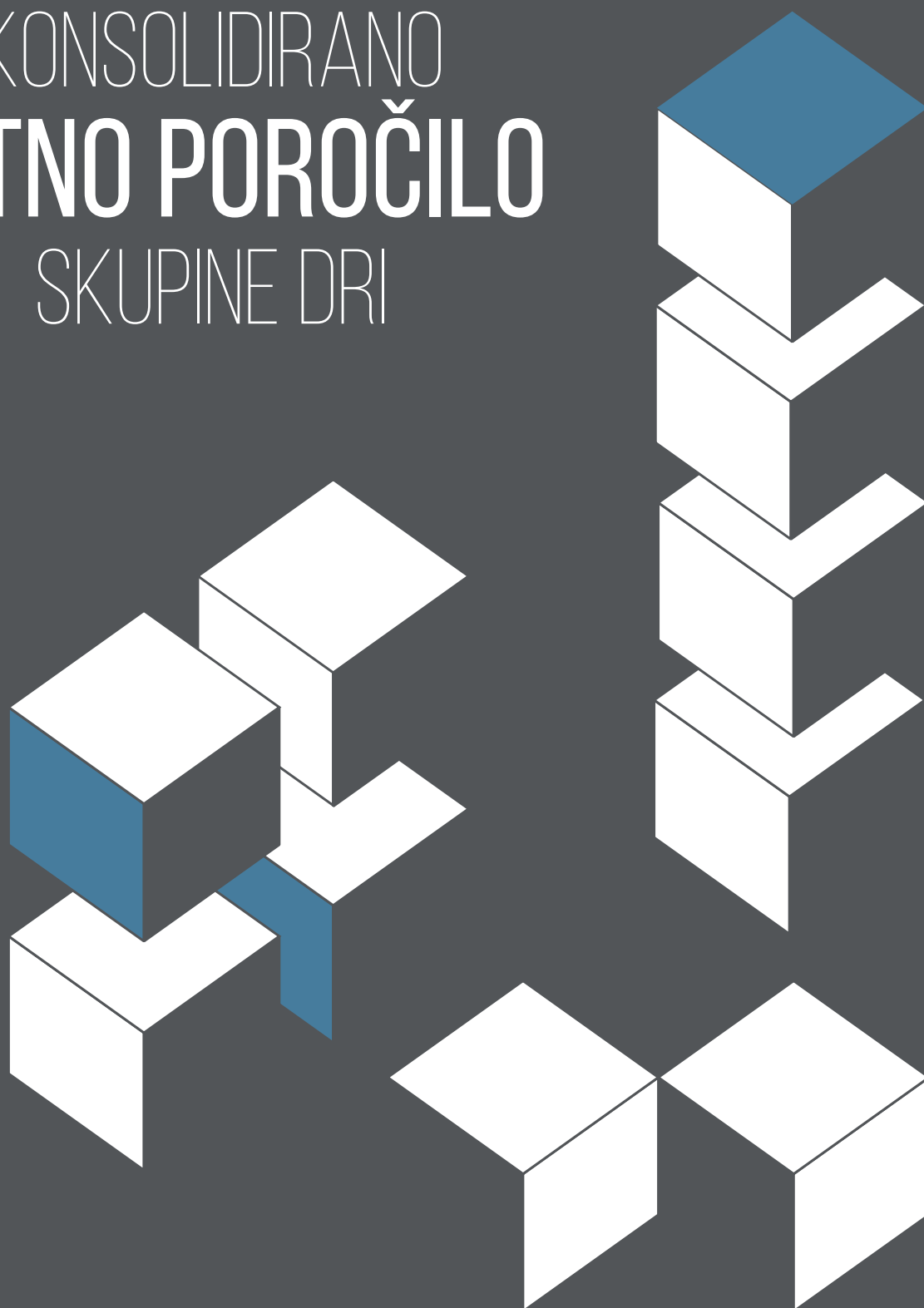


KONSOLIDIRANO  
**LETNO POROČILO**  
SKUPINE DRI



2021

 **DRI**



# KAZALO

|   |           |
|---|-----------|
| <b>POROČILO POSLOVODSTVA</b> .....  | <b>2</b>  |
| <b>POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE</b> .....   | <b>3</b>  |
| <b>POUDARKI IZ POSLOVANJA V LETU 2021</b> .....   | <b>7</b>  |
| <b>SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBAH V SKUPINI</b> .....  | <b>9</b>  |
| <b>IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE/SKUPINE</b> .....  | <b>13</b> |
| <b>POSLOVNO POROČILO</b> .....  | <b>19</b> |
| SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2021 .....  | 19        |
| DEJAVNOST .....   | 20        |
| POSLOVNA POLITIKA .....   | 20        |
| Vizija .....  | 20        |
| Poslanstvo .....  | 20        |
| Strateške usmeritve .....   | 20        |
| URESNIČEVANJE POSLOVNIH, STRATEŠKIH IN RAZVOJNIH USMERITEV .....                                  | 21        |
| UPRAVLJANJE S TVEGANJI .....  | 23        |
| PREGLED POSLOVANJA PO PODROČJIH .....   | 23        |
| ANALIZA POSLOVANJA .....  | 36        |
| Prihodki skupine DRI .....  | 36        |
| Poslovanje skupine .....  | 36        |
| ZAPOSLENI V SKUPINI, RAZVOJ ČLOVEŠKIH POTENCIALOV .....   | 43        |
| VODENJE SISTEMA KAKOVOSTI POSLOVANJA .....  | 44        |
| VPLIV POSLOVANJA NA DRUŽBENO OKOLJE .....   | 44        |
| NAČRTI ZA LETO 2022 .....   | 44        |
| DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA .....  | 45        |
| <b>RAČUNOVODSKO POROČILO ZA SKUPINO DRI ZA LETO 2021</b> .....                                    | <b>46</b> |
| <b>1. REVIDIRANI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE DRI</b> .....                          | <b>46</b> |
| 1.1 KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE DRI NA DAN 31. DECEMBRA 2021 .....             | 46        |
| 1.2 KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE DRI ZA LETO 2021 .....                            | 48        |
| 1.3 KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE DRI ZA LETO 2021 .....              | 48        |
| 1.4 KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE DRI ZA LETO 2021 .....                              | 49        |
| 1.5 KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE DRI ZA LETO 2021 .....                            | 50        |
| 1.6 KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE DRI ZA LETO 2020 .....                            | 51        |
| <b>2. POJASNILA K REVIDIRANIM KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE DRI</b> .....          | <b>52</b> |
| 2.1 SKUPINA DRI V LETU 2021 .....   | 52        |
| 2.2 PODLAGE ZA SESTAVO KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV .....                                 | 54        |
| 2.3 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE .....   | 57        |
| 2.4 RAČUNOVODSKA POJASNILA IN RAZKRITJA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA ..... | 64        |
| 2.5 POGOJNA SREDSTVA IN OBVEZNOSTI .....  | 77        |
| 2.6 RAČUNOVODSKA POJASNILA IN RAZKRITJA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA .....    | 78        |
| 2.7 RAČUNOVODSKA POJASNILA IN RAZKRITJA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V IZKAZU DENARNIH TOKOV .....      | 84        |
| 2.8 FINANČNA SREDSTVA IN OBVEZNOSTI PO SKUPINAH .....   | 84        |
| <b>3. FINANČNI INSTRUMENTI IN OBVLADOVANJE TVEGANJ</b> .....                                      | <b>85</b> |
| 3.1 Kreditno tveganje .....   | 85        |
| 3.2 Likvidnostno tveganje .....   | 86        |
| 3.3 Obrestno tveganje .....   | 87        |
| 3.4 Valutno tveganje .....  | 87        |
| <b>4. UPRAVLJANJE S KAPITALOM</b> .....   | <b>87</b> |
| <b>5. KNJIGOVODSKE IN POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV</b> .....                          | <b>88</b> |
| <b>6. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI</b> .....  | <b>89</b> |
| <b>DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA</b> .....   | <b>90</b> |
| <b>IZJAVA POSLOVODSTVA</b> .....  | <b>91</b> |
| <b>REVIZORJEVO POROČILO</b> .....   | <b>92</b> |
| <b>VPOGLED V LETNO POROČILO</b> .....   | <b>96</b> |

## POROČILO POSLOVODSTVA

V skupini DRI (v nadaljevanju tudi skupina) je tudi leto 2021 minilo v znamenju rasti. Prihodki so znašali 37,7 mio EUR in so presegli načrtovane za 13,6 % ter so bili za 20,3 % višji kot v letu 2020.

V letu 2021 je bil v skupini realiziran čisti poslovni izid v višini 1.756.114 EUR in je glede na preteklo leto višji za 9,2 % ter za 19,9 % višji od načrtovanega.

Tudi v letu 2021 je pandemija covid-19 gospodarstvo postavila pred velike izzive, vendar smo znova dokazali, da se je družba/skupina sposobna prilagoditi oteženim pogojem poslovanja. V celotnem obdobju pandemije smo skrbeli za zaščito zaposlenih s preventivnimi ukrepi za zmanjšanje prenosa okužb ter hkrati zagotavljali neprekinjeno in nemoteno poslovanje.

Enega ključnih stebrov rasti predstavljajo naši zaposleni. Zato smo v letu 2021 nadaljevali z vlaganjem v kadre in dvigovanje njihovih kompetenc ter zaposlovali nove sodelavce.

Trajnostni razvoj je naša zaveza, zato nadaljujemo z naložbami, s katerimi varujemo okolje. Dejavnost širimo na nova področja in postajamo trdna opora družbi pri naložbah v zdravstvo.

Tudi v letu 2022 načrtujemo nadaljnjo rast prihodkov. Poleg prometne infrastrukture postaja vedno pomembnejše naše delo na področju stavb.

Zastavili smo si cilj, da bomo v letu 2022 v skupini presegli 40 mio EUR prihodkov. Za realizacijo poslovnega načrta skupine za leto 2022 smo, tudi ob prikazanih doseženih poslovnih rezultatih skupine za leto 2021, dobro pripravljeni in skozi upravljanje s tveganji skrbno preučujemo različne scenarije.

Jurij Kač, univ. dipl. ekon.,  
generalni direktor



Emanuel Čerček, dipl. ekon.,  
član posloводства



Gregor Majdič, univ. dipl. inž. str.,  
član posloводства



# POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE



## Nadzorni svet

Na osnovi 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države in 18. člena Akta o ustanovitvi DRI upravljanje investicij, Družbe za razvoj infrastrukture, d. o. o. (v nadaljevanju Akt o ustanovitvi), je nadzorni svet družbe pripravil pisno poročilo, v katerem so natančno in verodostojno prikazani: aktivnosti nadzornega sveta med poslovnim letom, poročilo o rezultatih preverjanja konsolidiranega letnega poročila in stališče do revizorjevega poročila.

### Sestava in delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet ima skladno s 14. členom Akta o ustanovitvi šest članov, od katerih štiri imenuje in razrešuje ustanovitelj, dva člana, ki zastopata interese zaposlenih, pa se imenujeta in razrešujeta skladno z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju.

Nadzorni svet družbe je v letu 2021 deloval v naslednji sestavi:

1. Ljiljana Herga (predstavnica ustanovitelja – predsednica),
2. Klemen Babnik (predstavnica ustanovitelja – namestnik predsednice),
3. dr. Peter Gašperšič (predstavnik ustanovitelja),
4. Alež Buležan (predstavnik ustanovitelja – član),
5. Bojan Gregorič (predstavnik zaposlenih – član),
6. Katarina Krafogel (predstavnica zaposlenih – članica).

Nadzorni svet sestavljajo člani, ki s svojimi raznolikimi veščini, izkušnjami in znanjem tvorijo celoto, ki učinkovito in strokovno nadzoruje posle družbe.

Nadzorni svet je v letu 2021 svoje pristojnosti izvajal skladno z zakonodajo, priporočili Združenja nadzornikov Slovenije in drugimi priporočili dobre prakse. Pri svojem delu je upošteval tudi Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države in spoštoval njegova načela. S svojimi sklepi in odločitvami je podpiral uresničevanje postavljenih poslovnih in strateških ciljev družbe.

Člani nadzornega sveta so pri odločanju o posameznih zadevah na sejah nadzornega sveta upoštevali splošna pravila korporacijskega upravljanja glede konflikta interesov.

Člani nadzornega sveta so skladno s Kodeksom korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države podpisali in predložili izjave o neodvisnosti, ki jih je družba objavila na svojih spletnih straneh.

Nadzorni svet skladno s Kodeksom korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države v svojem poročilu navaja, da so vsi stroški delovanja nadzornega sveta razkriti v konsolidiranem letnem poročilu.

Nadzorni svet je v letu 2021 aktivno spremljal poslovanje družbe DRI upravljanje investicij, d. o. o. in skupine DRI ter odgovorno nadzoroval njuno vodenje na osnovi poročil in informacij, ki jih je pripravilo poslovodstvo družbe, ter tako preverjal realizacijo poslovnega načrta. Redno se je seznanjal s poročili o različnih vidikih poslovanja družbe ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo realizacijo.

V letu 2021 se je nadzorni svet sestal na devetih rednih in sedmih korespondenčnih sejah. Člani so se sej redno udeleževali in na njih aktivno sodelovali. Sejam je glede na vsebino točk dnevnega reda prisostvovalo poslovodstvo družbe in po potrebi strokovni sodelavci družbe, ki so sproti zagotavljali dodatne obrazložitve in informacije, potrebne za odločanje. Nadzorni svet je na vsaki seji preveril realizacijo sklepov, sprejetih na preteklih sejah.

Na sejah je nadzorni svet obravnaval redna poročila o poslovanju in doseženih poslovnih rezultatih tako družbe DRI upravljanje investicij, d. o. o., kot skupine DRI, poročila družbe o komercialnih aktivnostih

DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d.o.o.  
Kotnikova ulica 40, 1000 Ljubljana | T: 01 30 68 100 | F: 01 30 68 101 | E: dri@dri.si | www.dri.si

Družba je vpisana v register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani | Registracijska številka 1/01932/00  
Matična številka 5269652000 | Davčna številka: SI47991119 | Osnovni kapital: 2.189.473,00 EUR





ter druge tekoče zadeve in pomembna vprašanja, obravnaval in odločal pa je tudi o drugih zadevah, za katere je pristojen na osnovi Zakona o gospodarskih družbah, drugih predpisov in Akta o ustanovitvi.

Nadzorni svet je v okviru svojih pristojnosti med drugim:

- obravnaval in potrdil revidirano letno poročilo DRI upravljanje investicij, d. o. o., za leto 2020, zavzel pozitivno stališče do revizijskega poročila in potrdil predloge sklepov v zvezi z revidiranim letnim poročilom za sprejemanje ustanovitelja;
- obravnaval in potrdil revidirano konsolidirano letno poročilo skupine DRI za leto 2020, zavzel pozitivno stališče do revizijskega poročila in potrdil predloge sklepov v zvezi z revidiranim konsolidiranim letnim poročilom za sprejemanje ustanovitelja;
- sprejel poročilo o svojem delu za leto 2021;
- predlagal skupščini podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu za poslovno leto 2020 ter soglašal s predlogom skupščini glede uporabe bilančnega dobička po stanju na dan 31. 12. 2020,
- obravnaval in sprejel Poslovno–finančni načrt z vključeno strategijo družbe za leto 2022 ter skladno z 19. členom Akta o ustanovitvi s tem seznanil zastopnika edinega ustanovitelja družbe;
- skladno z 12. in 16. členom Akta o ustanovitvi podal predhodna soglasja k poslom, katerih vrednost presega 500.000 EUR (brez DDV), ter predhodna soglasja h garancijam, poroštvom in jamstvom;
- podal soglasje k nakupu dodatnih poslovnih prostorov,
- dal soglasje k predlogom sprememb in dopolnitev dokumentov, ki predstavljajo osnovo za delovanje Notranje revizije (sprememba Notranjerevizijske temeljne listine, Pravilnika o delovanju Notranje revizije, Dolgoročnega načrta dela Notranje revizije za obdobje 2021 do 2025, Letni načrt dela Notranje revizije za leto 2022) ter se seznanil z letnim poročilom o delu Notranje revizije za leto 2020 in polletnim poročilom za obdobje 1–6/2022,
- se seznanil s poročilom pooblaščenke za korporativno integriteto;
- skladno s spremenjenim Aktom o ustanovitvi izvedel aktivnosti v zvezi z imenovanjem članov posloводства,
- podal soglasja k notranjim splošnim aktom družbe,
- podal soglasje k aktom, ki jih narekuje Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države in ZPPOGD,
- se tekoče seznanjal s poročili revizijske komisije nadzornega sveta,
- sprejel letni načrt dela nadzornega sveta za leto 2022,
- izvedel uvodne aktivnosti v zvezi z vrednotenjem učinkovitosti nadzornega sveta.

Posloводство je nadzorni svet obveščalo tudi o drugih vprašanjih, povezanih s poslovanjem, pripravljalo pa je tudi zahtevna dodatna pojasnila in poročila o morebitnih nejasnostih in odprtih vprašanjih v zvezi s poslovanjem.

Delo nadzornega sveta so vsebinsko učinkovito dopolnjevali zaključki in predlogi revizijske komisije nadzornega sveta.

V letu 2021 je nadzorni svet pričel z aktivnostmi za izvedbo vrednotenja učinkovitosti nadzornega sveta (samoocenitev).

#### **Revizijska komisija nadzornega sveta**

V letu 2021 je revizijska komisija delovala v sestavi: dr. Peter Gašperšič – predsednik, Aleš Buležan – namestnik predsednika, Klemen Babnik – član, dr. Metka Cerar – zunanja neodvisna članica komisije.

Revizijska komisija je izvajala naloge skladno s terminskim in vsebinskim programom dela za leto 2021, pri čemer je o svojem delu redno poročala nadzornemu svetu.

V letu 2021 se je sestala na petih rednih in eni korespondenčni seji. V okviru svojih pristojnosti je revizijska komisija spremljala redno poslovanje družbe in skupine, delo Notranje revizije, obvladovanje tveganj in korporativne integritete, obravnavala je spremembe aktov, ki urejajo njeno delo in funkcije



družbe, katerih spremljanje sodi v njeno pristojnost, spremljala je zunanjo revizijo računovodskih izkazov, s predstavniki revizijske družbe Deloitte revizija, d. o. o., je opravila razgovore o področjih in poteku zunanje revizije računovodskih izkazov in konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2020, spremljala je neodvisnost zunanjega revizorja, po zaključeni reviziji je ocenila kakovost dela izvajalca zunanje revizije in ob začetku predrevizije računovodskih izkazov za leto 2021 opravila razgovor z zunanjim revizorjem o področjih revidiranja. Obravnavala je tudi predloge aktov, ki jih narekuje Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države in ZPPOGD. Komisija je obravnavala tudi druga vprašanja in teme iz svoje pristojnosti. Samoocena v letu 2021 ni bila izvedena.

Komisija je sodelovala s službo notranje revizije družbe in se seznanjala z njenim delovanjem. Obravnavala je obdobja poročila o delu Notranje revizije, predloge sprememb in dopolnitev dokumentov, ki predstavljajo osnovo za delovanje Notranje revizije (sprememba Notranjerevizijske temeljne listine, Pravilnika o delovanju Notranje revizije, Dolgoročnega načrta dela Notranje revizije za obdobje 2021 do 2025, Letni načrt dela Notranje revizije za leto 2022), ter o svojih ugotovitvah poročala nadzornemu svetu.

### **Poročilo o rezultatih preverjanja konsolidiranega letnega poročila skupine DRI**

Konsolidirano letno poročilo skupine DRI za leto 2021, ki vključuje poslovno poročilo, računovodsko poročilo in mnenje revizorja z dne 4. 5. 2022, je poslovodstvo skladno s tretjim odstavkom 272. člena ZGD posredovalo revizijski komisiji in nadzornemu svetu v pregled in preveritev oz. potrditev.

Revizijska komisija nadzornega sveta je revidirano konsolidirano letno poročilo skupine DRI obravnavala na seji dne 25. 5. 2022, na kateri je bila prisotna in je na njej poročala pooblaščenka revizorka – predstavnica zunanjega revizorja. Revizijska komisija je o poteku obvezne revizije konsolidiranih računovodskih izkazov skupine za leto 2021 in svojih ugotovitvah pisno poročala nadzornemu svetu družbe.

Konsolidirano letno poročilo skupine je revidirala revizijska družba Deloitte revizija, d. o. o., ki je bila s sklepom Vlade RS dne 20. 12. 2018 imenovana za revidiranje računovodskih izkazov družbe DRI upravljanje investicij, d. o. o., in skupine DRI ter za pregled skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi za obdobje 2018–2021. Konsolidirano letno poročilo je bilo pripravljeno skladno z veljavno zakonodajo, Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in Pravilnikom o računovodstvu.

Nadzorni svet je preveril Konsolidirano poročilo družbe za leto 2021 in ga obravnaval v okviru zakonskega roka.

Poročilo poslovodstva družbe in poslovno poročilo celovito predstavljata pogoje in rezultate poslovanja skupine v letu 2021. Opisujeta izpolnjevanje ciljev skupine za leto 2021, uresničevanje njenih poslovnih, strateških in razvojnih usmeritev, pregled poslovanja skupine po posameznih področjih in gospodarsko okolje v poslovnem letu ter analizirata poslovanje skupine v letu 2021. Obravnavata vodenje sistema kakovosti poslovanja, upravljanje s tveganji, razvoj kadrovskega potenciala, vpliv poslovanja na družbeno okolje in načrte za leto 2022.

Nadzorni svet v zvezi s preveritvijo Računovodskega poročila skupine ugotavlja, da so v njem jasno in pregledno predstavljeni vsi zakonsko predpisani računovodski izkazi in da v njem vsebovana razkritja prikazujejo dejansko stanje in rezultate poslovanja skupine DRI. V prilogi k izkazu so podana vsa zahtevana pojasnila:

- priloge k izkazu skladno z Zakonom o gospodarskih družbah,
- razkritja, ki jih zahtevata tako Zakon o gospodarskih družbah kot Mednarodni standardi računovodskega poročanja, in
- dodatna pojasnila skladno z Zakonom o gospodarskih družbah.



Nadzorni svet se je seznanil s Poročilom neodvisnega revizorja ter mnenjem pooblaščenega revizorja o pregledanih konsolidiranih računovodskih izkazih za poslovno leto 2021.

Družba Deloitte revizija, d. o. o., je revidirala računovodske izkaze družbe in skupine DRI za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2021, ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2021, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Iz mnenja neodvisnega revizorja izhaja, da konsolidirani računovodski izkazi skupine v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidiran finančni položaj skupine DRI na dan 31. 12. 2021 ter konsolidirano finančno uspešnost in konsolidirane denarne tokove skupine za tedaj končano leto skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Neodvisni revizor je ugotovil tudi, da so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi, pripravljene skladno z veljavnimi zakoni in predpisi ter da v zvezi z drugimi informacijami niso bile ugotovljene bistveno napačne navedbe.

Nadzorni svet je preveril sestavljeno in revidirano konsolidirano letno poročilo skupine za poslovno leto 2021 in zavzel pozitivno stališče do revizijskega poročila družbe Deloitte revizija, d. o. o., ter na 67. redni seji dne 27. 5. 2022 konsolidirano letno poročilo skupine potrdil.

S potrditvijo konsolidiranega letnega poročila je to na osnovi 18. člena Akta o ustanovitvi DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d. o. o., in 282. člena ZGD-1 sprejeto.

Nadzorni svet DRI upravljanje investicij, d. o. o., ocenjuje, da sta poslovodstvo DRI upravljanje investicij, d. o. o., in nadzorni svet DRI upravljanje investicij, d. o. o., v letu 2021 delovala dobro in v korist družbe DRI/skupine DRI, kar je razvidno tudi iz doseženih poslovnih rezultatov.

Ljubljana, 27. 5. 2022

Ljiljana Herga,  
predsednica nadzornega sveta

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ljiljana Herga', is written over the printed name and title.



## POUDARKI IZ POSLOVANJA V LETU 2021

### Poslovanje skupine

- V letu 2021 so prihodki skupine znašali 37,680 mio EUR.
- Odhodki skupine so znašali 35,600 mio EUR.
- Ustvarjen čisti poslovni izid je znašal 1,756 mio EUR.
- Dodana vrednost na zaposlenega je znašala 60.186 EUR.
- V letu 2021 je skupina dosegla 7,92-odstotno čisto dobičkonosnost kapitala.
- Koeficient gospodarnosti poslovanja skupine je v letu 2021 znašal 106,1.
- Financiranje poslovanja je bilo stabilno.

### Kadri in znanje

Načrtno zaposlovanje in skrb za razvoj kadrovskega potenciala se odražata v naslednjem:

- na dan 31. decembra 2021 je bilo v skupini zaposlenih 522 delavcev, povprečno 479,01 delavca (na osnovi delovnih ur);
- na dan 31. decembra 2021 je bila povprečna starost zaposlenih v skupini 47 let;
- akademski naziv, univerzitetno, visoko ali višjo izobrazbo je na dan 31. decembra 2021 imelo 86,21 % zaposlenih;
- kompetenten kader je skupina zagotavljala z izobraževanjem za pridobitev verificirane izobrazbe, kamor uvrščamo tudi opravljanje različnih strokovnih izpitov in pridobitev licenc, ter z usposabljanjem zaposlenih v obliki seminarjev in strokovnih srečanj doma in v tujini.

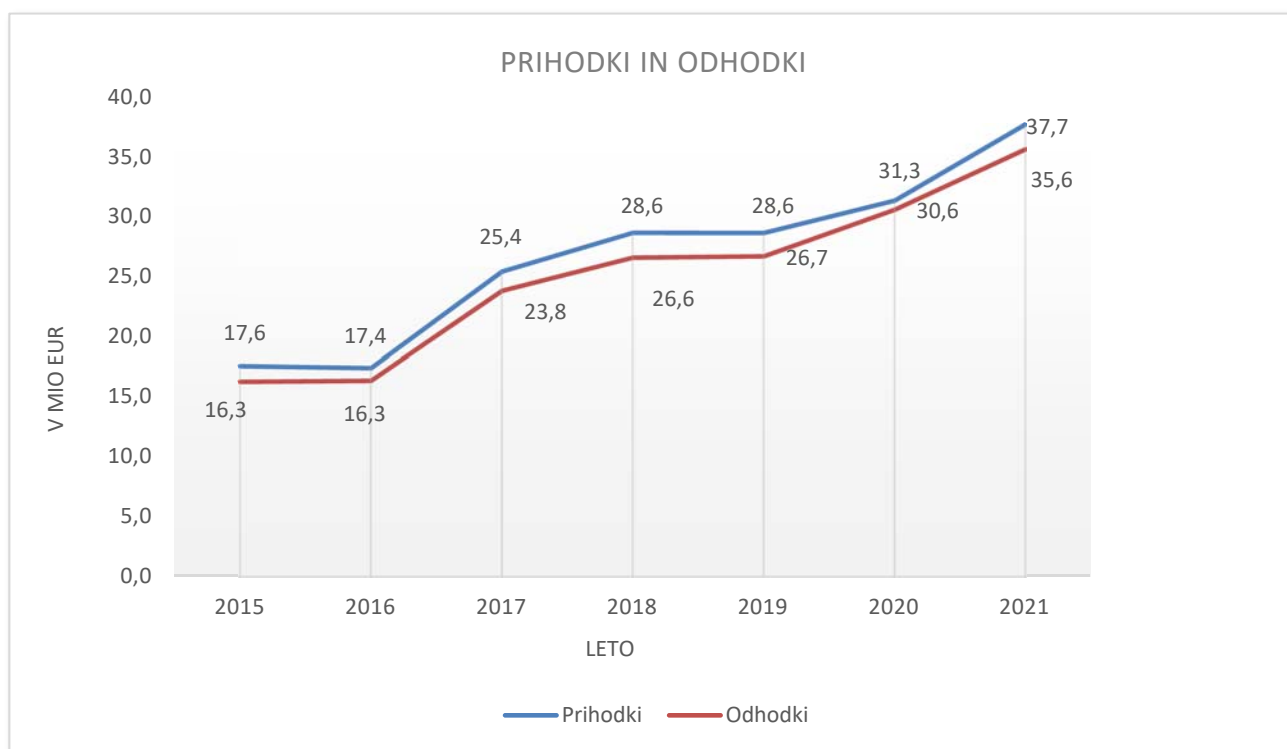
### Kakovost poslovanja

Pomembna strateška usmeritev skupine je tudi skrb za kakovost poslovanja. Sistem vodenja kakovosti poslovanja stalno nadgrajujemo in v letu 2021 je družba DRI uspešno opravila zunanjo presojo po standardu ISO 9001, družba GI ZRMK pa presojo po standardu ISO 17025, nadaljevali pa smo tudi z nadgrajevanjem sistema upravljanja s tveganji.

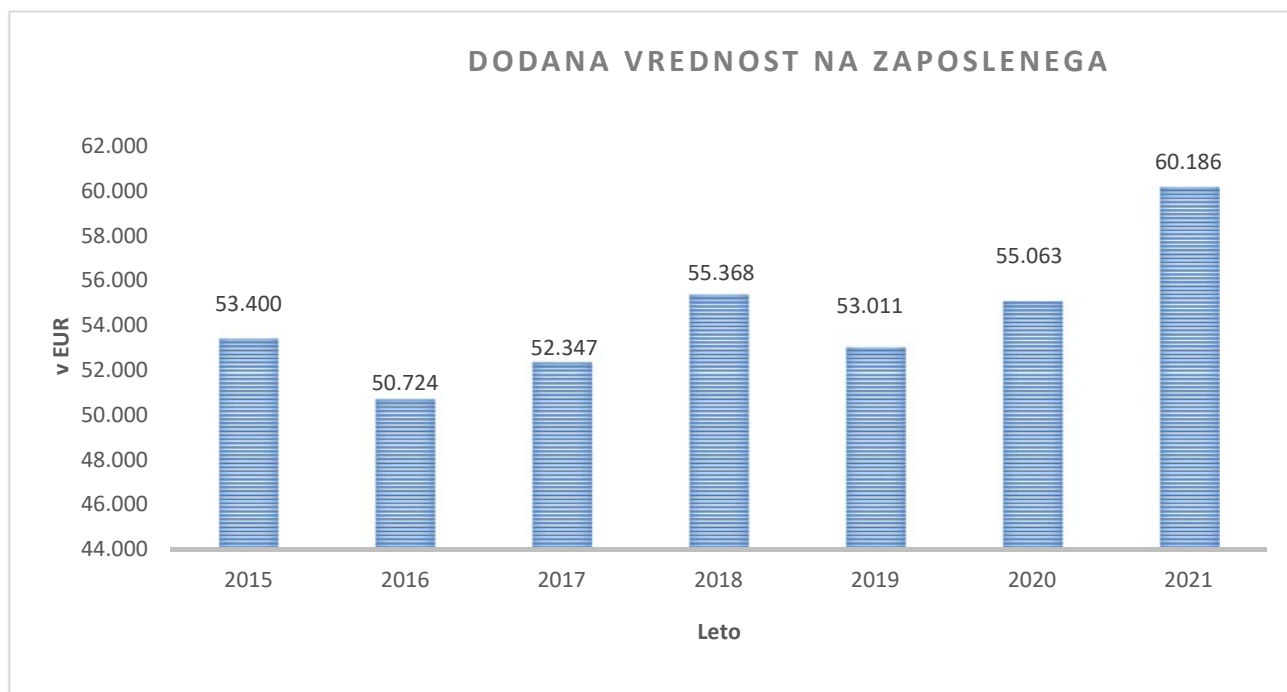
### Razvoj skupine in razvojni kazalniki

Za ustrezno podporo poslovnim procesom in spremljanje rezultatov poslovanja skupina optimalno vzdržuje in stalno nadgrajuje informacijsko infrastrukturo.

### Prihodki in odhodki skupine



### Dodana vrednost na zaposlenega v skupini



## SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBAH V SKUPINI

DRI upravljanje investicij, d. o. o., je gospodarska družba, ustanovljena na podlagi Zakona o gospodarskih družbah in posluje skladno s predpisi, ki urejajo delovanje gospodarskih družb. Družba kot notranji izvajalec države opravlja storitve investicijskega inženiringa, vodenja investicij v javno infrastrukturo ter druge svetovalne storitve za organe države in pravne osebe javnega prava, poleg tega pa ustvarja prihodke tudi z realizacijo poslov na domačem in tujih trgih.

Družba je po statusu gospodarska družba z omejeno odgovornostjo, njen edini družbenik in lastnik celotnega osnovnega kapitala pa je Republika Slovenija.

