

Povzetek letnega poročila 2011



Povzetek letnega poročila

Pomembnejši podatki o poslovanju	2
Sistem vodenja in upravljanja	3
Povzetek analize poslovanja skupine Slovenske železnice	10
Poslovanje po dejavnostih	16
SŽ-Tovorni promet, d. o. o.	16
SŽ-Potniški promet, d. o. o.	20
SŽ-Infrastruktura, d. o. o.	24
Poslovanje drugih odvisnih družb	28
SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.	28
Skupina SŽ-Železniško gradbeno podjetje	30
Skupina SŽ-ŽIP	32
Prometni institut Ljubljana, d. o. o.	34
SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.	35
Zaposleni	36
Investicijska vlaganja	37
Varnost in urejenost prometa	38
Sistem vodenja kakovosti in ravnanja z okoljem	38
Skupinski računovodski izkazi s pojasnili za skupino Slovenske železnice	39

Slovenske železnice v številkah

Skupina Slovenske železnice	47
Tovorni promet	50
Potniški promet	54
Infrastruktura	56
Zaposleni	58
Izkoriščenost prog	59
Prometne storitve	60
Vlečna in vlečena sredstva	61
Stanje infrastrukture	66
Primerjava med evropskimi železnicami leta 2010	67
Omrežje Slovenskih železnic	68

Pomembnejši podatki o poslovanju

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

Legenda kazalnikov:

EBITDA = EBIT + amortizacija

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

Čisti poslovni izid = Celotni poslovni izid – davek iz dobička

Finančne obveznosti = kratkoročne in dolgoročne finančne obveznosti

ROE = čisti dobiček/povprečni kapital

ROA = čisti dobiček/povprečna sredstva

ROS = čisti poslovni izid / čisti prihodki od prodaje

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

¹⁾ Zaradi primerjave s preteklim obdobjem so pomembnejši podatki o poslovanju prikazani za t. i. SŽ ožjo skupino, ki predstavlja konsolidacijo izkazov štirih novih družb in je primerljiva z enovito družbo v letu 2010.

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

Sistem vodenja in upravljanja

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

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

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

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

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

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

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

Dvotirni sistem upravljanja

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

Ustanovitelj

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

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

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

Seje ustanovitelja potekajo skladno z njegovimi notranjimi akti.

Nadzorni svet

Sestava nadzornega sveta

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

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

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

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

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

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

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

Delovanje nadzornega sveta

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

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

Najpomembnejše pristojnosti nadzornega sveta so nadzor vodenja poslov Slovenskih železnic, nadzorovanje delovanja koncerna slovenskih železniških družb, podajanje mnenja o poročilu posloводства o pomembnejših poslovnih dogodkih koncerna slovenskih železniških družb in razmerjih odvisnih družb z obvladujočo družbo, imenovanje in odpoklic posloводства, odločanje o sklenitvi pogodb o zaposlitvi z poslovodnimi osebami, nadziranje primernosti postopkov in učinkovitosti delovanja notranjih kontrol in notranje revizije, preverjanje letnih in drugih finančnih poročil družbe, potrjevanje letnega poročila, dajanje soglasij k letnemu načrtu Slovenskih železnic, strateškemu poslovnemu načrtu koncerna slovenskih železniških družb, ter dajanje soglasij v drugih zadevah določenih v 15. členu veljavnega Akta o ustanovitvi družbe Slovenske železnice, d. o. o.

Komisije nadzornega sveta

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

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

Poslovodstvo

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

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

Družbo so leta 2011 vodili:

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

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

Upravljanje odvisnih družb

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

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

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

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

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

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

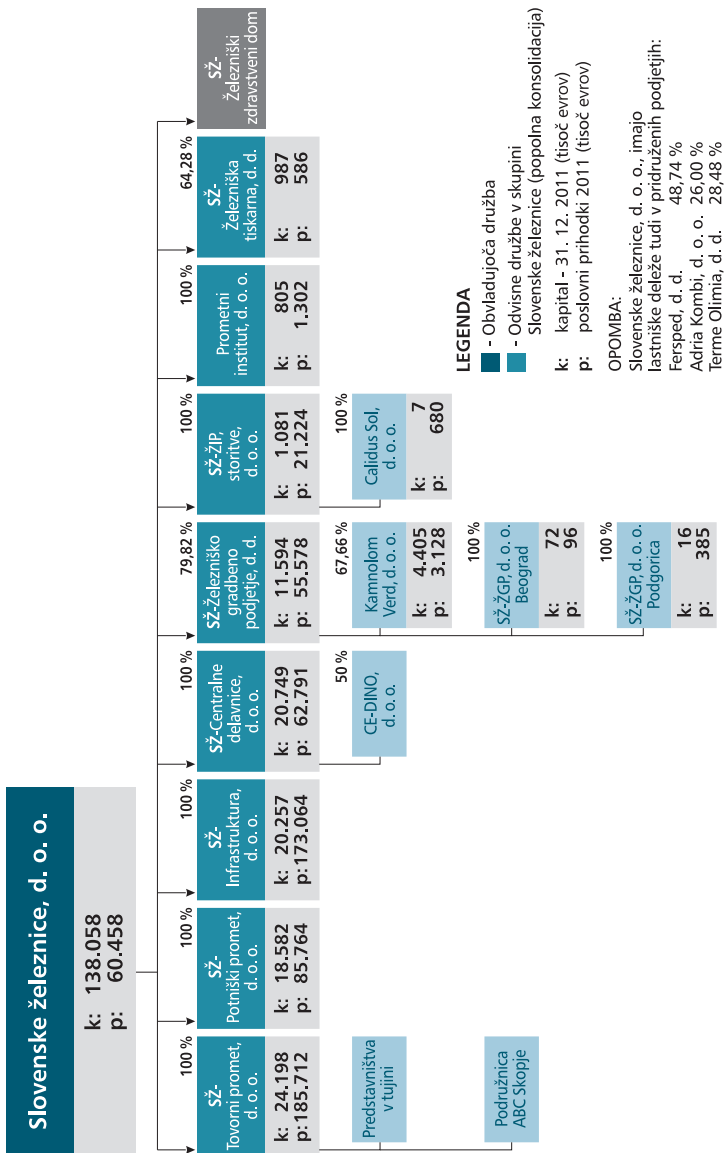
Posle vodi poslovodja – direktor. Kadar je v skladu s posebnim zakonom imenovan delavski direktor, ima ta položaj poslovodje, vendar ima pristojnost le za kadrovska in socialna vprašanja.

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

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

Posloводство samostojno vodi posle in sprejema odločitve. Pri vodenju poslova družbe je posloводство vezano na navodila in soglasja obvladujoče družbe v skladu z določili pogodbe o obvladovanju.

Shema organiziranosti



Pogodbe o obvladovanju

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

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

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

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

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

Izjava o upravljanju družbe

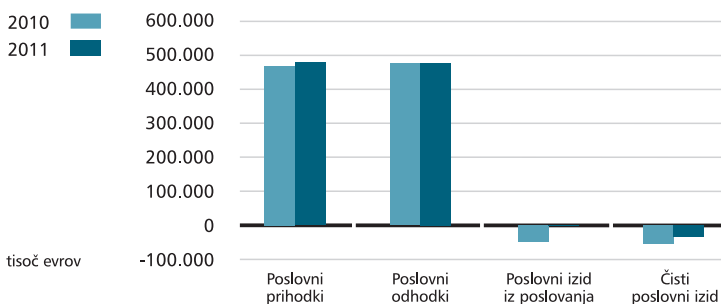
Poslovodstvo in nadzorni svet družbe izjavljata, da Slovenske železnice, d. o. o., pri svojem delu in poslovanju spoštujejo Kodeks upravljanja družb s kapitalskimi naložbami države, ki ga je sprejela Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije 18. januarja 2011 in je dostopen na njeni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

Točka 72:

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

Povzetek analize poslovanja skupine Slovenske železnice

Prihodki in odhodki ter poslovni izid skupine Slovenske železnice



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

Ugotovitev poslovnega izida

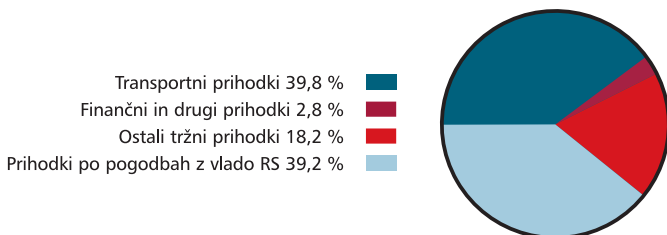
(tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	478.710	468.334	102,2
Poslovni odhodki	476.519	475.367	100,2
Poslovni izid iz poslovanja	2.191	(7.033)	
Finančni prihodki	8.463	14.102	60,0
Finančni odhodki	28.664	31.838	90,0
Drugi prihodki	5.276	7.886	66,9
Drugi odhodki	870	1.184	73,5
Davek iz dobička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

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

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

V sistemu ugotavljanja in izkazovanja transportnih prihodkov v obračunih mednarodnega tovrnega in potniškega prometa se je 1. januarja 2011 začel uporabljati nov tako imenovani bruto način ugotavljanja in izkazovanja transportnih prihodkov in s tem povezanih stroškov storitev prevozov tujih železniških uprav. Realizacija leta 2011 se spremlja samo po novem bruto načinu, prav tako je uporabljen novi način tudi pri prikazu doseženih kategorij v preteklem letu, da so podatki primerljivi.

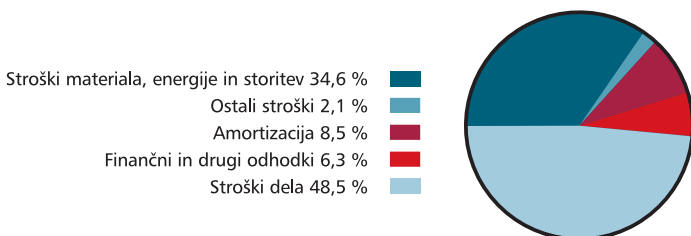
Struktura prihodkov skupine Slovenske železnice



Poslovni odhodki skupine Slovenske železnice so leta 2011 znašali 476.519 tisoč evrov, leto prej 475.367 tisoč evrov. Z največjim delom – 48-odstotno – jih sestavljajo *stroški dela*. Znašali so 228.629 tisoč evrov in so v primerjavi z letom prej manjši za 3,4 %. *Stroški blaga, materiala in energije* so dosegli 72.825 tisoč evrov, leto prej 73.391 tisoč evrov. V poslovnih odhodkih imajo 15,2-odstotni delež. *Stroški storitev* so leta 2011 dosegli 124.929 tisoč evrov, glede na leto 2010 so večji za 5,1 %. Pomembnejši so stroški storitev tujih železniških uprav v višini 35.324 tisoč evrov, ki so za 10 % večji od leta prej (takšna je bila tudi rast transportnih prihodkov na tujem trgu). *Stroški odpisov* pomenijo 9,7 % poslovnih odhodkov, znašali so 46.254 tisoč evrov, leto prej 43.426 tisoč evrov. Z največjim delom se nanašajo na amortizacijo neopredmetenih dolgoročnih in opredmetenih osnovnih sredstev (40.212 tisoč evrov).

