, in sicer po stanju na dan 31. decembra 2009 (398.729.683 EUR). Prenos je bil opravljen na podlagi Sklepa Vlade RS in določila SRS 35.38 (2006).

Kratkoročne obveznosti

| Kratkoročne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 46.968.746 | 34,4 | 50.217.649 | 37,5 | 93,5 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 89.464.656 | 65,6 | 83.613.679 | 62,5 | 107,0 |
| Skupaj | 136.433.402 | 100,0 | 133.831.328 | 100,0 | 101,9 |

Kratkoročne obveznosti sestavljajo 19,5 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Kratkoročne finančne obveznosti

| Kratkoročne finančne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank | 24.889.860 | 53,0 | 43.088.957 | 85,8 | 57,8 |
| a) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi | 21.809.133 | 46,4 | 41.548.593 | 82,7 | 52,5 |
| b) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini | 3.080.727 | 6,6 | 1.540.364 | 3,1 | 200,0 |
| 4. Druge kratkoročne finančne obveznosti | 22.078.886 | 47,0 | 7.128.692 | 14,2 | 309,7 |
| a) Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi | 22.078.886 | 47,0 | 7.128.692 | 14,2 | 309,7 |
| Skupaj | 46.968.746 | 100,0 | 50.217.649 | 100,0 | 93,5 |

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo 6,7 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi sestavljajo kratkoročni deli dolgoročnih posojil za osnovna sredstva (7.253.257 EUR) in kratkoročni deli dolgoročnih posojil, dobljenih za refinanciranje obstoječih kreditov (6.438.229 EUR) oziroma reprogramiranje kratkoročnih kreditov (8.117.647 EUR).

Kratkoročni del dolgoročnih posojil za osnovna sredstva pomeni tisti del dolgoročnih posojil, ki zapadejo v plačilo leta 2011. Vključujejo posojila za nakup tovornih vagonov (2.400.000 EUR) ter posojila za financiranje vzdrževanja vozil (4.853.257 EUR). Zavarovana so s poroštvom države oz. z menicami.

Na postavki *kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini* je izkazan kratkoročni del dolgoročnih posojil za financiranje vzdrževanja vozil (3.080.727 EUR).

Druge kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo večinoma obveznosti iz naslova izračunane poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (21.444.680 EUR).

Kratkoročne poslovne obveznosti

| Kratkoročne poslovne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | 33.905.179 | 37,9 | 18.954.129 | 22,7 | 178,9 |
| 2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 25.535.854 | 28,5 | 36.855.037 | 44,1 | 69,3 |
| a) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi | 19.812.964 | 22,1 | 27.887.254 | 33,4 | 71,0 |
| b) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini | 5.722.890 | 6,4 | 8.967.783 | 10,7 | 63,8 |
| 4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 665.070 | 0,8 | 1.790.820 | 2,1 | 37,1 |
| 5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 29.358.553 | 32,8 | 26.013.693 | 31,1 | 112,9 |
| a) Kratkoročne obveznosti do zaposlencev | 15.676.493 | 17,5 | 11.619.577 | 13,9 | 134,9 |
| b) Kratkoročne obveznosti do države in državnih institucij | 3.251.051 | 3,6 | 2.923.755 | 3,5 | 111,2 |
| c) Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih | 10.431.009 | 11,7 | 11.470.361 | 13,7 | 90,9 |
| Skupaj | 89.464.656 | 100,0 | 83.613.679 | 100,0 | 107,0 |

Kratkoročne poslovne obveznosti sestavljajo 12,8 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih podjetij zajemajo obveznosti do dobaviteljev za osnovna sredstva (OS) in obratna sredstva (OBS):

| Dobavitelji (v EUR) | OS | OBS | 31. 12. 2010 |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 5.625.993 | 5.805.376 | 11.431.369 |
| • SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. | 209.764 | 2.591.591 | 2.801.355 |
| • Prometni institut Ljubljana, d. o. o. | 113.090 | 168.077 | 281.167 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | | 57.221 | 57.221 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | | 229.260 | 229.260 |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. | 30.170 | 19.074.576 | 19.104.746 |
| • Kamnolom Verd, d. o. o. | | 61 | 61 |
| Skupaj | 5.979.017 | 27.926.162 | 33.905.179 |

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v znesku 25.535.854 EUR (3,6 % vseh obveznosti do virov sredstev) zajemajo obveznosti do dobaviteljev v državi in v tujini (od tega 85,9 % oziroma 21.926.904 EUR nezapadlih obveznosti na dan bilance stanja).

V kategorijo kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev v tujini so na dan 31. decembra 2010 vključene tudi ugotovljene obveznosti po kontokorentnih obračunih do tujih železniških uprav v znesku 2.638.152 EUR.

Druge kratkoročne poslovne obveznosti (29.358.553 EUR) sestavljajo 4,2 % vseh obveznosti do virov sredstev.

V postavki kratkoročne obveznosti do zaposlencev so izkazane obveznosti iz naslova plač (obračun v decembru 2010, izplačilo januarja 2011).

Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij v večini izkazujejo:

- obveznosti za prispevke za ZPIZ od plač (1.048.199 EUR),
- obveznost za prispevke za zdravstveno zavarovanje (792.873 EUR),
- obveznosti iz naslova obračunanega davka na dodano vrednost (715.943 EUR),
- obveznosti iz naslova beneficirane delovne dobe in dodatnega pokojninskega zavarovanja (606.505 EUR).

Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih v veliki meri zajemajo:

- obveznosti do Ministrstva za promet – Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo (6.227.383 EUR),
- obveznosti iz naslova obračunanih plač (1.546.943 EUR),
- obveznosti iz naslova prenosa obveznosti na novega upnika (1.441.199 EUR).

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

| KRAT. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------|----------|------------|----------|--------|
| 1. Kratkoročno odloženi prihodki | 3.817.812 | 27,9 | 6.153.635 | 33,5 | 62,0 |
| 2. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki | 9.841.882 | 72,1 | 12.224.669 | 66,5 | 80,5 |
| Skupaj | 13.659.694 | 100,0 | 18.378.304 | 100,0 | 74,3 |

Večino kratkoročno odloženih prihodkov sestavljajo razmejeni prihodki iz naslova pogodb za vzdrževalna dela v javno korist za modernizacijo proge Grosuplje-Kočevje v znesku 2.762.159 EUR.

Kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke pa v večini sestavljajo:

- vnaprej vračunane obmejne storitve, in sicer z italijanskimi železnicami za obdobje 2000-2005, za obdobje september-december 2007, za obdobje september-december 2009 ter za obdobje oktober-december 2010, z avstrijskimi železnicami za leto 2006 in s hrvaškimi železnicami za leto 2010 ter z madžarskimi železnicami za obdobje oktober-december 2010 (3.597.908 EUR);
- vnaprej vračunane najemnine za tovarne vagoni za obdobje november-december 2010 (1.720.127 EUR) ter za potniške vagoni za leto 2010 (1.021.599 EUR);
- vnaprej vračunane obresti (633.528 EUR) in bančne storitve iz naslova posojil (39.611 EUR);
- vračunana odškodnina, ki se nanaša na škodni dogodek na železniški progi Podnart-Lesce-Bled (2.091.638 EUR) ter
- oblikovane rezervacije za odpravnine za presežne delavce invalide po načrtu za leto 2010 (209.618 EUR).

Gibanje nekaterih pomembnejših postavk vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov:

| (v EUR) | Stanje | | | Stanje 31. 12. 2010 |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| | 31. 12. 2009 | Oblikovanje | Črpanje | |
| • obmejne storitve | 4.364.695 | 285.900 | 1.052.687 | 3.597.908 |
| • najemnine za tovorne vagonne | 2.058.672 | 7.496.739 | 7.835.284 | 1.720.127 |
| • najemnine za potniške vagonne | 1.065.757 | 942.238 | 986.396 | 1.021.599 |
| • obresti iz posojil | 476.238 | 4.601.575 | 4.444.285 | 633.528 |

Zunajbilančna evidenca

Največji del zunajbilančne evidence v višini 906.889.396 EUR sestavljajo:

- zastavna pravica na premoženjih, za zavarovanje plačila finančnih obveznosti, ki izhajajo iz naslova pogodbe o refinanciranju posojil (80.000.000 EUR) ter iz naslova pogodbe o dobavi lokomotiv (74.000.000 EUR),
- zastavna pravica na nepremičninah in tirnih vozilih, za zavarovanje plačila finančnih obveznosti, ki izhajajo iz naslova pogodbe o reprogramiranju kratkoročnih kreditov ter iz naslova pogodbe o financiranju vzdrževanja vozil (48.558.441 EUR),
- ocenjena vrednost stavbne pravice, podeljene Emoniki, d. o. o., pri gradnji Potniškega centra (3.955.500 EUR),
- sredstva javne železniške infrastrukture v upravljanju (424.675.742 EUR),
- terjatve (80.472.993 EUR) in obveznosti (114.643.950 EUR) iz naslova valutno opcijskih poslov in zamenjave obrestnih mer ter
- vrednosti menic, danih za zavarovanje plačil (73.357.308 EUR).

Pojasnila k izkazu poslovnega izida Slovenskih železnic, d. o. o.

Poslovni prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 316.848.518 | 100,0 | 293.317.001 | 100,0 | 108,0 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 194.157.521 | 61,3 | 191.785.865 | 65,4 | 101,2 |
| 1. Transportni prihodki na domačem trgu | 37.042.692 | 11,7 | 34.890.091 | 11,9 | 106,2 |
| a) Transportni prihodki iz razmerij do družb v skupini | 2.026.152 | 0,6 | 1.605.318 | 0,6 | 126,2 |
| b) Transportni prihodki iz razmerij do pridruženih družb | 50.500 | 0,0 | 26.187 | 0,0 | 192,8 |
| c) Transportni prihodki iz razmerij do drugih | 34.966.040 | 11,1 | 33.258.586 | 11,3 | 105,1 |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 157.114.829 | 49,6 | 156.895.774 | 53,5 | 100,1 |
| a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini | 1.977.727 | 0,6 | 3.051.505 | 1,1 | 64,8 |
| b) Ostali prihodki iz razmerij do pridruženih družb | 702.695 | 0,2 | 638.082 | 0,2 | 110,1 |
| c) Ostali prihodki iz razmerij do drugih | 154.434.407 | 48,8 | 153.206.187 | 52,2 | 100,8 |
| b) Prihodki na tujem trgu | 122.690.997 | 38,7 | 101.531.136 | 34,6 | 120,8 |
| 1. Transportni prihodki | 114.973.901 | 36,3 | 94.319.546 | 32,2 | 121,9 |
| 2. Ostali prihodki | 7.717.096 | 2,4 | 7.211.590 | 2,4 | 107,0 |
| a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini | 195.184 | 0,1 | 136.034 | 0,0 | 143,5 |
| b) Ostali prihodki iz razmerij do drugih | 7.521.912 | 2,3 | 7.075.556 | 2,4 | 106,3 |

Čisti prihodki od prodaje sestavljajo 81,3 % vseh prihodkov in zajemajo prihodke na domačem in tujem trgu. Sestavljeni so iz transportnih prihodkov na tujem trgu v znesku 114.973.901 EUR (29,5 % vseh prihodkov), transportnih prihodkov na domačem trgu v znesku 37.042.692 EUR (9,5 % vseh prihodkov) in ostalih prihodkov od prodaje na domačem in tujem trgu, ki sestavljajo skupaj 42,3 % vseh prihodkov in zajemajo:

(v EUR)

| | |
|--|--------------------|
| • prihodke od opravljanja OGJS vzdrževanja javne železniške infrastrukture | 60.928.491 |
| • prihodke od OGJS vodenja prometa | 35.916.612 |
| • prihodke od opravljanja vzdrževalnih del v javno korist | 34.407.701 |
| • prihodke od prodanih storitev v stranski dejavnosti ¹⁾ | 13.405.247 |
| • prihodke od najemnin ²⁾ | 11.407.466 |
| • prihodke od upravljanja in vzdrževanja potniških postaj | 4.583.333 |
| • druge prihodke iz naslova storitev v osnovni dejavnosti | 1.840.819 |
| • prihodke iz naslova priračunanih stroškov | 329.272 |
| • prihodke, dosežene s prodajo materiala, DI in odpadkov | 280.373 |
| • druge prihodke | 1.732.611 |
| Skupaj | 164.831.925 |

¹⁾ Večino prihodkov od prodanih storitev v stranski dejavnosti ustvarita poslovni enoti Infrastruktura (9.074.368 EUR) in Tovorni promet (3.810.744 EUR), in sicer v veliki meri iz naslova opravljenih del za zunanje investitorje in naročnike, med katerimi je največji Direkcija za vodenje investicij (4.827.987 EUR – uvedba digitalnega radijskega sistema, revizija PGD za drugi tir železniške proge Divača-Koper, strokovno nadzorstvo, koordinacija za varnost in zdravje pri delu in izvajanje kakovostnih in količinskih prevzemov materiala in opreme na projektu modernizacija SV in TK naprav na progi Pragersko–Ormož, inženiring pri elektrifikaciji in rekonstrukciji proge Pragersko–Hodoš). Pomembnejše prihodke od prodanih storitev v stranski dejavnosti sestavljajo še prihodki iz naslova opravljanja storitev prevozov in premikov železniških vozil na območju pristanišča Koper (2.223.656 EUR), prihodki iz naslova storitev ranžiranja vlakov, transportno komercialnih del, tehnično vozovne dejavnosti in drugih pomožnih storitev za tujega prevoznika (1.239.770 EUR).

²⁾ Prihodki od najemnin zajemajo prihodke od uporabe tovornih vagonov v mednarodnem prometu – pravilnik RIV (5.568.269 EUR), prihodke od uporabe potniških vagonov v mednarodnem prometu – pravilnik RIC (916.399 EUR), prihodke od najemnin tirnih vozil (1.308.453 EUR), prihodke od najemnin za uporabo ležarinskih prostorov in garaž (1.186.295 EUR), najemnin telefonskih linij in telekomunikacijskih vodov (579.478 EUR), stanovanjskih najemnin (620.936 EUR), najemnin poslovnih prostorov (333.469 EUR) in druge prihodke od najemnin (894.167 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|----------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
| 3. Usredstveni lastni proizvodnji in lastne storitve | 241.696 | 100,0 | 19.647 | 100,0 | 1.230,2 |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovanimi poslovnimi prihodki) | 49.231.336 | 100,0 | 53.112.587 | 100,0 | 92,7 |
| a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki | 46.974.694 | 95,4 | 50.603.642 | 95,3 | 92,8 |
| b) Prevrednotovalni poslovni prihodki | 2.256.642 | 4,6 | 2.508.945 | 4,7 | 89,9 |

Druge poslovne prihodke (12,6 % vseh prihodkov) sestavljajo:

- prihodki iz naslova opravljanja obvezne gospodarske javne službe (OGJS) prevoza potnikov v železniškem prometu (45.069.125 EUR),
- prihodki od odprave oblikovanih rezervacij iz naslova tožbenega zahtevka (1.004.848 EUR),
- prihodki iz naslova nagrad in porabljenih oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za zaposlene invalide nad kvoto (779.796 EUR),
- prihodki iz naslova zmanjšanja dolgoročnih časovnih razmejitev, oblikovanih za prejete donacije in ugotovljene popisne presežke osnovnih sredstev (120.925 EUR),
- prevrednotovalni poslovni prihodki (2.256.642 EUR), ki so v večini sestavljeni iz dobička pri prodaji tirnih vozil (1.470.928 EUR), zemljišč (445.538 EUR) in stanovanj (162.102 EUR).

Preglednica učinkov prodaj in drugih izločitev opredmetenih osnovnih sredstev:

| (v EUR) | Dobiček pri prodaji oz. izločitvi | Izguba pri prodaji oz. izločitvi | Učinek |
|----------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------|
| • tirna vozila | 1.470.928 | 28.415 | 1.442.513 |
| • zemljišča | 445.538 | 238.523 | 207.015 |
| • stanovanja | 162.102 | 78.696 | 83.406 |
| • drugo | 37.096 | 120.954 | (83.858) |
| Skupaj | 2.115.664 | 466.588 | 1.649.076 |

Poslovni stroški

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 149.965.544 | 100,0 | 143.847.848 | 100,0 | 104,3 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in mat. ter stroški por. mat. | 46.997.165 | 31,3 | 45.649.963 | 31,7 | 103,0 |
| 1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | 115.954 | 0,1 | 141.107 | 0,1 | 82,2 |
| 2. Stroški materiala | 7.356.906 | 4,9 | 8.977.025 | 6,2 | 82,0 |
| 3. Stroški energije | 31.477.856 | 21,0 | 28.148.447 | 19,6 | 111,8 |
| 4. Stroški nadomestnih delov | 5.885.570 | 3,9 | 6.064.618 | 4,2 | 97,0 |
| 5. Odpis drobnega inventarja | 905.844 | 0,6 | 1.086.099 | 0,8 | 83,4 |
| 6. Stroški pisarniškega materiala | 780.965 | 0,5 | 889.298 | 0,6 | 87,8 |
| 7. Drugi materialni stroški | 474.070 | 0,3 | 343.369 | 0,2 | 138,1 |
| b) Stroški storitev | 102.968.379 | 68,7 | 98.197.885 | 68,3 | 104,9 |
| 1. Prevozne storitve | 3.729.416 | 2,5 | 3.126.242 | 2,2 | 119,3 |
| 2. Storitve vzdrževanja | 56.682.918 | 37,8 | 59.766.056 | 41,5 | 94,8 |
| 3. Povračila stroškov delavcem | 2.981.819 | 2,0 | 3.102.755 | 2,2 | 96,1 |
| 4. Storitve plačilnega prometa, bančne storitve | 539.773 | 0,4 | 528.121 | 0,4 | 102,2 |
| 5. Intelektualne in osebne storitve | 1.363.841 | 0,9 | 1.560.266 | 1,1 | 87,4 |
| 6. Zavarovalne premije | 2.619.946 | 1,7 | 2.895.454 | 2,0 | 90,5 |
| 7. Reklama, propaganda in reprezentanca | 392.022 | 0,3 | 506.013 | 0,3 | 77,5 |
| 8. Stroški po pravilniku RIV | 8.497.635 | 5,7 | 7.535.801 | 5,2 | 112,8 |
| 9. Stroški po pravilniku RIC | 942.238 | 0,6 | 1.090.050 | 0,8 | 86,4 |
| 10. Stroški drugih storitev | 25.218.771 | 16,8 | 18.087.127 | 12,6 | 139,4 |

Stroški blaga, materiala in storitev znašajo 149.965.544 EUR in sestavljajo 36,7 % vseh odhodkov.

Pomembnejše stroške materiala sestavljajo stroški električne energije ter drugih goriv za pogon tirnih vozil v višini 26.422.911 EUR (6,5 % vseh odhodkov) ter stroški materiala in nadomestnih delov za vzdrževanje tirnih vozil v višini 5.300.949 EUR.

Najpomembnejša postavka med stroški storitev so stroški vzdrževanja (13,9 % vseh odhodkov). Zajemajo:

| (v EUR) | |
|---|-------------------|
| • stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja objektov | 38.361.876 |
| • stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja vlečnih in vlečenih sredstev | 15.964.621 |
| • stroške pri storitvah sprotnega vzdrževanja računalniških sistemov in opreme | 1.281.194 |
| • stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja ostale opreme | 602.520 |
| • stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja cestnih vozil | 472.707 |
| Skupaj | 56.682.918 |

Pomembnejša postavka so tudi stroški drugih storitev (6,2 % vseh odhodkov) in zajemajo:

| (v EUR) | |
|---|-------------------|
| • uporabno javne železniške infrastrukture | 7.245.922 |
| • stroške čiščenja in urejanja prostorov in zunanjih površin ter tirnih vozil | 5.083.338 |
| • stroške storitev Luke Koper (tehtanje, tariranje) | 3.188.846 |
| • stroški čuvanja objektov | 1.175.611 |
| • stroške najemnin | 1.163.048 |
| • stroške komunalnih storitev | 1.059.756 |
| • mejne storitve tujih železniških uprav | 318.012 |
| • prispevke in članarine mednarodnim organizacijam ter drugim združenjem | 491.319 |
| • stroške RIV – popravilo „P“ vagonov | 379.960 |
| • upravne takse, sodne stroški in administrativne oglase | 162.487 |
| • stroške drugih storitev ¹⁾ | 4.950.472 |
| Skupaj | 25.218.771 |

¹⁾ Velik del stroškov drugih storitev sestavljajo:

1. stroški drugih storitev, ki jih Slovenskim železnicam, d. o. o., opravijo odvisna podjetja, kot so čuvanje, tehnično varovanje, urejanje okolja, kurjenje, čiščenje, pranje, prevozi, razna popravila, fotokopiranje, kurirska dela, priračuni dela delavcev, drugi priračuni stroškov ipd.,
2. drugi stroški, kot so stroški plač in prispevkov zaposlenih na predstavništvih v tujini, avtorski honorarji in stroški storitev po pogodbah o delu, provizije organizacijam in agencijam za prodajo vozovnic, stroški dela študentov, nadomestila za uporabo cest, stroški protipožarne varnosti, cenitve in mnenja v zvezi z vrednotenjem zemljišč in stanovanj, stroški deratizacij, stroški nadomestnih prevozov, izdatki za sprotne potrebe varstva pri delu, nadomestila za tople in hladne napitke, stroški prevodov ipd.

Stroške po pravilniku RIV (2,1 % vseh odhodkov) sestavljajo v večini stroški od uporabe tovornih vagonov v mednarodnem prometu – najemnina v znesku 8.397.729 EUR.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| 6. Stroški dela | 187.491.836 | 100,0 | 191.486.830 | 100,0 | 97,9 |
| a) Stroški plač | 130.305.914 | 69,5 | 138.427.710 | 72,3 | 94,1 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 28.157.102 | 15,0 | 28.203.872 | 14,7 | 99,8 |
| 1. Stroški pokojninskih zavarovanj | 18.395.391 | 9,8 | 18.044.846 | 9,4 | 101,9 |
| 2. Drugi stroški socialnih zavarovanj | 9.761.711 | 5,2 | 10.159.026 | 5,3 | 96,1 |
| c) Drugi stroški dela | 29.028.820 | 15,5 | 24.855.248 | 13,0 | 116,8 |

Stroški dela sestavljajo 45,8 % vseh odhodkov. Povprečna bruto plača na zaposlenega leta 2010 znaša 1.517 EUR in je v primerjavi z letom 2009 ostala na isti ravni (indeks 2010/2009 je 100,2).

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 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, KPŽP ter drugi splošni akti SŽ.

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 invalidsko zavarovanje | 11.904.044 |
| • Prispevki za beneficirano delovno dobo | • Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje | 585.975 |
| | • Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja | 4.069.575 |
| • Premije za dodatno prostovoljno pokojninsko zavarovanje | • Pokojninska družba SKUPNA | 1.835.797 |
| Skupaj | | 18.395.391 |

Na dan 31. decembra 2010 je bilo na Slovenskih železnicah, d. o. o., dejansko zaposlenih 6.892 delavcev, kar je 836 manj kot na isti dan leta prej.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 7. Odpisi vrednosti | 38.446.469 | 100,0 | 35.461.918 | 100,0 | 108,4 |
| a) Amortizacija | 34.791.000 | 90,5 | 32.653.261 | 92,1 | 106,5 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 466.588 | 1,2 | 344.924 | 1,0 | 135,3 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 3.188.881 | 8,3 | 2.463.733 | 6,9 | 129,4 |

Odpisi vrednosti sestavljajo 9,4 % 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 vred. amortizirljivih sred. | Popravek vred. amortizirljivih sred. | Znesek amortizacije |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| • gradbeni objekti | 1,00 | 15,00 | 77.438.352 | 38.599.920 | 1.194.468 |
| • proizvodna oprema | 2,00 | 25,00 | 11.788.070 | 8.923.458 | 508.320 |
| • računalniška oprema | 20,00 | 20,00 | 10.490.799 | 4.458.598 | 1.688.062 |
| • motorna vozila | 3,30 | 25,00 | 688.918.115 | 400.531.375 | 29.360.026 |
| • druga oprema | 3,30 | 33,30 | 27.002.815 | 20.011.364 | 1.560.803 |
| • neopredmetena dolg. sredstva | 20,00 | 20,00 | 5.107.088 | 3.329.125 | 479.321 |
| Skupaj | | | 820.745.239 | 475.853.840 | 34.791.000 |

- prevrednotovalne poslovne odhodke pri opredmetenih osnovnih sredstvih (466.588 EUR); preglednica učinkov prodaj in drugih izločitev opredmetenih osnovnih sredstev je prikazana pri drugih poslovnih prihodkih;
- prevrednotovalne poslovne odhodke pri obratnih sredstvih (3.188.881 EUR), ki so v veliki meri sestavljeni iz odhodkov, nastalih pri oblikovanju popravkov vrednosti dvomljivih in spornih terjatev iz poslovanja zaradi njihove slabitve na zadnji dan leta 2010.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|----------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 8. Drugi poslovni odhodki | 1.322.609 | 100,0 | 3.701.396 | 100,0 | 35,7 |

Drugi poslovni odhodki zajemajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (919.703 EUR), nadomestila za uporabo stavbnih zemljišč (281.385 EUR) in druge stroške (121.521 EUR).

Poslovni izid iz poslovanja

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|-------------|
| Poslovni izid iz poslovanja | (10.904.908) | 100,0 | (28.048.757) | 100,0 | 38,9 |

Poslovni izid iz poslovanja leta 2010 je **izguba** (poslovni prihodki v znesku 366.321.550 EUR manj poslovni stroški v znesku 377.226.458 EUR).

Finančni prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 12.245.111 | 100,0 | 3.200.684 | 100,0 | 382,6 |
| a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini | 3.537.975 | 28,9 | 0 | 0,0 | - |
| b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah | 67.392 | 0,6 | 0 | 0,0 | - |
| c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah | 4.048 | 0,0 | 68.853 | 2,2 | 5,9 |
| č) Finančni prihodki iz drugih naložb | 8.635.696 | 70,5 | 3.131.831 | 97,8 | 275,7 |

Finančni prihodki iz deležev zajemajo prihodke iz naslova valutno opcijskih poslov za valuto CHF v višini 8.100.000 EUR, za kar so istočasno knjiženi tudi finančni odhodki v enakem znesku (zato ni vpliva na poslovni izid in denarni tok), druge prihodke od valutno opcijskih poslov (216.228 EUR) in prihodke iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem (319.468 EUR) ter prihodke od prejetih deležev v dobičku odvisnih podjetij (3.537.975 EUR), pridruženih podjetij (67.392 EUR) in prihodke iz drugih naložb (4.048 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|---|------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 4.354.472 | 100,0 | 966.628 | 100,0 | 450,5 |
| b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | 4.354.472 | 100,0 | 966.628 | 100,0 | 450,5 |

Finančne prihodke iz danih posojil v večini sestavljajo prihodki iz prevrednotenja finančnih obveznosti – tečajne razlike (3.964.942 EUR) in obresti od depozitov (374.171 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|---|----------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 916.747 | 100,0 | 1.656.801 | 100,0 | 55,3 |
| a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini | 3.642 | 0,4 | 1.612 | 0,1 | 225,9 |
| b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | 913.105 | 99,6 | 1.655.189 | 99,9 | 55,2 |

Finančne prihodke iz poslovnih terjatev sestavljajo:

| (v EUR) | |
|--|----------------|
| • zamudne obresti na kratkoročne terjatve | 770.524 |
| • odpis zamudnih obresti od dobaviteljev | 71.676 |
| • prihodki od prevrednotenja poslovnih terjatev in obveznosti | 54.197 |
| • drugi finančni prihodki (od tega obresti pri kontokorentu – ažio 12.929 EUR) | 20.350 |
| Skupaj | 916.747 |

Finančni odhodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 349.675 | 100,0 | 691.689 | 100,0 | 50,6 |
| b) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v drugih družbah | 349.675 | 100,0 | 691.689 | 100,0 | 50,6 |

Finančne odhodke iz oslabitve in odpisov finančnih naložb sestavljajo odhodki iz 100 % slabitve finančnih naložb v Intercontainer-Interfrigo in pridruženo podjetje A.K.S., d. o. o. ter danih kreditov podjetju A.K.S., d. o. o., po stanju na dan 31. decembra 2010, zaradi likvidacije oziroma stečaja omenjenih družb.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | 29.832.602 | 100,0 | 11.203.342 | 100,0 | 266,3 |
| b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | 4.059.574 | 13,6 | 3.290.605 | 29,4 | 123,4 |
| č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 25.773.028 | 86,4 | 7.912.737 | 70,6 | 325,7 |

Finančne odhodke iz finančnih obveznosti (7,3 % vseh odhodkov) sestavljajo odhodki iz naslova valutno opcijskih poslov za valuto CHF v višini 8.100.000 EUR, za kar so sočasno knjiženi tudi finančni prihodki v enakem znesku (zato ni vpliva na poslovni izid in denarni tok), drugi odhodki od valutno opcijskih poslov (197.852 EUR) in obresti iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem (2.475.373 EUR), odhodki od prevrednotenja finančnih obveznosti – tečajne razlike (12.550.159 EUR), odhodki od obresti za refinancirana posojila (2.453.977 EUR), obresti od kreditov za lokomotive (1.712.385 EUR), obresti za dobljena kratkoročna posojila (920.926 EUR), obresti od dolgoročnih kreditov za osnovna sredstva (1.417.877 EUR) in odhodki iz drugih finančnih obveznosti (4.053 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|--|----------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 447.958 | 100,0 | 1.137.073 | 100,0 | 39,4 |
| a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini | 50.686 | 11,3 | 60.279 | 5,3 | 84,1 |
| b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti | 340.834 | 76,1 | 921.329 | 81,0 | 37,0 |
| c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | 56.438 | 12,6 | 155.465 | 13,7 | 36,3 |

Finančne odhodke iz poslovnih obveznosti sestavljajo zamudne obresti od obveznosti do dobaviteljev (361.110 EUR), odhodki iz prevrednotenja obveznosti do dobaviteljev in drugih poslovnih obveznosti (72.631 EUR), obresti pri kontokorentu – ažio (11.994 EUR) in obresti za cestna vozila v dolgoročnem finančnem najemu (2.223 EUR).

Drugi prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|--------------------|-----------|----------|-----------|--------|--------|
| 15. Drugi prihodki | 5.693.599 | 100,0 | 5.317.456 | 100,0 | 107,1 |

Druge prihodke sestavljajo v večini prihodki iz prejetih kazni in odškodnin ter nadomestil za škode ter poškodbe od zavarovalnice in drugih (5.521.205 EUR).

Drugi odhodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|-------------------|-----------|----------|---------|--------|--------|
| 16. Drugi odhodki | 1.103.971 | 100,0 | 561.124 | 100,0 | 196,7 |

Druge odhodke sestavljajo v veliki meri denarne kazni in odškodnine za škodo, storjeno pravnim in fizičnim osebam ter delavcem (946.394 EUR), donacije za kulturne in humanitarne dejavnosti (61.852 EUR) in ostali odhodki.

Čisti poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja

Leta 2010 je družba ustvarila skupno 389.531.479 EUR prihodkov in 408.960.664 EUR odhodkov. Rezultat poslovanja je **izguba** v znesku 19.429.185 EUR. Le-ta je rezultat ugotovljene razlike med:

| (v EUR) | Dobiček oziroma izguba | |
|--|------------------------|---------------------|
| 1. poslovnimi prihodki in poslovnimi stroški | izguba | (10.904.908) |
| 2. finančnimi prihodki in finančnimi odhodki | izguba | (13.113.905) |
| 3. drugimi prihodki in drugimi odhodki | dobiček | 4.589.628 |
| Skupaj čista izguba | izguba | (19.429.185) |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|--|--------------|----------|--------------|--------|--------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (19.429.185) | 55,7 | (30.500.416) | 104,1 | 63,7 |
| 20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih in opredmetenih OS | | | | | |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | (15.483.624) | 44,3 | 1.326.129 | (4,5) | - |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | (34.912.808) | 100,0 | (29.174.287) | 100,0 | 119,7 |

Čisto izgubo obračunskega obdobja povečuje drugi vseobsegajoči donos iz naslova spremembe presežka prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (15.483.623 EUR). Tako je celotni vseobsegajoči donos negativen in znaša 34.912.808 EUR.

Če bi se izvedlo prevrednotenje kapitala na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin, bi se izguba povečala za 1.923.149 EUR in bi znašala 21.352.334 EUR.

Stroški podjetja po funkcionalnih skupinah za leto 2010

| Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah z všteti stroški amortizacije (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| Nabavna vrednost prodanega blaga | 115.954 | 0,0 | 141.107 | 0,0 | 82,2 |
| Proizvajalni stroški prodanih proizvodov | 315.839.355 | 84,5 | 309.791.562 | 83,3 | 102,0 |
| Stroški prodajanja | 4.046.314 | 1,1 | 4.318.388 | 1,2 | 93,7 |
| Stroški splošnih dejavnosti | 53.569.366 | 14,4 | 57.438.278 | 15,5 | 93,3 |
| Skupaj stroški | 373.570.989 | 100,0 | 371.689.335 | 100,0 | 100,5 |

Finančna analiza

V tem poglavju je uporabljeno izrazoslovje za kategorije in pojmi, 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 2010 je naslednja:

| (v EUR) | | |
|--|---------------|---------------------|
| 1. Pritoki iz postavk izkaza poslovnega izida | 27.154.455 | |
| 2. Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja | (42.976.259) | |
| 3. Prebitok izdatkov pri poslovanju (1+2) | | (15.821.804) |
| 4. Prejemki pri naložbenju | 30.808.519 | |
| 5. Izdatki pri naložbenju | (31.740.664) | |
| 6. Prebitok izdatkov pri naložbenju (4+5) | | (932.145) |
| 7. Denarni tokovi financiranja (3+6) | | (16.753.949) |
| 8. Začetno stanje denarnih sredstev | | 52.774.043 |
| 9. Presežek sredstev pri financiranju (7+8) | | 36.020.094 |
| 10. Prejemki pri financiranju | 123.387.498 | |
| 11. Izdatki pri financiranju | (113.742.608) | |
| 12. Prebitok prejemkov pri financiranju (10+11) | | 9.644.890 |
| 13. Končno stanje denarnih sredstev (9+12) | | 45.664.984 |

Finančno posredniški položaj

Finančno posredniški položaj podjetja kaže kvantiteto in kvaliteto stanj terjatev in dolgov na dan 31. decembra 2010. Ekonomska vsebina finančno posredniškega položaja družbe Slovenske železnice, d. o. o., na dan 31. decembra 2010 kot informacija o finančni moči podjetja je razvidna iz naslednje slike:

| AKTIVA | | PASIVA |
|-----------------------------------|-------------------------------|---|
| (v EUR) | | |
| Finančne naložbe 329.475.666 | Dolgovi 525.210.826 | Bilanca finančnega posredništva |
| Neto dolg 195.735.160 | | |
| Materialne naložbe 370.232.092 | Neto dolg 195.735.160 | Bilanca financiranja materialnih naložb |
| | Trajni kapital 174.496.932 | |

Analiza finančnega položaja

| Postavka (v EUR) | Stanje | | Razlika 3-4 | Indeks 3/4 | |
|--|--------------|--------------|----------------|---------------|---|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Kratkoročne terjatve | 248.927.014 | 144.139.765 | 104.787.249 | 172,7 | |
| 2. Kratkoročni dolgovi | 150.093.096 | 152.209.632 | (2.116.536) | 98,6 | |
| 3. Neto kratkoročni dolg (2-1) | 0 | 8.069.867 | (8.069.867) | - | |
| 4. Neto kratkoročna terjatev (1-2) | 98.833.918 | - | 98.833.918 | - | |
| 5. Dolgoročne terjatve | 80.548.653 | 41.471.539 | 39.077.114 | 194,2 | |
| 6. Dolgoročni dolgovi | 375.117.730 | 734.304.439 | (359.186.709) | 51,1 | |
| 7. Neto dolgoročni dolg (6-5) | 294.569.077 | 692.832.900 | (398.263.823) | 42,5 | |
| 8. Neto dolgoročna terjatev (5-6) | 0 | 0 | - | - | |
| 9. Neto dolg (2+6-1-5) | 195.735.159 | 700.902.767 | (505.167.608) | 27,9 | |
| 10. Neto terjatev (1+5-2-6) | 0 | - | 0 | - | |
| 11. Dolgovi skupaj (2+6) | 525.210.826 | 886.514.071 | (361.303.245) | 59,2 | |
| 12. Terjatve skupaj (1+5) | 329.475.667 | 185.611.304 | 143.864.362 | 177,5 | |
| 13. Materialna sredstva (14+15+16) | 370.232.091 | 776.222.848 | (405.990.756) | 47,7 | |
| 14. Sredstva za prodajo | 0 | 0 | 0 | -! | |
| 15. Zaloge | 10.478.780 | 13.005.607 | (2.526.827) | 80,6 | |
| 16. Osnovna sredstva | 359.753.311 | 763.217.241 | (403.463.930) | 47,1 | |
| 17. Celotni trajni kapital | 174.496.932 | 75.320.081 | 99.176.851 | 231,7 | |
| 18. Dolgoročne rezervacije | 32.624.296 | 28.844.775 | 3.779.521 | 113,1 | |
| 19. Skupni trajni kapital + dolg.rezervacije (17+18) | 207.121.228 | 104.164.856 | 102.956.372 | 198,8 | |
| 20. Obratna sredstva (1+14+15) | 259.405.794 | 157.145.372 | 102.260.422 | 165,1 | |
| 21. Tekoče obveznosti (2) | 150.093.096 | 152.209.632 | (2.116.536) | 98,6 | |
| 22. Obratni kapital (20-21;24-23) | 109.312.698 | 4.935.740 | 104.376.958 | 2.214,7 | |
| 23. Dolgoročne naložbe (5+16) | 440.301.964 | 804.688.780 | (364.386.816) | 54,7 | |
| 24. Dolgoročni viri (6+17) | 549.614.662 | 809.624.520 | (260.009.858) | 67,9 | |
| Neto terjatev/trajni kapital | 0,000 | 0,000 | - | - | |
| Obratni kapital/obratna sredstva | 0,421 | 0,031 | 1.341,7 | | |
| Obratni kapital/dolgoročne naložbe | 0,248 | 0,006 | 4.047,6 | | |
| Obratni kapital/zaloge | 10,432 | 0,380 | 2.748,8 | | |
| Stopnja zadolženosti (neto dolg/materialna sredstva) | 0,529 | 0,903 | 58,5 | | |
| Kratkoročni koeficient (curent ratio) (kratkoročne terjatve + zaloge)/kratkoročni dolgovi | 1,728 | 1,032 | 167,4 | | |
| Pospešeni koeficient (quick ratio) (kratkoročne terjatve/kratkoročni dolgovi) | 1,658 | 0,947 | 175,1 | | |
| Hitri koeficient (cash ratio) (dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina/kratkor.dolgovi) | 0,304 | 0,347 | 87,7 | | |
| Delež zalog v kratkoročnih naložbah | 4,0 % | 8,3 % | 48,8 | | |
| Delež terjatev v kratkoročnih naložbah | 78,4 % | 58,1 % | 134,8 | | |
| Delež denarja v kratkoročnih naložbah | 17,6 % | 33,6 % | 52,4 | | |
| Dnevi vezave poslovnih terjatev | 138 | 46 | 301,0 | | |
| Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih obveznosti | 94 | 106 | 88,3 | | |

Potencialne obveznosti in dogodki po datumu bilance stanja

Potencialne obveznosti

Proti družbi kot toženi stranki je vloženih 15 pomembnejših tožb, večinoma fizičnih oseb iz naslova odškodnin. V skladu z mnenjem odvetnikov in strokovnih služb o pričakovanih obveznostih za izplačilo odškodnin so za en primer oblikovane rezervacije v skupnem znesku 109 tisoč EUR.

V izkazih za leto 2010 so bile oblikovane tudi rezervacije v primeru spora z Zavarovalnico Maribor (pojasnjeno v poglavju »Kratkoročne pasivne časovne razmejitev«, str. 123), s katero je bila marca 2011 sklenjena poravnava in dogovorjene obveznosti poravnane.

Iz leta 2008 izhaja sporen primer tožbe SŽ-Železniškega gradbenega podjetja, d. d., Ljubljana glede neveljavne lastninske pravice družbe Slovenske železnice, d. o. o., na zemljišču v k. o. Tabor. Zemljišče, ki je bilo prvotno opredeljeno kot javna železniška infrastruktura, je bilo po sklepu Vlade Republike Slovenije z dne 4. 1. 2011 preneseno v poslovne knjige družbe Slovenske železnice, d. o. o., ugotovljena pa so bila tudi nova dejstva, ki dokazujejo, da je zahtevak neupravičen.

Dogodki po datumu bilance stanja

Uveljavitev Zakona o družbi Slovenske železnice

Dne 11. 1. 2011 je začel veljati Zakon o družbi Slovenske železnice (Ur. l. RS št. 106/2010, v nadaljevanju ZDSŽ), ki med drugim določa, da obstoječa družba po postopku delitve ustanovi nove družbe za opravljanje :

- vzdrževanja javne železniške infrastrukture, vodenja železniškega prometa in izvajanje drugih nalog upravljavca javne železniške infrastrukture,
- prevoza potnikov v notranjem, čezmejnem regijskem in mednarodnem železniškem prometu ter
- prevoza blaga v notranjem in mednarodnem železniškem prometu.

V skladu z zakonom morajo navedene družbe začeti z delovanjem najpozneje v osmih mesecih po uveljavitvi zakona.

Dopolnitve Zakona o družbi Slovenske železnice

Dne 4.6. 2011 je začel veljati Zakon o dopolnitvi Zakona o družbi Slovenske železnice (Ur. l. RS št. 43), na podlagi katerega bo Republika Slovenija družbi Slovenske železnice, d. o. o., poravnala terjatev, navedeno v novem, 5. a členu Zakona o družbi Slovenske železnice. Terjatev je izkazana v računovodskih izkazih družbe na dan 31. 12. 2010.

Odprava učinkov sodne poravnave s SŽ-Železniškim gradbenim podjetjem Ljubljana, d. d.