Z družbo upravlja edini družbenik – ustanovitelj. Akt o ustanovitvi družbe določa njene organe, ki so skupščina, nadzorni svet in poslovodstvo. Vlogo skupščine ima Vlada Republike Slovenije, poslovodstvo pa sestavljajo generalni direktor in dva člana. Družba je ustanovljena za nedoločen čas.

### Osebna izkaznica obvladujoče družbe

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Firma družbe:                 | DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d. o. o.   |
| Skrajšana firma:              | DRI upravljanje investicij, d. o. o.  |
| Sedež družbe:                 | Kotnikova ulica 40, SI-1000 Ljubljana, Slovenija  |
| Šifra dejavnosti:             | 71.129  |
| Glavna dejavnost:             | Druge inženirske dejavnosti in tehnično svetovanje (SKD 2008; Uradni list RS, št. 17/2008)  |
| Matična številka:             | 5269652   |
| Davčna številka:              | 47991119  |
| Ident. št. za DDV:            | SI47991119  |
| Osnovni kapital:              | 2.189.473,00 EUR na dan 31. 12. 2021  |
| Poslovodstvo:                 | Jurij Kač, univ. dipl. ekon., generalni direktor<br>Emanuel Čerček, dipl. ekon., član poslovodstva<br>Gregor Majdič, univ. dipl. inž. str., član poslovodstva |
| Predsednica nadzornega sveta: | Ljiljana Herga  |
| Predstavništvo družbe:        | Predstavništvo DRI upravljanje investicij,<br>Družba za razvoj infrastrukture, d. o. o., v Beogradu   |
| Sedež:                        | Terazije 23, 11000 Beograd, Srbija  |
| Matična številka:             | 29010455  |
| Davčna številka:              | 104794977   |
| Predstavništvo družbe:        | DRI upravljanje investicij, družba za razvoj infrastrukture, d. o. o.,<br>Ljubljana, Predstavništvo Podgorica   |
| Sedež:                        | Josipa Broza Tita 65a, 81000 Podgorica, Črna gora   |
| Matična številka:             | 60013353  |
| Davčna številka:              | 03124266  |

Družba je s svojimi strokovnimi in organizacijskimi izkušnjami ter visoko izobraženimi kadri največja organizacija za svetovanje in inženiring na območju Republike Slovenije. Celovito obvladuje svetovalni inženiring ter je usposobljena za prevzemanje storitvenih in drugih nalog s področij gradbeništva, ekonomije, prava, strojništva, elektronike, geodezije, informatike in odnosov z javnostmi, zlasti storitev svetovanja in inženiringa v zvezi z načrtovanjem, gradnjo, vzdrževanjem in upravljanjem (priprava strokovnih osnov) prometne infrastrukture in drugih investicijskih objektov.

Nadzorni svet družbe skladno z Aktom o ustanovitvi družbe sestavlja šest članov – štiri imenuje edini družbenik na predlog ministra, pristojnega za infrastrukturo, dva pa sta predstavnik zaposlenih skladno z zakonom, ki ureja sodelovanje delavcev pri upravljanju.

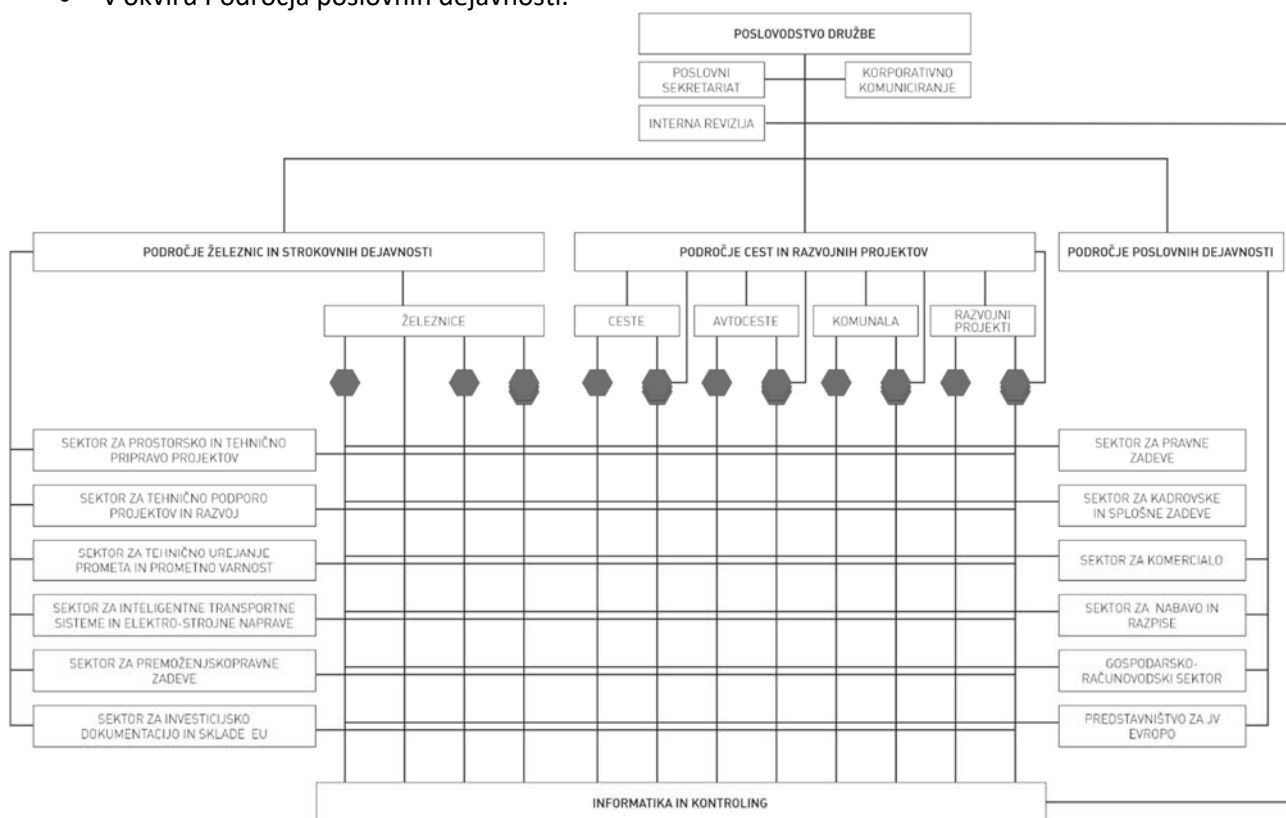
Predsednica nadzornega sveta: Ljiljana Herga

Člani nadzornega sveta: Klemen Babnik  
dr. Peter Gašperšič  
Aleš Buležan  
Bojan Gregorič  
Katarina Krafogel

Organiziranost družbe zagotavlja gospodarnost poslovanja, interdisciplinaren pristop k delu, odzivnost ob spremembah ali pridobljenih novih poslih, gospodarno izrabo visoko strokovnega kadra in visoko kakovost poslovanja pa tudi celovito vodenje projektov, ki obsega organizacijo načrtovanja in pridobivanja tehnične ali projektne dokumentacije, nadzor nad gradnjo in vzdrževanjem investicijskih objektov in s tem izpolnjevanje zahtev naročnikov pa tudi opravljanje strokovnih, skupnih in splošnih dejavnosti. Celovitost ponudbe pomeni veliko prednost pred konkurenti, saj omogoča poslovanje na najvišji kakovostni ravni in hitro prilagajanje novim nalogam.

Organizacijsko so se v letu 2021 dela izvajala:

- na področju tehničnih dejavnosti, v okviru katerega delujeta Področje železnic in strokovnih dejavnosti ter Področje cest in razvojnih projektov, ter
- v okviru Področja poslovnih dejavnosti.



Družba izvaja svojo dejavnost na sedežu družbe v Ljubljani na Kotnikovi ulici 40, v enoti na Kotnikovi ulici 28, v poslovnih prostorih družbe v Mariboru in Kopru, v prostorih v najemu na Dimičevi ulici 12 v Ljubljani in v Celju ter na gradbiščih po Sloveniji in v tujini.

### **Osebnostna izkaznica: Gradbeni inštitut ZRMK, d. o. o. – hčerinska družba**

Družba je po statusu gospodarska družba z omejeno odgovornostjo (d. o. o.) in spada skladno z določbami Zakona o gospodarskih družbah med majhne gospodarske družbe.

Z družbo upravlja edini družbenik – ustanovitelj DRI upravljanje investicij, d. o. o. Akt o ustanovitvi določa njene organe, ki so ustanovitelj, nadzorni svet in direktor. Družba je ustanovljena za nedoločen čas.

|                    |   |
|--------------------|---|
| Firma družbe:      | Gradbeni inštitut ZRMK, d. o. o.  |
| Skrajšana firma:   | GI ZRMK, d. o. o.   |
| Poslovni naslov:   | Dimičeva ulica 12, 1000 Ljubljana   |
| Sedež družbe:      | Ljubljana, Slovenija  |
| Šifra dejavnosti:  | 71.129  |
| Glavna dejavnost:  | Druge inženirske dejavnosti in tehnično svetovanje<br>(SKD 2008; Uradni list RS, št. 17/2008) |
| Matična številka:  | 1795490000  |
| Davčna številka:   | 93205783  |
| Ident. št. za DDV: | SI93205783  |
| Osnovni kapital:   | 1.094.660,61 EUR na dan 31. 12. 2021  |
| Zastopnika:        | Marijan Prešeren, direktor<br>Eva Hartman, prokuristka  |
| Nadzorni svet:     | mag. Klemen Grebenšek, predsednik nadzornega sveta<br>mag. Borut Žličar<br>Saša Kovačič       |

Delo v družbi je organizirano po načelu kibernetičnega pristopa, to je horizontalnega povezovanja posameznih oblik notranje organiziranosti. V okviru tega so postavljeni štirje centri dejavnosti:

- Center za materiale in konstrukcije,
- Center za bivalno okolje, gradbeno fiziko in energije,
- Center za geotehniko in geologijo,
- Center za prometnice in infrastrukturo

in tri enote:

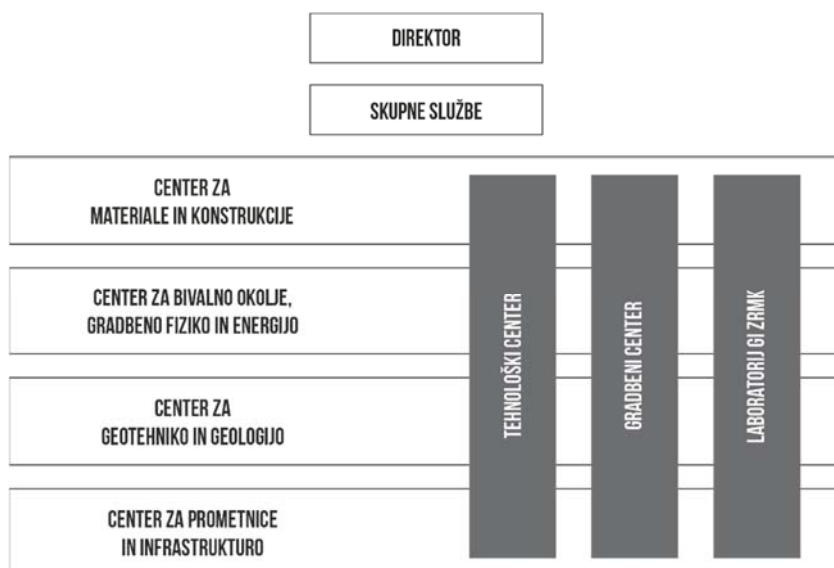
- Tehnološki center,
- Gradbeni center,
- Laboratorij GI ZRMK,

ki servisirajo vse centre in v katere se zaposleni vključujejo po potrebi skladno z naravo dela.

Družba opravlja svojo dejavnost na sedežu družbe v Ljubljani, Dimičeva ulica 12, v poslovnih prostorih družbe v Mariboru in Tolminu ter na gradbiščih v Sloveniji in tudi v tujini.

Družba s svojimi strokovnimi in organizacijskimi izkušnjami ter visoko izobraženimi kadri deluje na področju razvoja in raziskav s področja graditve ter zagotavlja vodilno vlogo razvojno-tehnološkega inštituta za področje graditeljstva. Družba poslovnim partnerjem nudi reševanje kompleksnih nestandardnih problemov v obliki celovitih rešitev na področjih razvoja, tehničnega svetovanja, projektiranja in zagotavljanja kakovosti gradbenih materialov in izvedbe del.

Organigram družbe GI ZRMK, d. o. o.:



**Osebna izkaznica: Evropsko gospodarsko interesno združenje Čezmejna železniška proga TRST–DIVAČA**

|                    |   |
|--------------------|---|
| Firma družbe:      | Gruppo Europeo di Interesse Economico Linea Ferroviaria transfrontaliera TRIESTE–DIVAČA |
| Poslovni naslov:   | Via della Ferrovia 14/1   |
| Sedež družbe:      | 34151 – Villa Opicina (TS), Italija   |
| Šifra dejavnosti:  | 71.129  |
| Glavna dejavnost:  | Evropsko gospodarsko interesno združenje  |
| Matična številka:  | TS-134668   |
| Davčna številka:   | 01233660321   |
| Ident. št. za DDV: | 01233660321   |
| Osnovni kapital:   | 0,00 EUR na dan 31. 12. 2021  |
| Poslovodstvo:      | Roberto Mancini<br>mag. Janez Božič   |

## IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE/SKUPINE

Poslovodstvo družbe DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d. o. o., izjavlja, da je bilo upravljanje skupine DRI, ki jo sestavljata družbi DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d. o. o. (v nadaljevanju DRI in družba DRI), in Gradbeni inštitut ZRMK, d. o. o. (v nadaljevanju GI ZRMK), v letu 2021 skladno z veljavno zakonodajo, aktoma o ustanovitvi družb in drugimi akti, ki veljajo v družbah oziroma skupini. Družba DRI je sklenila prostovoljno uporabljati določbe Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države, ki je bil sprejet 17. marca 2021 (v nadaljevanju Kodeks), v vseh točkah, pri katerih je, glede na njeno posebno vlogo notranjega izvajalca za državo, njene organe in pravne osebe javnega prava pri opravljanju storitev investicijskega inženiringa, vodenja investicij v javno infrastrukturo in drugih svetovalnih storitvah, njegova uporaba možna. Glede na navedeno družba/skupina v nekaterih delih odstopa od Kodeksa, kar bo razkrito v nadaljevanju (imenovanje članov nadzornega sveta in zagotavljanje njihove neodvisnosti, vloga pristojnega ministrstva pri upravljanju in nadzoru poslovanja družbe itn.). Družba vse cilje razkriva v objavljenih dokumentih na svoji spletni strani ali v javnih objavah. Upravljanje družbe temelji na zakonskih določbah, internih aktih in pravilnikih. Vse operativne poslovne odločitve za doseganje ciljev se izvajajo v okviru letnega poslovnega načrta in ob upoštevanju strateških usmeritev družbe/skupine.

Kodeks je javno dostopen na spletni strani [Kodeks korporativnega upravljanja marec 2021 \(1\).pdf \(sdh.si\)](#).

Ob upoštevanju nastanka skupine dne 21. decembra 2016 in usmeritve v poenotenje poslovanja oziroma poslovne kulture po vzoru družbe DRI se tudi GI ZRMK od nastanka skupine postopoma približuje upravljavski shemi družbe DRI.

Ustanovitelj in edini družbenik družbe DRI je Republika Slovenija. Vlada Republike Slovenije upravlja z deležem Republike Slovenije in uresničuje pravice Republike Slovenije kot družbenika v družbi. Upravljanje družbe je dvotirno – poleg skupščine ima še poslovodstvo, ki je do tričlansko, in nadzorni svet. Pristojnosti posameznih organov so določene z zakonom, ki ureja gospodarske družbe, podrobneje pa jih opredeljujeta Akt o ustanovitvi družbe in Poslovnik nadzornega sveta.

Skupščina družbe DRI odloča o statusnih spremembah družbe, delitvi dobička ter imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta. V pristojnosti nadzornega sveta so nadzor nad delom poslovodstva, imenovanje in razrešitev članov poslovodstva ter sprejetje (konsolidiranega) letnega poročila. Poslovodstvo vodi posle družbe.

|                           |  |
|---------------------------|--|
| Sestava poslovodstva DRI: | Jurij Kač, generalni direktor                      |
|                           | Tadej Veber, član poslovodstva – do 31. 1. 2021    |
|                           | Emanuel Čerček, član poslovodstva – od 25. 1. 2021 |
|                           | Gregor Majdič, član poslovodstva – od 15. 4. 2021  |

Članom poslovodstva niso podeljena nobena posebna pooblastila poleg tistih, ki jih določata zakon in Akt o ustanovitvi družbe.

Družbo GI ZRMK vodi direktor Marijan Prešeren. Prokuristka družbe je Eva Hartman.

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Predsednica nadzornega sveta DRI: | Ljiljana Herga                              |
| Člani nadzornega sveta DRI:       | dr. Peter Gašperšič                         |
|                                   | Klemen Babnik                               |
|                                   | Aleš Buležan                                |
|                                   | Bojan Gregorič – predstavnik zaposlenih     |
|                                   | Katarina Krafogel – predstavnica zaposlenih |

Člani revizijske komisije nadzornega sveta:  
dr. Peter Gašperšič,  
predsednik revizijske komisije nadzornega sveta  
Klemen Babnik  
Aleš Buležan  
dr. Metka Cerar (zunanja članica)

Razen revizijske komisije nadzorni svet družbe DRI v letu 2021 ni oblikoval drugih notranjih komisij.

Predsednik nadzornega sveta GI ZRMK: mag. Klemen Grebenšek

Člana nadzornega sveta GI ZRMK: mag. Borut Žličar  
Saša Kovačič

Družba/skupina je v letu 2021 posodobila politiko upravljanja, ki je javno objavljena na spletni strani družbe. Družba v okviru rednega poročanja ne poroča o odnosih z deležniki, saj tovrstno poročanje glede na status notranjega izvajalca, ki ga naročnik obvlada kot svojo notranjo organizacijsko enoto, ni smiselno.

Družba/skupina je konec leta 2021 oblikovala politiko raznolikosti, zato ta še ni bila vključena v izjavo o upravljanju družbe in o njenem izvajanju še ni mogoče poročati.

Skupina izjavlja, da spoštuje določbe Kodeksa z nekaterimi odstopanji, ki izhajajo iz posebnega statusa družbe DRI, določenega z Aktom o ustanovitvi družbe. Družbi v skupini sta organizirani v obliki družbe z omejeno odgovornostjo in imata po enega družbenika: družbenik DRI je Republika Slovenija, družbenik GI ZRMK pa DRI. Vlada Republike Slovenije upravlja z deležem Republike Slovenije in uresničuje pravice Republike Slovenije kot družbenika v družbi.

Za družbo DRI ustanovitelj samostojno odloča o vprašanih, ki skladno z zakonom in Aktom o ustanovitvi družbe zadevajo upravljanje družbe. Zaradi statusa notranjega izvajalca, ki ga ima družba, je nosilec nekaterih pravic v razmerju do družbe tudi minister ali ministrica (v nadaljevanju minister), pristojen za infrastrukturo, ki je te pravice dolžan izvrševati skladno s skrbnostjo vestnega in poštenega gospodarstvenika. Tako lahko minister, pristojen za infrastrukturo, od posloводства zahteva, da mu nemudoma posreduje informacijo o poslovanju družbe ali posameznem poslu oziroma da mu dovoli vpogled v katero koli listino, ki se nanaša na poslovanje družbe.

Ustanovitelj:

- imenuje člane nadzornega sveta;
- podeli nezaupnico generalnemu direktorju ali posameznemu članu posloводства;
- sprejme (konsolidirano) letno poročilo, če ga ni potrdil že nadzorni svet, in odloči o uporabi bilančnega dobička;
- imenuje rednega letnega revizorja;
- imenuje posebnega revizorja za pregled vodenja poslov in pregled nad delom nadzornega sveta;
- sprejme Akt o ustanovitvi družbe in njegove spremembe;
- odloča o spremembah osnovnega kapitala, statusnih spremembah ali prenehanju družbe;
- poda soglasje k pridobivanju in razpolaganju (odsvojitvi in obremenitvi) s kapitalskimi deleži ali delnicami v odvisnih družbah, katerih vrednost presega 500.000 EUR (brez DDV);
- poda soglasje k statusnim in kapitalskim spremembam v odvisnih družbah;
- odloča o drugih zadevah na obrazložen predlog nadzornega sveta ali posloводства;
- s sklepom odloči o omejitvah poslovanja posloводства;
- odloča o drugih zadevah skladno z Aktom o ustanovitvi družbe, zakonom, ki ureja gospodarske družbe, ali drugim zavezujočim predpisom.



Ministrstvo, pristojno za infrastrukturo, ima v zvezi s spremljanjem kapitalske naložbe v DRI naslednje posebne pristojnosti:

- lahko predlaga ustanovitelju, da se izvede nadzor in pregled dela družbe, ki lahko obsega vse ukrepe pregleda, nadzora, revizije ali podrobne kontrole posameznih poslov, celotnega poslovanja družbe ali njegovega dela in se v primeru pogodbeno naročene revizije izvede na stroške družbe; tak nadzor je lahko napovedan ali nenapovedan, poslovodstvo pa je dolžno pri nadzoru sodelovati in zagotoviti pooblaščenim predstavnikom ustanovitelja neoviran pregled poslovnih knjig in dokumentacije družbe, premoženjskih predmetov, blagajne, zalog, vrednostnih papirjev, blaga in preostalega premoženja družbe ter neposredne komunikacije z zaposlenimi tudi brez navzočnosti poslovodstva. Pravica do pregleda obsega tudi pravico do vseh podatkov ali informacij o poslovanju družbe, ustno ali na ustreznem nosilcu podatkov, vključno s fotokopijami listin, zapisi v elektronski obliki in zvočnimi posnetki. Pravica do pregleda in nadzora se nanaša tudi na odvisne družbe družbe DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d. o. o., katerih edini lastnik je ta družba in so organizirane v obliki družbe z omejeno odgovornostjo. V tem primeru navedeno pravico do pregleda in nadzora posredno izvaja poslovodstvo odvisne družbe, ki je dolžno zagotoviti vse pogoje za njeno učinkovito izvajanje;
- lahko neposredno od družbe zahteva, da mu predloži vso dokumentacijo in posreduje vse informacije, ki bi lahko bile povezane ali so povezane s poslovanjem družbe. Poslovodstvo predloži zahtevano dokumentacijo oziroma informacije najkasneje v osmih dneh po pozivu, gradivo pa se pošlje v vednost tudi nadzornemu svetu družbe.

Družba ne upošteva Kodeksa pri urejanju tistih vprašanj, ki jih, poleg določb glede upravljanja, drugače ureja Akt o ustanovitvi družbe, in pri nekaterih ravnanjih, ki niso določena kot zakonska obveznost ali jih določa status družbe. Tako pri zadevah, ki se nanašajo na izvrševanje članskih pravic iz kapitalske naložbe države, organi vodenja in nadzora ne vzdržujejo komunikacije s predstavniki ministrstev ali vlade. Družba pri poslovanju in udeleževanju na trgu ni v enakopravnem položaju z drugimi družbami. Od države in pravnih oseb v 100-odstotni lasti države lahko posle sklepa kot notranji izvajalec, vendar po cenah, ki so enake ali nižje od cen na trgu. Omejena je tudi pri obsegu poslov, ki jih lahko pridobi na trgu (samo 20 % prihodkov lahko ustvari na trgu). Glede obveznosti družb s kapitalsko naložbo države v zvezi z gospodarskimi javnimi službami ali drugimi storitvami v javnem interesu, ki so tem družbam dodeljene z zakoni ali na drugih pravnih osnovah, da morajo biti njihove obveznosti v zvezi s tem javno objavljene, družba poudarja, da ji niso podeljena nobena javna pooblastila in da ne opravlja gospodarskih javnih služb ali drugih storitev v javnem interesu v okviru ustavno pravne kategorije javnega interesa in javnih koristi. Družba ustvarja prihodke z opravljanjem storitev investicijskega inženiringa, vključno z opravljanjem nadzora nad izvajanjem gradbenih del po predpisih, ki urejajo graditev objektov, s koordinacijo investicij v javno infrastrukturo in drugimi storitvami kot notranji izvajalec za državo, njene organe in pravne osebe javnega prava in z opravljanjem pridobitne dejavnosti na trgu. Storitve, ki jih izvaja kot notranji izvajalec, družba zagotavlja po cenah, ki so enake ali nižje od cen za primerljive storitve na trgu.

Akt o ustanovitvi ne določa, da je soglasje nadzornega sveta potrebno za ustanavljanje in zapiranje podružnic. Nadzorni svet bo v letu 2022 sprejel sklep, da je tako predhodno soglasje potrebno.

Nadzorni svet v letu 2021 ni razvil načrta nasledstev za člane poslovodstva, je pa sprejel politiko nasledstev, ki mu je to omogočila, in je to realiziral že v času priprave letnega poročila za leto 2021 s tem, ko se je strinjal s predlogom poslovodstva o izbiri kandidatov in njihovem potrebnem usposabljanju za morebitne notranje naslednike članov poslovodstva.

Nadzorni svet družbe DRI ni pripravil kompetenčnega profila za člane nadzornega sveta z vidika optimalne velikosti in sestave nadzornega sveta, saj to zagotavlja ustanovitelj. Postopek izbire kandidatov za člane nadzornega sveta in oblikovanje predloga skupščinskega sklepa o imenovanju članov nadzornega sveta potekata na način, kot ga zagotavlja Vlada Republike Slovenije v okviru seznanjanja javnosti s svojim delom.

Nadzorni svet ima šest članov, od tega štiri predstavnike ustanovitelja, ki se imenujejo na predlog ministra, pristojnega za infrastrukturo, in dva predstavnika zaposlenih skladno z zakonom, ki ureja sodelovanje delavcev pri upravljanju. Nadzorni svet se imenuje za dobo štirih let. Zaradi statusa notranjega izvajalca minister, pristojen za infrastrukturo, predlaga člane nadzornega sveta, ki so predstavniki ustanovitelja, iz vrst javnih uslužbencev, praviloma zaposlenih na ministrstvih, pristojnih za spremljanje kapitalske naložbe v družbi in finančnega premoženja države, in pri katerih ne sme biti nasprotja interesov skladno z zakonom, ki ureja gospodarske družbe.

Nadzorni svet ima naslednje pristojnosti:

- spremlja in nadzoruje vodenje poslov družbe;
- do konca tekočega leta na predlog posloводства potrjuje letni poslovno-finančni načrt in strategijo razvoja družbe;
- imenuje in razrešuje posloводство oziroma člane posloводства družbe;
- predhodno obravnava in daje mnenje k vsem predlogom odločitev, ki jih bo obravnaval ustanovitelj;
- poslovodu oziroma ustanovitelju daje mnenje ali predloge tudi v zvezi z vsemi drugimi vprašanji poslovanja družbe;
- ustanovitelju lahko predlaga, naj sprejme odločitve iz svoje pristojnosti ali se opredeli do nekaterih vprašanj;
- pregleduje in preverja knjige in dokumentacijo družbe, njeno blagajno, shranjene vrednostne papirje in zaloge blaga ter druge stvari;
- poslovodu daje predhodno soglasje k poslom, katerih vrednost presega 500.000 EUR (brez DDV);
- daje predhodno soglasje k pridobitvi, odsvojitvi in obremenitvi deleža ali delnic v drugih družbah;
- daje predhodno soglasje k odločanju o statusnih in kapitalskih spremembah v odvisnih družbah;
- daje predhodno soglasje na vse garancije, porošstva, jamstva, posojila in kreditne posle;
- daje predhodno soglasje na obremenjevanje in razpolaganje z nepremičninami;
- daje predhodno soglasje na vse notranje splošne akte, kot so akti notranje organizacije dela in sistemizacije delovnih mest, akti plačnega sistema, pravilniki in drugo;
- potrjuje (konsolidirano) letno poročilo s predlogom za delitev čistega dobička obračunskega obdobja;
- ustanovitelju predlaga delitev bilančnega dobička;
- daje soglasje k imenovanju letnega revizorja;
- imenuje revizijsko komisijo nadzornega sveta;
- ima druge pristojnosti in naloge, ki jih določa Akt o ustanovitvi družbe ali zakonodaja.

Predstavniku ministrstva, pristojnega za infrastrukturo, ki je skrbnik kapitalske naložbe v DRI, se predloži vse gradivo za sejo nadzornega sveta na enak način in v enakih rokih kot članom nadzornega sveta. Na seje nadzornega sveta se zaradi spremljanja kapitalske naložbe vedno vabi tudi njenega skrbnika.

Nadzorni svet družbe DRI je v letu 2021 začel postopek vrednotenja učinkovitosti svojega dela, vendar ta še ni bil zaključen.

Družbi oziroma skupina tudi ne pripravlja in ne objavlja finančnega koledarja, ki bi vseboval predvidene datume pomembnejših objav družbe (skupščine delničarjev, izplačila dividend, letnih in medletnih poročil) za poslovno leto, saj glede na to, da je edini družbenik družbe DRI Vlada Republike Slovenije in družba DRI edini družbenik GI ZRMK, da torej ne gre za delniški družbi, ki bi izplačevali dividende, in ob upoštevanju posebnega, to je in house statusa družbe DRI, to ocenjuje kot nepotrebno.

Družba DRI v letnem poročilu ne objavlja prejemkov iz delovnega razmerja članov nadzornega sveta, ki sta predstavnika delavcev, saj sta podala izjavi, da nasprotujeta objavi teh podatkov. Skupina ne razkriva prejemkov iz delovnega razmerja članov nadzornega sveta in prokuristke GI ZRMK, saj so podali izjave, da take objave ne želijo. Skupina ne razkriva niti udeležbe posameznih članov nadzornega sveta na posameznih sejah, saj se teh zgolj izjemoma ne udeleži kateri od članov.

Družba DRI je v letu 2021 tudi pripravila načrt integritete, prepoznala morebitna tveganja na področju koruptivnega, neetičnega in protipravnega delovanja ter opredelila ukrepe za obvladovanje teh tveganj. Načrt je na začetku leta 2022 že obravnaval nadzorni svet in z njim soglašal, v kratkem pa ga bo sprejelo tudi poslovodstvo. Družba v sistemizacijo delovnih mest ni uvrstila delovnega mesta pooblaščenca za skladnost poslovanja in integriteto ter tudi ni oblikovala organizacijske enote za skladnost poslovanja in integriteto, je pa imenovala pooblaščenca za integriteto. Po presoji družbe je taka ureditev, glede na stanje na tem področju in poslovanje družbe, ustrezna.

### **Odstopanja od priporočil Slovenskega državnega holdinga, d. d.**

Skupina DRI je pri svojem delovanju upoštevala Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga iz avgusta 2020, in sicer tam, kjer se po priporočilih od nje pričakuje tako delovanje. Odstopanja od priporočil so navedena in razložena v nadaljevanju.

#### *Nabava blaga in storitev, sponzorstvo in donatorstvo*

Družba/skupina ni določila ločenih vsot za sponzorstva in donatorstva, ampak samo skupno vsoto in najvišji znesek, ki ga lahko prejme posamezen sponzoriranec/doniranec. Družba/skupina še ni določila meril, ki se upoštevajo pri dodeljevanju sponzorstev in donatorstev, in trenutnih ali novih ciljev družbe, k doseganju katerih naj prispeva sponzorstvo in donatorstvo, pričakuje pa se, da bo to določila v letu 2022.

#### *Optimizacija stroškov*

Družba skladno s priporočili objavlja podatke o realizaciji plačil (poslovna uspešnost, regres) v desetih (10) dneh po realizaciji teh plačil, tako za družbo kot njeno odvisno družbo. Ni pa objavila podatkov o skupni višini posamezne vrste plačil in pravnih podlagah za izplačilo ter metodologije določitve višine izplačila posameznikom, kar bo v letu 2022 dosledno objavljala.

#### *Doseganje kakovosti in odličnosti poslovanja družb/skupine*

Skupina DRI ima vzpostavljen sistem vodenja kakovosti po standardu ISO 9001:2008, ki ga vsako leto dopolnjuje in potrjuje. Zahteve standarda vsebinsko smiselno ne odstopajo od meril evropskega modela odličnosti EFQM (European Foundation for Quality Management), ki se uporabljajo za ocenjevanje razvoja odličnosti ali izboljševanja kakovosti.

#### *Skupščine družb*

Družba DRI ima samo enega družbenika (enoosebna družba), njen osnovni kapital je v 100-odstotni lasti Republike Slovenije. Skupščino družbe predstavlja Vlada Republike Slovenije, ki z objavami na svoji spletni strani zagotavlja tudi javnost in dostopnost obvestil o skupščinah družbe.

Tudi družba GI ZRMK ima samo enega družbenika, to je družba DRI. Gradiva za skupščino GI ZRMK niso bila javno objavljena, saj je bilo obravnavano samo letno poročilo, ki je javno objavljeno na spletni strani AJPES.