Finančni odhodki so znašali 28.664 tisoč evrov, leto prej 31.838 tisoč evrov.

Struktura odhodkov skupine Slovenske železnice



Premoženjsko finančno stanje skupine Slovenske železnice

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

(tisoč evrov)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
SREDSTVA	650.437	740.752
Dolgoročna sredstva	540.922	456.289
Kratkoročna sredstva	105.245	276.598
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	4.270	7.865
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	650.437	740.752
Kapital	134.073	186.268
Rezervacije	43.865	43.516
Dolgoročne obveznosti	320.827	349.861
Kratkoročne obveznosti	143.983	144.757
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	7.689	16.350

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

Analiza finančnega položaja

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

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

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

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

Financiranje dolgoročnih naložb

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

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

Kazalniki poslovanja

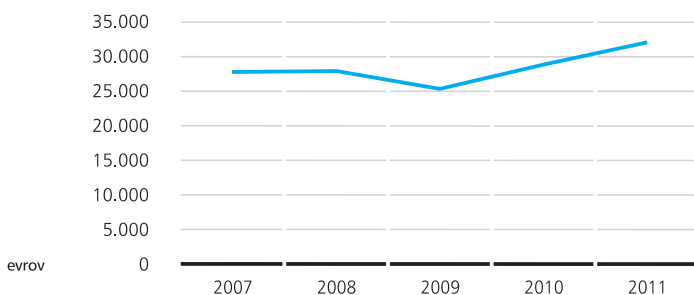
Ko ocenjujemo kazalnike poslovanja, moramo upoštevati, da opravlja skupina Slovenske železnice v notranjem in čezmejnem regijskem potniškem prometu, pri vzdrževanju javne železniške infrastrukture in vodenju prometa gospodarske javne službe, njihov cilj je kakovostno in učinkovito opravljanje storitev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

Finančni kazalniki se po letu 2009, ko so bile njihove vrednosti zaradi izrazitega vpliva svetovne finančne in gospodarske krize na upad prihodkov na najnižji ravni, postopoma izboljšujejo. Tako se je kazalnik čiste dobičkonosti kapitala v primerjavi z letom 2009 izboljšal za 22,7 odstotnih točk, vendar še ne dosega pozitivnih vrednosti. Pričakovanja Agencije za upravljanje

nje kapitalskih naložb Republike Slovenije so, da se do leta 2015 doseže 4 % čista dobičkonosnost kapitala.

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

Dodana vrednost na zaposlenega



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

Poslovanje po dejavnostih

SŽ-Tovorni promet, d. o. o.

Pomembnejši podatki o poslovanju

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

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

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

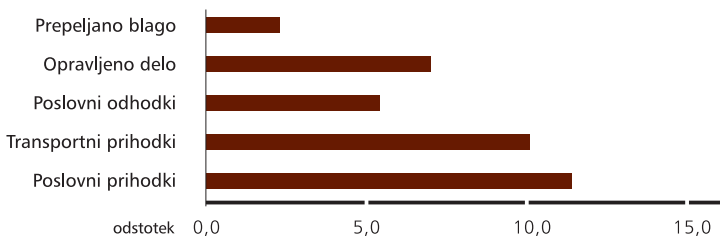
Obseg dela in zaposleni	2011	2010	Indeks
Prepeljano blago (tisoč ton)	17.647	17.257	102,3
Netotonski kilometri (mio. NTKM)	3.869	3.617	107,0
Število zaposlenih (stanje konec obdobja)	1.495	1.524	98,1
Povprečno število zaposlenih (stanje konec meseca)	1.504	1.702	88,4

- v primerjavi z načrtom se je EBIT izboljšal realno za 5,4 mio. evrov, vendar dosega še vedno negativne vrednosti. Boljši rezultat od načrta je posledica dosežene visoke rasti obsega dela in transportnih prihodkov v prvih štirih mesecih, v naslednjih mesecih se rast umirja na nivo načrta. Kumulativno so taka gibanja vplivala na izboljšanje EBITDA, ki je dosegel 13,2 mio. evrov, in izboljšanje negativnih vrednosti kazalnikov čiste donosnosti sredstev in prodaje. Čista donosnost kapitala je slabša od načrta, ker je bila z načrtom predpostavljena večja rast kapitala iz naslova finančne sanacije, kot je bila dejansko realizirana z delitvenim načrtom;
- poslovni prihodki v višini 185,7 mio. evrov so za 11,4 % večji kot leta 2010 in za 6,9 % večji od načrtovanih za leto 2011;
- leta 2011 je bilo prepeljanih 17,6 mio. ton blaga in opravljenih 3.869 mio. netotonskih kilometrov, kar je za 2,3 % oziroma za 7,0 % več

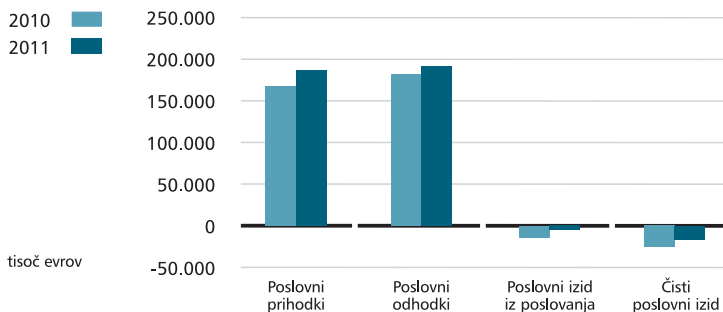
kot leta 2010, ko je bilo prepeljanih 17,3 mio. ton blaga in opravljenih 3.617 mio. netotonskih kilometrov;

- hitrejša rast obsega opravljenega dela je posledica spremembe strukture prevozov po vrstah prometa – večji del prevozov se opravi v luškem tranzitu, kjer so prevozne poti daljše. Krepi se pomen V. koridorja, predvsem na račun povečevanja prevozov v luškem tranzitu;
- transportni prihodki v višini 161,1 mio. evrov so za 10,1 % večji kot leta 2010 in za 3,9 % večji od načrtovanih. V strukturi po vrstah prometa so bili transportni prihodki v primerjavi z letom 2010 v vseh vrstah prometa večji, razen v notranjem prometu in izvozu pri kombiniranem prevozu;
- glede na rast prihodkov so se povečali tudi poslovni odhodki, zlasti najemnine tovornih vagonov RIV in storitve tujih železniških družb ter drugi odhodki, ki so variabilni glede na obseg dela;
- poslovni odhodki v višini 190,9 mio. evrov so za 5,4 % večji kot leta 2010 in za 3,0 % večji od načrtovanih za leto 2011. Povečali so se stroški dizelskega goriva za vleko vlakov zaradi večjega obsega dela in višjih dobavnih cen, medtem ko so bili stroški električne energije za pogon tirnih vozil manjši, zaradi pogodbeno nižje cene električne energije;
- ob takih gibanjih in zaradi vpliva negativnega rezultata finančnih prihodkov in odhodkov v višini 12,7 mio. evrov (od tega obresti 5,9 mio. evrov, negativni saldo izvedenih finančnih instrumentov 5,8 mio. evrov, negativni saldo tečajnih razlik 1,5 mio. evrov) znaša čista izguba 16,3 mio. evrov, kar je sicer za 3,6 mio. evrov boljše od načrtovane, vendar že na meji kapitalske ustreznosti;
- pomemben dogodek po bilanci stanja je konec februarja 2012 realizirana dokapitalizacija v višini 21,1 mio. evrov. S stvarnim vložkom SŽ, d. o. o., (konverzija dela terjatve v kapital) se je po pridobitvi soglasja AUKN, v skladu z ZGD-1, zagotovilo pokrivanje čiste izgube SŽ-Tovorni promet, d. o. o., poslovnega leta 2011 in povečanje kapitalskih rezerv v preostali višini.

Odstotek spremembe glede na leto prej



Prihodki in odhodki ter poslovni izid



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

Konkurenčni položaj tovornega prometa

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

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

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

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

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

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

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

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

SŽ-Potniški promet, d. o. o.

Pomembnejši podatki o poslovanju

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

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

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

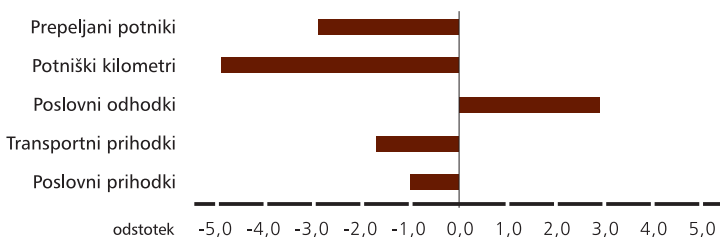
Obseg dela in zaposleni	2011	2010	Indeks
Prepeljani potniki (tisoč)	15.743	16.220	97,1
Potniški kilometri (mio. PKM)	773	813	95,1
Število zaposlenih (31. 12.)	666	672	99,1
Povprečno število zaposlenih (stanje konec meseca)	670	706	94,9

- tržni delež na trgu javnega potniškega prometa se zmanjšuje (28,7 %) na račun večjega deleža zračnega prometa;
- kakovost storitev se je po mnenju potnikov izboljšala; najboljše je ocenjena urejenost in ustrežljivost osebja, najslabše pa videz in čistoča postaj;
- število prepeljanih potnikov je bilo v primerjavi z načrtom manjše za 6,1 % in za 2,9 % manjše od leta 2010, podobno so realizirani potniški kilometri manjši od načrtovanih za 8,4 %, medtem ko ravni leta 2010 ne dosegajo za 4,9 %;
- potniki potujejo na krajših razdaljah, povprečna pot se je v primerjavi z letom 2010 skrajšala za 2 % in je znašala 49,1 kilometra;

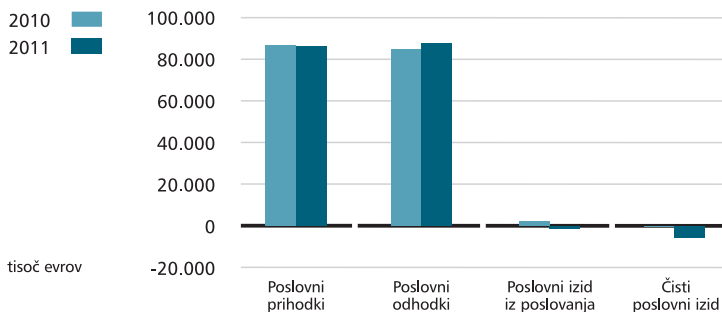
¹⁾ Čista donosnost prodaje je večja za 7 odstotnih točk (-6,4 %), če upoštevamo v čistih prihodkih od prodaje še prihodke po pogodbah z Vlado RS.