Maja 2010 je družba Slovenske železnice, d. o. o., s podjetjem v skupini, SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d., sklenila sodno poravnavo (Opr. št. P 3118/2009), v skladu s katero so Slovenske železnice, d. o. o., SŽ-Železniškemu gradbenemu podjetju Ljubljana, d. d., priznale lastništvo na desetih zemljiščih v k. o. Udmat in soglašale z vknjižbo lastninske pravice. Obe družbi sta spremembo izkazali v svojih poslovnih knjigah leta 2010 v višini knjigovodske vrednosti zemljišč na dan prenosa.

Marca 2011 sta družbi na podlagi dodatno pridobljene dokumentacije ugotovili, da sodna poravnava ne ustreza dejanskemu in pravnemu stanju, zato sta sklenili sporazum, s katerim se bo stanje v zemljiški knjigi in v poslovnih knjigah obeh družb vrnilo v stanje pred podpisom sodne poravnave.

Izjava posloводства

Izjava posloводства

Posloводство družbe Slovenske železnice, d.o.o. potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto 2010, pojasnila k računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.

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

Ljubljana, 31. marca 2011



Goran Brankovič
generalni direktor

Neodvisno revizijsko mnenje



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe

Slovenske železnice d.o.o.
Kolodvorska ulica 11
1000 Ljubljana

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe Slovenske železnice d.o.o. Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevar ali napak, izbiri in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

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 napačnih navedb.

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 napačnih navedb v računovodskih izkazih zaradi prevar ali napak. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem 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 poslovodstva ter ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja gospodarske družbe Slovenske železnice d.o.o. Ljubljana na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Celje, 6.6.2011

Pooblaščen revizorka
Boža Dakič-Ivančič, spec



Stanetova 22, p.p. 33
3000 Celje, Slovenija
tel.: 03 428 24 10, fax: 03 428 24 22
abeceda.celje@siol.net

Računovodski izkazi s pojasnili za PE Tovorni promet

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Računovodski izkazi

BILANCA STANJA

Tovorni promet

na dan 31. decembra 2010

| Opis (v EUR) | Stanje na dan | | Indeks |
|--|--------------------|---------------------|--------------|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| SREDSTVA | 403.186.520 | 266.281.720 | 151,4 |
| A. Dolgoročna sredstva | 176.398.234 | 184.112.011 | 95,8 |
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 46.802 | 129.653 | 36,1 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 164.596.358 | 172.207.864 | 95,6 |
| III. Naložbene nepremičnine | | | |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 11.739.207 | 11.757.384 | 99,8 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 15.867 | 17.110 | 92,7 |
| VI. Odložene terjatve za davek | | | |
| B. Kratkoročna sredstva | 223.027.032 | 76.536.751 | 291,4 |
| I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | | | |
| II. Zaloge | 3.685.409 | 4.838.441 | 76,2 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 39.509.221 | 26.320.852 | 150,1 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 161.601.690 | 23.374.919 | 691,3 |
| V. Denarna sredstva | 18.230.712 | 22.002.539 | 82,9 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 3.761.254 | 5.632.958 | 66,8 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 403.186.520 | 266.281.720 | 151,4 |
| A. Kapital | 54.377.588 | (38.307.776) | |
| I. Vpoklicani kapital | 28.490.605 | 28.490.605 | 100,0 |
| II. Kapitalske rezerve | 79.925.860 | 0 | - |
| III. Rezerve iz dobička | | | |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | (19.838.863) | (3.745.070) | 529,7 |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | (28.146.756) | (22.885.102) | 123,0 |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | (6.053.258) | (40.168.209) | 15,1 |
| 1. Čisti dobiček poslovnega leta | | | |
| 2. Čista izguba poslovnega leta | (6.053.258) | (40.168.209) | 15,1 |
| B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 7.586.519 | 6.771.742 | 112,0 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 204.056.819 | 147.151.167 | 138,7 |
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 204.039.963 | 147.130.468 | 138,7 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 16.856 | 20.699 | 81,4 |
| III. Odložene obveznosti za davek | | | |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 129.297.676 | 142.085.798 | 91,0 |
| I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev | | | |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 107.303.391 | 119.880.057 | 89,5 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 21.994.285 | 22.205.741 | 99,0 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 7.867.918 | 8.580.789 | 91,7 |
| ZUNAJBILANČNA EVIDENCA | 327.296.187 | 152.460.697 | 284,6 |

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
Tovorni promet
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| Opis (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---|---------------------|---------------------|-------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 136.679.319 | 112.468.971 | 121,5 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 21.875.286 | 19.527.178 | 112,0 |
| 1. Transportni prihodki na domačem trgu | 9.639.513 | 8.097.215 | 119,0 |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 12.235.773 | 11.429.963 | 107,0 |
| b) Prihodki na tujem trgu | 114.804.033 | 92.941.793 | 123,5 |
| 1. Transportni prihodki | 108.299.376 | 87.099.028 | 124,3 |
| 2. Ostali prihodki | 6.504.657 | 5.842.765 | 111,3 |
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje | 0 | 0 | - |
| 3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | 0 | 0 | - |
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 1.652.557 | 909.113 | 181,8 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 94.376.489 | 92.354.761 | 102,2 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala | 22.023.994 | 19.212.588 | 114,6 |
| b) Stroški storitev | 72.352.495 | 73.142.173 | 98,9 |
| 6. Stroški dela | 39.291.416 | 40.429.751 | 97,2 |
| a) Stroški plač | 27.047.261 | 28.866.640 | 93,7 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 6.045.843 | 6.058.920 | 99,8 |
| c) Drugi stroški dela | 6.198.312 | 5.504.191 | 112,6 |
| 7. Odpisi vrednosti | 18.642.091 | 18.213.704 | 102,4 |
| a) Amortizacija | 17.533.716 | 15.979.864 | 109,7 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 69.388 | 144.986 | 47,9 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 1.038.987 | 2.088.854 | 49,7 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 273.043 | 845.471 | 32,3 |
| Poslovni izid iz poslovanja (1±2+3+4-5-6-7-8) | (14.251.163) | (38.465.603) | 37,0 |
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 9.672.860 | 2.819.799 | 343,0 |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 4.259.918 | 516.401 | 824,9 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 273.733 | 1.041.441 | 26,3 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 19.478 | 0 | - |
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznostih | 27.436.527 | 6.863.706 | 399,7 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 184.977 | 717.899 | 25,8 |
| Poslovni izid iz rednega delovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14) | (27.685.634) | (41.669.567) | 66,4 |
| 15. Drugi prihodki | 3.065.024 | 1.714.337 | 178,8 |
| 16. Drugi odhodki | 861.833 | 212.979 | 404,7 |
| 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) | (25.482.443) | (40.168.209) | 63,4 |

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
Tovorni promet
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| Opis (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (25.482.443) | (40.168.209) | 63,4 |
| 20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev | 0 | 0 | - |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | (16.093.793) | 1.089.299 | - |
| 22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev) | 0 | 0 | - |
| 23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa | 0 | 0 | - |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23) | (41.576.236) | (39.078.910) | 106,4 |

IZKAZ DENARNIH TOKOV

Tovorni promet

obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| Izkaz denarnih tokov (II. različica) (v EUR) | 2010 | 2009 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | |
| a) Postavke izkaza poslovnega izida | 4.179.399 | (20.641.254) |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 140.206.144 | 116.008.461 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (136.026.745) | (136.649.715) |
| 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 | (12.706.070) | (1.967.122) |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | (1.625.119) | (977.539) |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | 1.871.704 | (344.316) |
| Začetne manj končne terjatve za odloženi davek | - | - |
| Začetne manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | - | - |
| Začetne manj končne zaloge | 1.153.032 | (145.695) |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | (14.207.593) | (1.802.172) |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | 101.906 | 1.302.600 |
| Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek | - | - |
| c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b) | (8.526.671) | (22.608.376) |
| B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| a) Prejemki pri naložbenju | 447.987.943 | 273.272.936 |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje | 15.056.217 | (846.450) |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | - | - |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev | 1.554.018 | 9.662.118 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | - | 1.549 |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 431.377.708 | 264.455.719 |
| b) Izdatki pri naložbenju | (445.975.618) | (317.309.534) |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev | (42.956) | (30.763) |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (9.955.320) | (54.068.471) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | (1.301) | (4.472) |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | (435.976.041) | (263.205.828) |
| c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b) | 2.012.325 | (44.036.598) |
| C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | |
| a) Prejemki pri financiranju | 919.850.838 | 820.445.102 |
| Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | 41.377.529 | 30.360.645 |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 878.473.309 | 790.084.457 |
| b) Izdatki pri financiranju | (917.108.319) | (756.963.539) |
| Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje | (13.444.233) | (4.416.255) |
| Izdatki za vračila kapitala | - | - |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | (12.614.111) | - |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | (891.049.975) | (752.547.284) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | - | - |
| c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b) | 2.742.519 | 63.481.563 |
| Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV | | |
| x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc) | (3.771.827) | (3.163.411) |
| y) Začetno stanje denarnih sredstev | 22.002.539 | 25.165.950 |
| Končno stanje denarnih sredstev (x+y) | 18.230.712 | 22.002.539 |

Dodatek k izkazu denarnih tokov (naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev)

| | | |
|--|---|---|
| Povečanje opr. osn. 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
Tovorni promet
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| | Vpoklicani kapital | | Kapitalne rezerve | | | | | Presežek iz prever. | | | Preneseni čisti poslovni izid | | Skupaj VII | |
|---|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------|--|--------------------------------|---|--------------|--------------|
| | I | | II | | | | | IV | | | VI | | | |
| | Osnovni kapital VI/1 | Nevpoklic. kapital I/2 | Zakonske rezerve III/1 | Rezer. za last. deleže III/2 | Lastni posl. deleži III/3 | Statutarne rezerve III/4 | Druge rez. iz dobička III/5 | Presežek iz prever. dobiček VI/1 | Prenes. čisti izguba VI/2 | Čisti poslovni dobiček poslov. leta VI/1 | Čista izguba poslov. leta VI/2 | | | |
| OPIS (v EUR) | | | | | | | | | | | | | | |
| A. 1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | 28.490.605 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3.745.070) | 0 | (22.885.102) | 0 | (40.168.209) | (38.307.776) |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| A. 2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | 28.490.605 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3.745.070) | 0 | (22.885.102) | 0 | (40.168.209) | (38.307.776) |
| B. 1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki | 134.261.600 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 134.261.600 |
| č) Vnos dodatnih vplačil kapitala | 134.261.600 | | | | | | | | | | | | | 134.261.600 |
| B. 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (16.093.793) | 0 | 0 | 0 | (25.482.443) | (41.576.236) |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | | (25.482.443) | (25.482.443) |
| č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | | | | | (16.093.793) | | | | | (16.093.793) |
| B. 3. Spremembe v kapitalu | (134.261.600) | 0 | 79.925.860 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5.261.654) | 0 | 59.597.394 | 0 |
| a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | | | | | | | | | | | (40.168.209) | | 40.168.209 | 0 |
| č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | (54.335.740) | | | | | | | | | | 34.906.555 | | 19.429.185 | 0 |
| f) Druge spremembe v kapitalu | (79.925.860) | | 79.925.860 | | | | | | | | | | 0 | 0 |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | 28.490.605 | 0 | 79.925.860 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (19.838.863) | 0 | (28.146.756) | 0 | (6.053.258) | 54.377.588 |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | | | 0 | (28.146.756) | 0 | (6.053.258) | (34.200.014) |

IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Tovorni promet

v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2009

| | Vpoklicani kapital | | Kapitalske rezerve | | | Rezerve iz dobička | | Presežek iz prever. | Preneseni čisti poslovni izid | | Čisti poslovni izid poslovnega leta | Skupaj | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|--------------------|-------|---------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------|
| | I/1 | I/2 | Zakonske rezerve | Rezer. za last. deleže | Rezer. Lastni posl. deleži | III/1 | III/2 | | III/3 | III/4 | | | III/5 |
| | Osnovni kapital | Nevpoklic. kapital | | | | | | | Prenes. čisti dobiček | Prenes. čista izguba | Čisti dobiček poslov. leta | Čista izguba poslov. leta | |
| OPIS (v EUR) | V/1 | V/2 | III/1 | III/2 | III/3 | III/4 | III/5 | IV | V/1 | V/2 | VI/1 | VI/2 | VII |
| A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | 28.501.476 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (4.834.370) | 0 | (8.193.706) | 0 | (14.691.396) | 782.004 |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | | | | 0 |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | | | 0 |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | 28.501.476 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (4.834.370) | 0 | (8.193.706) | 0 | (14.691.396) | 782.004 |
| B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | (10.871) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (10.871) |
| i) Druge spremembe lastniškega kapitala | (10.871) | | | | | | | | | | | | (10.871) |
| B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.089.300 | 0 | 0 | 0 | (40.168.209) | (39.078.909) |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | (40.168.209) | (40.168.209) |
| č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | | | | 1.089.300 | | | | | 1.089.300 |
| B.3. Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (14.691.396) | 0 | 14.691.396 | 0 |
| f) Druge spremembe v kapitalu | | | | | | | | | | (14.691.396) | | 14.691.396 | 0 |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | 28.490.605 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3.745.070) | 0 | (22.885.102) | 0 | (40.168.209) | (38.307.776) |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | | 0 | (22.885.102) | 0 | (40.168.209) | (63.053.311) |

Razkritja postavk v računovodskih izkazih PE Tovorni promet

Pojasnila k bilanci stanja

Sredstva

| Sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| A. Dolgoročna sredstva | 176.398.234 | 43,8 | 184.112.011 | 69,1 | 95,8 |
| B. Kratkoročna sredstva | 223.027.032 | 55,3 | 76.536.751 | 28,8 | 291,4 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev | 3.761.254 | 0,9 | 5.632.958 | 2,1 | 66,8 |
| Skupaj | 403.186.520 | 100,0 | 266.281.720 | 100,0 | 151,4 |

Dolgoročna sredstva

| Dolgoročna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR | 46.802 | 0,0 | 129.653 | 0,1 | 36,1 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 164.596.358 | 93,3 | 172.207.864 | 93,5 | 95,6 |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 11.739.207 | 6,7 | 11.757.384 | 6,4 | 99,8 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 15.867 | 0,0 | 17.110 | 0,0 | 92,7 |
| Skupaj | 176.398.234 | 100,0 | 184.112.011 | 100,0 | 95,8 |

Dolgoročna sredstva sestavljajo 43,8 % vseh sredstev poslovne enote.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev

| Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR (v EUR) | 31.12.10 | Del. v % | 31.12.09 | Del. v % | Indeks |
|--|---------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 1. Dolgoročne premoženjske pravice | 46.802 | 100,0 | 129.258 | 99,7 | 36,2 |
| 4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja | 0 | 0,0 | 395 | 0,3 | 0,0 |
| Skupaj | 46.802 | 100,0 | 129.653 | 100,0 | 36,1 |

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

Prikaz gibanja neopredmetenih sredstev in dolgoročnih AČR leta 2010:

| Opis (v EUR) | Dolgoročne premož. pravice | Predujmi za neopr. sredstva | Dolgor. odloženi stroški razvijanja | Druge dolgoročne aktiv. čas. razm. | Skupaj NDS |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 423.812 | 0 | 1.976 | 0 | 425.788 |
| Povečanja | 42.956 | 0 | 0 | 0 | 42.956 |
| Zmanjšanja | (306.213) | 0 | 0 | 0 | (306.213) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 160.555 | 0 | 1.976 | 0 | 162.531 |
| Popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 294.554 | 0 | 1.581 | 0 | 296.135 |
| Zmanjšanja | (186.741) | 0 | 0 | 0 | (186.741) |
| Amortizacija | 5.940 | 0 | 395 | 0 | 6.335 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 113.753 | 0 | 1.976 | 0 | 115.729 |
| Neodpisana vrednost | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 129.258 | 0 | 395 | 0 | 129.653 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 46.802 | 0 | 0 | 0 | 46.802 |

Vlaganja v opredmetena osnovna sredstva v tuji lasti se v poslovnih knjigah vlagatelja izkazujejo kot samostojno razpoznavna opredmetena osnovna sredstva ali kot deli opredmetenih osnovnih sredstev. Za znesek neodpisane vrednosti v višini 119.472 EUR se je zmanjšalo stanje dolgoročnih premoženjskih pravic – neopredmetenih dolgoročnih sredstev in povečalo stanje drugih naprav in opreme.

Opredmetena osnovna sredstva

| Opredmetena osnovna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| 1. Zemljišča in zgradbe | 11.664.828 | 7,1 | 10.937.865 | 6,4 | 106,6 |
| a) Zemljišča | 2.529.563 | 1,5 | 2.571.105 | 1,5 | 98,4 |
| b) Zgradbe | 9.135.265 | 5,6 | 8.366.760 | 4,9 | 109,2 |
| 2. Proizvajalne naprave in stroji | 150.569.929 | 91,5 | 158.880.126 | 92,3 | 94,8 |
| a) Oprema | 150.549.697 | 91,5 | 158.847.620 | 92,2 | 94,8 |
| b) Drobní inventar | 20.232 | 0,0 | 32.506 | 0,0 | 62,2 |
| 3. Druge naprave in oprema | 83.746 | 0,0 | 4.853 | 0,0 | 1.725,5 |
| 4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo | 2.277.855 | 1,4 | 2.385.020 | 1,4 | 95,5 |
| a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi | 1.363.771 | 0,8 | 1.929.696 | 1,1 | 70,7 |
| b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | 914.084 | 0,6 | 455.324 | 0,3 | 200,8 |
| Skupaj | 164.596.358 | 100,0 | 172.207.864 | 100,0 | 95,6 |

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

Na dan 31. decembra 2010 so zaradi nakupa opredmetenih osnovnih sredstev izkazane finančne obveznosti v znesku 163.367.718 EUR.

Prikaz gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2010:

| 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 01. 01. 2010 | 2.571.105 | 21.420.208 | 425.377.789 | 634.025 | 0 | 2.385.020 | 452.388.147 |
| Povečanja | | 1.165.696 | 8.837.229 | 306.215 | | (107.165) | 10.201.975 |
| Zmanjšanja | (41.542) | (11.757) | (11.414.619) | (435.800) | | | (11.903.718) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 2.529.563 | 22.574.147 | 422.800.399 | 504.440 | 0 | 2.277.855 | 450.686.404 |
| Popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 0 | 13.053.448 | 266.497.663 | 629.172 | 0 | 0 | 280.180.283 |
| Povečanja | | 8.268 | 1.560 | 186.742 | | | 196.570 |
| Zmanjšanja ¹⁾ | | (10.704) | (11.367.684) | (435.800) | | | (11.814.188) |
| Amortizacija | | 387.870 | 17.098.931 | 40.580 | | | 17.527.381 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 0 | 13.438.882 | 272.230.470 | 420.694 | 0 | 0 | 286.090.046 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 2.571.105 | 8.366.760 | 158.880.126 | 4.853 | 0 | 2.385.020 | 172.207.864 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 2.529.563 | 9.135.265 | 150.569.929 | 83.746 | 0 | 2.277.855 | 164.596.358 |

¹⁾ Zmanjšanje popravka vrednosti vsebuje izločitve osnovnih sredstev.

V prikazu gibanja opredmetenih osnovnih sredstev so med osnovnimi sredstvi, ki se pridobivajo, izkazani predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev v znesku 914.084 EUR.

Vlaganja v opredmetena osnovna sredstva v tuji lasti se v poslovnih knjigah vlagatelja izkazujejo kot samostojno razpoznavna opredmetena osnovna sredstva ali kot deli opredmetenih osnovnih sredstev. Za znesek neodpisane vrednosti v višini 119.472 EUR se je zmanjšalo stanje dolgoročnih premoženjskih pravic – neopredmetenih dolgoročnih sredstev in povečalo stanje drugih naprav in opreme.

Poslovna enota ima na dan 31. decembra 2010, kot jamstvo za dolgoročne kredite do EUROFIME in poslovnih bank zastavljene premoženjske vrednosti v vrednosti 82.041.685 EUR in nepremičnine v vrednosti 11.411.012 EUR.

Večje nabave in vlaganja v osnovna sredstva v letu 2010:

| (v EUR) | |
|---|------------------|
| • dodatna vlaganja v tovorne vagoni (316 kosov) | 4.250.613 |
| • dodatna vlaganja v dizel električne lokomotive (30 kosov) | 2.746.734 |
| Skupaj | 6.997.347 |

Dolgoročne finančne naložbe

| Dolgoročne finančne naložbe (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | 11.730.346 | 99,9 | 11.749.823 | 99,9 | 99,8 |
| a) Delnice in deleži v družbah v skupini | 9.729.413 | 82,9 | 9.729.413 | 82,7 | 100,0 |
| b) Delnice in deleži v pridruženih družbah | 2.000.933 | 17,0 | 2.000.933 | 17,0 | 100,0 |
| c) Druge delnice in deleži | 0 | 0,0 | 19.477 | 0,2 | - |
| 2. Dolgoročna posojila | 8.861 | 0,1 | 7.561 | 0,1 | 117,2 |
| b) Dolgoročna posojila drugim | 8.861 | 0,1 | 7.561 | 0,1 | 117,2 |
| Skupaj | 11.739.207 | 100,0 | 11.757.384 | 100,0 | 99,8 |

Dolgoročne finančne naložbe sestavljajo 2,9 % vseh sredstev poslovne enote.

Podatki za podjetja, v katerih kapitalu je PE Tovorni promet udeležena z najmanj 20 %:

| Naziv podjetja in sedež (v EUR) | Delež podjetja v njegovem kapitalu | Osnovni kapital podjetja | Poslovni izid podjetja |
|---|------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. Zaloška cesta 217, 1000 Ljubljana | 50,00 % | 17.885.989 | 44.819 |
| • Fersped, d. d. Parmova ulica 37, 1000 Ljubljana | 48,74 % | 1.617.434 | (1.812.345) |
| • Adria kombi, d. o. o., Ljubljana Tivolska cesta 50, 1000 Ljubljana | 26,00 % | 38.832 | 14.241 |

Preglednice dolgoročnih finančnih naložb v odvisnih in pridruženih podjetjih ter drugi dolgoročni deleži:

| Odvisna podjetja (v EUR) | Lastniški delež | Vrednost kapitalске naložbe | | Indeks 2010/2009 |
|--|-----------------|-----------------------------|--------------|------------------|
| | | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 50,00 % | 9.729.413 | 9.729.413 | 100,0 |

| Pridružena podjetja (v EUR) | Lastniški delež | Vrednost kapitalске naložbe | | Indeks 2010/2009 |
|--|-----------------|-----------------------------|------------------|------------------|
| | | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| • Adria Kombi, d. o. o., Ljubljana | 26,00 % | 15.451 | 15.451 | 100,0 |
| • Fersped, d. d., Ljubljana | 48,74 % | 1.985.482 | 1.985.482 | 100,0 |
| Skupaj deleži v pridruženih podjetjih | | 2.000.933 | 2.000.933 | 100,0 |

| Drugi dolgoročni deleži (v EUR) | Lastniški delež | Vrednost kapitalске naložbe | | Indeks 2010/2009 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------|------------------|
| | | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| • Interfrigo | | 0 | 16.057 | - |
| • Intercontainer | | 0 | 3.172 | - |
| • Intercontainer-Interfrigo | | 0 | 248 | - |
| Skupaj drugi deleži | | 0 | 19.477 | - |
| Skupaj deleži | | 11.730.346 | 11.749.823 | 99,8 |

PE Tovorni promet na dan 31. decembra 2010 v stanju dolgoročnih finančnih naložb ne izkazuje več drugih delnic in deležev, kar je posledica likvidacije družbe Intercontainer – Interfrigo (na podlagi sklepa izredne skupščine ICF v letu 2010), zato je bila opravljena oslabitev v celotni vrednosti naložbe (19.477 EUR).

Dolgoročne poslovne terjatve

| Dolgoročne poslovne terjatve (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | 15.867 | 100,0 | 17.110 | 100,0 | 92,7 |
| Skupaj | 15.867 | 100,0 | 17.110 | 100,0 | 92,7 |

Dolgoročne terjatve do drugih izkazujejo v največji meri terjatev za dani kredit za nakup nepremičnin (14.651 EUR).

Kratkoročna sredstva

| Kratkoročna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| II. Zaloge | 3.685.409 | 1,7 | 4.838.441 | 6,3 | 76,2 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 39.509.221 | 17,7 | 26.320.852 | 34,4 | 150,1 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 161.601.690 | 72,4 | 23.374.919 | 30,5 | 691,3 |
| V. Denarna sredstva | 18.230.712 | 8,2 | 22.002.539 | 28,8 | 82,9 |
| Skupaj | 223.027.032 | 100,0 | 76.536.751 | 100,0 | 291,4 |

Zaloge

| Zaloge (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 1. Material | 3.685.409 | 100,0 | 4.838.420 | 100,0 | 76,2 |
| a) Material | 415.986 | 11,3 | 374.569 | 7,7 | 111,1 |
| b) Nadomestni deli | 3.185.513 | 86,4 | 4.350.182 | 89,9 | 73,2 |
| c) Drobní inventar in embalaža | 83.910 | 2,3 | 113.669 | 2,4 | 73,8 |
| 4. Predujmi za zaloge | 0 | 0,0 | 21 | 0,0 | 0,0 |
| Skupaj | 3.685.409 | 100,0 | 4.838.441 | 100,0 | 76,2 |

Zaloge surovin, materiala, nadomestnih delov, drobnega inventarja in embalaže, katerega doba uporabnosti je krajša od enega leta, so na zadnji dan poslovnega leta 2010 sestavljale 0,9 % vseh sredstev in so se glede na stanje na dan 31. decembra 2009 zmanjšale za 1.153.032 EUR. Največji delež obsegajo zaloge nadomestnih delov.

V povprečju je bilo leta 2010 v zalogah vezanih 4.564.111 EUR sredstev.

Pregled gibanja zalog materiala leta 2010:

| (v EUR) | |
|--|------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 4.838.420 |
| • nove nabave | 4.628.503 |
| • pridobitve pri kasaciji opredmetenih osnovnih sredstev | 21.903 |
| • poraba materiala | (3.159.377) |
| • poraba za investicije | (2.280.705) |
| • odpis nekurantnih zalog | (53.172) |
| • prodaja | (309.330) |
| • inventurni primanjkljaj | (833) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 3.685.409 |

Pregled odpisov vrednosti nekurantnih zalog:

| (v EUR) | |
|-------------------|---------------|
| • material | 1.002 |
| • nadomestni deli | 52.170 |
| Skupaj | 53.172 |

Pregled inventurnih primanjkljajev:

| (v EUR) | |
|-------------------|-----|
| • nadomestni deli | 833 |

Na zalogah ni zastavnih pravic.

Zaloge materiala in rezervnih delov so namenjene porabi pri opravljanju dejavnosti. Po stanju na dan 31. decembra 2010 so bile pregledane vse vrste zalog materiala in rezervnih delov. Oslabitev zalog na zadnjo nabavno ceno je bila izvedena pri vseh zalogah, pri katerih je bilo ugotovljeno dejansko znižanje nabavne cene v primerjavi s povprečno drsečo ceno, na podlagi katere se ugotavlja knjigovodska vrednost zalog materiala in rezervnih delov. Nekurantne (nepotrebne) zaloge so bile v celoti odpisane v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

Kratkoročne finančne naložbe

| Kratkoročne finančne naložbe (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 2. Kratkoročna posojila | 39.509.221 | 100,0 | 26.320.852 | 100,0 | 150,1 |
| a) Kratkoročna posojila družbam v skupini | 39.509.221 | 100,0 | 23.760.452 | 90,3 | 166,3 |
| b) Kratkoročna posojila drugim | 0 | 0,0 | 2.560.400 | 9,7 | - |
| Skupaj | 39.509.221 | 100,0 | 26.320.852 | 100,0 | 150,1 |

Kratkoročne finančne naložbe v celoti zajemajo terjatve iz danih kratkoročnih finančnih posojil med internimi podračuni, ki se vodijo ločeno po posameznih dejavnostih, znotraj SŽ, d. o. o.

Kratkoročne poslovne terjatve

| Kratkoročne poslovne terjatve (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--|--------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 1.159.027 | 0,7 | 2.486.339 | 10,7 | 46,6 |
| 2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 22.977.403 | 14,2 | 16.067.124 | 68,7 | 143,0 |
| a) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi | 16.039.807 | 9,9 | 11.971.161 | 51,2 | 134,0 |
| b) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini | 6.937.596 | 4,3 | 4.095.963 | 17,5 | 169,4 |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 137.465.260 | 85,1 | 4.821.456 | 20,6 | 2.851,1 |
| a) Kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij | 700.884 | 0,4 | 483.409 | 2,1 | 145,0 |
| b) Kratkoročne terjatve do zaposlencev | 3.535 | 0,0 | 6.330 | 0,0 | 55,8 |
| c) Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki, do drugih | 706.935 | 0,5 | 1.830.651 | 7,8 | 38,6 |
| č) Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov | 157.163 | 0,1 | 41.061 | 0,2 | 382,8 |
| e) Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 135.896.743 | 84,1 | 2.460.005 | 10,5 | 5.524,2 |
| Skupaj | 161.601.690 | 100,0 | 23.374.919 | 100,0 | 691,3 |

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini

| Odvisna podjetja (v EUR) | Kot kupci | Zamudne obresti od kratk. terjatev | 31. 12. 2010 |
|---|------------------|------------------------------------|------------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 147.097 | 160 | 147.257 |
| • SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. | 2.924 | 0 | 2.924 |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d | 86.611 | 0 | 86.611 |
| • Interne terjatve (do PE znotraj SŽ, d. o. o.) | 922.235 | 0 | 922.235 |
| Skupaj | 1.158.867 | 160 | 1.159.027 |

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

| (v EUR) | 31. 12. 2010 |
|--|-------------------|
| • kratkoročne terjatve do kupcev | 27.982.950 |
| • popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev | (5.005.547) |
| Skupaj – neto | 22.977.403 |

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev so zavarovane s prejetimi varščinami in predujmi v višini 52.875 EUR.

Preglednica zapadlosti terjatev do kupcev

| Rok zapadlosti (v EUR) | 31. 12. 2010 |
|------------------------|-------------------|
| • že zapadle terjatve | 7.811.467 |
| • do 30 dni | 12.914.688 |
| • od 31 do 90 dni | 8.635.782 |
| • nad 90 dni | 0 |
| Skupaj | 29.361.937 |

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

| (v EUR) | |
|---|-----------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 4.509.050 |
| • dodatno oblikovanje popravka za terjatve | 931.238 |
| • zmanjšanje za odpisane terjatve | (434.741) |
| Stanje popravka vrednosti terjatev 31. 12. 2010 | 5.005.547 |

Popravki vrednosti terjatev iz naslova obresti se oblikujejo na podlagi obračunanih zamudnih obresti od nepravčasno poravnanih kratkoročnih terjatev. Med finančnimi prihodki se pripoznajo 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.

Kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij sestavljajo v veliki meri terjatve za odbitni davek na dodano vrednost (588.940 EUR).

Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih sestavljajo 33,7 % vseh sredstev poslovne enote:

| (v EUR) | | 31. 12. 2010 |
|---|--|--------------|
| • ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih | | 136.130.325 |
| • popravek vrednosti od ostalih kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih | | (233.582) |
| Skupaj – neto | | 135.896.743 |

Najpomembnejša postavka ostalih kratkoročnih poslovnih terjatev je vzpostavljena terjatev do Ministrstva za promet iz naslova nepravilnega znižanja osnovnega kapitala družbe Slovenske železnice, v višini 134.261.600 EUR, do katerega je prišlo leta 2000 po sklepu Vlade RS (Opr.št. SV 135/01 z dne 22. 2. 2001) ob izločitvi javne železniške infrastrukture iz premoženja družbe.

Denarna sredstva

| Denarna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------|----------|------------|----------|--------|
| 1. Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarjljive vrednostnice | 2.233 | 0,0 | 1.099 | 0,0 | 203,2 |
| 2. Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah | 18.228.479 | 100,0 | 22.001.440 | 100,0 | 82,9 |
| Skupaj | 18.230.712 | 100,0 | 22.002.539 | 100,0 | 82,9 |

Med denarnimi sredstvi so v večini izkazani kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev v znesku 18.067.457 EUR.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

| Kratkoročne AČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------|----------|------------|----------|--------|
| 1. Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki | 86.169 | 2,3 | 570.164 | 10,1 | 15,1 |
| 2. Kratkoročno nezaračunani prihodki | 3.675.085 | 97,7 | 5.062.794 | 89,9 | 72,6 |
| Skupaj | 3.761.254 | 100,0 | 5.632.958 | 100,0 | 66,8 |

Največji delež aktivnih časovnih razmejitev sestavljajo nezaračunani prihodki, katere v večini sestavljajo vračunane najemnine za tovarne vagonne za obdobje november-december 2010 (1.039.707 EUR), vračunani prihodki iz naslova še ne zaračunanih popravil tujih vagonov v 2010 in vračunane reklamacije v mednarodnem tovornem prometu za leto 2010 (562.700 EUR), ter prehodno nezaračunane obmejne storitve, in sicer z italijanskimi železnicami za obdobje 2000-2005 ter za obdobje oktober-december 2010 ter s hrvaškimi železnicami za leto 2010 (2.018.587 EUR).

| (v EUR) | Stanje 31. 12. 2009 | Oblikovanje | Črpanje | Stanje 31. 12. 2010 |
|---|------------------------|-------------|-----------|------------------------|
| • prihodki iz naslova obmejnih storitev | 2.708.587 | 278.000 | 968.000 | 2.018.587 |
| • najemnine za tovarne vagonne | 1.645.331 | 6.538.743 | 7.144.367 | 1.039.707 |

Obveznosti do virov sredstev

| Obveznosti do virov sredstev (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| A. Kapital | 54.377.588 | 13,5 | (38.307.776) | (14,4) | - |
| B. Rezervacije in dolgoročne PČR | 7.586.519 | 1,9 | 6.771.742 | 2,5 | 112,0 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 204.056.819 | 50,6 | 147.151.167 | 55,3 | 138,7 |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 129.297.676 | 32,1 | 142.085.798 | 53,4 | 91,0 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev | 7.867.918 | 1,9 | 8.580.789 | 3,2 | 91,7 |
| Skupaj | 403.186.520 | 100,0 | 266.281.720 | 100,0 | 151,4 |

PE Tovorni promet na dan 31. decembra 2010 izkazuje 403.186.520 EUR obveznosti do lastnih in tujih virov sredstev. Lastni vir financiranja pomeni kapital v višini 54.377.588 EUR, kar je 13,5 % vseh virov sredstev.

Kapital

| Kapital (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|------------|---------------------|--------------|------------|
| I. Vpoklicani kapital | 28.490.605 | 52,4 | 28.490.605 | (74,4) | 100,0 |
| II. Kapitalske rezerve | 79.925.860 | 147,0 | 0 | 0,0 | - |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | (19.838.863) | (36) | (3.745.070) | 9,8 | 529,7 |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | (28.146.756) | (52) | (22.885.102) | 59,7 | 123,0 |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | (6.053.258) | (11) | (40.168.209) | 104,9 | 15,1 |
| Skupaj | 54.377.588 | 100 | (38.307.776) | 100,0 | 0,0 |

Kapital sestavlja v strukturi obveznosti do virov sredstev 13,5 % vseh obveznosti. Kapitalsko ustrežnejša struktura virov sredstev na dan 31. decembra 2010 je glede na negativni kapital na isti dan preteklega leta posledica vzpostavljenega terjatev do Republike Slovenije iz naslova nepravilnega znižanja osnovnega kapitala družbe Slovenske železnice, v višini 134.261.600 EUR, do katerega je prišlo v letu 2000 po sklepu Vlade RS (Opr.št. SV 135/01 z dne 22. 2. 2001) ob izločitvi javne železniške infrastrukture iz premoženja družbe Slovenske železnice, d. d.

Za priznani terjatev za izpadli kapital se je povečal osnovni kapital PE, hkrati pa se je za isti znesek izvedlo poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z namenom pokritja prenesene izgube iz preteklih let (34.906.555 EUR), delnega pokritja čiste izgube tekočega leta (19.429.185 EUR) ter prenosa razlike v kapitalske rezerve (79.925.860 EUR).

Nominalno pa se je kapital leta 2010 povečal za 92.685.364 EUR, kot posledica:

- povečanja kapitala za:
 - vzpostavljeno terjatev do Republike Slovenije iz naslova nepravilnega znižanja osnovnega kapitala v višini 134.261.600 EUR,
- ter zmanjšanja kapitala za:
 - čisto izgubo poslovnega leta (25.482.443 EUR),
 - izračun poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. decembra 2010 (16.093.793 EUR).

Podrobnejši prikaz gibanja posameznih postavk kapitala je razviden iz Izkaza gibanja kapitala PE Tovorni promet.

Negativni presežek iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb pomeni sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov (preračunano na dan 31. decembra 2010 – uradne tečajnice) iz naslova izvedenih finančnih instrumentov, sklenjenih za obrestno in valutno ščitenje.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev

| Rezervacije in dolgoročne PČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| 1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti | 5.183.148 | 68,3 | 5.638.054 | 83,3 | 91,9 |
| 3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev | 2.403.371 | 31,7 | 1.133.688 | 16,7 | 212,0 |
| Skupaj | 7.586.519 | 100,0 | 6.771.742 | 100,0 | 112,0 |

Rezervacije in dolgoročne PČR v večini zajemajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (5.183.148 EUR) ter sredstva, prejeta od EU iz naslova delnega sofinanciranja uvedbe Evropskega sistema železniške signalizacije na koridorju D – vgradnja ERTMS/ETCS naprav na lokomotive (2.212.500 EUR).

Dolgoročne obveznosti

| Dolgoročne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 204.039.963 | 100,0 | 147.130.468 | 100,0 | 138,7 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 16.856 | 0,0 | 20.699 | 0,0 | 81,4 |
| Skupaj | 204.056.819 | 100,0 | 147.151.167 | 100,0 | 138,7 |

Dolgoročne obveznosti sestavljajo 50,6 % vseh obveznosti do virov sredstev. Glede na stanje konec leta 2009 se je delež dolgoročnih obveznosti v vseh obveznostih zmanjšal za 4,7 odstotnih točk.

Dolgoročne finančne obveznosti

| Dolgoročne finančne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| 2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank | 75.392.596 | 36,9 | 27.072.860 | 18,4 | 278,5 |
| a) Dolgoročne finančne obveznosti do domačih bank | 65.939.554 | 32,3 | 15.256.592 | 10,4 | 432,2 |
| b) Dolgoročne finančne obveznosti do tujih bank | 9.453.042 | 4,6 | 11.816.268 | 8,0 | 80,0 |
| 4. Druge dolgoročne finančne obveznosti | 128.647.367 | 63,1 | 120.057.608 | 81,6 | 107,2 |
| Skupaj | 204.039.963 | 100,0 | 147.130.468 | 100,0 | 138,7 |

Dolgoročne finančne obveznosti sestavljajo 50,6 % vseh obveznosti do virov sredstev. Glede na stanje konec leta 2009 se je njihova vrednost povečala za 38,7 %, kar je posledica novih posojil pri domačih bankah za financiranje vzdrževanja vozil in reprogramiranje kreditov ter prerazporeditve posojil (najetih v letih 2004 in 2009 za zagotavljanje likvidnosti) PE Vleke in Uprave, na podbilanco Tovornega prometa, in sicer po stanju na dan 1. januarja 2010. Prerazporeditev se je izvedla zaradi uskladitve izkazovanja obstoječih in novo najetih posojil za zagotavljanje likvidnosti na podlagi Sodil za razporejanje prihodkov in odhodkov, glede na negativno stanje denarnih sredstev, ki jih je na dan 1. januarja 2010 na svojem podračunu izkazovala PE Tovorni promet.

Pred 1. januarjem 2010 so se najeti krediti za zagotavljanje tekoče likvidnosti razporejali na posamezne dejavnosti (podbilance/ poslovne enote) v skladu s stanjem denarnih sredstev, posojila za zagotavljanje likvidnosti, najeta od 1. januarja 2010 naprej, pa se na posamezne dejavnosti interno razporejajo na podlagi omenjenih Sodil.

Dolgoročne finančne obveznosti do bank (18,7 % 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 (v EUR) | Datum pogodbe oz. aneksa | Datum zapadlosti v plačilo | Stanje 31. 12. 2010 | Zavarovanje |
|--|--------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
| • restrukturiranje obstoječih kreditov | 04. 08. 2004 | 31. 03. 2016 | 5.029.056 | Poroštva |
| • refinanciranje obstoječih kreditnih obveznosti | 03. 08. 2004 | 01. 10. 2016 | 2.422.989 | Poroštva |
| • vzdrževanje vozil | 07. 12. 2009 | 01. 01. 2016 | 3.866.448 | Menice |
| • vzdrževanje vozil | 16. 12. 2009 | 01. 01. 2016 | 1.419.500 | Menice |
| • reprogramiranje kratkoročnih kreditov | 24. 12. 2009 | 24. 12. 2014 | 12.858.353 | Poroštva, zastava |
| • vzdrževanje vozil | 29. 09. 2010 | 21. 09. 2016 | 10.343.208 | Poroštva, zastava |
| • reprogramiranje kratkoročnega kredita | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2016 | 5.000.000 | Menice |
| • reprogramiranje kratkoročnega kredita | 31. 12. 2010 | 01. 01. 2017 | 15.000.000 | Menice |
| • reprogramiranje kratkoročnega kredita | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2016 | 10.000.000 | Menice |
| Skupaj | | | 65.939.554 | |

Gibanje posojil, dobljenih pri domačih bankah:

| (v EUR) | |
|--------------------------------|-------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 15.256.592 |
| • črpanje kredita | 41.377.529 |
| • prenos iz PE Vleka in Uprave | 19.556.318 |
| • prenos na kratkoročni del | (10.250.885) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 65.939.554 |

Dolgoročno obveznost do tujih bank sestavlja dolgoročno posojilo za financiranje vzdrževanja vozil, katerega stanje na dan 31. decembra 2010 znaša 9.453.042 EUR, dobljeno pa je bilo leta 2009 na podlagi zastave vagonov in nepremičnin. Stanje na dan 31. decembra 2010 se je v primerjavi s stanjem na isti dan preteklega leta zmanjšalo za 2.363.226 EUR zaradi prenosa na kratkoročni del.