#### *Trajnostno poslovanje družb*

Družba/skupina v svojo poslovno strategijo še ni vključila vseh vidikov trajnostnega poslovanja z opredelitvijo konkretnih ukrepov, ki jih bo v okviru trajnostnega poslovanja izvedla oziroma izvajala, ter kvantitativno in/ali kvalitativno določila ciljev, ki jih želi doseči v zvezi s posameznimi vidiki trajnostnega poslovanja in posameznimi ukrepi, in časovnega vidika njihovega izpolnjevanja. Pričakuje se, da bo k temu pristopila v letu 2022.

*Spoštovanje človekovih pravic pri poslovanju*

Družba/skupina še ni pripravila akcijskega načrta za uvedbo ustreznih načel Nacionalnega akcijskega načrta Republike Slovenije za spoštovanje človekovih pravic v gospodarstvu in ni opredelila rokov za izvedbo posameznih zavez; predvideva se, da bo to naredila v letu 2022.

*Priporočila za sprejetje pravil o drugih pravicah članov organov vodenja*

Družba/skupina je v letu 2021 sprejela pravila o nagrajevanju posloводства družbe, vendar se skupščina z njimi še ni seznanila oziroma bo seznanjena v letu 2022.

Jurij Kač, univ. dipl. ekon.,  
generalni direktor

Emanuel Čerček, dipl. ekon.,  
član posloводства

Gregor Majdič, univ. dipl. inž. str.,  
član posloводства

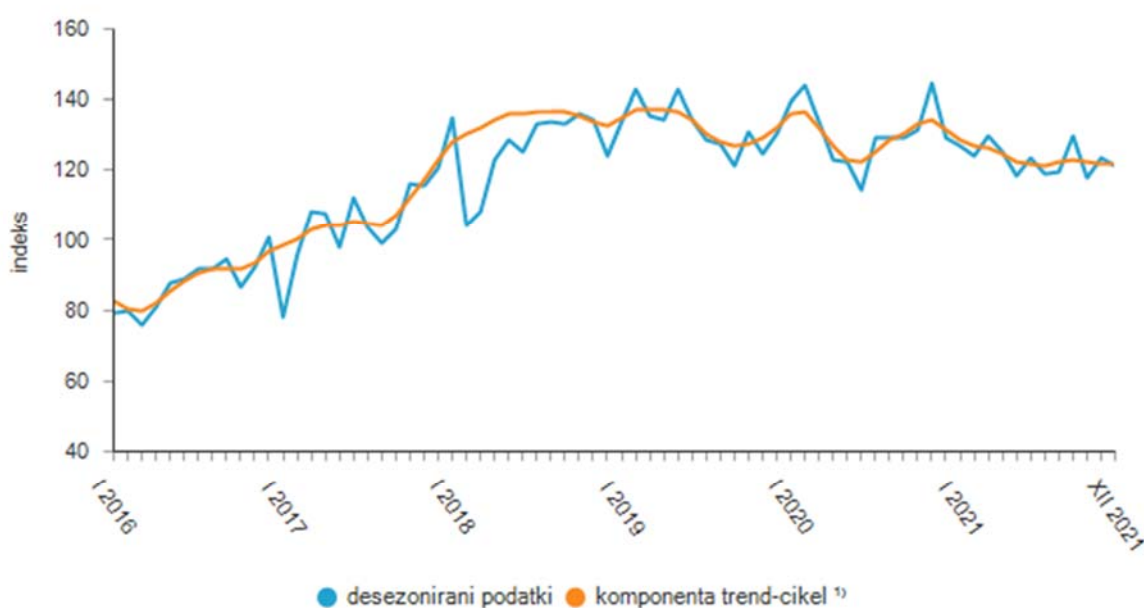
# POSLOVNO POROČILO

## SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2021

Po zmanjšanju bruto domačega proizvoda (BDP) v letu 2020 (za 4,2 %) je bilo leto 2021 za slovensko gospodarstvo leto okrevanja. Po prvi oceni se je BDP realno zvišal za 8,1 %, nominalno pa za 10,9 %.

Vrednost v letu 2021 opravljenih gradbenih del je bila za 5,8 % nižja od vrednosti del, opravljenih v letu 2020; rast je bila za 6,2 odstotne točke nižja kot v letu pred tem. Vrednost v letu 2021 opravljenih gradbenih del na stavbah je bila glede na leto 2020 nižja za 23,6 %, na gradbenih inženirskih objektih pa za 4,8 % višja kot v letu 2020 % (SURS).

Realni indeksi vrednosti opravljenih gradbenih del, Slovenija ( $\emptyset$  2015 = 100)



1) Pri komponenti trend-cikel so zadnji podatki nezanesljivi (problem končnih točk).

Realni indeksi vrednosti opravljenih gradbenih del, Slovenija

|                              | $\frac{\text{XII 2021}}{\text{XI 2021}}$ | $\frac{\text{XII 2021}}{\text{XII 2020}}$ | $\frac{\text{I-XII 2021}}{\text{I-XII 2020}}$ | $\frac{\text{XII 2021}}{\emptyset 2015}$ |
|------------------------------|--|---|---|--|
| Gradbeništvo                 | 97,8                                     | 93,6                                      | 94,2  | 121,1                                    |
| gradnja stavb                | 91,1                                     | 68,7                                      | 76,4  | 87,2                                     |
| gradnja inženirskih objektov | 92,9                                     | 100,7                                     | 104,8   | 103,3                                    |

Decembra 2021 je bilo v Sloveniji registriranih 65.969 brezposelnih oseb, kar je za 24,4 % manj kot decembra 2020. V letu 2021 je bilo na Zavodu RS za zaposlovanje v povprečju prijavljenih 74.316 brezposelnih oseb, kar je za 12,6 % manj kot v letu 2020 (Zavod RS za zaposlovanje).

## DEJAVNOST

Osrednja dejavnost skupine je svetovalni inženiring, kar ji omogoča izvajanje aktivnosti pri vodenju investicij za državo skladno z razvojnimi načrti in strateškimi cilji ter nastop na trgu. Pri tem obvladuje celovite storitve svetovanja in inženiringa na področjih cestne in železniške infrastrukture ter pri drugih infrastrukturnih ali investicijskih projektih.

## POSLOVNA POLITIKA

Poslovna politika skupine sledi njenim viziji, poslanstvu, strateškim usmeritvam in ciljem.

### Vizija

Z dosledno uveljavitvijo koncepta notranjega izvajalca, s celovito obravnavo prometne infrastrukture ter razširitvijo in razpršitvijo aktivnosti tudi na druga infrastrukturna področja (predvsem na okoljsko in komunalno infrastrukturo) in stavbe, v zaostrenih finančnih in posledično investicijskih razmerah v poslovnem okolju, ostati uspešna slovenska družba/skupina za svetovanje in inženiring na področju investicij z možnostjo za konkurenčen nastop in pridobivanje poslov na mednarodnih trgih (predvsem v JV Evropi).

### Poslanstvo

Z aktoma o ustanovitvi družb v skupini je določen namen oziroma poslanstvo, in sicer da – kot notranji izvajalec za državo, njene organe in pravne osebe javnega prava – opravlja storitve investicijskega inženiringa, predvsem da celovito organizira in koordinira investicije v javno infrastrukturo v vseh fazah investicijskega procesa ter druge svetovalne storitve. Poslanstvo zajema tudi nadaljevanje več kot 70-letne tradicije GI ZRMK na področjih tehnološkega razvoja, raziskav, kakovosti in uvedbe aplikacij v gradbeno prakso.

### Strateške usmeritve

- Vodilni inženir pri infrastrukturnih investicijah

Ohraniti vodilno vlogo pri realizaciji strokovno-svetovalnih in konzultantskih storitev na področjih prometne in vodne infrastrukture. Z uvedbo novih storitev slediti potrebam naročnikov na področju upravljanja in gospodarjenja z infrastrukturo.

- Uspešno poslovanje

Realizacija poslovnega načrta, ustvarjanje načrtovanega dobička, obvladovanje stroškov, racionalizacija poslovanja, zagotavljanje likvidnosti in učinkovito upravljanje s tveganji.

- Človeški viri

Število zaposlenih se bo povečevalo skladno s povečanim obsegom storitev. Prilagodljivost zaposlovanja bomo ohranjali s tristebnim modelom: neposredno zaposlovanje, najemanje sodelavcev prek zaposlitvenih agencij in naročanje storitev pri zunanjih pogodbenih partnerjih. Dvigovali bomo kompetence zaposlenih, zagotavljali delovanje skladno z etičnim kodeksom in vodili z zgledom. Ohranjali bomo status zelenega delodajalca.

- Trajnosten in okoljsko uravnotežen razvoj

Ob organski rasti zagotoviti rast tudi z dolgoročnimi poslovnimi povezavami in prevzemi, kadar gre za poslovno zanimive in razpoložljive prevzemne tarče, hkrati pa zagotoviti zmanjšanje ogljičnega odtisa družbe.

## URESNIČEVANJE POSLOVNIH, STRATEŠKIH IN RAZVOJNIH USMERITEV

Temeljni cilj poslovanja skupine DRI v letu 2021 je bil dosežen, saj z uveljavljanjem koncepta notranjega izvajalca ostajamo uspešna skupina za svetovalne in inženirske storitve na področju gradnje, še posebej pri infrastrukturnih investicijah.

V skupini smo v letu 2021 uspešno uresničevali usmeritve poslovanja, ki izhajajo iz poslovno-finančnih načrtov družb in skupine za leto 2021 in Akta o ustanovitvi družbe.

Ministrstvu za infrastrukturo (MZI) smo pri vodenju investicij zagotavljali naslednje strokovne rešitve:

- nadaljevali smo z izvajanjem strokovno-svetovalnih storitev na področjih energetske sanacije stavb in energetske sanacije stavb;
- nadaljevali smo z upravljanjem Letališča Edvarda Rusjana Maribor;
- začeli smo z izdelavo investicijske dokumentacije v okviru projekta ELENA.

Na področju železnic smo ohranili vodilno vlogo pri izvajanju svetovalnih in inženirskih storitev za Direkcijo RS za infrastrukturo (DRSI), pri tem pa smo:

- izvajali in zaključili nadzor nad izvedbo nadgradnje medpostajnega odseka Zidani Most–Rimske Toplice, postaje Rimske Toplice in izvennivojskega križanja pri Marija Gradcu;
- izvajali inženirske storitve pri pridobivanju gradbenega dovoljenja in nadzor nad izvedbo ureditve železniškega vozlišča in postaje Pragersko;
- izvajali nadzor pri zaključnih delih pri že izvedenih sklopih in nadzor nad izvedbo nove trase s predorom in viaduktom na odseku Maribor–Šentilj;
- izvajali nadzor nad izvedbo nadgradnje železniškega predora Karavanke ter nadgradnje železniških odsekov enotirnih prog Kranj–Podnart, Podnart–Lesce Bled in Lesce Bled–Jesenice;
- izvajali aktivnosti inženiringa pri izdelavi izvedbenih načrtov, pridobivanju soglasij in dovoljenj ter pripravi razpisov pri projektu nadgradnje železniškega odseka Ljubljana–Divača in izvajali nadzor pri nadgradnji odseka Ljubljana–Brezovica;
- izvajali aktivnosti inženiringa pri nadgradnji postaje Ljubljana in druge aktivnostih na tem območju;
- izvajali začetne aktivnosti inženiringa pri nadgradnjah prog Jesenice–Sežana (Nova Gorica), Maribor–Prevalje in Celje–Velenje;
- izvajali aktivnosti inženiringa pri projektiranju podvoza Ledina;
- vodili postopke priprave in izvajali nadzor nad izvedbo nadgradnje in gradnje postaj in postajališč (Grosuplje, Sevnica, Krško, Domžale);
- vodili postopke priprave in izvedbe protihrupnih ukrepov;
- vodili postopke priprave in izvedbe reševanja nivojskih prehodov;
- nadaljevali z izvajanjem inženirsko-svetovalnih storitev pri projektih Divača–Trst in Divača –Sežana–d. m., tudi v okviru Evropskega gospodarskega interesnega združenja (EGIZ);
- izvajali storitve inženiringa pri izvedbi del po več pogodbah celovitega projekta daljinskega vodenja prometa med Zidanim Mostom in Šentiljem ter Ljubljano in Zidanim Mostom;
- izvajali storitve inženiringa pri prilagoditvi sistema ETSC (European Train Control System) zaradi nadgradenj in pri uvedbi sistema ETCS nivoja 1 na manjkajočih odsekih;
- izvajali storitve inženiringa pri spremljanju objektov v garancijski dobi (Pragersko–Hodoš, podvoz Ljubljanska, GSM-R);
- vodili postopke priprave in izvedbe pri izdelavi tehnične, investicijske, okoljske in prostorske dokumentacije v okviru priprave in sprejemanja državnih prostorskih načrtov (DPN) za investicije v javno železniško infrastrukturo;
- izvajali storitve za organiziranje, koordiniranje in vodenje izdelave tehničnih specifikacij za prometno infrastrukturo;

- vodili postopke priprave in izvedbe recenzij, izvedbo premoženjsko-pravnih in geodetskih opravil ter storitev na področju urejanja JŽI.

Na področju železnic smo nadaljevali z delom po uveljavljenem konceptu notranjega izvajalca inženiringa pri investicijah v javno železniško infrastrukturo.

Za naročnika 2TDK, d. o. o., smo:

- izvajali nadzor in druga dela inženirja pri izvedbi viadukta Glinščica in glavna dela pri projektu drugega tira železniške proge Divača–Koper;
- izvajali nadzor nad zaključnimi deli pri gradnji dostopnih cest in zagotavljali konzultantske storitve, predvsem s področij okolja, zemljišč in vlog za pridobitev evropskih sredstev.

Na področju državnih cest smo ohranili pomembno vlogo pri izvajanju svetovalnih in inženirskih storitev za DRSI ter izvajali nadzor pri naslednjih večjih projektih:

- novogradnja obvoznice Kidričevo,
- rekonstrukcija ceste Zidani Most–Radeče,
- rekonstrukcija ceste z gradnjo kolesarske poti v Spodnji Idriji,
- rekonstrukcija ceste Bovec–Kobarid,
- rekonstrukcija ceste z gradnjo kolesarske poti Mežica–Črna na Koroškem,
- rekonstrukcija ceste Cezlak–Pesek,
- preplastitev ceste Razdrto–Podnanos,
- preplastitev ceste Kranj–Medvode,
- rekonstrukcija ceste Mirna Peč–Novo mesto,
- rekonstrukcija mostu čez Dravo v Rušah,
- rekonstrukcija mostu čez železnico v Lescah,
- rekonstrukcija mostu čez kanal Drave v Zlatoličju,
- rekonstrukcija nadvoza čez železnico v Orehku pri Kranju,
- modernizacija cest Lokve–Čepovan in Predmeja–Lokve.

Ohranili smo vodilno vlogo pri izvajanju svetovalnih in inženirskih storitev za naročnika Družba za avtoceste v Republiki Sloveniji, d. d. (DARS):

- izvajali smo inženirsko-svetovalne storitve pri pripravi projektov, pri premoženjskopravnem urejanju razmerij pred gradnjo in po njej, pri nadzoru gradnje in obnov ter pri zaključevanju projektov (tretja razvojna os – sever: prvi in drugi odsek, tretja razvojna os – jug: prva in druga etapa ter tretja in četrta etapa, rekonstrukcija HC priključka na Leskoškovo cesto in rekonstrukcija AC priključka na Letališko cesto, GC Markovci–Gorišnica in GC Gorišnica–Ormož);
- s storitvami smo sodelovali pri gradnji druge cevi predora Karavanke, tretje razvojne osi – sever: sklop D Gaberke in sklop F Jenina, tretje razvojne osi – jug: prva in druga etapa;
- izvajali smo inženirske storitve pri odstranitvi cestninskih postaj;
- sodelovali smo pri pripravi večjih projektov obnove avtocestnega omrežja.

Drugo:

- izvajali smo aktivnosti pri projektih okoljske infrastrukture, ki so sofinancirani s sredstvi EU, zaključili dva projekta ter nadaljevali s svetovalnimi in inženirskimi storitvami pri desetih projektih za naročnika Ministrstvo za okolje in prostor, Direkcija RS za vode;
- prisotni smo na tujih trgih: v Srbiji smo za naročnika Putevi Srbije nadaljevali z deli za kontrolo izpolnjevanja kazalnikov po zahtevah kreditodajalcev pri projektu rehabilitacije cestnega omrežja v Srbiji, v Bosni in Hercegovini pa nadaljevali z deli na avtocestnem odseku Vranduk–Ponirak;



- za Ministrstvo za notranje zadeve (MNZ) smo nadaljevali s pripravo dokumentacije za nov objekt na območju Litostroja, načrtujemo pa tudi opravljanje nadzora pri izvedbi objekta.

## **UPRAVLJANJE S TVEGANJI**

Družba DRI je v letu 2021 nadaljevala z vzpostavljenim sistemsko-procesnim pristopom k upravljanju s tveganji. Zavedamo se, da je sposobnost družbe za doseganje njenih ciljev pogojena z notranjimi in zunanjimi dogodki, ki lahko vplivajo na uresničevanje strateških usmeritev družbe, njeno poslovno uspešnost in dolgoročno stabilno poslovanje. Zato ima družba vzpostavljen proces Obvladovanje tveganj, ki ga izvaja in nadgrajuje v okviru sistema vodenja kakovosti. Znotraj procesa obvladovanja tveganj so izdelana navodila in metodologija za ocenjevanje in obvladovanje tveganj. Za vsa prepoznana tveganja so določeni skrbniki tveganj, ki v okviru svojih delovnih postopkov spremljajo posamezna tveganja in skladno z navodili ocenjujejo verjetnost in posledice morebitnih negativnih vplivov, ki izvirajo iz notranjih in zunanjih dogodkov. Prepoznavanje tveganj se izvaja na vseh ravneh v družbi, in sicer v povezavi skrbnik procesa–vodstvo družbe, pri katerem se skupaj odzovejo z ustrezno ocenitvijo tveganja ter vpeljavo in izvedbo ustreznih ukrepov za njegovo obvladovanje. Vsaka morebitna nova prepoznana tveganja se dodajo na seznam tveganj, ki se vodi v okviru Registra tveganj.

V letu 2021 je bilo prepoznano novo operativno tveganje O10, povezano z obvladovanjem poslovnih prostorov in opreme, in tveganje negativnih obrestnih mer, ki je bilo vključeno v že prepoznano tveganje L01, povezano z zagotavljanjem kratkoročne likvidnosti. Konec leta 2021 so se tveganja, povezana z načrtovano reorganizacijo, na področju poslovnih tveganj in operativnih tveganj delila, in sicer sta se poslovni tveganji P03 – Izvajanje projektov na področju železnic in strokovnih dejavnosti in P04 – Izvajanje projektov na področju cest in razvojnih projektov delili na nova tveganja po področjih, in sicer P03 – Izvajanje projektov na področju železnic, P04 – Izvajanje projektov na področju avtocest, P08 – Izvajanje projektov na področju strokovnih dejavnosti, P09 – Izvajanje projektov na področju državnih cest in P010 – Izvajanje projektov na področju visokih gradenj, komunalnih in vodarskih projektov. Operativni tveganji O01 – Organiziranje in vodenje dela na področju železnic in strokovnih dejavnosti in O02 – Organiziranje in vodenje dela na področju cest in razvojnih projektov sta se delili na nova tveganja po področjih, in sicer O01 – Organiziranje in vodenje dela na področju železnic, O02 – Organiziranje in vodenje dela na področju avtocest, O11 – Organiziranje in vodenje dela na področju strokovnih dejavnosti, O12 – Organiziranje in vodenje dela na področju državnih cest in O13 – Organiziranje in vodenje dela na področju visokih gradenj, komunalnih in vodarskih projektov.

Na ravni skupine se je za leto 2021 nadaljevalo z načrtovanjem in spremljanjem procesov obvladovanja tveganj, kot ju ima vzpostavljena družba DRI, tudi v GI ZRMK.

## **PREGLED POSLOVANJA PO PODROČJIH**

### **DRI**

#### **Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju cest**

##### *Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju avtocest*

V letu 2021 so bile strokovno-svetovalne storitve po pogodbah z DARS še vedno zelo pomemben vir prihodkov družbe. Obseg strokovno-svetovalnih storitev na področjih obnavljanja, upravljanja, vzdrževanja in zagotavljanja prometne varnosti na AC in HC v upravljanju DARS pa se iz leta v leto povečuje in postaja vse pomembnejši segment našega poslovanja.

Izvajali smo inženirsko-svetovalne in inženirske storitve pri naslednjih obnovitvenih delih: preplastitev voziščne konstrukcije na delih odsekov AC A1 Kozina–Črni Kal, Črni Kal–Srmin, priključek Kastelec in priključek Črni Kal, preplastitev voziščne konstrukcije odsekov AC A2 Drnovo–Brežice in Brežice–Obrežje, preplastitev in preventivna zaščita voziščne konstrukcije na odsekih AC A3 Gabrk–Sežana V, Sežana V–Sežana Z in Sežana Z–Fernetiči ter priključka Sežana V, obnova ceste in objektov na odsekih AC A5 Sv. Jurij ob Ščavnici–Vučja vas in Vučja vas–Murska Sobota ter priključka Vučja vas, obnova voziščne konstrukcije na delih odsekov HC H3 Ljubljana (Šmartinska–Tomačevo), Ljubljana (Tomačevo–Dunajska) in na priključku Ljubljana Črnuče (krožno križišče Tomačevo), obnova voziščne konstrukcije na HC H4 Selo–Vogrsko, Vogrsko–Šempeter in na priključku Vogrsko.

Inženirsko-svetovalne in inženirske storitve smo izvajali pri sanaciji viaduktov Kresnica – D in Kresnica – L na AC A1 Šentilj–Pesnica, pri rušitvi in preureditvi cestninske postaje Dragotinci ter preureditvi cestninskih postaj na drugih sklopih na celotnem AC omrežju.

V letu 2021 smo opravljali strokovno-svetovalne storitve pri pridobivanju projektne dokumentacije PZI ter IZN ali IZP za potrebe investicijskega obnavljanja v letih 2021, 2022 in 2023. Strokovno-svetovalne storitve smo izvajali tudi na področju izboljšanja prometne varnosti (postavitve in zamenjava jeklenih varnostnih ograj ob odstavnem pasu avtoceste A2 in na območju AC baze Hrušica ter postavitve blažilnikov trkov na priključkih na območju AC baz Hrušica, Vransko in Slovenske Konjice) in na področju naložb v AC baze (celovita obnova objektov CP Hrušica in rekonstrukcija upravne stavbe nekdanje CP Log z vzpostavitvijo sistema RCCN).

V okviru del ESO in ITS smo v letu 2021 izvajali inženirske storitve pri sanaciji voziščne konstrukcije z nadgradnjo elektro-strojne opreme vzhodne in zahodne cevi predora Golovec ter zamenjavo obstoječe razsvetljave v pokitem vkopu Strmec, pri izvedbi nadgradnje sistema NKS v predoru Golovec in pokitem vkopu Strmec, pri nadgradnji in integraciji obstoječih sistemov NKS – NKS SCADA, pri sanaciji sistema Klic v sili na AC odseku Golovec–priključek Trebnje zahod ter pri montaži optičnega kabla na odseku CP Blagovica–ACB Slovenske Konjice. Opravljali smo tudi strokovno-svetovalne storitve pri pridobivanju projektne dokumentacije PZI in IZN za potrebe obnov ESO in ITS v letih 2021 in 2022.

Na področju upravljanja smo za upravljavca DARS pripravili več strokovnih nalog: posodobitev stanja v sistemu PMS (gospodarjenje z vozišči) in vključitev prometnih nesreč v sistem PMS, posodobitev stanja v sistemu BMS (gospodarjenje z mostovi), uvedena je bila nova različica programske opreme dTIMS, sodelovali smo pri izvajanju spremljanja stanja AC infrastrukture, koordinirali smo spremljanje stanja premostitvenih objektov, geotehničnih objektov, objektov za odvodnjavanje in predorov, izvajali smo interventne preglede na poziv DARS (plazovi, kamniti podori, deformacije na objektih, problem odvodnjavanja itn.) in pripravljali popise del za sanacijo teh elementarnih dogodkov.

Na prvi in drugi etapi tretje razvojne osi – jug smo zaključevali s strokovno-svetovalnimi storitvami pri izdelavi projektne dokumentacije PZI ter pridobili gradbeni dovoljenji za HC in prestavitev magistralnega plinovoda.

Na tretji in četrti etapi tretje razvojne osi – jug ter na prvem odseku tretje razvojne osi – sever smo izvajali strokovno-svetovalne storitve pri GGH raziskavah, pri izdelavi projektne dokumentacije DGD in PZI, izvajali smo recenzije, revizije in usklajevanja z mnenjedajalci ter postopke parcelacije in odkupovanja zemljišč, potrebnih za gradnjo.

Na drugem odseku tretje razvojne osi – sever smo izvajali strokovno-svetovalne storitve pri izdelavi projektne dokumentacije PZI ter pri GGH raziskavah.

Na zgrajenih avtocestnih odsekih AC Slivnica–Draženci, AC Zrkovska–Pesnica, AC Maribor–Lenart, AC Lenart–Cogetinci, AC Cogetinci–Vučja vas in AC Beltinci–Pince smo v letu 2021 vodili postopke za odpravo napak v desetletni garancijski dobi.

V letu 2021 smo začeli izvajati recenzijo dokumentacije PZI za potrebe gradnje predora Karavanke – vzhodna cev za I. paket opreme ESO, vodili pa smo tudi aktivnosti dopolnitve načrtov PZI kot posledica sprememb, ki so se pojavile med gradnjo.

Za novo predviden izvenivojski priključek Dragomer smo pridobili vsa mnenja v postopku pridobitve gradbenega dovoljenja in izvajali aktivnosti v zvezi z odkupi zemljišč.

Izvajali smo inženirske storitve pri rekonstrukciji priključka Letališke ceste.

#### *Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju glavnih in regionalnih cest*

V letu 2021 smo v družbi za naročnika Ministrstvo za infrastrukturo, Direkcija Republike Slovenije za infrastrukturo, na področju investicij v ceste, po pogodbah, izvajali:

- svetovalne storitve, ki vključujejo tehnično, pravno in ekonomsko svetovanje, spremljanje in druga strokovno-tehnična opravila pri 392 ukrepih na cestah (novogradnje, rekonstrukcije, ureditve), 68 geotehničnih ukrepih, 120 ukrepih na premostitvenih objektih ter pri 25 projektih, namenjenih vzpostavitvi kolesarskih povezav;
- inženirske storitve, ki obsegajo pripravo in sodelovanje pri oddaji javnih naročil, nadzor nad gradnjo po Gradbenem zakonu, sodelovanje pri pridobitvi uporabnih dovoljenj ter spremljanje in zagotovitev odprave pomanjkljivosti v garancijski dobi pri 36 projektih ter pri štirih objektih za vzpostavitev kolesarske povezave.

V okviru inženiring storitev pri nadzoru nad izvajanjem koncesij pri rednem vzdrževanju državnih cest smo sodelovali pri zagotavljanju takojšnje prevoznosti ob elementarnih dogodkih in izvajali inženirske storitve pri zimski službi. V obseg teh storitev spadajo tudi naloge, ki so povezane:

- s krpanjem vozišč: izvajali smo nadzor pri vgradnji 89.644 ton asfaltov na 244 odsekih v skupni površini 549.919 m<sup>2</sup>, porabljenih je bilo še 1268 ton hladne asfaltne mase;
- z obnovo makadamskih vozišč: izvajali smo nadzor pri obnovi 27 odsekov makadamskih vozišč v skupni dolžini 173 km;
- s posodobitvijo makadamskih vozišč: izvajali smo nadzor pri posodobitvi enega odseka v skupni dolžini 4480 m;
- z obnovo objektov za odvodnjavanje: izvajali smo nadzor pri obnovah in ureditvah odvodnjavanja na 61 objektih za odvodnjavanje;
- s popravili zidov: izvajali smo nadzor pri manjših popravilih 34 zidov v skupni dolžini 1505 m;
- s sanacijami nevarnih mest: izvajali smo nadzor pri sanaciji nevarnih mest na šestih odsekih;
- s sanacijami med zimo poškodovanih vozišč: izvajali smo nadzor pri vgradnji 13.748 ton asfaltov na 69 odsekih v skupni površini 73.110 m<sup>2</sup>;
- z obnovo talnih oznak: izvajali smo nadzor pri obnovi 2662 km osnih črt, 2040 km robnih črt, 4310 m širokih črt in 103.274 m<sup>2</sup> prečnih črt;
- z varnostnimi ograjami: izvajali smo nadzor pri postavljanju 5630 m novih ograj ter pri popravilih 27.823 m dotrajanih in poškodovanih ograj;
- z vertikalno signalizacijo: izvajali smo nadzor pri postavitvi 41.168 smernikov, pri zamenjavi 5937 prometnih znakov in odstranitvi 2876 prometnih znakov, na novo pa je bilo postavljenih 2926 znakov;
- z vzpostavitvijo prevoznosti po 21 elementarnih dogodkih na 158 odsekih državnih cest;
- z vzdrževanjem cestno-vremenskih postaj: izvajali smo nadzor pri vzdrževanju 35 cestno-vremenskih postaj in pri nadgradnji cestno-vremenskega informacijskega sistema.

V okviru investicijskih vzdrževalnih del pri obnovi dotrajanih in poškodovanih vozišč smo uspešno izvedli celovite inženirske storitve pri preplastitvah, okrepitevah in rekonstrukcijah na 45 odsekih državnih cest v skupni dolžini 67,46 km.

V okviru del za zaščito državnih cest pred padajočim kamenjem in skalnimi podori smo izvajali svetovalne in inženirske storitve pri:

- vzdrževalnih delih na obstoječih zaščitnih objektih z odstranjevanjem nakopičenega materiala za ograjami in zamenjavo poškodovanih elementov ograj;
- izvedbi novih zaščitnih sistemov, in sicer je bilo postavljenih 594 m podajno-lovilnih sistemov za zaščito cest pred naleti skalnih blokov iz zalednih brežin, nameščenih 5595 m<sup>2</sup> visokonatezних sidranih mrež na obcestnih brežinah in nameščenih 94.355 m<sup>2</sup> navadnih heksagonalnih mrež na obcestnih brežinah.

V okviru sanacije poškodb in drugih nevarnih mest smo izvajali svetovalne in inženirske storitve pri sanaciji šestih usadov in plazov, pri katerih so bile izvedene kamnite zložbe v skupni dolžini 652 m.

V letu 2021 smo na področju umeščanja in vzpostavitve državne kolesarske infrastrukture utrdili vodilno vlogo družbe pri izvajanju svetovalnih storitev za Direkcijo RS za infrastrukturo in uspešno zaključili projektiranje 125 km državnih kolesarskih povezav ter pridobili 23 gradbenih dovoljenj, od tega dve za 10-kilometrsko traso kolesarske povezave skozi Hudo luknjo in 15-kilometrsko traso kolesarske povezave med Bledom in Bohinjem. Kar 21 gradbenih dovoljenj se nanaša na gradnjo premostitvenih objektov na trasah kolesarskih povezav. V zvezi s tem smo vodili postopke za pridobitev vseh potrebnih zemljišč, ki so osnova za začetek gradnje nove državne kolesarske infrastrukture v vrednosti 88 mio EUR.

V CUVP (Centru za upravljanje in vodenje prometa) smo 365 dni v letu izvajali stalen nadzor delovanja ter upravljanje cestno-prometnih naprav in komunikacij z napravami v upravljanju DRSI in sistemov predorov Sten in Ljubelj ter delovanja celotnega informacijskega sistema CUVP. V okviru nadzora nad delovanjem naprav smo elektro vzdrževalnim službam (DRSI in občinskim) skupaj prijavili približno 1770 napak za posamične naprave in sodelovali pri vseh vzdrževalnih delih na predorskih sistemih ob stalnih testiranjih delovanja posamičnih sistemov (požar, klic v sili, prometna signalizacija ipd.). V letu 2021 smo v CUVP opravili 13.500 delovnih ur. Na novo je bilo v center navezanih 70 semaforških naprav (obstojećih ali zamenjanih), devet črpališč in predor V Zideh ter deset drugih naprav. Vzpostavili smo lasten videonadzorni sistem CUV in nadaljevali z drugimi manjšimi nadgradnjami informacijskega sistema CUVP in CUVPapp ter TRAFapp, EVZ (aplikacija za izdajo dovoljenj za zapore cest) in SDMS (kataster javne razsvetljave na glavnih in regionalnih cestah). Potekale so aktivnosti z DARS in projektanti glede načrtovane prenove obstoječe zgradbe v Dragomlju.