- dosežen je bil negativni EBIT – rezultat iz poslovanja v višini 1,4 mio. evrov; z izločenimi učinki odprave ocene vračunanih prihodkov/stroškov za mejne storitve z Italijanskimi železnicami v obdobju 2000–2005 je dosežen negativen EBIT v višini 0,7 mio. evrov, kar je za 0,3 mio. evrov bolje, kot je bilo načrtovano;
- ob negativnem rezultatu na finančnem delu in saldu drugih prihodkov/odhodkov se poslabšuje čisti rezultat, ki je negativen v višini 5,4 mio. evrov;
- transportni prihodki so nižji glede na leto 2010 za 1,7 % oziroma za 0,7 mio. evrov in ne dosegajo načrta za 2,7 % oziroma za 1,0 mio. evrov. V strukturi transportnih prihodkov je znašal delež mednarodnega prometa 25,5 %. V notranjem prometu so transportni prihodki višji od načrtovanih za 83 tisoč evrov. Medtem ko v mednarodnem prometu transportni prihodki ne dosegajo načrtovane vrednosti v višini 1.102 tisoč evrov, predvsem zaradi vpliva negativnih gospodarskih gibanj in posledično nižjega prispevja in tranzita tujih železniških uprav in koeficienta delitve prihodkov iz naslova prodanih ponudb Rail, kar po delitvi prihodka na vse države prinese sorazmerno nizek delež prihodka na SŽ;
- prihodki obvezne gospodarske javne službe v notranjem in čezmejnem regijskem prometu dosegajo pogodbeno vrednost, vendar ne v višini potrjene ponudbe, medtem ko so v primerjavi z lanskimi manjši za 1,1 % oziroma za 485 tisoč evrov, zaradi manjših proračunskih sredstev in s tem manjše postavke na vlakovni kilometer;
- doseženi poslovni odhodki so za 0,3 % (235 tisoč evrov) manjši od načrtovanih, v primerjavi z letom 2010 pa večji za 2,9 % (2.479 tisoč evrov).

Odstotek spremembe glede na leto prej



Prihodki in odhodki ter poslovni izid



Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida

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

Konkurenčni položaj potniškega prometa

Železniški potniški promet v Republiki Sloveniji opravlja SŽ-Potniški promet, d. o. o. V notranjem prometu pomenita največjo konkurenco osebni in javni cestni promet, v mednarodnem prometu pa nizkocenovne letalske družbe. Leta 2011 je na trgu javnih prevoznikov delež železniškega prometa znašal 28,7 %. Ta je manjši od preteklega leta, zaradi večjega obsega zračnega prometa. Tako v javnem cestnem prometu kot železniškem prometu se zmanjšuje število prepeljanih potnikov. Razloge lahko iščemo v manjši populaciji

šolarjev, razpršenosti šolskih centrov, posledicah gospodarske krize, ki se kaže v večji brezposelnosti, zmanjšanju prostočasnih dejavnosti itd. Na uporabo javnega prevoza pa vpliva čedalje večja popularnost osebnega avtomobila. Po zadnjih podatkih je z osebnimi avtomobili opravljenih 86,5 % potovanj¹⁾, kar uvršča Slovenijo v sam vrh v primerjavi z drugimi evropskimi državami²⁾. Podobno prikazujejo tudi podatki o motorizaciji. Leta 2010 je bilo v Sloveniji registriranih 518 osebnih avtomobilov na 1000 prebivalcev, kar je za skoraj petino več kot pred 10 leti.

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

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

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

²⁾ Eurostat

SŽ-Infrastruktura, d. o. o.

Pomembnejši podatki o poslovanju

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

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

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

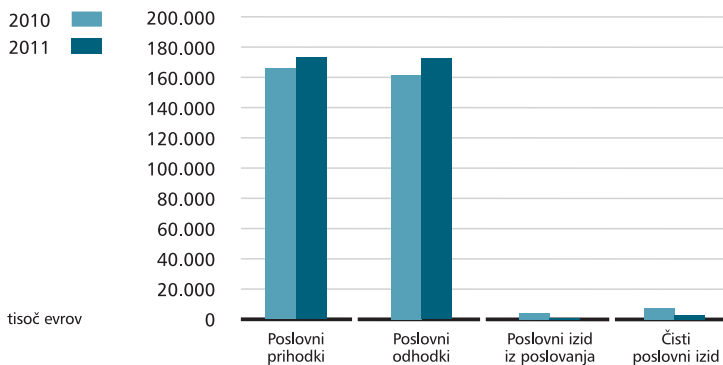
Zaposleni	2011	2010	Indeks
Število zaposlenih (stanje konec obdobja)	2.662	2.742	97,1
Povprečno število zaposlenih (stanje konec meseca)	2.685	2.952	91,0

- izkaz družbe SŽ-Infrastruktura, d. o. o., sestavljata izkaza poslovnih enot Infrastruktura in Vodenje prometa, ki v večjem delu opravljata storitve obvezne gospodarske javne službe;
- v SŽ-Infrastruktura, d. o. o., je bil dosežen pozitiven EBIT v višini 0,7 mio. evrov in pozitiven čisti poslovni izid v višini 2,8 mio. evrov;
- družba SŽ-Infrastruktura, d. o. o., je leta 2011 ustvarila 173.063 tisoč evrov poslovnih prihodkov in 172.363 tisoč evrov poslovnih odhodkov;
- poslovni prihodki so realizirani v višini 173.063 tisoč evrov in so za 1,4 % večji od načrtovanih, v primerjavi z istim obdobjem leta 2010 so večji za 4,4 %. Sredstva po pogodbah z Vlado RS na javni železniški infrastrukturi sestavljajo 85,8 % prihodkov in so namenjena pokrivanju stroškov rednega in investicijskega vzdrževanja infrastrukturnih objektov, vzdrževalnim delom v javno korist, vzdrževanju potniških postaj in ter vodenju prometa. Večji so prihodki iz opravljanja gospodarskih javnih

služb, predvsem na postavki obnove JŽI (v načrtu 2011 je bilo na tej postavki predvideno 1.000 tisoč evrov, po pogodbi, podpisani 25. marca 2011 pa v višini 7.500 tisoč evrov, razlika v višini 6.500 tisoč evrov je bila porabljena za zamenjavo voznega voda na progovnem odseku Divača–Koper), manjši pa prihodki iz drugih dejavnosti;

- druge dejavnosti pomenijo opravljanje del za zunanje naročnike. Največji kupci naših storitev so Iskra sistemi (preureditev voznega omrežja pri rekonstrukciji postaje Koper), GH Holding (dela na projektu modernizacije proge Divača–Koper), ŽGP-Ljubljana (nadgradnja postaje Hodoš, rekonstrukcija proge Ptuj–Ormož in Ormož–Mekotnjak);
- poleg tega so realizirani prihodki (v višini 16.429 tisoč evrov) iz naslova prodaje električne energije za prevoznike (tovorni promet, potniški promet, RCA) ter prihodki še na področjih dela varnostnih čuvajev, vzdrževanja računalniške opreme, vzdrževanja cepnih kretnic, spremljave muzejskega vlaka, najema telefonskih linij in TK vodov, trženja telekom sistema, izvajanja strokovnih nadzorov in koordinacij pri izvedbi projektov itd.;
- poslovni odhodki SŽ-Infrastruktura, d. o. o., so bili leta 2011 za 2,4 % večji od načrtovanih in za 6,8 % večji kot leta 2010;
- višji so bili stroški storitev pri izvajanju vzdrževalnih del v javno korist in obnov JŽI (zamenjava voznega voda na progovnem odseku Divača–Koper, obnova postaje Poljčane, obnova odseka proge Košana–Gornje Ležeče, modernizacija proge Grosuplje–Kočevje 1. faza, odsek Dobropolje–Ortnek, obnova postaje Koper). Višji so tudi stroški storitev zaradi odprave posledic izrednih dogodkov (sanacija plazu Majland – večji tudi prihodek, poškodba proge Črnotiče–Koper, sanacija zemeljskega plazu Prešnica–Koper);
- stroški dela v skupni višini 69.456 tisoč evrov sestavljajo 40,3 % vseh poslovnih odhodkov leta 2011 in so na ravni načrtovanih, v primerjavi z letom 2010 pa so manjši za 2 %;
- v poslovni enoti Infrastruktura je bil dosežen pozitiven EBIT – rezultat iz poslovanja v višini 0,8 mio. evrov, pozitiven je tudi celotni poslovni izid v višini 2,9 mio. evrov. Obvezna gospodarska javna služba – OGJS izkazuje pozitiven celotni poslovni izid v višini 0,9 mio. evrov. Pozitivni celotni poslovni izid je dosežen tudi v drugih dejavnostih (2,1 mio. evrov), na vzdrževanju postaj in postajališč pa je izkazana izguba (158 tisoč evrov);
- poslovna enota Vodenje prometa je dosegla negativen EBIT – rezultat iz poslovanja v višini 0,1 mio. evrov, obvezna gospodarska javna služba izkazuje izgubo v višini 0,7 mio. evrov. Dobiček je dosežen v drugi dejavnosti v višini 0,7 mio evrov.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid



Dosežene temeljne kategorije poslovanja izkaza poslovnega izida

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

Poslovanje po dejavnostih

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

Izkaz poslovnega izida – Vodenje prometa (tisoč evrov)	2011	od tega OGJS	2010	od tega OGJS	Indeks 11/10
Poslovni prihodki	37.479	34.500	38.478	35.917	97,4
Poslovni odhodki	37.534	35.274	37.108	35.094	101,1
Poslovni izid iz poslovanja	(55)	(774)	1.370	823	
Finančni prihodki	58	58	496	20	11,7
Finančni odhodki	22	22	10	10	220,0
Drugi prihodki	16	16	62	5	25,8
Drugi odhodki	25	24	12	12	208,3
Čisti poslovni izid	(28)	(747)	1.906	826	

Konkurenčni položaj železniške infrastrukture

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

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

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

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

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.

Poslovanje drugih odvisnih družb

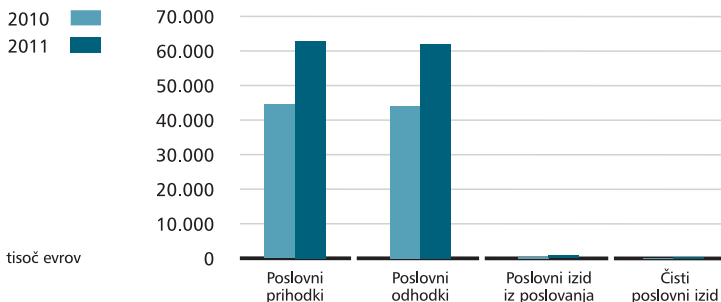
SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o.

Dejavnost:

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

Prvega oktobra sta bili dejavnosti Vleka in TVD preneseni v družbo Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. AUKN je kot ustanoviteljica in edina družbenica družbe Slovenske železnice, d. o. o., dne 14. februarja 2012 sprejela sklep, s katerim je soglašala z novim predlogom za dokapitalizacijo družbe SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o., v višini 8.443 tisoč evrov.

Prihodki in odhodki ter poslovni izid



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

Ugotovitev poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida – SŽ-Centralne delavnice Ljubljana, d. o. o. (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	62.791	44.420	141,4
Poslovni odhodki	61.972	44.054	140,7
Poslovni izid iz poslovanja	819	366	223,8
Finančni prihodki	59	17	347,1
Finančni odhodki	370	338	109,5
Drugi prihodki	35	51	68,6
Drugi odhodki	17	52	32,7
Čisti poslovni izid	526	45	

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

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

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

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

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

Na tujem trgu je bilo leta 2011 uspešno izvedeno večje število revizij tovarnih vagonov. Leto 2011 je bilo rekordno v segmentu obnove in izdelave kolesnih dvojic. Po uspešnem končanju investicij v povečanje proizvodnih kapacitet za obnovo kolesnih dvojic, so bile le-te zapolnjene z različnimi naročili za tuje partnerje.