Druge dolgoročne finančne obveznosti (31,9 % vseh obveznosti do virov sredstev) sestavljajo posojila, dobljena pri tujem podjetju za nabavo lokomotiv:

| Namen (v EUR) | Datum pog. oz. aneksa | Datum zapadlosti v plačilo | Stanje | |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------|-------------|
| | | | 31. 12. 2010 | 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 |
| • financiranje nabave lokomotiv | 19.11.2008 | 15.12.2020 | 25.825.336 | Poroštva |
| • financiranje nabave lokomotiv | 19.11.2008 | 15.12.2020 | 28.822.031 | Poroštva |
| Skupaj | | | 128.647.367 | |

Gibanje drugih dolgoročnih finančnih obveznosti:

| (v EUR) | |
|----------------------------|--------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 120.057.608 |
| • tečajne razlike | 8.589.759 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 128.647.367 |

Dolgoročne poslovne obveznosti

| Dolgoročne poslovne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 356 | 2,1 | 4.199 | 20,3 | 8,5 |
| a) Dolgoročne poslovne obveznosti do domačih dobaviteljev | 356 | 2,1 | 4.199 | 20,3 | 8,5 |
| 4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 16.500 | 97,9 | 16.500 | 79,7 | 100,0 |
| Skupaj | 16.856 | 100,0 | 20.699 | 100,0 | 81,4 |

Dolgoročne poslovne obveznosti v večini sestavljajo dolgoročno prejete varščine, ki so jih v skladu s pogodбами plačali kupci za zavarovanje plačil za opravljene storitve prevoza.

Kratkoročne obveznosti

| Kratkoročne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 107.303.391 | 83,0 | 119.880.057 | 84,4 | 89,5 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 21.994.285 | 17,0 | 22.205.741 | 15,6 | 99,0 |
| Skupaj | 129.297.676 | 100,0 | 142.085.798 | 100,0 | 91,0 |

Kratkoročne obveznosti sestavljajo 32,1 % vseh obveznosti do virov sredstev poslovne enote.

Kratkoročne finančne obveznosti

| Kratkoročne finančne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| 1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini | 73.958.638 | 68,9 | 78.139.029 | 65,2 | 94,7 |
| 2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank | 12.614.111 | 11,8 | 35.002.680 | 29,2 | 36,0 |
| a) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi | 10.250.885 | 9,6 | 33.821.067 | 28,2 | 30,3 |
| b) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini | 2.363.226 | 2,2 | 1.181.613 | 1,0 | 200,0 |
| 4. Druge kratkoročne finančne obveznosti | 20.730.642 | 19,3 | 6.738.348 | 5,6 | 307,7 |
| a) Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi | 20.730.642 | 19,3 | 6.738.348 | 5,6 | 307,7 |
| Skupaj | 107.303.391 | 100,0 | 119.880.057 | 100,0 | 89,5 |

Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini v celoti zajemajo obveznosti iz naslova prejetih internih posojil od poslovnih enot znotraj Slovenskih železnic, d. o. o. Za enake zneske izkazujejo poslovne enote med kratkoročnimi finančnimi naložbami interna kratkoročno dana posojila. Na ravni družbe se ta posojila konsolidirajo.

Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi sestavljajo kratkoročni deli dolgoročnih posojil za osnovna sredstva (4.367.135 EUR) in kratkoročni deli dolgoročnih posojil, dobljenih za refinanciranje obstoječih kreditov (1.597.632 EUR) oziroma reprogramiranje kratkoročnih kreditov (4.286.118 EUR).

Kratkoročni del dolgoročnih posojil za osnovna sredstva sestavlja tisti del dolgoročnih posojil, ki zapadejo v plačilo leta 2011. Vključujejo posojila za nakup tovornih vagonov (2.400.000 EUR) in posojila za financiranje vzdrževanja vozil (1.967.135 EUR). Zavarovana so s poroštvo države oz. z menicami.

Na postavki *kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini* je izkazan kratkoročni del dolgoročnih posojil za financiranje vzdrževanja vozil (2.363.226 EUR).

Druge kratkoročne finančne obveznosti v znesku 20.730.642 EUR sestavlja v večini izračunana poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. decembra 2010 v znesku 20.530.486 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti

| Kratkoročne poslovne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | 9.884.755 | 44,9 | 7.729.573 | 34,8 | 127,9 |
| 2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 6.883.184 | 31,3 | 10.494.991 | 47,3 | 65,6 |
| a) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi | 3.573.666 | 16,3 | 3.114.210 | 14,0 | 114,8 |
| b) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini | 3.309.518 | 15,0 | 7.380.781 | 33,3 | 44,8 |
| 4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 54.319 | 0,2 | 63.243 | 0,3 | 85,9 |
| 5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 5.172.027 | 23,6 | 3.917.934 | 17,6 | 132,0 |
| a) Kratkoročne obveznosti do zaposlencev | 3.234.759 | 14,7 | 2.391.230 | 10,8 | 135,3 |
| b) Kratkoročne obveznosti do države in državnih institucij | 980.005 | 4,5 | 680.672 | 3,0 | 144,0 |
| c) Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih | 957.263 | 4,4 | 846.032 | 3,8 | 113,1 |
| Skupaj | 21.994.285 | 100,0 | 22.205.741 | 100,0 | 99,0 |

Kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih podjetij zajemajo obveznosti do dobaviteljev za osnovna sredstva (OS) in obratna sredstva (OBS):

| Dobavitelji (v EUR) | OS | OBS | 31. 12. 2010 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 2.788.016 | 2.506.405 | 5.294.421 |
| • SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. | | 292.398 | 292.398 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | | 10.602 | 10.602 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | | 9.072 | 9.072 |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. | 30.170 | 8.683 | 38.853 |
| Skupaj | 2.818.186 | 2.827.160 | 5.645.346 |

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do družb v skupini so izkazane tudi obveznosti do poslovnih enot znotraj Slovenskih železnic, d. o. o. (4.239.409 EUR).

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v znesku 6.883.184 EUR (1,7 % vseh obveznosti do virov sredstev) zajemajo obveznosti do dobaviteljev v državi in v tujini.

V kategorijo kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev v tujini so na dan 31. decembra 2010 vključene tudi ugotovljene obveznosti po kontokorentnih obračunih do tujih železniških uprav v znesku 2.638.152 EUR.

V postavki *kratkoročne obveznosti do zaposlencev* so izkazane obveznosti iz naslova plač (obračun v decembru 2010, izplačilo v januarju 2011).

Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij v večini izkazujejo:

- obveznosti za prispevke za ZPIZ od plač (206.398 EUR),
- obveznost za prispevke za zdravstveno zavarovanje (156.515 EUR),
- obveznosti iz naslova obračunanega davka na dodano vrednost (464.825 EUR),
- obveznosti iz naslova beneficirane delovne dobe in dodatnega pokojninskega zavarovanja (135.215 EUR).

Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih v znesku 957.263 EUR med drugim zajemajo obveznosti iz naslova obračunanih plač (347.573 EUR) ter obveznosti do tujih železniških uprav (159.496 EUR).

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

| Kratkoročne pasivne časovne razmejitve (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 1. Kratkoročno odloženi prihodki | 291.498 | 3,7 | 480.286 | 5,6 | 60,7 |
| 2. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki | 7.576.420 | 96,3 | 8.100.503 | 94,4 | 93,5 |
| Skupaj | 7.867.918 | 100,0 | 8.580.789 | 100,0 | 91,7 |

Kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke v večini sestavljajo:

- vnaprej vračunane obmejne storitve z italijanskimi železnicami za obdobje 2000–2005 in oktober–december 2010, s hrvaškimi železnicami za leto 2010 ter z madžarskimi železnicami za obdobje oktober–december 2010 (3.044.784 EUR),
- vnaprej vračunane najemnine za tovarne vagoni za obdobje november–december 2010 (1.720.127 EUR),
- vnaprej vračunane obresti (378.645 EUR) in bančne storitve iz naslova posojil (12.562 EUR),
- oblikovane rezervacije za odpravnine za presežne delavce invalide po načrtu za leto 2010 (61.097 EUR) ter
- vračunana odškodnina, ki se nanaša na škodni dogodek na železniški progi Podnart–Lesce-Bled (2.091.638 EUR).

Gibanje nekaterih pomembnejših postavk vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov:

| (v EUR) | Stanje 31. 12. 2009 | Črpanje | Oblikovanje | Stanje 31. 12. 2010 |
|-------------------------------|------------------------|-----------|-------------|------------------------|
| • obmejne storitve | 3.516.891 | 671.107 | 199.000 | 3.044.784 |
| • najemnine za tovarne vagoni | 2.058.672 | 7.835.284 | 7.496.739 | 1.720.127 |
| • obresti iz posojil | 301.177 | 1.420.720 | 1.498.188 | 378.645 |

Zunajbilančna evidenca

Zunajbilančno evidenco v znesku 327.296.187 EUR v večini sestavlja zastavna pravica na premičninah iz naslova pogodbe o dobavi lokomotiv (74.000.000 EUR), zastavna pravica na nepremičninah in vagonih iz naslova pogodbe o financiranju vzdrževanja vozil (16.571.659 EUR), terjatve (74.178.091 EUR) in obveznosti (100.906.636 EUR) iz naslova valutno opcijskih poslov in zamenjave obrestnih mer, ter menice, dane za zavarovanje kratkoročnih posojil, dobljenih pri bankah v državi za obratna sredstva (50.000.000 EUR).

Pojasnila k izkazu poslovnega izida PE Tovorni promet

Poslovni prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 136.679.319 | 100,0 | 112.468.971 | 100,0 | 121,5 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 21.875.286 | 16,0 | 19.527.178 | 17,4 | 112,0 |
| 1. Transportni prihodki na domačem trgu | 9.639.513 | 7,0 | 8.097.215 | 7,2 | 119,0 |
| a) Transportni prihodki iz razmerij do družb v skupini | 1.642.144 | 1,2 | 1.213.235 | 1,1 | 135,4 |
| b) Transportni prihodki iz razmerij do pridruženih družb | 50.500 | 0,0 | 26.187 | 0,0 | 192,8 |
| c) Transportni prihodki iz razmerij do drugih | 7.946.869 | 5,8 | 6.857.793 | 6,1 | 115,9 |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 12.235.773 | 9,0 | 11.429.963 | 10,2 | 107,0 |
| a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini | 5.526.661 | 4,1 | 5.741.529 | 5,1 | 96,3 |
| b) Ostali prihodki iz razmerij do pridruženih družb | 682.033 | 0,5 | 617.615 | 0,5 | 110,4 |
| c) Ostali prihodki iz razmerij do drugih | 6.027.079 | 4,4 | 5.070.819 | 4,5 | 118,9 |
| b) Prihodki na tujem trgu | 114.804.033 | 84,0 | 92.941.793 | 82,6 | 123,5 |
| 1. Transportni prihodki | 108.299.376 | 79,2 | 87.099.028 | 77,4 | 124,3 |
| 2. Ostali prihodki | 6.504.657 | 4,8 | 5.842.765 | 5,2 | 111,3 |
| b) Ostali prihodki iz razmerij do drugih | 6.504.657 | 4,8 | 5.842.765 | 5,2 | 111,3 |

Čisti prihodki od prodaje sestavljajo 87,8 % vseh prihodkov. Glede na preteklo leto so višji za 21,5 %. Sestavljeni so iz transportnih prihodkov na tujem trgu v znesku 108.299.376 EUR (69,6 % vseh prihodkov), transportnih prihodkov na domačem trgu v znesku 9.639.513 EUR (6,2 % vseh prihodkov) in ostalih prihodkov od prodaje na domačem in tujem trgu, ki sestavljajo skupaj 12,0 % vseh prihodkov in zajemajo:

| (v EUR) | |
|---|-------------------|
| • prihodke od najemnin ¹⁾ | 12.168.439 |
| • prihodke od prodanih storitev v stranski dejavnosti ²⁾ | 4.376.496 |
| • prihodke iz naslova storitev v osnovni dejavnosti | 655.015 |
| • prihodke, dosežene s prodajo materiala, drobnega inventarja in odpadkov | 212.924 |
| • druge prihodke ³⁾ | 1.327.556 |
| Skupaj | 18.740.430 |

¹⁾ Prihodki od najemnin zajemajo prihodke od uporabe tovornih vagonov v mednarodnem prometu (pravilnik RIV – 5.568.269 EUR), prihodke od najemnin za uporabo ležarinskih prostorov in garaž (1.010.511 EUR), prihodke od najema tirnih vozil 1.308.093 EUR), prihodke od najema lokomotiv za opravljanje storitev vleke in premika, ki jih PE Tovorni promet zaračunava PE Potniški promet in PE Vleka (4.033.897 EUR) ter druge prihodke iz naslova najemnin (247.669 EUR).

²⁾ Prihodke od prodanih storitev v stranski dejavnosti sestavljajo v večini prihodki iz naslova opravljanja storitev prevozov in premikov železniških vozil na območju pristanišča Koper (2.223.656 EUR), prihodki iz naslova storitev ranžiranja vlakov, transportno komercialnih del, tehnično vozovne dejavnosti in drugih pomožnih storitev za tujega prevoznika (1.239.770 EUR) ter prihodke iz naslova storitev, ki jih PE Tovorni promet zaračunava ostalim poslovnim enotam znotraj SŽ, d. o. o., (563.755 EUR) za storitve opravljenih prevozov, izvajanja strokovnih in administrativnih del, opravil s potniškimi vlaki, prevozov za muzejski vlak, obveščanja in ostalih storitev, spremljavo delovnih vlakov za potrebe infrastrukture, del na zaporah tirov in morebitne druge storitve.

³⁾ Druge prihodke sestavljajo v večini prihodki iz naslova zapor na progi in nadomestnih prevozov med remontu in vzdrževanjem prog (479.276 EUR), prihodki od obmejnih storitev EU (347.928 EUR), prihodki od cestnega prometa (182.534 EUR), prihodki iz naslova priračunanih stroškov (110.116 EUR) in ostali prihodki (207.702 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 1.652.557 | 100,0 | 909.113 | 100,0 | 181,8 |
| a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki | 188.068 | 11,4 | 783.712 | 86,2 | 24,0 |
| b) Prevrednotovalni poslovni prihodki | 1.464.489 | 88,6 | 125.401 | 13,8 | 1.167,8 |

Med drugimi poslovnimi prihodki so zajeti dobički, doseženi pri prodaji (izločitvi) opredmetenih osnovnih sredstev (1.463.812 EUR), prihodki iz naslova nagrad in porabljenih oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za zaposlene invalide nad kvoto (187.526 EUR), prihodki iz naslova prevrednotenja terjatev in obveznosti (677 EUR) in prihodki iz naslova zmanjšanja dolgoročnih časovnih razmejitev, oblikovanih za prejete donacije in ugotovljene popisne presežke osnovnih sredstev (542 EUR).

Preglednica učinkov prodaj in drugih izločitev opredmetenih osnovnih sredstev:

| (v EUR) | Dobiček pri prodaji oz. izločitvi | Izguba pri prodaji oz. izločitvi | Učinek |
|----------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------|
| • Zemljišča | 6.172 | 36.506 | (30.334) |
| • Tirna vozila | 1.425.895 | 28.415 | 1.397.480 |
| • Drugo | 31.745 | 4.467 | 27.278 |
| Skupaj | 1.463.812 | 69.388 | 1.394.424 |

Poslovni stroški

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 94.376.489 | 100,0 | 92.354.761 | 100,0 | 102,2 |
| a) Nabavna vrednost prodane blaga in materiala str. por. mat. | 22.023.994 | 23,3 | 19.212.588 | 20,8 | 114,6 |
| 1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | 97.965 | 0,1 | 116.486 | 0,1 | 84,1 |
| 2. Stroški materiala | 119.159 | 0,1 | 115.722 | 0,1 | 103,0 |
| 3. Stroški energije | 18.341.377 | 19,4 | 15.583.800 | 16,9 | 117,7 |
| 4. Stroški nadomestnih delov | 3.112.497 | 3,3 | 2.964.042 | 3,2 | 105,0 |
| 5. Odpis drobnega inventarja | 168.673 | 0,2 | 250.022 | 0,3 | 67,5 |
| 6. Stroški pisarniškega materiala | 140.588 | 0,2 | 123.941 | 0,1 | 113,4 |
| 7. Drugi materialni stroški | 43.735 | 0,0 | 58.575 | 0,1 | 74,7 |
| b) Stroški storitev | 72.352.495 | 76,7 | 73.142.173 | 79,2 | 98,9 |
| 1. Prevozne storitve | 1.958.865 | 2,1 | 1.486.064 | 1,6 | 131,8 |
| 2. Storitve vzdrževanja | 8.051.619 | 8,5 | 7.816.121 | 8,5 | 103,0 |
| 3. Povračila stroškov delavcem | 448.036 | 0,5 | 425.051 | 0,4 | 105,4 |
| 4. Storitve plačilnega prometa, bančne storitve | 186.555 | 0,2 | 200.974 | 0,2 | 92,8 |
| 5. Intelektualne in osebne storitve | 107.599 | 0,1 | 180.994 | 0,2 | 59,4 |
| 6. Zavarovalne premije | 1.340.611 | 1,4 | 1.457.723 | 1,6 | 92,0 |
| 7. Reklama, propaganda in reprezentanca | 48.590 | 0,1 | 121.250 | 0,1 | 40,1 |
| 8. Stroški po pravilniku RIV | 8.497.635 | 9,0 | 7.535.801 | 8,2 | 112,8 |
| 10. Stroški drugih storitev | 51.712.985 | 54,8 | 53.918.195 | 58,4 | 95,9 |

Stroški blaga, materiala in storitev sestavljajo 52,1 % vseh odhodkov. Glede na preteklo leto so višji za 2,2 %.

Pomembnejše stroške materiala sestavljajo stroški električne energije ter drugih goriv za pogon tirmih vozil v višini 17.411.565 EUR (9,6 % vseh odhodkov) ter stroški materiala in nadomestnih delov za vzdrževanje tirmih vozil v višini 2.958.751 EUR (1,6 % vseh odhodkov).

Najpomembnejša postavka med stroški storitev so stroški drugih storitev (28,6 % vseh odhodkov) in zajemajo:

| (v EUR) | |
|---|-------------------|
| • uporabnino javne železniške infrastrukture | 7.193.583 |
| • stroške storitev Luke Koper (tehtanje, premik vagonov) | 3.188.846 |
| • stroške najemnin | 1.333.133 |
| • stroške čiščenja tirnih vozil, prostorov in zunanjih površin | 417.978 |
| • stroške RIV – popravilo »P« vagonov | 379.960 |
| • stroške varovanja objektov | 336.220 |
| • mejne storitve tujih železniških uprav | 243.434 |
| • stroške komunalnih storitev | 205.182 |
| • upravne takse, administrativne oglase in sodne stroške | 25.791 |
| • nadomestila za uporabo cest, pristanišč in javnih skladišč in za ceste pri registraciji avtomobilov | 48.469 |
| • članarine mednarodnim organizacijam in drugim združenjem | 40.744 |
| • stroške drugih storitev ¹⁾ | 38.299.645 |
| Skupaj | 51.712.985 |

¹⁾ Stroški drugih storitev zajemajo v večini stroške iz razmerja med poslovnimi enotami znotraj SŽ, d. o. o., (37.740.195 EUR), ki so sestavljeni iz stroškov storitve vleke vlakov (24.929.827 EUR) in stroški storitev tehnično vagonске dejavnosti (6.885.065 EUR). Nadalje zajemajo stroški še zaračunanane storitve, ki jih PE Tovorni promet opravijo in zaračunajo druge poslovne enote in področja (952.231 EUR), ter stroške storitev področij uprave družbe (4.973.073 EUR). Poleg stroškov iz razmerja znotraj SŽ, d. o. o., pa zajemajo stroški drugih storitev še storitve odvisnih podjetij, kot so čuvanje, urejanje okolja, kurjenje, čiščenje, pranje, fotokopiranje, razna popravila, priračuni dela delavcev ipd., stroške protipožarne varnosti, stroške prevodov ipd.

Pomembnejša postavka so tudi stroški storitev vzdrževanja (4,4 % vseh odhodkov) in zajemajo:

| (v EUR) | |
|--|------------------|
| • stroške pri storitvah sprotnega vzdrževanja vlečnih in vlečenih sredstev | 7.397.131 |
| • stroške pri storitvah sprotnega vzdrževanja ostale opreme | 309.861 |
| • stroške pri storitvah sprotnega vzdrževanja cestnih vozil | 139.452 |
| • stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja objektov | 98.610 |
| • stroške pri storitvah sprotnega vzdrževanja računalniških sistemov in opreme | 106.565 |
| Skupaj | 8.051.619 |

Stroške po pravilniku RIV (4,7 % vseh odhodkov) sestavljajo v večini stroški od uporabe tovornih vagonov v mednarodnem prometu – najemnina v znesku 8.397.729 EUR.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 6. Stroški dela | 39.291.416 | 100,0 | 40.429.751 | 100,0 | 97,2 |
| a) Stroški plač | 27.047.261 | 68,8 | 28.866.640 | 71,4 | 93,7 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 6.045.843 | 15,4 | 6.058.920 | 15,0 | 99,8 |
| 1. Stroški pokojninskih zavarovanj | 4.004.867 | 10,2 | 3.934.280 | 9,7 | 101,8 |
| 2. Drugi stroški socialnih zavarovanj | 2.040.976 | 5,2 | 2.124.640 | 5,3 | 96,1 |
| c) Drugi stroški dela | 6.198.312 | 15,8 | 5.504.191 | 13,6 | 112,6 |

Stroški dela sestavljajo 21,7 % vseh odhodkov. Povprečna bruto plača na zaposlenega je 1.399 EUR.

Stroški pokojninskih zavarovanj vsebujejo prispevke in premije, vplačane za:

| Namen (v EUR) | Prejemnik | |
|---|---|------------------|
| • Prispevki za pokojninsko in invalidsko zavarovanje | – Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje | 2.479.364 |
| • Prispevki za beneficirano delovno dobo | – Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje | 125.219 |
| | – Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja | 1.008.170 |
| • Premije za dodatno prostovoljno pokojninsko zavarovanje | – Pokojninska družba SKUPNA | 392.114 |
| Skupaj | | 4.004.867 |

Na dan 31. decembra 2010 je bilo v PE Tovorni promet dejansko zaposlenih 1.524 delavcev, kar je 242 manj kot na isti dan preteklega leta.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 7. Odpisi vrednosti | 18.642.091 | 100,0 | 18.213.704 | 100,0 | 102,4 |
| a) Amortizacija | 17.533.716 | 94,0 | 15.979.864 | 87,7 | 109,7 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 69.388 | 0,4 | 144.986 | 0,8 | 47,9 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sred. | 1.038.987 | 5,6 | 2.088.854 | 11,5 | 49,7 |

Odpisi vrednosti sestavljajo 10,3 % 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 vred. amortizirljivih sred. | Popravek vred. amortizirljivih sred. | Znesek amortizacije |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| • gradbeni objekti | 1,00 | 15,00 | 21.071.948 | 13.010.803 | 387.870 |
| • proizvodna oprema | 2,00 | 25,00 | 1.447.936 | 1.372.297 | 12.456 |
| • računalniška oprema | 20,00 | 20,00 | 616.089 | 381.860 | 77.514 |
| • motorna vozila | 3,30 | 25,00 | 411.960.777 | 246.694.896 | 16.544.192 |
| • druga oprema | 3,30 | 33,30 | 9.280.037 | 7.062.599 | 505.349 |
| • neopredmetena dolgoročna sredstva | 20,00 | 20,00 | 162.531 | 109.394 | 6.335 |
| Skupaj | | | 444.539.318 | 268.631.849 | 17.533.716 |

- prevrednotovalne poslovne odhodke pri opredmetenih osnovnih sredstvih (69.388 EUR), ki so v obliki preglednice učinkov prodaj in drugih izločitev OS prikazani pri drugih poslovnih prihodkih;
- prevrednotovalne poslovne odhodke pri obratnih sredstvih (1.038.987 EUR), ki so sestavljeni iz odhodkov, nastalih pri oblikovanju popravkov vrednosti dvomljivih in spornih terjatev iz poslovanja, zaradi njihove slabitve na zadnji dan leta 2010 (985.815 EUR) in odhodkov od prevrednotenja zalog zaradi oslabitve (53.172 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 8. Drugi poslovni odhodki | 273.043 | 100,0 | 845.471 | 100,0 | 32,3 |

Drugi poslovni odhodki zajemajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (147.287 EUR), nadomestila za uporabo stavbnih zemljišč (105.828 EUR) in druge stroške (19.928 EUR).

Poslovni izid iz poslovanja

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|------------------------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|--------------|
| Poslovni izid iz poslovanja | (14.251.163) | 100 | (38.465.603) | 100 | 37,05 |

Poslovni izid iz poslovanja leta 2010 je **izguba** (poslovni prihodki v znesku 138.331.876 EUR manj poslovni stroški v znesku 152.583.039 EUR).

Finančni prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 9.672.860 | 100,0 | 2.819.799 | 100,0 | 343,0 |
| a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini | 1.061.392 | 11,0 | 0 | 0,0 | - |
| b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah | 20.218 | 0,2 | 0 | 0,0 | - |
| c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah | 1.214 | 0,0 | 0 | 0,0 | - |
| č) Finančni prihodki iz drugih naložb | 8.590.036 | 88,8 | 2.819.799 | 100,0 | 304,6 |

Finančni prihodki iz deležev zajemajo prihodke iz naslova valutno opcijskih poslov za valuto CHF (8.100.000 EUR), za kar so sočasno knjiženi tudi finančni odhodki v enakem znesku, zato ni vpliva na poslovni izid in denarni tok, druge prihodke iz naslova valutno opcijskih poslov (210.910 EUR), prihodke iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem – zamenjava obrestnih mer (279.126 EUR), prihodke od prejetih deležev v dobičku odvisnih podjetij (1.061.392 EUR), pridruženih podjetij (20.218 EUR) ter prihodki iz drugih naložb (1.214 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 4.259.918 | 100,0 | 516.401 | 100,0 | 824,9 |
| a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini | 198.519 | 4,7 | 199.219 | 38,6 | 99,6 |
| b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | 4.061.399 | 95,3 | 317.182 | 61,4 | 1.280,5 |

Finančne prihodke iz danih posojil sestavljajo v večini prihodki od prevrednotenja finančnih obveznosti – Eurofima Basel (3.964.942 EUR), obresti od kratkoročnih depozitov (94.453 EUR) ter obresti od kratkoročnih posojil med internimi podračuni (198.519 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|----------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 273.733 | 100,0 | 1.041.441 | 100,0 | 26,3 |
| a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini | 2.918 | 1,1 | 44.254 | 4,2 | 6,6 |
| b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | 270.815 | 98,9 | 997.187 | 95,8 | 27,2 |

Finančne prihodke iz poslovnih terjatev sestavljajo:

| (v EUR) | |
|---|----------------|
| • prihodki od prevrednotenja poslovnih terjatev in obveznosti – tečajne razlike | 24.673 |
| • zamudne obresti na kratkoročne terjateve | 227.021 |
| • drugi finančni prihodki (obresti pri kontokorentu-ažio) | 11.215 |
| • odpis zamudnih obresti od dobaviteljev | 10.824 |
| Skupaj | 273.733 |

Finančni odhodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|---------------|--------------|----------|----------|----------|
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 19.478 | 100,0 | 0 | - | - |
| a) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v skupini | 0 | 0,0 | 0 | - | - |
| b) Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v drugih družbah | 19.478 | 100,0 | 0 | - | - |

Med finančnimi odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v drugih družbah je v celotni prikazana oslabitev družbe Interkonteiner – Interfrigo.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznostih | 27.436.527 | 100,0 | 6.863.706 | 100,0 | 399,7 |
| a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini | 381.810 | 1,4 | 576.367 | 8,4 | 66,2 |
| b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | 2.331.138 | 8,5 | 1.164.173 | 17,0 | 200,2 |
| č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 24.723.579 | 90,1 | 5.123.166 | 74,6 | 482,6 |

Finančne odhodke iz finančnih obveznosti (15,2 % vseh odhodkov) zajemajo odhodke iz prevrednotenja finančnih obveznosti (12.550.159 EUR), odhodke iz naslova valutno opcijskih poslov za valuto CHF (8.100.000 EUR), za kar so sočasno knjiženi tudi finančni prihodki v enakem znesku, zato ni vpliva na poslovni izid in denarni tok, druge odhodke iz naslova valutno opcijskih poslov (103.467 EUR), odhodke iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem – zamenjava obrestnih mer (2.257.568 EUR), obresti od posojil za lokomotive (1.712.385 EUR), obresti od kratkoročnih posojil (1.304.832 EUR; od tega iz naslova posojil med internimi podračuni 381.811 EUR), obresti za refinancirana posojila (733.453 EUR) ter obresti od dolgoročnih kreditov za osnovna sredstva (674.663 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 184.977 | 100,0 | 717.899 | 100,0 | 25,8 |
| a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini | 200 | 0,1 | 419.170 | 58,4 | 0,0 |
| b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti | 163.111 | 88,2 | 211.233 | 29,4 | 77,2 |
| c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | 21.666 | 11,7 | 87.496 | 12,2 | 24,8 |

Finančne odhodke iz poslovnih obveznosti sestavljajo:

| (v EUR) | EUR |
|---|---------|
| • zamudne obresti za OBS in druge kratkoročne obveznosti | 163.264 |
| • odhodki iz prevrednotenja obveznosti do dobaviteljev in drugih poslovnih obveznosti | 11.960 |
| • drugi finančni odhodki (obresti pri kontokorentu-ažijo) | 9.753 |
| • Skupaj | 184.977 |

Drugi prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--------------------|-----------|----------|-----------|----------|--------|
| 15. Drugi prihodki | 3.065.024 | 100,0 | 1.714.337 | 100,0 | 178,8 |

Druge prihodke sestavljajo skoraj v celoti prihodki iz prejetih odškodnin in nadomestil za škode ter poškodbe od zavarovalnice in drugih (1.602.038 EUR) ter odškodnina zaradi dodatnih stroškov, povezanih z zaporo tirov ob rekonstrukciji železniške proge (1.445.534 EUR).

Drugi odhodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|-------------------|---------|----------|---------|----------|--------|
| 16. Drugi odhodki | 861.833 | 100,0 | 212.979 | 100,0 | 404,7 |

Druge odhodke sestavljajo skoraj v celoti odhodki iz naslova odškodnin za škodo, storjeno pravnim in fizičnim osebam ter delavcem (569.881 EUR), ter pogodbene kazni, večinoma iz naslova nepravočasnih odpovedi vlakov (284.953 EUR).

Čisti poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja

Čisti poslovni izid je rezultat ugotovljene razlike med:

| (v EUR) | Dobiček oz. izguba | |
|--|--------------------|---------------------|
| 1. poslovnimi prihodki in poslovnimi stroški | izguba | (14.251.163) |
| 2. finančnimi prihodki in finančnimi odhodki | izguba | (13.434.471) |
| 3. drugimi prihodki in drugimi odhodki | dobiček | 2.203.191 |
| Skupaj | izguba | (25.482.443) |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. % | Indeks |
|--|--------------|----------|--------------|--------|--------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (25.482.443) | 61,3 | (40.168.209) | 102,8 | 63,44 |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | (16.093.793) | 38,7 | 1.089.300 | (2,8) | - |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | (41.576.236) | 100,0 | (39.078.909) | 100,0 | 106,4 |

Čisto izgubo obračunskega obdobja povečuje drugi vseobsegajoči donos iz naslova spremembe presežka prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo v višini 16.093.793 EUR. Tako je celotni vseobsegajoči donos negativen in znaša 41.576.236 EUR.

Če bi se izvedlo prevrednotenje kapitala na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin, bi se izguba zmanjšala za 430.152 EUR in bi znašala 25.052.291 EUR.

Stroški podjetja po funkcionalnih skupinah za leto 2010

| Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah z všteti stroški amortizacije (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| Nabavna vrednost prodanega blaga | 97.965 | 0,1 | 116.486 | 0,1 | 84,1 |
| Proizvajalni stroški prodanih proizvodov | 136.032.482 | 89,8 | 132.753.056 | 88,7 | 102,5 |
| Stroški prodajanja | 1.953.902 | 1,3 | 2.124.279 | 1,4 | 92,0 |
| Stroški splošnih dejavnosti | 13.390.315 | 8,8 | 14.616.026 | 9,8 | 91,6 |
| Skupaj stroški | 151.474.664 | 100,0 | 149.609.847 | 100,0 | 101,2 |

Finančna analiza PE Tovorni promet

V tem poglavju je uporabljeno izrazoslovje za kategorije in pojmi, 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 PE Tovorni promet leta 2010 je naslednja:

(v EUR)

| | | |
|--|---------------|--------------------|
| 1. Postavke izkaza poslovnega izida | 4.179.399 | |
| 2. Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja | (12.706.070) | |
| 3. Prebitek izdatkov pri poslovanju (1+2) | | (8.526.671) |
| 4. Prejemki pri naložbenju | 447.987.943 | |
| 5. Izdatki pri naložbenju | (445.975.618) | |
| 6. Prebitek prejemkov pri naložbenju (4+5) | | 2.012.325 |
| 7. Denarni tokovi financiranja (3+6) | | (6.514.346) |
| 8. Začetno stanje denarnih sredstev | | 22.002.539 |
| 9. Razpoložljiva finančna sredstva (7+8) | | 15.488.193 |
| 10. Prejemki pri financiranju | 919.850.838 | |
| 11. Izdatki pri financiranju | (917.108.319) | |
| 12. Prebitek prejemkov pri financiranju (10+11) | | 2.742.519 |
| 13. Končno stanje denarnih sredstev (12+9) | | 18.230.712 |

Finančno posredniški položaj

Finančno posredniški položaj podjetja kaže kvantiteto in kvaliteto stanj terjatev in dolgov na dan 31. decembra 2010.

Ekonomska vsebina finančno posredniškega položaja PE Tovorni promet na dan 31. decembra 2010 kot informacija o finančni moči PE je razvidna iz naslednje slike:

| AKTIVA | | PASIVA |
|-----------------------------------|------------------------------|---|
| (v EUR) | | |
| Finančne naložbe 234.857.951 | Dolgovi 348.808.932 | Bilanca finančnega posredništva |
| Neto dolg 113.950.981 | | |
| Materialne naložbe 168.328.569 | Neto dolg 113.950.981 | Bilanca financiranja materialnih naložb |
| | Trajni kapital 54.377.588 | |

Analiza finančnega položaja

| Postavka (v EUR) | Stanje | | Razlika 3-4 | Indeks 3/4 | |
|--|--------------|--------------|----------------|---------------|---|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Kratkoročne terjatve | 223.102.877 | 77.331.268 | 145.771.609 | 288,5 | |
| 2. Kratkoročni dolgovi | 137.165.594 | 150.666.587 | (13.500.993) | 91,0 | |
| 3. Neto kratkoročni dolg (2-1) | - | 73.335.319 | (73.335.319) | - | |
| 4. Neto kratkoročna terjatev (1-2) | 85.937.283 | - | 85.937.283 | - | |
| 5. Dolgoročne terjatve | 11.755.074 | 11.774.494 | (19.420) | 99,8 | |
| 6. Dolgoročni dolgovi | 211.643.338 | 153.922.909 | 57.720.429 | 137,5 | |
| 7. Neto dolgoročni dolg (6-5) | 199.888.264 | 142.148.415 | 57.739.849 | 140,6 | |
| 8. Neto dolgoročna terjatev (5-6) | - | - | - | - | |
| 9. Neto dolg (2+6-1-5) | 113.950.981 | 215.483.734 | (101.532.753) | 52,9 | |
| 10. Neto terjatev (1+5-2-6) | - | - | - | - | |
| 11. Dolgovi skupaj (2+6) | 348.808.932 | 304.589.496 | 44.219.436 | 114,5 | |
| 12. Terjatve skupaj (1+5) | 234.857.951 | 89.105.762 | 145.752.189 | 263,6 | |
| 13. Materialna sredstva (14+15+16) | 168.328.569 | 177.175.958 | (8.847.389) | 95,0 | |
| 14. Sredstva za prodajo | - | - | - | -! | |
| 15. Zaloge | 3.685.409 | 4.838.441 | (1.153.032) | 76,2 | |
| 16. Osnovna sredstva | 164.643.160 | 172.337.517 | (7.694.357) | 95,5 | |
| 17. Celotni trajni kapital | 54.377.588 | (38.307.776) | 92.685.364 | (141,9) | |
| 18. Dolgoročne rezervacije | 7.586.519 | 6.771.742 | 814.777 | 112,0 | |
| 19. Skupni trajni kapital + dolg. rezervacije (17+18) | 61.964.107 | (31.536.035) | 93.500.142 | (196,5) | |
| 20. Obratna sredstva (1+14+15) | 226.788.286 | 82.169.709 | 144.618.577 | 276,0 | |
| 21. Tekoče obveznosti (2) | 137.165.594 | 150.666.587 | (13.500.993) | 91,0 | |
| 22. Obratni kapital (20-21;24-23) | 89.622.692 | (68.496.878) | 158.119.570 | (130,8) | |
| 23. Dolgoročne naložbe (5+16) | 176.398.234 | 184.112.011 | (7.713.777) | 95,8 | |
| 24. Dolgoročni viri (6+17) | 266.020.926 | 115.615.133 | 150.405.793 | 230,1 | |
| Neto terjatev/trajni kapital | 0,000 | 0,000 | - | - | |
| Obratni kapital/obratna sredstva | 0,395 | (0,834) | (47,4) | | |
| Obratni kapital/dolgoročne naložbe | 0,508 | (0,372) | (136,6) | | |
| Obratni kapital/zaloge | 24,318 | (14,157) | (171,8) | | |
| Stopnja zadolženosti (neto dolg/materialna sredstva) | 67,7 % | 121,6 % | 55,7 | | |
| Kratkoročni koeficient (current ratio) (kratkoročne terjatve + zaloge)/kratkoročni dolgovi) | 1,653 | 0,545 | 303,2 | | |
| Pospešeni koeficient (quick ratio) (kratkoročne terjatve/kratkoročni dolgovi) | 1,627 | 0,513 | 316,9 | | |
| Hitri koeficient (cash ratio) (dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina/kratk. dolgovi) | 0,133 | 0,146 | 91,0 | | |
| Delež zalog v kratkoročnih naložbah | 1,6 % | 5,9 % | 27,6 | | |
| Delež terjatev v kratkoročnih naložbah | 90,3 % | 67,3 % | 134,2 | | |
| Delež denarja v kratkoročnih naložbah | 8,0 % | 26,8 % | 30,0 | | |
| Dnevi vezave poslovnih terjatev | 244 | 72 | 339,1 | | |
| Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih obveznosti | 60 | 61 | 99,0 | | |

Neodvisno revizijsko mnenje



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe

Slovenske železnice d.o.o.
Kolodvorska ulica 11
1000 Ljubljana

Revidirali smo priložene računovodske izkaze za dejavnost prevoza blaga – **poslovna enota Tovorni promet**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevar ali napak, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva ter ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrežna podlaga za naše revizijsko mnenje.

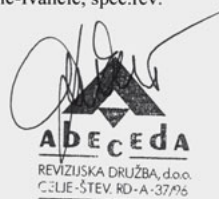
Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja poslovne enote Tovorni promet na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Celje, 6.6.2011

Pooblaščen revizorka
Boža Dakič-Ivančič, spec.rev.