V letu 2021 smo pri okoljskih projektih izvajali svetovalne in inženirske storitve s področja zmanjševanja negativnih vplivov državnih cest na okolje, ki zajemajo predvsem ukrepe s področij zmanjševanja hrupa, omejitve širjenja invazivnih tujerodnih rastlin ter preprečevanja poveženja dvoživk in divjadi.

Na področju hrupa je v preteklem letu potekala izdelava študij hrupa, ki predstavljajo osnovo za načrtovanje ukrepov pasivne in aktivne protihrupne zaščite. Prav tako se je začela izdelava projektne dokumentacije za izvedbo aktivnih ukrepov na petih območjih, za en odsek pa je bila ta dokončana. V izdelavi je tudi projektna dokumentacija za izvedbo pasivne zaščite ob dveh odsekih, za dve območji je bila ta že izdelana. Na podlagi predhodno izdelane projektne dokumentacije je v okviru okoljskih projektov potekala izvedba pasivne protihrupne zaščite ob treh odsekih.

Na področju zaščite dvoživk smo v letu 2021 nadaljevali s petletnim monitoringom dvoživk na enem cestnem odseku, na šestih odsekih pa smo na podlagi predhodno pridobljenih podatkov o prehajanju dvoživk pristopili k pripravi naročil za izvedbo monitoringov za pripravo projektne dokumentacije, pregledovali izdelano dokumentacijo, pri opredeljevanju ukrepov za zaščito dvoživk pa zagotavljali tudi podporo sodelavcem pri drugih projektih DRSI. V okviru projekta LIFE Amphicon smo v letu 2021, skupaj z drugimi projektnimi partnerji, sodelovali pri izvajanju projektnih aktivnosti in vodili izdelavo projektne dokumentacije, na podlagi katere bodo izvedeni ukrepi za zaščito dvoživk na treh odsekih državnih cest.

V letu 2021 smo sodelovali tudi pri pregledovanju predloga zakonodaje in podzakonskih aktov oziroma podporne dokumentacije na področju upravljanja z invazivnimi tujerodnimi rastlinami in začeli z monitoringom invazivnih tujerodnih rastlin v okviru gradnje premostitvenega objekta v Krnici.

Na področju ukrepov za preprečevanje poveženja divjadi sta bila v letu 2021 zaključena spremljanje učinkovitosti ter vzdrževanje svetlobnih in zvočnih odvrtač vzdolž več kot 400 km cestnih odsekov ter sistema dinamičnih prometnih znakov na treh lokacijah ob glavni cesti med Ljubljano in Kočevjem. Nadaljevali smo z uspešnim sodelovanjem z Lovsko zvezo Slovenije pri vzdrževanju modula Povož divjadi, s katerim smo prispevali h gradnji pomembnega podatkovnega vira o poveženjih, in z lovskimi družinami, s katerimi sodelujemo na področju reševanja problematike trkov z divjadjo z opremljanjem cestnih odsekov s svetlobnimi odvrtači.

Na področju ureditev parkirišč in avtobusnih postajališč v Triglavskem narodnem parku (TNP) smo v letu 2021 zaključili projektno dokumentacijo za pridobitev projektnih pogojev na območju prelaza Vršič in pristopili k pripravi projektne dokumentacije za štiri projektne odseke v TNP.

Za naročnika DRSI smo v okviru in house pogodbe, poleg vodenja in nadziranja investicij, pri katerih imajo na seznamu NRP nekateri projekti več posameznih investicij (na primer Ureditev avtobusnih postajališč, Ukrepi za povečanje prometne varnosti 2020–2025 itn.), izvajali tudi storitve na področjih upravljanja z državnimi cestami in tehničnega urejanja prometa: izdajali smo naloge za ureditev prometne signalizacije in opreme, opravili številne preglede projektne dokumentacije, tehnoloških elaboratov in elaboratov zapor cest ter prometnih ureditev, pripravili dovoljenja za zapore in sklepe ter soglasja za uporabo ceste za prireditve, izvedli številne recenzije projektnih dokumentacij, koordinirali smo vodenje (prepovedi) za tovorna vozila ter pripravljali različna strokovna navodila (vodenje prometa po glavnih in regionalnih cestah – kažipotna signalizacija, dodatno označevanje prehodov za pešce, monitoring preizkusne signalizacije za večjo varnost motoristov, smernice za varnost motoristov, konkretni predlogi za spremembo Pravilnika o prometni signalizaciji in prometni opremi na cestah).

Konkretno smo:

- izdali 581 nalogov za ureditev prometne signalizacije in opreme;
- pregledali 649 projektnih dokumentacij za posege v varovalnem pasu ceste;
- pregledali 940 elaboratov za zaporo cest in izdali 167 soglasij za postavitve začasne prometne signalizacije;
- pripravili 1290 dovoljenj za zapore, sklepov in soglasij za uporabo ceste za prireditve ter 564 dopolnitev v postopku izdaje dovoljenj;
- izvedli 117 recenzij projektne dokumentacije;
- pripravili odgovore na 1613 dopisov pravnih in fizičnih oseb;
- pregledali in potrdili 514 delavniških načrtov za prometno signalizacijo in pregledali 96 elaboratov za turistično-obvestilno signalizacijo.

V okviru terenskih in komisijskih ogledov (681 v letu 2021) ter testnih polj smo izboljšali prometno-varnostne ureditve. Izvajali smo kontrolo osnih pritiskov in dimenzij tovornih vozil ter aktivno vodili tovorni promet na javnih cestah. V okviru upravljanja s cestami smo med drugim izvajali tudi podporne storitve na področju investicij in rednega vzdrževanja cest. Izvajali smo pregled projektov v času gradnje in korekcijo stanj prometne ureditve, izvajali popise del za prometno signalizacijo in opremo za preplastitve cest, odgovarjali strankam in podajali strokovna mnenja projektantom ter pregledovali projektne naloge.

V okviru in house pogodb smo izvajali konzultantske in inženirske storitve s področja investicij za prometno varnost. V letu 2021 so bile izvedene naslednje investicije, pri katerih smo sodelovali z omenjenimi storitvami:

- izvedene rekonstrukcije 11 odsekov v skupni dolžini 11,5 km;

- zgrajenih šest krožišč, štiri križišča in sedem parov avtobusnih postajališč skupaj s površinami za pešce;
- urejenih deset lokacij šolskih poti, kolesarske površine in drugi ukrepi za izboljšanje prometne varnosti;
- izvedeni prometno-tehnični ukrepi za umirjanje prometa na sedmih odsekih s poudarkom na motoristih v krivinah.

Na področju premoženjskopравnega urejanja smo v letu 2021 izvajali nadzor nad pridobivanjem potrebnih nepremičnin za realizacijo projektov, ki se na glavnih in regionalnih cestah, poleg dokončnega premoženjskopравnega urejanja razmerij po izvedenem posegu, izvajajo na podlagi vsakoletnega proračuna.

Na področju geodezije se je v letu 2021 izvajal nadzor nad geodetsko izmero za 161 odsekov že zgrajenih in rekonstruiranih glavnih in regionalnih ter kolesarskih povezav cest v dolžini 244 km, naročene so bile izmere cest pred gradnjo za potrebe odkupov zemljišč na 14 odsekih v skupni dolžini 18 km in po pooblastilu naročnika je bilo izvedenih 1909 postopkov v zvezi z urejanjem in zamejičenjem posestnih meja, označitvijo mej in parcelacijo za zemljišča ter pregledanih in podpisanih izjav in zapisnikov o strinjanju z mejo ali parcelacijo. Geodetskim izvajalcem je bilo naročenih 98 postopkov v zvezi z ureditvijo mej ali parcelacijo zemljišč, ki so bila uporabljena za gradnjo državnih cest ali pa je bilo treba parcelirati zemljišča zaradi postopkov odprodaje državnega premoženja. S strani geodetskih uprav je bilo prejetih in pregledanih 1680 odločb in sklepov za zemljišča, ki mejijo z državnimi cestami ali so bila parcelirana, ker so bila uporabljena za gradnjo državnih cest. S sklepom okrajnega sodišča je bilo v letu 2021 zaključenih 19 postopkov sodnih ureditev meje, ki so bile evidentirane v zemljiški kataster. Na sodiščih smo sodelovali pri 25 postopkih sodne ureditve meje pri zemljiščih, ki mejijo na državne ceste v upravljanju DRSI. Podanih je bilo 144 predlogov za potrebe vpisa ali izbrisa DRSI kot začasnega upravljavca v okviru državnih cest. Za potrebe projektiranja investicij ali rekonstrukcij državnih cest je bilo naročenih 63 geodetskih načrtov, vključno z morebitno izboljšavo podatkov zemljiškega katastra, za skupno 35 km cest. Naročenih je bilo tudi osem samostojnih lokacijskih izboljšav zemljiškega katastra.

#### **Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju železnic**

- Drugi tir železniške proge Divača–Koper (naročnik 2TDK)

Izvajali smo nadzor, koordinacijo VZD in druga dela inženirja pri izvedbi viadukta Glinščica, vzpostavitvi deponije Bekovec in glavnih delih pri projektu drugega tira železniške proge Divača–Koper. Storitve nadzora nad glavnimi deli izvajamo kot vodilni partner še s tremi partnerji: Projekt NG, SŽI in DIS. Poleg vodenja projekta in podpornih dejavnosti obsega naš glavni del nadzora predore T1 do T6 in viadukt Gabrovica. Izvajali smo tudi nadzor nad zaključnimi deli pri gradnji dostopnih cest in konzultantske storitve, predvsem s področij okolja, zemljišč in vlog za pridobitev evropskih sredstev.

- Nadgradnja železniške proge Divača–Trst

Izvajali smo aktivnosti čezmejnega sodelovanja v okviru EGIZ ter pripravljali podlage za nadgradnjo proge in postaje Sežana (IZP).

- Nadgradnja železniške proge Ljubljana–Divača

Izvajali smo aktivnosti inženiringa za štiri medpostajne odseke, izvennivojske dostope na treh postajah, napajanju in dveh ENP ter pri pridobivanju gradbenih dovoljenj. Izvajali smo nadzor pri nadgradnji levega tira odseka železniške proge Ljubljana–Brezovica.

- Nadgradnja železniške postaje Ljubljana

Izvajali smo aktivnosti inženiringa pri projektiranju železniške infrastrukture na območju postaje Ljubljana (IZP, prometno-tehnološke analize, DGD), pri pripravi DIIP za ukrepe na ŽOLP ter razpisni dokumentaciji za izvedbo postavljalne mize v centralni postavljalnici in gradnjo nadomestnega nadvoza čez Dunajsko cesto.

- Nadgradnja predora Karavanke

Izvajali smo storitve nadzora in inženiringa pri delih nadgradnje predora in ureditve pred predorom. Vse aktivnosti smo usklajevali z avstrijskim investitorjem, saj so bila javna naročila izvedena pod njegovim okriljem.

- Nadgradnja železniške proge Ljubljana–Jesenice

Izvajali smo nadzor pri nadgradnji odsekov Kranj–Podnart, Podnart–Lesce Bled in Lesce Bled–Jesenice. Izvajale so se tudi pripravljalne aktivnosti za druge ureditve: postaja Jesenice in postaja Škofja Loka.

- Nadgradnja in delna novogradnja odseka železniške proge Šentilj–Maribor

Izvajali smo pripravljalne in zaključne storitve inženiringa pri vseh ureditvah ter izvajali nadzor nad ureditvijo križanj s cesto na odseku Pesnica–Šentilj ter pri izvedbi nove trase s predorom Pekel in viaduktom Pesnica.

- Nadgradnja odseka železniške proge Zidani Most–Celje

Izvajali smo zaključne storitve inženiringa.

- Nadgradnja vozlišča Pragersko

Izvajali smo inženirske storitve pri pridobivanju gradbenega dovoljenja ter nadzor nad izvedbo ureditve železniškega vozlišča in postaje.

- Uvedba sistema ETCS nivoja 1 – koridor X

Izvajali smo storitve inženiringa in nadzora pri izvedbi del na odseku železniške proge Pragersko–Maribor Tezno.

- Prilagoditve sistema ETCS

Izvajali smo pripravljalne aktivnosti, usklajevanje s projektom nadgradnje SV naprav in nadzor nad izvedbo del na odseku Poljčane–Slovenska Bistrica in Zidani Most–Celje.

- Uvedba daljinskega vodenja prometa na odsekih Zidani Most–Šentilj–d. m. in Ljubljana–Zidani Most

Izvajali smo pripravljalne storitve inženiringa pri sklopih investicijske dokumentacije in javnega naročanja ter izvajali storitve koordinacije in nadzora pri več pogodbah: nadgradnja SV naprav (več odsekov med Zidanim Mostom in Šentiljem), vodenje prometa (izvedba CVP Postojna, projektiranje CVP Ljubljana in Maribor), nadzor nad izvedbo podatkovnega omrežja in strežniške infrastrukture, priprava investicijske in razpisne dokumentacije za vgradnjo sistemov za detekcijo napak na tirnih vozilih, pridobitev projektov za izvenivojske dostope na devetih železniških postajah ter priprava razpisov za izvedbo ureditev na postajah Šentjur in Zagorje.

- Protihrupna zaščita na javni železniški infrastrukturi

Izvajali smo storitve inženiringa pri naročanju in pripravi strokovnih podlag (študije hrupa, elaborati PHZ, vgradnja protihrupnih naprav, dopolnitev OP) ter pripravi odgovorov na pritožbe. Izvajali smo nadzor pri izvedbi PHO na območjih Ljubljana Zalog in Ljubljana Polje.

- Nadgradnje, novogradnje ter ureditve postaj in postajališč

Izvajali smo nadzor nad izvedbo nadgradnje postaje Grosuplje in storitve inženiringa do razpisa za izvedbo nadgradnje postaj Domžale, Sevnica in Krško.

- Ukrepi za zavarovanje nezavarovanih železniških prehodov

Izvajali smo aktivnost pri varovanju, ukinitvah NPR in izvedbi povezovalnih cest ter vgradnji APB na več lokacijah po Sloveniji. Izvajali smo inženirske storitve pri projektiranju podvoza Ledina v Mariboru.

- Uvedba digitalnega radijskega sistema (GSM-R) na slovenskem železniškem omrežju

Izvajali smo koordinacijo in nadzor pri nadgradnji vmesnikov za enovit nadzor sistema GSM-R.

- Spremljanje objektov v garancijski dobi

Izvajali smo nadzor nad odpravo pomanjkljivosti v garancijski dobi na objektu podvoza Ljubljanska v Mariboru in pri projektu Pragersko–Hodoš.

- Aktivnosti pri zasnovi projektov nadgradenj

Izvajali smo podporo naročniku pri zasnovi projektov in pripravi DIIP za nadgradnje prog Jesenice–Sežana (p. Nova Gorica), Maribor–Prevalje in Celje–Velenje.

- Inženirske storitve v okviru priprave in sprejemanja državnih prostorskih načrtov

V letu 2021 smo za naročnika DRSI nadaljevali tudi z izvajanjem nadzora in koordinacije aktivnosti za pridobitev projektne dokumentacije in drugih strokovnih podlag za državne prostorske načrte s področja javne železniške infrastrukture. V okviru teh nalog smo izvajali inženirsko-svetovalne storitve, povezane s pripravo državnih prostorskih načrtov za naslednje projekte:

- spremembe in dopolnitve državnega lokacijskega načrta za drugi tir železniške proge Divača–Koper (vzporedni tir k novi progi),
- železniško vozlišče Koper,
- nadgradnja glavne železniške proge Ljubljana–Kranj–Jesenice–d. m. v koridorju obstoječe proge,
- Tivolski lok (projekt je bil v letu 2021 ustavljen),
- nadgradnja železniške proge št. 21 Ljubljana Šiška–Kamnik Graben,
- nadgradnja železniške proge št. 80 d. m.–Metlika–Ljubljana na odseku Ivančna Gorica–Ljubljana,
- nadgradnja dolenjske regionalne proge na odseku Novo mesto–Ivančna Gorica,
- nadgradnja dolenjske regionalne proge na odseku Novo mesto–Metlika,
- nadgradnja železniškega vozlišča Zidani Most,
- nova regionalna proga Ljubljana–Letališče Jožeta Pučnika Ljubljana,
- nadgradnja LŽV,
- nova regionalna proga Beltinci (Lipovci)–Lendava–d. m. Dolga vas,
- projekt SHM,



- nadgradnja obstoječe proge Zidani Most–Litija–Ljubljana.

Poleg tega smo v zvezi z omrežjem javne železniške infrastrukture v letu 2021:

- vodili in koordinirali izdelavo študije potrebnih nadgradenj in posodobitev regionalnih prog v RS, vključno s potrebnimi preureditvami postaj (denimo Ljubljana) in s preveritvijo potrebne povezave Letališča Jožeta Pučnika na železniško omrežje; naloga je bila zaključena in predstavlja eno od strokovnih podlag za izdelavo pobud za pripravo večjega števila državnih prostorskih načrtov za razvoj JŽI;
- sodelovali pri pripravi in usklajevanju vladnega gradiva za sprejetje Vizije 2050+;
- zagotavljali podporo pri sodelovanju RS v okviru evropskih koridorjev jedrnega omrežja in v okviru delovnih programov TEN-T;
- pripravili strokovna izhodišča in tehnične specifikacije za javno naročilo strateško razvojne naloge v zvezi z zagotavljanjem konkurenčnih potovalnih časov na koridorjih v RS;
- pripravil več strokovno-tehničnih nalog, denimo za peronsko infrastrukturo na JŽI;
- sodelovali pri usklajevanju naloge v zvezi z zagotavljanjem parkirnih površin na postajah v povezavi z razvojem JŽI;
- sodelovali pri postopkih sprememb zakonodaje in podzakonskih aktov s predlogi in sodelovali pri potrebnih usklajevanjih.

### **Izvajanje drugih svetovalnih in inženiring storitev doma in v tujini**

#### *Domači trg*

Na področju komunalne infrastrukture smo v letu 2021 nadaljevali z izvajanjem konzultantskih in inženirskih storitev pri naslednjih projektih:

- odvajanje in čiščenje odpadne vode na območju vodonosnika Ljubljanskega polja: nadgradnja sistema odvajanja komunalne odpadne vode v občinah Medvode in Vodice ter gradnja povezovalnega kanala CO v Mestni občini Ljubljana,
- nadgradnja centralne čistilne naprave Ljubljana,
- odvajanje in čiščenje odpadne vode na območju vodonosnika Ljubljanskega polja – del 3: dograditev javne kanalizacije v aglomeracijah nad 2000 PE v Mestni občini Ljubljana,
- komunalna in prometna ureditev območij sočasno z gradnjo kanalizacije po projektu odvajanja in čiščenja odpadne vode na območju vodonosnika ljubljanskega polja,

ter začeli z izvajanjem inženirsko-svetovalnih storitev pri projektu:

- odvajanje in čiščenje odpadne vode na območju MO Koper in Občine Ankaran (aglomeracije Škofije, Hrvatini in Bertoki).

Na področju vodnogospodarskih ureditev smo za naročnika Ministrstvo za okolje in prostor, Direkcija RS za vode, nadaljevali z izvajanjem konzultantskih in inženirskih storitev pri naslednjih projektih:

- protipoplavna ureditev porečja Gradaščice – etapa 1B,
- protipoplavna ureditev porečja Gradaščice – etapa 1A,
- protipoplavna ureditev porečja Gradaščice – etapa 2.

Poleg naštetih kohezijskih projektov smo leta 2021 za naročnika Občina Medvode zaključili z izvajanjem nadzora nad obnovo vodovoda, gradnjo meteorne kanalizacije in rekonstrukcijo ceste Vikrče–Tacen.

V letu 2021 smo kot notranji izvajalec za naročnika Ministrstvo za infrastrukturo izvajali inženirske storitve in druge strokovne naloge pri izvajanju Koncesijske pogodbe za opravljanje pristaniških dejavnosti, vodenje, razvoj in redno vzdrževanje pristaniške infrastrukture na območju koprskega tovarnega pristanišča.

V letu 2021 smo kot notranji izvajalec za naročnika Ministrstvo za okolje in prostor, Direkcija RS za vode, v okviru krovne pogodbe zaključili projekta:

- rekonstrukcija visokovodnega nasipa v Gornji Radgoni in
- nasip Mura Gaberje.

Nadaljevali smo z izvajanjem svetovalnih in inženiring storitev pri naslednjih vodno-infrastrukturnih projektih:

- sanacija pregrade Vogršček s pripadajočimi objekti,
- ureditev Merinščice, Podgrajščice in Cerknice do vtoka v Bolsko ter izvedba zadrževalnika na Merinščici,
- sanacija brežine reke Vipave v Mirnu,
- ureditev potoka Potok v naseljih Potok in Draga pri Dornberku,
- gradnja zadrževalnika visokih voda Veliki potok (Grosuplje),
- hudourniški pritoki Gradaščice v zaledju,
- ureditev Sevnice,
- sanacija hudournika Reka (pregrada Krvavec),
- ureditev reke Vipave v Vipavi – ureditev na izviroh,
- ureditev reke Vipave v Vipavi – ureditev od mostu na Vojkovi ulici do glavne ceste,

ter začeli z izvajanjem inženirsko-svetovalnih storitev pri projektih:

- protipoplavni zid Miren–Grabec,
- poplavna varnost porečja Savinje – nasip Medlog,
- rekonstrukcija kanaliziranega dela potoka izpod Barbare,
- zagotavljanje poplavne varnosti na porečju Savinje (nadomestni ukrepi zaradi nezgrajenega suhega zadrževalnika Levec) – nasip Medlog, drugi del,
- zadrževalnik Tunjščica,
- ureditev potoka Bičje (Grosuplje),
- ureditev Kamniške Bistrice od Kamnika do Radomelj – etapa 1,
- zadrževalnik na Črnem potoku.

Za potrebe gospodarjenja z infrastrukturo smo za naročnika DRSI v letu 2021 izvajali ocene stanja in meritve vozišč po MSI, vključno z analizami in izdelavo zaključnih poročil. Pripravljali smo podlage za dolgoročne načrte obnov in gospodarjenje z vozišči (PMS) za DARS ter nadaljevali razvoj sistema PMS za DRSI. Nadaljevali smo z delom pri sistemu gospodarjenja z objekti (BMS) za DARS in za DRSI. Izvajali smo tudi meritve nosilnosti voziščnih konstrukcij na mrežnem nivoju za DRSI z napravo FWD, vključno z analizo nosilnosti voziščnih konstrukcij na mrežnem nivoju ter izračunom preostale življenjske dobe in potrebne debeline ojačitve. Z merilno opremo DRSI za določanje debelin voziščnih plasti (georadar) smo preverjali debeline vozišč po nalogih in za potrebe DRSI. S sklenitvijo pogodbe za najem georadarja in naprave FWD pa smo meritve opravljali tudi za DARS in druge naročnike. Za naročnika DARS smo nadzirali izvajanje različnih pogodb za monitoringe obstoječe infrastrukture: glavni in redni pregledi objektov ter monitoring predorov in monitoring geotehničnih objektov.

V letu 2021 smo vodili delo recenzijskih komisij in izvajali recenzije projektne in tehnične dokumentacije za naročnika DARS, in sicer za novogradnje in obnove, ter za naročnika DRSI za cestne in za železniške projekte ter kolesarske povezave.

Za naročnika DRSI smo izdajali mnenja o statičnih presojah za izredne prevoze (pogodba z B&B).

Za naročnika Ministrstvo za javno upravo smo uspešno zaključili nadzor nad obnovo stavbe Gregorčičev drevored 3 v Postojni – Upravna enota Postojna.

V okviru inženirskih pogodb smo organizirali in izvajali komisijske preglede pred predajo del v promet (za DRSI in DARS).

V letu 2021 smo po pogodbi z DRSI izvajali strokovno-svetovalne storitve za organiziranje, koordiniranje in vodenje izdelave tehničnih specifikacij za prometno infrastrukturo. V izvedbo je bilo oddanih več tehničnih specifikacij iz različnih tehničnih odborov, nekatere pa so bile že zaključene in čakajo na sprejetje.

Za MZI smo kot in house izvajalec pripravili investicijsko dokumentacijo (DIIP, PIZ, INVP) za 13 policijskih postaj po Sloveniji. Ravno tako smo pripravili potrebno investicijsko dokumentacijo za objekte na Litostrojski cesti (MNZ in GPU).

Izdelovali smo različno investicijsko dokumentacijo za energetske sanacije različnih stavb v javni lasti in bolnišnic.

Opravljali smo strokovno-svetovalne storitve za institucionalno varstvo (domovi za starejše občane) v okviru javnega poziva za sofinanciranje.

Vodili in koordinirali smo pripravo investicijske dokumentacije za novogradnje odsekov AC (tretja razvoja os – jug in sever). Vodili smo pripravo investicijskega programa za širitev odseka Koseze–Kozarje in priključek Dragomer.

Za naročnika DRSI smo na področju cestnega programa izdelovali dokumente DIIP in njihove novelacije za uvrščanje novih projektov v NRP. Izdelovali smo poročila o spremljanju investicij, vključno s končnimi poročili, ter poročila o spremljanju rezultatov in učinkov za projekte, ki so bili predhodno zaključeni in predani v promet.

Po posebnem naročilu smo nadaljevali pripravo smernic za obvladovanje tveganj (TSPI za OT) in zaključili vsa usklajevanja v okviručasne delovne skupine Tehničnega odbora za projektiranje.

Na področju sofinanciranja EU smo v letu 2021:

- usklajevali vloge in vso potrebno spremljajočo dokumentacijo za dodelitev sredstev EU iz kohezijskega sklada ali sklada za regionalni razvoj, in sicer za del projekta tretje razvoje osi – sever;
- izdelali in usklajevali pripravo vloge za sredstva EU za varnostno-tehnično nadgradnjo predora Karavanke;
- sodelovali pri izdelavi vloge za daljinsko vodenje prometa in postaje Jesenice v okviru razpisa Instrument za povezovanje Evrope.

Nadaljevali smo z izvajanjem nadzora nad gradbenimi, strojnimi, elektro in telekomunikacijskimi deli, vključno s postopki za pridobitev uporabnih dovoljenj, ter izvajali naloge koordinatorja za varnost in zdravje pri delu pri izvedbi baznih postaj za naročnika Telekom in A1.

S sklenjeno pogodbo in pripadajočimi aneksi z naročnikom Ministrstvo za infrastrukturo o upravljanju Letališča Edvarda Rusjana Maribor je naša družba sprejela v upravljanje in se zavezala neprekinjenemu delovanju letališča, opredeljenega kot kritična infrastruktura državnega pomena na področju letalskega prometa, do konca leta 2023.

V okviru upravljanja Letališča Edvarda Rusjana Maribor smo zagotovili vse obvezne letališke službe in storitve zemeljske oskrbe potnikov, sprejema in oskrbe zrakoplovov ter nadzora in celovitega upravljanja letališča, ki zajema redno vzdrževanje infrastrukture, strojev, vozil, svetlobnih navigacijskih sistemov, opreme reševalne in gasilske službe ter službe za upravljanje ploščadi.

Prek letališča je bilo v letu 2021 prepeljanih 4956 potnikov, kar je za 83 % več kot leta 2020, opravljenih pa je bilo 11.154 premikov zrakoplovov, kar je za 7 % več kot leta 2020. Helikopterska nujna medicinska pomoč je z letališča posredovala 148-krat, kar je za 11 % manj kot leta 2020. Opravljenih je bilo tudi 12 ambulantnih letov v okviru programa Eurotransplant.

Kljub neugodnim razmeram na trgu smo zabeležili rast čarterskega prometa, v okviru katerega smo oskrbeli 52 letal, kar glede na leto 2020 pomeni povečanje za 117 % in predstavlja povečanje prihodkov iz tega naslova za 93,5 %.

#### *Tuji trgi in mednarodno sodelovanje*

V letu 2021 smo za naročnika Ministrstvo za trajnostni razvoj in turizem Črne gore, Direkcija za javne gradnje, izvajali zgolj še s pogodbo predviden nadzor v času garancijske dobe in opravili končni obračun izvedenih del z izvajalcem.

V Srbiji smo za naročnika Putevi Srbije nadaljevali z deli pri projektu Project Performance Monitoring, pri katerem izvajamo kontrolo izpolnjevanja kazalnikov po zahtevah kreditodajalcev pri projektu rehabilitacije cestnega omrežja v Republiki Srbiji.

S partnerjem v Bosni in Hercegovini nadaljujemo z izvedbo nadzora pri gradnji avtocestnega odseka Vranduk–Ponirak (severno do Zenice).

#### **GI ZRMK**

Kljub številnim oviram zaradi zdravstvenih razmer v zadnjem obdobju so bili postavljeni strategija delovanja in cilji družbe ustrezni in v pretežni meri izpolnjeni. Zaradi hitro spreminjajočih se razmer na trgu se je med letom kot pomemben izkazal dodaten cilj – ohranitev kadrovskega potenciala za izvrševanje poslov. Na trgu se je namreč izrazito izpostavila problematika pomanjkanja strokovnih kadrov, kar je povzročilo veliko povpraševanj konkurence za njihov prevzem.

Zaradi krepitve izvajanja nalog s področja statičnih in dinamičnih analiz najzahtevnejših konstrukcij smo v letu 2021 pridobili zaupanje dodatnih naročnikov. Dejavnost se je opazno okrepila in bo v prihodnjih letih nadomestila izpad aktivnosti po dokončanju projekta vodenja državne tehnične pisarne za popotresno obnovo Posočja.

Pomemben del strategije je krepitev tistih dejavnosti, ki imajo potencial na trgu v bližnji prihodnosti. To je še posebej izrazito na področju zagotavljanja in kontrole kakovosti gradbenih del in materialov. Za ta namen smo vlagali v laboratorijsko opremo.

Velik del strategije je slonel na pridobivanju primerne obsega del in na s tem povezanim ohranjanju referenc, kar je družbi z izpolnjenim oziroma preseženim načrtom tudi uspelo. Pri tem so bila izpolnjena tudi pričakovanja glede rezultata, kar omogoča trajno rast vrednosti družbe.

Uspelo nam je povečati delež tržnih projektov s področja energetskega vidika stavb. Prav tako nam je uspel preboj na področju geološko-geomehanskih spremljav pri izvajanju del v predorih.

Del strategije delovanja družbe sloni na povezovanju z obvladujočo družbo DRI, ki tako združeni ponujata celovito podporo pri razvoju in vodenju investicij na področju državne infrastrukture. Sodelovanje se je v preteklem letu še okrepilo, in sicer na področjih svetovanja pri obnovah stavbnega fonda ter ugotavljanja

njegove statične in potresne varnosti, energetske sanacije stavb, strokovne pomoči pri vodenju energetskih izkaznic, nudenja takojšnje tehnične pomoči pri naravnih nesrečah, izvajanja recenzij in revizij projektnih dokumentacij itn.

V okviru Centra za materiale in konstrukcije je družba nadaljevala z izvajanjem protipotresnega inženiringa v Posočju ter rednimi pregledi objektov na avtocestah in državnih cestah za naročnika DARS in DRSl. Pomembna novost je bilo izvajanje glavnih pregledov na premostitvenih objektih, ki zahtevajo višjo raven storitve. Center je v letu 2021 beležil večje povpraševanje po konstrukcijskih pregledih obstoječih stavb z izvedbo statičnih analiz ter nadaljeval z izvajanjem monitoringa predorov in drugimi nalogami s področja spremljave stanj objektov, predvsem na vplivnem območju gradbišč.

Aktivnosti Centra za bivalno okolje, gradbeno fiziko in energijo so bile leta 2021 delno usmerjene na razvojno-raziskovalno področje, v okviru katerega je bil center vključen pri treh razvojno-raziskovalnih projektih. V letu 2021 je bil center prek obvladujoče družbe DRI vključen tudi v pospešeno izdelovanje strokovne dokumentacije, pretežno financirane iz projekta ELENA, kar je obsegalo izdelavo in recenzije razširjenih energetskih pregledov (REP), izdelavo in recenzije projektne dokumentacije za prenovo javnih stavb in druge naloge v okviru prijav naročnikov za kohezijska sredstva za prenovo stavb. Center redno sodeluje z Eko skladom, za katerega opravlja strokovno pomoč pri izvajanju javnih pozivov za sofinanciranje in kreditiranje gradnje skoraj ničenergijskih stavb (SNES). Prijaviteljem kot pomoč nudi podporne strokovne storitve (energetska optimiziranja, energetske presoje, izkazi energijskih lastnosti, merjenja zrakotesnosti in druge aktivnosti zagotavljanja energetske učinkovitih stavb) v fazah investicije v gradnjo stavb SNES.