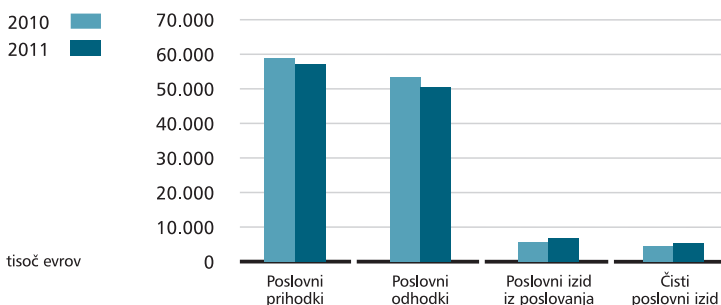
Skupina SŽ-Železniško gradbeno podjetje

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

Dejavnost:

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

Prihodki in odhodki ter poslovni izid



Ugotovitev poslovnega izida

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

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

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

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

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

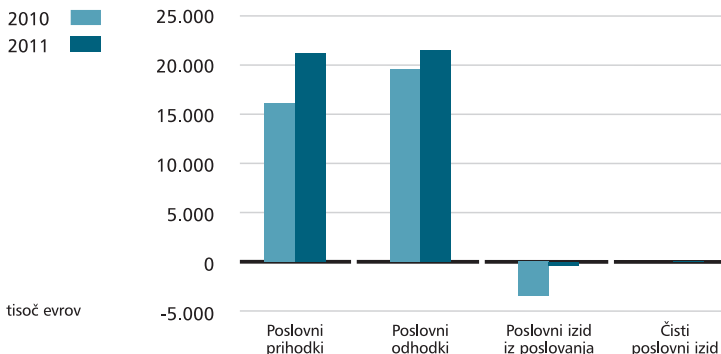
Skupina SŽ-ŽIP

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

Dejavnost:

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

Prihodki in odhodki ter poslovni izid



Ugotovitev poslovnega izida

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

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

Sedemnajstega novembra 2011 je pričela veljati sprememba zakonodaje, na podlagi katere se odstopljena sredstva Zavoda za zdravstveno zavarovanje in Zavoda za pokojninsko zavarovanje lahko uporabijo za pokrivanje do 75 % bruto plače zaposlenih invalidov in dodatnih stroškov zaradi zaposlovanja invalidov v korist drugih prihodkov iz poslovanja.

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

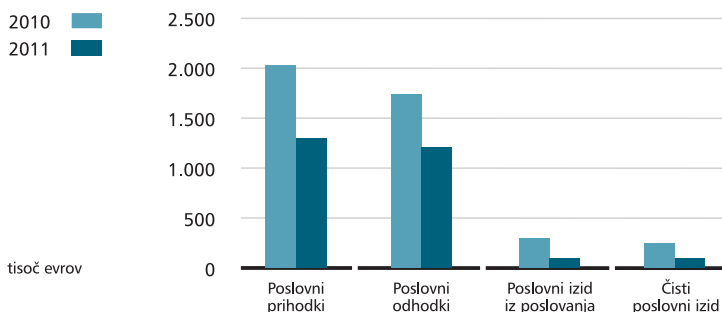
84,1 % poslovnih prihodkov sestavljajo čisti prihodki od prodaje. Največji del čistih prihodkov iz prodaje na domačem trgu pomenijo prihodki od prodaje v skupini Slovenske železnice, to je 77,1 %.

Prometni institut Ljubljana, d. o. o.

Dejavnost:

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

Prihodki in odhodki ter poslovni izid



Ugotovitev poslovnega izida

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

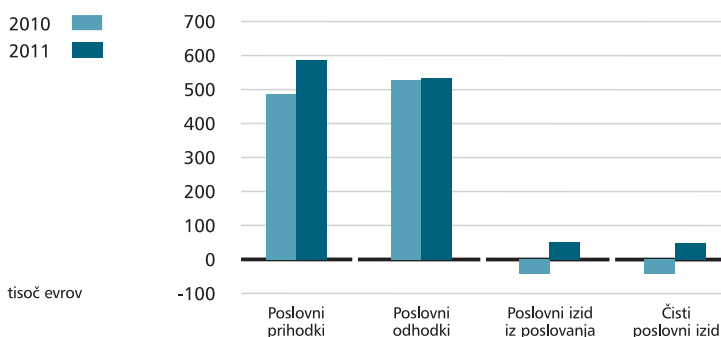
Prometni institut Ljubljana, d. o. o., je leto 2011 končal s čistim dobičkom v višini 97 tisoč evrov. Čisti prihodki od prodaje znašajo 1.130 tisoč evrov, drugi poslovni prihodki pa 172 tisoč evrov. Največji naročniki storitev so družbe v skupini Slovenske železnice in Ministrstvo za promet Republike Slovenije.

SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d.

Dejavnost:

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

Prihodki in odhodki ter poslovni izid



Ugotovitev poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida – SŽ-Železniška tiskarna Ljubljana, d. d. (tisoč evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni prihodki	586	485	120,8
Poslovni odhodki	534	527	101,3
Poslovni izid iz poslovanja	52	(42)	
Finančni prihodki	3	1	300,0
Finančni odhodki	0	1	
Drugi prihodki			
Drugi odhodki			
Odloženi davki	(7)	0	
Čisti poslovni izid	48	(42)	

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

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

Zaposleni

Kadrovska gibanja

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

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

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

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

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

V SŽ-ŽIP, storitve, d. o. o., so bili delavci vključeni v interno in eksterno izobraževanje. Internega izobraževanja (usposabljanje in izobraževanje v zvezi z varnostjo in zdravjem pri delu, novimi delovnimi sredstvi in postopki dela,

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

tehnologijo čiščenja in drugo) se je udeležilo 1.304 delavci. Eksternega izobraževanja (tečaji, seminarji, konference, delavnice in drugo) pa se je udeležilo 258 delavcev.

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

Investicijska vlaganja

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sistem vodenja kakovosti in ravnanja z okoljem

Sistem vodenja kakovosti smo izvajali v skladu z zahtevami standarda ISO 9001:2008, poslovnika in priročnika kakovosti, predvsem pa izvajali notranje presoje, opravili vodstveni pregled, kontrolno presojo sistema vodenja kakovosti in sistema varnega upravljanja. Politiko kakovosti in cilje kakovosti smo uresničili skladno z možnostmi in napredkom poslovanja Slovenskih železnic.

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

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

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

Skupinski računovodski izkazi s pojasnili za skupino Slovenske železnice

Skupinski računovodski izkazi

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

SKUPINSKA BILANCA STANJA
na dan 31. decembra 2011
Skupina Slovenske železnice

OPIS (evrov)	Stanje na dan		Indeks
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	
SREDSTVA	650.436.674	740.751.553	87,8
A. Dolgoročna sredstva	540.922.441	456.288.744	118,5
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	2.731.353	2.550.905	107,1
II. Opredmetena osnovna sredstva	383.417.109	396.422.305	96,7
III. Naložbene nepremičnine	1.090.136	1.147.266	95,0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	16.447.017	14.257.606	115,4
V. Dolgoročne poslovne terjatve	137.114.317	41.727.878	328,6
VI. Odložene terjatve za davek	122.509	182.784	67,0
B. Kratkoročna sredstva	105.244.663	276.597.497	38,0
II. Zaloge	24.478.426	20.962.253	116,8
III. Kratkoročne finančne naložbe	502.640	953.582	52,7
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	70.514.681	205.897.691	34,2
V. Denarna sredstva	9.748.916	48.783.971	20,0
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	4.269.570	7.865.312	54,3
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	650.436.674	740.751.553	87,8
A. Kapital	134.072.829	186.267.881	72,0
I. Vpoklicani kapital	95.070.230	95.070.230	100,0
II. Kapitalske rezerve	51.364.133	79.925.860	64,3
IV. Presežek iz prevrednotenja	18.951.472	1.181.255	1.604,4
V. Preneseni čisti poslovni izid	(18.941.004)	3.391.486	-
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	(16.484.980)	2.967.567	-
1. Čisti dobiček poslovnega leta	0	2.967.567	-
2. Čista izguba poslovnega leta	(16.484.980)	0	-
VII. Uskupinjevalni popravek kapitala	(5.734)	15.484	-
VIII. Kapital manjšinskih lastnikov	4.118.712	3.715.999	110,8
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	43.864.629	43.516.287	100,8
C. Dolgoročne obveznosti	320.827.577	349.860.433	91,7
I. Dolgoročne finančne obveznosti	320.714.049	349.804.801	91,7
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	113.528	51.499	220,4
III. Odložene obveznosti za davek	0	4.133	-
Č. Kratkoročne obveznosti	143.982.526	144.756.604	99,5
II. Kratkoročne finančne obveznosti	73.611.545	54.231.761	135,7
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	70.370.981	90.524.843	77,7
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	7.689.113	16.350.348	47,0

SKUPINSKI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
za obdobje od 1. 1. do 31. 12. 2011
Skupina Slovenske železnice

OPIS (evrov)	2011	2010	Indeks
1. Čisti prihodki od prodaje	395.502.294	363.388.610	108,8
a) Prihodki na domačem trgu	217.689.695	233.885.529	93,1
1. Transportni prihodki na domačem trgu	34.497.055	35.016.540	98,5
2. Ostali prihodki na domačem trgu	183.192.640	198.868.989	92,1
b) Prihodki na tujem trgu	177.812.599	129.503.081	137,3
1. Transportni prihodki	161.609.812	114.968.494	140,6
2. Ostali prihodki	16.202.787	14.534.587	111,5
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokon. proizv.	3.361.685	(583.048)	-
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	22.253.725	23.015.625	96,7
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotoval. poslov. prihodki)	57.592.590	50.386.659	114,3
a) Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki	52.420.583	49.330.946	106,3
b) Prevrednotovalni poslovni prihodki	5.172.007	1.055.713	489,9
5. Stroški blaga, materiala in storitev	197.753.448	160.079.814	123,5
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in mater. ter str. porab. mater.	72.824.865	73.390.815	99,2
b) Stroški storitev	124.928.583	86.688.999	144,1
6. Stroški dela	228.628.966	236.731.024	96,6
a) Stroški plač	163.568.752	165.326.630	98,9
b) Stroški socialnih zavarovanj	34.206.915	34.476.161	99,2
c) Drugi stroški dela	30.853.299	36.928.233	83,5
7. Odpisi vrednosti	46.254.079	43.425.973	106,5
a) Amortizacija	40.211.873	38.389.138	104,7
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	717.329	583.661	122,9
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	5.324.877	4.453.174	119,6
8. Drugi poslovni odhodki	3.882.646	3.004.428	129,2
Poslovni izid iz poslovanja (1±2+3+4-5-6-7-8)	2.191.155	(7.033.393)	-
9. Finančni prihodki iz deležev	314.088	8.708.503	3,6
10. Finančni prihodki iz danih posojil	6.789.234	4.394.934	154,5
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.359.719	998.655	136,2
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	256.827	891.910	28,8
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	27.913.936	30.205.199	92,4
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	493.376	741.300	66,6