Stanetova 22, p.p. 33
3000 Celje, Slovenija
tel.: 03 428 24 10, fax: 03 428 24 22
abeceda.celje@siol.net



Računovodski izkazi s pojasnili za PE Potniški promet

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Računovodski izkazi

BILANCA STANJA

Potniški promet

na dan 31. decembra 2010

| Opis (v EUR) | Stanje na dan | | Indeks |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| SREDSTVA | 201.152.245 | 196.977.051 | 102,1 |
| A. Dolgoročna sredstva | 170.931.889 | 133.326.671 | 128,2 |
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 75.119 | 79.542 | 94,4 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 118.655.700 | 120.453.544 | 98,5 |
| III. Naložbene nepremičnine | | | |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 12.857.617 | 12.793.585 | 100,5 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 39.343.453 | 0 | - |
| VI. Odložene terjatve za davek | | | |
| B. Kratkoročna sredstva | 27.493.148 | 21.457.476 | 128,1 |
| I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | | | |
| II. Zaloge | 4.490.349 | 4.820.236 | 93,2 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 13.808.640 | 6.400 | - |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 5.095.401 | 3.499.508 | 145,6 |
| V. Denarna sredstva | 4.098.758 | 13.131.332 | 31,2 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 2.727.208 | 42.192.904 | 6,5 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 201.152.245 | 196.977.051 | 102,1 |
| A. Kapital | 5.539.591 | 5.029.187 | 110,1 |
| I. Vpoklicani kapital | 9.798.192 | 9.798.192 | 100,0 |
| II. Kapitalske rezerve | | | |
| III. Rezerve iz dobička | | | |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | 894.905 | (48.495) | - |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | (4.720.510) | (4.720.510) | 100,0 |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | (432.996) | 0 | - |
| 1. Čisti dobiček poslovnega leta | | | |
| 2. Čista izguba poslovnega leta | (432.996) | 0 | - |
| B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 2.223.055 | 2.249.078 | 98,8 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 138.261.171 | 121.741.656 | 113,6 |
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 138.261.171 | 121.741.656 | 113,6 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | | | |
| III. Odložene obveznosti za davek | | | |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 53.086.868 | 65.662.735 | 80,8 |
| I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev | | | |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 40.625.751 | 54.292.822 | 74,8 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 12.461.117 | 11.369.913 | 109,6 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 2.041.560 | 2.294.395 | 89,0 |
| ZUNAJBILANČNA EVIDENCA | 129.968.000 | 92.550.500 | 461,8 |

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Potniški promet

v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| Opis (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|------------------|--------------------|-------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 37.757.281 | 37.415.692 | 100,9 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 30.071.746 | 28.968.816 | 103,8 |
| 1. Transportni prihodki na domačem trgu | 27.489.750 | 26.872.203 | 102,3 |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 2.581.996 | 2.096.613 | 123,2 |
| b) Prihodki na tujem trgu | 7.685.535 | 8.446.876 | 91,0 |
| 1. Transportni prihodki | 6.674.525 | 7.220.517 | 92,4 |
| 2. Ostali prihodki | 1.011.010 | 1.226.359 | 82,4 |
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje | 0 | 0 | - |
| 3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | 0 | 0 | - |
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 45.195.839 | 48.220.634 | 93,7 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 53.270.442 | 54.373.303 | 98,0 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala | 10.832.855 | 10.942.533 | 99,0 |
| b) Stroški storitev | 42.437.587 | 43.430.770 | 97,7 |
| 6. Stroški dela | 15.784.060 | 16.291.702 | 96,9 |
| a) Stroški plač | 10.965.055 | 11.633.605 | 94,3 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 2.069.875 | 2.124.289 | 97,4 |
| c) Drugi stroški dela | 2.749.130 | 2.533.808 | 108,5 |
| 7. Odpisi vrednosti | 11.798.073 | 11.823.696 | 99,8 |
| a) Amortizacija | 11.750.751 | 11.588.797 | 101,4 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 24.558 | 9.573 | 256,5 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 22.764 | 225.326 | 10,1 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 131.997 | 297.920 | 44,3 |
| Poslovni izid iz poslovanja (1±2+3+4-5-6-7-8) | 1.968.548 | 2.849.705 | 69,1 |
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 359.680 | 183.658 | 195,8 |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 125.176 | 15.777 | 793,4 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 35.412 | 72.563 | 48,8 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 0 | 0 | - |
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznostih | 2.960.190 | 4.003.755 | 73,9 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 27.963 | 401.507 | 7,0 |
| Poslovni izid iz rednega delovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14) | (499.337) | (1.283.559) | 38,9 |
| 15. Drugi prihodki | 110.407 | 1.337.400 | 8,3 |
| 16. Drugi odhodki | 44.066 | 53.841 | 81,8 |
| 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) | (432.996) | 0 | - |

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGJOČEGA DONOSA

Potniški promet

v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| OPIS (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|----------------|-----------------|----------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (432.996) | 0 | - |
| 20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev | 0 | 0 | - |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | 943.400 | (97.807) | - |
| 22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev) | 0 | 0 | - |
| 23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa | 0 | 0 | - |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23) | 510.404 | (97.807) | - |

IZKAZ DENARNIH TOKOV
Potniški promet
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| IZKAZ DENARNIH TOKOV (II. različica) (v EUR) | 2010 | 2009 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | |
| a) Postavke izkaza poslovnega izida | 13.757.889 | 15.383.328 |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 83.039.181 | 87.026.927 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (69.281.292) | (71.643.599) |
| 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 | 1.453.394 | (7.816.389) |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | (38.180.889) | 30.185.794 |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | 39.465.696 | (39.200.663) |
| Začetne manj končne terjatve za odloženi davek | - | - |
| Začetne manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | - | - |
| Začetne manj končne zaloge | 329.887 | 1.234.427 |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | 117.558 | 1.026.880 |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | (278.858) | (1.062.827) |
| Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek | - | - |
| c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b) | 15.211.283 | 7.566.939 |
| B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| a) Prejemki pri naložbenju | 73.434.475 | 1.304.586 |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje | (1.330.201) | 607.274 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | - | - |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev | 176.407 | 140.821 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | - | - |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 74.588.269 | 556.491 |
| b) Izdatki pri naložbenju | (98.544.232) | (9.553.493) |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev | (20.304) | (68.364) |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (10.133.419) | (9.120.682) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | - | - |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | (88.390.509) | (364.447) |
| c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b) | (25.109.757) | (8.248.907) |
| C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | |
| a) Prejemki pri financiranju | 477.376.255 | 586.251.591 |
| Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | 28.769.034 | 12.853.800 |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 448.607.221 | 573.397.791 |
| b) Izdatki pri financiranju | (476.510.355) | (576.560.155) |
| Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje | (1.986.544) | (3.805.197) |
| Izdatki za vračila kapitala | - | - |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | (12.249.519) | - |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | (462.274.292) | (572.754.958) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | - | - |
| c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b) | 865.900 | 9.691.436 |
| Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV | | |
| x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc) | (9.032.574) | 9.009.468 |
| y) Začetno stanje denarnih sredstev | 13.131.332 | 4.121.864 |
| Končno stanje denarnih sredstev (x + y) | 4.098.758 | 13.131.332 |

Dodatek k izkazu denarnih tokov (naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev)

| | | |
|--|---|--------|
| Povečanje opr. osn. sredstev, povezano s hkratnim povečanjem osnovnega kapitala s stvarnimi vložki, in ne z denarnimi vplačili | - | 10.871 |
| 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

Potniški promet

v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| | Vpoklicani kapital | | Kapitalske rezerve | | | | | Rezerve iz dobička | | | Presežek iz prever. | Preneseni čisti poslovni izid | | Čisti poslovni izid poslovnega leta | Skupaj | |
|--|--------------------|-----|--------------------|-------|-------|-------|-------|--------------------|-----|----------|---------------------|-------------------------------|-----|-------------------------------------|-----------|-------------|
| | I/1 | I/2 | III/1 | III/2 | III/3 | III/4 | III/5 | V/1 | V/2 | VI/1 | | VI/2 | VII | | | |
| A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | 9.798.192 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (48.495) | 0 | (4.720.510) | 0 | 0 | 0 | 5.029.187 |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | 9.798.192 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (48.495) | 0 | (4.720.510) | 0 | 0 | 0 | 5.029.187 |
| B.1. Spremembe lastniškega kapitala | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - transakcije z lastniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 943.400 | 0 | 0 | 0 | 0 | (432.996) | 510.404 |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | 943.400 | | | | | (432.996) | (432.996) |
| č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | | | | | | 0 | | | | | | 943.400 |
| B.3. Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | 9.798.192 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 894.905 | 0 | (4.720.510) | 0 | (432.996) | 0 | 5.539.591 |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (4.720.510) | 0 | (432.996) | 0 | (5.153.506) |

OPIS (v EUR)

IZKAZ GIBANJA KAPITALA
Potniški promet
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2009

| | Vpoklicani kapital | | Kapitalske rezerve | | Rezerve iz dobička | | | | | Presežek iz prever. | Preneseni čisti poslovni izid | | Čisti poslovni izid poslovnega leta | Skupaj |
|--|------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| | I | | II | | III | | | | | IV | V | | VI | VII |
| | Osnovni kapital I/1 | Nevpoklic. kapital I/2 | Zakonske rezerve III/1 | Rezer. za last. deleže III/2 | Lastni posl. deleži III/3 | Statutarne rezerve III/4 | Druge rez. iz dobička III/5 | Presežek iz prever. IV | Prenes. čisti dobiček V/1 | Prenes. čista izguba V/2 | Čisti dobiček poslov. leta VI/1 | Čista izguba poslov. leta VI/2 | VI | VII |
| OPIS (v EUR) | | | | | | | | | | | | | | |
| A. 1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | 9.787.321 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49.312 | 0 | (21.005.585) | 0 | (14.127.806) | (25.296.758) | 0 | 0 |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | | | | | |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | | | | |
| A. 2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | 9.787.321 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49.312 | 0 | (21.005.585) | 0 | (14.127.806) | (25.296.758) | 0 | 0 |
| B. 1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki | 10.871 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.871 | 10.871 |
| i) Druge spremembe lastniškega kapitala | 10.871 | | | | | | | | | | | | | 10.871 |
| B. 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (97.807) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (97.807) | (97.807) |
| č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | | | (97.807) | | | | | | | (97.807) |
| B. 3. Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.127.806 | 30.412.881 | 30.412.881 |
| f) Druge spremembe v kapitalu | | | | | | | | | | | | 14.127.806 | 30.412.881 | 30.412.881 |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | 9.798.192 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (48.495) | 0 | (4.720.510) | 0 | 0 | 0 | 5.029.187 | 5.029.187 |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | | | | | | 0 | (4.720.510) |

Razkritja postavk v računovodskih izkazih za PE Potniški promet

Pojasnila k bilanci stanja

Sredstva

| Sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| A. Dolgoročna sredstva | 170.931.889 | 85,0 | 133.326.671 | 67,7 | 128,2 |
| B. Kratkoročna sredstva | 27.493.148 | 13,7 | 21.457.476 | 10,9 | 128,1 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 2.727.208 | 1,3 | 42.192.904 | 21,4 | 6,5 |
| Skupaj | 201.152.245 | 100,0 | 196.977.051 | 100,0 | 102,1 |

Dolgoročna sredstva

| Dolgoročna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR | 75.119 | 0,0 | 79.542 | 0,1 | 94,4 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 118.655.700 | 69,5 | 120.453.544 | 90,3 | 98,5 |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 12.857.617 | 7,5 | 12.793.585 | 9,6 | 100,5 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 39.343.453 | 23,0 | 0 | 0,0 | - |
| Skupaj | 170.931.889 | 100,0 | 133.326.671 | 100,0 | 128,2 |

Dolgoročna sredstva sestavljajo 85,0 % vseh sredstev poslovne enote.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

| Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 1. Dolgoročne premoženjske pravice | 75.119 | 100,0 | 79.542 | 100,0 | 94,4 |
| Skupaj | 75.119 | 100,0 | 79.542 | 100,0 | 94,4 |

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 2010:

| Opis (v EUR) | Dolgoročne premož. pravice | Predujmi za neopr. sredstva | Dolgor. odloženi stroški razvijanja | Druge dolgoročne aktivne čas. razm. | Skupaj NDS |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 184.820 | 0 | 0 | 0 | 184.820 |
| Povečanja | 20.304 | 0 | 0 | 0 | 20.304 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 205.124 | 0 | 0 | 0 | 205.124 |
| Popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 105.278 | 0 | 0 | 0 | 105.278 |
| Amortizacija | 24.727 | 0 | 0 | 0 | 24.727 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 130.005 | 0 | 0 | 0 | 130.005 |
| Neodpisana vrednost | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 79.542 | 0 | 0 | 0 | 79.542 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 75.119 | 0 | 0 | 0 | 75.119 |

Opredmetena osnovna sredstva

| Opredmetena osnovna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| 1. Zemljišča in zgradbe | 9.034.536 | 7,6 | 7.359.234 | 6,1 | 122,8 |
| a) Zemljišča | 7.042.619 | 5,9 | 7.042.620 | 5,8 | 100,0 |
| b) Zgradbe | 1.991.917 | 1,7 | 316.614 | 0,3 | 629,1 |
| 2. Proizvajalne naprave in stroji | 106.501.522 | 89,8 | 108.876.144 | 90,4 | 97,8 |
| a) Oprema | 106.495.437 | 89,8 | 108.862.019 | 90,4 | 97,8 |
| b) Drobní inventar | 6.085 | 0,0 | 14.125 | 0,0 | 43,1 |
| 3. Druge naprave in oprema | 387.373 | 0,3 | 387.373 | 0,3 | 100,0 |
| 4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo | 2.732.269 | 2,3 | 3.830.793 | 3,2 | 71,3 |
| a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi | 2.732.269 | 2,3 | 3.830.793 | 3,2 | 71,3 |
| Skupaj | 118.655.700 | 100,0 | 120.453.544 | 100,0 | 98,5 |

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

Na dan 31. decembra 2010 so zaradi nakupa opredmetenih osnovnih sredstev izkazane finančne obveznosti v znesku 29.517.530 EUR.

Prikaz gibanja opredmetenih osnovnih sredstev leta 2010:

| 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 01. 01. 2010 | 7.042.619 | 829.523 | 256.360.022 | 771.360 | 0 | 3.830.793 | 268.834.317 |
| Povečanja | | 1.806.448 | 9.425.495 | | | (1.098.524) | 10.133.419 |
| Zmanjšanja | | (185.970) | (5.177.704) | (383.987) | | | (5.747.661) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 7.042.619 | 2.450.001 | 260.607.813 | 387.373 | 0 | 2.732.269 | 273.220.075 |
| Popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 0 | 512.908 | 147.483.878 | 383.987 | 0 | 0 | 148.380.773 |
| Zmanjšanja ¹⁾ | | (98.691) | (5.059.744) | (383.987) | | | (5.542.422) |
| Amortizacija | | 43.867 | 11.682.157 | | | | 11.726.024 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 0 | 458.084 | 154.106.291 | 0 | 0 | 0 | 154.564.375 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 7.042.619 | 316.615 | 108.876.144 | 387.373 | 0 | 3.830.793 | 120.453.544 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 7.042.619 | 1.991.917 | 106.501.522 | 387.373 | 0 | 2.732.269 | 118.655.700 |

¹⁾ Zmanjšanje popravka vrednosti vsebuje izločitve osnovnih sredstev

Poslovna enota ima na dan 31. decembra 2010, kot jamstvo za dolgoročne kredite do Eurofime in poslovnih bank zastavljene premičnine v vrednosti 95.305.000 EUR.

Večje nabave in vlaganja v osnovna sredstva leta 2010:

(v EUR)

| | |
|---|------------------|
| • dodatna vlaganja v dizel motorne vlake (22 kosov) | 4.153.408 |
| • dodatna vlaganja v električne vlake (28 kosov) | 2.570.800 |
| • dodatna vlaganja v potniške vagone (42 kosov) | 2.050.020 |
| Skupaj | 8.774.228 |

Dolgoročne finančne naložbe

| Dolgoročne finančne naložbe (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | 12.857.617 | 100,0 | 12.793.585 | 100,0 | 100,5 |
| a) Delnice in deleži v družbah v skupini | 9.793.445 | 76,2 | 9.729.413 | 76,0 | 100,7 |
| b) Delnice in deleži v pridruženih družbah | 3.064.172 | 23,8 | 3.064.172 | 24,0 | 100,0 |
| Skupaj | 12.857.617 | 100,0 | 12.793.585 | 100,0 | 100,5 |

Dolgoročne finančne naložbe sestavljajo 6,4 % vseh sredstev podjetja.

Podatki za podjetji, v katerih kapitalu je PE Potniški promet udeležena z najmanj 20 %:

| Naziv podjetja in sedež (v EUR) | Delež podjetja v njegovem kapitalu | Osnovni kapital podjetja | Poslovni izid podjetja |
|---|------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. Zaloška cesta 217, 1000 Ljubljana | 50,00 % | 17.885.989 | 44.819 |
| • Terme Olimia, d. d. Zdraviliška cesta 24, 3254 Podčetrtek | 28,48 % | 4.937.181 | 1.184.783 |

Preglednici dolgoročnih finančnih naložb v odvisni in pridruženo podjetje:

| Odvisno podjetje (v EUR) | Lastniški delež | Vrednost kapitalске naložbe | | Indeks 2010/2009 |
|--|-----------------|-----------------------------|------------------|------------------|
| | | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 50,00 % | 9.729.413 | 9.729.413 | 100,0 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 2,67 % | 64.032 | 0 | - |
| Skupaj deleži v odvisnih podjetjih | | 9.793.445 | 9.729.413 | 100,3 |

| Pridruženo podjetje (v EUR) | Lastniški delež | Vrednost kapitalске naložbe | | Indeks 2010/2009 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------|------------------|
| | | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| • Terme Olimia, d. d. | 28,48 % | 3.064.172 | 3.064.172 | 100,0 |
| Skupaj deleži | | 12.857.617 | 12.793.585 | 100,0 |

Sprememba v stanju dolgoročnih finančnih naložb v odvisna podjetja v primerjavi s stanjem na dan 31. decembra 2009 je posledica dodatne naložbe v SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana, v znesku 64.032 EUR (izločitev zemljišča na podlagi izvensodne poravnave).

Dolgoročne poslovne terjatve

| DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|------------|------------|----------|
| 3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | 39.343.453 | 100,0 | 0 | 0,0 | - |
| Skupaj | 39.343.453 | 100,0 | 0 | 0,0 | - |

Dolgoročne poslovne terjatve do drugih sestavlja terjatev do Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, 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 SŽ, d. o. o., v višini 39.343.453 EUR.

Kratkoročna sredstva

| KRA TKOROČNA SREDSTVA (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| II. Zaloge | 4.490.349 | 16,4 | 4.820.236 | 22,5 | 93,2 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 13.808.640 | 50,2 | 6.400 | 0,0 | - |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 5.095.401 | 18,5 | 3.499.508 | 16,3 | 145,6 |
| V. Denarna sredstva | 4.098.758 | 14,9 | 13.131.332 | 61,2 | 31,2 |
| Skupaj | 27.493.148 | 100,0 | 21.457.476 | 100,0 | 128,1 |

Zaloge

| Zaloge (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 1. Material | 4.490.349 | 100,0 | 4.820.236 | 100,0 | 93,2 |
| a) Material | 254.116 | 5,6 | 185.502 | 3,8 | 137,0 |
| b) Nadomestni deli | 4.139.563 | 92,2 | 4.514.188 | 93,7 | 91,7 |
| c) Drobní inventar in embalaža | 96.670 | 2,2 | 120.546 | 2,5 | 80,2 |
| Skupaj | 4.490.349 | 100,0 | 4.820.236 | 100,0 | 93,2 |

Zaloge surovin, materiala, nadomestnih delov, drobnega inventarja in embalaže, katerega doba uporabnosti je krajša od enega leta, so na zadnji dan poslovnega leta 2010 sestavljale 2,2 % vseh sredstev in so se glede na stanje na dan 31. decembra 2009 zmanjšale za 329.887 EUR. Največji delež sestavljajo zaloge nadomestnih delov.

V povprečju je bilo leta 2010 v zalogah vezanih 5.028.675 EUR sredstev.

Pregled gibanja zalog materiala leta 2010:

| (v EUR) | |
|--|------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 4.820.236 |
| • nove nabave | 4.582.583 |
| • pridobitve pri kasaciji opredmetenih osnovnih sredstev | 10.725 |
| • inventurni presežek | 4.539 |
| • poraba materiala | (2.270.349) |
| • poraba za investicije | (2.580.788) |
| • odpis nekurantnih zalog | (18.596) |
| • prodaja | (55.925) |
| • inventurni primanjkljaj | (2.076) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 4.490.349 |

Pregled inventurnih presežkov:

| (v EUR) | |
|-------------------------------|-------|
| • drobni inventar in embalaža | 4.539 |

Pregled odpisov vrednosti nekurantnih zalog:

| (v EUR) | |
|-------------------------------|---------------|
| • material | 202 |
| • nadomestni deli | 18.330 |
| • drobni inventar in embalaža | 64 |
| Skupaj | 18.596 |

Pregled inventurnih primanjkljajev:

| (v EUR) | |
|-------------------|--------------|
| • material | 1.567 |
| • nadomestni deli | 509 |
| Skupaj | 2.076 |

Na zalogah ni zastavnih pravic.

Zaloge materiala in rezervnih delov so namenjene porabi pri opravljanju dejavnosti. Po stanju na dan 31. decembra 2010 so bile pregledane vse vrste zalog materiala in rezervnih delov. Oslabitev zalog na zadnjo nabavno ceno je bila izvedena pri vseh zalogah, pri katerih je bilo ugotovljeno dejansko znižanje nabavne cene v primerjavi s povprečno drsečo ceno, na podlagi katere se ugotavlja knjigovodska vrednost zalog materiala in rezervnih delov. Nekurantne (nepotrebne) zaloge so bile v celoti odpisane v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

Kratkoročne finančne naložbe

| Kratkoročne finančne naložbe (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------|
| 2. Kratkoročna posojila | 13.808.640 | 100,0 | 6.400 | 100,0 | - |
| a) Kratkoročna posojila družbam v skupini | 13.808.640 | 100,0 | 6.400 | 100,0 | - |
| Skupaj | 13.808.640 | 100,0 | 6.400 | 100,0 | - |

Kratkoročne finančne naložbe zajemajo terjatve iz danih kratkoročnih finančnih posojil med internimi podračuni, ki se vodijo ločeno po posameznih dejavnostih, znotraj SŽ, d. o. o.

Kratkoročne poslovne terjatve

| Kratkoročne poslovne terjatve (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| 1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 180.668 | 3,5 | 222.163 | 6,3 | 81,3 |
| 2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 852.553 | 16,8 | 919.296 | 26,3 | 92,7 |
| a) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi | 747.120 | 14,7 | 659.980 | 18,9 | 113,2 |
| b) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini | 105.433 | 2,1 | 259.316 | 7,4 | 40,7 |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 4.062.180 | 79,7 | 2.358.049 | 67,4 | 172,3 |
| a) Kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij | 358.149 | 7,0 | 338.822 | 9,7 | 105,7 |
| c) Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki, do drugih | 1.823.310 | 35,8 | 8.252 | 0,2 | - |
| č) Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov | 480 | 0,0 | 0 | 0,0 | - |
| e) Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 1.880.241 | 36,9 | 2.010.975 | 57,5 | 93,5 |
| Skupaj | 5.095.401 | 100,0 | 3.499.508 | 100,0 | 145,6 |

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini

| Odvisna podjetja (v EUR) | Kot kupci | Zamudne obresti od kratk. terjatev | 31. 12. 2010 |
|--|----------------|------------------------------------|----------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 20.268 | 138 | 20.406 |
| • SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. | 15.062 | 0 | 15.062 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 744 | 0 | 744 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 137 | 0 | 137 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 106 | 0 | 106 |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. | 4.278 | 15 | 4.293 |
| • Kamnolom Verd, d. o. o. | 362 | 0 | 362 |
| • Interne terjatve (do PE znotraj SŽ, d. o. o.) | 139.558 | 0 | 139.558 |
| Skupaj | 180.515 | 153 | 180.668 |

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

| (v EUR) | 31. 12. 2010 |
|--|----------------|
| • kratkoročne terjatve do kupcev | 889.529 |
| • popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev | (36.976) |
| Skupaj – neto | 852.553 |

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev so zavarovane s prejetimi varščinami in predujmi v višini 28.342 EUR.

Preglednica zapadlosti terjatev do kupcev

| Rok zapadlosti (v EUR) | 31. 12. 2010 |
|------------------------|------------------|
| • že zapadle terjatve | 152.049 |
| • do 30 dni | 583.535 |
| • od 31 do 90 dni | 325.763 |
| • nad 90 dni | 13.704 |
| Skupaj | 1.075.051 |

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

| (v EUR) | |
|------------------------------------|---------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 48.740 |
| • zmanjšanje za odpisane terjatve | (128) |
| • uravnoveženje popravka vrednosti | (11.636) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 36.976 |

Popravki vrednosti terjatev iz naslova obresti se oblikujejo na podlagi obračunanih zamudnih obresti od nepravčasno poravnanih kratkoročnih terjatev. Med finančnimi prihodki se pripoznajo 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.

Kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij sestavljajo v veliki meri terjatve za odbitni davek na dodano vrednost (333.960 EUR).

Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih

| (v EUR) | 31. 12. 2010 |
|---|------------------|
| • ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 1.880.319 |
| • popravek vrednosti od ostalih kartkoročnih poslovnih terjatev do drugih | (78) |
| Skupaj – neto | 1.880.241 |

Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih v večini sestavljajo:

- terjatve do Ministrstva za promet – Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo za opravljanje gospodarske javne službe prevoza potnikov v notranjem prometu 1.303.629 EUR,
- terjatve do zavarovalnic v državi (368.066 EUR),
- terjatve do Ministrstva za finance – Carinske uprave RS, iz naslova vračila trošarine (200.160 EUR).

Denarna sredstva

| Denarna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 1. Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarjljive vrednostnice | 308.645 | 7,5 | 277.427 | 2,1 | 111,3 |
| 2. Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah | 3.790.113 | 92,5 | 12.853.905 | 97,9 | 29,5 |
| Skupaj | 4.098.758 | 100,0 | 13.131.332 | 100,0 | 31,2 |

Med denarnimi sredstvi so v večini izkazani kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev v znesku 3.786.871 EUR.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitev

| Kratkoročne AČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|-------------------|--------------|------------|
| 1. Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki | 235.609 | 8,6 | 121.676 | 0,3 | 193,6 |
| 2. Kratkoročno nezaračunani prihodki | 2.491.599 | 91,4 | 42.071.228 | 99,7 | 5,9 |
| Skupaj | 2.727.208 | 100,0 | 42.192.904 | 100,0 | 6,5 |

Največji delež aktivnih časovnih razmejitev sestavljajo *nezaračunani prihodki* iz naslova vračunane najemnine za potniške vagonne za leto 2010 (1.043.089 EUR), nezaračunane obmejne storitve, in sicer z italijanskimi železnicami za obdobje 2000-2005, z avstrijskimi železnicami za leto 2006 ter s hrvaškimi železnicami za leto 2010 (1.075.086 EUR).

| (v EUR) | Stanje 31. 12. 2009 | Oblikovanje | Črpanje | Stanje 31. 12. 2010 |
|---|------------------------|-------------|---------|------------------------|
| • najemnine za potniške vagonne | 1.101.619 | 916.399 | 974.929 | 1.043.089 |
| • prihodki iz naslova obmejnih storitev | 1.224.986 | 129.500 | 279.400 | 1.075.086 |

Obveznosti do virov sredstev

| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| A. Kapital | 5.539.591 | 2,8 | 5.029.187 | 2,6 | 110,1 |
| B. Rezervacije in dolgoročne PČR | 2.223.055 | 1,1 | 2.249.078 | 1,1 | 98,8 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 138.261.171 | 68,7 | 121.741.656 | 61,8 | 113,6 |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 53.086.868 | 26,4 | 65.662.735 | 33,3 | 80,8 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev | 2.041.560 | 1,0 | 2.294.395 | 1,2 | 89,0 |
| Skupaj | 201.152.245 | 100,0 | 196.977.051 | 100,0 | 102,1 |

PE Potniški promet na dan 31. decembra 2010 izkazuje 201.152.245 EUR obveznosti do lastnih in tujih virov sredstev. Lastni vir financiranja pomeni kapital v višini 5.539.591 EUR, kar je 2,8 % vseh virov sredstev.

Kapital

| Kapital (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| I. Vpoklicani kapital | 9.798.192 | 176,9 | 9.798.192 | 194,8 | 100,0 |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | 894.905 | 16,1 | (48.495) | (0,9) | - |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | (4.720.510) | (85,2) | (4.720.510) | (93,9) | 100,0 |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | (432.996) | (7,8) | 0 | 0,0 | - |
| Skupaj | 5.539.591 | 100,0 | 5.029.187 | 100,0 | 110,1 |

Kapital sestavlja v strukturi obveznosti do virov sredstev 2,8 % vseh obveznosti.

Nominalno se je kapital leta 2010 povečal za 510.404 EUR, kar je posledica izračuna poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. decembra 2010 (943.400 EUR) in ugotovljene čiste izgube tekočega leta (432.996 EUR).

Podrobnejši prikaz gibanja posameznih postavk kapitala je razviden iz Izkaza gibanja kapitala PE Tovorni promet.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

| Rezervacije in dolgoročne PČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|------------|------------------|--------------|-------------|
| 1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti | 2.145.369 | 96,5 | 2.176.951 | 96,8 | 98,5 |
| 3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 77.686 | 3,5 | 72.127 | 3,2 | 107,7 |
| Skupaj | 2.223.055 | 100 | 2.249.078 | 100,0 | 98,8 |

Rezervacije in dolgoročne PČR sestavljajo 1,1 % vseh obveznosti do virov sredstev in v večini zajemajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (2.145.369 EUR), kar je 96,5 % vseh rezervacij in dolgoročnih PČR.

Dolgoročne obveznosti

| Dolgoročne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 138.261.171 | 100,0 | 121.741.656 | 100,0 | 113,6 |
| Skupaj | 138.261.171 | 100,0 | 121.741.656 | 100,0 | 113,6 |

Dolgoročne obveznosti sestavljajo 68,7 % vseh obveznosti do virov sredstev in so v celoti sestavljene iz dolgoročnih finančnih obveznosti do bank.

Dolgoročne finančne obveznosti

| Dolgoročne finančne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| 2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank | 58.261.171 | 42,1 | 41.741.656 | 34,3 | 139,6 |
| a) Dolgoročne finančne obveznosti do domačih bank | 55.391.304 | 40,0 | 38.154.288 | 31,3 | 145,2 |
| b) Dolgoročne finančne obveznosti do tujih bank | 2.869.867 | 2,1 | 3.587.368 | 3,0 | 80,0 |
| 4. Druge dolgoročne finančne obveznosti | 80.000.000 | 57,9 | 80.000.000 | 65,7 | 100,0 |
| Skupaj | 138.261.171 | 100,0 | 121.741.656 | 100,0 | 113,6 |

Dolgoročne finančne obveznosti sestavljajo 68,7 % vseh obveznosti do virov sredstev. Glede na stanje konec leta 2009 se je njihova vrednost povečala za 13,6 %, kar je posledica novega posojila pri domači banki za financiranje vzdrževanja vozil in prerazporeditve posojil (najetih v letih 2004 in 2009 za zagotavljanje likvidnosti) PE Vleke in Uprave, na podbilanco Potniškega prometa, in sicer po stanju na dan 1. januarja 2010. Prerazporeditev se je izvedla zaradi uskladitve izkazovanja obstoječih in novo najetih posojil za zagotavljanje likvidnosti na podlagi Sodil za razporejanje prihodkov in odhodkov, glede na negativno stanje denarnih sredstev, ki jih je na dan 1. januarja 2010 na svojem podračunu izkazovala PE Potniški promet.

Pred 1. januarjem 2010 so se najeti krediti za zagotavljanje tekoče likvidnosti razporejali na posamezne dejavnosti (podbilance/ poslovne enote) v skladu s stanjem denarnih sredstev, posojila za zagotavljanje likvidnosti, najeta od 1. januarja 2010 naprej, pa se na posamezne dejavnosti interno razporejajo na podlagi omenjenih Sodil.

Dolgoročne finančne obveznosti do bank (29,0 % vseh obveznosti do virov sredstev) sestavljajo dolgoročne finančne obveznosti do domačih in tujih bank.

Dolgoročne obveznosti do domačih bank vključujejo dolgoročno dobljena posojila za:

| Namen (v EUR) | Datum pogodbe oz. aneksa | Datum zapadlosti v plačilo | Stanje 31. 12. 2010 | Zavarovanje |
|--|--------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
| • restrukturiranje obstoječih kreditov | 04.08.2004 | 31.3.2016 | 18.685.087 | Poroštva |
| • refinanciranje obstoječih kreditnih obveznosti | 03.08.2004 | 1.10.2016 | 4.410.594 | Poroštva |
| • vzdrževanje vozil | 07.12.2009 | 31.12.2015 | 7.709.743 | Menice |
| • vzdrževanje vozil | 16.12.2009 | 1.1.2016 | 2.830.500 | Menice |
| • reprogramiranje kratkoročnih kreditov | 24.12.2009 | 24.12.2014 | 11.494.588 | Poroštva, zastava |
| • vzdrževanje vozil | 29.09.2010 | 21.9.2016 | 10.260.792 | Poroštva, zastava |
| Skupaj | | | 55.391.304 | |

Gibanje posojil, dobljenih pri domačih bankah:

| (v EUR) | |
|--------------------------------|-------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 38.154.288 |
| • črpanje kredita | 11.286.871 |
| • prenos iz PE Vleka in Uprave | 17.482.163 |
| • prenos na kratkoročni del | (11.532.018) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 55.391.304 |

Dolgoročno obveznost do tujih bank sestavlja dolgoročno posojilo za financiranje vzdrževanja vozil, katerega stanje na dan 31. decembra 2010 znaša 2.869.867 EUR, dobljeno pa je bilo leta 2008 na podlagi zastave vagonov in nepremičnin. Stanje na dan 31. decembra 2010 se je v primerjavi s stanjem na isti dan preteklega leta zmanjšalo za 717.501 EUR, zaradi prenosa na kratkoročni del.

Druge dolgoročne finančne obveznosti (39,8 % vseh obveznosti do virov sredstev) so sestavljene iz posojil, dobljenih pri tujih podjetjih, 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). Njihovo stanje se leta 2010 ni spremenilo.

| Namen (v EUR) | Datum pog. oz. aneksa | Datum zapadlosti v plačilo | Stanje 31. 12. 2010 | Zavarovanje |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|-----------------|
| • refinanciranje obstoječih kreditov | 30.7.2004 | 30.5.2014 | 44.510.000 | Poroštvo države |
| • refinanciranje obstoječih kreditov | 30.7.2004 | 4.2.2014 | 18.000.000 | Poroštvo države |
| • refinanciranje obstoječih kreditov | 30.7.2004 | 12.5.2014 | 17.490.000 | Poroštvo države |
| Skupaj | | | 80.000.000 | |

Kratkoročne obveznosti

| Kratkoročne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 40.625.751 | 76,5 | 54.292.822 | 82,7 | 74,8 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 12.461.117 | 23,5 | 11.369.913 | 17,3 | 109,6 |
| Skupaj | 53.086.868 | 100,0 | 65.662.735 | 100,0 | 80,8 |

Kratkoročne poslovne obveznosti sestavljajo 26,4 % vseh obveznosti do virov sredstev poslovne enote.

Kratkoročne finančne obveznosti

| Kratkoročne finančne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini | 27.044.955 | 66,5 | 48.669.718 | 89,6 | 55,6 |
| 2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank | 12.249.520 | 30,2 | 5.265.474 | 9,7 | 232,6 |
| a) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi | 11.532.018 | 28,4 | 4.906.723 | 9,0 | 235,0 |
| b) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini | 717.502 | 1,8 | 358.751 | 0,7 | 200,0 |
| 4. Druge kratkoročne finančne obveznosti | 1.331.276 | 3,3 | 357.630 | 0,7 | 372,3 |
| a) Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi | 1.331.276 | 3,3 | 357.630 | 0,7 | 372,3 |
| Skupaj | 40.625.751 | 100,0 | 54.292.822 | 100,0 | 74,8 |

Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini v celoti zajemajo obveznosti iz naslova prejetih internih posojil od poslovnih enot znotraj družbe SŽ, d. o. o. Za enake zneske izkazujejo poslovne enote med kratkoročnimi finančnimi naložbami interna kratkoročno dana posojila. Na ravni družbe se ta posojila konsolidirajo.

Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi sestavljajo kratkoročni deli dolgoročnih posojil za osnovna sredstva (2.886.122 EUR) in kratkoročni deli dolgoročnih posojil, dobljenih za refinanciranje obstoječih kreditov (4.814.367 EUR) oziroma reprogramiranje kratkoročnih kreditov (3.831.529 EUR).

Kratkoročni del dolgoročnih posojil za osnovna sredstva pomeni tisti del dolgoročnih posojil, ki zapadejo v plačilo leta 2011. Vključujejo posojila za financiranje vzdrževanja vozil (2.886.122 EUR). Zavarovana so s poroštvom države oz. z menicami.

Na postavki *kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini* je izkazan kratkoročni del dolgoročnih posojil za financiranje vzdrževanja vozil (717.502 EUR).

Druge kratkoročne finančne obveznosti v znesku 1.331.276 EUR sestavljajo v veliki meri izračunana poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov na dan 31. decembra 2010 v znesku 914.194 EUR in obveznosti iz obresti iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem (331.711 EUR).

Kratkoročne poslovne obveznosti

| Kratkoročne poslovne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | 7.764.892 | 62,3 | 6.838.224 | 60,1 | 113,6 |
| 2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 2.070.267 | 16,6 | 2.064.541 | 18,2 | 100,3 |
| a) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi | 1.643.550 | 13,2 | 1.510.571 | 13,3 | 108,8 |
| b) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini | 426.717 | 3,4 | 553.970 | 4,9 | 77,0 |
| 4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 28.649 | 0,3 | 254 | 0,0 | - |
| 5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 2.597.309 | 20,8 | 2.466.894 | 21,7 | 105,3 |
| a) Kratkoročne obveznosti do zaposlencev | 1.197.178 | 9,6 | 968.354 | 8,5 | 123,6 |
| b) Kratkoročne obveznosti do države in državnih institucij | 403.032 | 3,2 | 434.588 | 3,8 | 92,7 |
| c) Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih | 997.099 | 8,0 | 1.063.952 | 9,4 | 93,7 |
| Skupaj | 12.461.117 | 100,0 | 11.369.913 | 100,0 | 109,6 |

Kratkoročne poslovne obveznosti sestavljajo 6,2 % vseh obveznosti do virov sredstev poslovne enote.

Kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih podjetij zajemajo obveznosti do dobaviteljev za osnovna sredstva (OS) in obratna sredstva (OBS):

| Dobavitelji (v EUR) | OS | OBS | 31. 12. 2010 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 2.183.442 | 1.878.511 | 4.061.953 |
| • SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. | | 827.022 | 827.022 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 38.380 | | 38.380 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | | 6.070 | 6.070 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | | 95.600 | 95.600 |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. | | 7.662 | 7.662 |
| Skupaj | 2.221.822 | 2.814.865 | 5.036.687 |

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do družb v skupini so izkazane tudi obveznosti do poslovnih enot znotraj Slovenskih železnic, d. o. o. (2.728.205 EUR).

V postavki *kratkoročne obveznosti do zaposlencev* so izkazane obveznosti iz naslova plač (obračun decembra 2010, izplačilo januarja 2011).

Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij v večini izkazujejo:

- obveznosti iz naslova obračunanega davka na dodano vrednost (220.491 EUR),
- obveznosti za prispevke za ZPIZ od plač (87.973 EUR),
- obveznost za prispevke za zdravstveno zavarovanje (66.308 EUR).

Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih v veliki meri sestavljajo obveznosti do tujih železniških uprav (781.817 EUR).

Kratkoročne pasivne časovne razmejitev

| Kratkoročne pasivne časovne razmejitev (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 1. Kratkoročno odloženi prihodki | 159.184 | 7,8 | 114.134 | 5,0 | 139,5 |
| 2. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki | 1.882.376 | 92,2 | 2.180.261 | 95,0 | 86,3 |
| Skupaj | 2.041.560 | 100,0 | 2.294.395 | 100,0 | 89,0 |

Kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke v večini sestavljajo:

- vnaprej vračunane obmejne storitve z italijanskimi železnicami za obdobje 2000-2004 in za obdobje september-december 2007 ter za enako obdobje za leto 2009 ter oktober-december 2010, z avstrijskimi železnicami za leto 2006 ter s hrvaškimi železnicami za leto 2010 (553.124 EUR),
- vnaprej vračunane najemnine za potniške vagoni za leto 2010 (1.021.599 EUR) ter
- vnaprej vračunane obresti (254.883 EUR) in bančne storitve iz naslova posojil (27.049 EUR).

Gibanje postavk vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov:

| (v EUR) | Stanje 31. 12. 2009 | Črpanje | Oblikovanje | Stanje 31. 12. 2010 |
|--------------------------------|------------------------|-----------|-------------|------------------------|
| – obmejne storitve | 847.804 | 381.580 | 86.900 | 553.124 |
| – najemnine za potniške vagoni | 1.065.757 | 986.396 | 942.238 | 1.021.599 |
| – obresti iz posojil | 174.722 | 1.084.074 | 1.164.235 | 254.883 |

Zunajbilančna evidenca

Zunajbilančno evidenco v znesku 129.968.000 EUR v večini sestavlja zastavna pravica na premoženju za zavarovanje plačila finančnih obveznosti, ki izhajajo iz naslova pogodbe o refinanciranju posojil (80.000.000 EUR), zastavna pravica na tirnih vozilih iz naslova pogodbe o reprogramiranju kratkoročnih kreditov (10.320.000 EUR), terjatve (6.294.901 EUR) in obveznosti (13.737.313 EUR) iz naslova valutno opcijskih poslov in zamenjave obrestnih mer ter ocenjena vrednost stavbne pravice, podeljene Emoniki, d. o. o., pri gradnji Potniškega centra Ljubljana (2.230.500 EUR).

Pojasnila k izkazu poslovnega izida PE Potniški promet

Poslovni prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 37.757.281 | 100,0 | 37.415.692 | 100,0 | 100,9 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 30.071.746 | 79,6 | 28.968.816 | 77,4 | 103,8 |
| 1. Transportni prihodki na domačem trgu | 27.489.750 | 72,8 | 26.872.203 | 71,8 | 102,3 |
| a) Transportni prihodki iz razmerij do družb v skupini | 470.579 | 1,2 | 471.410 | 1,3 | 99,8 |
| c) Transportni prihodki iz razmerij do drugih | 27.019.171 | 71,6 | 26.400.793 | 70,6 | 102,3 |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 2.581.996 | 6,8 | 2.096.613 | 5,6 | 123,2 |
| a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini | 1.949.828 | 5,2 | 1.323.062 | 3,5 | 147,4 |
| c) Ostali prihodki iz razmerij do drugih | 632.168 | 1,7 | 773.551 | 2,1 | 81,7 |
| b) Prihodki na tujem trgu | 7.685.535 | 20,4 | 8.446.876 | 22,6 | 91,0 |
| 1. Transportni prihodki | 6.674.525 | 17,7 | 7.220.517 | 19,3 | 92,4 |
| 2. Ostali prihodki | 1.011.010 | 2,7 | 1.226.359 | 3,3 | 82,4 |
| b) Ostali prihodki iz razmerij do drugih | 1.011.010 | 2,7 | 1.226.359 | 3,3 | 82,4 |

Čisti prihodki od prodaje sestavljajo 45,2 % vseh prihodkov. Glede na preteklo leto so višji za 0,9 %.

Čisti prihodki od prodaje zajemajo prihodke na domačem in tujem trgu. Največji delež čistih prihodkov od prodaje sestavljajo transportni prihodki na domačem trgu v znesku 27.489.750 EUR (32,9 % vseh prihodkov) in transportni prihodki na tujem trgu v znesku 6.674.525 EUR (8,0 % vseh prihodkov).

Ostali prihodki od prodaje na domačem in tujem trgu sestavljajo skupaj 4,3 % vseh prihodkov in zajemajo:

| (v EUR) | |
|---|------------------|
| • prihodke od najemnin ¹⁾ | 1.977.209 |
| • prihodke iz naslova storitev v osnovni dejavnosti | 414.430 |
| • prihodke iz naslova priračunanih stroškov | 195.507 |
| • prihodke od prodanih storitev v stranski dejavnosti | 68.091 |
| • druge prihodke ²⁾ | 937.769 |
| Skupaj | 3.593.006 |

¹⁾ Med prihodki iz naslova najemnin so v večini prikazani prihodki od najema lokomotiv za opravljanje storitev vleke, ki jih PE Potniški promet zaračunava PE Tovorni promet (1.057.508 EUR) ter prihodki od uporabe potniških vagonov v mednarodnem prometu (pravilnik RIC – 916.399 EUR).