Center za geotehniko in geologijo je v zadnjem obdobju sodeloval pri dveh večjih projektih za naročnika DARS, in sicer na cestah tretje razvojne osi – sever na odseku Velenje–Slovenj Gradec in tretje razvojne osi – jug na odseku Osrednek–Maline. Za naročnika DARS center izvaja tudi večletni projekt geotehničnega monitoringa objektov po končani gradnji HC Razdrto–Vipava. Geotehnični monitoring je center izvajal še na visokem železniškem nasipu čez Pesniško dolino pri Mariboru, podpisal pa je tudi večletno pogodbo z naročnikom Cinkarna Celje za izvajanje geotehničnega monitoringa nasipa Bukovžlak. V letu 2021 se je center usposobil za opravljanje nove dejavnosti, in sicer za GG spremljavo v času gradnje predorov. Aktivno smo začeli sodelovati pri projektu gradnje predora Pekel.

V okviru Centra za prometnice in infrastrukturo so bile v letu 2021 realizirane aktivnosti pri izvajanju zunanje/notranje kontrole kakovosti (ZKK) na novozgrajenih objektih in rekonstrukcijah za različne naročnike. Dejavnost zunanje kontrole kakovosti je bila močno prisotna pri projektih železnic na odsekih Zidani Most–Celje, Maribor–Šentilj in Kranj–Naklo–Jesenice, obvoznice Pragersko in drugega tira železniške proge Divača–Koper. Povečana je bila tudi kontrola na področju cest. Med večjimi projekti velja omeniti obvoznico Kidričevo, cesto na odseku Zidani Most–Radeče, sanacijo brežin Trebija in tretjo razvojno os – Gaberke. Center je v okviru svojih nalog pripravil tudi vrsto poročil o stanju voziščnih konstrukcij, elaboratov dimenzioniranj voziščnih konstrukcij in elaboratov s področja kontrole kakovosti stanja talnih oznak na voziščnih konstrukcijah, za kar je v celoti opremljen.

Družba je dejavnost Gradbenega centra v letu 2021 izvajala prilagojeno glede na okoliščine, povezane z zdravstvenimi ukrepi v poslovnem okolju, zaradi pandemije covid-19. Kljub temu je uspela realizirati načrte z udeležbo na sejmu Narava – zdravje ter z organizacijo več spletnih seminarjev za informiranje in ozaveščanje ter svetovanje občanom in drugim zainteresiranim javnostim. Gradbeni center v letu 2021 ni podelil znaka kakovosti v graditeljstvu, znaka za okolje in nadstandardne blagovne znamke. Organiziral je samo ocenjevanje za podaljšanje veljavnosti obstoječih priznanj.

## ANALIZA POSLOVANJA

V prikaz skupinskih kategorij so vključeni podatki za leta od 2017 do 2021 ter za leti 2015 in 2016. Prva konsolidacija je bila izvedena po stanju 31. decembra 2016. Skupine pred letom 2016 ni bilo.

### Prihodki skupine DRI

Družba DRI je v letu 2021 na podlagi opravljenih del po pogodbah za prodajo svetovalnih in inženirskih storitev pri realizaciji letnega programa gradnje in vzdrževanja avtocest ter s sodelovanjem pri realizaciji programov na glavnih in regionalnih cestah realizirala 17,7 mio EUR oziroma v deležu 46,9 % prihodkov skupine. Pomemben delež ustvarjenih poslovnih prihodkov v preteklem letu predstavljajo tudi dela na področju železniške infrastrukture, in sicer 10,8 mio EUR oziroma v deležu 28,6 % prihodkov skupine. Del poslovnih prihodkov je bil ustvarjen z opravljanjem storitev po drugih pogodbah doma in v tujini, v okviru katerih je bilo realiziranih za 5,7 mio EUR oziroma v deležu 15 % poslovnih prihodkov skupine. Drugi poslovni prihodki znašajo 0,03 mio EUR oziroma v deležu 0,1 %.

Družba GI ZRMK je v letu 2021 na podlagi opravljenih del za naročnike realizirala za 3,3 mio EUR oziroma v deležu 8,9 % prihodkov skupine in 0,2 mio EUR oziroma v deležu 0,5 % drugih poslovnih prihodkov.

Finančni prihodki in drugi prihodki so znašali 2.613 EUR oziroma 0,01 % vseh prihodkov skupine.

### Poslovanje skupine

| V EUR    |   | Realizacija<br>jan.–dec.<br>2021 | Struktura<br>v % | Plan<br>jan.–dec.<br>2021 | Struktura<br>v % | Indeks<br>real./plan | Realizacija<br>jan.–dec.<br>2020 | Struktura<br>v % | Indeks<br>za<br>I.21/20 |
|----------|---|----------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|------------------|-------------------------|
| 1        | Poslovni prihodki                                   | 37.677.195                       | 99,99            | 33.160.900                | 99,98            | 113,6                | 31.302.260                       | 99,95            | 120,4                   |
| 2        | Finančni prihodki                                   | 2.613                            | 0,01             | 5.000                     | 0,02             | 52,3                 | 14.296                           | 0,05             | 18,3                    |
| <b>A</b> | <b>Skupaj prihodki 1–2</b>                          | <b>37.679.808</b>                | <b>100,00</b>    | <b>33.165.900</b>         | <b>100,00</b>    | <b>113,6</b>         | <b>31.316.556</b>                | <b>100,00</b>    | <b>120,3</b>            |
| 1        | Materialni stroški                                  | 923.566                          | 2,59             | 848.000                   | 2,70             | 108,9                | 776.275                          | 2,64             | 119,0                   |
| 2        | Stroški storitev                                    | 7.844.935                        | 22,04            | 7.640.000                 | 24,36            | 102,7                | 6.640.451                        | 22,61            | 118,1                   |
| 3        | Stroški amortizacije                                | 1.737.290                        | 4,88             | 1.724.100                 | 5,50             | 100,8                | 1.500.793                        | 5,11             | 115,8                   |
| 4        | Stroški dela  | 24.827.071                       | 69,74            | 20.962.300                | 66,85            | 118,4                | 20.283.777                       | 69,06            | 122,4                   |
| 5        | Drugi stroški                                       | 125.042                          | 0,35             | 146.800                   | 0,47             | 85,2                 | 127.190                          | 0,43             | 98,3                    |
|          | Skupaj stroški 1–5                                  | 35.457.904                       | 99,60            | 31.321.200                | 99,88            | 113,2                | 29.328.486                       | 99,85            | 120,9                   |
| 6        | Prevrednotovalni odhodki                            | 60.212                           | 0,17             | 0                         | 0,00             |                      | 2.436                            | 0,01             | 2.471,8                 |
| 7        | Odhodki od financiranja                             | 81.617                           | 0,23             | 37.000                    | 0,12             | 220,6                | 42.144                           | 0,14             | 193,7                   |
| <b>B</b> | <b>Skupaj odhodki 1–7</b>                           | <b>35.599.733</b>                | <b>100,00</b>    | <b>31.358.200</b>         | <b>100,00</b>    | <b>113,5</b>         | <b>29.373.066</b>                | <b>100,00</b>    | <b>121,2</b>            |
| <b>C</b> | <b>Celotni poslovni izid</b>                        | <b>2.080.075</b>                 | <b>5,52</b>      | <b>1.807.700</b>          | <b>5,45</b>      | <b>115,1</b>         | <b>1.943.490</b>                 | <b>6,21</b>      | <b>107,0</b>            |
|          | Davek od dohodka                                    | 364.122                          | 0,97             | 343.463                   | 1,04             | 106,0                | 347.314                          | 1,11             | 104,8                   |
|          | Odloženi davki                                      | -40.161                          |                  | 0                         |                  |                      | -11.909                          |                  | 337,2                   |
| <b>D</b> | <b>Čisti poslovni izid<br/>obračunskega obdobja</b> | <b>1.756.114</b>                 | <b>4,66</b>      | <b>1.464.237</b>          | <b>4,41</b>      | <b>119,9</b>         | <b>1.608.085</b>                 | <b>5,13</b>      | <b>109,2</b>            |

Doseženi prihodki so realizirani za 13,6 % višje od načrtovanih in so za 20,3 % višji kot v letu 2020.

Odhodki so za 13,5 % višji od načrtovanih in za 21,2 % višji kot v letu 2020.

V strukturi stroškov najpomembnejšo vrsto predstavljajo stroški dela (delež 69,7 %). Stroški dela so realizirani za 18,4 % višje od načrtovanih za leto 2021 in so za 22,4 % višji kot v letu 2020.

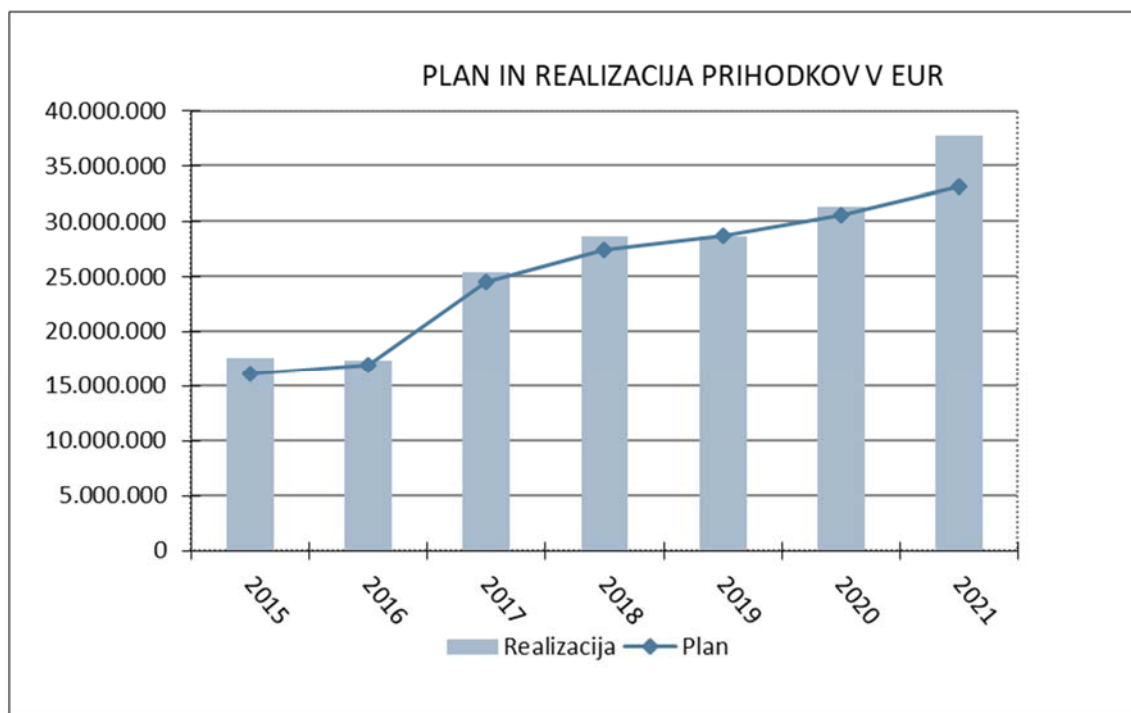
Drugi po pomembnosti so stroški storitev (delež 22 %) in so realizirani za 2,7 % višje, kot so bili načrtovani, ter so za 18,1 % višji kot v letu 2020.

V letu 2021 je skupina pretežni del svoje dejavnosti izvedla za državo in družbe v državni lasti. Podrobnejši pregled realizacije, deležev in primerjave s preteklim letom prikazuje naslednja preglednica:

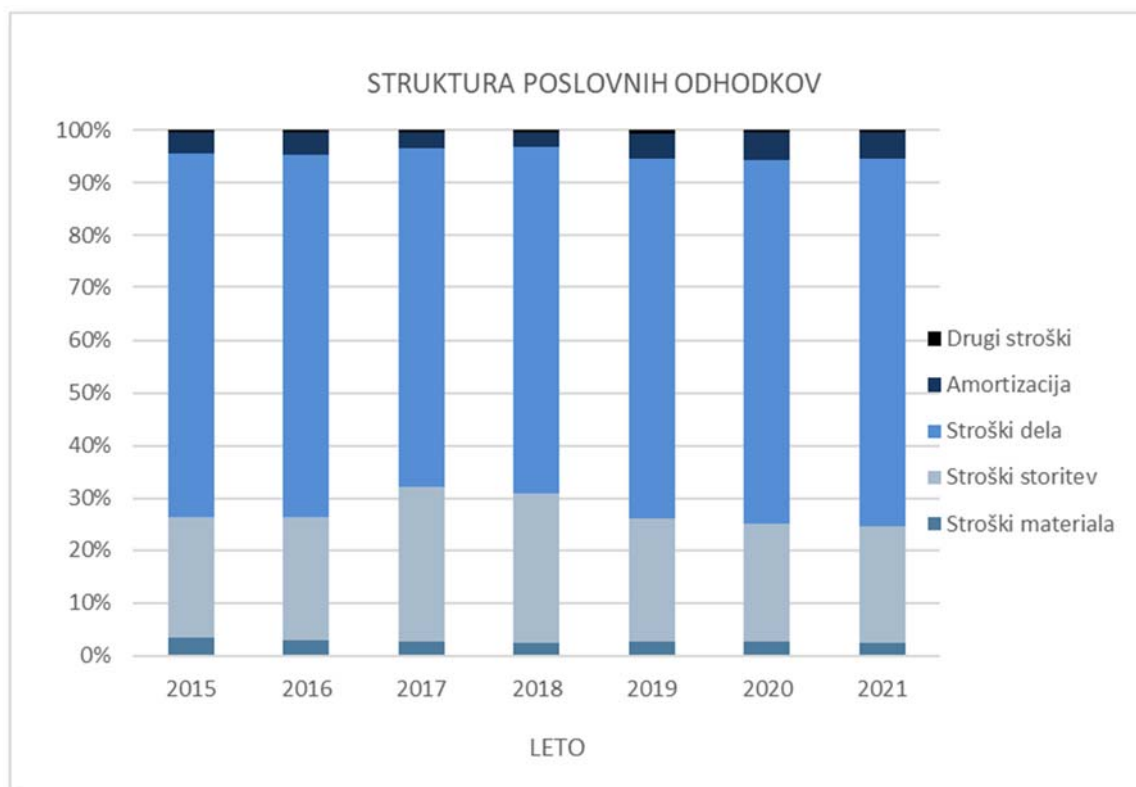
| Zap. št. |   | Realizacija<br>1–12/2021 v<br>EUR | Delež od<br>zap. 1 za<br>l. 21 v % | Realizacija<br>1–12/2020 v<br>EUR | Delež od<br>zap. 1 za<br>l. 20 v % | Indeks za l.<br>21/20 |
|----------|---|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| 1        | Čisti prihodki od prodaje   | 37.480.539                        |                                    | 30.966.278                        |                                    | 121,0                 |
| 2        | Čisti prihodki od dejavnosti za državo  | 25.846.513                        | 68,96                              | 20.508.706                        | 66,23                              | 126,0                 |
| 3        | Čisti prihodki od dejavnosti za državo in<br>družbe v 100-odstotni lasti države | 34.191.369                        | 91,22                              | 28.163.573                        | 90,95                              | 121,4                 |
| 4        | Čisti prihodki po in house pogodbah   | 22.229.176                        | 59,31                              | 14.930.340                        | 48,21                              | 148,9                 |

V nadaljevanju je prikazana primerjava načrtovanih in dejanskih rezultatov poslovanja oziroma primerjava pomembnih kategorij s preteklim obdobjem glede poslovnega izida, finančnega stanja in denarnih tokov. Prvo konsolidiranje skupine DRI je bilo pripravljeno na osnovi vrednosti naložbe v GI ZRMK, d. o. o., po stanju na dan 31. decembra 2016, tako da kategorije poslovnega izida za leti 2015 in 2016 vsebujejo podatke družbe DRI (kot primerljive kategorije).

#### Prihodki v primerjavi s planom



Prikaz prihodkov v letih 2015 in 2016 ne vključuje družbe GI ZRMK. Trend večanja investicijske dejavnosti v državi pa se odraža v vsakoletni višji realizaciji prihodkov.

**Poslovni odhodki po strukturi:**

V letu 2021 je bila struktura odhodkov iz naslova poslovanja takšna:

- stroški dela: 69,9 %,
- stroški storitev: 22,1 %,
- stroški materiala: 2,6 %,
- stroški amortizacije: 4,9 %,
- drugi odhodki: 0,5 %.

Skupina DRI opravlja inženirsko-svetovalne storitve, čemur je prilagojena izobrazbena struktura zaposlenih, partnerjev v skupnem nastopanju in zunanjih sodelavcev, zato je pretežni del odhodkov evidentiran med stroški dela in med stroški storitev. Med slednje v manjšem obsegu spadajo tudi stroški drugih storitev, ki so bili realizirani za vzdrževanje poslovnih prostorov in opreme, stroški varovanja, bančnih storitev, zavarovanja ipd.

**Dodana vrednost**

Dodana vrednost skupine, izračunana kot razmerje med ustvarjenimi prihodki na zaposlenega, zmanjšanimi za stroške materiala in storitev, je v letu 2021 znašala 60.186 EUR, kar je za 9,3 % več kot v preteklem letu.

**Celotni poslovni izid in čisti poslovni izid**

V letu 2021 je bil ustvarjen celotni poslovni izid skupine v višini 2.080.075 EUR, kar je za 15,1 % več od načrtovanega in za 7 % več kot v letu 2020.



**Čisti poslovni izid po letih**

V letu 2021 je bil realiziran čisti poslovni izid skupine v višini 1.756.114 EUR, kar je za 19,9 % več od načrtovanega in za 9,2 % več kot v letu 2020.

**Kazalniki gospodarnosti**

|   | 2021  | 2020  |
|---|-------|-------|
| Koeficient gospodarnosti poslovanja<br>(poslovni prihodki/poslovni odhodki) | 106,1 | 106,7 |
| Stopnja čiste dobičkonosnosti prihodkov<br>(čisti dobiček/prihodek) v %     | 4,7   | 5,1   |

**Kazalnik dobičkovnosti**

v %

|   | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| Koeficient čiste donosnosti kapitala – ROE<br>(čisti poslovni izid obračunskega<br>obdobja/povprečni kapital) | 7,92 | 7,44 |

**Sredstva in viri sredstev****Bilančna vsota skupine**

|  | 31. 12. 2015* | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2018 | 31. 12. 2019 | 31. 12. 2020 | 31. 12. 2021 |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Bilančna vsota v EUR                   | 23.612.456    | 25.640.682   | 26.371.080   | 27.826.059   | 28.463.142   | 31.543.596   | 32.380.301   |
| Indeks za tekoče<br>leto/preteklo leto |               | 109          | 103          | 106          | 102          | 111          | 103          |

\* Brez GI ZRMK.

## Struktura sredstev in obveznosti do virov sredstev skupine

| V EUR  | DOSEŽENO<br>31. 12. 2016 | DOSEŽENO<br>31. 12. 2017 | DOSEŽENO<br>31. 12. 2018 | DOSEŽENO<br>31. 12. 2019 | DOSEŽENO<br>31. 12. 2020 | Struktura<br>v % | DOSEŽENO<br>31. 12. 2021 | Struktura<br>v % |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| <b>SREDSTVA</b>  | 25.640.682               | 26.371.080               | 27.826.059               | 28.463.141               | 31.543.596               | 100,00           | 32.380.301               | 100,00           |
| Nekratkoročna sredstva                                       | 9.597.470                | 9.525.482                | 9.767.722                | 11.143.730               | 11.976.183               | 37,97            | 15.372.658               | 47,48            |
| Kratkoročna sredstva   | 16.043.212               | 16.845.597               | 18.058.337               | 17.319.411               | 19.567.413               | 62,03            | 17.007.643               | 52,52            |
| <b>OBVEZNOSTI DO VIROV<br/>SREDSTEV</b>                      | 25.640.682               | 26.371.080               | 27.826.059               | 28.463.141               | 31.543.596               | 100,00           | 32.380.301               | 100,00           |
| Kapital  | 20.241.397               | 20.530.634               | 21.008.726               | 21.195.816               | 22.054.324               | 69,92            | 22.287.022               | 68,83            |
| Rezervacije in nekratkoročne<br>obveznosti                   | 1.435.651                | 1.531.118                | 1.569.138                | 2.654.508                | 3.566.875                | 11,31            | 4.014.335                | 12,40            |
| Kratkoročne obveznosti                                       | 3.963.634                | 4.309.328                | 5.248.194                | 4.612.817                | 5.922.397                | 18,78            | 6.078.944                | 18,77            |
| <b>Obratni kapital*</b>                                      | 12.079.578               | 12.536.270               | 12.810.142               | 12.706.594               | 13.645.016               |                  | 10.928.699               |                  |
| <b>Dolgoročno financiranje<br/>kratkoročnih sredstev v %</b> | 75                       | 74                       | 71                       | 73                       | 70                       |                  | 64                       |                  |

\* Kapital + rezervacije in nekratkoročne obveznosti – nekratkoročna sredstva.

Analiza financiranja kratkoročnih sredstev z dolgoročnimi viri pokaže, da je bilo v letu 2021 64 % kratkoročnih sredstev financiranih iz lastnih virov.

## Kazalniki financiranja

|  | v %  |      |
|--|------|------|
|  | 2021 | 2020 |
| Delež lastniškosti financiranja<br>(kapital/obveznosti do virov sredstev)  | 68,8 | 69,9 |
| Delež dolgoročnosti financiranja<br>(kapital + nekratkoročne obveznosti +<br>rezervacije/obveznosti do virov sredstev) | 81,2 | 81,2 |
| Delež kratkoročnosti financiranja<br>(kratkoročne obveznosti/obveznosti do virov sredstev)                             | 18,8 | 18,8 |

Kazalniki financiranja po stanju konec leta 2021 imajo skoraj enake vrednosti kot v preteklem letu in izkazujejo visoko stopnjo varnosti finančnega stanja skupine. Kar 81,2 % virov sredstev je namreč dolgoročnih, od tega v veliki meri lastnih virov – kapital (68,8 %).

**Kazalniki investiranja**

|  | v %  |      |
|--|------|------|
|  | 2021 | 2020 |
| Delež osnovnosti investiranja<br>(neopredmetena sredstva, nepremičnine, naprave in oprema ter naložbene nepremičnine/sredstva)   | 46,1 | 36,7 |
| Delež dolgoročnosti investiranja<br>(neopredmetena sredstva, nepremičnine, naprave in oprema ter naložbene nepremičnine + nekratkoročne finančne naložbe in terjatve/sredstva) | 46,6 | 37,3 |
| Delež odpisanosti neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev<br>(popravek vrednosti sredstev/nabavna vrednost sredstev)   | 42,0 | 45,5 |
| Delež kratkoročnosti investiranja<br>(kratkoročna sredstva/sredstva)   | 52,5 | 62,0 |

**Kazalniki vodoravne finančne sestave**

|  | v %   |       |
|--|-------|-------|
|  | 2021  | 2020  |
| Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev<br>(kapital/opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva in naložbene nepremičnine po knjigovodski vrednosti) | 149,4 | 190,6 |
| Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti<br>(denarna sredstva/kratkoročne obveznosti)  | 90,1  | 133,3 |
| Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti<br>(denarna sredstva + kratkoročne terjatve/kratkoročne obveznosti)  | 187,5 | 232,0 |
| Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti<br>(kratkoročna sredstva/kratkoročne obveznosti)   | 279,8 | 330,7 |

## Kazalniki poslovanja

v EUR

|   | 2016       | 2017       | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>I. Izbrani podatki iz izkaza poslovnega izida</b>                            |            |            |            |            |            |            |
| Čisti prihodki od prodaje   | 17.298.595 | 24.992.676 | 28.279.263 | 28.219.495 | 30.966.278 | 37.480.539 |
| Denarni tok iz poslovanja (EBITDA)**  | 1.726.436  | 2.222.896  | 2.801.047  | 3.257.539  | 3.474.567  | 3.956.581  |
| <i>EBITDA marža</i>   | 9,95 %     | 8,87 %     | 9,89 %     | 11,52 %    | 11,22 %    | 10,56 %    |
| Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)*   | 1.090.792  | 1.539.008  | 2.062.554  | 1.966.733  | 1.971.338  | 2.159.079  |
| <i>Marža iz poslovanja</i>  | 6,29 %     | 6,14 %     | 7,28 %     | 6,96 %     | 6,35 %     | 5,75 %     |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja  | 876.137    | 1.320.974  | 1.716.414  | 1.577.841  | 1.608.085  | 1.756.114  |
| <i>Neto marža</i>   | 5,05 %     | 5,27 %     | 6,06 %     | 5,58 %     | 5,18 %     | 4,68 %     |
| <b>II. Izbrani podatki iz bilance stanja</b>                                    |            |            |            |            |            |            |
| Povprečna sredstva  | 24.626.569 | 26.005.881 | 27.098.569 | 28.144.600 | 30.003.369 | 31.961.949 |
| <i>Neto ROA***</i>  | 3,56 %     | 5,08 %     | 6,33 %     | 5,61 %     | 5,36 %     | 5,49 %     |
| Povprečni kapital   | 20.072.267 | 20.386.016 | 20.769.680 | 21.102.271 | 21.625.070 | 22.170.673 |
| <i>Neto ROE****</i>   | 4,36 %     | 6,48 %     | 8,26 %     | 7,48 %     | 7,44 %     | 7,92 %     |
| <b>III. Število zaposlenih in izbrani kazalniki glede na število zaposlenih</b> |            |            |            |            |            |            |
| Število zaposlenih*****   | 256,38     | 338,42     | 368,98     | 407,14     | 433,28     | 479,01     |
| Stroški dela  | 11.215.626 | 15.309.390 | 17.492.053 | 18.196.167 | 20.283.777 | 24.827.071 |
| Nekratkoročna sredstva  | 9.597.470  | 9.525.482  | 9.767.722  | 11.143.730 | 11.976.183 | 15.372.658 |
| Čisti prihodki od prodaje na zaposlenega  | 67.472     | 73.851     | 76.642     | 69.312     | 71.469     | 78.246     |
| Stroški dela na zaposlenega   | 43.746     | 45.238     | 47.407     | 44.693     | 46.814     | 51.830     |
| Čisti poslovni izid na zaposlenega  | 3.417      | 3.903      | 4.652      | 3.875      | 3.711      | 3.666      |
| Dolgoročna sredstva na zaposlenega  | 37.435     | 28.147     | 26.472     | 27.371     | 27.641     | 32.093     |
| Dodana vrednost na zaposlenega*****   | 50.724     | 52.347     | 55.368     | 53.011     | 55.063     | 60.186     |
| Povprečna plača na zaposlenega/mesec  | 2.833,16   | 2.868,04   | 3.083,31   | 2.861,05   | 3.009,41   | 3.293,72   |

\* EBIT: poslovni prihodki – poslovni odhodki

\*\* EBITDA: poslovni prihodki – poslovni odhodki + amortizacija. Če amortizacijo zmanjšamo za strošek amortizacije pravic do uporabe sredstev, bi EBITDA znašal 3.221.993 EUR in EBITDA marža 8,60 % (v letu 2020 bi EBITDA znašal 2.822.627 EUR in EBITDA marža 9,12 %).

\*\*\* Neto ROA: čisti poslovni izid/povprečna sredstva.

\*\*\*\* Neto ROE: čisti poslovni izid/povprečni kapital.

\*\*\*\*\* Povprečno število zaposlenih je izračunano na osnovi obračunanih delovnih ur v obdobju (pri tem niso zajete refundirane ure, ki se nanašajo na starševski dopust).

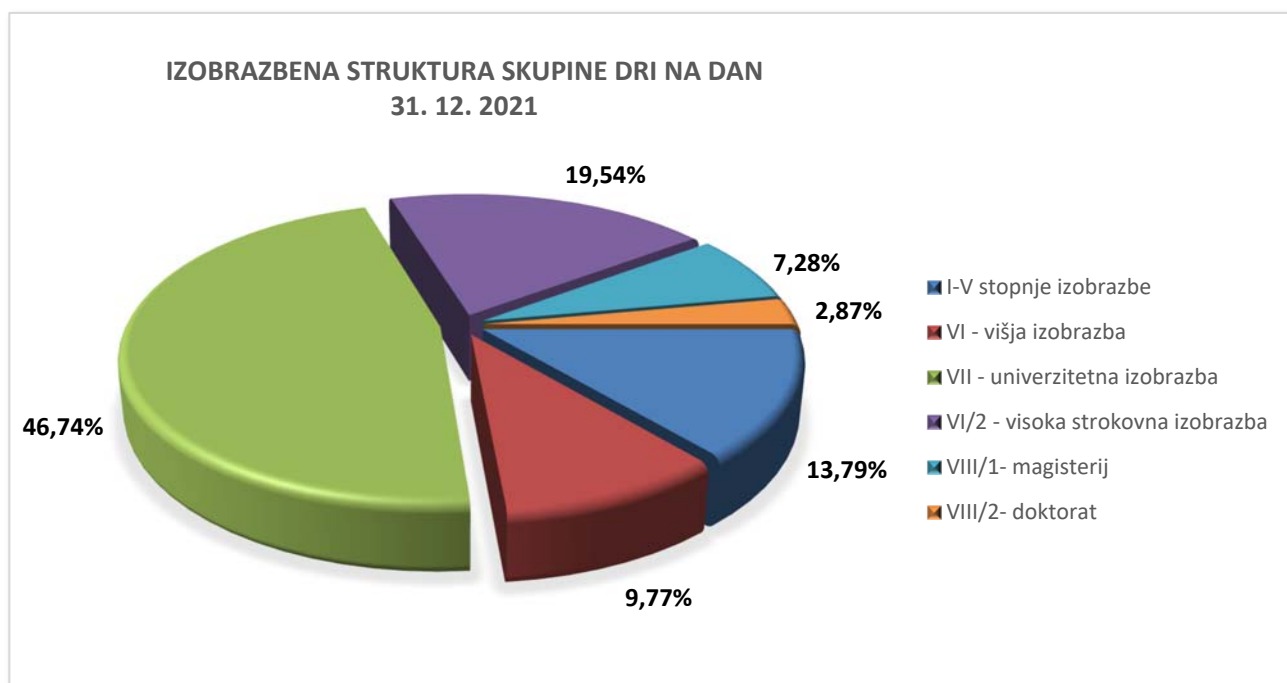
\*\*\*\*\* Dodana vrednost na zaposlenega je izračunana kot razmerje vseh prihodkov, zmanjšanih za stroške materiala in storitev na zaposlenega.

## ZAPOSLENI V SKUPINI, RAZVOJ ČLOVEŠKIH POTENCIALOV

Strategija na področju upravljanja s kadri je sledila strategiji družb v skupini in je bila usmerjena v zagotavljanje kompetentnih kadrov za izvedbo nalog, opredeljenih s poslovnima načrtoma družb v skupini. Kompetentne kadre smo notranjo organiziranostjo prilagajali aktualnim projektom, tako da se je zagotavljala polna zasedenost kadrovskih zmogljivosti ob upoštevanju, da so zaposleni morali obvladovati tudi večje število projektov istočasno. Kadrovska politika skupine je bila usmerjena v to, da skupina izvedbo poslov v pretežni meri zagotovi z lastnim kadrom. Z namenom zaježitve širjenja okužb s covidom–19 se je v večji meri organiziralo tudi delo na domu.

Povprečno je bilo v skupini leta 2021 zaposlenih 491 delavcev.

Na dan 31. decembra 2021 je bilo v skupini zaposlenih 2,87 % delavcev z doktoratom, 7,28 % delavcev z magistrskim nazivom, 46,74 % delavcev z univerzitetno izobrazbo, 19,54 % delavcev z visokošolsko izobrazbo, 9,77 % delavcev z višješolsko izobrazbo ter 13,79 % delavcev s peto in nižjo stopnjo izobrazbe.



Izobraževanje in usposabljanje zaposlenih v družbah v skupini je potekalo skladno z načrtom usposabljanj za leto 2021, in sicer je potekalo izobraževanje v okviru šolskega sistema z namenom pridobiti formalno izobrazbo ali znanje in usposabljanje v različnih drugih oblikah, kot so seminarji, kongresi in strokovna srečanja. Pri tem je skupina sledila cilju nenehnega razvoja zaposlenih in zagotavljanja kompetenc za izvedbo najrazličnejših nalog.

Kompetentni kadri morajo poleg ustrezne strokovne izobrazbe imeti opravljene strokovne izpite in pridobljene licence, ki so pogoj za izvajanje del. Zaposleni, ki so izpolnili pogoje, so bili napoteni na opravljanje strokovnega izpita in se jim je zagotovil vpis v ustrezne imenike.