OPIS (evrov)	2011	2010	Indeks
Poslovni izid iz rednega delovanja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14)	(18.009.943)	(24.769.710)	72,7
15. Drugi prihodki	5.276.205	7.886.381	66,9
16. Drugi odhodki	870.116	1.184.065	73,5
17. Davek iz dobička	1.686.657	1.106.619	152,4
18. Odloženi davki	(60.023)	(13.582)	441,9
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (1±2+3+4-5-6-7-8+9+10+11-12-13-14+15-16-17±18)	(15.350.534)	(19.187.595)	80,0
a) večinski lastniki	(16.484.980)	(19.999.594)	82,4
b) manjšinski lastniki	1.134.446	811.999	139,7

SKUPINSKI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2011

Skupina Slovenske železnice

OPIS (evrov)	2011	2010	Indeks
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(15.350.534)	(19.187.595)	80,0
a) večinski lastniki	(16.484.980)	(19.999.594)	82,4
b) manjšinski lastniki	1.134.446	811.999	139,7
20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	77.276	-
a) večinski lastniki	0	77.276	-
b) manjšinski lastniki			
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(8.834.947)	(15.486.301)	57,1
a) večinski lastniki	(8.827.608)	(15.486.301)	57,0
b) manjšinski lastniki	(7.339)	0	-
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	(18)	2.549	-
a) večinski lastniki	(18)	2.549	-
b) manjšinski lastniki			
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(28.389.787)	0	-
a) večinski lastniki	(28.389.787)	0	-
b) manjšinski lastniki			
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23)	(52.575.286)	(34.594.071)	151,98
a) večinski lastniki	(53.702.393)	(35.406.070)	151,68
b) manjšinski lastniki	1.127.107	811.999	138,81

IZKAZ DENARNIH TOKOV
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2011
Skupina Slovenske železnice

IZKAZ DENARNIH TOKOV (II. različica) (evrov)	2011	2010
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	45.429.697	35.438.040
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	458.458.254	420.389.301
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(411.338.019)	(383.761.228)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(1.690.538)	(1.190.033)
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	(17.319.725)	(50.473.197)
Začetne manj končne poslovne terjatve	15.860.873	(60.831.046)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	3.637.866	40.368.971
Začetne manj končne zaloge	(3.516.173)	2.120.483
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(58.238.699)	(33.000.187)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	24.936.408	868.582
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	28.109.972	(15.035.157)
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	8.969.376	29.125.297
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	647.322	12.569.354
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	87.982	60.166
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	1.210.584	2.775.026
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	90.500	–
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	–	1.169.541
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	6.932.988	12.551.210
b) Izdatki pri naložbenju	(29.470.735)	(37.123.072)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(873.895)	(570.968)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(26.628.302)	(35.504.139)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(1.942.492)	(11.229)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(26.046)	(1.036.736)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	(20.501.359)	(7.997.775)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	75.841.541	124.238.437
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	2.927.547	53.202.494
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	72.913.994	71.035.943

IZKAZ DENARNIH TOKOV (II. različica) (evrov)	2011	2010
b) Izdatki pri financiranju	(122.485.209)	(114.595.131)
Izdatki za dane obresti, ki se ne nanašajo na financiranje	(26.490.389)	(15.795.513)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(1.077.543)	(18.884.148)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(94.917.277)	(76.676.865)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	–	(3.238.605)
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali pribitek izdatkov pri financiranju (a+b)	(46.643.668)	9.643.306
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(39.035.055)	(13.389.626)
y) Začetno stanje denarnih sredstev	48.783.971	62.173.597
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	9.748.916	48.783.971

SKUPINSKI IZKAZ GIBANJA KAPITALA
v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2011
Slovenske železnice

OPIS (evrov)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevr. poslovnih izid	Čisti		Kapital manjšin. lastn.	Skupaj
				Preneseni poslovnih izid	Prevedbeni popr. kapitala		
A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	95.070.230	79.925.860	1.181.255	3.391.486	15.484	3.715.999	186.267.881
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	95.070.230	79.925.860	1.181.255	3.391.486	15.484	3.715.999	186.267.881
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	2.968.169	0	(729.958)	2.238.211
g) Izplačilo dividend				3.395.874		(807.980)	2.587.894
i) Druge spremembe lastniškega kapitala				(427.705)		78.022	(349.683)
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	(28.561.727)	19.435.053	(28.268.226)	(21.218)	1.132.671	(52.768.427)
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja				(16.484.980)		1.134.446	(15.350.534)
c) Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev			(154.453)	154.453		0	0
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb			19.589.506	(28.422.679)		(1.775)	(8.834.948)
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja		(28.561.727)					(28.561.727)
e) Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevredbe računovodskih izkazov podjetij v tujini					(21.218)	0	(21.218)
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	(1.664.836)	2.967.567	0	0	(1.664.836)
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala			(1.664.836)	2.967.567			0
f) Druge spremembe v kapitalu							(1.664.836)
C. Končno stanje poročevalskega obdobja	95.070.230	51.364.133	18.951.472	(18.941.004)	(5.734)	4.118.712	134.072.829
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA			(18.941.004)	(16.484.980)			(35.425.984)

SKUPINSKI IZKAZ GIBANJA KAPITALA v obdobju od 1. 1. do 31. 12. 2010 Slovenske železnice

OPIS (evrov)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevr.	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Prevedbeni popr. kapitala	Kapital manjšin, lastn.	Skupaj
A.1. Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	95.070.230	0	16.855.588	698.207 (171.941)	28.269.227	12.935	3.622.066	87.989.799 (171.941)
a) Preračuni za nazaj				126.506	(126.506)			0
b) Prilagoditve za nazaj				652.772	(28.395.733)	12.935	3.622.066	87.817.858
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	95.070.230	0	16.855.588	652.772	(28.395.733)	12.935	3.622.066	87.817.858
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	134.261.600	0	0	(4.037.415)	3.537.975	0	(718.066)	133.044.094
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala	134.261.600			(3.537.975)	3.537.975		(762.245)	134.261.600 (762.245)
g) Izplačilo dividend				(499.440)			44.179	(455.261)
i) Druge spremembe lastniškega kapitala				265.308	(19.999.594)	2.549	811.999	(34.594.071)
B.2. Čalotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	(15.674.333)	265.308	(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 prevredbe računovodskih izkazov podjetij v tujini			0	6.510.821	47.824.919	2.549	0	2.549
B.3. Spremembe v kapitalu	(134.261.600)	79.925.860	0	6.510.821	47.824.919	0	0	0
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)	79.925.860						0
C. Končno stanje poročevalskega obdobja	95.070.230	79.925.860	1.181.255	3.391.486	2.967.567	15.484	3.715.999	186.267.881
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA				3.391.486	2.967.567			6.359.053

Pomembni podatki







Skupina Slovenske železnice	2008	2009	2010	2011
Poslovni prihodki (tisoč evrov)	458.205	402.921	468.334	478.710
Poslovni odhodki (tisoč evrov)	456.142	428.935	475.367	476.519
Poslovni izid iz poslovanja (tisoč evrov)	2.063	(26.014)	(7.033)	2.191
Čisti poslovni izid (tisoč evrov)	2.474	(27.636)	(19.188)	(15.351)
Sredstva (tisoč evrov)	974.708 ¹⁾	1.005.105 ¹⁾	740.752	650.437
Kapital (tisoč evrov)	76.510	87.990	186.268	134.073
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,005	0,939	0,985	1,005
Dobičkovnost poslovnih prihodkov	0,005	(0,065)	(0,015)	0,005
Donosnost kapitala	0,037	(0,288)	(0,131)	(0,091)
Stopnja lastniškosti financiranja	0,139 ²⁾	0,145 ²⁾	0,252	0,206
Prepeljano blago (tisoč ton)	19.013	14.636	17.257	17.647
Netotonski kilometri (mio.)	3.873	2.982	3.617	3.869
Vlakovni kilometri tovornega prometa (tisoč)	8.442	6.792	8.126	8.798
Prepeljani potniki (tisoč)	16.661	16.355	16.220	15.743
Potniški kilometri (mio.)	834	840	813	773
Vlakovni kilometri potniškega prometa (tisoč)	10.590	10.677	10.717	10.764
Povprečno število zaposlenih	10.321	10.157	9.694	8.886

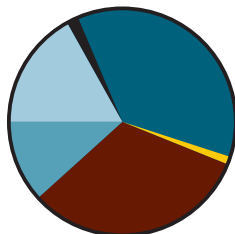
¹⁾ Vključena so sredstva javne železniške infrastrukture v skladu z Zakonom o železniškem prometu.

²⁾ Brez obveznosti javne železniške infrastrukture.







Prihodki in stroški

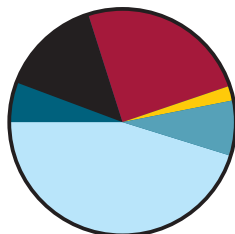
Od kod prihodki?

Potniški promet 16,9 %	
Finančni prihodki 1,7 %	
Tovorni promet 36,4 %	
Drugi prihodki 1,1 %	
Infrastruktura 31,2 %	
Ostali poslovni prihodki (storitve) 12,7 %	



Kako so nastali stroški?

Finančni odhodki 5,7 %	
Stroški materiala in energije 14,4 %	
Stroški storitev 24,7 %	
Ostali poslovni stroški in drugi odhodki 2,1 %	
Amortizacija 7,9 %	
Stroški dela 45,2 %	