²⁾ Med drugimi prihodki so v večini prikazani prihodki iz razmerja med PE Potniški promet ter ostalimi poslovnimi enotami znotraj SŽ, d. o. o., v znesku 629.394 EUR in zajemajo prihodke od prodaje izkaznic SP-3 in naročila obrazcev za mednarodne vozovnice, prihodke od obmejnih storitev (93.507 EUR), prihodke iz naslova najema oglasnega prostora, prihodke od zamudnin in čiščenja vagonov, prihodke, dosežene s prodajo materiala, drobnega inventarja in odpadkov, prihodke iz naslova projekta EU Civitas Elan (ukrep vzpostavitve enotne vozovnice) ter projekt EU PubTrans (javni prevoz dostopen za vse, predvsem enostavnejše vkrcavanje gibalno oviranih oseb).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 45.195.839 | 100,0 | 48.220.634 | 100,0 | 93,7 |
| a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki | 45.136.081 | 99,9 | 48.209.418 | 100,0 | 93,6 |
| b) Prevrednotovalni poslovni prihodki | 59.758 | 0,1 | 11.216 | 0,0 | 532,8 |

Med drugimi poslovnimi prihodki so v večini prikazani prihodki iz naslova opravljanja obvezne gospodarske javne službe (OGJS) prevoza potnikov v železniškem prometu (53,9 % vseh prihodkov) v znesku 45.069.125 EUR.

Poslovni stroški

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 53.270.442 | 100,0 | 54.373.303 | 100,0 | 98,0 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter str. por. mat. | 10.832.855 | 20,3 | 10.942.533 | 20,1 | 99,0 |
| 1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | 9.721 | 0,0 | 14.940 | 0,0 | 65,1 |
| 2. Stroški materiala | 149.886 | 0,3 | 175.163 | 0,3 | 85,6 |
| 3. Stroški energije | 8.307.851 | 15,6 | 7.847.211 | 14,4 | 105,9 |
| 4. Stroški nadomestnih delov | 2.090.726 | 3,9 | 2.554.919 | 4,7 | 81,8 |
| 5. Odpis drobnega inventarja | 107.412 | 0,2 | 124.792 | 0,2 | 86,1 |
| 6. Stroški pisarniškega materiala | 112.254 | 0,2 | 128.957 | 0,3 | 87,0 |
| 7. Drugi materialni stroški | 55.005 | 0,1 | 96.551 | 0,2 | 57,0 |
| b) Stroški storitev | 42.437.587 | 79,7 | 43.430.770 | 79,9 | 97,7 |
| 1. Prevozne storitve | 567.328 | 1,1 | 511.623 | 0,9 | 110,9 |
| 2. Storitve vzdrževanja | 7.769.015 | 14,6 | 8.510.338 | 15,7 | 91,3 |
| 3. Povračila stroškov delavcem | 284.454 | 0,5 | 326.552 | 0,6 | 87,1 |
| 4. Storitve plačilnega prometa, bančne storitve | 204.613 | 0,4 | 160.421 | 0,3 | 127,5 |
| 5. Intelektualne in osebne storitve | 45.514 | 0,1 | 65.036 | 0,1 | 70,0 |
| 6. Zavarovalne premije | 889.048 | 1,7 | 935.805 | 1,7 | 95,0 |
| 7. Reklama, propaganda in reprezentanca | 175.984 | 0,3 | 191.230 | 0,4 | 92,0 |
| 9. Stroški po pravilniku RIC | 942.238 | 1,8 | 1.090.050 | 2,0 | 86,4 |
| 10. Stroški drugih storitev | 31.559.393 | 59,2 | 31.639.715 | 58,2 | 99,7 |

Stroški blaga, materiala in storitev sestavljajo 63,4 % vseh odhodkov. Glede na preteklo leto so nižji za 2,0 %. Pomembnejše stroške materiala sestavljajo stroški električne energije ter drugih goriv za pogon tirnih vozil v višini 8.155.087 EUR (9,7 % vseh odhodkov) ter stroški materiala in nadomestnih delov za vzdrževanje tirnih vozil v višini 1.965.923 EUR (2,3 % vseh odhodkov).

Med stroški storitev sestavljajo najpomembnejšo postavko stroški drugih storitev (37,6 % vseh odhodkov) in zajemajo:

| (v EUR) | |
|--|-------------------|
| • stroške najemnin | 3.640.257 |
| • stroške čiščenja tirnih vozil, prostorov in zunanjih površin ter službenih oblek | 2.586.404 |
| • stroške varovanja objektov in vlakov | 120.976 |
| • stroške provizij organizacijam in agencijam za prodajo vozovnic | 124.805 |
| • stroške komunalnih storitev | 70.053 |
| • mejne storitve tujih železniških uprav | 74.578 |
| • uporabno javne železniške infrastrukture | 52.339 |
| • upravne takse, sodne stroške in administrativne oglase | 30.146 |
| • stroške drugih storitev ³⁾ | 24.859.835 |
| Skupaj | 31.559.393 |

³⁾ Stroški drugih storitev v večini zajemajo stroške iz razmerja med poslovnimi enotami znotraj SŽ, d. o. o., ki so v večini sestavljeni iz stroškov, kot so stroški storitev vleke vlakov (18.483.568 EUR), stroški storitev tehnično vozovne dejavnosti (2.391.319 EUR), stroški storitev področij uprave družbe (2.213.079 EUR) ter zaračunane storitve, ki jih PE Potniški promet opravijo in zaračunajo druge poslovne enote in področja 1.443.105 EUR). To so redna opravila s potniškimi vlaki, kot so stroški izvajanja in vodenja premika potniških garnitur, popis potniških vlakov in formiranje vlakov (vnos v ISSŽP), postavljanje premikalnih vozni poti, vodenje premika, dobava in oskrba z električno energijo, prevzem in distribucija komercialnih brzojavk, spremljava muzejskega vlaka in podobno. Poleg stroškov iz razmerja med poslovnimi enotami znotraj SŽ, d. o. o., pa zajemajo stroški drugih storitev še storitve odvisnih podjetij, kot so kurjenje, čiščenje, skladiščenje, pranje, priračuni dela delavcev, priračunani stroški upravljanja zalog PE Potniški promet, ki so izdelane ali dodelane v SŽ-Centralne delavnice, d. o. o., stroški skladiščenja in distribucije, nadomestila za uporabo cest, pristanišč in javnih skladišč in za ceste pri registraciji avtomobilov, stroški protipožarne varnosti ter članarine mednarodnim organizacijam in drugim združenjem.

Pomembnejšo postavko sestavljajo tudi stroški storitev vzdrževanja (9,2 % vseh odhodkov), ki zajemajo:

| (v EUR) | |
|---|------------------|
| • stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja vlečnih in vlečenih sredstev | 6.960.401 |
| • stroške pri storitvah sprotnega vzdrževanja računalniških sistemov in opreme | 503.403 |
| • stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja ostale opreme | 285.528 |
| • stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja objektov | 8.840 |
| • stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja cestnih vozil | 10.843 |
| Skupaj | 7.769.015 |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 6. Stroški dela | 15.784.060 | 100,0 | 16.291.702 | 100,0 | 96,9 |
| a) Stroški plač | 10.965.055 | 69,5 | 11.633.605 | 71,4 | 94,3 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 2.069.875 | 13,1 | 2.124.289 | 13,0 | 97,4 |
| 1. Stroški pokojninskih zavarovanj | 1.247.920 | 7,9 | 1.272.732 | 7,8 | 98,1 |
| 2. Drugi stroški socialnih zavarovanj | 821.955 | 5,2 | 851.557 | 5,2 | 96,5 |
| c) Drugi stroški dela | 2.749.130 | 17,4 | 2.533.808 | 15,6 | 108,5 |

Stroški dela sestavljajo 18,8 % vseh odhodkov. Povprečna bruto plača na zaposlenega je 1.361 EUR.

Stroški pokojninskih zavarovanj poslovne enote vsebujejo prispevke in premije:

| Namen (v EUR) | Prejemnik | |
|--|--|------------------|
| • Prispevki za pokojninsko in invalidsko zavarovanje | • Zavod za pokojninsko in invalid. zavarovanje | 1.003.353 |
| • Prispevki za beneficirano delovno dobo | • Zavod za pokojninsko in invalid. zavarovanje | 2.976 |
| | • Kapitalska družba pokojninskega in invalid. zavar. | 66.877 |
| • Premije za dodatno prostovoljno pokojninsko zavar. | • Pokojninska družba SKUPNA | 174.714 |
| Skupaj | | 1.247.920 |

Na dan 31. decembra 2010 je bilo v PE Potniški promet dejansko zaposlenih 672 delavcev, kar je 51 delavcev manj kot na isti dan preteklega leta.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 7. Odpisi vrednosti | 11.798.073 | 100,0 | 11.823.696 | 100,0 | 99,8 |
| a) Amortizacija | 11.750.751 | 99,6 | 11.588.797 | 98,0 | 101,4 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 24.558 | 0,2 | 9.573 | 0,1 | 256,5 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sred. | 22.764 | 0,2 | 225.326 | 1,9 | 10,1 |

Najpomembnejšo postavko pomeni amortizacija (14,0 % vseh odhodkov) – iz preglednice so razvidne amortizacijske stopnje, nabavne in odpisane vrednosti amortizirljivih sredstev in stroški amortizacije po skupinah:

| (v EUR) | Najnižja stopnja | Najvišja stopnja | Nabavna vrednost amortizirljivih sred. | Popravek vrednosti amortizirljivih sred. | Znesek amortizacije |
|--------------------------------|------------------|------------------|--|--|---------------------|
| • gradbeni objekti | 1,00 | 15,00 | 2.203.189 | 414.216 | 43.867 |
| • proizvodna oprema | 2,00 | 25,00 | 1.010.382 | 164.333 | 111.012 |
| • računalniška oprema | 20,00 | 20,00 | 2.331.277 | 971.629 | 450.294 |
| • motorna vozila | 3,30 | 25,00 | 256.243.597 | 140.822.512 | 11.018.231 |
| • druga oprema | 3,30 | 33,30 | 1.022.557 | 465.661 | 102.620 |
| • neopredmetena dolg. Sredstva | 20,00 | 20,00 | 205.125 | 105.278 | 24.727 |
| Skupaj | | | 263.016.127 | 142.943.629 | 11.750.751 |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 8. Drugi poslovni odhodki | 131.997 | 100,0 | 297.920 | 100,0 | 44,3 |

Večino drugih poslovnih odhodkov sestavljajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine v znesku 124.136 EUR.

Poslovni izid iz poslovanja

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| Poslovni izid iz poslovanja | 1.968.548 | 100,0 | 2.849.705 | 100,0 | 69,1 |

Poslovni izid iz poslovanja v letu 2010 je **dobiček** (poslovni prihodki v znesku 82.953.120 EUR manj poslovni stroški v znesku 80.984.572 EUR).

Finančni prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 359.680 | 100,0 | 183.659 | 100,0 | 195,8 |
| a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini | 307.804 | 85,6 | 0 | 0,0 | - |
| b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah | 5.863 | 1,6 | 0 | 0,0 | - |
| c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah | 352 | 0,1 | 0 | 0,0 | - |
| č) Finančni prihodki iz drugih naložb | 45.661 | 12,7 | 183.658 | 100,0 | 24,9 |

Finančni prihodki iz deležev zajemajo prihodke iz naslova valutno opcijskih poslov (2.510 EUR), prihodke iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem – zamenjava obrestnih mer (43.151 EUR), prihodke od prejetih deležev v dobičku odvisnih podjetij (307.804 EUR), pridruženih podjetij (5.863 EUR) ter prihodke iz drugih naložb (352 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|----------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 125.176 | 100,0 | 15.777 | 100,0 | 793,4 |
| a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini | 33.899 | 27,1 | 223 | 1,4 | 15.190,5 |
| b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | 91.277 | 72,9 | 15.554 | 98,6 | 586,8 |

Finančne prihodke iz danih posojil sestavljajo obresti od kratkoročnih depozitov (91.277 EUR) ter obresti od kratkoročnih posojil med internimi podračuni (33.899 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 35.412 | 100,0 | 72.563 | 100,0 | 48,8 |
| a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini | 153 | 0,4 | 27.428 | 37,8 | 0,6 |
| b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | 35.259 | 99,6 | 45.135 | 62,2 | 78,1 |

Finančne prihodke iz poslovnih terjatev sestavljajo:

| (v EUR) | |
|---|---------------|
| • zamudne obresti na kratkoročne terjatve | 20.396 |
| • prihodki od prevrednotenja poslovnih terjatev in obveznosti – tečajne razlike | 3.068 |
| • odpis zamudnih obresti od dobaviteljev | 10.234 |
| • drugi finančni prihodki (obresti pri kontokorentu – ažio) | 1.714 |
| Skupaj | 35.412 |

Finančni odhodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | 2.960.190 | 100,0 | 4.003.755 | 100,0 | 73,9 |
| a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini | 187.137 | 6,3 | 427.232 | 10,7 | 43,8 |
| b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | 1.725.774 | 58,3 | 859.722 | 21,5 | 200,7 |
| č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 1.047.279 | 35,4 | 2.716.801 | 67,8 | 38,5 |

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti sestavljajo 3,5 % vseh odhodkov in zajemajo:

| (v EUR) | |
|---|------------------|
| • obresti za refinancirana posojila | 1.717.861 |
| • odhodke iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem | 218.591 |
| • odhodke iz naslova valutno opcijskih poslov | 93.387 |
| • obresti od kratkoročnih posojil med internimi podračuni | 187.137 |
| • obresti od dolgoročnih kreditov za osnovna sredstva | 743.214 |
| Skupaj | 2.960.190 |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|---------------|--------------|----------------|--------------|------------|
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 27.963 | 100,0 | 401.507 | 100,0 | 7,0 |
| a) Finančni odhodki iz poslov. obvezn. do družb v skupini | 9 | 0,0 | 334.888 | 83,4 | 0,0 |
| b) Finančni odhodki iz obvezn. do dobavit. in menič. obv. | 24.139 | 86,3 | 49.669 | 12,4 | 48,6 |
| c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | 3.815 | 13,7 | 16.950 | 4,2 | 22,5 |

Finančne odhodke iz poslovnih obveznosti sestavljajo:

| (v EUR) | |
|--|---------------|
| • zamudne obresti za OBS in druge kratkoročne obveznosti | 24.148 |
| • odhodki iz prevrednotenja drugih poslovnih obveznosti | 1.575 |
| • drugi finančni odhodki (obresti pri kontokorentu – ažio) | 2.240 |
| Skupaj | 27.963 |

Drugi prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---------------------------|----------------|--------------|------------------|--------------|------------|
| 15. Drugi prihodki | 110.407 | 100,0 | 1.337.400 | 100,0 | 8,3 |

Druge prihodke skoraj v celoti sestavljajo prihodki iz naslova prejetih odškodnin in nadomestil za škode ter poškodbe od zavarovalnice in drugih (108.120 EUR).

Drugi odhodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|-------------------|--------|----------|--------|----------|--------|
| 16. Drugi odhodki | 44.066 | 100,0 | 53.841 | 100,0 | 81,8 |

Druge odhodke sestavljajo večinoma odhodki iz naslova odškodnin za škodo, storjeno pravnim in fizičnim osebam ter odškodnine delavcem (39.058 EUR) ter denarne kazni za prekrške.

Čisti poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja

Čisti poslovni izid je rezultat ugotovljene razlike med:

| (v EUR) | Dobiček oz. izguba | |
|--|-----------------------|------------------|
| 1. poslovnimi prihodki in poslovnimi stroški | dobiček | 1.968.548 |
| 2. finančnimi prihodki in finančnimi odhodki | izguba | (2.467.885) |
| 3. drugimi prihodki in drugimi odhodki | dobiček | 66.341 |
| Skupaj | izguba | (432.996) |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|-----------|----------|----------|----------|--------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (432.996) | (84,8) | 0 | (0,0) | - |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | 943.400 | 184,8 | (97.807) | 100,0 | - |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | 510.404 | 100,0 | (97.807) | 100,0 | - |

Čisto izgubo obračunskega obdobja zmanjšuje drugi vseobsegajoči donos iz naslova spremembe presežka prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo v višini 943.400 EUR. Celotni vseobsegajoči donos znaša 510.404 EUR.

Če bi se izvedlo prevrednotenje kapitala na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin, bi se izguba povečala za 96.476 EUR in bi znašala 529.472 EUR.

Stroški podjetja po funkcionalnih skupinah za leto 2010

| Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah z všteti stroški amortizacije (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| Nabavna vrednost prodanega blaga | 9.721 | 0,0 | 14.940 | 0,0 | 65,1 |
| Proizvajalni stroški prodanih proizvodov | 74.841.233 | 92,5 | 75.833.340 | 91,9 | 98,7 |
| Stroški prodajanja | 2.024.054 | 2,5 | 2.091.033 | 2,5 | 96,8 |
| Stroški splošnih dejavnosti | 4.062.242 | 5,0 | 4.612.409 | 5,6 | 88,1 |
| Skupaj stroški | 80.937.250 | 100,0 | 82.551.722 | 100,0 | 98,0 |

Finančna analiza za PE Potniški promet

V tem poglavju je uporabljeno izrazoslovje za kategorije in pojmi, 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 nedennarna, 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 PE Potniški promet leta 2010 je naslednja:

(v EUR)

| | | |
|--|---------------|---------------------|
| 1. Postavke izkaza poslovnega izida | 13.757.889 | |
| 2. Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja | 1.453.394 | |
| 3. Prebitok prejemkov pri poslovanju (1+2) | | 15.211.283 |
| 4. Prejemki pri naložbenju | 73.434.475 | |
| 5. Izdatki pri naložbenju | (98.544.232) | |
| 6. Prebitok izdatkov pri naložbenju (4+5) | | (25.109.757) |
| 7. Denarni tokovi financiranja (3+6) | | (9.898.474) |
| 8. Začetno stanje denarnih sredstev | | 13.131.332 |
| 9. Razpoložljiva finančna sredstva (7+8) | | 3.232.858 |
| 10. Prejemki pri financiranju | 477.376.255 | |
| 11. Izdatki pri financiranju | (476.510.355) | |
| 12. Prebitok prejemkov pri financiranju (10+11) | | 865.900 |
| 13. Končno stanje denarnih sredstev (12+9) | | 4.098.758 |

Finančno posredniški položaj

Finančno posredniški položaj podjetja kaže kvantiteto in kvaliteto stanj terjatev in dolgov na dan 31. decembra 2010.

Ekonomska vsebina finančno posredniškega položaja PE Potniški promet na dan 31. decembra 2010 kot informacija o finančni moči PE je razvidna iz naslednje slike:

| AKTIVA | | PASIVA | |
|-----------------------------------|--|-----------------------------|---|
| (v EUR) | | | |
| Finančne naložbe 77.931.077 | | Dolgovi 195.612.654 | Bilanca finančnega posredništva |
| Neto dolg 117.681.577 | | | |
| Materialne naložbe 123.221.168 | | Neto dolg 117.681.577 | Bilanca financiranja materialnih naložb |
| | | Trajni kapital 5.539.591 | |

Analiza finančnega položaja

| Postavka (v EUR) | Stanje | | Razlika 3-4 | Indeks 3/4 | |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|---|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Kratkoročne terjatve | 25.730.007 | 58.830.144 | (33.100.137) | 43,7 | |
| 2. Kratkoročni dolgovi | 55.128.428 | 67.957.130 | (12.828.702) | 81,1 | |
| 3. Neto kratkoročni dolg (2-1) | 29.398.421 | 9.126.986 | 20.271.435 | 322,1 | |
| 4. Neto kratkoročna terjatev (1-2) | - | - | - | - | |
| 5. Dolgoročne terjatve | 52.201.070 | 12.793.585 | 39.407.485 | 408,0 | |
| 6. Dolgoročni dolgovi | 140.484.226 | 123.990.734 | 16.493.492 | 113,3 | |
| 7. Neto dolgoročni dolg (6-5) | 88.283.156 | 111.197.149 | (22.913.993) | 79,4 | |
| 8. Neto dolgoročna terjatev (5-6) | - | - | - | - | |
| 9. Neto dolg (2+6-1-5) | 117.681.577 | 120.324.135 | (2.642.558) | 97,8 | |
| 10. Neto terjatev (1+5-2-6) | - | - | - | - | |
| 11. Dolgovi skupaj (2+6) | 195.612.654 | 191.947.864 | 3.664.790 | 101,9 | |
| 12. Terjatve skupaj (1+5) | 77.931.077 | 71.623.729 | 6.307.348 | 108,8 | |
| 13. Materialna sredstva (14+15+16) | 123.221.168 | 125.353.322 | (2.132.154) | 98,3 | |
| 14. Sredstva za prodajo | - | - | - | - | |
| 15. Zaloge | 4.490.349 | 4.820.236 | (329.887) | 93,2 | |
| 16. Osnovna sredstva | 118.730.819 | 120.533.086 | (1.802.267) | 98,5 | |
| 17. Celotni trajni kapital | 5.539.591 | 5.029.187 | 510.404 | 110,1 | |
| 18. Dolgoročne rezervacije | 2.223.055 | 2.249.078 | (26.023) | 98,8 | |
| 19. Skupni trajni kapital + dolg.rezervacije (17+18) | 7.762.646 | 7.278.265 | 484.381 | 106,7 | |
| 20. Obratna sredstva (1+14+15) | 30.220.356 | 63.650.380 | (33.430.024) | 47,5 | |
| 21. Tekoče obveznosti (2) | 55.128.428 | 67.957.130 | (12.828.702) | 81,1 | |
| 22. Obratni kapital (20-21;24-23) | (24.908.072) | (4.306.750) | (20.601.322) | 578,3 | |
| 23. Dolgoročne naložbe (5+16) | 170.931.889 | 133.326.671 | 37.605.218 | 128,2 | |
| 24. Dolgoročni viri (6+17) | 146.023.817 | 129.019.921 | 17.003.896 | 113,2 | |
| Neto terjatev/trajni kapital | 0,000 | 0,000 | - | - | |
| Obratni kapital/obratna sredstva | (0,824) | (0,068) | 1.218,1 | | |
| Obratni kapital/dolgoročne naložbe | (0,146) | (0,032) | 451,1 | | |
| Obratni kapital/zaloge | (5,547) | (0,893) | 620,8 | | |
| Stopnja zadolženosti (neto dolg/materialna sredstva) | 95,5 % | 96,0 % | 99,5 | | |
| Kratkoročni koeficient (curent ratio) (kratkoročne terjatve + zaloge)/kratkoročni dolgovi) | 0,548 | 0,937 | 58,5 | | |
| Pospešeni koeficient (quick ratio) (kratkoročne terjatve/kratkoročni dolgovi) | 0,467 | 0,866 | 53,9 | | |
| Hitri koeficient (cash ratio) (dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina/kratkor.dolgovi) | 0,074 | 0,193 | 38,5 | | |
| Delež zalog v kratkoročnih naložbah | 14,9 % | 7,6 % | 196,2 | | |
| Delež terjatev v kratkoročnih naložbah | 71,6 % | 71,8 % | 99,7 | | |
| Delež denarja v kratkoročnih naložbah | 13,6 % | 20,6 % | 65,7 | | |
| Dnevi vezave poslovnih terjatev | 105 | 16 | 659,2 | | |
| Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih obveznosti | 63 | 56 | 112,5 | | |

Neodvisno revizijsko mnenje



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe

Slovenske železnice d.o.o.
Kolodvorska ulica 11
1000 Ljubljana

Revidirali smo priložene računovodske izkaze za dejavnost gospodarske javne službe prevoza potnikov v notranjem in čezmejnem regijskem prometu – **poslovna enota Potniški promet**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevar ali napak, izbiri in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva ter ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrežna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja poslovne enote Potniški promet na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Celje, 6.6.2011

Pooblaščen revizorka
Boža Dakič-Ivančič, spec.rev.



Stanetova 22, p.p. 33
3000 Celje, Slovenija
tel.: 03 428 24 10, fax: 03 428 24 22
abeceda.celje@siol.net

Računovodski izkazi s pojasnili za PE Infrastruktura

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

Računovodski izkazi

BILANCA STANJA

Infrastruktura

na dan 31. decembra 2010

| Opis (v EUR) | Stanje na dan | | Indeks 10/09 |
|--|--------------------|--------------------|-----------------|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| SREDSTVA | 107.581.701 | 496.167.749 | 21,7 |
| A. Dolgoročna sredstva | 13.829.791 | 413.818.486 | 3,3 |
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 287.241 | 151.333 | 189,8 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 9.701.447 | 409.688.783 | 2,4 |
| III. Naložbene nepremičnine | | | |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 3.388.034 | 3.388.034 | 100,0 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 453.069 | 590.336 | 76,7 |
| VI. Odložene terjatve za davek | | | |
| B. Kratkoročna sredstva | 90.118.196 | 82.193.605 | 109,6 |
| I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | | | |
| II. Zaloge | 2.052.448 | 3.043.279 | 67,4 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 39.556.250 | 64.903.355 | 60,9 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 26.637.096 | 13.709.041 | 194,3 |
| V. Denarna sredstva | 21.872.402 | 537.930 | 4.066,0 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 3.633.714 | 155.658 | 2.334,4 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 107.581.701 | 496.167.749 | 21,7 |
| A. Kapital | 36.473.213 | 29.160.775 | 125,1 |
| I. Vpoklicani kapital | 5.132.732 | 5.132.732 | 100,0 |
| II. Kapitalske rezerve | | | |
| III. Rezerve iz dobička | | | |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | | | |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | 24.028.043 | 15.763.168 | 152,4 |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | 7.312.438 | 8.264.875 | 88,5 |
| 1. Čisti dobiček poslovnega leta | 7.312.438 | 8.264.875 | 88,5 |
| 2. Čista izguba poslovnega leta | | | |
| B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 10.309.943 | 10.518.606 | 98,0 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 0 | 399.305.517 | - |
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 0 | 575.834 | - |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 398.729.683 | - |
| III. Odložene obveznosti za davek | | | |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 57.578.240 | 51.470.937 | 111,9 |
| I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev | | | |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 8.005.650 | 10.564.402 | 75,8 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 49.572.590 | 40.906.535 | 121,2 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 3.220.305 | 5.711.914 | 56,4 |
| ZUNAJBILANČNA EVIDENCA | 428.958.086 | 12.498.774 | 3.432,0 |

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
Infrastruktura
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| Opis (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---|------------------|------------------|-------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 165.353.737 | 163.321.145 | 101,2 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 165.353.737 | 163.321.145 | 101,2 |
| 1. Transportni prihodki na domačem trgu | 0 | 0 | - |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 165.353.737 | 163.321.145 | 101,2 |
| b) Prihodki na tujem trgu | 0 | 0 | - |
| 1. Transportni prihodki | 0 | 0 | - |
| 2. Ostali prihodki | 0 | 0 | - |
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje | 0 | 0 | - |
| 3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | 0 | 0 | - |
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 463.861 | 1.411.336 | 32,9 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 86.946.663 | 84.423.898 | 103,0 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala | 29.288.154 | 29.304.004 | 99,9 |
| b) Stroški storitev | 57.658.509 | 55.119.894 | 104,6 |
| 6. Stroški dela | 70.876.852 | 70.083.857 | 101,1 |
| a) Stroški plač | 49.598.115 | 51.062.976 | 97,1 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 9.856.225 | 9.556.242 | 103,1 |
| c) Drugi stroški dela | 11.422.512 | 9.464.639 | 120,7 |
| 7. Odpisi vrednosti | 3.037.564 | 2.993.443 | 101,5 |
| a) Amortizacija | 2.923.735 | 2.871.406 | 101,8 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 39.921 | 18.235 | 218,9 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 73.908 | 103.802 | 71,2 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 504.234 | 1.433.131 | 35,2 |
| Poslovni izid iz poslovanja (1±2+3+4-5-6-7-8) | 4.452.285 | 5.798.152 | 76,8 |
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 1.386.015 | 0 | - |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 339.681 | 604.624 | 56,2 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 203.307 | 431.948 | 47,1 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 0 | 55 | 0,0 |
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznostih | 40.884 | 119.379 | 34,2 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 181.818 | 408.310 | 44,5 |
| Poslovni izid iz rednega delovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14) | 6.158.586 | 6.306.980 | 97,6 |
| 15. Drugi prihodki | 1.420.612 | 2.363.320 | 60,1 |
| 16. Drugi odhodki | 266.760 | 405.425 | 65,8 |
| 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) | 7.312.438 | 8.264.875 | 88,5 |

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
Infrastruktura
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| Opis (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|------------------|------------------|-------------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | 7.312.438 | 8.264.875 | 88,5 |
| 20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev | | | |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | | | |
| 22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev) | | | |
| 23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa | | | |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23) | 7.312.438 | 8.264.875 | 88,5 |

IZKAZ DENARNIH TOKOV
Infrastruktura
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| IZKAZ DENARNIH TOKOV (II. različica) (v EUR) | 2010 | 2009 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | |
| a) Postavke izkaza poslovnega izida | 8.462.955 | 9.909.493 |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 167.313.190 | 166.767.916 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (158.850.235) | (156.858.423) |
| 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 | (10.023.588) | (22.763.713) |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | (13.351.756) | (466.039) |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | (3.478.056) | 15.217.896 |
| Začetne manj končne terjatve za odloženi davek | - | - |
| Začetne manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | - | - |
| Začetne manj končne zaloge | 990.831 | 991.450 |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | 8.515.665 | (25.379.627) |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | (2.700.272) | (13.127.393) |
| Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek | - | - |
| c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b) | (1.560.633) | (12.854.220) |
| B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| a) Prejemki pri naložbenju | 515.972.408 | 430.915.797 |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje | 1.710.830 | 632.498 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | - | 5.729 |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev | 128.327 | 4.712.444 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | - | 225.325 |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 514.133.251 | 425.339.801 |
| b) Izdatki pri naložbenju | (490.477.667) | (462.723.263) |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev | (209.856) | (79.228) |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (1.481.665) | (2.365.092) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | - | - |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | (488.786.146) | (460.278.943) |
| c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b) | 25.494.741 | (31.807.466) |
| C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | |
| a) Prejemki pri financiranju | 95.006.569 | 147.348.156 |
| Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | - | - |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 95.006.569 | 147.348.156 |
| b) Izdatki pri financiranju | (97.606.205) | (153.056.802) |
| Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje | (40.884) | (119.379) |
| Izdatki za vračila kapitala | - | - |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | - | - |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | (97.565.321) | (152.937.423) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | - | - |
| c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b) | (2.599.636) | (5.708.646) |
| Č. Končno stanje denarnih sredstev | | |
| x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc) | 21.334.472 | (50.370.332) |
| y) Začetno stanje denarnih sredstev | 537.930 | 50.908.262 |
| Končno stanje denarnih sredstev (x+y) | 21.872.402 | 537.930 |

Dodatek k izkazu denarnih tokov (naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev)
 Povečanje opr. osn. 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
Infrastruktura
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| | Vpoklicani kapital | | Kapitalne rezerve | | | | | Presežek iz prever. | | | Preneseni čisti poslovni izid | | Čisti poslovni izid poslovnega leta | | Skupaj VII | |
|---|--------------------|-----|------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| | I | | II | | | | | IV | | | V | | VI | | | |
| | I/1 | I/2 | Zakonske rezerve III/1 | Rezer. deleže III/2 | Rezer. za last. deleže III/3 | Statutarne rezerve III/4 | Druge rez. iz dobička III/5 | Presežek iz prever. IV | Preneseni čisti poslovni izid V | Presežek čist. izguba V/2 | Čisti dobiček poslov. leta VI/1 | Čista izguba poslov. leta VI/2 | | | | |
| OPIS (v EUR) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | 5.132.732 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.763.168 | 0 | 8.264.875 | 0 | 29.160.775 | 0 | 29.160.775 |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | 5.132.732 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.763.168 | 0 | 8.264.875 | 0 | 29.160.775 | 0 | 29.160.775 |
| B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.312.438 | 0 | 7.312.438 | 0 | 7.312.438 |
| B.3. Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.264.875 | 0 | (8.264.875) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | | | | | | | | | | 8.264.875 | | (8.264.875) | | 0 | | 0 |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | 5.132.732 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24.028.043 | 0 | 7.312.438 | 0 | 36.473.213 | 0 | 36.473.213 |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24.028.043 | 0 | 7.312.438 | 0 | 31.340.481 | 0 | 31.340.481 |

IZKAZ GIBANJA KAPITALA
Infrastruktura
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2009

| | Vpoklicani kapital | | Kapitalske rezerve | | | | | Rezerve iz dobička | | | | | Presežek iz prever. | | Preneseni čisti poslovni izid | | Čisti poslovni izid poslovnega leta | | Skupaj VII |
|---|--------------------|-----|--------------------|------------------|------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|-------|-------|---------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------------|-----|-------------------------------------|------|------------|
| | I | | II | | | | | III | | | | | IV | | V | | VI | | |
| | I/1 | I/2 | Nepoklic. kapital | Zakonske rezerve | Rezer. za last. deleže | Lastni posl. deleži | Statutarne rezerve | Druge rez. iz dobička | III/4 | III/5 | Presežek iz prever. | Prenes. čisti poslovni izid | Prenes. čista izguba | Čisti dobiček poslov. leta | Čista izguba poslov. leta | V/1 | V/2 | VI/1 | |
| OPIS (v EUR) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 5.132.732 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.009.940 | 0 | 6.753.228 | 0 | 20.895.900 |
| B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.753.228 | 0 | 8.264.875 | 0 | 8.264.875 |
| b) Druge spremembe v kapitalu | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.753.228 | 0 | (6.753.228) | 0 | 0 |
| B.3. Spremembe v kapitalu | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.763.168 | 0 | 8.264.875 | 0 | 29.160.775 |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 5.132.732 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.763.168 | 0 | 8.264.875 | 0 | 24.028.043 |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Razkritja postavk v računovodskih izkazih za PE Infrastruktura

Pojasnila k bilanci stanja

Sredstva

| Sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| A. Dolgoročna sredstva | 13.829.791 | 12,8 | 413.818.486 | 83,4 | 3,3 |
| B. Kratkoročna sredstva | 90.118.196 | 83,8 | 82.193.605 | 16,6 | 109,6 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 3.633.714 | 3,4 | 155.658 | 0,0 | 2.334,4 |
| Skupaj | 107.581.701 | 100,0 | 496.167.749 | 100,0 | 21,7 |

Dolgoročna sredstva

| Dolgoročna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|--------------------|--------------|------------|
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR | 287.241 | 2,1 | 151.333 | 0,0 | 189,8 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 9.701.447 | 70,1 | 409.688.783 | 99,0 | 2,4 |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 3.388.034 | 24,5 | 3.388.034 | 0,8 | 100,0 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 453.069 | 3,3 | 590.336 | 0,2 | 76,7 |
| Skupaj | 13.829.791 | 100,0 | 413.818.486 | 100,0 | 3,3 |

Dolgoročna sredstva sestavljajo 12,9 % vseh sredstev poslovne enote.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

| Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| 1. Dolgoročne premoženjske pravice | 287.241 | 100,0 | 151.333 | 100,0 | 189,8 |
| Skupaj | 287.241 | 100,0 | 151.333 | 100,0 | 189,8 |

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

Prikaz gibanja neopredmetenih sredstev in dolgoročnih AČR leta 2010:

| OPIS (v EUR) | Dolgoročne premož. pravice | Predujmi za neopr. sredstva | Dolgor. odloženi stroški razvijanja | Druge dolgoročne aktivne čas.razm. | Skupaj NDS |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------|
| Nabavna vrednost | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 662.458 | 0 | 0 | 0 | 662.458 |
| Povečanja | 209.856 | 0 | 0 | 0 | 209.856 |
| Zmanjšanja | (658) | 0 | 0 | 0 | (658) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 871.656 | 0 | 0 | 0 | 871.656 |
| Popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 524.664 | 0 | 0 | 0 | 524.664 |
| Zmanjšanja | (658) | 0 | 0 | 0 | (658) |
| Amortizacija | 60.409 | 0 | 0 | 0 | 60.409 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 584.415 | 0 | 0 | 0 | 584.415 |
| Neodpisana vrednost | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 137.794 | 0 | 0 | 0 | 137.794 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 287.241 | 0 | 0 | 0 | 287.241 |

Na podlagi določila SRS 35.38 se smejo sredstva v upravljanju računovodsko izkazovati pri upravljavcu najdlje do 31. decembra 2009, zato je bil po stanju na dan 1. januarja 2010 izveden prenos sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, za znesek neodpisane vrednosti 13.539 EUR.

Opredmetena osnovna sredstva

| Opredmetena osnovna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|--------------------|--------------|------------|
| 1. Zemljišča in zgradbe | 28.885 | 0,3 | 389.408.110 | 95,0 | 0,0 |
| a) Zemljišča | 0 | 0,0 | 16.048.224 | 3,9 | 0,0 |
| b) Zgradbe | 28.885 | 0,3 | 373.359.886 | 91,1 | 0,0 |
| 2. Proizvajalne naprave in stroji | 9.457.742 | 97,5 | 19.976.067 | 4,9 | 47,3 |
| a) Oprema | 9.413.145 | 97,0 | 19.909.553 | 4,9 | 47,3 |
| b) Drobní inventar | 44.597 | 0,5 | 66.514 | 0,0 | 67,1 |
| 3. Druge naprave in oprema | 5.496 | 0,0 | 10.569 | 0,0 | 52,0 |
| 4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo | 209.324 | 2,2 | 294.037 | 0,1 | 71,2 |
| a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi | 209.324 | 2,2 | 294.037 | 0,1 | 71,2 |
| Skupaj | 9.701.447 | 100,0 | 409.688.783 | 100,0 | 2,4 |

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

Na dan 31. decembra 2010 so zaradi nakupa opredmetenih osnovnih sredstev izkazane finančne obveznosti v znesku 914.922 EUR.

Prikaz gibanja opredmetenih osnovnih sredstev leta 2010:

| Opis (v EUR) | Zemljišče | Zgradbe | Proizvajalne naprave in stroji | Druge naprave in oprema | Oprema v finančnem najemu | OS, ki se pridobivajo | Skupaj OOS |
|----------------------------|-----------|---------|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------------|------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 0 | 230.051 | 38.522.603 | 61.897 | 0 | 294.037 | 39.108.588 |
| Povečanja | | | 1.548.549 | | | (51.437) | 1.497.112 |
| Zmanjšanja | | | (718.830) | | | (33.276) | (752.106) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 0 | 230.051 | 39.352.322 | 61.897 | 0 | 209.324 | 39.853.594 |
| Popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 0 | 197.861 | 27.736.506 | 51.328 | 0 | 0 | 27.985.695 |
| Povečanja | | | 15.447 | | | | 15.447 |
| Zmanjšanja ¹⁾ | | | (712.322) | | | | (712.322) |
| Amortizacija | | 3.305 | 2.854.949 | 5.073 | | | 2.863.327 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 0 | 201.166 | 29.894.580 | 56.401 | 0 | 0 | 30.152.147 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 0 | 32.190 | 10.786.097 | 10.569 | 0 | 294.037 | 11.122.893 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 0 | 28.885 | 9.457.742 | 5.496 | 0 | 209.324 | 9.701.447 |

¹⁾ Zmanjšanje popravka vrednosti vsebuje izločitve osnovnih sredstev

Na podlagi določila SRS 35.38 se smejo sredstva v upravljanju računovodsko izkazovati pri upravljavcu najdlje do 31. decembra 2009, zato je bil po stanju na dan 1. januarja 2010 izveden prenos sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, v znesku 398.565.890 EUR.

Večje nabave in vlaganja v osnovna sredstva v letu 2010:

| (v EUR) | |
|---|---------|
| • dodatna vlaganja v težke motorne drezine (31 kom) | 945.117 |

Dolgoročne finančne naložbe

| Dolgoročne finančne naložbe (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| 1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | 3.388.034 | 100,0 | 3.388.034 | 100,0 | 100,0 |
| a) Delnice in deleži v družbah v skupini | 3.388.034 | 100,0 | 3.388.034 | 100,0 | 100,0 |
| Skupaj | 3.388.034 | 100,0 | 3.388.034 | 100,0 | 100,0 |

Dolgoročne finančne naložbe sestavljajo 3,1 % vseh sredstev poslovne enote. Glede na stanje konec leta 2009 je njihova vrednost ostala nespremenjena.

Podatki za podjetje, v katerega kapitalu je PE Infrastruktura udeležena z najmanj 20 %:

| Naziv podjetja in sedež (v EUR) | Delež podjetja v njegovem kapitalu | Osnovni kapital podjetja | Poslovni izid podjetja |
|--|------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. Ob zeleni jami 2, 1000 Ljubljana | 79,82 % | 3.152.412 | 4.531.217 |

Glede na lastniški delež in glede na predvideno poslovanje naložba v SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d., ne predstavlja tveganje dolgoročne finančne naložbe.

Dolgoročne poslovne terjatve

| Dolgoročne poslovne terjatve (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | 453.069 | 100,0 | 590.336 | 100,0 | 76,7 |
| Skupaj | 453.069 | 100,0 | 590.336 | 100,0 | 76,7 |

Dolgoročne poslovne terjatve do drugih sestavlja dolgoročni del terjatev za redno vzdrževanje cestno železniških križanj iz naslova sklenjenih zunajsodnih poravnav z občinami.

Kratkoročna sredstva

| Kratkoročna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|-----------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| II. Zaloge | 2.052.448 | 2,3 | 3.043.279 | 3,7 | 67,4 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 39.556.250 | 43,9 | 64.903.355 | 79,0 | 60,9 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 26.637.096 | 29,5 | 13.709.041 | 16,7 | 194,3 |
| V. Denarna sredstva | 21.872.402 | 24,3 | 537.930 | 0,6 | 4.066,0 |
| Skupaj | 90.118.196 | 100,0 | 82.193.605 | 100,0 | 109,6 |

Zaloge

| Zaloge (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 1. Material | 2.052.448 | 100,0 | 3.043.279 | 100,0 | 67,4 |
| a) Material | 995.634 | 48,5 | 1.733.911 | 57,0 | 57,4 |
| b) Nadomestni deli | 872.296 | 42,5 | 1.111.639 | 36,5 | 78,5 |
| c) Drobni inventar in embalaža | 184.518 | 9,0 | 197.729 | 6,5 | 93,3 |
| Skupaj | 2.052.448 | 100,0 | 3.043.279 | 100,0 | 67,4 |

Zaloge surovin, materiala, nadomestnih delov, drobnega inventarja in embalaže, katerih doba uporabnosti je krajša od enega leta, so na zadnji dan poslovnega leta 2010 sestavljale 1,9 % vseh sredstev. Največji delež sestavljajo zaloge surovin in materiala ter zaloge nadomestnih delov.