## VODENJE SISTEMA KAKOVOSTI POSLOVANJA

### Vodenje sistema kakovosti poslovanja po standardu ISO 9001

Skupina ima vzpostavljen sistem vodenja kakovosti poslovanja po standardu ISO 9001, ki se vsako leto potrjuje oziroma preverja in po potrebi dopolnjuje. V letu 2021 je bila posebna pozornost ponovno namenjena izboljševanju kakovosti storitev in zadovoljstvu naročnikov (na podlagi sledljivosti delovnih procesov v kvalitativnem in kvantitativnem pogledu), saj je to jamstvo za dolgoročno poslovno sodelovanje in zagotavljanje pozitivne podobe družbe/skupine. Skrbelo se je za optimizacijo in racionalizacijo izvajanja poslovnih procesov ter za stimulacijo storilnosti, inovativnosti in ustvarjalnosti.

V letu 2021 smo v družbi DRI uspešno opravili 22. zunanjo presojo sistema vodenja kakovosti, v družbi GI ZRMK pa redno letno zunanjo presojo kakovosti po standardu ISO 17025.

V letu 2021 smo tudi dopolnjevali in nadgrajevali dokumentacijo sistema kakovosti (poslovnik, pravilnike, delovne procese).

### VPLIV POSLOVANJA NA DRUŽBENO OKOLJE

Skupina DRI ima pri opravljanju svetovalnega inženiringa za naročnike iz javnega in zasebnega sektorja številne stike z različnimi deležniki, ki so posredno ali neposredno vključeni v proces delovanja skupine. Zaradi vpetosti v številna družbena in naravna okolja kot družbeno odgovorno podjetje (skupina) spodbujamo razvoj vsakega okolja, v katerem delujemo. Načela trajnostnega razvoja in družbene odgovornosti vključujemo tako v naše redno poslovanje kot v storitve za naročnike.

Glede na močno vpetost infrastrukturnih projektov v naravno in družbeno okolje je bilo upoštevanje vseh deležnikov investicijskega ciklusa ter iskanje ravnotežja med gospodarskimi, družbenimi, okoljskimi in tudi zdravstvenimi vidiki cilj, ki smo mu sledili tudi v letu 2021. Posebno pozornost pa smo namenili tudi socialni komponenti družbene odgovornosti.

Kot največja strokovno-svetovalna skupina za inženiring v Sloveniji na področjih razvoja, raziskav in izobraževanja sodelujemo tudi s številnimi znanstvenimi in izobraževalnimi ustanovami ter podpiramo sodelovanje zaposlenih v različnih strokovnih in civilnih združenjih ter njihovo udejstvovanje na strokovnih dogodkih.

### NAČRTI ZA LETO 2022

Strategija razvoja skupine DRI sloni na uveljavitvi koncepta notranjega izvajalca s celovito obravnavo prometne infrastrukture ter razširitvijo in razpršitvijo aktivnosti tudi na druga področja. V letu 2022 bo poseben poudarek na področju stavb, saj načrtujemo povečanje aktivnosti pri konzultantskih in inženirskih storitvah na področju investicij v zdravstvo ter pri pripravi tehnične dokumentacije v okviru projektov energetske prenove objektov, ki jih subvencionira program ELENA. S tem bo skupina še okrepila svoj položaj kot nosilka investicijskih procesov pri večjih investicijah države.

Naročnikom iz državnega javnega sektorja bomo še naprej promovirali prednosti organiziranja in izvajanja storitev s strani DRI kot notranjega izvajalca oziroma skupine DRI. Utrjevali bomo zavedanje, da je za državo zelo pomemben proces gospodarjenje z obstoječim infrastrukturnim fondom, pri katerem sta DRI upravljanje investicij, d. o. o., in skupina DRI, s sinergijskim učinkom strateške povezave med DRI in GI ZRMK, pomembna dejavnika svetovalnega inženiringa pri rednem in investicijskem vzdrževanju, obnovah, rekonstrukcijah in nadgradnjah javne infrastrukture v Republiki Sloveniji.


Za leto 2022 skupina načrtuje več kot 40 mio EUR prihodkov, kar je največ do zdaj. Za leto 2022 načrtujemo tudi 2 mio celotnega poslovnega izida.

## DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA

V obdobju od 31. decembra 2021 do izdelave letnega poročila skupina DRI ni zabeležila poslovnih dogodkov, ki bi lahko kakor koli pomembno vplivali na finančno stanje, denarni tok, prihodke in poslovni izid skupine.

Ocenili smo učinke vojaškega konflikta v Ukrajini in s tem povezanih sankcij proti Ruski federaciji. To dogajanje lahko zahteva popravke nekaterih predpostavk in ocen, ki lahko privedejo do pomembnih prilagoditev knjigovodske vrednosti nekaterih sredstev in obveznosti v naslednjem poslovnem letu. Zaenkrat še ne moremo zanesljivo oceniti vpliva, saj se dogodki odvijajo iz dneva v dan. Razkritje v računovodskih izkazih zagotavlja potrebne informacije, kolikor so nam znane, o takih sredstvih in obveznostih ter o splošnih vplivih konflikta na našo družbo na dan te predstavitve.

Jurij Kač, univ. dipl. ekon.,  
generalni direktor



Emanuel Čerček, dipl. ekon.,  
član posloводства



Gregor Majdič, univ. dipl. inž. str.,  
član posloводства



# RAČUNOVODSKO POROČILO ZA SKUPINO DRI ZA LETO 2021

## 1. REVIDIRANI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE DRI

### 1.1 KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE DRI NA DAN 31. DECEMBRA 2021

v EUR

|  | Pojasnilo | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>SREDSTVA</b>                        |           | <b>32.380.301</b> | <b>31.543.596</b> |
| <b>NEKRATKOROČNA SREDSTVA</b>          |           | <b>15.372.658</b> | <b>11.976.183</b> |
| Neopredmetena sredstva                 | 2.4 a)    | 387.659           | 347.167           |
| Nekratkoročno odloženi stroški         | 2.4 b)    | 18.916            | 10.089            |
| Nepremičnine, naprave in oprema        | 2.4 c)    | 14.518.820        | 11.216.452        |
| Naložbene nepremičnine                 | 2.4 d)    | 8.308             | 8.882             |
| Nekratkoročne finančne naložbe         | 2.4 e)    | 186.284           | 186.284           |
| Nekratkoročne poslovne terjatve        | 2.4 f)    | 1.143             | 1.143             |
| Odložene terjatve za davek             | 2.4 g)    | 251.528           | 206.166           |
| <b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>            |           | <b>17.007.643</b> | <b>19.567.413</b> |
| Kratkoročno dana posojila in depoziti  | 2.4 h)    | 4.800.000         | 5.300.832         |
| Kratkoročne poslovne terjatve          | 2.4 i)    | 5.916.983         | 5.844.339         |
| Pogodbena sredstva                     | 2.4 j)    | 421.092           | 336.816           |
| Predujmi in druga kratkoročna sredstva | 2.4 k)    | 391.137           | 199.205           |
| Denar in denarni ustrezniki            | 2.4 l)    | 5.478.431         | 7.886.221         |



v EUR

|  | Pojasnilo | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>            |           | <b>32.380.301</b> | <b>31.543.596</b> |
| <b>KAPITAL</b>                                 |           | <b>22.287.022</b> | <b>22.054.324</b> |
| Osnovni kapital                                | 2.4 m)    | 2.189.473         | 2.189.473         |
| Kapitalske rezerve                             | 2.4 m)    | 1.461.121         | 1.461.121         |
| Rezerve iz dobička                             | 2.4 m)    | 16.697.966        | 16.461.712        |
| Rezerve za pošteno vrednost                    | 2.4 m)    | -127.980          | -77.073           |
| Preneseni čisti poslovni izid                  | 2.4 m)    | 319.970           | 419.976           |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta            | 2.4 m)    | 1.746.472         | 1.599.115         |
| <b>REZERVACIJE IN NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b> |           | <b>4.014.335</b>  | <b>3.566.875</b>  |
| Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade | 2.4 n)    | 1.987.314         | 1.455.482         |
| Druge rezervacije                              | 2.4 o)    | 91.886            | 72.432            |
| Nekratkoročne finančne obveznosti              | 2.4 p)    | 1.646.556         | 1.760.784         |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti              | 2.4 q)    | 288.579           | 278.177           |
| <b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>                  |           | <b>6.078.944</b>  | <b>5.922.397</b>  |
| Kratkoročne finančne obveznosti                | 2.4 r)    | 794.890           | 699.718           |
| Kratkoročne poslovne obveznosti                | 2.4 s)    | 4.086.132         | 4.063.391         |
| Pogodbene obveznosti                           | 2.4 t)    | 286.305           | 265.232           |
| Obveznosti za odmerjeni davek od dobička       | 2.4 u)    | 20.225            | 31.233            |
| Predujmi in druge kratkoročne obveznosti       | 2.4 v)    | 891.392           | 862.823           |

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

**1.2 KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE DRI ZA LETO 2021**

v EUR

|  | Pojasnilo | 2021              | 2020              | Indeks     |
|--|-----------|-------------------|-------------------|------------|
|  |           | (1)               | (2)               | (1)/(2)    |
| <b>Čisti prihodki od prodaje</b>           |           | <b>37.480.539</b> | <b>30.966.278</b> | <b>121</b> |
| Prihodki, doseženi na domačem trgu         | 2.6 w)    | 36.257.660        | 29.977.641        | 121        |
| Prihodki, doseženi na tujem trgu           | 2.6 w)    | 1.222.879         | 988.637           | 124        |
| Drugi poslovni prihodki                    | 2.6 x)    | 196.656           | 335.982           | 59         |
| Stroški blaga, materiala in storitev       | 2.6 y)    | 8.768.501         | 7.416.726         | 118        |
| Stroški dela                               | 2.6 z)    | 24.827.071        | 20.283.777        | 122        |
| Amortizacija                               | 2.6 aa)   | 1.737.290         | 1.500.793         | 116        |
| Slabitve in odpisi                         | 2.6 bb)   | 60.212            | 2.436             | 2472       |
| Drugi poslovni odhodki                     | 2.6 cc)   | 125.042           | 127.190           | 98         |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja</b>         |           | <b>2.159.079</b>  | <b>1.971.338</b>  | <b>110</b> |
| Finančni prihodki                          | 2.6 dd)   | 2.613             | 14.296            | 18         |
| Finančni odhodki                           | 2.6 ee)   | 81.617            | 42.144            | 194        |
| <b>Poslovni izid pred obdavčitvijo</b>     |           | <b>2.080.075</b>  | <b>1.943.490</b>  | <b>107</b> |
| Davek od dobička                           | 2.6 ff)   | 364.122           | 347.314           | 105        |
| Odloženi davki                             | 2.6 ff)   | -40.161           | -11.909           | 337        |
| <b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b> |           | <b>1.756.114</b>  | <b>1.608.085</b>  | <b>109</b> |

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

**1.3 KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE DRI ZA LETO 2021**

v EUR

|   | 2021             | 2020             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>                                | <b>1.756.114</b> | <b>1.608.085</b> |
| <b>Postavke, ki ne bodo nikoli prerazvrščene v izkaz poslovnega izida</b> | <b>-55.505</b>   | <b>-53.748</b>   |
| Aktuarski dobički/izgube  | -55.505          | -53.748          |
| <b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos</b>                                   | <b>-55.505</b>   | <b>-53.748</b>   |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos</b>  | <b>1.700.609</b> | <b>1.554.337</b> |

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

**1.4 KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE DRI ZA LETO 2021**

v EUR

|   | 2021              | 2020             |
|---|-------------------|------------------|
| <b>A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>   |                   |                  |
| Poslovni izid poslovnega leta   | 1.756.114         | 1.608.085        |
| Prilagoditve za:  |                   |                  |
| – amortizacijo  | 1.737.291         | 1.500.793        |
| – odhodke od prevrednotenja osnovnih sredstev in terjatev                               | 60.203            | 2.436            |
| – dobiček od prodaje osnovnih sredstev  | -1.590            | -8.659           |
| – neto finančne prihodke/odhodke  | 76.391            | 30.234           |
| – odhodke za davke  | 323.961           | 335.405          |
| <b>Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in rezervacijami</b> | <b>3.952.370</b>  | <b>3.468.294</b> |
| Sprememba poslovnih in drugih terjatev  | -408.417          | -1.216.277       |
| Sprememba poslovnih in drugih dolgov  | 437.221           | 1.037.747        |
| Sprememba rezervacij  | 337.378           | 132.759          |
| Plačani davki od dobička  | -375.130          | -378.571         |
| <b>Čisti denarni tok iz poslovanja</b>  | <b>3.943.422</b>  | <b>3.043.952</b> |
|   |                   |                  |
| <b>B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>   |                   |                  |
| Prejete obresti in dividende  | 619               | 6.817            |
| Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme                                       | 1.759             | 39.205           |
| Prejemki iz finančnih naložb  | 500.832           | 5.500.000        |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev   | -128.400          | -23.452          |
| Izdatki za pridobitev nepremičnin, naprav in opreme                                     | -5.326.909        | -2.139.586       |
| Izdatki za pridobitve finančnih naložb  | -34.979           | -3.277           |
| <b>Čisti denarni tok iz naložbenja</b>  | <b>-4.987.078</b> | <b>3.379.707</b> |
|   |                   |                  |
| <b>C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>   |                   |                  |
| Prejeta posojila  | 723.900           | 1.494.435        |
| Izdatki za odplačilo posojil – najemov  | -742.956          | -657.060         |
| Izdatki za dane obresti   | -42.031           | -33.806          |
| Izdatki za izplačila deležev v dobičku  | -1.303.047        | -695.828         |
| <b>Čisti denarni tok iz financiranja</b>  | <b>-1.364.134</b> | <b>107.741</b>   |
|   |                   |                  |
| <b>Čista sprememba denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>                        | <b>-2.407.790</b> | <b>6.531.400</b> |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta                                  | 7.886.221         | 1.354.821        |
| <b>Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta</b>                             | <b>5.478.431</b>  | <b>7.886.221</b> |

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

**1.5 KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE DRI ZA LETO 2021**

v EUR

| IZKAZ GIBANJA KAPITALA   | Osnovni kapital  | Kapitalske rezerve | Rezerve iz dobička |                          | Rezerve za pošteno vrednost | Preneseni čisti dobiček | Čisti dobiček poslovnega leta | Skupaj            |
|--|------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|
|  |                  |                    | Zakonske rezerve   | Druge rezerve iz dobička |                             |                         |                               |                   |
| <b>Stanje na dan 31. 12. 2020</b>  | <b>2.189.473</b> | <b>1.461.121</b>   | <b>236.872</b>     | <b>16.224.841</b>        | <b>-77.073</b>              | <b>419.976</b>          | <b>1.599.115</b>              | <b>22.054.325</b> |
| <b>Stanje na dan 1. 1. 2021</b>  | <b>2.189.473</b> | <b>1.461.121</b>   | <b>236.872</b>     | <b>16.224.841</b>        | <b>-77.073</b>              | <b>419.976</b>          | <b>1.599.115</b>              | <b>22.054.325</b> |
| <b>Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>-1.303.047</b>       | <b>0</b>                      | <b>-1.303.047</b> |
| Izplačilo dividend   | 0                | 0                  | 0                  | 0                        | 0                           | -1.303.047              | 0                             | -1.303.047        |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>-50.907</b>              | <b>-4.598</b>           | <b>1.756.114</b>              | <b>1.700.609</b>  |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja   | 0                | 0                  | 0                  | 0                        | 4.598                       | -4.598                  | 1.756.114                     | 1.756.114         |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja  | 0                | 0                  | 0                  | 0                        | -55.505                     |                         | 0                             | -55.505           |
| <b>Spremembe v kapitalu</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>9.642</b>       | <b>226.611</b>           | <b>0</b>                    | <b>1.207.639</b>        | <b>-1.608.757</b>             | <b>-164.865</b>   |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | 0                | 0                  | 9.642              | 257.828                  | 0                           | 1.341.287               | -1.608.757                    | 0                 |
| Druge spremembe v kapitalu   | 0                | 0                  | 0                  | -31.217                  | 0                           | -133.648                | 0                             | -164.865          |
| <b>Končno stanje na dan 31. 12. 2021</b>   | <b>2.189.473</b> | <b>1.461.121</b>   | <b>246.514</b>     | <b>16.451.452</b>        | <b>-127.980</b>             | <b>319.970</b>          | <b>1.746.472</b>              | <b>22.287.022</b> |

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

**1.6 KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE DRI ZA LETO 2020**

v EUR

| IZKAZ GIBANJA KAPITALA   | Osnovni kapital  | Kapitalske rezerve | Rezerve iz dobička |                          | Rezerve za pošteno vrednost | Preneseni čisti dobiček | Čisti dobiček poslovnega leta | Skupaj            |
|--|------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|
|  |                  |                    | Zakonske rezerve   | Druge rezerve iz dobička |                             |                         |                               |                   |
| <b>Stanje na dan 31. 12. 2019</b>  | <b>2.189.473</b> | <b>1.461.121</b>   | <b>227.902</b>     | <b>15.432.153</b>        | <b>-24.776</b>              | <b>341.058</b>          | <b>1.568.886</b>              | <b>21.195.817</b> |
| <b>Stanje na dan 1. 1. 2020</b>  | <b>2.189.473</b> | <b>1.461.121</b>   | <b>227.902</b>     | <b>15.432.153</b>        | <b>-24.776</b>              | <b>341.058</b>          | <b>1.568.886</b>              | <b>21.195.817</b> |
| <b>Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>0</b>                    | <b>-695.829</b>         | <b>0</b>                      | <b>-695.829</b>   |
| Izplačilo dividend   | 0                | 0                  | 0                  | 0                        | 0                           | -695.829                | 0                             | -695.829          |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>                 | <b>-52.297</b>              | <b>-1.451</b>           | <b>1.608.085</b>              | <b>1.554.337</b>  |
| Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja   | 0                | 0                  | 0                  | 0                        | 1.451                       | -1.451                  | 1.608.085                     | 1.608.085         |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja  | 0                | 0                  | 0                  | 0                        | -53.748                     |                         | 0                             | -53.748           |
| <b>Spremembe v kapitalu</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>8.970</b>       | <b>792.688</b>           | <b>0</b>                    | <b>776.198</b>          | <b>-1.577.856</b>             | <b>0</b>          |
| Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | 0                | 0                  | 8.970              | 0                        | 0                           | 1.568.886               | -1.577.856                    | 0                 |
| Druge spremembe v kapitalu   | 0                | 0                  | 0                  | 792.688                  | 0                           | -792.688                | 0                             | 0                 |
| <b>Končno stanje na dan 31. 12. 2020</b>   | <b>2.189.473</b> | <b>1.461.121</b>   | <b>236.872</b>     | <b>16.224.841</b>        | <b>-77.073</b>              | <b>419.976</b>          | <b>1.599.115</b>              | <b>22.054.325</b> |

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

## **2. POJASNILA K REVIDIRANIM KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE DRI**

### **2.1 SKUPINA DRI V LETU 2021**

Skupino DRI sta konec leta 2021 sestavljali dve družbi. Poleg družbe DRI upravljanje investicij, d. o. o., je v skupino in konsolidacijo vključena tudi družba GI ZRMK, d. o. o. Prvo konsolidiranje je bilo izkazano na osnovi vrednosti naložbe po stanju na dan 31. decembra 2016.

V konsolidacijo ni vključeno Evropsko gospodarsko interesno združenje Čezmejna železniška proga Trst–Divača (v nadaljevanju EGIZ Trst–Divača). V EGIZ Trst–Divača ima obvladujoča družba DRI upravljanje investicij, d. o. o., 50 % upravljalvske pravice. Skladno z 8. točko 56. člena Zakona o gospodarskih družbah njegova vključitev ni pomembna za resničen in pošten prikaz finančnega položaja in poslovnega izida. Vključitev sredstev in obveznosti EGIZ Trst–Divača, v sorazmernem delu glede na upravljalvske pravice, v skupinske računovodske izkaze bi pomenila za 0,36 % višja sredstva in obveznosti, za 0,18 % višje prihodke in nominalno za 31 EUR višji čisti poslovni izid.

Družba DRI upravljanje investicij, d. o. o., je 21. decembra 2016 sklenila pogodbo o nakupu 100-odstotnega deleža v družbi GI ZRMK, d. o. o. Ta za naročnike izvaja storitve reševanja kompleksnih nestandardnih problemov v obliki celovitih rešitev na področjih razvoja, tehničnega svetovanja, projektiranja in zagotavljanja kakovosti gradbenih materialov in izvedbe del.

Skupino DRI na dan 31. decembra 2021 sestavljajo naslednje družbe:

| Naziv družbe                                       | Vrsta povezanosti     | V skupini<br>31. 12. 2021 | Delež v<br>kapitalu<br>31. 12. 2021 | V skupini<br>31. 12. 2020 | Delež v<br>kapitalu<br>31. 12. 2020 | V skupini<br>31. 12. 2019 | Delež v<br>kapitalu<br>31. 12. 2019 | V skupini<br>31. 12. 2018 | Delež v<br>kapitalu<br>31. 12. 2018 | V skupini<br>31. 12. 2017 | Delež v<br>kapitalu<br>31. 12. 2017 |
|--|-----------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| DRI upravljanje investicij,<br>d. o. o., Ljubljana | obvladujoča<br>družba | DA                        |                                     | DA                        |                                     | DA                        |                                     | DA                        |                                     | DA                        |                                     |
| GI ZRMK, d. o. o., Ljubljana                       | odvisna družba        | DA                        | 100 %                               | DA                        | 100 %                               | DA                        | 100 %                               | DA                        | 100 %                               | DA                        | 100 %                               |

## **2.2 PODLAGE ZA SESTAVO KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV**

### **Poročajoča družba**

Poročajoča družba je DRI (v nadaljevanju obvladujoča družba). Konsolidirani računovodski izkazi skupine za leto, ki se je končalo dne 31. decembra 2021, vključujejo obvladujočo družbo in njeno odvisno družbo (v nadaljevanju skupina).

### **Izjava o skladnosti z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja**

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija, s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), ter z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Računovodski izkazi skupine so pripravljene skladno z MSRP.

### **Funkcijska in predstavitvena valuta**

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na eno enoto. Zaradi zaokroževanja lahko v računovodskih izkazih in pojasnilih k njim prihaja do zaokroževalnih razlik.

### **Tuje valute**

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družb znotraj skupine. Postavke, ki se izvorno glasijo na tujo valuto, skupina preračuna v domačo valuto po tečajni listi Banke Slovenije – referenčni (srednji) tečaji ECB. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot finančni prihodek ali odhodek.

### **Podlaga za merjenje**

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljene ob upoštevanju izvornih (nabavnih) vrednosti. Model nabavne vrednosti je izbran pri vrednotenju postavk neopredmetenih sredstev, nepremičnin, naprav in opreme ter naložbenih nepremičnin.

Za obvladujočo družbo velja, da se pri prevrednotenju sredstev (terjatev) in dolgov (obveznosti), izraženih v tujih valutah, pri sredstvih upošteva manjšo, pri dolgovih pa večjo vrednost od dveh možnih, izvirne in tržne.

### **Uporaba ocen in presoj**

Nekaterih postavk v računovodskih izkazih zaradi negotovosti ni mogoče natančno izmeriti, temveč se ocenijo. Skladno z MSRP mora tako poslovodstvo pri sestavi računovodskih izkazov podati presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na izkazane vrednosti sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na kar najboljšem poznavanju tekočih in prihodnjih dogodkov, na preteklih izkušnjah in mnogih drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah štejejo kot utemeljeni, da na njihovi podlagi lahko podamo presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene in predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za tekoče obdobje, ko pride do spremembe, in za prihodnja obdobja, na katera te spremembe vplivajo. Ocene in predpostavke se uporabljajo predvsem pri naslednjih presojah:



- neopredmetena sredstva ter nepremičnine, naprave in oprema – določitev dobe koristnosti amortizirljivih sredstev;
- odložene terjatve in odložene obveznosti za davek;
- popravki vrednosti terjatev;
- pripoznanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ter za tožbe.

Med letom 2021 smo vseskozi spremljali in analizirali vpliv epidemije covid-19 na poslovanje. S hitro prilagoditvijo novim pogojem dela in zaradi narave dela epidemija ni imela vpliva na poslovanje skupine.

### **Sprememba računovodskih usmeritev**

Skupina v letu 2021 ni spreminjala računovodskih usmeritev.

### **Poslovno leto**

Poslovno leto je za skupino enako koledarskemu letu.

### **Na novo sprejeti standardi in pojasnila, ki so začeli veljati s 1. januarjem 2021**

V tekočem računovodskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU:

- spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza, ki jih je EU sprejela 13. januarja 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje);
- spremembe MSRP 16 – Najemi – Prilagoditve najemnin v zvezi s COVID-19 po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 30. avgusta 2021 (veljajo od 1. aprila 2021 za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje);
- spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – Podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9, ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve je bil podaljšan s 1. januarja 2021 na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Spremembe k obstoječim standardom in pojasnilom niso privedle do pomembnih sprememb računovodskih izkazov skupine.

### **Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi**

Na dan odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je EU sprejela, vendar še niso v veljavi:

- spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje);
- MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020), ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom

odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, in ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje; sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden).

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

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS), razen naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki so na dan 4. maja 2022 naslednji (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo začela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda in da bo počakala na izdajo njegove končne različice;
- spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov – Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- Spremembe MRS 12 – Davek od dobička – Odloženi davki, povezan s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje);
- Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom ter nadaljnje spremembe (datum začetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo);
- spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Skupina predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Skupina ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi in obveznostmi skladno z zahtevami MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

## **2.3 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE**

### **Podlaga za konsolidacijo**

#### Odvisne družbe

Odvisne družbe so podjetja, ki jih obvladuje skupina. Obvladovanje obstaja, ko je naložbenik (obvladujoča družba) izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov podjetja, ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja podjetja oziroma prejemnika finančne naložbe in obstaja povezava med vplivom in donosom. Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko se preneha.

#### Posli, izvzeti iz konsolidacije

Pri sestavi skupinskih računovodskih izkazov so izločeni stanja, nerealizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj skupine. Nerealizirani dobički iz poslov skupaj z obvladovanimi podjetji se izločijo samo do obsega deleža skupine v tem podjetju. Nerealizirane izgube se izločijo na enak način kot dobički, če ni dokaza o oslabitvi.

#### Primerljivost

Računovodski izkazi za leto 2021 so primerljivi z računovodskimi izkazi za leto 2020.

### **Neopredmetena sredstva**

Neopredmetena sredstva v skupini predstavljajo predvsem pravice do uporabe programske opreme za računalniško obdelavo podatkov (licence). To so sredstva, s katerimi skupina opravlja storitve, fizično pa ne obstajajo.

Neopredmetena sredstva se v skupini vrednotijo po modelu nabavne vrednosti. Ob pridobitvi se evidentirajo po nabavnih vrednostih, kasneje pa se vrednost korigira za amortizacijske popravke vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitev.

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

Skupina v letu 2021 neopredmetenih sredstev ni prevrednotovala.

### **Nekratkoročno odloženi stroški**

V letu 2021 je skupina (obvladujoča družba) kot nekratkoročno odložene stroške izkazovala odložene stroške računalniških licenc in zavarovanja. Skladno s sprejetimi računovodskimi usmeritvami se kapitalizirajo/usredstvijajo licence, ki so plačane vnaprej za neomejeno časovno obdobje, vendar z omejeno dobo koristnosti zaradi zastaranja. Licence, ki ne ustrezajo temu pogoju, se evidentirajo kot (ne)kratkoročno odloženi stroški.

### **Nepremičnine, naprave in oprema**

Med nepremičninami, napravami in opremo skupina izkazuje: zgradbe (poslovni objekt), poslovno in neposlovno opremo, drobni inventar ter umetniška dela.

Ob začetnem pripoznavanju skupina ovrednoti nepremičnine, naprave in opremo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena in morebitne nevrtačljive dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno

usposobitvi sredstva za uporabo. Nadaljnje vrednotenje se izvaja po modelu nabavne vrednosti. Skupina ob bilanciranju preverja vrednost nepremičnin, naprav in opreme zaradi ugotavljanja njihove morebitne slabitve in/ali odprave slabitve.

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

### **Nepremičnine, naprave in oprema v najemu**

V okviru nepremičnin, naprav in opreme so evidentirana tudi sredstva, ki jih ima skupina v najemu, in sicer kot pravico do uporabe sredstev po naslednjih usmeritvah:

- V zvezi z najemi po 1. januarju 2019 (v zvezi s 1. januarjem 2019 uveljavljenim MSRP 16 – Najemi) skupina ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem. Za take pogodbe ob sklenitvi najema priznava pravico do uporabe sredstva in pripadajočo obveznost iz najema. Izjema so kratkoročni najemi (krajši od dvanajstih mesecev) in najemi, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema, majhne vrednosti (vrednost, nižja od 5.000 EUR). Za te najeme družba priznava obveznost plačila najemnin med stroški storitev enakomerno, v obdobju trajanja najema.
- Obveznost iz najema ob začetnem pripoznanju se izmeri po sedanji vrednosti neplačanih najemnin, diskontiranih po obrestni meri, sprejeti pri najemu. Če te ne more določiti, uporabi predpostavljeno obrestno mero za izposojanje.
- Najemnine, ki jih družba vključi v merjenje obveznosti iz najema, vključujejo nespremenljive najemnine, zmanjšane za nenajemne sestavine, če te presegajo 30 % celotne vrednosti nadomestila.
- Obveznosti iz najema so prikazane v postavki kratkoročnih in/ali dolgoročnih obveznosti iz najema. Kasneje se obveznost iz najema izmeri po knjigovodski vrednosti, ki odraža zmanjšanje obveznosti za dejansko opravljena plačila najemodajalcu.
- V skupini se ponovno izmeri obveznost iz najema, če se spremenijo trajanje najema, najemnine ali najemna pogodba in se ta sprememba ne obračuna kot ločen najem.
- Pravico do uporabe sredstva se ob začetnem pripoznanju izmeri po vrednosti pripadajoče obveznosti iz najema. Po začetnem pripoznanju se pravica do uporabe sredstva zmanjšuje za amortizacijski popravek in izgubo zaradi oslabitve. Pravico do uporabe sredstva skupina priznava glede na namen uporabe najetega sredstva.

### **Naložbene nepremičnine**

Skupina ima kot naložbene nepremičnine evidentirane zgradbe, namenjene počitnikovanju zaposlenih. Kot naložbene nepremičnine se obravnavajo zato, ker se na njihovi osnovi pridobivajo prihodki iz uporabe. Proste zmogljivosti se praviloma tržijo.

Pri vrednotenju naložbenih nepremičnin se uporablja model nabavne vrednosti. Skupina ob izdelavi izkazov preverja vrednost naložbenih nepremičnin zaradi ugotavljanja njihove morebitne slabitve in/ali odprave slabitev ter kdaj in kako se bodo evidentirala.

### **Finančni instrumenti**

Finančni instrument je vsaka pogodba, na podlagi katere nastane finančno sredstvo enega podjetja in finančna obveznost ali kapitalski instrument drugega podjetja. Skupina med finančnimi instrumenti izkazuje nekratkoročne finančne naložbe, poslovne in druge terjatve, denarna sredstva in njihove ustrezne, prejete in dana posojila ter poslovne, finančne in druge obveznosti.

Skupina pri določanju poštene vrednosti finančnih sredstev in obveznosti upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti:

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

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

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

#### **a) Finančna sredstva**

Finančna sredstva skupine vključujejo nekratkoročne finančne naložbe, poslovne terjatve, dana posojila in depozite ter denar in denarne ustreznike.<sup>1</sup>

##### Nekratkoročne finančne naložbe

Ob začetnem pripoznavanju so finančne naložbe v delnice in deleže izmerjene po pošteni vrednosti. Finančne naložbe se razvrstijo v eno od skupin glede na poslovni model in se po prvem pripoznanju načeloma izmerijo po pošteni vrednosti. Skupina ima samo eno finančno naložbo v fundacijo, katere poštene vrednosti ni mogoče določiti. Ker poštene vrednosti naložbe ni mogoče določiti (hkrati pa je naložba nepomembna), jo skupina vrednoti po nabavni vrednosti.

##### Kratkoročno dana posojila in depoziti

Med kratkoročno danimi posojili in depoziti skupina izkazuje kratkoročne depozite pri bankah z dogovorjenim rokom vračila. Depoziti pri bankah so pripoznani v višini, kot izhajajo iz depozitnih pogodb, in se po prvem pripoznanju merijo po odplačni vrednosti.