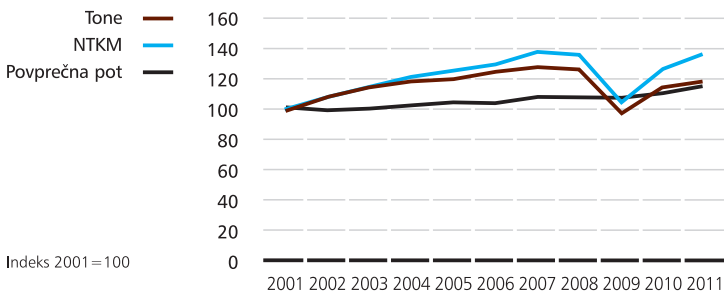


Bilanca poslovanja

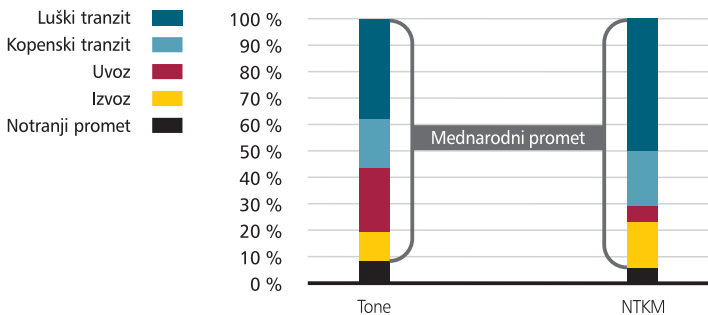
Skupina Slovenske železnice	2008	2009	2010	2011
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA (tisoč evrov)				
Poslovni prihodki	458.205	402.921	468.334	478.710
Transportni prihodki	166.151	127.605	182.110	196.107
– tovorni promet	132.274	93.983	144.713	159.858
– potniški promet	33.877	33.622	37.397	36.249
Prihodki GJS – pogodba z AŽP/DVI	186.700	186.113	180.905	193.015
– potniški promet	38.997	47.921	45.069	44.584
– infrastruktura	147.703	138.192	135.836	148.431
Ostali prihodki	105.354	89.203	105.319	89.588
Poslovni odhodki	456.142	428.935	475.367	476.519
Stroški materiala in energije	75.722	68.382	73.391	72.825
Stroški storitev	91.000	77.128	118.815	124.929
Stroški dela	248.409	239.112	236.731	228.629
Amortizacija	32.646	36.302	38.389	40.212
Ostali stroški	8.365	8.011	8.041	9.924
Poslovni izid iz poslovanja	2.063	(26.014)	(7.033)	2.191
Saldo finančnih prihodkov in odhodkov	(3.943)	(8.221)	(17.736)	(20.201)
Saldo drugih prihodkov in odhodkov	5.331	7.416	6.702	4.406
Davek iz dobička	263	817	1.121	1.747
Čisti poslovni izid	2.474	(27.636)	(19.188)	(15.351)
INVESTICIJE (tisoč evrov)	54.171	67.874	34.304	26.827
BILANCA STANJA (tisoč evrov)				
Sredstva	974.708	1.005.105	740.752	650.437
Dolgoročna sredstva	803.416	818.113	456.289	540.922
Kratkoročna sredstva	160.217	138.758	276.598	105.245
Ostalo	11.075	48.234	7.865	4.270
Obveznosti do virov sredstev	974.708	1.005.105	740.752	650.437
Kapital	76.510	87.990	186.268	134.073
Dolgoročne obveznosti	703.909	747.965	393.377	364.692
Kratkoročne obveznosti	160.238	150.668	144.757	143.983
Ostalo	34.051	18.482	16.350	7.689

Tovorni promet

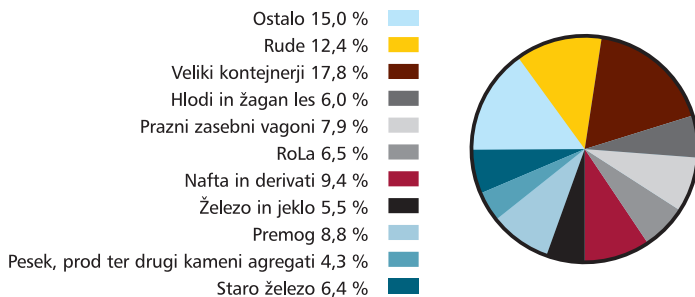
Gibanje obsega dela tovarnega prometa



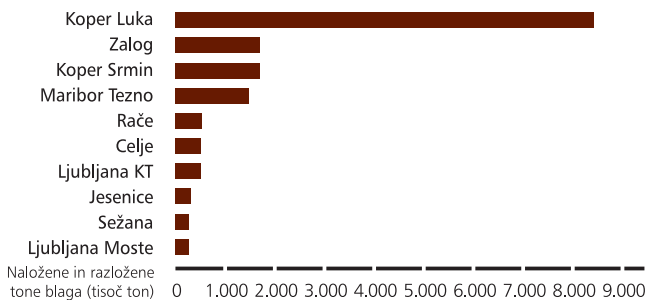
Struktura tovarnega prometa



Vrste prepeljanega blaga



Najpomembnejše postaje za tovorni promet



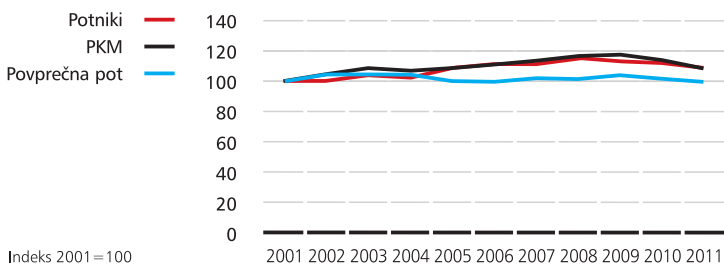
	2008	2009	2010	2011
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA¹⁾ (tisoč evrov)				
Poslovni prihodki	180.000	132.198	166.753	185.712
Poslovni odhodki	186.863	170.664	181.004	190.852
Poslovni izid iz poslovanja	(6.863)	(38.466)	(14.251)	(5.140)
Saldo finančnih prihodkov in odhodkov	(6.343)	(3.203)	(13.434)	(12.687)
Saldo drugih prihodkov in odhodkov	(1.485)	1.501	2.203	1.478
Davek iz dobička	0	0	0	0
Čisti poslovni izid	(14.691)	(40.168)	(25.482)	(16.349)
PREPELJANO BLAGO				
(vagonske pošiljke, v tisoč ton)	18.977	14.607	17.224	17.616
NOTRANJI PROMET	1.880	1.631	1.830	1.441
MEDNARODNI PROMET	17.097	12.976	15.394	16.175
– uvoz	5.341	4.064	4.333	4.279
– izvoz	2.089	1.857	1.994	1.938
– kopenski tranzit	3.773	2.816	3.340	3.306
– luški tranzit	5.894	4.239	5.727	6.652
od tega:				
KOMBINIRANI PROMET	3.848	3.229	4.032	4.284
– spremljani oprtni promet	1.485	936	1.042	1.151
– nespremljani oprtni promet	2.363	2.293	2.990	3.133
OPRAVLJENO DELO (v mio. NTKM)	3.873,2	2.981,7	3.617,1	3.869,2
NOTRANJI PROMET	303,0	246,9	262,3	223,6
MEDNARODNI PROMET	3.570,2	2.734,8	3.354,8	3.645,6
– uvoz	825,6	644,8	656,5	672,8
– izvoz	241,6	236,8	270,6	249,7
– kopenski tranzit	847,2	610,9	762,4	772,2
– luški tranzit	1.655,8	1.242,3	1.665,3	1.950,9
od tega:				
KOMBINIRANI PROMET	687,0	678,3	874,6	973,0
– spremljani oprtni promet	31,4	22,6	21,6	22,4
– nespremljani oprtni promet	655,6	655,7	853,0	950,6
POVPREČNA POT (v km)	204,1	204,1	210,0	219,6
NOTRANJI PROMET	161,2	151,4	143,2	155,2

¹⁾ Prvega januarja 2011 je bil spremenjen način obračuna transportnih prihodkov, ki je vplival na višino poslovnih prihodkov in odhodkov. Zaradi primerljivosti je bil pripravljen preračun za pretekla leta.

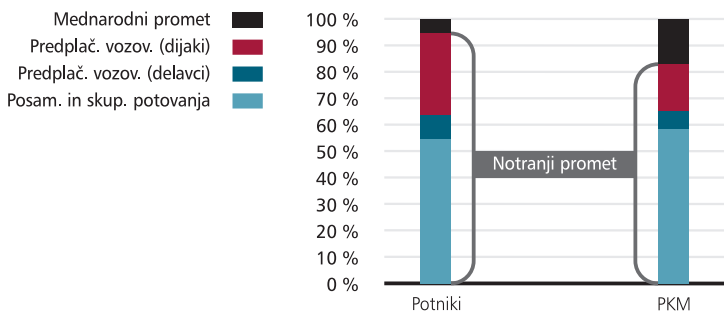
	2008	2009	2010	2011
MEDNARODNI PROMET	208,8	210,8	217,9	225,4
od tega:				
KOMBINIRANI PROMET	178,5	210,1	216,9	227,1
– spremljani oprtni promet	21,1	24,1	20,7	19,5
– nespremljani oprtni promet	277,4	286,0	285,3	303,4
POVPREČNA TEŽA NA VAGON				
(samo za vagonске pošiljke, v tonah)	32,9	34,1	33,2	33,7
PREPELJANO BLAGO				
(male pošiljke, v tisoč ton)	36,4	28,7	33,2	31,1
NOTRANJJI PROMET	35,7	28,7	33,2	31,1
MEDNARODNI PROMET	0,7	0,0	0,0	0,0

Potniški promet

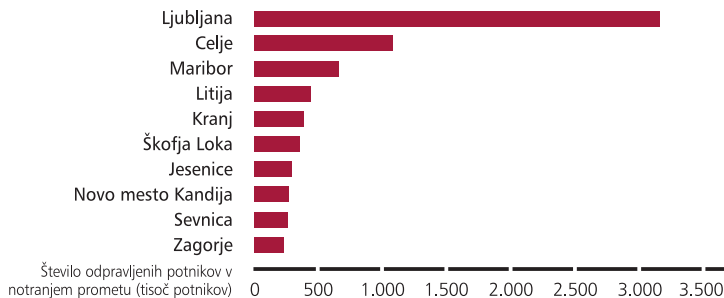
Gibanje obsega dela potniškega prometa



Struktura potniškega prometa



Najpomembnejše postaje za potniški promet

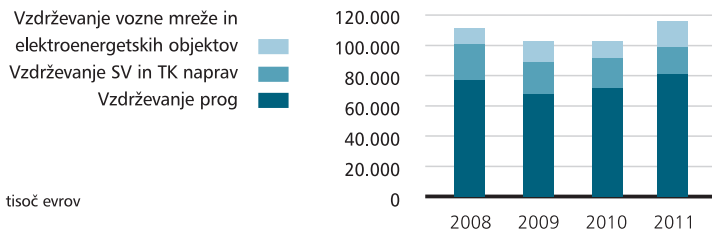


	2008	2009	2010 ¹⁾	2011 ¹⁾
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA (tisoč evrov)				
Poslovni prihodki	76.086	85.636	86.657	85.764
Poslovni odhodki	83.050	82.787	84.689	87.168
Poslovni izid iz poslovanja	(6.964)	2.849	1.968	(1.404)
Saldo finančnih prihodkov in odhodkov	(7.471)	(4.133)	(2.468)	(4.409)
Saldo drugih prihodkov in odhodkov	307	1.284	67	389
Davek iz dobička	0	0	0	0
Čisti poslovni izid	(14.128)	0	(433)	(5.424)
PREPELJANI POTNIKI (v tisoč)	16.661	16.355	16.220	15.743
NOTRANJI PROMET	15.753	15.434	15.294	14.838
– posamična in skupinska potovanja	9.105	8.809	8.720	8.601
– predplačilne vozovnice (delavci)	1.401	1.356	1.395	1.434
– predplačilne vozovnice (dijaki)	5.247	5.269	5.179	4.803
MEDNARODNI PROMET	908	921	926	905
ODPREMLJENA PRTLJAGA (v tonah)	175,4	231,5	222,9	264,0
SPREMLJANI AVTOMOBILI	16.622	12.226	11.220	13.909
OPRAVLJENI PKM (v mio.)	834,1	840,1	813,3	773,2
NOTRANJI PROMET	712,6	717,5	679,5	641,3
– posamična in skupinska potovanja	509,3	519,0	483,1	453,3
– predplačilne vozovnice (delavci)	47,7	46,0	48,4	50,7
– predplačilne vozovnice (dijaki)	155,6	152,5	148,0	137,3
MEDNARODNI PROMET	121,5	122,6	133,8	131,9
ŠTEVILO IZREDNIH VLAKOV	429	601	399	383
POVPREČNA POT (v km)	50,1	51,4	50,1	49,1
NOTRANJI PROMET	45,2	46,5	44,4	43,2
MEDNARODNI PROMET	133,8	133,1	144,5	145,7

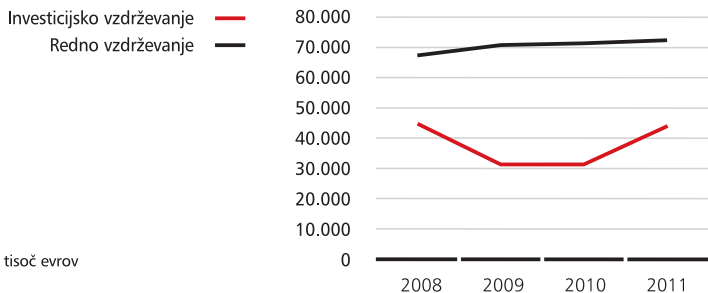
¹⁾ Prvega januarja 2011 je bil spremenjen način obračuna transportnih prihodkov, ki je vplival na višino poslovnih prihodkov in odhodkov. Zaradi primerljivosti je bil pripravljen preračun tudi za leto 2010.