Po stanju na dan 1. januarja 2010 je bil izveden prenos sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, v znesku 726.088 EUR.

V povprečju je bilo leta 2010 v zalogah vezanih 2.753.356 EUR sredstev.

Pregled gibanja zalog materiala leta 2010:

| (v EUR) | |
|--|------------------|
| Stanje 1. 1. 2010 | 2.317.191 |
| • nove nabave | 6.269.425 |
| • pridobitve pri kasaciji opredmetenih osnovnih sredstev | 725 |
| • inventurni presežek | 6.441 |
| • poraba materiala | (6.277.100) |
| • odpis nekurantnih zalog | (6.014) |
| • prodaja | (33.941) |
| • inventurni primanjkljaj | (224.279) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 2.052.448 |

Pregled inventurnih presežkov:

| (v EUR) | |
|------------|-------|
| • material | 6.441 |

Pregled inventurnih primanjkljajev:

| (v EUR) | |
|-------------------|----------------|
| • material | 222.500 |
| • nadomestni deli | 1.779 |
| Skupaj | 224.279 |

Pregled odpisov vrednosti nekurantnih zalog:

| (v EUR) | |
|-------------------------------|--------------|
| • material | 4.970 |
| • nadomestni deli | 1.044 |
| • drobni inventar in embalaža | |
| Skupaj | 6.014 |

Na zalogah ni zastavnih pravic.

Zaloge materiala in rezervnih delov so namenjene porabi pri opravljanju dejavnosti. Po stanju na dan 31. decembra 2010 so bile pregledane vse vrste zalog materiala in rezervnih delov. Oslabitev zalog na zadnjo nabavno ceno je bila izvedena pri vseh zalogah, pri katerih je bilo ugotovljeno dejansko znižanje nabavne cene v primerjavi s povprečno drsečo ceno, na podlagi katere se ugotavlja knjigovodska vrednost zalog materiala in rezervnih delov. Nekurantne (nepotrebne) zaloge so bile v celoti odpisane v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

Kratkoročne finančne naložbe

| Kratkoročne finančne naložbe (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 2. Kratkoročna posojila | 39.556.250 | 100,0 | 64.903.355 | 100,0 | 60,9 |
| a) Kratkoročna posojila družbam v skupini | 39.556.250 | 100,0 | 64.903.355 | 100,0 | 60,9 |
| Skupaj | 39.556.250 | 100,0 | 64.903.355 | 100,0 | 60,9 |

Kratkoročne finančne naložbe v celoti zajemajo terjatve iz danih kratkoročnih finančnih posojil med internimi podračuni, ki se vodijo ločeno po posameznih dejavnostih, znotraj Slovenskih železnic, d. o. o.

Kratkoročne poslovne terjatve

| Kratkoročne poslovne terjatve (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini | 1.764.902 | 6,6 | 2.146.408 | 15,7 | 82,2 |
| 2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 2.530.689 | 9,5 | 3.147.836 | 22,9 | 80,4 |
| a) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi | 2.454.772 | 9,2 | 3.110.430 | 22,7 | 78,9 |
| b) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini | 75.917 | 0,3 | 37.406 | 0,2 | 203,0 |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 22.341.505 | 83,9 | 8.414.797 | 61,4 | 265,5 |
| a) Kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij | 629.969 | 2,4 | 587.939 | 4,3 | 107,1 |
| b) Kratkoročne terjatve do zaposlencev | 6.910 | 0,0 | 27.962 | 0,2 | 24,7 |
| c) Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki do drugih | 14.866 | 0,1 | 0 | 0,0 | - |
| č) Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov | 23 | 0,0 | 1.692 | 0,0 | 1,4 |
| e) Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 21.689.737 | 81,4 | 7.797.204 | 56,9 | 278,2 |
| Skupaj | 26.637.096 | 100,0 | 13.709.041 | 100,0 | 194,3 |

Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini

| Odvisna podjetja (v EUR) | Kot kupci | Zamudne obresti od kratk. terjatev | 31. 12. 2010 |
|--|------------------|------------------------------------|------------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 54.418 | 18 | 54.436 |
| • SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. | 15.253 | 0 | 15.253 |
| • Prometni institut Ljubljana, d. o. o. | 574 | 0 | 574 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 1.177 | 0 | 1.177 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 340 | 0 | 340 |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. | 19.355 | 16 | 19.371 |
| • Kamnolom Verd, d. o. o. | 403 | 0 | 403 |
| • Interne terjatve (do PE znotraj SŽ, d. o. o.) | 1.673.348 | 0 | 1.673.348 |
| Skupaj | 1.764.868 | 34 | 1.764.902 |

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

| (v EUR) | 31. 12. 2010 |
|--|------------------|
| • kratkoročne terjatve do kupcev | 2.784.899 |
| • popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev | (254.210) |
| Skupaj – neto | 2.530.689 |

Preglednica zapadlosti terjatev do kupcev

| Rok zapadlosti | 31. 12. 2010 |
|-----------------------|------------------|
| • že zapadle terjatve | 781.601 |
| • do 30 dni | 2.295.838 |
| • od 31 do 90 dni | 1.250.094 |
| • nad 90 dni | 374.502 |
| Skupaj | 4.702.035 |

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

| (v EUR) | |
|--|----------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 591.170 |
| • dodatno oblikovanje popravka za terjatve | 87.448 |
| • zmanjšanje za odpisane terjatve | (63.246) |
| • odprava popravka vrednosti | (211.338) |
| • uravnoteženje popravka vrednosti | (149.824) |
| Stanje popravka vrednosti terjatev 31. 12. 2010 | 254.210 |

Popravki vrednosti terjatev iz naslova obresti se oblikujejo na podlagi obračunanih zamudnih obresti od nepravčasno poravnanih kratkoročnih terjatev. Med finančnimi prihodki se pripoznajo 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.

Kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij sestavljajo v veliki meri terjatve za odbitni davek na dodano vrednost (471.272 EUR).

Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih

| (v EUR) | 31. 12. 2010 |
|---|-------------------|
| • ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 21.852.562 |
| • popravek vrednosti od ostalih kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih | (162.825) |
| Skupaj – neto | 21.689.737 |

Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih sestavljajo v največji meri terjatve do Ministrstva za promet – Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, po pogodbah za opravljanje obveznih gospodarskih javnih služb, v višini 21.488.863 EUR:

- za opravljanje vzdrževalnih del v javno korist 11.550.458 EUR,
- za opravljanje obvezne gospodarske javne službe vzdrževanja JŽI 8.328.079 EUR,
- za opravljanje obvezne gospodarske javne službe vodenja železniškega prometa 1.357.252 EUR ter
- za upravljanje, vodenje in vzdrževanje potniških postaj in postajališč 253.074 EUR.

Denarna sredstva

| Denarna sredstva (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| 1. Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarjljive vrednostnice | 1.735 | 0,0 | 1.147 | 0,2 | 151,2 |
| 2. Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah | 21.870.667 | 100,0 | 536.783 | 99,8 | 4.074,4 |
| Skupaj | 21.872.402 | 100,0 | 537.930 | 100,0 | 4.066,0 |

Med denarnimi sredstvi so v večini izkazani kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev v znesku 21.739.412 EUR.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

| Kratkoročne AČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| 1. Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki | 3.407.742 | 93,8 | 52.208 | 33,5 | 6.527,2 |
| 2. Kratkoročno nezaračunani prihodki | 225.972 | 6,2 | 103.450 | 66,5 | 218,4 |
| Skupaj | 3.633.714 | 100,0 | 155.658 | 100,0 | 2.334,4 |

Večino kratkoročno odloženih stroškov sestavljajo odloženi stroški iz naslova pogodb za vzdrževalna dela v javno korist za modernizacijo proge Grosuplje-Kočevje v znesku 2.762.159 EUR, med kratkoročno nezaračunanimi prihodki pa so izkazani vračunani prihodki iz naslova odškodninskih zahtevkov za različne škodne dogodke, ki so se zgodili leta 2010 (225.845 EUR) ter drugi vnaprej plačani izdatki, ki bodo kot strošek izkazani leta 2011.

Obveznosti do virov sredstev

| Obveznosti do virov sredstev (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|
| A. Kapital | 36.473.213 | 33,9 | 29.160.775 | 5,9 | 125,1 |
| B. Rezervacije in dolgoročne PČR | 10.309.943 | 9,6 | 10.518.606 | 2,1 | 98,0 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 0 | 0,0 | 399.305.517 | 80,5 | 0,0 |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 57.578.240 | 53,5 | 51.470.937 | 10,4 | 111,9 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 3.220.305 | 3,0 | 5.711.914 | 1,1 | 56,4 |
| Skupaj | 107.581.701 | 100,0 | 496.167.749 | 100,0 | 21,7 |

PE Infrastruktura na dan 31. decembra 2010 izkazuje 107.581.701 EUR obveznosti do lastnih in tujih virov sredstev. Lastni vir financiranja pomeni kapital v višini 36.473.213 EUR, kar je 33,9 % vseh virov sredstev.

Glede na stanje konec leta 2009 se je njihova vrednost zmanjšala za 78,3 %, kar je predvsem posledica izvedenega prenosa sredstev in obveznosti do virov sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju (399.306.313 EUR), ki so bile na dan 31. decembra 2009 izkazane v podbilanci JŽI v upravljanju pri Slovenskih železnicah, d. o. o., kot upravljavcu, na lastnika, Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo. Prenos je bil opravljen na podlagi Sklepa Vlade RS in določila SRS 35.38 (2006), ki določa, da morajo izvajalci gospodarski javnih služb najpozneje do 1. januarja 2010 prenehati izkazovati oziroma evidentirati sredstva v upravljanju v svojih poslovnih knjigah in zagotoviti računovodsko izkazovanje sredstev javne železniške infrastrukture na zakonskih podlagah.

Kapital

| Kapital (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| I. Vpoklicani kapital | 5.132.732 | 14,1 | 5.132.732 | 17,6 | 100,0 |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | 24.028.043 | 65,9 | 15.763.168 | 54,1 | 152,4 |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | 7.312.438 | 20,0 | 8.264.875 | 28,3 | 88,5 |
| Skupaj | 36.473.213 | 100,0 | 29.160.775 | 100,0 | 125,1 |

Nominalno se je kapital leta 2010 povečal za 7.312.438 EUR, kar je posledica ugotovljenega čistega dobička poslovnega leta. Podrobnejši prikaz gibanja posameznih postavk kapitala je razviden iz Izkaza gibanja kapitala PE Infrastruktura.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

| Rezervacije in dolgoročne PČR (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti | 9.602.789 | 93,1 | 10.013.877 | 95,2 | 95,9 |
| 3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 707.154 | 6,9 | 504.729 | 4,8 | 140,1 |
| Skupaj | 10.309.943 | 100,0 | 10.518.606 | 100,0 | 98,0 |

Rezervacije in dolgoročne PČR sestavljajo 9,6 % vseh obveznosti do virov sredstev in v večini zajemajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (9.602.789 EUR), ki pomenijo 93,1 % vseh rezervacij, in rezervacije iz naslova oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za invalide nad kvoto (671.035 EUR).

Dolgoročne obveznosti

| Dolgoročne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|------------------------------------|------------|------------|--------------------|--------------|------------|
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 0 | 0,0 | 575.834 | 0,1 | 0,0 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 0 | 0,0 | 398.729.683 | 99,9 | 0,0 |
| Skupaj | 0 | 0,0 | 399.305.517 | 100,0 | 0,0 |

Poslovna enota Infrastruktura na dan 31. decembra 2010 v stanju ne izkazuje več dolgoročnih finančnih in poslovnih obveznosti, kar je posledica izločitve obveznosti do virov sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na dan 1. januarja 2010, in sicer po stanju na dan 31. decembra 2009 (399.305.517 EUR). Sredstva javne železniške infrastrukture v upravljanju so bila prenesena na lastnika, Ministrstvo za promet – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo.

Gre za dolgoročne finančne obveznosti do bank iz naslova posojil (575.834 EUR), ki so jih SŽ, d. o. o., najele pred letom 1990 za investiranje investicij v JŽI in dolgoročno poslovno obveznost do države za sredstva JŽI v upravljanju (398.729.683 EUR).

Prenos je bil opravljen na podlagi Sklepa Vlade RS in določila SRS 35.38 (2006), ki pravi, da morajo izvajalci gospodarski javnih služb najpozneje do 1. januarja 2010 prenehati izkazovati oziroma evidentirati sredstva v upravljanju v svojih poslovnih knjigah in zagotoviti računovodsko izkazovanje sredstev javne železniške infrastrukture na zakonskih podlagah.

Kratkoročne obveznosti

| Kratkoročne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|--------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 8.005.650 | 13,9 | 10.564.402 | 20,5 | 75,8 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 49.572.590 | 86,1 | 40.906.535 | 79,5 | 121,2 |
| Skupaj | 57.578.240 | 100,0 | 51.470.937 | 100,0 | 111,9 |

Kratkoročne obveznosti sestavljajo 53,5 % vseh obveznosti do virov sredstev poslovne enote.

Kratkoročne finančne obveznosti

| Kratkoročne finančne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|
| 1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini | 8.005.650 | 100,0 | 10.564.402 | 100,0 | 75,8 |
| Skupaj | 8.005.650 | 100,0 | 10.564.402 | 100,0 | 75,8 |

Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini v celoti zajemajo obveznosti iz naslova prejetih internih posojil od poslovnih enot znotraj Slovenskih železnic, d. o. o. Za enake zneske izkazujejo poslovne enote med kratkoročnimi finančnimi naložbami interna kratkoročno dana posojila. Na nivoju družbe se ta posojila konsolidirajo.

Kratkoročne poslovne obveznosti

| Kratkoročne poslovne obveznosti (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | 23.332.669 | 47,1 | 11.798.515 | 28,8 | 197,8 |
| 2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 14.820.586 | 29,9 | 18.442.431 | 45,1 | 80,4 |
| a) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi | 12.925.436 | 26,1 | 17.521.298 | 42,8 | 73,8 |
| b) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini | 1.895.150 | 3,8 | 921.133 | 2,3 | 205,7 |
| 4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 559.837 | 1,1 | 557.873 | 1,4 | 100,4 |
| 5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 10.859.498 | 21,9 | 10.107.716 | 24,7 | 107,4 |
| a) Kratkoročne obveznosti do zaposlencev | 6.161.803 | 12,4 | 4.324.185 | 10,6 | 142,5 |
| b) Kratkoročne obveznosti do države in državnih institucij | 979.642 | 2,0 | 895.734 | 2,2 | 109,4 |
| c) Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih | 3.718.053 | 7,5 | 4.887.797 | 11,9 | 76,1 |
| Skupaj | 49.572.590 | 100,0 | 40.906.535 | 100,0 | 121,2 |

Kratkoročne poslovne obveznosti sestavljajo 46,1 % vseh obveznosti do virov sredstev poslovne enote.

Kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih podjetij zajemajo obveznosti do dobaviteljev za osnovna sredstva (OS) in obratna sredstva (OBS):

| Dobavitelji (v EUR) | OS | OBS | 31. 12. 2010 |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 654.535 | 1.400.065 | 2.054.600 |
| • SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o. | 32.534 | 1.157.543 | 1.190.077 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 74.710 | 150.466 | 225.176 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | | 32.050 | 32.050 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | | 72.023 | 72.023 |
| • SŽ-Železniško gradbeno podjetje Ljubljana, d. d. | | 19.057.784 | 19.057.784 |
| • Kamnolom Verd, d. o. o. | | 61 | 61 |
| Skupaj | 761.779 | 21.869.992 | 22.631.771 |

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do družb v skupini so izkazane tudi obveznosti do poslovnih enot znotraj Slovenskih železnic, d. o. o. (700.898 EUR).

V postavki *kratkoročne obveznosti do zaposlencev* so izkazane obveznosti iz naslova plač (obračun decembra 2010, izplačilo januarja 2011).

Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij v veliki meri izkazujejo:

- obveznosti za prispevke za ZPIZ od plač (405.690 EUR),
- obveznost za prispevke za zdravstveno zavarovanje (306.968 EUR),
- obveznosti iz naslova beneficirane delovne dobe in dodatnega pokojninskega zavarovanja (177.342 EUR).

Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih v večini zajemajo:

- obveznosti do Ministrstva za promet – Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo (2.485.102 EUR) iz naslova trženja JŽI ,
- obveznosti iz naslova prenosa obveznosti na novega upnika (667.727 EUR),
- obveznosti iz naslova obračunanih plač (560.417 EUR).

Kratkoročne pasivne časovne razmejitev

| Kratkoročne pasivne časovne razmejitve (v EUR) | 31. 12. 10 | Del. v % | 31. 12. 09 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 1. Kratkoročno odloženi prihodki | 2.963.652 | 92,0 | 5.146.698 | 90,1 | 57,6 |
| 2. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki | 256.653 | 8,0 | 565.216 | 9,9 | 45,4 |
| Skupaj | 3.220.305 | 100,0 | 5.711.914 | 100,0 | 56,4 |

Večino *kratkoročno odloženih prihodkov* sestavljajo razmejeni prihodki iz naslova pogodb za vzdrževalna dela v javno korist za modernizacijo proge Grosuplje-Kočevje v znesku 2.762.159 EUR, ter oblikovane rezervacije za odpravnine za presežne delavce invalide po načrtu za leto 2010 (127.072 EUR).

Zunajbilančna evidenca

Zunajbilančno evidenco v znesku 428.958.086 EUR skoraj v celoti sestavljajo sredstva javne železniške infrastrukture v upravljanju (424.675.742 EUR) ter garancije, prejete za zavarovanje plačil.

Pojasnila k izkazu poslovnega izida za PE Infrastruktura

Poslovni prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------|----------|-------------|----------|--------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 165.353.737 | 100,0 | 163.321.145 | 100,0 | 101,2 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 165.353.737 | 100,0 | 163.321.145 | 100,0 | 101,2 |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 165.353.737 | 100,0 | 163.321.145 | 100,0 | 101,2 |
| a) Ostali prihodki iz razmerij do družb v skupini | 19.983.962 | 12,1 | 19.724.550 | 12,1 | 101,3 |
| b) Ostali prihodki iz razmerij do pridruženih družb | 3.939 | 0,0 | 4.579 | 0,0 | 86,0 |
| c) Ostali prihodki iz razmerij do drugih | 145.365.836 | 87,9 | 143.592.016 | 87,9 | 101,2 |

Čiste prihodke od prodaje v celoti sestavljajo ostali prihodki na domačem trgu (97,7 % vseh prihodkov) in zajemajo:

| (v EUR) | |
|--|--------------------|
| • prihodke od opravljanja OGJS vzdrževanja javne železniške infrastrukture | 60.928.491 |
| • prihodke od opravljanja obvezne gospodarske javne službe vodenja prometa | 35.916.612 |
| • prihodke od opravljanja vzdrževalnih del v javno korist | 34.407.701 |
| • prihodke od prodanih storitev v stranski dejavnosti ¹⁾ | 27.721.199 |
| • prihodke od upravljanja in vzdrževanja potniških postaj | 4.583.333 |
| • prihodke od najemnin ²⁾ | 751.761 |
| • prihodke iz naslova storitev v osnovni dejavnosti | 114.692 |
| • prihodke iz naslova priračunanih stroškov | 111.806 |
| • prihodke od prodaje materiala, drobnega inventarja in odpadkov | 13.512 |
| • druge prihodke ³⁾ | 804.630 |
| Skupaj | 165.353.737 |

¹⁾ Prihodke od prodanih storitev v stranski dejavnosti sestavljajo v veliki meri prihodki iz razmerja med poslovnimi enotami znotraj SŽ, d. o. o., (18.646.831 EUR). Zajemajo storitve, ki jih PE Infrastruktura zaračunava drugim poslovnim enotam za storitve dobave električne energije, vzdrževanje elektroinstalacij, računalniške opreme in druge storitve.

Zajemajo pa tudi prihodke iz naslova opravljenih del za zunanje investitorje in naročnike, med katerimi je največji Direkcija za vodenje investicij (4.827.987 EUR – uvedba digitalnega radijskega sistema, revizija PGD za drugi tir železniške proge Divača-Koper, strokovno nadzorstvo, koordinacija za varnost in zdravje pri delu in izvajanje kakovostnih in količinskih prevzemov materiala in opreme na projektu modernizacija SV in TK naprav na progi Pragersko-Ormož, inženiring pri elektrifikaciji in rekonstrukciji proge Pragersko-Hodoš). Poleg tega pa prihodki v stranski dejavnosti zajemajo še prihodke iz naslova dela varnostnih čuvajev, vzdrževanja cepnih kretnic idr.

²⁾ Prihodki iz naslova najemnin zajemajo prihodke od najemnin telefonskih linij in telekomunikacijskih vodov (576.455 EUR) ter prihodke iz drugih najemnin (175.306 EUR).

³⁾ Dobre tri četrtine drugih prihodkov sestavljajo prihodki iz razmerja med poslovnimi enotami znotraj SŽ, d. o. o., (609.529 EUR) in zajemajo prihodke iz naslova storitev upravljanja LAN omrežja, sodelovanja pri prevozu izrednih pošiljk ter prihodke iz drugih naslovov.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|---------|----------|-----------|----------|--------|
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 463.861 | 100,0 | 1.411.336 | 100,0 | 32,9 |
| a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki | 335.534 | 72,3 | 651.503 | 46,2 | 51,5 |
| b) Prevrednotovalni poslovni prihodki | 128.327 | 27,7 | 759.833 | 53,8 | 16,9 |

Druge poslovne prihodke sestavljajo v veliki meri prihodki iz naslova nagrad in porabljenih oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za zaposlene invalide nad kvoto (322.112 EUR).

Poslovni stroški

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 86.946.663 | 100,0 | 84.423.898 | 100,0 | 103,0 |
| a) Nabavba vrednost prodanega blaga in materiala ter str. por. mat. | 29.288.154 | 33,7 | 29.304.004 | 34,7 | 99,9 |
| 1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | 3.239 | 0,0 | 5.339 | 0,0 | 60,7 |
| 2. Stroški materiala | 6.911.413 | 8,0 | 8.453.057 | 10,0 | 81,8 |
| 3. Stroški energije | 20.809.659 | 23,9 | 19.503.260 | 23,1 | 106,7 |
| 4. Stroški nadomestnih delov | 445.564 | 0,5 | 315.718 | 0,4 | 141,1 |
| 5. Odpis drobnega inventarja | 518.448 | 0,6 | 561.296 | 0,7 | 92,4 |
| 6. Stroški pisarniškega materiala | 292.281 | 0,3 | 351.648 | 0,4 | 83,1 |
| 7. Drugi materialni stroški | 307.550 | 0,4 | 113.686 | 0,1 | 270,5 |
| b) Stroški storitev | 57.658.509 | 66,3 | 55.119.894 | 65,3 | 104,6 |
| 1. Prevozne storitve | 968.824 | 1,1 | 814.826 | 1,0 | 118,9 |
| 2. Storitve vzdrževanja | 41.305.383 | 47,5 | 40.528.663 | 48,0 | 101,9 |
| 3. Povračila stroškov delavcem | 1.339.934 | 1,6 | 1.372.549 | 1,6 | 97,6 |
| 4. Storitve plačilnega prometa, bančne storitve | 23.702 | 0,0 | 5.069 | 0,0 | 467,6 |
| 5. Intelektualne in osebne storitve | 367.746 | 0,4 | 434.091 | 0,5 | 84,7 |
| 6. Zavarovalne premije | 186.120 | 0,2 | 253.097 | 0,3 | 73,5 |
| 7. Reklama, propaganda in reprezentanca | 8.328 | 0,0 | 12.029 | 0,0 | 69,2 |
| 10. Stroški drugih storitev | 13.458.472 | 15,5 | 11.699.570 | 13,9 | 115,0 |

Stroški blaga, materiala in storitev znašajo 86.946.663 EUR in sestavljajo 53,7 % vseh odhodkov.

Pomembnejše stroške materiala sestavljajo stroški električne energije ter drugih goriv za pogon tirnih vozil v višini 17.339.398 EUR (10,7 % vseh odhodkov.)

Pomembnejšo postavko sestavljajo stroški storitev vzdrževanja (25,5 % vseh odhodkov), ki zajemajo:

| (v EUR) | |
|--|-------------------|
| • stroške pri storitvah sprotne in investicijskega vzdrževanja objektov | 39.047.985 |
| • stroške pri storitvah sprotne vzdrževanja vlečnih in vlečenih sredstev | 1.625.014 |
| • stroške pri storitvah sprotne vzdrževanja cestnih vozil | 287.016 |
| • stroške pri storitvah sprotne vzdrževanja ostale opreme | 191.948 |
| • stroške pri storitvah sprotne vzdrževanja računalniških sistemov in opreme | 153.420 |
| Skupaj | 41.305.383 |

Pomembnejšo postavko sestavljajo tudi *stroški drugih storitev* (8,3 % vseh odhodkov) in zajemajo:

| (v EUR) | |
|--|-------------------|
| • stroške čiščenja prostorov, zunanjih površin | 1.698.633 |
| • stroške najemnin | 733.021 |
| • stroške čuvanja objektov | 587.336 |
| • stroške komunalnih storitev | 470.000 |
| • stroške drugih storitev ¹⁾ | 9.969.482 |
| Skupaj | 13.458.472 |

¹⁾ Stroški drugih storitev zajemajo v veliki meri stroške iz razmerja med poslovnimi enotami znotraj SŽ, d. o. o., (6.536.795 EUR) in so skoraj v celoti sestavljeni iz stroškov storitev področij uprave družbe (6.425.479 EUR). Poleg teh pa so v tej postavki zajeti še stroški storitev, ki jih Slovenskim železnicam opravijo odvisna in druga podjetja, kot so stroški za izvedene storitve revizije PGD za drugi tir Divača-Koper, stroški svetovanj, priprave tehnične dokumentacije in strokovnih podlag za projekt GSM-R, telekomunikacijske storitve pri upravljanju centra NMC ter drugi stroški, kot so prispevki in članarine združenjem, izdatki za sprotne potrebe varstva pri delu, stroški prevodov, nadomestil za tople in hladne napitke, protipožarne varnosti, čiščenja prostorov in zunanjih površin, čuvanja in tehničnega varovanja, urejanja okolja, deratizacije, idr.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 6. Stroški dela | 70.876.852 | 100,0 | 70.083.857 | 100,0 | 101,1 |
| a) Stroški plač | 49.598.115 | 70,0 | 51.062.976 | 72,9 | 97,1 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 9.856.225 | 13,9 | 9.556.242 | 13,6 | 103,1 |
| 1. Stroški pokojninskih zavarovanj | 6.167.003 | 8,7 | 5.821.091 | 8,3 | 105,9 |
| 2. Drugi stroški socialnih zavarovanj | 3.689.222 | 5,2 | 3.735.151 | 5,3 | 98,8 |
| c) Drugi stroški dela | 11.422.512 | 16,1 | 9.464.639 | 13,5 | 120,7 |

Stroški dela sestavljajo 43,8 % vseh odhodkov. Povprečna bruto plača na zaposlenega znaša 1.445 EUR.

Stroški pokojninskih zavarovanj vsebujejo prispevke in premije, vplačane za:

| Namen | Prejemnik | EUR |
|---|--|------------------|
| • Prispevki za pokojninsko in invalidsko zavarovanje | • Zavod za pokojninsko in invalid. zavarovanje | 4.503.421 |
| • Prispevki za beneficirano delovno dobo | • Zavod za pokojninsko in invalid. zavarovanje | 74.402 |
| | • Kapitalska družba pokojninskega in invalid. zavar. | 833.765 |
| • Premije za dodatno prostovoljno pokojninsko zavarovanje | • Pokojninska družba SKUPNA | 755.415 |
| Skupaj | | 6.167.003 |

Na dan 31. decembra 2010 je bilo v PE Infrastruktura dejansko zaposlenih 2.742 delavcev, kar je 276 manj kot na isti dan preteklega leta.

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|
| 7. Odpisi vrednosti | 3.037.564 | 100,0 | 2.993.443 | 100,0 | 101,5 |
| a) Amortizacija | 2.923.735 | 96,3 | 2.871.406 | 95,9 | 101,8 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 39.921 | 1,3 | 18.235 | 0,6 | 218,9 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sred. | 73.908 | 2,4 | 103.802 | 3,5 | 71,2 |

Iz preglednice so razvidne amortizacijske stopnje, nabavne in odpisane vrednosti amortizirljivih sredstev in stroški amortizacije po skupinah:

| (v EUR) | Najnižja stopnja | Najvišja stopnja | Nabavna vred. amortizirljivih sred. | Popravek vred. amortizirljivih sred. | Znesek amortizacije |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| • gradbeni objekti | 1,00 | 15,00 | 230.051 | 197.861 | 3.306 |
| • proizvodna oprema | 2,00 | 25,00 | 8.059.965 | 6.332.725 | 317.360 |
| • računalniška oprema | 20,00 | 20,00 | 2.165.973 | 1.436.955 | 253.182 |
| • motorna vozila | 3,30 | 25,00 | 20.198.037 | 12.738.405 | 1.720.756 |
| • druga oprema | 3,30 | 33,30 | 8.990.245 | 6.582.875 | 568.722 |
| • neopredmetena dolgoročna sredstva | 20,00 | 20,00 | 871.656 | 524.006 | 60.409 |
| Skupaj | | | 40.515.927 | 27.812.827 | 2.923.735 |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|----------------------------------|----------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| 8. Drugi poslovni odhodki | 504.234 | 100,0 | 1.433.131 | 100,0 | 35,2 |

Večino drugih poslovnih odhodkov sestavljajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine v znesku 454.456 EUR.

Poslovni izid iz poslovanja

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| Poslovni izid iz poslovanja | 4.452.285 | 100,0 | 5.798.152 | 100,0 | 76,8 |

Poslovni izid iz poslovanja leta 2010 je **dobiček** (poslovni prihodki v znesku 165.817.598 EUR manj poslovni stroški v znesku 161.365.313 EUR).

Finančni prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|------------------|--------------|----------|------------|----------|
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 1.386.015 | 100,0 | 0 | 0,0 | - |
| a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini | 1.358.582 | 98,0 | 0 | 0,0 | - |
| b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah | 25.879 | 1,9 | 0 | 0,0 | - |
| c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah | 1.554 | 0,1 | 0 | 0,0 | - |

Finančni prihodki iz deležev zajemajo prihodke od prejetih deležev v dobičku odvisnih podjetij (1.358.582 EUR), pridruženih podjetij (25.879 EUR) in drugih (1.554 EUR).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 339.681 | 100,0 | 604.624 | 100,0 | 56,2 |
| a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini | 227.152 | 66,9 | 313.001 | 51,8 | 72,6 |
| b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | 112.529 | 33,1 | 291.623 | 48,2 | 38,6 |

Finančne prihodke iz danih posojil sestavljajo:

| (v EUR) | |
|--|----------------|
| • obresti od kratkoročnih posojil (posojila med internimi podračuni) | 227.151 |
| • obresti od kratkoročnih posojil in depozitov | 110.100 |
| • obresti od sredstev na vpogled | 2.430 |
| Skupaj | 339.681 |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 203.307 | 100,0 | 431.948 | 100,0 | 47,1 |
| a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini | 305 | 0,1 | 31.096 | 7,2 | 1,0 |
| b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | 203.002 | 99,9 | 400.852 | 92,8 | 50,6 |

Med finančnimi prihodki iz poslovnih terjatev so v večini izkazani prihodki iz naslova zamudnih obresti od kratkoročnih terjatev (150.133 EUR) in prihodki iz naslova odpisa zastaranih zamudnih obresti do dobaviteljev (46.112 EUR).

Finančni odhodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|----------|------------|-----------|--------------|----------|
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 0 | 0,0 | 55 | 100,0 | - |
| b) Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb v dr. druž. | 0 | 0,0 | 55 | 100,0 | - |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|---|---------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznostih | 40.884 | 100,0 | 119.379 | 100,0 | 34,2 |
| a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini | 38.929 | 95,2 | 119.377 | 100,0 | 32,6 |
| b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | 0 | 0,0 | 2 | 0,0 | - |
| č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 1.955 | 4,8 | 0 | 0,0 | - |

Finančne odhodke iz finančnih obveznosti v večini sestavljajo obresti za dobljena kratkoročna posojila (posojila med internimi podračuni).

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 181.818 | 100,0 | 408.310 | 100,0 | 44,5 |
| a) Finančni odhodki iz poslovnih obv. do družb v skupini | 50.477 | 27,8 | 135.157 | 33,1 | 37,3 |
| b) Finančni odhodki iz obv. do dobaviteljev in menič. obv. | 126.551 | 69,6 | 262.435 | 64,3 | 48,2 |
| c) Finan. odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | 4.790 | 2,6 | 10.718 | 2,6 | 44,7 |

Finančne odhodke iz poslovnih obveznosti sestavljajo zamudne obresti od obveznosti do dobaviteljev (147.295 EUR) in odhodki od prevrednotenja obveznosti do dobaviteljev in drugih poslovnih obveznosti (34.523 EUR).

Drugi prihodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--------------------|-----------|----------|-----------|----------|--------|
| 15. Drugi prihodki | 1.420.612 | 100,0 | 2.363.320 | 100,0 | 60,1 |

Druge prihodke sestavljajo v večini prejete odškodnine in nadomestila za škode ter poškodbe od zavarovalnice in drugih (1.354.451 EUR).

Drugi odhodki

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|-------------------|---------|----------|---------|----------|--------|
| 16. Drugi odhodki | 266.760 | 100,0 | 405.425 | 100,0 | 65,8 |

Največji del drugih odhodkov sestavljajo izplačane odškodnine za škodo, storjeno pravnim in fizičnim osebam, in odškodnine delavcem (257.592 EUR).

Čisti poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja

Leta 2010 je PE Infrastruktura ustvarila skupno 169.167.213 EUR prihodkov in 161.854.775 EUR odhodkov. Rezultat poslovanja je **dobiček** v znesku 7.312.438 EUR. Le-ta je rezultat ugotovljene razlike med:

| (v EUR) | Dobiček oz. izguba | EUR |
|--|-----------------------|------------------|
| 1. poslovnimi prihodki in poslovnimi stroški | dobiček | 4.452.285 |
| 2. finančnimi prihodki in finančnimi odhodki | dobiček | 1.706.301 |
| 3. drugimi prihodki in drugimi odhodki | dobiček | 1.153.852 |
| Skupaj | dobiček | 7.312.438 |

| (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|-----------|----------|-----------|----------|--------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | 7.312.438 | 100,0 | 8.264.875 | 100,0 | 88,5 |
| 20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih in opredmetenih OS | 0 | | 0 | | - |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | 0 | | 0 | | - |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | 7.312.438 | 100,0 | 8.264.875 | 100,0 | 88,5 |

Če bi se izvedlo prevrednotenje kapitala na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin, bi se dobiček zmanjšal za 541.975 EUR in bi znašal 6.770.463 EUR.

Stroški podjetja po funkcionalnih skupinah za leto 2010

| Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah z všteti stroški amortizacije (v EUR) | 2010 | Del. v % | 2009 | Del. v % | Indeks |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|
| Nabavna vrednost prodanega blaga | 3.239 | 0,0 | 5.339 | 0,0 | 60,7 |
| Proizvajalni stroški prodanih proizvodov | 136.161.752 | 84,4 | 133.249.011 | 83,9 | 102,2 |
| Stroški splošnih dejavnosti | 25.086.493 | 15,6 | 25.557.942 | 16,1 | 98,2 |
| Skupaj stroški | 161.251.484 | 100,0 | 158.812.292 | 100,0 | 101,5 |

Finančna analiza za PE Infrastruktura

V tem poglavju je uporabljeno izrazoslovje za kategorije in pojmi, 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 PE Infrastruktura leta 2010 je naslednja:

(v EUR)

| | | |
|--|---------------|--------------------|
| 1. Postavke izkaza poslovnega izida | 8.462.955 | |
| 2. Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja | (10.023.588) | |
| 3. Prebitek izdatkov pri poslovanju (1+2) | | (1.560.633) |
| 4. Prejemki pri naložbenju | 515.972.408 | |
| 5. Izdatki pri naložbenju | (490.177.667) | |
| 6. Prebitek prejemkov pri naložbenju (4+5) | | 25.494.741 |
| 7. Denarni tokovi financiranja (3+6) | | 23.934.108 |
| 8. Začetno stanje denarnih sredstev | | 537.930 |
| 9. Razpoložljiva sredstva pri financiranju (7+8) | | 24.472.038 |
| 10. Prejemki pri financiranju | 95.006.569 | |
| 11. Izdatki pri financiranju | (97.606.205) | |
| 12. Prebitek izdatkov pri financiranju (10+11) | | (2.599.636) |
| 13. Končno stanje denarnih sredstev (12+9) | | 21.872.402 |

Finančno posredniški položaj

Finančno posredniški položaj podjetja kaže kvantiteto in kvaliteto stanj terjatev in dolgov na dan 31. decembra 2010.

Ekonomska vsebina finančno posredniškega položaja PE Infrastruktura na dan 31. decembra 2010 kot informacija o finančni moči PE je razvidna iz naslednje slike:

| AKTIVA | | PASIVA |
|----------------------------------|------------------------------|---|
| (v EUR) | | |
| Finančne naložbe 95.540.565 | Dolgovi 71.108.488 | Balanca finančnega posredništva |
| | Neto terjatev 24.432.077 | |
| Materialne naložbe 24.432.077 | Trajni kapital 36.473.213 | Balanca financiranja materialnih naložb |
| Materialne naložbe 12.041.136 | | |

Analiza finančnega položaja

| Postavka (v EUR) | Stanje | | Razlika 3-4 | Indeks 3/4 | |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|---------|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Kratkoročne terjatve | | 91.699.462 | 79.305.984 | 12.393.478 | 115,6 |
| 2. Kratkoročni dolgovi | | 60.798.545 | 57.182.851 | 3.615.694 | 106,3 |
| 3. Neto kratkoročni dolg (2-1) | | - | - | - | - |
| 4. Neto kratkoročna terjatev (1-2) | | 30.900.917 | 22.123.133 | 8.777.784 | |
| 5. Dolgoročne terjatve | | 3.841.103 | 3.978.370 | (137.267) | 96,5 |
| 6. Dolgoročni dolgovi | | 10.309.943 | 409.824.123 | (399.514.180) | 2,5 |
| 7. Neto dolgoročni dolg (6-5) | | 6.468.840 | 405.845.753 | (399.376.913) | 1,6 |
| 8. Neto dolgoročna terjatev (5-6) | | - | - | - | - |
| 9. Neto dolg (2+6-1-5) | | - | 383.722.620 | (383.722.620) | - |
| 10. Neto terjatev (1+5-2-6) | | 24.432.077 | - | 24.432.077 | |
| 11. Dolgovi skupaj (2+6) | | 71.108.488 | 467.006.974 | (395.898.486) | 15,2 |
| 12. Terjatve skupaj (1+5) | | 95.540.565 | 83.284.354 | 12.256.211 | 114,7 |
| 13. Materialna sredstva (14+15+16) | | 12.041.136 | 412.883.395 | (400.842.259) | 2,9 |
| 14. Sredstva za prodajo | | - | - | - | - |
| 15. Zaloge | | 2.052.448 | 3.043.279 | (990.831) | 67,4 |
| 16. Osnovna sredstva | | 9.988.688 | 409.840.116 | (399.851.428) | 2,4 |
| 17. Celotni trajni kapital | | 36.473.213 | 29.160.775 | 7.312.438 | 125,1 |
| 18. Dolgoročne rezervacije | | 10.309.943 | 10.518.606 | (208.663) | 98,0 |
| 19. Skupni trajni kapital + dolg.rezervacije (17+18) | | 46.783.156 | 39.679.381 | 7.103.775 | 117,9 |
| 20. Obratna sredstva (1+14+15) | | 93.751.910 | 82.349.263 | 11.402.647 | 113,8 |
| 21. Tekoče obveznosti (2) | | 60.798.545 | 57.182.851 | 3.615.694 | 106,3 |
| 22. Obratni kapital (20-21;24-23) | | 32.953.365 | 25.166.412 | 7.786.953 | 130,9 |
| 23. Dolgoročne naložbe (5+16) | | 13.829.791 | 413.818.486 | (399.988.695) | 3,3 |
| 24. Dolgoročni viri (6+17) | | 46.783.156 | 438.984.898 | (392.201.742) | 10,7 |
| Neto terjatev / trajni kapital | | 0,670 | 0,000 | | |
| Obratni kapital / obratna sredstva | | 0,351 | 0,306 | | 115,0 |
| Obratni kapital / dolgoročne naložbe | | 2,383 | 0,061 | | 3.918,1 |
| Obratni kapital / zaloge | | 16,056 | 8,270 | | 194,2 |
| Stopnja zadolženosti (neto dolg / materialna sredstva) | | 0,000 | 0,929 | | 0,0 |
| Kratkoročni koeficient (current ratio) (kratkoročne terjatve + zaloge)/kratkoročni dolgovi | | 1,542 | 1,440 | | 107,1 |
| Pospešeni koeficient (quick ratio) (kratkoročne terjatve/kratkoročni dolgovi) | | 1,508 | 1,387 | | 108,8 |
| Hitri koeficient (cash ratio) (dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina/kratkor.dolgovi) | | 0,360 | 0,009 | | 3.824,2 |
| Delež zalog v kratkoročnih naložbah | | 2,2 % | 3,7 % | | 59,2 |
| Delež terjatev v kratkoročnih naložbah | | 74,5 % | 95,7 % | | 77,9 |
| Delež denarja v kratkoročnih naložbah | | 23,3 % | 0,7 % | | 3.571,5 |
| Dnevi vezave poslovnih terjatev | | 46 | 31 | | 146,9 |
| Dnevi vezave kratkoročnih poslovnih obveznosti | | 105 | 120 | | 87,2 |

Neodvisno revizijsko mnenje



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe

Slovenske železnice d.o.o.
Kolodvorska ulica 11
1000 Ljubljana

Revidirali smo priložene računovodske izkaze za dejavnost gospodarske javne službe vzdrževanja javne železniške infrastrukture in vodenja prometa na njej – **poslovna enota Infrastruktura**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevar ali napak, izbiri in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva ter ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrežna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja poslovne enote Infrastruktura na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Celje, 6.6.2011

Pooblaščenka revizorka
Boža Dakič-Ivančič, spec.rev.