##### Poslovne terjatve in druge terjatve

Terjatve iz poslovanja se ob začetnem pripoznanju izkažejo po izvorni vrednosti. Kasneje se ocenjuje popravek vrednosti za izgubo v višini pričakovane vseživljenjske izgube (poenostavljen pristop za poslovne terjatve). Družba izdelava matriko za slabitve na podlagi zaznanih stopenj neplačila obveznosti strank v preteklih obdobjih za celotno obdobje do zapadlosti terjatev do kupcev (terjatve, starejše od 120 dni) in jo popravi za zneske ocen za prihodnja obdobja. Izračunane stopnje slabitev se uporabijo za obstoječo starostno sestavo.

---

<sup>1</sup> Med finančna sredstva spadajo še pogodbeno sredstva, ki pa so uvrščena v postavko predujmi in druga kratkoročna sredstva in jih zato predstavljamo kasneje.

V posamičnih primerih se popravek vrednosti terjatev lahko oblikuje tudi individualno po presoji posameznih terjatev.

#### Denar in denarni ustrezniki

Skupina med denarnimi ustrezniki vodi tista sredstva, ki se zanesljivo, zlahka, preprosto in hitro oziroma v bližnji prihodnosti pretvorijo v vnaprej znan znesek denarnih sredstev. Skupina kot taka opredeljuje naslednja sredstva: sredstva v blagajni, sredstva v tuji valuti v blagajni, izdane čeke, prejete čeke, druge unovčljive vrednotnice, denar na poti, sredstva na računih, depozite na odpoklic, devizna sredstva na računih in denarna sredstva na posebnih računih oziroma za posebne namene. Denarna sredstva se izkazujejo v znesku, izhajajočem iz ustreznih knjigovodskih listin.

Denarna sredstva se ne prevrednotujejo, razen denarnih sredstev, izraženih v tuji valuti, ki se na dan 31. decembra prevrednotijo po srednjem tečaju ECB za tuje valute.

#### **b) Finančne obveznosti**

Obveznosti so lahko finančne ali poslovne, nekratkoročne ali kratkoročne. Skupina izkazuje poslovne in finančne obveznosti. Obveznosti se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek.

V okviru finančnih obveznosti (nekratkoročnih in kratkoročnih) ima skupina evidentirane obveznosti, ki izhajajo iz najema sredstev.

V okviru nekratkoročnih poslovnih obveznosti ima skupina evidentirano izplačilo delovne uspešnosti posloводства, dobljene varščine in nekratkoročno vračunane obveznosti.

Kratkoročne poslovne obveznosti so obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij (predvsem obveznosti za DDV), obveznosti za dobljene varščine in druge obveznosti. Knjigovodska vrednost kratkoročnih obveznosti je enaka njihovi izvorni vrednosti, popravljeni za njihova povečanja in zmanjšanja skladno s sporazumi z upniki, dokler se ne pojavi potreba po njihovem prevrednotenju.

#### **Predujmi in druga kratkoročna sredstva**

Med predujmi in drugimi kratkoročnimi sredstvi so izkazani drugi kratkoročno dani predujmi (v skupini ni predujmov za zaloge) ter DDV od prejetih predujmov, kratkoročno odloženi stroški/odhodki in kratkoročno nezaračunani prihodki, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v enem letu in katerih nastanek je verjeten.

#### **Kapital**

Celotni kapital sestavljajo vložek lastnika ter zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom, in sicer (osnovni) vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerva za pošteno vrednost, preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta.

Vpoklicani kapital obvladujoče družbe DRI upravljanje investicij, d. o. o., je evidentiran kot osnovni kapital skladno z Aktom o ustanovitvi družbe.

Zakonske rezerve so oblikovane v višini 10 % osnovnega kapitala skladno z določbami Zakona o gospodarskih družbah. Uporabijo se lahko zgolj za povečanje osnovnega kapitala ali kritje izgube.

Druge rezerve iz dobička so prosto oblikovane iz dobičkov prejšnjih let. Skupina jih uporablja skladno s predpisi in na podlagi sklepa skupščine o uporabi bilančnega dobička.

Rezervo za pošteno vrednost skupina ugotavlja za vsako sredstvo, ki je predmet prevrednotenja, posebej, in sicer za prevrednotenje nepremičnin, naprav in opreme, nekratkoročnih ter kratkoročnih finančnih naložb in zaradi oslabitve nekratkoročnih in kratkoročnih dolgov in iz oblikovanja rezervacij za zasluge zaposlenih za odpravnine ob upokojitvi na račun aktuarskih izgub ali dobičkov.

Premiki v zvezi s kapitalom v letih 2020 in 2021 so prikazani v izkazu gibanja kapitala.

### **Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade**

Skupina – obvladujoča družba, od leta 2021 naprej pa tudi odvisna družba – obračunava rezervacije za zasluge zaposlenih, kot so jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Izračun rezervacij je vsakoletno pripravljen s strani pooblaščenega aktuarja.

### **Druge rezervacije**

Med drugimi rezervacijami skupina izkazuje rezervacije za dana jamstva v višini povprečnega odstotka zadržane realizacije s strani naročnikov v preteklih petih letih (vključno z letom, za katero se pripravljajo računovodski izkazi). Odstotek zadržane realizacije se izračuna kot razmerje med zadržanimi neplačanimi opravljenimi storitvami s strani naročnikov in prihodki, doseženimi pri teh naročnikih v posameznem letu. Rezervacije za dana jamstva za dobro izvedbo pogodbenih obveznosti se oblikujejo v višini povprečnega odstotka prerekane realizacije iz prejšnjega odstavka od prihodkov tekočega leta.

### **Obračunani (odmerjeni) davek in odloženi davek**

Davek od dohodka pravnih oseb je obračunan na osnovi prihodkov in odhodkov, ki so vključeni v izkaz poslovnega izida ob upoštevanju veljavnih računovodskih standardov ter Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb. Skupina je obračunala davek od dohodka pravnih oseb po veljavni davčni stopnji 19 %.

Odložene terjatve za davek so zneski davka od dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih glede na odbitnečasne razlike ter prenos neizrabljenih davčnih izgub in prenos neizrabljenih davčnih olajšav v naslednja obdobja. Terjatve se ugotovijo z uporabo davčnih stopenj, ki se bodo uporabljale v poslovnem letu, ko bo terjatev predvidoma povrnjena.

Skupina je na dan 31. decembra 2021 oblikovala terjatve za odloženi davek iz odbitnih časovnih razlik na podlagi stanja oblikovanih popravkov vrednosti iz naslova terjatev do kupcev in nekratkoročnih finančnih naložb, na podlagi stanja začasno davčno nepriznanih rezervacij za jubilejne nagrade, odpravnine in dana jamstva ter iz naslova razlik med obračunano in davčno priznано amortizacijo. Zneski so pripoznani po davčni stopnji 19 %, ki bo predvidoma veljala v poslovnem letu, ko bodo terjatve povrnjene.

Odloženih obveznosti za davek skupina v letu 2021 ni imela.

### **Predujmi in druge kratkoročne obveznosti**

Skupina v okviru te kategorije izkazuje obveznosti na podlagi prejetih predujmov, DDV od danih predujmov, vnaprej vračunane stroške oz. odhodke (vendar brez kratkoročnega dela rezervacij za dana jamstva, ki je uvrščen pod druge rezervacije) in kratkoročno odložene prihodke.

### **Prihodki iz pogodb s kupci**

Prihodki iz pogodb s kupci so povečanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki povečanja sredstev ali zmanjšanja dolgov. Pripoznajo se, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku. Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki.

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo samo na podlagi sklenjenih pogodb s kupci. Pripoznajo se, ko družba prenese blago in storitve na kupce v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega družba pričakuje, da ga bo upravičeno prejela v zameno za predajo obljubljenih proizvodov ali storitev kupcem.

Vsak obljubljen proizvod ali storitev je obravnavan kot samostojna izvršitvena obveza, če je različen. Različen je takrat, če ima lahko kupec koristi od proizvoda ali storitve. Izvršitvena obveza je obljuba kupcu zagotoviti proizvode ali storitve. Prihodki se pripoznajo v trenutku, ko skupina izpolni izvršitveno obvezo. To je takrat, ko na kupca prenese obvladovanje nad proizvodom ali storitvijo. Obvladovanje pomeni, da kupec lahko usmerja uporabo sredstva in prejema vse bistvene koristi iz sredstva ter lahko tudi prepreči drugimi uporabo in prejemanje koristi iz sredstva.

Prihodke sestavljajo v glavnem prihodki iz naslova storitev.

Za izkazovanje prihodkov na osnovi delno dokončanih storitev se uporabljajo naslednja merila (kumulativno):

- za pogodbe s kupci, pri katerih se opravljena dela ne zaračunavajo v višini dejansko opravljenih del in
- za pogodbe s kupci z vrednostjo pogodbe nad 50.000 EUR.

Skrbniki dokumentov naročil za pripravo računovodskih izkazov ocenijo stopnjo dokončnosti del za pogodbe, ki so prepoznane po navedenih merilih. Posledično se pripoznajo prihodki za dejansko izvedena dela in oblikujejo terjatve ali obveznosti iz pogodb s kupci.

Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so prihodki od odprave rezervacij, subvencije, dotacije, prejete odškodnine in podobni prihodki. Med drugimi poslovnimi prihodki se pojavljajo tudi prihodki od prodaje osnovnih sredstev in prihodki v zvezi z odpravo popravkov vrednosti terjatev.

## **Odhodki**

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali povečanjem dolgov in če je to spremembo mogoče zanesljivo izmeriti.

Poslovni odhodki v skupini so enaki vračunanemu stroškom v obračunskem obdobju. Med vračunane stroške se prištevajo nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga in materiala (tega skupina v letu 2021 ne izkazuje) ter stroški materiala, storitev, dela in amortizacija.

Med odhodke se prištevajo tudi slabitve in odpisi (pri osnovnih in obratnih sredstvih) ter drugi poslovni odhodki. Med slednjimi so izkazani nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča, štipendije in nagrade, pogodbene kazni in podobno.

## **Amortizacija**

Nepremičnine, naprave in oprema ter naložbene nepremičnine se amortizirajo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijske stopnje so določene glede na dobo koristnosti posameznih vrst sredstev, ki se vsako leto preverja na osnovi empiričnih podatkov. Začetek amortiziranja je prvi dan naslednjega meseca po tem, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.



Amortizacija je obračunana po stopnjah, ki so določene za posamezno osnovno sredstvo:

| Skupina osnovnih sredstev       | Amortizacijska stopnja<br>v % |
|---------------------------------|-------------------------------|
| Zgradbe in nepremičnine         | 2–5                           |
| Računalniška oprema             | 33                            |
| Prevozna sredstva               | 12,5                          |
| Pisarniško pohištvo             | 12,5                          |
| Ostala oprema in drobn inventar | 16,6–33                       |

Amortizacijske stopnje se v letu 2021 v primerjavi z letom 2020 niso spreminjale.

Pravica do uporabe sredstva se amortizira po metodi enakomernega časovnega amortiziranja za čas trajanja najema.

Neopredmetena sredstva se amortizirajo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijska stopnja je določena glede na dobo uporabnosti licenc in znaša 10 %.

### **Finančni prihodki in finančni odhodki**

Med finančnimi prihodki se upoštevajo prihodki od naložbenja v kapital drugih družb, prihodki iz naslova danih posojil in prihodki iz poslovnih terjatev (iz naslova tečajnih razlik in obresti).

Finančne odhodke predstavljajo odhodki za obresti iz finančnih in poslovnih obveznosti.

## 2.4 RAČUNOVODSKA POJASNILA IN RAZKRITJA K POSAMEZNYM POSTAVKAM V IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

### a) NEOPREDMETENA SREDSTVA

V letu 2021, primerjalno z letom 2020, je prišlo do naslednjih sprememb pri neopredmetenih sredstvih:

LETO 2021

|                            | v EUR                           |                               |
|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
|                            | Dolgoročne premoženjske pravice | Skupaj neopredmetena sredstva |
| <b>Nabavna vrednost</b>    |                                 |                               |
| <b>Stanje 1. 1. 2021</b>   | <b>1.203.747</b>                | <b>1.203.747</b>              |
| Povečanja                  | 110.404                         | 110.404                       |
| Zmanjšanja                 | -63.535                         | -63.535                       |
| <b>Stanje 31. 12. 2021</b> | <b>1.250.616</b>                | <b>1.250.616</b>              |
|                            |                                 |                               |
| <b>Popravek vrednosti</b>  |                                 |                               |
| <b>Stanje 1. 1. 2021</b>   | <b>856.580</b>                  | <b>856.580</b>                |
| Amortizacija               | 68.538                          | 68.538                        |
| Zmanjšanja                 | -62.160                         | -62.160                       |
| <b>Stanje 31. 12. 2021</b> | <b>862.958</b>                  | <b>862.958</b>                |
|                            |                                 |                               |
| <b>Neodpisana vrednost</b> |                                 |                               |
| <b>Stanje 1. 1. 2021</b>   | <b>347.167</b>                  | <b>347.167</b>                |
| <b>Stanje 31. 12. 2021</b> | <b>387.658</b>                  | <b>387.658</b>                |

LETO 2020

|                            | v EUR                           |                               |
|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
|                            | Dolgoročne premoženjske pravice | Skupaj neopredmetena sredstva |
| <b>Nabavna vrednost</b>    |                                 |                               |
| <b>Stanje 1. 1. 2020</b>   | <b>1.167.040</b>                | <b>1.167.040</b>              |
| Povečanja                  | 39.347                          | 39.347                        |
| Zmanjšanja                 | -2.640                          | -2.640                        |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b> | <b>1.203.747</b>                | <b>1.203.747</b>              |
|                            |                                 |                               |
| <b>Popravek vrednosti</b>  |                                 |                               |
| <b>Stanje 1. 1. 2020</b>   | <b>796.473</b>                  | <b>796.473</b>                |
| Amortizacija               | 62.747                          | 62.747                        |
| Zmanjšanja                 | -2.640                          | -2.640                        |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b> | <b>856.580</b>                  | <b>856.580</b>                |
|                            |                                 |                               |
| <b>Neodpisana vrednost</b> |                                 |                               |
| <b>Stanje 1. 1. 2020</b>   | <b>370.567</b>                  | <b>370.567</b>                |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b> | <b>347.167</b>                  | <b>347.167</b>                |

Neopredmetena sredstva v skupini predstavljajo pravice do uporabe programske opreme (računalniške licence). Skladno s sprejetimi računovodskimi usmeritvami se kot neopredmetena sredstva štejejo licence, ki so plačane vnaprej za neomejeno časovno obdobje, vendar z omejeno dobo koristnosti zaradi zastaranja.

Izkazana neopredmetena sredstva so last skupine in prosta bremen.

#### b) NEKRATKOROČNO ODLOŽENI STROŠKI

|   | v EUR         |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 31. 12. 2021  | 31. 12. 2020  |
| Nekratkoročno odloženi stroški – računalniške licence | 18.500        | 9.117         |
| Nekratkoročno odloženi stroški – drugo (zavarovanja)  | 416           | 972           |
| <b>Skupaj</b>   | <b>18.916</b> | <b>10.089</b> |

Nekratkoročno odloženi stroški v skupni višini 18.916 EUR predstavljajo dolgoročno odložene stroške računalniških licenc v višini 18.500 EUR in odložene stroške zavarovanja v višini 416 EUR, iz katerih bodo koristi izhajale v obdobju, daljšem od enega leta.

Skladno z računovodskimi usmeritvami obvladujoče družbe se kot nekratkoročno odloženi stroški izkazujejo pravice za uporabo računalniških licenc, če so kupljene pravice za obdobje, ki je krajše od desetih let (drugače so to neopredmetena sredstva).

#### c) NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA

Spremembe pri opredmetenih osnovnih sredstvih v letu 2021 prikazuje naslednja preglednica:

|                                       | v EUR             |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      |
| Zgradbe                               | 9.686.940         | 6.537.386         |
| Zgradbe – pravica do uporabe sredstev | 817.754           | 1.076.308         |
| Oprema                                | 2.068.834         | 1.882.198         |
| Oprema – pravica do uporabe sredstev  | 1.655.629         | 1.398.649         |
| Drobni inventar in druga oprema       | 289.663           | 305.749           |
| Oprema v izdelavi                     | –                 | 16.162            |
| <b>Skupaj</b>                         | <b>14.518.820</b> | <b>11.216.452</b> |

Gibanje pri nepremičninah, napravah in opremi v letu 2021 prikazuje naslednja preglednica:

v EUR

|                            | Zgradbe           | Zgradbe – pravica do uporabe sredstev | Proizvajalne naprave in stroji | Proizvajalne naprave in stroji – pravice do uporabe sredstev | Druge naprave in oprema | NNO v gradnji in izdelavi | Skupaj NNO        |
|----------------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Nabavna vrednost</b>    |                   |                                       |                                |  |                         |                           |                   |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b> | <b>10.932.841</b> | <b>1.186.946</b>                      | <b>4.933.268</b>               | <b>1.969.276</b>   | <b>982.470</b>          | <b>16.162</b>             | <b>20.020.963</b> |
| <b>Stanje 1. 1. 2021</b>   | <b>10.932.841</b> | <b>1.186.946</b>                      | <b>4.933.268</b>               | <b>1.969.276</b>   | <b>982.470</b>          | <b>16.162</b>             | <b>20.020.963</b> |
| Povečanja                  | 3.405.002         | 0                                     | 767.573                        | 733.014  | 81.556                  | 0                         | 4.987.145         |
| Zmanjšanja                 | 0                 | 0                                     | -269.191                       | -240.108   | -44.416                 | -16.162                   | -569.877          |
| <b>Stanje 31. 12. 2021</b> | <b>14.337.843</b> | <b>1.186.946</b>                      | <b>5.431.650</b>               | <b>2.462.182</b>   | <b>1.019.610</b>        | <b>0</b>                  | <b>24.438.231</b> |
| <b>Popravek vrednosti</b>  |                   |                                       |                                |  |                         |                           |                   |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b> | <b>4.395.455</b>  | <b>110.638</b>                        | <b>3.051.070</b>               | <b>570.627</b>   | <b>676.721</b>          | <b>0</b>                  | <b>8.804.511</b>  |
| <b>Stanje 1. 1. 2021</b>   | <b>4.395.455</b>  | <b>110.638</b>                        | <b>3.051.070</b>               | <b>570.627</b>   | <b>676.721</b>          | <b>0</b>                  | <b>8.804.511</b>  |
| Amortizacija               | 255.448           | 258.554                               | 580.500                        | 476.034  | 97.642                  | 0                         | 1.668.178         |
| Zmanjšanja                 | 0                 | 0                                     | -268.754                       | -240.108   | -44.416                 | 0                         | -553.278          |
| <b>Stanje 31. 12. 2021</b> | <b>4.650.903</b>  | <b>369.192</b>                        | <b>3.362.816</b>               | <b>806.553</b>   | <b>729.947</b>          | <b>0</b>                  | <b>9.919.411</b>  |
| <b>Neodpisana vrednost</b> |                   |                                       |                                |  |                         |                           |                   |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b> | <b>6.537.386</b>  | <b>1.076.308</b>                      | <b>1.882.198</b>               | <b>1.398.649</b>   | <b>305.749</b>          | <b>16.162</b>             | <b>11.216.452</b> |
| <b>Stanje 1. 1. 2021</b>   | <b>6.537.386</b>  | <b>1.076.308</b>                      | <b>1.882.198</b>               | <b>1.398.649</b>   | <b>305.749</b>          | <b>16.162</b>             | <b>11.216.452</b> |
| <b>Stanje 31. 12. 2021</b> | <b>9.686.940</b>  | <b>817.754</b>                        | <b>2.068.834</b>               | <b>1.655.629</b>   | <b>289.663</b>          | <b>0</b>                  | <b>14.518.820</b> |

V nadaljevanju za primerjavo navajamo tudi podatke o spremembah za leto 2020:

v EUR

|                            | Zgradbe           | Zgradbe – pravica do uporabe sredstev | Proizvajalne naprave in stroji | Proizvajalne naprave in stroji – pravice do uporabe sredstev | Druge naprave in oprema | NNO v gradnji in izdelavi | Skupaj NNO        |
|----------------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------|--|-------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Nabavna vrednost</b>    |                   |                                       |                                |  |                         |                           |                   |
| <b>Stanje 31. 12. 2019</b> | <b>10.932.841</b> | <b>1.125.047</b>                      | <b>4.321.879</b>               | <b>1.392.028</b>   | <b>919.001</b>          | <b>1.550</b>              | <b>18.692.346</b> |
| <b>Stanje 1. 1. 2020</b>   | <b>10.932.841</b> | <b>1.125.047</b>                      | <b>4.321.879</b>               | <b>1.392.028</b>   | <b>919.001</b>          | <b>1.550</b>              | <b>18.692.346</b> |
| Povečanja                  | 0                 | 1.186.945                             | 697.840                        | 815.112  | 98.392                  | 16.162                    | 2.814.451         |
| Zmanjšanja                 | 0                 | -1.125.046                            | -86.451                        | -237.864   | -34.923                 | -1.550                    | -1.485.834        |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b> | <b>10.932.841</b> | <b>1.186.946</b>                      | <b>4.933.268</b>               | <b>1.969.276</b>   | <b>982.470</b>          | <b>16.162</b>             | <b>20.020.963</b> |
| <b>Popravek vrednosti</b>  |                   |                                       |                                |  |                         |                           |                   |
| <b>Stanje 31. 12. 2019</b> | <b>4.139.073</b>  | <b>468.020</b>                        | <b>2.684.192</b>               | <b>421.401</b>   | <b>617.724</b>          | <b>0</b>                  | <b>8.330.410</b>  |
| <b>Stanje 1. 1. 2020</b>   | <b>4.139.073</b>  | <b>468.020</b>                        | <b>2.684.192</b>               | <b>421.401</b>   | <b>617.724</b>          | <b>0</b>                  | <b>8.330.410</b>  |
| Amortizacija               | 256.382           | 264.850                               | 435.682                        | 387.090  | 93.466                  | 0                         | 1.437.470         |
| Zmanjšanja                 | 0                 | -622.232                              | -68.804                        | -237.864   | -34.469                 | 0                         | -963.369          |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b> | <b>4.395.455</b>  | <b>110.638</b>                        | <b>3.051.070</b>               | <b>570.627</b>   | <b>676.721</b>          | <b>0</b>                  | <b>8.804.511</b>  |
| <b>Neodpisana vrednost</b> |                   |                                       |                                |  |                         |                           |                   |
| <b>Stanje 31. 12. 2019</b> | <b>6.793.768</b>  | <b>657.027</b>                        | <b>1.637.687</b>               | <b>970.627</b>   | <b>301.277</b>          | <b>1.550</b>              | <b>10.361.936</b> |
| <b>Stanje 1. 1. 2020</b>   | <b>6.793.768</b>  | <b>657.027</b>                        | <b>1.637.687</b>               | <b>970.627</b>   | <b>301.277</b>          | <b>1.550</b>              | <b>10.361.936</b> |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b> | <b>6.537.386</b>  | <b>1.076.308</b>                      | <b>1.882.198</b>               | <b>1.398.649</b>   | <b>305.749</b>          | <b>16.162</b>             | <b>11.216.452</b> |

Skladno z načrtom za leto 2021 je skupina dopolnjevala in nadomeščala opremo za opravljanje dejavnosti.

V skupini je bil v letu 2021 izveden tudi nakup nepremičnin:

- nakup poslovnih prostorov na lokaciji Kotnikova ulica 28 v velikosti 964,43 m<sup>2</sup> za 1.350.202 EUR,
- nakup 202 parkirnih prostorov na lokaciji sedeža družbe za 2.030.000 EUR.

Izkazana opredmetena osnovna sredstva so prosta bremen.

Sredstva v najemu (finančnem in poslovnem) so kot pravica do uporabe izkazana v okviru gibanja sredstev ločeno od lastnih sredstev.

#### d) NALOŽBENE NEPREMIČNINE

V letu 2021, primerjalno z letom 2020, je prišlo do naslednjih sprememb pri naložbenih nepremičninah:

LETO 2021

v EUR

|                            | Naložbene nepremičnine | Skupaj  |
|----------------------------|------------------------|---------|
| <b>Nabavna vrednost</b>    |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2021          | 281.712                | 281.712 |
| Stanje 31. 12. 2021        | 281.712                | 281.712 |
|                            |                        |         |
| <b>Popravek vrednosti</b>  |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2021          | 272.830                | 272.830 |
| Amortizacija               | 575                    | 575     |
| Stanje 31. 12. 2021        | 273.405                | 273.405 |
|                            |                        |         |
| <b>Neodpisana vrednost</b> |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2021          | 8.882                  | 8.882   |
| Stanje 31. 12. 2021        | 8.307                  | 8.307   |

LETO 2020

v EUR

|                            | Naložbene nepremičnine | Skupaj  |
|----------------------------|------------------------|---------|
| <b>Nabavna vrednost</b>    |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2020          | 281.712                | 281.712 |
| Stanje 31. 12. 2020        | 281.712                | 281.712 |
|                            |                        |         |
| <b>Popravek vrednosti</b>  |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2020          | 272.254                | 272.254 |
| Amortizacija               | 576                    | 576     |
| Stanje 31. 12. 2020        | 272.830                | 272.830 |
|                            |                        |         |
| <b>Neodpisana vrednost</b> |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2020          | 9.458                  | 9.458   |
| Stanje 31. 12. 2020        | 8.882                  | 8.882   |

Skupina je lastnica nepremičnin – počitniških objektov na lokacijah Kranjska gora – Čičare (nakup v letu 1993) in Lovišče, Hrvaška (nakup v letu 1990). Za nepremičnine na Hrvaškem skupina ne razpolaga z listinami, sposobnimi za vpis nepremičnin v zemljiško knjigo.

Skupina je v letu 2021 z naložbenimi nepremičninami, namenjenimi počitnikovanju zaposlenih, ustvarila za 19.157 EUR prihodkov od najemnin in za 15.418 EUR neposrednih stroškov.

Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin – počitniških objektov na dan 31. decembra 2021 znaša 8.307 EUR in ocenjuje se, da je njihova poštena vrednost višja.

Nobena naložbena nepremičnina ni predmet zastave kot jamstvo za dolgove.

#### e) NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

Gibanje nekratkoročnih finančnih naložb v letih 2021 in 2020 je prikazano v naslednjih preglednicah:

##### LETO 2021

|                            | v EUR                  |         |
|----------------------------|------------------------|---------|
|                            | Druge finančne naložbe | Skupaj  |
| <b>Nabavna vrednost</b>    |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2021          | 186.284                | 186.284 |
| Stanje 31. 12. 2021        | 186.284                | 186.284 |
|                            |                        |         |
| <b>Popravek vrednosti</b>  |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2021          | 0                      | 0       |
| Stanje 31. 12. 2021        | 0                      | 0       |
|                            |                        |         |
| <b>Neodpisana vrednost</b> |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2021          | 186.284                | 186.284 |
| Stanje 31. 12. 2021        | 186.284                | 186.284 |

##### LETO 2020

|                            | v EUR                  |         |
|----------------------------|------------------------|---------|
|                            | Druge finančne naložbe | Skupaj  |
| <b>Nabavna vrednost</b>    |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2020          | 187.082                | 187.082 |
| Povečanja                  | 34                     | 34      |
| Zmanjšanja                 | -832                   | -832    |
| Stanje 31. 12. 2020        | 186.284                | 186.284 |
|                            |                        |         |
| <b>Popravek vrednosti</b>  |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2020          | 0                      | 0       |
| Stanje 31. 12. 2020        | 0                      | 0       |
|                            |                        |         |
| <b>Neodpisana vrednost</b> |                        |         |
| Stanje 1. 1. 2020          | 187.082                | 187.082 |
| Stanje 31. 12. 2020        | 186.284                | 186.284 |

Nekratkoročne finančne naložbe predstavljajo ustanovni vložek v Fundacijo Piranesi v višini 1.535 EUR in dolgoročni depozit, dan poslovni banki, v skupni višini 184.749 EUR, nakazan kot jamstvo za izdano dolgoročno bančno garancijo za dobro izvedbo del.

Tveganje pri naložbah ni varovano, ker gre za naložbe manjših vrednosti.

Poslovodstvo in člani nadzornega sveta v letu 2021 niso prejeli nikakršnih posojil.

## f) NEKRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

v EUR

|   | 31. 12. 2021 | 31. 12. 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Nekratkoročne poslovne terjatve – drugo | 1.143        | 1.143        |
| <b>Skupaj</b>                           | <b>1.143</b> | <b>1.143</b> |

## g) ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

Konec leta je skupina ovrednotila odložene davke in pri tem upoštevala nominalno davčno stopnjo 19 %, ki velja v letu 2022.

v EUR

|  | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   |
|--|----------------|----------------|
| Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik | 251.528        | 206.166        |
| <b>Skupaj</b>  | <b>251.528</b> | <b>206.166</b> |

Gibanje odloženih terjatev za davek v letih 2021 in 2020 je prikazano v naslednjih preglednicah:

## LETO 2021

v EUR

| Opis  | Saldo 1. 1. 2021 | Povečanja v tekočem letu | Zmanjšanja v tekočem letu | Saldo 31. 12. 2021 |
|---|------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>Pripoznano v poslovnem izidu</b>                                     |                  |                          |                           |                    |
| Od dolgoročnih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine zaposlenim | 146.410          | 39.597                   | -12.822                   | 173.185            |
| Od obračunane/davčno priznane amortizacije                              | 1.901            | 810                      | -399                      | 2.312              |
| Od slabitve vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev                   | 42.741           | 11.135                   | -9                        | 53.867             |
| Od rezervacij za dana jamstva   | 6.881            | 1.848                    | 0                         | 8.729              |
| Od rezervacij za tožbe  | 0                | 0                        | 0                         | 0                  |
| <b>Pripoznano v kapitalu</b>  |                  |                          |                           |                    |
| Od dolgoročnih rezervacij za odpravnine zaposlenim od aktuarskih izgub  | 8.233            | 5.202                    | 0                         | 13.435             |
| <b>Odložene terjatve za davek SKUPAJ</b>                                | <b>206.166</b>   | <b>58.592</b>            | <b>-13.230</b>            | <b>251.528</b>     |

## LETO 2020

v EUR

| Opis  | Saldo 1. 1. 2020 | Povečanja v tekočem letu | Zmanjšanja v tekočem letu | Saldo 31. 12. 2020 |
|---|------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>Pripoznano v poslovnem izidu</b>                                     |                  |                          |                           |                    |
| Od dolgoročnih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine zaposlenim | 134.157          | 19.169                   | -6.916                    | 146.410            |
| Od obračunane/davčno priznane amortizacije                              | 1.176            | 725                      | 0                         | 1.901              |
| Od slabitve vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev                   | 42.741           | 0                        | 0                         | 42.741             |
| Od rezervacij za dana jamstva   | 7.950            | 3.657                    | -4.726                    | 6.881              |
| <b>Pripoznano v kapitalu</b>  |                  |                          |                           |                    |
| Od dolgoročnih rezervacij za odpravnine zaposlenim od aktuarskih izgub  | 2.601            | 5.632                    | 0                         | 8.233              |
| <b>Odložene terjatve za davek SKUPAJ</b>                                | <b>188.625</b>   | <b>29.183</b>            | <b>-11.642</b>            | <b>206.166</b>     |

**h) KRATKOROČNO DANA POSOJILA IN DEPOZITI**

v EUR

|                                 | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Kratkoročni depoziti pri bankah | 4.800.000        | 5.300.832        |
| <b>Skupaj</b>                   | <b>4.800.000</b> | <b>5.300.832</b> |

Med kratkoročno danimi posojili in depoziti so izkazani depoziti pri bankah z dogovorjenim rokom vračila. Pripoznani so v višini, kot izhaja iz depozitnih pogodb.

Obrestne mere za depozite se gibljejo v okviru tržnih obrestnih mer za tovrstne kratkoročne finančne naložbe.

Med depoziti ni izkazanih zapadlih in še neudenarljivih depozitov.

Kratkoročni depoziti pri bankah so izpostavljeni tveganju, da banke ne bodo zmožne izvršiti izplačila depozitov v višini in rokih, kot so pogodbeno dogovorjeni. Tveganje neizvršitve izplačila ni zavarovano.

Poštena vrednost za dane depozite bankam je približno enaka knjigovodski vrednosti. Pričakuje se vračilo depozitov v roku in višini, skupaj z obrestmi, kot je pogodbeno dogovorjeno.