Infrastruktura

Vzdrževanje javne železniške infrastrukture



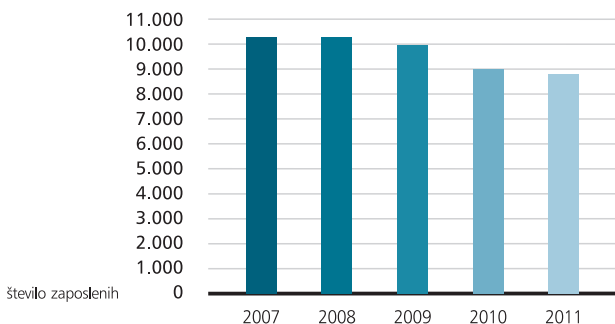
Redno in investicijsko vzdrževanje javne železniške infrastrukture



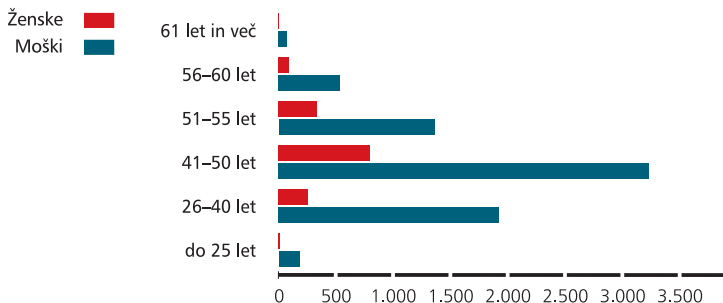
	2008	2009	2010	2011
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA (tisoč evrov)				
Poslovni prihodki	159.849	164.732	165.818	173.063
Poslovni odhodki	155.983	158.934	161.365	172.363
Poslovni izid iz poslovanja	3.866	5.798	4.453	700
Saldo finančnih prihodkov in odhodkov	1.380	509	1.706	645
Saldo drugih prihodkov in odhodkov	1.507	1.958	1.153	1.860
Davek iz dobička	0	0	0	
Celotni poslovni izid	6.753	8.265	7.312	3.205
TEKOČE IN INVESTICIJSKO VZDRŽEVANJE JAVNE ŽELEZNIŠKE INFRASTRUKTURE (tisoč evrov)				
Vzdrževanje prog	77.972	68.129	71.759	81.439
Vzdrževanje SV in TK naprav	22.766	21.761	19.709	18.057
Vzdrževanje vozne mreže in elektroenergetskih objektov	11.325	12.423	11.143	16.965
Skupaj	112.063	102.313	102.611	116.461

Zaposleni

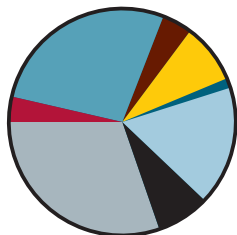
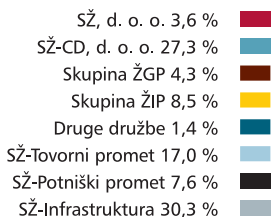
Zaposleni 2007–2011 (stanje 31. 12.)



Zaposleni po starosti in spolu

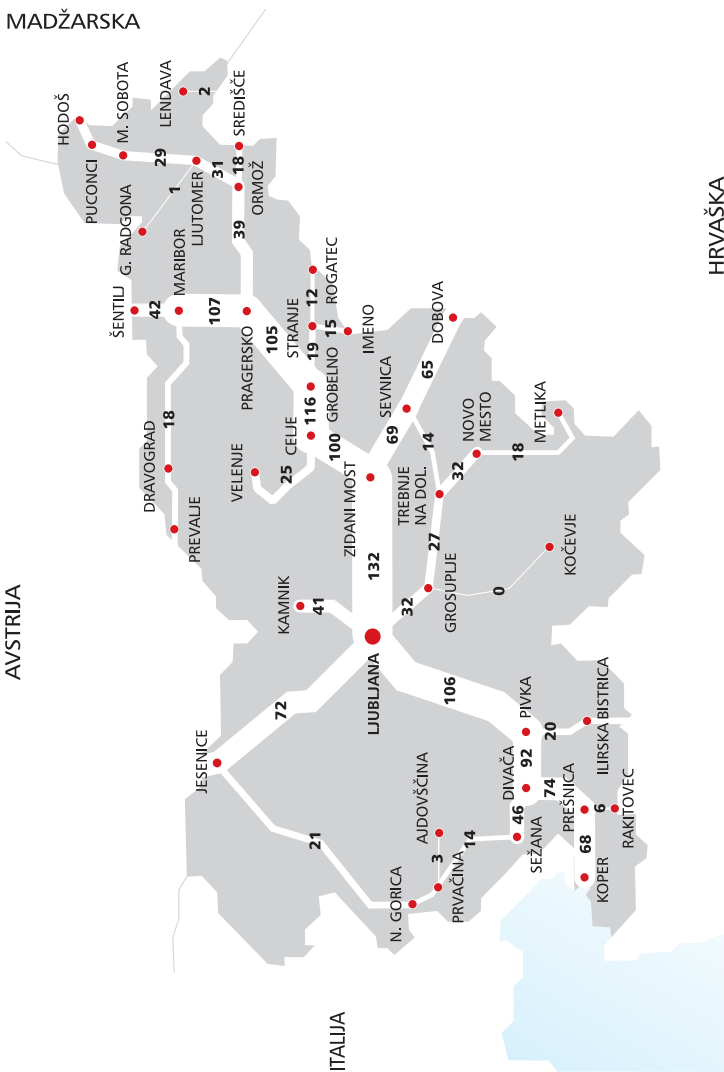


Struktura zaposlenih na Slovenskih železnicah po družbah



Izkoriščenost prog

Število potniških in tovornih vlakov na dan (po progovnih odsekih)

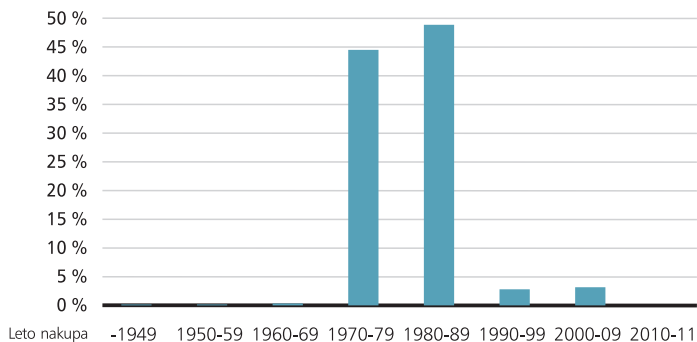


Prometne storitve

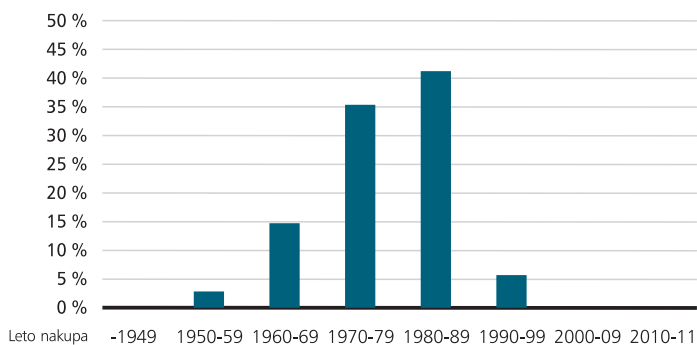
	2008	2009	2010	2011
Storitve vseh vlakov (tisoč vlakovnih km)	19.032	17.469	18.843	19.562
Tovorni vlaki (tisoč vlakovnih km)	8.442	6.792	8.126	8.798
Potniški vlaki (tisoč vlakovnih km)	10.590	10.677	10.717	10.764
Gostota vlakov na dan in linijo (število)	699	674	708	702
Tovorni vlaki (število)	198	157	194	197
Potniški vlaki (število)	501	517	514	505
Obtek tovornih vagonov (dni)	4,6	5,5	4,9	5,5
Zasedenost sedežev (%)	31,6	28,9	29,1	27,0
Povprečna komercialna hitrost				
Tovorni vlaki (km/h)	39,51	40,99	38,35	39,46
Potniški vlaki (km/h)	53,17	53,31	53,23	53,69
Zamude				
Tovorni vlaki (min/100 vlak. km)	68,6	39,6	78,8	68,0
Potniški vlaki (min/100 vlak. km)	3,3	2,8	2,7	1,9
Razpoložljivi sedeži v potniških vlakih (št. sedežev/vlak)	205	204	201	186
Povprečno število potnikov na vlak (število)	91	87	86	97
Brutotone na tovorni vlak (ton)	914,1	906,8	930,9	926,6
Prepeljane tone na tovorni vlak (ton)	485,6	475,9	460,2	462,7
Razmerje neto : bruto tone (%)	48,5	49,1	49,4	49,9
Delo vlečnih vozil				
Električne lokomotive (mazalni km/vozilo)	162.569	159.542	169.107	158.758
(tisoč BRTKM/vlečno vozilo)	108.609	100.327	112.821	119.920
Dizel lokomotive (mazalni km/vozilo)	62.062	60.075	59.064	58.391
(tisoč BRTKM/vlečno vozilo)	20.433	16.372	17.696	18.122
Elektromotorni vlaki (mazalni km/vozilo)	166.444	167.933	174.485	179.600
(tisoč BRTKM/vlečno vozilo)	20.301	20.195	20.766	21.126
Dizelomotorni vlaki (mazalni km/vozilo)	103.357	103.340	108.802	106.078
(tisoč BRTKM/vlečno vozilo)	7.904	7.744	8.176	8.013
Specifična poraba energije				
Električna energija (kWh/mio. BRTKM)	24,68	25,24	24,72	24,31
Dizel gorivo (kg/tisoč BRTKM)	8,06	9,91	9,31	9,00

Vlečna in vlečena sredstva

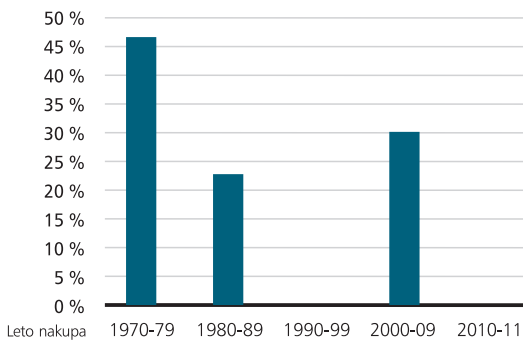
Struktura nabave tovornih vozil (stanje 31. 12. 2011)