Stanetova 22, p.p. 33
3000 Celje, Slovenija
tel.: 03 428 24 10, fax: 03 428 24 22
abeceda.celje@siol.net

ABECEDA
REVIZIJSKA DRUŽBA, d.o.o.
ŠTEV. RD-A-37/96

Skupinski računovodski izkazi s pojasnili za skupino Slovenske železnice

Opis in dejavnost skupine Slovenske železnice

Na dan 31. decembra 2010 skupino podjetij Slovenske železnice (v nadaljevanju »skupina«) sestavljajo:

- obvladujoče podjetje Slovenske železnice, d. o. o., Ljubljana (v nadaljevanju »obvladujoče podjetje oziroma obvladujoča družba«),
- odvisna 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-Železniški zdravstveni dom Ljubljana, 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), 100,00 % 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.

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.

Slovenske železnice, d. o. o., so obvladujoča družba v poslovnem sistemu slovenskih železniških družb, ki posluje po pravilih dejanskega 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 (SŽ, d. o. o., – podrobneje opredeljeno v Splošnih pojasnilih k računovodskim izkazom), 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 2010 izkazuje naslednje postavke kapitala:

| (v EUR) | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|--|--------------------|-------------------|
| Osnovni kapital | 95.070.230 | 95.070.230 |
| Kapitalske rezerve | 79.925.860 | 0 |
| Presežek iz prevrednotenja | 1.181.255 | 16.855.588 |
| Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let | 3.391.486 | 824.713 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | 2.967.567 | (28.395.733) |
| Uskupinjevalni popravek kapitala | 15.484 | 12.935 |
| Kapital manjšinskih lastnikov | 3.715.999 | 3.622.066 |
| Skupaj kapital | 186.267.881 | 87.989.799 |

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 2010,
- v drugem stolpcu so prikazani primerjalni podatki na dan 31. decembra 2009.

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 2010,
- v drugem stolpcu pa so prikazani primerjalni podatki za leto 2009.

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 2010 ter primerjalno za leto 2009.

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 2010, pri čemer je začetno stanje izkazano po preračunanih zneskih na dan 1. januarja 2010.

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 2010, prihodki in odhodki 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 A. računovodskega dela poročila tega podjetja v okviru pričujočega enotnega letnega poročila.

Zaposleni in skupine oseb

1. Povprečno število zaposlenih leta 2010 v obvladujočem in odvisnih podjetjih, po skupinah glede na formalno izobrazbo:

| | SŽ | CD | sk. ŽIP | PI | ŽT | Sk. ŽGP | ŽZD | Skupaj | Struktura |
|---------------|--------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|--------------|------------|
| I. stopnja | 1.390 | 53 | 446 | | 2 | 29 | | 1.920 | 19,8 |
| II. stopnja | 56 | 112 | 13 | | 2 | 54 | 4 | 241 | 2,5 |
| III. stopnja | 161 | 55 | 29 | | 2 | 7 | 3 | 257 | 2,7 |
| IV. stopnja | 2.441 | 433 | 153 | | 4 | 187 | 3 | 3.221 | 33,2 |
| V. stopnja | 2.466 | 204 | 73 | | 2 | 62 | 42 | 2.849 | 29,4 |
| VI. stopnja | 462 | 55 | 23 | 1 | 1 | 23 | 7 | 572 | 5,9 |
| VII. stopnja | 448 | 48 | 18 | 16 | | 16 | 26 | 572 | 5,9 |
| VIII. stopnja | 40 | 3 | 1 | 3 | | 3 | 2 | 52 | 0,5 |
| IX. stopnja | 2 | 0 | 0 | 2 | | 0 | 1 | 5 | 0,1 |
| Skupaj | 7.466 | 963 | 756 | 22 | 13 | 381 | 88 | 9.689 | 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:

| Skupina oseb (v EUR) | SŽ | CD | sk. ŽIP | PI | ŽT | sk.ŽGP | ŽZD | Skupaj |
|--|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|------------------|
| 1. Člani posloводства | 173.033 | 78.594 | 73.731 | 87.284 | 50.260 | 158.440 | 44.595 | 665.937 |
| 2. Člani nadzornega sveta | 42.799 | 10.848 | 14.861 | 2.269 | 646 | 168.604 | 1.505 | 241.532 |
| 3. Zaposleni po individualnih pogodbah | 4.359.594 | 533.791 | 429.498 | 0 | 0 | 485.488 | 0 | 5.808.371 |
| Skupaj | 4.575.426 | 623.233 | 518.090 | 89.553 | 50.906 | 812.532 | 46.100 | 6.715.840 |

3. **Poslovne terjatve do skupine oseb:**

| Skupina oseb (v EUR) | SŽ | CD | sk. ŽIP | PI | ŽT | sk.ŽGP | ŽZD | Skupaj |
|--|----------|------------|----------|----------|----------|------------|----------|------------|
| 1. Člani posloводства | | | | | | 63 | | 63 |
| 2. Člani nadzornega sveta | | | | | | 63 | | 63 |
| 3. Zaposleni po individualnih pogodbah | | 185 | | | | 126 | | 311 |
| Skupaj | 0 | 185 | 0 | 0 | 0 | 252 | 0 | 437 |

4. **Posojila**, ki so jih podjetja odobrila skupinam oseb:

| Skupina oseb (v EUR) | Skupni znesek neodplačanih kreditov | Obr. mera | Drugi pogoji | Skupni znesek odplačil iz naslova vračila posojil |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------|------------------|---|
| Zaposleni po individualnih pogodbah | 4.503 | 10 % | stanovanj. točka | 584 |

Skupinski računovodski izkazi

Pojasnila k skupinskim računovodskim izkazom so del skupinskih računovodskih izkazov, in jih je treba brati v povezavi z njimi.

SKUPINSKA BILANCA STANJA Slovenskih železnic na dan 31. decembra 2010

| Opis (v EUR) | Stanje na dan | | Indeks |
|--|--------------------|----------------------|--------------|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| SREDSTVA | 740.751.553 | 1.005.104.779 | 73,7 |
| A. Dolgoročna sredstva | 456.288.744 | 818.113.391 | 55,8 |
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR | 2.550.905 | 3.696.680 | 69,0 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 396.422.305 | 794.957.643 | 49,9 |
| III. Naložbene nepremičnine | 1.147.266 | 1.149.501 | 99,8 |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 14.257.606 | 15.366.113 | 92,8 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 41.727.878 | 2.747.338 | 1.518,8 |
| VI. Odložene terjatve za davek | 182.784 | 196.116 | 93,2 |
| B. Kratkoročna sredstva | 276.597.497 | 138.757.105 | 199,3 |
| II. Zaloge | 20.962.253 | 23.082.736 | 90,8 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 953.582 | 4.148.841 | 23,0 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 205.897.691 | 49.351.931 | 417,2 |
| V. Denarna sredstva | 48.783.971 | 62.173.597 | 78,5 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 7.865.312 | 48.234.283 | 16,3 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 740.751.553 | 1.005.104.779 | 73,7 |
| A. Kapital | 186.267.881 | 87.989.799 | 211,7 |
| I. Vpoklicani kapital | 95.070.230 | 95.070.230 | 100,0 |
| II. Kapitalske rezerve | 79.925.860 | 0 | - |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | 1.181.255 | 16.855.588 | 7,0 |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | 3.391.486 | 824.713 | 411,2 |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | 2.967.567 | (28.395.733) | - |
| 1. Čisti dobiček poslovnega leta | 2.967.567 | 0 | - |
| 2. Čista izguba poslovnega leta | 0 | (28.395.733) | - |
| VII. Uskupinjevalni popravek kapitala | 15.484 | 12.935 | 119,7 |
| VIII. Kapital manjšinskih lastnikov | 3.715.999 | 3.622.066 | 102,6 |
| B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 43.516.287 | 40.516.111 | 107,4 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 349.860.433 | 707.448.905 | 49,5 |
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 349.804.801 | 308.652.623 | 113,3 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 51.499 | 398.791.719 | 0,0 |
| III. Odložene obveznosti za davek | 4.133 | 4.563 | 90,6 |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 144.756.604 | 150.668.022 | 96,1 |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 54.231.761 | 58.689.747 | 92,4 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 90.524.843 | 91.978.275 | 98,4 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 16.350.348 | 18.481.942 | 88,5 |

SKUPINSKI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
Slovenskih železnic
za obdobje od 1. 1. do 31. 12. 2010

| OPIS (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|--|---------------------|---------------------|-------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje | 363.388.610 | 330.106.075 | 110,1 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 233.885.529 | 221.249.833 | 105,7 |
| 1. Transportni prihodki na domačem trgu | 35.016.540 | 33.284.773 | 105,2 |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 198.868.989 | 187.965.060 | 105,8 |
| b) Prihodki na tujem trgu | 129.503.081 | 108.856.242 | 119,0 |
| 1. Transportni prihodki | 114.968.494 | 94.319.546 | 121,9 |
| 2. Ostali prihodki | 14.534.587 | 14.536.696 | 100,0 |
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje | (583.048) | 206.898 | - |
| 3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | 23.015.625 | 17.466.259 | 131,8 |
| 4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 50.386.659 | 55.141.741 | 91,4 |
| a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki | 49.330.946 | 52.487.344 | 94,0 |
| b) Prevrednotovalni poslovni prihodki | 1.055.713 | 2.654.397 | 39,8 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 160.079.814 | 145.509.971 | 110,0 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porab. materiala | 73.390.815 | 68.382.032 | 107,3 |
| b) Stroški storitev | 86.688.999 | 77.127.939 | 112,4 |
| 6. Stroški dela | 236.731.024 | 239.111.781 | 99,0 |
| a) Stroški plač | 165.326.630 | 173.416.288 | 95,3 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 34.476.161 | 34.433.274 | 100,1 |
| c) Drugi stroški dela | 36.928.233 | 31.262.219 | 118,1 |
| 7. Odpisi vrednosti | 43.425.973 | 39.364.441 | 110,3 |
| a) Amortizacija | 38.389.138 | 36.302.093 | 105,7 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 583.661 | 362.221 | 161,1 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 4.453.174 | 2.700.127 | 164,9 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 3.004.428 | 4.948.496 | 60,7 |
| Poslovni izid iz poslovanja (1±2+3+4-5-6-7-8) | (7.033.393) | (26.013.716) | 27,0 |
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 8.708.503 | 3.202.325 | 271,9 |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 4.394.934 | 1.157.130 | 379,8 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 998.655 | 1.783.973 | 56,0 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 891.910 | 1.347.813 | 66,2 |
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | 30.205.199 | 11.627.665 | 259,8 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 741.300 | 1.389.257 | 53,4 |
| Poslovni izid iz rednega delovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14) | (24.769.710) | (34.235.023) | 72,4 |
| 15. Drugi prihodki | 7.886.381 | 8.055.340 | 97,9 |
| 16. Drugi odhodki | 1.184.065 | 639.573 | 185,1 |
| 17. Davek iz dobička | 1.106.619 | 837.895 | 132,1 |
| 18. Odloženi davki | (13.582) | 21.372 | 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) | (19.187.595) | (27.635.779) | 69,4 |
| a) večinski lastniki | (19.999.594) | (28.395.733) | 70,4 |
| b) manjšinski lastniki | 811.999 | 759.954 | 106,8 |

SKUPINSKI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
 Skupina Slovenske železnice
 v obdobju od 1.1. do 31.12.2010

| Opis (v EUR) | 2010 | 2009 | Indeks |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (19.187.595) | (27.635.779) | 69,4 |
| a) večinski lastniki | (19.999.594) | (28.395.733) | 70,4 |
| b) manjšinski lastniki | 811.999 | 759.954,00 | 106,8 |
| 20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev | 77.276 | 0 | - |
| a) večinski lastniki | 77.276 | 0 | - |
| b) manjšinski lastniki | | | |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | (15.486.301) | 1.320.216 | - |
| a) večinski lastniki | (15.486.301) | 1.320.216 | - |
| b) manjšinski lastniki | | | |
| 22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev) | 2.549 | 11.924 | 21,4 |
| a) večinski lastniki | 2.549 | 11.924 | 21,4 |
| b) manjšinski lastniki | | | |
| 23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa | | | |
| a) večinski lastniki | | | |
| b) manjšinski lastniki | | | |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23) | (34.594.071) | (26.303.639) | 131,89 |
| a) večinski lastniki | (35.406.070) | (27.063.593) | 130,83 |
| b) manjšinski lastniki | 811.999 | 759.954 | 106,85 |

IZKAZ DENARNIH TOKOV
Skupina Slovenske železnice
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010

| IZKAZ DENARNIH TOKOV (II. različica) (v EUR) | 2010 | 2009 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | |
| a) Postavke izkaza poslovnega izida | 35.438.040 | 15.130.806 |
| Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 420.389.301 | 392.462.002 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | (383.761.228) | (376.626.048) |
| Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih | (1.190.033) | (705.148) |
| b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja | (50.473.197) | (30.179.346) |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | (60.831.046) | 3.199.336 |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | 40.368.971 | (6.746.048) |
| Začetne manj končne terjatve za odloženi davek | - | - |
| Začetne manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | - | - |
| Začetne manj končne zaloge | 2.120.483 | 1.069.032 |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | (33.000.187) | (16.045.859) |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | 868.582 | (11.655.807) |
| Končne manj začetne obveznosti za odloženi davek | - | - |
| c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b) | (15.035.157) | (15.048.540) |
| B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| a) Prejemki pri naložbenju | 29.125.297 | 29.529.272 |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje | 12.569.354 | 64.684 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | 60.166 | 65.541 |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev | 2.775.026 | 17.187.909 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | - | - |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | 1.169.541 | 28.175 |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 12.551.210 | 12.182.963 |
| b) Izdatki pri naložbenju | (37.123.072) | (88.982.724) |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev | (570.968) | (1.348.745) |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | (35.504.139) | (76.917.477) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | - | - |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | (11.229) | (21.050) |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | (1.036.736) | (10.695.452) |
| c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b) | (7.997.775) | (59.453.452) |
| C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | |
| a) Prejemki pri financiranju | 124.238.437 | 159.895.389 |
| Prejemki od vplačanega kapitala | - | - |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | 53.202.494 | 78.446.612 |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 71.035.943 | 81.448.777 |
| b) Izdatki pri financiranju | (114.595.131) | (106.389.812) |
| Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje | (15.795.513) | (9.361.718) |
| Izdatki za vračila kapitala | - | - |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | (18.884.148) | (1.555.594) |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | (76.676.865) | (95.472.500) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | (3.238.605) | - |
| c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b) | 9.643.306 | 53.505.577 |
| Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV | | |
| x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc) | (13.389.626) | (20.996.415) |
| y) Začetno stanje denarnih sredstev | 62.173.597 | 83.170.012 |
| Končno stanje denarnih sredstev (x+y) | 48.783.971 | 62.173.597 |

Dodatek k izkazu denarnih tokov (naložbenje in financiranje brez posredovanja denarnih sredstev)

| | | |
|--|---|---|
| Povečanje opr. osn. 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 | - | - |

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 prevredn. | | Preneseni čisti poslovni izid | | Čisti poslovni izid poslovnega leta | | Prevedbeni popr. kapitala | Kapital manjšin. lastnikov | Skupaj |
|---|--------------------|-----|----|-----|-------|--------------------|-------|-------|--------------|-------------------|--------------------|-----|-----|-----------------------|--------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|--|---------------------------|----------------------------|--------|
| | I/1 | I/2 | II | III | III/1 | III/2 | III/3 | III/4 | III/5 | IV | V/1 | V/2 | V/1 | V/2 | VI | VII | VIII | IX | | | | |
| A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.855.588 | 698.207 (171.941) | 0 | 0 | 0 | (28.269.227) | 12.935 | 3.622.066 | 87.989.799 (171.941) | 0 | | | | |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | 126.506 | | | | (126.506) | | | | | | | | |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.855.588 | 652.772 | 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 | 0 | (4.037.415) | 0 | 0 | 0 | 3.537.975 | 0 | (762.245) | 133.044.094 | | | | | |
| c) Vnos dodatnih vplačil kapitala | 134.261.600 | | | | | | | | | | | | | 3.537.975 | | (762.245) | 134.261.600 (762.245) | | | | | |
| g) Izplačilo dividend | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| l) Druge spremembe lastniškega kapitala | | | | | | | | | | (3.537.975) | | | | | | | | | | | | |
| B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (15.674.333) | 265.308 | 0 | 0 | 0 | (19.999.594) | 2.549 | 811.999 | (34.594.071) | | | | | |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | | | (19.999.594) | | 811.999 | (19.187.595) | | | | | |
| c) Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev | | | | | | | | | (188.032) | 265.308 | | | | | | | 77.276 | | | | | |
| č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | | | | | (15.486.301) | | | | | | | | (15.486.301) | | | | | |
| e) Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujni | | | | | | | | | 0 | 6.510.821 | 0 | 0 | 0 | 44.857.352 | 2.549 | 0 | 2.549 | | | | | |
| a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | | | | | | | | | | (28.395.733) | | | | 28.395.733 | | | 0 | | | | | |
| č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | (54.335.740) | | | | | | | | | 34.906.554 | | | | 19.429.186 | | | 0 | | | | | |
| f) Druge spremembe v kapitalu | (79.925.860) | | | | | | | | | | | | | 2.967.567 | | | 0 | | | | | |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.181.255 | 3.391.486 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.484 | 3.715.999 | 186.267.881 | | | | | |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | | | 3.391.486 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | 6.359.053 | | | | | |

SKUPINSKI IZKAZ GIBANJA KAPITALA
Slovenskih železnic
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2009

| | Vpoklicani kapital | | Kapitalske rezerve | | | | | Rezerve iz dobička | | | Presežek iz prevredn. | Preneseni čisti poslovni izid | | Čisti poslovni izid poslovnega leta | Prevedbeni popr. kapitala | Kapital manjšin. lastnikov | Skupaj |
|--|---------------------|-------------------------|--------------------|-------|-------|-------|-------|--------------------|--------------|------------|------------------------|-------------------------------|-----------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | I | II | III/1 | III/2 | III/3 | III/4 | III/5 | IV | V | VI | | VII | VIII | | | | |
| | Osnovni kapital I/1 | Nevpo-klic. kapital I/2 | | | | | | | | | Zakonske rezerve III/1 | | | Rezer. deleže III/2 | Lastni posl. deleži III/3 | Statu-tarne rezerve III/4 | Druge rez. iz dobička III/5 |
| A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.661.877 | (37.132.412) | 0 | 0 | 1.011 | 2.909.488 | 76.510.194 | | | |
| a) Preračuni za nazaj | | | | | | | | | | | | | | 0 | | | |
| b) Prilagoditve za nazaj | | | | | | | | | | | | | | 0 | | | |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.661.877 | 0 | 0 | 0 | 1.011 | 2.909.488 | 76.510.194 | | | |
| B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 698.207 | 37.132.412 | 0 | 0 | (47.376) | 37.783.243 | | | |
| i) Druge spremembe lastniškega kapitala | | | | | | | | | 698.207 | 37.132.412 | | | (47.376) | 37.783.243 | | | |
| B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.193.711 | 126.506 | 0 | 0 | 11.924 | 759.954 | (26.303.638) | | | |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | | | | | | | | | | | | | 759.954 | (27.635.779) | | | |
| c) Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev | | | | | | | | (126.506) | 126.506 | | | | | 0 | | | |
| č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb | | | | | | | | 1.320.217 | | | | | | 1.320.217 | | | |
| e) Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevredbe računovodskih izkazov podjetij v tujini | | | | | | | | | | | | 11.924 | 0 | 11.924 | | | |
| B.3. Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| C. Končno stanje poročevalskega obdobja | 95.070.230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.855.588 | 824.713 | 0 | 0 | 12.935 | 3.622.066 | 87.989.799 | | | |
| BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA | | | | | | | | 824.713 | 0 | 0 | 0 | | | (27.571.020) | | | |

OPIS (v EUR)

Razkritja postavk v skupinskih računovodskih izkazih

Pojasnila k skupinski bilanci stanja

Sredstva

| Sredstva (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| A. Dolgoročna sredstva | 456.288.744 | 818.113.391 |
| B. Kratkoročna sredstva | 276.597.497 | 138.757.105 |
| C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 7.865.312 | 48.234.283 |
| Skupaj | 740.751.553 | 1.005.104.779 |

Dolgoročna sredstva

| Dolgoročna sredstva (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR | 2.550.905 | 3.696.680 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 396.422.305 | 794.957.643 |
| III. Naložbene nepremičnine | 1.147.266 | 1.149.501 |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 14.257.606 | 15.366.113 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 41.727.878 | 2.747.338 |
| VI. Odložene terjatve za davek | 182.784 | 196.116 |
| Skupaj | 456.288.744 | 818.113.391 |

Dolgoročna sredstva sestavljajo 61,6 % vseh sredstev skupine podjetij Slovenskih železnic.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

| Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Dolgoročne premoženjske pravice | 1.433.284 | 3.032.928 |
| 4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja | 0 | 395 |
| 5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 1.117.621 | 663.357 |
| Skupaj | 2.550.905 | 3.696.680 |

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 2010 – 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. 2010 | 6.630.008 | 0 | 141.066 | 663.357 | 7.434.431 |
| Povečanja | 499.470 | 0 | 0 | 521.175 | 1.020.645 |
| Zmanjšanja | (1.259.882) | 0 | 0 | (66.911) | (1.326.793) |
| Prevrednotenje | (626) | 0 | 0 | 0 | (626) |
| Oslabitev | | | | | |
| Stanje 31. 12. 2010 | 5.868.970 | 0 | 141.066 | 1.117.621 | 7.127.657 |
| Popravek vrednosti | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 4.810.575 | 0 | 140.671 | 0 | 4.951.246 |
| Zmanjšanja | (933.692) | 0 | 0 | 0 | (933.692) |
| Amortizacija | 559.416 | 0 | 395 | 0 | 559.811 |
| Prevrednotenje | (613) | 0 | 0 | 0 | (613) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 4.435.686 | 0 | 141.066 | 0 | 4.576.752 |
| Neodpisana vrednost | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 1.819.433 | 0 | 395 | 663.357 | 2.483.185 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 1.433.284 | 0 | 0 | 1.117.621 | 2.550.905 |

V skladu s spremembami SRS so od leta 2010 vlaganja v opredmetena osnovna sredstva v tuji lasti prikazana med opredmetenimi osnovnimi sredstvi. Družba SŽ, d. o. o., je do 31. decembra 2009 v svojih računovodskih izkazih izkazovala tudi sredstva v upravljanju. Prvega januarja 2010 pa je bil izveden prenos sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo.

Opredmetena osnovna sredstva

| Opredmetena osnovna sredstva (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Zemljišča in zgradbe | 94.786.399 | 479.120.848 |
| a) Zemljišča | 36.959.511 | 53.340.214 |
| b) Zgradbe | 57.826.888 | 425.780.634 |
| 2. Proizvajalne naprave in stroji | 283.922.732 | 302.900.173 |
| a) Oprema | 283.683.955 | 302.624.755 |
| b) Drobn inventar | 238.777 | 275.418 |
| 3. Druge naprave in oprema | 2.308.588 | 622.859 |
| 4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo | 15.404.586 | 12.313.763 |
| a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi | 15.166.983 | 11.801.501 |
| b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev | 237.603 | 512.262 |
| Skupaj | 396.422.305 | 794.957.643 |

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., (1.580.118 EUR) ter pri Slovenskih železnicah, d. o. o., (26.960 EUR) so najeta vozila, gradbeni stroji in oprema za osnovno dejavnost.

Skupina ima na dan 31. decembra 2010 kot jamstvo za dolgoročni dolg zastavljeno:

- Slovenske železnice, d. o. o. – premičnine v vrednosti 177.346.685 EUR in nepremičnine v vrednosti 25.211.756 EUR,
- SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. – zemljišče v vrednosti 141.206 EUR,
- Kamnolom Verd, d. o. o. – zemljišča v vrednosti 423.102 EUR,
- SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. – dvoobarvni offset stroj 132.703 EUR,
- SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., Ljubljana. – enonivojski avtobus 24.475 EUR.

Skupina na dan 31. decembra 2010 zaradi nakupa osnovnih sredstev izkazuje 198.027.884 EUR finančnih obveznosti.

Prikaz gibanja opredmetenih osnovnih sredstev leta 2010 – Skupina podjetij Slovenskih železnic

| OPIS (v EUR) | Zemljišče | Zgradbe | Proizvajalne naprave in stroji | Druge naprave in oprema | Oprema v finan- čnem najemu | OS, ki se pridobivajo | Skupaj OOS |
|----------------------------|------------|-------------|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------|
| Nabavna vrednost | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 37.291.990 | 130.260.757 | 787.986.243 | 3.706.741 | 1.631.509 | 12.313.763 | 973.191.003 |
| Povečanja | 229.969 | 7.982.163 | 25.514.521 | 1.304.660 | 563.800 | 5.179.085 | 40.774.198 |
| Zmanjšanja | (562.449) | (610.252) | (19.549.528) | (887.110) | (79.549) | (2.073.262) | (23.762.150) |
| Prevrednotenje | 0 | 0 | (261) | 0 | 0 | 0 | (261) |
| Oslabitev | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (15.000) | (15.000) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 36.959.510 | 137.632.668 | 793.950.975 | 4.124.291 | 2.115.760 | 15.404.586 | 990.187.790 |
| Popravek vrednosti | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 0 | 77.807.820 | 495.633.118 | 1.883.925 | 274.431 | 0 | 575.599.294 |
| Povečanja | 0 | 12.210 | 396.938 | 556.965 | 0 | 0 | 966.113 |
| Zmanjšanja | 0 | (381.519) | (19.303.081) | (887.111) | (26.136) | 0 | (20.597.847) |
| Amortizacija | 0 | 2.367.269 | 34.908.566 | 261.934 | 260.387 | 0 | 37.798.156 |
| Prevrednotenje | 0 | 0 | (231) | 0 | 0 | 0 | (231) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 0 | 79.805.780 | 511.635.310 | 1.815.713 | 508.682 | 0 | 593.765.485 |
| Neodpisana vrednost | | | | | | | |
| Stanje 01. 01. 2010 | 37.291.990 | 52.452.937 | 292.353.125 | 1.822.816 | 1.357.078 | 12.313.763 | 397.591.709 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 36.959.510 | 57.826.888 | 282.315.665 | 2.308.578 | 1.607.078 | 15.404.586 | 396.422.305 |

V prikazu gibanja opredmetenih osnovnih sredstev so med osnovnimi sredstvi, ki se pridobivajo, izkazani predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev v znesku 237.603 EUR.

V skladu s spremembami SRS so od leta 2010 vlaganja v opredmetena osnovna sredstva v tuji lasti prikazana med opredmetenimi osnovnimi sredstvi. Družba SŽ, d. o. o., je do 31. decembra 2009 v svojih računovodskih izkazih izkazovala tudi sredstva v upravljanju. Prvega januarja 2010 pa je bil izveden prenos sredstev javne železniške infrastrukture v upravljanju na Ministrstvo za promet RS – Direkcijo za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo.

Dolgoročne finančne naložbe

| Dolgoročne finančne naložbe (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | 14.229.035 | 15.336.038 |
| a) Delnice in deleži v družbah v skupini | 5.842 | 5.842 |
| b) Delnice in deleži v pridruženih družbah | 10.716.842 | 11.801.021 |
| c) Druge delnice in deleži | 3.505.865 | 3.528.689 |
| č) Druge dolgoročne finančne naložbe | 486 | 486 |
| 2. Dolgoročna posojila | 28.571 | 30.075 |
| b) Dolgoročna posojila drugim | 28.571 | 30.075 |
| Skupaj | 14.257.606 | 15.366.113 |

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 | | | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | Naložba | Uskladitev naložbe | Konsolidirano 31. 12. 2010 | |
| • Fersped, d. d. | 48,74 % | 1.985.482 | 1.430.919 | 3.416.401 | 4.771.395 |
| • A.K.S., d. o. o. | 33,33 % | 0 | 0 | 0 | 2.921 |
| • Terme Olimia, d. d. | 28,48 % | 3.064.172 | 4.007.930 | 7.072.102 | 6.802.068 |
| • Adria Kombi, d. o. o. | 26,00 % | 15.451 | 212.888 | 228.339 | 224.637 |
| Skupaj | | 5.065.105 | 5.651.737 | 10.716.842 | 11.801.021 |

| Drugi dolgoročni deleži (v EUR) | Vrednost kapitalске naložbe | | Indeks 2010/2009 |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|
| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 | |
| • ABANKA Vipava, d. d. | 36.472 | 39.818 | 91,6 |
| • NLB, d. d., Ljubljana | 7.021 | 7.021 | 100,0 |
| Skupaj deleži v bankah | 43.493 | 46.839 | 92,9 |
| • 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 |
| • INTERFRIGO (Švica) | 0 | 16.057 | 0,0 |
| • INTERKONTEINER (Švica) | 0 | 3.173 | 0,0 |
| • INTERKONTEINER – INTERFRIGO (Švica) | 0 | 248 | 0,0 |
| Skupaj drugi deleži | 3.462.372 | 3.481.850 | 99,4 |
| Skupaj deleži | 3.505.865 | 3.528.689 | 99,4 |

Dolgoročne poslovne terjatve

| Dolgoročne poslovne terjatve (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev | 170.106 | 198.553 |
| 3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih | 41.557.772 | 2.548.785 |
| Skupaj | 41.727.878 | 2.747.338 |

99,6 % vseh dolgoročnih poslovnih terjatev skupine sestavljajo dolgoročne poslovne terjatve obvladujoče družbe. Večino le-teh sestavlja terjatev do Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, 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 SŽ, d. o. o., v višini 39.343.453 EUR, pomembnejša postavka pa so tudi terjatve za dane kredite delavcem za nakup stanovanj in funkcionalnih zemljišč (po tržni vrednosti) v znesku 1.588.999 EUR.

Kratkoročna sredstva

| Kratkoročna sredstva (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| II. Zaloge | 20.962.253 | 23.082.736 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 953.582 | 4.148.841 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 205.897.691 | 49.351.931 |
| V. Denarna sredstva | 48.783.971 | 62.173.597 |
| Skupaj | 276.597.497 | 138.757.105 |

Zaloge

| Zaloge (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Material | 18.642.319 | 20.126.932 |
| a) Material | 5.634.749 | 5.523.060 |
| b) Nadomestni deli | 12.489.783 | 13.994.845 |
| c) Drobní inventar in embalaža | 517.787 | 609.027 |
| 2. Nedokončana proizvodnja | 1.651.325 | 2.449.051 |
| 3. Proizvodi in trgovsko blago | 596.716 | 381.327 |
| 4. Predujmi za zaloge | 71.893 | 125.426 |
| Skupaj | 20.962.253 | 23.082.736 |

98,8 % vseh zalog materiala, nadomestnih delov in drobnega inventarja v skupni višini 18.415.905 EUR, v svojih računovodskih izkazih prikazujejo naslednje družbe:

| Pregled gibanja zalog materiala (v EUR) | SŽ, d. o. o. | CD | sk. ŽGP |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 13.005.586 | 4.748.477 | 2.138.494 |
| • nove nabave | 16.110.847 | 10.819.551 | 12.641.144 |
| • pridobitve pri kasaciji OOS | 33.354 | 170.926 | |
| • inventurni presežek | 10.980 | 95 | |
| • izločitev zalog JŽI (prenos sredstev na MP-DVI) | (726.088) | | |
| • poraba materiala | (12.252.488) | (9.888.499) | (12.659.321) |
| • poraba za investicije | (4.861.494) | | |
| • odpisi nekurantnih zalog | (79.389) | | (2.209) |
| • prodaja | (535.340) | (31.533) | |
| • inventurni primanjkljaj | (227.188) | | |
| Stanje 31. 12. 2010 | 10.478.780 | 5.819.017 | 2.118.108 |

| Presežki ugotovljeni pri popisu materiala (v EUR) | SŽ, d. o. o. | CD |
|---|---------------|-----------|
| • material | 6.441 | 95 |
| • drobní inventar in embalaža | 4.539 | |
| Skupaj | 10.980 | 95 |

| Pregled odpisov vrednosti nekurantnih zalog (v EUR) | SŽ, d. o. o. | Sk. SŽ-ŽGP |
|---|---------------|--------------|
| • material | 6.466 | 2.209 |
| • nadomestni deli | 72.329 | |
| • drobní inventar in embalaža | 594 | |
| Skupaj | 79.389 | 2.209 |

| Primanjkljaji ugotovljeni pri popisu materiala (v EUR) | SŽ, d. o. o. |
|--|----------------|
| • material | 224.068 |
| • nadomestni deli | 3.120 |
| Skupaj | 227.188 |

98,6 % celotne vrednosti *nedokončane proizvodnje* v svojih izkazih izkazuje družba SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.

| Nedokončana proizvodnja (v EUR) | 31. 12. 2010 |
|---|------------------|
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 1.628.659 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 17.737 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 4.929 |
| Skupaj | 1.651.325 |

Na zalogah ni zastavnih pravic.

Kratkoročne finančne naložbe

| Kratkoročne finančne naložbe (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil | 460.834 | 828.331 |
| c) Druge kratkoročne finančne naložbe | 460.834 | 828.331 |
| 2. Kratkoročna posojila | 492.748 | 3.320.510 |
| b) Kratkoročna posojila drugim | 492.748 | 3.320.510 |
| Skupaj | 953.582 | 4.148.841 |

Večji del kratkoročnih finančnih naložb sestavljajo kratkoročno vezani depoziti družb SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana (460.000 EUR) in Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. (395.605 EUR).

Kratkoročne poslovne terjatve

| Kratkoročne poslovne terjatve (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 34.069.811 | 26.803.039 |
| a) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi | 26.149.976 | 21.189.242 |
| b) Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini | 7.919.835 | 5.613.797 |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 171.827.880 | 22.548.892 |
| a) Kratkoročne terjatve do državnih in drugih inštitucij | 3.391.125 | 4.500.533 |
| b) Kratkoročne terjatve do zaposlencev | 261.997 | 289.033 |
| c) Kratkoročne terjatve, povezane s fin. prihodki, do drugih drugih | 2.550.391 | 2.195.475 |
| č) Kratkoročne poslovne terjatve na podlagi predujmov | 340.795 | 185.456 |
| d) Kratkoročne varščine | 4.735.717 | 1.735.039 |
| e) Ostale kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 160.547.855 | 13.643.356 |
| Skupaj | 205.897.691 | 49.351.931 |

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev so izkazane v naslednjih družbah:

| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev (v EUR) | V državi | V tujini | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 20.918.905 | 7.128.145 | 28.047.050 | 21.177.131 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 518.319 | 735.689 | 1.254.008 | 1.530.530 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 277.001 | 13.994 | 290.995 | 359.512 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 34.224 | 40.463 | 74.687 | 116.316 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 791 | | 791 | 3.428 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 4.247.085 | 1.544 | 4.248.629 | 3.481.324 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 153.651 | | 153.651 | 134.798 |
| Skupaj | 26.149.976 | 7.919.835 | 34.069.811 | 26.803.039 |

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

| (v EUR) | SŽ, d. o. o. | CD | sk. ŽIP | ŽT | sk. ŽGP | ŽZD |
|------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------|------------------|--------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 5.296.802 | 430.723 | 64.387 | 417 | 366.374 | 855 |
| • dodatno oblikovanje popravka | 1.092.564 | | 73.334 | | 1.183.898 | 2.855 |
| • zmanjšanje za odpisane terjatve | (539.983) | (2.230) | (20.034) | | (77.513) | |
| • odprava popravka vrednosti | (218.327) | (175.810) | | (417) | (612) | |
| • uravnoteženje popravka vrednosti | (161.740) | | | | | |
| Stanje 31. 12. 2010 | 5.469.316 | 252.683 | 117.687 | 0 | 1.472.147 | 3.710 |

Prometni institut Ljubljana, d. o. o., in SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d., na dan 31. decembra 2010 nimata oblikovanih popravkov vrednosti terjatev do kupcev.

Preglednica zapadlosti terjatev do kupcev iz poslovanja in terjatev do kupcev, povezanih s finančnimi prihodki:

| Rok zapadlosti (v EUR) | SŽ, d. o. o. | CD | sk. ŽIP | PI | ŽT | sk. ŽGP | ŽZD |
|------------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|------------|------------------|----------------|
| • že zapadle terjatve | 10.193.461 | 757.699 | 125.863 | 40.570 | | 1.465.338 | 70.455 |
| • nezapadle | | | | | | | |
| • do 30 dni | 12.965.015 | 431.803 | 88.986 | 127.971 | | 649.098 | 148.038 |
| • od 31 do 90 dni | 10.341.498 | 129.783 | 36.877 | 187.313 | | 3.130.456 | |
| • nad 90 dni | 393.161 | 164.057 | 13.173 | | 334 | 315.916 | |
| Skupaj | 33.893.135 | 1.483.342 | 264.899 | 355.854 | 334 | 5.560.808 | 218.493 |

99,3 % ostalih kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih sestavljajo terjatve obvladujoče družbe SŽ, d. o. o., v višini 159.476.998 EUR, ki med drugim vključujejo:

- terjatve do Ministrstva za promet – vzpostavljena terjatev iz naslova neupravičenega znižanja osnovnega kapitala družbe Slovenske železnice, v višini 134.261.600 EUR, do katerega je prišlo leta 2000 po sklepu Vlade RS (Opr.št. SV 135/01 z dne 22. 2. 2001) ob izločitvi javne železniške infrastrukture iz premoženja družbe,
- terjatve do Ministrstva za promet – Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo, po pogodbah za opravljanje obveznih gospodarskih javnih služb, v višini 22.792.492 EUR: za opravljanje vzdrževalnih del v javno korist (11.550.458 EUR), za opravljanje obveznih gospodarskih javnih služb vzdrževanja JŽI (8.581.153 EUR), vodenja železniškega prometa (1.357.252 EUR) in prevoza potnikov v notranjem prometu (1.303.629 EUR),
- terjatve do tujih železniških uprav (1.256.277 EUR),
- terjatve do zavarovalnic v državi (643.660 EUR),
- terjatve do Ministrstva za finance – Carinske uprave RS, iz naslova vračila trošarine (465.831 EUR).

Denarna sredstva

| Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljive vrednost. | 330.264 | 571.220 |
| Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah | 48.453.707 | 61.602.377 |
| Skupaj | 48.783.971 | 62.173.597 |

Med denarna sredstva so uvrščeni tudi kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev, ki jih v računovodskih izkazih izkazuje družbi SŽ, d. o. o., (43.593.741 EUR) in Skupina SŽ-ŽGP (2.000.000 EUR).

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

| Kratkoročne aktivne časovne razmejitve (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Kratkoročno odloženi stroški in odhodki | 1.198.111 | 990.682 |
| 2. Kratkoročno nezaračunani prihodki | 6.665.559 | 47.243.577 |
| 3. Vrednotnice in druge kratkoročne AČR | 1.642 | 24 |
| Skupaj | 7.865.312 | 48.234.283 |

Največji delež (84,7 %) vseh aktivnih časovnih razmejitev skupine obsegajo *kratkoročno nezaračunani prihodki*, ki jih v računovodskih izkazih izkazuje družba SŽ, d. o. o., (6.665.551 EUR) in med drugim zajemajo:

- vračunane najemnine za tovarne vagonne za obdobje november in december 2010 (1.039.707 EUR) ter vračunane najemnine za potniške vagonne za leto 2010 (1.043.089 EUR),
- vračunani prihodki iz naslova še ne zaračunanih popravil tujih vagonov v 2010 in vračunane reklamacije v mednarodnem tovornem prometu za leto 2010 (562.700 EUR),
- prehodno nezaračunane obmejne storitve, in sicer z italijanskimi železnicami za obdobje 2000-2005 in za obdobje oktober-december 2010, z avstrijskimi železnicami za leto 2006 ter s hrvaškimi železnicami za leto 2010 (3.093.673 EUR) ter
- vračunani prihodki iz naslova odškodninskih zahtevkov za različne škodne dogodke, ki so se zgodili leta 2010 (311.594 EUR).

Obveznosti do virov sredstev

| Obveznosti do virov sredstev (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| A. Kapital | 186.267.881 | 87.989.799 |
| B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 43.516.287 | 40.516.111 |
| C. Dolgoročne obveznosti | 349.860.433 | 707.448.905 |
| Č. Kratkoročne obveznosti | 144.756.604 | 150.668.022 |
| D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 16.350.348 | 18.481.942 |
| Skupaj | 740.751.553 | 1.005.104.779 |

Skupina Slovenske železnice na dan 31. decembra 2010 izkazuje 740.751.553 EUR obveznosti do lastnih in tujih virov sredstev.

Lastni vir financiranja podjetja pomeni kapital v višini 186.267.881 EUR, kar je 25,1 % vseh virov sredstev.

Kapital

| Kapital (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| I. Vpoklicani kapital | 95.070.230 | 95.070.230 |
| II. Kapitalske rezerve | 79.925.860 | 0 |
| IV. Presežek iz prevrednotenja | 1.181.255 | 16.855.588 |
| V. Preneseni čisti poslovni izid | 3.391.487 | 698.207 |
| VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta | 2.967.566 | (28.269.227) |
| VII. Uskupinjevalni popravek kapitala | 15.484 | 12.935 |
| VIII. Kapital manjšinskih lastnikov | 3.715.999 | 3.622.066 |
| Skupaj | 186.267.881 | 87.989.799 |

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. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti | 29.179.245 | 31.319.214 |
| 2. Druge rezervacije | 1.362.867 | 1.170.220 |
| 3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 12.974.175 | 8.026.677 |
| Skupaj | 43.516.287 | 40.516.111 |

Rezervacije in dolgoročne PČR zajemajo 5,9 % vseh obveznosti skupine in so sestavljene iz:

| Podjetje (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 32.624.296 | 28.844.775 |
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 1.928.543 | 2.584.443 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 6.320.169 | 6.561.206 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 36.994 | 39.643 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 2.225.509 | 2.134.205 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 380.776 | 351.839 |
| Skupaj | 43.516.287 | 40.516.111 |

Rezervacije in dolgoročne PČR v večini sestavljajo:

- rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade (29.179.245 EUR),
- rezervacije iz naslova oproščenih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje za invalide nad kvoto (1.605.418 EUR),
- dolgoročne pasivne časovne razmejitve, 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 (4.266.877 EUR),
- rezervacije matične družbe SŽ, d. o. o., iz naslova vzpostavitve knjigovodske evidence objektov Železniškega atletskega stadiona Ljubljana-Šiška po sklepu posloводства, v višini 3.965.003 EUR, prejetih sredstev na podlagi pogodbe o skupnem vlaganju (Emonika-projekt PCL) v objekt za preizkus zavor (1.000.000 EUR) ter sredstev, prejetih od EU iz naslova delnega sofinanciranja uvedbe evropskega sistema železniške signalizacije na koridorju D – vgradnja ERTMS/ ETCS naprav na lokomotive (2.212.500 EUR).

Dolgoročne obveznosti

| Dolgoročne obveznosti (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 349.804.801 | 308.652.623 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 51.499 | 398.791.719 |
| III. Odložene obveznosti za davek | 4.133 | 4.563 |
| Skupaj | 349.860.433 | 707.448.905 |

Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti sestavljajo 47,2 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Dolgoročne finančne obveznosti

| Dolgoročne finančne obveznosti (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank | 140.633.482 | 108.097.056 |
| a) Dolgoročne finančne obveznosti do domačih bank | 128.277.423 | 92.117.585 |
| b) Dolgoročne finančne obveznosti do tujih bank | 12.356.059 | 15.979.471 |
| 4. Druge dolgoročne finančne obveznosti | 209.171.319 | 200.555.567 |
| Skupaj | 349.804.801 | 308.652.623 |

Dolgoročne finančne obveznosti sestavljajo 47,2 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Dolgoročne finančne obveznosti so sestavljene iz:

| Podjetje (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 342.442.070 | 306.670.220 |
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 1.945.992 | 774.084 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 33.150 | 42.621 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 16.393 | 25.335 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 5.367.196 | 1.140.363 |
| Skupaj | 349.804.801 | 308.652.623 |

Dolgoročne finančne obveznosti do bank v višini 140.633.482 EUR (19,0 % vseh obveznosti do virov sredstev) zajemajo dolgoročne finančne obveznosti do domačih in tujih bank.

95,1 % vseh dolgoročnih finančnih obveznosti do bank (133.784.916 EUR) se nanaša na obvladujoče podjetje. *Dolgoročne obveznosti obvladujočega podjetja do domačih bank* vključujejo dolgoročna posojila, dobljena za:

| Namen (v EUR) | Datum pog. oz. aneksa | Datum zapadlosti v plačilo | Stanje 31. 12. 2010 | Zavarovanje |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
| - restrukturiranje obstoječih kreditov | 04.08.04 | 31.3.2016 | 23.845.292 | Poroštva |
| - refinanciranje obstoječih kreditnih obveznosti | 03.08.04 | 1.10.2016 | 6.833.584 | Poroštva |
| - vzdrževanje vozil | 07.12.09 | 1.1.2016 | 11.576.190 | Menice |
| - vzdrževanje vozil | 16.12.09 | 1.1.2016 | 4.250.000 | Menice |
| - reprogramiranje kratkoročnih kreditov | 24.12.09 | 24.12.2014 | 24.352.941 | Poroštva, zastava |
| - vzdrževanje vozil | 29.09.10 | 21.9.2016 | 20.604.000 | Poroštva, zastava |
| - reprogramiranje kratkoročnega kredita | 31.12.10 | 31.12.2016 | 5.000.000 | Menice |
| - reprogramiranje kratkoročnega kredita | 31.12.10 | 1.1.2017 | 15.000.000 | Menice |
| - reprogramiranje kratkoročnega kredita | 31.12.10 | 31.12.2016 | 10.000.000 | Menice |
| Skupaj | | | 121.462.007 | |

Gibanje posojil, dobljenih pri domačih bankah:

| (v EUR) | |
|-----------------------------|--------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 90.606.740 |
| • črpanje kredita | 52.664.400 |
| • prenos na kratkoročni del | (21.809.133) |
| Stanje 31. 12. 2010 | 121.462.007 |

Dolgoročne obveznosti do tujih bank sestavlja skoraj v celoti dolgoročno posojilo obvladujočega podjetja za financiranje vzdrževanja vozil, katerega stanje na dan 31. decembra 2010 znaša 12.322.909 EUR in je zavarovano z zastavo vagonov in nepremičnin.

99,8 % *drugih dolgoročnih finančnih obveznosti* se nanaša na obvladujočo družbo (208.657.154 EUR oziroma 28,2 % vseh obveznosti do virov sredstev skupine). Skoraj v celoti so sestavljene iz posojil, dobljenih pri tujih podjetjih za nabavo lokomotiv (128.647.367 EUR), in posojil, ki so v skladu z Zakonom o poslovnih 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 (v EUR) | Datum pog. oz. aneksa | Datum zapadlosti v plačilo | Stanje 31. 12. 2010 | 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 | 25.825.336 | Poroštva |
| • financiranje nabave lokomotiv | 19.11.2008 | 15.12.2015 | 28.822.031 | Poroštva |
| Skupaj | | | 208.647.367 | |

Gibanje dolgoročno dobljenih posojil pri tujih podjetjih:

| (v EUR) | |
|---------------------|-------------|
| Stanje 31. 12. 2009 | 200.057.608 |
| • tečajne razlike | 8.589.759 |
| Stanje 31. 12. 2010 | 208.647.367 |

Dolgoročne poslovne obveznosti

| Dolgoročne poslovne obveznosti (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 356 | 4.199 |
| a) Dolgoročne poslovne obveznosti do domačih dobaviteljev | 356 | 4.199 |
| 4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 31.613 | 34.636 |
| 5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti | 19.530 | 398.752.884 |
| Skupaj | 51.499 | 398.791.719 |

Dolgoročne poslovne obveznosti v primerjavi s stanjem na dan 31. decembra 2009 ne pomenijo več pomembne postavke v strukturi obveznosti do virov sredstev. Na dan 1. januarja 2010 se je iz poslovnih knjig Slovenskih železnic, d. o. o., izknjižila obveznost do države za sredstva javne železniške infrastrukture v upravljanju, in sicer po stanju na dan 31. decembra 2009 (398.729.683 EUR). Prenos je bil opravljen na podlagi Sklepa Vlade RS in določila SRS 35.38 (2006).

Kratkoročne obveznosti

| Kratkoročne obveznosti (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 54.231.761 | 58.689.747 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 90.524.843 | 91.978.275 |
| Skupaj | 144.756.604 | 150.668.022 |

Kratkoročne obveznosti sestavljajo 19,5 % vseh obveznosti do virov sredstev.

Kratkoročne finančne obveznosti

| Kratkoročne finančne obveznosti (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank | 31.675.698 | 51.168.161 |
| a) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi | 28.594.971 | 49.627.797 |
| b) Kratkoročne finančne obveznosti do bank v tujini | 3.080.727 | 1.540.364 |
| 4. Druge kratkoročne finančne obveznosti | 22.556.063 | 7.521.586 |
| a) Druge kratkoročne finančne obveznosti do drugih v državi | 22.556.063 | 7.521.586 |
| Skupaj | 54.231.761 | 58.689.747 |

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo 7,3 % vseh obveznosti do virov sredstev in so sestavljene iz:

| Podjetje | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 46.968.746 | 50.217.649 |
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 4.025.072 | 4.935.911 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 9.471 | 9.471 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 8.988 | 9.000 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 3.219.484 | 3.517.716 |
| Skupaj | 54.231.761 | 58.689.747 |

Največji del *kratkoročnih finančnih obveznosti do bank v državi* na dan 31. decembra 2010 se nanaša na obvladujoče podjetje (21.809.133 EUR), SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., (4.017.227 EUR) in skupino SŽ-ŽGP (2.750.151 EUR).

Kratkoročne finančne obveznosti do bank v državi obvladujočega podjetja sestavljajo kratkoročni deli dolgoročnih posojil za osnovna sredstva (7.253.257 EUR) in kratkoročni deli dolgoročnih posojil, dobljenih za refinanciranje obstoječih kreditov (6.438.229 EUR) oziroma reprogramiranje kratkoročnih kreditov (8.117.647 EUR). SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., izkazujejo na dan 31. decembra 2010 kratkoročno posojilo, pridobljeno za obratna sredstva (2.410.000 EUR), kratkoročne dele dolgoročnih posojil za osnovna sredstva (82.505 EUR) in za obratna sredstva (767.481 EUR) ter negativni saldo na transakcijskem računu (757.241 EUR). Skupina SŽ-ŽGP pa izkazuje na dan 31. decembra 2010 kratkoročno posojilo za obratna sredstva (917.297 EUR) ter kratkoročne dele dolgoročnih posojil za osnovna (499.504 EUR) in obratna sredstva (1.333.350 EUR).

Kratkoročni del dolgoročnih posojil za osnovna sredstva in obratna sredstva zajema tisti del dolgoročnih posojil, ki zapadejo v plačilo leta 2011.

Posojila so bila najeta pri domačih bankah z različnimi obrestnimi merami in so zavarovana s poroštvo, meničnim zavarovanjem in zastavo terjatev.

97,9 % *drugih kratkoročnih obveznosti* skupine sestavljajo obveznosti obvladujočega podjetja, večinoma iz naslova izračunane poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (21.444.680 EUR).

Kratkoročne poslovne obveznosti

| Kratkoročne poslovne obveznosti (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 47.432.275 | 55.239.090 |
| a) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi | 36.885.449 | 43.576.987 |
| b) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini | 10.546.826 | 11.662.103 |
| 4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov | 972.897 | 2.886.685 |
| 5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 42.119.671 | 33.852.500 |
| a) Kratkoročne obveznosti do zaposlencev | 20.367.580 | 14.992.411 |
| b) Kratkoročne obveznosti do države in državnih institucij | 6.520.148 | 4.639.866 |
| c) Druge kratkoročne poslovne obveznosti do drugih | 15.231.943 | 14.220.223 |
| Skupaj | 90.524.843 | 91.978.275 |

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

| (v EUR) | v državi | v tujini | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 19.812.964 | 5.722.890 | 25.535.854 | 36.855.037 |
| • SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. | 6.299.399 | 1.654.082 | 7.953.481 | 5.454.707 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 896.549 | 1.981 | 898.530 | 518.203 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 30.528 | 0 | 30.528 | 147.702 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 18.587 | 0 | 18.587 | 24.352 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 9.717.475 | 3.167.873 | 12.885.348 | 12.168.652 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 109.947 | 0 | 109.947 | 70.437 |
| Skupaj | 36.885.449 | 10.546.826 | 47.432.275 | 55.239.090 |

V kategorijo kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev v tujini obvladujočega podjetja so na dan 31. decembra 2010 vključene tudi ugotovljene obveznosti po kontokorentnih obračunih do tujih železniških uprav v znesku 2.638.152 EUR.

Največji del *drugih kratkoročnih poslovnih obveznosti* na dan 31. decembra 2010 izkazujejo v računovodskih izkazih obvladujoče podjetje (29.358.553 EUR), SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., (4.051.738 EUR) in skupina SŽ-ŽGP (6.376.359 EUR).

Dobre tri četrtine vseh *kratkoročnih obveznosti do zaposlencev* izkazuje obvladujoče podjetje (15.676.493 EUR). V postavki so izkazane obveznosti iz naslova plač (obračun decembra 2010, izplačilo januarja 2011).

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 obveznosti do drugih* sestavljajo obveznosti obvladujočega podjetja (10.431.009 EUR). Najpomembnejša postavka so obveznosti do Ministrstva za promet – Direkcije RS za vodenje investicij v javno železniško infrastrukturo (6.227.383 EUR).

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

| Kratkoročne pasivne časovne razmejitve (v EUR) | Konsolidirano 31. 12. 2010 | Konsolidirano 31. 12. 2009 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| 1. Kratkoročno odloženi prihodki | 6.200.699 | 6.181.169 |
| 2. Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki | 10.149.649 | 12.300.773 |
| Skupaj | 16.350.348 | 18.481.942 |

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve se v veliki meri (83,5 % vseh kratkoročnih PČR) nanašajo na obvladujoče podjetje (13.659.694 EUR) in skupino SŽ-ŽGP (14,6 % vseh kratkoročnih PČR oz. 2.383.924 EUR).

Večino *kratkoročno odloženih prihodkov* obvladujočega podjetja sestavljajo razmejeni prihodki iz naslova pogodb za vzdrževalna dela v javno korist, skupina SŽ-ŽGP pa v tej postavki izkazuje kratkoročno odložene prihodke, ugotovljene pri gradbenih storitvah.

Kratkoročno vnaprej vračunane stroške in odhodke obvladujočega podjetja (9.841.882 EUR) pa v veliki meri sestavljajo:

- vnaprej vračunane obmejne storitve s sosednjimi železniškimi upravami (3.597.908 EUR),
- vnaprej vračunane najemnine za tovorne vagonne za obdobje november-december 2010 (1.720.127 EUR) ter za potniške vagonne za leto 2010 (1.021.599 EUR),
- vnaprej vračunane obresti (633.528 EUR) in bančne storitve iz naslova posojil (39.611 EUR),
- vračunana odškodnina, ki se nanaša na škodni dogodek na železniški progi Podnart-Lesce-Bled (2.091.638 EUR) ter
- oblikovane rezervacije za odpravnine za presežne delavce invalide po načrtu za leto 2010 (209.618 EUR).

Gibanje nekaterih pomembnejših postavk vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov:

| (v EUR) | Stanje | | | Stanje 31. 12. 2010 |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------|------------------------|
| | 31. 12. 2009 | Oblikovanje | Črpanje | |
| • obmejne storitve | 4.364.695 | 285.900 | 1.052.687 | 3.597.908 |
| • najemnine za tovorne vagonne | 2.058.672 | 7.496.739 | 7.835.284 | 1.720.127 |
| • najemnine za potniške vagonne | 1.065.757 | 942.238 | 986.396 | 1.021.599 |
| • obresti iz posojil | 476.238 | 4.601.575 | 4.444.285 | 633.528 |

Pojasnila k skupinskemu izkazu poslovnega izida

Poslovni prihodki

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Čisti prihodki od prodaje | 363.388.610 | 330.106.075 |
| a) Prihodki na domačem trgu | 233.885.529 | 221.249.833 |
| 1. Transportni prihodki na domačem trgu | 35.016.540 | 33.284.773 |
| b) Transportni prihodki iz razmerij do pridruž. podjetij | 50.500 | 26.187 |
| c) Transportni prihodki iz razmerij do drugih | 34.966.040 | 33.258.586 |
| 2. Ostali prihodki na domačem trgu | 198.868.989 | 187.965.060 |
| b) Ostali prihodki iz razmerij do pridruženih podjetij | 1.934.518 | 1.778.777 |
| c) Ostali prihodki iz razmerij do drugih | 196.934.471 | 186.186.283 |
| b) Prihodki na tujem trgu | 129.503.081 | 108.856.242 |
| 1. Transportni prihodki | 114.968.494 | 94.319.546 |
| 2. Ostali prihodki | 14.534.587 | 14.536.696 |

Čisti prihodki od prodaje (79,3 % vseh prihodkov skupine) so sestavljeni iz:

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 312.643.914 | 288.449.782 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 8.802.888 | 8.747.265 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 4.493.069 | 4.545.345 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 1.435.930 | 1.001.617 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 28.244 | 33.889 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 32.237.226 | 23.585.918 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 3.747.339 | 3.742.259 |
| Skupaj | 363.388.610 | 330.106.075 |

Čisti prihodki od prodaje zajemajo prihodke na domačem in tujem trgu. *Transportni prihodki*, ustvarjeni na domačem in na tujem trgu, sestavljajo 32,7 % vseh prihodkov skupine. *Ostale prihodke* na domačem in tujem trgu v skupnem znesku 213.403.576 EUR (46,6 % vseh prihodkov skupine) pa sestavljajo:

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 162.658.880 | 160.845.463 |
| • SŽ-CD Ljubljana,, d. o. o. | 8.802.888 | 8.747.265 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 4.493.068 | 4.545.345 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 1.435.930 | 1.001.617 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 28.245 | 33.889 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 32.237.226 | 23.585.918 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 3.747.339 | 3.742.259 |
| Skupaj | 213.403.576 | 202.501.756 |

Ostale prihodke sestavljajo prihodki od opravljanja obvezne gospodarske javne službe (OGJS) vzdrževanja javne železniške infrastrukture in vodenja prometa, prihodki od opravljanja vzdrževalnih del v javno korist, drugi 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, prihodki iz naslova upravljanja in vzdrževanja potniških postaj ter drugi prihodki.

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedok. proizv. | (583.048) | 206.898 |

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | 23.015.625 | 17.466.259 |

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 4. Drugi poslovni prihodki | 50.386.659 | 55.141.741 |
| a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki | 49.330.946 | 52.487.344 |
| b) Prevrednotovalni poslovni prihodki | 1.055.713 | 2.654.397 |

Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki (10,8 % vseh prihodkov skupine), so sestavljeni iz:

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 46.974.694 | 50.603.642 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 560.804 | 864.486 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 863.817 | 766.551 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 126.176 | 191.583 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 2.890 | 3.000 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 802.565 | 58.082 |
| Skupaj | 49.330.946 | 52.487.344 |

Med drugimi prihodki, povezanimi s poslovnimi učinki, so v večini zajeti prihodki obvladujoče družbe Slovenske železnice, d. o. o., ki leta 2010 sestavljajo 95,2 % vseh drugih prihodkov, povezanih s poslovnimi učinki skupine. Skoraj v celoti jih sestavljajo prihodki iz naslova opravljanja OGJS prevoza potnikov v železniškem prometu.

Poslovni stroški

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 160.079.814 | 145.509.971 |
| a) Nabavna vred. prod.blaga in mat.ter stroški porab. materiala | 73.390.815 | 68.382.032 |
| 1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala | 438.533 | 560.291 |
| 2. Stroški materiala | 29.642.408 | 27.964.226 |
| 3. Stroški energije | 34.373.603 | 30.516.204 |
| 4. Stroški nadomestnih delov | 6.318.689 | 6.634.484 |
| 5. Odpis drobnega inventarja | 1.323.047 | 1.430.802 |
| 6. Stroški pisarniškega materiala | 739.629 | 866.905 |
| 7. Drugi materialni stroški | 554.906 | 409.120 |
| b) Stroški storitev | 86.688.999 | 77.127.939 |
| 1. Prevozne storitve | 6.015.876 | 4.436.716 |
| 2. Storitve vzdrževanja | 17.416.592 | 20.705.339 |
| 3. Povračila stroškov delavcem | 3.721.111 | 3.843.206 |
| 4. Storitve plačilnega prometa, bančne storitve | 836.714 | 774.210 |
| 5. Intelektualne in osebne storitve | 3.600.189 | 2.758.202 |
| 6. Zavarovalne premije | 3.229.356 | 3.378.556 |
| 7. Reklama, propaganda in reprezentanca | 532.943 | 612.980 |
| 8. Stroški po pravilniku RIV | 8.497.635 | 7.535.801 |
| 9. Stroški po pravilniku RIC | 942.238 | 1.090.050 |
| 10. Stroški drugih storitev | 41.896.345 | 31.992.879 |

Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala (15,4 % vseh odhodkov skupine) so sestavljeni iz:

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 46.416.718 | 45.172.000 |
| • SŽ-Centralne delavnice, d. o. o. | 10.896.149 | 10.592.822 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 1.776.742 | 1.776.396 |
| • Prometni inštitut, d. o. o. | 31.384 | 19.984 |
| • SŽ-Železniška tiskarna, d. d. | 87.062 | 84.408 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 13.873.370 | 10.383.637 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom | 309.390 | 352.785 |
| Skupaj | 73.390.815 | 68.382.032 |

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 (18,2 % vseh odhodkov skupine) so sestavljeni iz:

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 52.607.890 | 50.344.395 |
| • SŽ-Centralne delavnice, d. o. o. | 8.851.233 | 7.202.233 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 2.813.019 | 2.400.544 |
| • Prometni inštitut, d. o. o. | 766.074 | 471.175 |
| • SŽ-Železniška tiskarna, d. d. | 60.465 | 64.667 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 20.749.033 | 15.754.428 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom | 841.285 | 890.497 |
| Skupaj | 86.688.999 | 77.127.939 |

Med stroški storitev so pomembnejša postavka *stroški storitev vzdrževanja* (3,7 % vseh odhodkov skupine). 91,9 % vseh stroškov storitev vzdrževanja sestavljajo storitve vzdrževanja družbe Slovenske železnice, d. o. o., ki po vsebini zajemajo stroške pri storitvah sprotnega in investicijskega vzdrževanja vlečnih in vlečenih sredstev, objektov, računalniških sistemov in opreme, cestnih vozil ter ostale opreme.

Stroške po pravilniku RIV (1,8 % vseh odhodkov skupine) sestavljajo v večini stroški od uporabe tovornih vagonov v mednarodnem prometu – najemnina v znesku 8.397.729 EUR.

Med stroški storitev sestavljajo največjo postavko *stroški drugih storitev* (8,8 % vseh odhodkov skupine) in so sestavljeni iz:

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 17.487.646 | 12.659.215 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 7.626.485 | 6.234.479 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 1.521.695 | 1.131.269 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 11.888 | 14.548 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 33.894 | 40.676 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 14.635.714 | 11.280.799 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 579.023 | 631.893 |
| Skupaj | 41.896.345 | 31.992.879 |

Stroški drugih storitev po vsebini zajemajo stroške storitev zunanjih izvajalcev pri opravljanju osnovne dejavnosti, uporabnino javne železniške infrastrukture, 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 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 6. Stroški dela | 236.731.024 | 239.111.781 |
| a) Stroški plač | 165.326.630 | 173.416.288 |
| b) Stroški socialnih zavarovanj | 34.476.161 | 34.433.274 |
| 1. Stroški pokojninskih zavarovanj | 22.095.931 | 21.689.827 |
| 2. Drugi stroški socialnih zavarovanj | 12.380.230 | 12.743.447 |
| c) Drugi stroški dela | 36.928.233 | 31.262.219 |

Stroški dela zajemajo 49,7 % vseh odhodkov skupine in so sestavljeni iz:

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 187.491.011 | 191.486.830 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 21.003.993 | 20.469.763 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 13.094.704 | 12.593.891 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 861.117 | 847.046 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 286.841 | 270.741 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 10.851.242 | 10.034.135 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 3.142.116 | 3.409.375 |
| Skupaj | 236.731.024 | 239.111.781 |

Stroški pokojninskih zavarovanj so sestavljeni iz:

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| • Slovenske železnice, d. o. o. | 18.395.391 | 18.044.846 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 1.614.185 | 1.625.849 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 979.824 | 963.116 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 58.057 | 56.907 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 18.383 | 17.941 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 803.795 | 749.528 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 226.296 | 231.640 |
| Skupaj | 22.095.931 | 21.689.827 |

83,3 % vseh *stroškov pokojninskih zavarovanj* skupine sestavljajo prispevki in premije, ki jih je obvladujoče podjetje leta 2010 vplačalo za:

| Namen (v EUR) | Prejemnik | |
|---|---|-------------------|
| • Prispevki za pokojninsko in invalidsko zavarovanje | • Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje | 11.904.044 |
| • Prispevki za beneficirano delovno dobo | • Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje | 585.975 |
| | • Kapitalska družba pokojninskega in invalidsko zavarovanje | 4.069.575 |
| • Premije za dodatno prostovoljno pokojninsko zavarovanje | • Pokojninska družba SKUPNA | 1.835.797 |
| Skupaj | | 18.395.391 |

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 7. Odpisi vrednosti | 43.425.973 | 39.364.441 |
| a) Amortizacija | 38.389.138 | 36.302.093 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS | 583.661 | 362.221 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 4.453.174 | 2.700.127 |

Odpisi vrednosti (9,1 % vseh odhodkov skupine) zajemajo v veliki meri stroške *amortizacije*:

| (v EUR) | |
|---|-------------------|
| • neopredmetenih dolgoročnih sredstev | 559.811 |
| • zgradb | 2.367.269 |
| • opreme in nadomestnih delov | 35.026.846 |
| • drobnega inventarja | 159.103 |
| • drugih opredmetenih osnovnih sredstev | 276.109 |
| Skupaj | 38.389.138 |

Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih zajemajo v večini prevrednotovalne poslovne odhodke obvladujoče družbe Slovenske železnice, d. o. o., (3.188.881 EUR) in skupine SŽ-ŽGP (1.185.682 EUR). V največji meri so sestavljeni iz odhodkov, nastalih pri oblikovanju popravkov vrednosti dvomljivih in spornih terjatev iz poslovanja zaradi njihove slabitve na zadnji dan leta 2010 in odhodkov od prevrednotenja zalog zaradi oslabitve.

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 8. Drugi poslovni odhodki | 3.004.428 | 4.948.496 |

Najpomembnejšo postavko med drugimi poslovnimi odhodki sestavljajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine (1.525.693 EUR) in rezervacije za dana jamstva (600.036 EUR), poleg teh pa so sestavljeni še iz nadomestil za uporabo stavbnega zemljišča, stroškov drugih dajatev, izdatkov za varstvo okolja, nagrad in štipendij dijakom in študentom ter drugih stroškov.

Poslovni izid iz poslovanja

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Poslovni izid iz poslovanja | (7.033.393) | (26.013.716) |

Poslovni izid iz poslovanja je **izguba** v znesku 7.033.393 EUR (poslovni prihodki v znesku 436.207.846 EUR manj poslovni stroški v znesku 443.241.239 EUR).

Finančni prihodki

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 8.708.503 | 3.202.325 |
| b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah | 67.392 | |
| c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah | 4.521 | 68.952 |
| č) Finančni prihodki iz drugih naložb | 8.636.590 | 3.133.373 |

Finančne prihodke iz deležev (1,9 % vseh prihodkov skupine) sestavljajo skoraj v celoti prihodki obvladujoče družbe Slovenske železnice, d. o. o., (8.707.136 EUR), ki zajemajo prihodke iz naslova valutno opcijskih poslov za valuto CHF v višini 8.100.000 EUR, za kar so sočasno knjiženi tudi finančni odhodki v enakem znesku (zato ni vpliva na poslovni izid in denarni tok), druge prihodke od valutno opcijskih poslov (216.228 EUR) in prihodke iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem (319.468 EUR), prihodke od prejetih deležev v dobičku pridruženih podjetij (67.392 EUR) in prihodke iz drugih naložb (4.048 EUR).

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 4.394.934 | 1.157.130 |
| b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | 4.394.934 | 1.157.130 |

Finančne prihodke iz danih posojil sestavljajo skoraj v celoti prihodki obvladujoče družbe Slovenske železnice, d. o. o., (4.354.472 EUR), ki zajemajo prihodke iz prevrednotenja finančnih obveznosti – tečajne razlike in obresti od depozitov.

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 998.655 | 1.783.973 |
| b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih | 998.655 | 1.783.973 |

Finančne prihodke iz poslovnih terjatev sestavljajo v največji meri prihodki obvladujoče družbe Slovenske železnice, d. o. o., (913.105 EUR) in zajemajo zamudne obresti na kratkoročne terjatve, prihodke od prevrednotenja poslovnih terjatev in obveznosti, odpis zamudnih obresti od dobaviteljev in druge finančne prihodke.

Finančni odhodki

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 891.910 | 1.347.813 |
| b) Finan.odh.iz oslabitve in odpisov finan.naložb v drugih družbah | 891.910 | 1.347.813 |

Finančne odhodke iz oslabitve in odpisov finančnih naložb sestavljajo v celoti odhodki obvladujoče družbe iz naslova 100 % slabitve finančnih naložb v Intercontainer-Interfrigo in pridruženo podjetje A.K.S., d. o. o., ter danih kreditov podjetju A.K.S., d. o. o., po stanju na dan 31. decembra 2010, zaradi likvidacije oziroma stečaja omenjenih družb (349.675 EUR) ter finančni odhodki 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 2010 po kapitalski metodi vrednotenja naložb (542.235 EUR).

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | 30.205.199 | 11.627.665 |
| b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | 4.367.845 | 3.665.938 |
| č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 25.837.354 | 7.961.727 |

Finančne odhodke iz finančnih obveznosti (6,3 % vseh odhodkov) sestavljajo:

| (v EUR) | |
|---|-------------------|
| • valutno opcijski posli za valuto CHF ¹⁾ | 8.297.852 |
| • obresti za refinancirana posojila | 2.453.977 |
| • obresti iz naslova varovanja pred obrestnim in valutnim tveganjem – zamenjava obrestnih mer | 2.475.373 |
| • obresti od deviznih kreditov za OS (nove lokomotive) | 1.712.385 |
| • obresti za dobljena kratkoročna posojila in depozite | 1.188.097 |
| • obresti od dolgoročnih kreditov za osnovna sredstva | 1.439.943 |
| • odhodki iz prevrednotenja posojil in drugih finančnih obveznosti | 12.568.705 |
| • odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 68.867 |
| Skupaj | 30.205.199 |

¹⁾ od tega 8.100.000 EUR odhodkov iz naslova valutno opcijskih poslov za valuto CHF, za kar so sočasno knjiženi tudi finančni prihodki v enakem znesku (zato ni vpliva na poslovni izid in denarni tok)

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznostih | 741.300 | 1.389.257 |
| b) Fin.odh. iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti | 607.562 | 1.182.504 |
| c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | 133.738 | 206.753 |

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 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 15. Drugi prihodki | 7.886.381 | 8.055.340 |

Večino vseh drugih prihodkov skupine sestavljajo drugi prihodki matične družbe SŽ, d. o. o., (4.229.094 EUR) in skupine SŽ-ŽIP (3.495.052 EUR). Druge prihodke matične družbe sestavljajo v večini prihodki iz prejetih kazni in odškodnin ter nadomestil za škode ter poškodbe od zavarovalnic in drugih (4.058.983 EUR). Večji del drugih prihodkov skupine SŽ-ŽIP pa je iz naslova odprave dolgoročnih rezervacij v skladu z 61. členom Zakona o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov (2.839.749 EUR) in prejetih subvencij Zavoda za zaposlovanje za zaposlene invalide in za spodbujanje zaposlovanja (495.790 EUR).

Drugi odhodki

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 16. Drugi odhodki | 1.184.065 | 639.573 |

Največji del drugih odhodkov skupine sestavljajo odhodki za denarne kazni in odškodnine za škodo, storjeno pravnim in fizičnim osebam, odškodnine delavcem ter donacije za kulturne in humanitarne dejavnosti.

Čisti poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 17. Davek iz dobička | 1.106.619 | 837.895 |
| 18. Odloženi davki | (13.582) | 21.372 |
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (19.187.595) | (27.635.779) |
| a) večinski lastniki | (19.999.594) | (28.395.733) |
| b) manjšinski lastniki | 811.999 | 759.954 |

Leta 2010 je skupina Slovenske železnice ustvarila skupno 458.196.319 EUR prihodkov in 476.263.713 odhodkov, kar pomeni, da je v obračunskem obdobju poslovala z izgubo v znesku 18.067.394 EUR. Sestavljena je iz 7.033.393 EUR izgube pri poslovni dejavnosti skupine, 17.736.317 EUR izgube pri dejavnosti financiranja in 6.702.316 EUR dobička iz naslova drugih prihodkov in odhodkov. Tako ugotovljeno izgubo povečujejo davek iz dobička v znesku 1.106.619 EUR in odloženi davki v znesku 13.582 EUR, kar pomeni, da znaša čista izguba obračunskega obdobja 19.187.595 EUR.

| (v EUR) | Konsolidirano 2010 | Konsolidirano 2009 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | (19.187.595) | (27.635.779) |
| a) večinski lastniki | (19.999.594) | (28.395.733) |
| b) manjšinski lastniki | 811.999 | 759.954 |
| 20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev | 77.276 | 0 |
| a) večinski lastniki | 77.276 | 0 |
| b) manjšinski lastniki | | |
| 21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | (15.486.301) | 1.320.216 |
| a) večinski lastniki | (15.486.301) | 1.320.216 |
| b) manjšinski lastniki | | |
| 22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe rač.izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev) | 2.549 | 11.924 |
| a) večinski lastniki | 2.549 | 11.924 |
| b) manjšinski lastniki | | |
| 23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa | | |
| a) večinski lastniki | | |
| b) manjšinski lastniki | | |
| 24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23) | (34.594.071) | (26.303.639) |
| a) večinski lastniki | (35.406.070) | (27.063.593) |
| b) manjšinski lastniki | 811.999 | 759.954 |

Čisto izgubo obračunskega obdobja povečuje drugi vseobsegajoči donos iz naslova spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (15.486.301 EUR), zmanjšujejo pa donos iz naslova spremembe presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev (77.276 EUR) ter dobički, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (2.549 EUR). Tako je celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja negativen in znaša 34.594.071 EUR.

Pobotane izločitve razmerij znotraj skupine na dan 31. decembra 2010

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 30.455.445 EUR na strani sredstev se pobotajo s kapitalom v odvisnih podjetjih v znesku 30.455.445 EUR oziroma z naslednjimi sestavinami kapitala odvisnih podjetij:

- osnovni kapital v znesku 23.188.585 EUR,
- kapitalske rezerve v znesku 2.317.713 EUR,
- rezerve iz dobička v znesku 5.475.863 EUR,
- preneseni čisti poslovni izid v znesku 1.116.015 EUR,
- čisti poslovni izid poslovnega leta v znesku 867.358 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 (2.510.089 EUR), ki pomeni delež manjšinskih lastnikov in je v skupinski bilanci stanja izkazan v posebni postavki.

V zbirni bilanci stanja na dan 31. decembra 2010 je izkazan kapital vseh odvisnih podjetij v znesku 36.535.384 EUR. Posamezna odvisna podjetja so konec leta 2010 izkazovala kapital v naslednjih zneskih:

| (v EUR) | | |
|---|-------------------|--|
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 20.222.957 | 100 % v lasti obvladujočega podjetja |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 1.077.090 | 100 % v lasti obvladujočega podjetja |
| • Prometni institut Ljubljana, d. o. o. | 967.671 | 100 % v lasti obvladujočega podjetja |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 943.463 | 64,28 % v lasti obvladujočega podjetja |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 12.001.927 | 79,82 % v lasti obvladujočega podjetja |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 1.322.276 | 100 % v lasti obvladujočega podjetja |
| Skupaj | 36.535.384 | |

Kapital odvisnih podjetij v skupnem znesku 6.079.939 EUR (razlika med 36.535.384 EUR in 30.455.445 EUR) se nanaša na naslednje postavke kapitala odvisnih podjetij:

| Opis/Podjetje (v EUR) | CD | sk. ŽIP | PI | ŽT | sk. ŽGP | ŽZD | Skupaj |
|------------------------------------|--------------------|--------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|
| • presežek iz prevrednotenja | 0 | 0 | 0 | 15.578 | 0 | 1.664.836 | 1.680.414 |
| • preneseni čisti posl. izid | (2.547.458) | 3.226 | 382.668 | 94.619 | 1.668.911 | (2.470.971) | (2.869.004) |
| • čisti posl. izid poslovnega leta | 44.819 | 462 | 246.156 | (26.800) | 3.545.003 | (272.592) | 3.537.048 |
| • uskupinjev. popravek kapitala | 0 | 56 | 0 | 0 | 15.427 | 0 | 15.484 |
| • kapital manjšinskih lastnikov | 0 | 0 | 0 | 331.447 | 3.384.551 | 0 | 3.715.998 |
| Skupaj | (2.502.639) | 3.744 | 628.825 | 414.844 | 8.613.893 | (1.078.727) | 6.079.939 |

Nepobotan je ostal kapital manjšinskih lastnikov v skupnem znesku 3.715.998 EUR (manjšinski kapital SŽ-Železniške tiskarne Ljubljana, d. d., v znesku 331.447 EUR, manjšinski kapital SŽ-ŽGP Ljubljana, d. d., v znesku 2.178.642 EUR in manjšinski kapital pri podjetju Kamnolom Verd, d. o. o., v znesku 1.205.909 EUR).

Uskupinjevalni popravek kapitala v znesku 15.484 EUR se nanaša na razliko pri prevedbi postavk izkaza poslovnega izida podjetja Calidus SOL, d. o. o., iz HRK v EUR (57 EUR) ter pri prevedbe izkazov podjetja SŽ ŽGP, d. o. o., Beograd, iz RSD v EUR (15.427).

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 | 5.651.737 | |
| Preneseni čisti poslovni izid | | 6.193.972 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | | (542.235) |
| Skupaj | 5.651.737 | 5.651.737 |

Pobotanje medsebojnih terjatev in obveznosti

V zbiru bilanc stanja podjetij v skupini so med kratkoročnimi sredstvi izkazane kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini v znesku 35.093.298 EUR.

Obveznosti do podjetij v skupini so izkazane med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi v znesku 35.093.298 EUR.

Posamezna podjetja v skupini izkazujejo naslednje zneske terjatev do podjetij v skupini:

| Podjetja (v EUR) | Kratkoročne poslovne terjatve na dan 31. 12. 2010 |
|---|---|
| • SŽ, d. o. o. | 508.882 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 11.670.771 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 3.206.038 |
| • Prometni institut Ljubljana, d. o. o. | 281.167 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 243.414 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 19.118.185 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 64.841 |
| Skupaj | 35.093.298 |

Posamezna podjetja v skupini izkazujejo naslednje zneske kratkoročnih poslovnih obveznosti do ostalih podjetij v skupini:

| Podjetja | Kratkoročne poslovne obveznosti na dan 31. 12. 2010 |
|---|---|
| • SŽ, d. o. o. | 33.905.179 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 532.115 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 127.163 |
| • Prometni institut Ljubljana, d. o. o. | 1.954 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 1.438 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 523.358 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 2.091 |
| Skupaj | 35.093.298 |

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 nevtralnno 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. 2010

(v EUR)

| | |
|---|-----------|
| 1. Knjigovodska vrednost | 1.255.044 |
| 2. Proizvodni stroški | 105,3 % |
| 3. Vrednost zalog po proizvodnih stroških | 1.321.561 |
| 4. Vmesna izguba | 66.517 |

2. Zaloge obvladujočega podjetja, izdelane ali dodelane v družbi v skupini (SŽ-CD Ljubljana, d. o. o.) stanje 31. 12. 2010

(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 |

Stanje vmesne izgube v zalogah, ugotovljene 1. januarja 2010, v znesku 66.517 EUR, se obračuna nevtralnno s prenesenim čistim poslovnim izidom, vrednost zalog pa se poveča za stanje vmesne izgube v zalogah na dan 31. decembra 2010 v višini 39.272 EUR. Na poslovni izid leta 2010 pa je vplivala sprememba (zmanjšanje) stanja vmesne izgube v zalogah v znesku 27.245 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 2010 ustvarila 61.123.012 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. | 9.149.807 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 16.843.493 |
| • Skupina SŽ-ŽIP | 10.097.731 |
| • Prometni inštitut Ljubljana, d. o. o. | 282.587 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 334.942 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 23.957.179 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 457.273 |
| Skupaj | 61.123.012 |

Hkrati so podjetja v skupini pri poslovanju leta 2010 izkazala 57.585.037 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. | 50.993.916 |
| • SŽ-CD Ljubljana, d. o. o. | 1.103.403 |
| • Skupin SŽ-ŽIP | 726.596 |
| • Prometni institut Ljubljana, d. o. o. | 32.615 |
| • SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. | 49.336 |
| • Skupina SŽ-ŽGP | 4.665.724 |
| • SŽ-Železniški zdravstveni dom Ljubljana | 13.447 |
| Skupaj | 57.585.037 |

Po medsebojni uskladitvi pri vseh podjetjih v skupini je bilo izločenih za 57.585.037 EUR prihodkov in stroškov (odhodkov) iz poslovanja, finančnih prihodkov in finančnih odhodkov, drugih prihodkov in odhodkov ter 3.537.975 EUR finančnih prihodkov iz naslova izplačanih dividend znotraj skupine.

Izločanje vmesnih izidov v zalogah nadomestnih delov

Na čisti poslovni izid leta 2010 je vplivala sprememba (zmanjšanje) stanja vmesne izgube v zalogah, izdelanih znotraj skupine, med 1. januarjem in 31. decembrom 2010 v znesku 27.245 EUR.

Metoda izračuna poslovnega izida v zalogah, izdelanih znotraj skupine, je podrobno opisana pod naslovom »Izločitev vmesnih poslovnih izidov pri zalogah, izdelanih ali dodelanih pri drugem podjetju v okviru skupine«, str. 234.

Uskupinjevanje vmesnih poslovnih izidov pri opredmetenih osnovnih sredstvih

V postopku konsolidacije za leto 2010 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 2010, pojasnila k skupinskim računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.

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

Ljubljana, 31. marca 2011



Goran Brankovič
generalni direktor

Neodvisno revizijsko mnenje



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Poslovodstvo in nadzorni svet družbe

Slovenske železnice d.o.o.
Kolodvorska ulica 11
1000 Ljubljana

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze gospodarske družbe Slovenske železnice d.o.o. Ljubljana, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi skupinsko poslovno poročilo.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev skupinskih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevar ali napak, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

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 napačnih navedb.

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 napačnih navedb v skupinskih računovodskih izkazih zaradi prevar ali napak. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem skupinskih računovodskih izkazov, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja skupine. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva ter ovrednotenje celotne predstavitve skupinskih računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja skupine družb na dan 31. decembra 2010 ter skupinskega poslovnega izida in skupinskih denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Skupinsko poslovno poročilo je skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Celje, 9.6.2011

Pooblaščen revizorka
 Boža Dakič Čučič, spec.rev.

Stanetova 22, p.p. 33
 3000 Celje, Slovenija
 tel.: 03 428 24 10, fax: 03 428 24 22
 abeceda.celje@siol.net

ABECEDA
 REVIZIJSKA DRUŽBA, d.o.o.
 CELJE - ŠTEV. RD - A-37/96

Letno poročilo 2010

Izdale:
Slovenske železnice d. o. o.

Oblikovanje:
Bojan Repovž

Besedilo:
Strokovne službe Slovenskih železnic, d. o. o.

Lektoriranje:
Darinka Lempl

Grafična priprava in tisk:
SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.