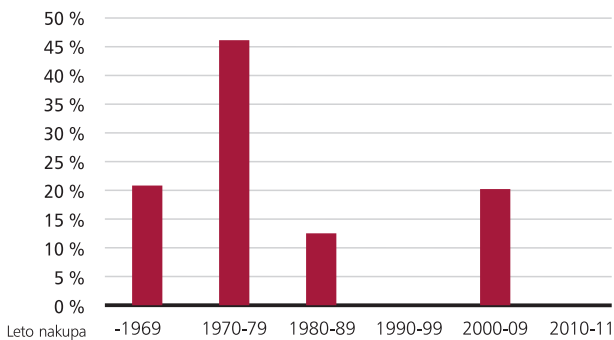
Struktura nabave klasičnih potniških vagonov (stanje 31. 12. 2011)



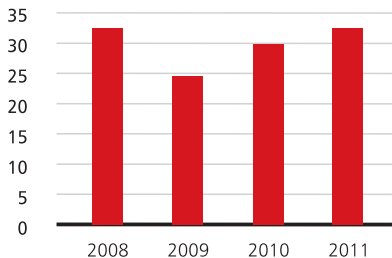
Struktura nabave potniških garnitur (stanje 31. 12. 2011)



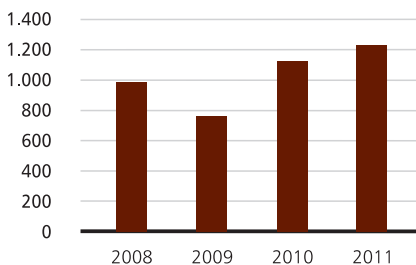
Struktura nabave lokomotiv (stanje 31. 12. 2011)



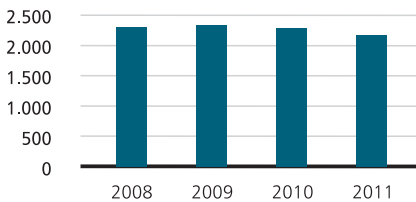
Milijon BRTKM/lokomotivo



Tisoč NTKM/tovorni vagon



Tisoč PKM/potniško vozilo



Inventarsko stanje vlečnih sredstev

(število)	2008	2009	2010	2011
Skupaj	271	273	271	265
Električne lokomotive	82	86	84	78
Elektromotorni vlaki	39	39	39	39
Dizel lokomotive	76	74	74	74
Dizelomotorni vlaki	70	70	70	70
Muzejske parne lokomotive	4	4	4	4

Inventarsko stanje tovornih vagonov

(število)	2008	2009	2010	2011	4-osni	Povprečna nosilnost vagonov (ton)
Skupaj	3.921	3.905	3.211	3.142	2.798	53,6
E odprti – navadni	973	974	829	828	812	58,2
F odprti – specialnega tipa	507	507	478	478	478	56,6
G zaprti – navadni	411	390	143	105	42	38,5
H zaprti – navadni	375	375	348	328	258	51,7
K plato – navadni	181	181	148	148	0	26,8
L plato – specialnega tipa	65	65	64	64	25	33,6
R plato – štiriosni navadni	160	160	145	145	145	55,5
S plato – specialnega tipa	272	279	253	253	253	57,0
T s premično streho	721	721	558	549	541	53,9
U specialni	99	96	96	96	96	57,1
Z cisterne	157	157	149	148	148	58,0
P zasebni, uvrščeni v SŽ park	555	469	416	415	415	60,9

Inventarsko stanje klasičnih potniških vagonov

(število)	2008	2009	2010	2011	Povprečno število sedežev na vagon	Delež 1. r.
2-osni vagoni						
Baat	3	3	2	2	28,0	
4-osni vagoni						
Potniški vagoni (A, AB, B)	98	93	93	93	58,0	13,9 %
Jedilni vagoni (WR, AR, BR)	5	5	5	5	17,8	33,7 %
Ležalniki (Ac, Bc)	2	2				
Spalniki, salon (WI)	2	2				
Prtljažni vagoni	2	2	2	2		
Skupaj	109	107	102	102		
od tega: klimatizirani vagoni	13	13	13	13		
S plato – specialnega tipa Sds				7		

Stanje infrastrukture

		2011	%
SŽ – Postaje	(število)	129	
– za tovorni promet		9	7,0 %
– za potniški promet		8	6,2 %
– za mešani promet		111	86,0 %
– ranžirne		1	0,8 %
Dejanska dolžina prog	(km)	1.209,1	
– za tovorni promet		87,2	7,2 %
– za potniški promet		2,2	0,2 %
– za mešani promet		1.119,8	92,6 %
– elektrificirane proge		500,4	41,4 %
Dolžina tirov na progah	(km)	1.539	
Predori in galerije	(število)	93	
	(km)	37	
Mostovi (kamniti, betonski, armirano betonski, jekleni) in viadukti	(število)	396	
	(km)	11	
Prepusti (kamniti, betonski, armirano betonski, jekleni)	(število)	2.942	
	(km)	6	

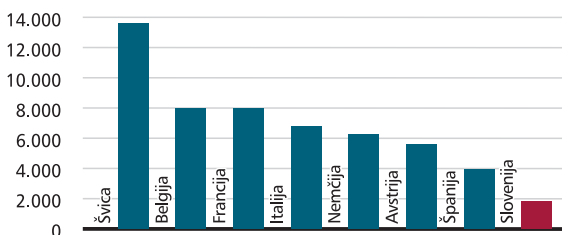
Superlativi

Najbolj strma proga	Prvačina-Štanjel 26,7 promila od km 105,639 do km 105,884
Najdaljša horizontala	Ruše-Fala od km 11,850 do km 18,350 v dolžini 6.500 m na progi Maribor-Prevalje
Najdaljša ravnina	Ptuj-Velika Nedelja od km 19,540 do km 35,350 v dolžini 15.810 m na progi Pragersko-Središče
Najvišje ležeča železniška postaja	Postojna 582 m
Najnižje ležeča železniška postaja	Koper 3 m
Najdaljši most	575 m Novo mesto – na industrijskem tiru proti Revozu – most čez potok Težka voda
Najvišji most	30 m Most na Soči čez reko Idrijco (dolžina 289 m)
Najdaljši predor	Bohinjski predor 6.327,3 m
Najkrajši predor	Radovljica 25,03 m
Najstarejša proga	Južna državna železnica – Šentilj–Celje 2. 6. 1846

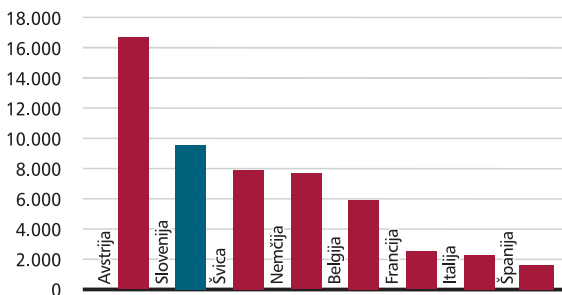
Primerjava med evropskimi železnicami leta 2010

Država	Železnica	Dolžina prog			Povprečno število zaposlenih
		km	elektrif. v km	od tega elektrif. v %	
Nemčija	AAE, DB AG, GVG, KEG	33.707	19.819	59	239.635
Italija	FS SpA, FNME, RTC	18.011	13.090	73	84.754
Avstrija	GKE, ÖBB, SLB	5.039	3.427	68	ni podatka
Španija	RENFE, FEVE, FGC, EuskoTren	15.543	9.267	60	32.300
Švica	BLS, CFF/SBB/FFS	3.573	3.573	100	30.643
Belgija	SNCB/NMBS	3.578	3.005	84	37.130
Francija	SNCF, RFF	29.841	15.635	52	155.210
Slovenija	SŽ	1.228	503	41	7.466

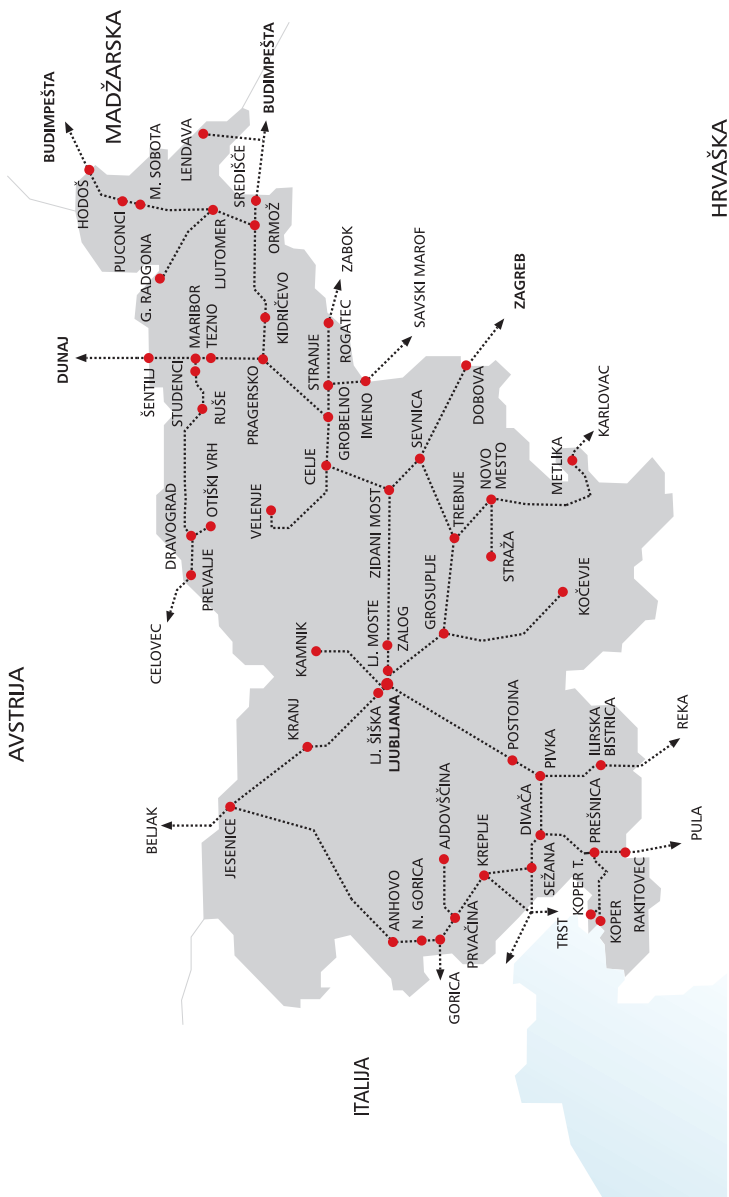
Povprečno število potnikov na dan na km proge leta 2010



Povprečno število ton na dan na km proge leta 2010



Omrežje Slovenskih železnic





Viri:

Letna poročila Slovenskih železnic
Mednarodna železniška statistika UIC
Statistika in analitični podatki Slovenskih železnic