**i) KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE**

V okviru poslovnih terjatev ima skupina evidentirane kratkoročne poslovne terjatve, ki obsegajo:

v EUR

|  | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     |
|--|------------------|------------------|
| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi       | 5.305.863        | 4.964.159        |
| Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini       | 348.377          | 291.608          |
| Oslabitev kratkoročnih terjatev do kupcev              | -177.246         | -118.685         |
| Kratkoročne terjatve za nezaračunano blago in storitve | 0                | 64.355           |
| Dane kratkoročne varščine                              | 12.648           | 17.624           |
| Terjatve v zvezi z DDV                                 | 82.774           | 71.232           |
| Kratkoročne terjatve za obresti                        | 28.186           | 19.128           |
| Oslabitev kratkoročnih terjatev za obresti             | -23.801          | -14.756          |
| Ostale kratkoročne poslovne terjatve                   | 343.139          | 552.631          |
| Oslabitev ostalih kratkoročnih poslovnih terjatev      | -2.957           | -2.957           |
| <b>Skupaj</b>  | <b>5.916.983</b> | <b>5.844.339</b> |

Pretežni del kratkoročnih poslovnih terjatev predstavljajo terjatve do kupcev v državi. Skupina ima glavnino terjatev izkazanih do Direkcije RS za infrastrukturo, in sicer v višini 2.534.361 EUR, terjatve do družbe DARS, d. d., v višini 1.295.407 EUR in terjatve do Ministrstva za infrastrukturo v višini 359.824 EUR.

Skupina DRI je v letu 2021 skladno s politiko slabitev terjatev individualno preverila ustreznost velikosti izkazanih terjatev in dodatno oblikovala popravek vrednosti terjatev v višini 58.606 EUR.

Terjatve v zvezi z DDV izhajajo iz terjatev za vstopni DDV po prejetih računih za december 2021, ki so bili prejeti v letu 2022, v višini 82.774 EUR. Med kratkoročne poslovne terjatve spadajo tudi terjatve za nezaračunano blago in storitve, terjatve iz naslova danih varščin, terjatve za obresti in druge terjatve. Med druge poslovne terjatve spadajo terjatve do državnih institucij iz naslova nadomestil plač in terjatve za interne zahtevke, ki jih sofinancira Evropska komisija (glede na pogodbe in zagotovila nosilcev skupina pričakuje izplačila). Med poslovnimi terjatvami ni nikakršnih terjatev do poslovodstva in nadzornega sveta.

Terjatve so pripoznane v višini, kot so izkazane v ustreznih knjigovodskih listinah. Kasneje se terjatve v tuji valuti prevrednotujejo z rastjo tečaja z namenom ohranjanja realne vrednosti. Po stanju na dan 31. decembra 2021 so vse terjatve izkazane v evrih, zato valutnega tveganja ni.



Poslovne terjatve niso zavarovane.

Terjatve so izpostavljene tveganju prerekanja ustreznosti kakovosti in količine opravljenih del. Skupina obvladuje tovrstna tveganja z oblikovanjem jamstvenega sklada. Poslovne terjatve niso zavarovane.

#### j) POGODBENA SREDSTVA

v EUR

|                    | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   |
|--------------------|----------------|----------------|
| Pogodbena sredstva | 421.092        | 336.816        |
| <b>Skupaj</b>      | <b>421.092</b> | <b>336.816</b> |

Pogodbena sredstva se nanašajo na opravljene, vendar nezaračunane storitve za kupce.

#### k) PREDUJMI IN DRUGA KRATKOROČNA SREDSTVA

v EUR

|   | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   |
|---|----------------|----------------|
| Kratkoročno dani predujmi                     | 2.829          | 7.849          |
| Kratkoročno odloženi stroški                  | 320.505        | 188.431        |
| Dane kratkoročne varščine za osnovna sredstva | 65.600         | 0              |
| Kratkoročno nezaračunani prihodki             | 12             | 550            |
| DDV od prejetih predujmov                     | 2.191          | 2.375          |
| <b>Skupaj</b>                                 | <b>391.137</b> | <b>199.205</b> |

Skupina med predujmi in drugimi kratkoročnimi sredstvi izkazuje dane predujme, odložene stroške in nezaračunane prihodke ter DDV od prejetih predujmov.

Kratkoročno odloženi stroški znašajo 320.505 EUR in predstavljajo razmejene oziroma obračunane stroške, ki se nanašajo na leto 2022 (v večini gre za vnaprej obračunane stroške računalniških licenc).

Dana kratkoročna varščina je namenjena za nakup nepremičnine – poslovnih prostorov, za katere na dan 31. decembra 2021 še niso bili izpolnjeni pogoji za podpis pogodbe in plačilo kupnine v celoti.

#### l) DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki vključujejo predvsem denarna sredstva na računih in depozite na odpoklic, če jih skupina izkazuje.

v EUR

|  | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     |
|--|------------------|------------------|
| Denarna sredstva v blagajni                        | 649              | 433              |
| Denarna sredstva na računih pri bankah v Sloveniji | 5.475.591        | 7.882.858        |
| Denarna sredstva na računih pri bankah v tujini    | 2.191            | 2.930            |
| <b>Skupaj</b>                                      | <b>5.478.431</b> | <b>7.886.221</b> |

**m) KAPITAL**

Stanje kapitala je naslednje:

v EUR

|   | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      |
|---|-------------------|-------------------|
| I. VPOKLICANI KAPITAL                   | 2.189.473         | 2.189.473         |
| <i>Osnovni kapital</i>                  | 2.189.473         | 2.189.473         |
| II. KAPITALSKE REZERVE                  | 1.461.121         | 1.461.121         |
| III. REZERVE IZ DOBIČKA                 | 16.697.966        | 16.461.713        |
| <i>Zakonske rezerve</i>                 | 246.514           | 236.872           |
| <i>Druge rezerve iz dobička</i>         | 16.451.452        | 16.224.841        |
| IV. REZERVA ZA POŠTENO VREDNOST         | -127.980          | -77.073           |
| V. PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID        | 319.970           | 419.976           |
| VI. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA | 1.746.472         | 1.599.115         |
| <b>Skupaj</b>                           | <b>22.287.022</b> | <b>22.054.325</b> |

Kapitalske rezerve predstavljajo splošni prevrednotovalni popravek kapitala po stanju 31. decembra 2005 skladno z do tedaj veljavnimi standardi in vključujejo revalorizacijo osnovnega kapitala pred letom 2002.

Zakonske in druge rezerve so izkazane skladno s pozitivno zakonodajo in sklepi skupščine.

Rezerva za pošteno vrednost se nanaša na primanjkljaj iz prevrednotenja aktuarskih dobičkov od rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in je po stanju na dan 31. decembra 2021 evidentirana v višini -127.980 EUR. Celotna sprememba rezerve za pošteno vrednost po stanju konec leta 2021 izhaja iz izračunanih do tedaj izračunanih aktuarskih izgub v višini 141.414 EUR in zmanjšanja za odložene davke v višini 13.434 EUR. Za leto 2021 so aktuarske izgube znašale 60.707 EUR in izračun odloženih davkov 5.202 EUR.

V letu 2021 je bilo v odvisni družbi v povezavi s prvim oblikovanjem rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade v višini 164.865 EUR znižana vrednost prenesenega dobička za 133.648 EUR in vrednost drugih rezerv iz dobička za 31.217 EUR.

**n) REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILEJNE NAGRADE**

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade, diskontiranih na koncu poročevalskega obdobja. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške pričakovanih jubilejnih nagrad. Od leta 2021 jih oblikuje tudi odvisna družba.

v EUR

|   | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     |
|---|------------------|------------------|
| Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi | 1.373.969        | 1.054.988        |
| Rezervacije za jubilejne nagrade        | 613.345          | 400.494          |
| <b>Skupaj</b>                           | <b>1.987.314</b> | <b>1.455.482</b> |

Gibanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade v letu 2021 prikazuje naslednja preglednica:

v EUR

|                                       | Jubilejne nagrade | Odpravnine ob upokojitvi | Skupaj           |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
| <b>Stanje rezervacij 1. 1. 2021</b>   | <b>400.494</b>    | <b>1.054.988</b>         | <b>1.455.482</b> |
| Oblikovanja                           | 301.462           | 285.499                  | 586.961          |
| Oblikovanja – obresti                 | 980               | 3.206                    | 4.186            |
| Poraba                                | -89.591           | -24.419                  | -114.010         |
| Aktuarski dobički/ <u>izgube</u>      | 0                 | 54.695                   | 54.695           |
| <b>Stanje rezervacij 31. 12. 2021</b> | <b>613.345</b>    | <b>1.373.969</b>         | <b>1.987.314</b> |

V nadaljevanju za primerjavo navajamo tudi podatke o spremembah pri rezervacijah za leto 2020:  
v EUR

|                                       | Jubilejne nagrade | Odpravnine ob upokojitvi | Skupaj           |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
| <b>Stanje rezervacij 1. 1. 2020</b>   | <b>355.956</b>    | <b>896.129</b>           | <b>1.252.085</b> |
| Oblikovanja                           | 86.006            | 110.989                  | 196.995          |
| Oblikovanja – obresti                 | 1.253             | 3.525                    | 4.778            |
| Poraba                                | -42.721           | -15.034                  | -57.755          |
| Aktuarski dobički/ <u>izgube</u>      | 0                 | 59.379                   | 59.379           |
| <b>Stanje rezervacij 31. 12. 2020</b> | <b>400.494</b>    | <b>1.054.988</b>         | <b>1.455.482</b> |

Izračun rezervacij je pripravljen s strani pooblaščenih aktuarjev. Pri izračunu za DRI, ki izkazuje večinski del rezervacij (vrednost rezervacij GI ZRMK znaša 164.865 EUR oziroma v deležu 8,3 %), so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- 0,7-odstotna letna diskontna stopnja (za leto 2020 0,3-odstotna letna diskontna stopnja), ki izhaja iz podatkov o donosnosti 10-letnih državnih obveznic Republike Slovenije;
- izračunane veljavne višine odpravnin in jubilejnih nagrad, določene v internih aktih;
- pričakovana dolgoročna rast jubilejnih nagrad in odpravnin z upoštevanjem 2,5-odstotne letne rasti plač (za leto 2020 je bila upoštevana 1,0-odstotna letna rast plač) in neobdavčenega zneska za odpravnine v višini 4.063 EUR ter za jubilejne nagrade v višini 460 EUR, 689 EUR in 919 EUR za 10-, 20- ali 30-letni jubilej;
- fluktuacija zaposlenih, ki je odvisna od njihove starosti;
- smrtnost na osnovi razpoložljivih tablic smrtnosti slovenske populacije.

V letu 2021 so bile oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade v višini 302.442 EUR (od tega za obresti 980 EUR) iz naslova diskontiranja oblikovanih rezervacij po stanju iz leta 2020 in zaradi sprememb stanj v letu 2021. Pri odpravninah ob upokojitvi je v letu 2021 izkazane za 54.695 EUR aktuarske izgube in zaradi sprememb stanj v letu 2021 oblikovanih dodatnih rezervacij v višini 288.705 EUR (od tega za obresti 3.206 EUR).

Na podlagi aktuarskega izračuna je v naslednji preglednici prikazana analiza občutljivosti na spremembo diskontne obrestne mere in spremembo rasti plač:

v EUR

| Parametri                            | Rezervacije za odpravnine | Rezervacije za jubilejne nagrade |
|--------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Znižanje disk. obr. mere za 0,5 %    | 62.894                    | 19.226                           |
| Povečanje disk. obr. mere za 0,5 %   | -57.736                   | -18.039                          |
| Povečanje rasti plač za 0,5 % letno  | 61.417                    | 18.878                           |
| Zmanjšanje rasti plač za 0,5 % letno | -57.021                   | -17.901                          |

**o) DRUGE REZERVACIJE**

Gibanje in stanje drugih rezervacij za leti 2021 in 2020 prikazujeta naslednji preglednici:

LETO 2021

| v EUR                                 |                             |               |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------|
|                                       | Rezervacije za dana jamstva | Skupaj        |
| <b>Stanje rezervacij 1. 1. 2020</b>   | <b>72.432</b>               | <b>72.432</b> |
| Oblikovanja                           | 19.454                      | 19.454        |
| <b>Stanje rezervacij 31. 12. 2020</b> | <b>91.886</b>               | <b>91.886</b> |

LETO 2020

| v EUR                                 |                             |               |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------|
|                                       | Rezervacije za dana jamstva | Skupaj        |
| <b>Stanje rezervacij 1. 1. 2020</b>   | <b>83.690</b>               | <b>83.690</b> |
| Oblikovanja                           | 38.496                      | 38.496        |
| Odprava                               | -49.754                     | -49.754       |
| <b>Stanje rezervacij 31. 12. 2020</b> | <b>72.432</b>               | <b>72.432</b> |

Skupina je imela na dan 31. decembra 2021 oblikovane rezervacije za dana jamstva. V preglednici je izkazan tako kratkoročen kot dolgoročen del rezervacij za dana jamstva.

Rezervacije za dana jamstva iz naslova prihodkov od prodaje storitev so namenjene pokrivanju tveganj iz naslova izdanih bančnih garancij. V letu 2021 je bilo dodatno oblikovanih rezervacij za prodajo storitev z jamstvom v višini 19.454 EUR. Rezervacije za dana jamstva konec leta 2021 znašajo 91.886 EUR, od tega dolgoročni del rezervacij 31.990 EUR, kratkoročni del pa 59.896 EUR.

**p) NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI**

| v EUR                             |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
|                                   | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     |
| Nekratkoročne finančne obveznosti | 1.646.556        | 1.760.784        |
| <b>Skupaj</b>                     | <b>1.646.556</b> | <b>1.760.784</b> |

Konec leta 2021 je imela skupina evidentiranih za 1.646.556 EUR nekratkoročnih finančnih obveznosti iz sredstev v najemu, konec leta 2020 pa v višini 1.760.784 EUR, skladno z MSRP 16 in bodo zapadle v plačilo v obdobju, daljšem od enega leta po datumu bilanciranja.

Pregled ročnosti finančnih obveznosti iz najema:

| v EUR                 |                  |
|-----------------------|------------------|
|                       | 31. 12. 2021     |
| Do enega leta*        | 794.890          |
| Od enega do dveh let  | 689.806          |
| Od dveh do treh let   | 556.443          |
| Od treh do štirih let | 281.531          |
| Od treh do štirih let | 118.776          |
| <b>Skupaj</b>         | <b>2.441.446</b> |

\* Obveznosti iz najema do enega leta so evidentirane v postavki kratkoročne finančne obveznosti.

Gibanje nekratkoročnih finančnih obveznosti v letih 2021 in 2020 je bilo naslednje:

LETO 2021

v EUR

|                                   | Stanje<br>31. 12. 2020 | Plačila | Povečanje/<br>zmanjšanje | Novo<br>oblikovanje | Stanje<br>31. 12. 2021 |
|-----------------------------------|------------------------|---------|--------------------------|---------------------|------------------------|
| Nekratkoročne finančne obveznosti | 1.760.784              | -8.568  | -779.990                 | 674.330             | 1.646.556              |

LETO 2020

v EUR

|                                   | Stanje<br>31. 12. 2019 | Plačila | Povečanje/<br>zmanjšanje | Novo<br>oblikovanje | Stanje<br>31. 12. 2020 |
|-----------------------------------|------------------------|---------|--------------------------|---------------------|------------------------|
| Nekratkoročne finančne obveznosti | 1.017.691              | -10.766 | -1.002.415               | 1.756.274           | 1.760.784              |

#### q) NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

v EUR

|   | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   |
|---|----------------|----------------|
| Druge nekratkoročne poslovne obveznosti – uspešnost   | 19.435         | 19.435         |
| Druge nekratkoročne obračunane obveznosti – uspešnost | 48.588         | 36.927         |
| Nekratkoročne dobljene varščine                       | 220.556        | 221.815        |
| <b>Skupaj</b>   | <b>288.579</b> | <b>278.177</b> |

Nekratkoročne poslovne obveznosti v višini 19.436 EUR se nanašajo na obveznost skupine za izplačilo delovne uspešnosti posloводства v letu 2023, po sklepu nadzornega sveta za uspešno poslovanje v letu 2020 in druge vračunane obveznosti v višini 48.588 EUR za vračunan del uspešnosti posloводства za leto 2021.

Med nekratkoročne poslovne obveznosti se uvrščajo tudi dobljene varščine v višini 220.556 EUR. Varščine so bile nakazane s strani partnerjev in podizvajalcev ter drugih sodelujočih pri izvedbi poslov.

#### r) KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

v EUR

|                                       | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Druge kratkoročne finančne obveznosti | 794.890        | 699.718        |
| <b>Skupaj</b>                         | <b>794.890</b> | <b>699.718</b> |

Skupina kot kratkoročne finančne obveznosti izkazuje obveznosti iz najemov, ki bodo zapadle v plačilo v enem letu po datumu bilanciranja.

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti v letih 2021 in 2020:

LETO 2021

v EUR

|                                 | Stanje<br>31. 12. 2020 | Plačila  | Povečanje/<br>zmanjšanje | Novo<br>oblikovanje | Stanje<br>31. 12. 2021 |
|---------------------------------|------------------------|----------|--------------------------|---------------------|------------------------|
| Kratkoročne finančne obveznosti | 699.718                | -742.956 | 0                        | 838.128             | 794.890                |

LETO 2020

v EUR

|                                 | Stanje<br>31. 12. 2019 | Plačila  | Povečanje/<br>Zmanjšanje | Novo<br>oblikovanje | Stanje<br>31. 12. 2020 |
|---------------------------------|------------------------|----------|--------------------------|---------------------|------------------------|
| Kratkoročne finančne obveznosti | 605.436                | -657.060 | -119.931                 | 871.273             | 699.718                |

**s) KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI**

V okviru kratkoročnih poslovnih obveznosti ima skupina po stanju na dan 31. decembra 2021 evidentirane naslednje obveznosti:

|  | v EUR            |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi | 1.525.456        | 1.571.957        |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini | 330.050          | 267.790          |
| Obveznosti iz kratkoročno dobljenih varščin              | 1.208            | 1.208            |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlenih                     | 1.714.519        | 1.784.951        |
| Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij    | 475.656          | 398.709          |
| Druge kratkoročne obveznosti                             | 39.243           | 38.776           |
| <b>Skupaj</b>  | <b>4.086.132</b> | <b>4.063.391</b> |

Največji del kratkoročnih poslovnih obveznosti predstavljajo obveznosti do dobaviteljev v državi in obveznosti do zaposlenih. Izkazane obveznosti do dobaviteljev so nezapadle po stanju na dan 31. decembra 2021.

Kratkoročne obveznosti do zaposlenih in posloводства se nanašajo na plače za december 2021 ter druge prejemke in povračila stroškov v zvezi z delom ter na obveznosti delodajalca za prispevke v zvezi s plačami in drugimi prejemki iz delovnega razmerja. V okviru obveznosti skupine za izplačilo neto honorarjev iz podjemnih pogodb je izkazana neto obveznost v višini 7.471 EUR do članov nadzornega sveta in revizijske komisije nadzornega sveta za sejnine in opravljanje funkcije za december 2021.

Kratkoročne obveznosti do države predstavljajo predvsem obveznosti za plačilo DDV za december 2021. V okviru kratkoročnih obveznosti do države so izkazane tudi obveznosti za davke in prispevke na osnovi podjemnih pogodb v višini 9.032 EUR.

Druge kratkoročne obveznosti se nanašajo na obveznosti za plačilo prostovoljnega in obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja, obveznosti za izplačilo neto honorarjev iz podjemnih pogodb, obveznosti za članarine in podobno.

Dolgovi oziroma poslovne obveznosti niso zavarovani.

**t) POGODBENE OBVEZNOSTI**

|                      | v EUR          |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   |
| Pogodbene obveznosti | 286.305        | 265.232        |
| <b>Skupaj</b>        | <b>286.305</b> | <b>265.232</b> |

Pogodbene obveznosti v višini 286.305 EUR se nanašajo na zaračunane in s strani kupcev nepotrjene storitve.

**u) OBVEZNOSTI ZA ODMERJENI DAVEK OD DOBIČKA**

Obveznost za davek od dohodkov pravnih oseb je naslednja:

|                                 | v EUR         |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
|                                 | 31. 12. 2021  | 31. 12. 2020  |
| Obveznosti za davek od dohodkov | 20.225        | 31.233        |
| <b>Skupaj</b>                   | <b>20.225</b> | <b>31.233</b> |

**v) PREDUJMI IN DRUGE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI**

Skupina med predujme in druge kratkoročne obveznosti uvršča obveznosti na podlagi prejetih predujmov, DDV od danih predujmov, vnaprej vračunanane stroške oz. odhodke (med drugim tudi vračunanane stroške neizkoriščenega dopusta) in kratkoročno odložene prihodke.

v EUR

|  | 31. 12. 2021   | 31. 12. 2020   |
|--|----------------|----------------|
| Obveznosti iz kratkoročno dobljenih predujmov                                | 32.300         | 41.961         |
| Vnaprej vračunani stroški neizkoriščenih dopustov                            | 746.754        | 725.472        |
| Drugi vnaprej vračunani stroški  | 107.680        | 90.530         |
| Kratkoročno odloženi prihodki  | 3.995          | 3.742          |
| Odloženi, obračunani DDV v zvezi z insolventnimi postopki in danimi predujmi | 663            | 1.118          |
| <b>Skupaj</b>  | <b>891.392</b> | <b>862.823</b> |

Vračunani stroški se nanašajo predvsem na stroške vračunanih neizkoriščenih dopustov za leto 2021 v znesku 746.754 EUR, med druge vračunanane stroške pa spadajo akontacija davka od dohodka za december 2021 v višini 25.520 EUR, stroški storitev revizije in aktuarskega izračuna v višini 11.522 EUR, vračunani kratkoročni del delovne uspešnosti posloводства v višini 51.503 EUR in drugi vračunani stroški v višini 19.135 EUR, ki se nanašajo na leto 2021 in bodo obračunani v letu 2022.

Kratkoročno odloženi prihodki znašajo 3.995 EUR in se nanašajo na neplačane zamudne obresti iz poslovnih razmerij.

**2.5 POGOJNA SREDSTVA IN OBVEZNOSTI**

Zunajbilančna sredstva in obveznosti na dan 31. decembra predstavljajo:

v EUR

|   | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      |
|---|-------------------|-------------------|
| Osebnih avtomobili, ki so v začasni uporabi (knjigovodska vrednost) | 23.799            | 28.061            |
| Oprema z vrednostjo pod 500 EUR (knjigovodska vrednost)             | 15.278            | 15.738            |
| Prejete garancije za dobro izvedbo del                              | 2.799.842         | 2.496.577         |
| Prejete izvršnice za dobro izvedbo del                              | 116.415           | 116.415           |
| Prejete menice za dobro izvedbo del                                 | 503.454           | 317.178           |
| Obveznosti za izdane garancije                                      | 14.422.085        | 14.542.314        |
| Obveznosti za izdane izvršnice                                      | 15.050            | 10.191            |
| Obveznosti za izdane menice   | 4.185.549         | 1.556.377         |
| Hipoteke za terjatve  | 1.716             | 1.716             |
| Tožbeni zahtevki in ostalo  | 1.203             | 1.203             |
| <b>Skupaj</b>   | <b>22.084.391</b> | <b>19.085.770</b> |

## 2.6 RAČUNOVODSKA POJASNILA IN RAZKRITJA K POSAMEZNIH POSTAVKAM V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

### w) PRIHODKI IZ POGODB S KUPCI

Prihodki iz pogodb s kupci v letu 2021 so v primerjavi z letom 2020 v nominalnem znesku višji za 6.514.261 EUR oziroma 21 %.

V letu 2021 je družba/skupina pretežni del svoje dejavnosti izvedla za državo, in sicer so prihodki znašali 25.846.513 EUR oziroma v deležu 68,96 % čistih prihodkov od prodaje. Ob upoštevanju tudi deleža storitev za družbe, ki so v 100-odstotni lasti države (DARS, d. d., 2TDK, d. o. o., idr.), pa ta delež znaša 91,22 %.

#### Prihodki iz pogodb s kupci po vrstah

|                              | v EUR             |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | 2021              | 2020              |
| Prihodki od prodaje storitev | 37.480.539        | 30.966.278        |
| <b>Skupaj</b>                | <b>37.480.539</b> | <b>30.966.278</b> |

#### Prihodki iz pogodb s kupci po trgi

|               | v EUR             |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
|               | 2021              | 2020              |
| Domači trg    | 36.257.660        | 29.977.641        |
| Tuji trg      | 1.222.879         | 988.637           |
| <b>Skupaj</b> | <b>37.480.539</b> | <b>30.966.278</b> |

Večinski del prihodkov od prodaje v letih 2021 in 2020 je bil ustvarjen na domačem trgu.

### x) DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

|  | v EUR          |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2021           | 2020           |
| Prihodki od odprave rezervacij                     | 351            | 11.254         |
| Prihodki, doseženi na podlagi subvencij in dotacij | 156.988        | 282.215        |
| Prihodki od odprave popravkov vrednosti terjatev   | 46             | 327            |
| Drugi poslovni prihodki                            | 2.230          | –              |
| Prevrednotovalni poslovni prihodki                 | 2.081          | 1.150          |
| Prihodki od prodaje osnovnih sredstev              | 1.322          | 8.659          |
| Prejete odškodnine in kazni                        | 29.903         | 21.641         |
| Zavarovalni bonus                                  | 3.727          | 10.736         |
| Drugo – izravnave in podobno                       | 8              | –              |
| <b>Skupaj</b>                                      | <b>196.656</b> | <b>335.982</b> |

Drugi poslovni prihodki so nominalno nižji kot preteklo leto, predvsem zaradi nižjih prihodkov, doseženih na podlagi subvencij in dotacij. Med pomembnejše poslovne prihodke v letu 2021 poleg prihodkov, doseženih na podlagi subvencij in dotacij, spadajo tudi prihodki od prejetih odškodnin in kazni ter prihodki od prejetega zavarovalnega bonusa.



**y) STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV**

Stroški materiala in storitev so:

v EUR

|   | 2021             | 2020             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Stroški materiala</b>  | <b>923.566</b>   | <b>776.275</b>   |
| Stroški potrošnega materiala  | 69.506           | 119.556          |
| Stroški energije  | 658.312          | 475.597          |
| Stroški materiala za vzdrževanje  | 5.317            | 12.946           |
| Stroški drobnega inventarja   | 15.294           | 13.814           |
| Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature  | 157.303          | 139.382          |
| Drugi materialni stroški  | 17.834           | 14.980           |
| <b>Stroški storitev</b>   | <b>7.844.935</b> | <b>6.640.451</b> |
| Stroški inženirskih storitev – proizvodne storitve  | 3.700.235        | 3.169.655        |
| Stroški storitev vzdrževanja  | 1.168.502        | 1.030.072        |
| Stroški najemnin  | 78.883           | 110.985          |
| Povračila stroškov v zvezi z delom  | 66.187           | 51.145           |
| Stroški poštnih, telekomunikacijskih in prevoznih storitev  | 155.293          | 147.413          |
| Stroški intelektualnih storitev in izobraževanja, varstva pri delu  | 355.898          | 190.169          |
| Stroški zavarovanja   | 203.819          | 192.565          |
| Stroški sejmov, reklame in reprezentance, sponzorstva in donatorstva  | 185.256          | 173.888          |
| Stroški podjemnih pogodb, avtorskih pogodb in sejin ter prejemkov za opravljanje funkcije članov nadzornega sveta | 198.074          | 185.058          |
| Stroški drugih neproizvodnih storitev   | 713.688          | 572.734          |
| Stroški kadrovskega inženiringa   | 823.192          | 642.910          |
| Stroški plačilnega prometa in bančnih provizij  | 124.722          | 125.939          |
| Stroški članarin  | 51.733           | 47.918           |
| Stroški rezervacij za dana jamstva  | 19.453           | –                |
| <b>Skupaj</b>   | <b>8.768.501</b> | <b>7.416.726</b> |

Glavni strošek storitev predstavljajo stroški inženirskih storitev, ki se nanašajo na zunanje sodelavce, podizvajalce in joint venture partnerje, ki sodelujejo pri realizaciji programov do naročnikov.

Število zaposlenih, ki so v letu 2021 opravljali delo za skupino na podlagi pogodb v zvezi z agencijo za posredovanje delovne sile, je bilo 23,07.

Stroški najemnin v skupnem znesku 78.883 EUR se v višini 33.646 EUR nanašajo na najeme po pogodbah za sredstva majhnih vrednosti in v znesku 45.237 EUR na najeme po kratkoročnih pogodbah.

Celotni stroški za izvedbo revizij računovodskih izkazov v letu 2021 znašajo 19.500 EUR.

Stroški nadzornega sveta v skupini za leto 2021 za opravljanje funkcije članov nadzornega sveta in udeležbo na sejah znašajo 130.416 EUR, stroški revizijske komisije nadzornega sveta 19.828 EUR in drugi stroški 2.320 EUR, od tega stroški pravnega mnenja 1.725 EUR in stroški izobraževanja 595 EUR.

## Prejemki članov nadzornega sveta in komisij v poslovnem letu 2021 (v EUR):

| Ime in priimek        | Funkcija  | Plačilo za opravljanje funkcije – bruto letno (1) | Sejnine NS – bruto (2) | Skupaj bruto (1 + 2) | Skupaj neto | Potni stroški bruto |
|-----------------------|---|---|------------------------|----------------------|-------------|---------------------|
| Klemen Babnik         | član nadzornega sveta od 10. 4. 2020 do 5. 5. 2020, namestnik predsednice nadzornega sveta od 6. 5. 2020, član revizijske komisije nadzornega sveta od 6. 5. 2020                       | 15.257  | 5.291                  | 20.548               | 14.945      | 0                   |
| Aleš Buležan          | član nadzornega sveta od 10. 4. 2020, član revizijske komisije nadzornega sveta od 6. 5. 2020 do 20. 5. 2020, namestnik predsednika revizijske komisije nadzornega sveta od 21. 5. 2020 | 14.409  | 5.291                  | 19.700               | 14.772      | 611                 |
| dr. Peter Gašperšič   | član nadzornega sveta od 10. 4. 2020, predsednik revizijske komisije nadzornega sveta od 6. 5. 2020   | 15.539  | 5.291                  | 20.830               | 15.150      |                     |
| Bojan Gregorič        | član nadzornega sveta – predstavnik zaposlenih  | 11.300  | 4.015                  | 15.315               | 11.140      | 0                   |
| Ljiljana Herga        | članica nadzornega sveta od 10. 4. 2020 do 5. 5. 2020, predsednica nadzornega sveta od 6. 5. 2020   | 16.952  | 4.015                  | 20.967               | 15.249      | 0                   |
| Katarina Krafogel     | članica nadzornega sveta – predstavnica zaposlenih  | 11.300  | 4.015                  | 15.315               | 11.140      | 0                   |
| mag. Klemen Grebenšek | predsednik nadzornega sveta GI ZRMK   | 7.800   | 450                    | 8.250                | 6.000       | 0                   |
| mag. Borut Žličar     | član nadzornega sveta GI ZRMK   | 5.720   | 450                    | 6.170                | 4.487       | 0                   |
| Saša Kovačič          | član nadzornega sveta GI ZRMK   | 5.200   | 450                    | 5.650                | 4.109       | 0                   |
| Metka Cerar           | Zunanja članica revizijske komisije nadzornega sveta  | 3.108   | 1.276                  | 4.384                | 4.384       | 0                   |

Stroški za opravljanje dela prokure v družbi GI ZRMK so znašali 21.001 EUR.

Prejemki za opravljanje dela prokuristke so znašali:

| Ime in priimek | Funkcija            | Plačilo bruto | Plačilo neto |
|----------------|---------------------|---------------|--------------|
| Eva Hartman    | prokuristka GI ZRMK | 19.200        | 13.964       |

#### z) STROŠKI DELA

v EUR

|  | 2021              | 2020              |
|--|-------------------|-------------------|
| Plače in nadomestila plač zaposlenim                   | 18.932.697        | 15.647.022        |
| Dajatve na plače za zagotavljanje socialnih zavarovanj | 3.031.571         | 2.374.137         |
| Drugi stroški dela                                     | 2.862.803         | 2.262.618         |
| <b>Skupaj</b>  | <b>24.827.071</b> | <b>20.283.777</b> |

V okviru dajatev na plače stroški prispevkov za pokojninsko zavarovanje znašajo 1.666.423 EUR in obračunani stroški za dodatno pokojninsko zavarovanje 195.214 EUR, skupaj 1.861.637 EUR (v letu 2020 so stroški prispevkov za pokojninsko zavarovanje znašali 1.221.683 EUR in stroški prispevkov za dodatno pokojninsko zavarovanje 184.349 EUR, skupaj 1.406.032 EUR).

Drugi stroški dela vključujejo stroške regresa za letni dopust v višini 830.962 EUR (v letu 2020 654.753 EUR), stroške prevoza na delo v višini 518.723 EUR (v letu 2020 453.560 EUR), stroške regresa za prehrano zaposlenih med delom v višini 650.820 EUR (v letu 2020 589.012 EUR), stroške za dodatno pokojninsko zavarovanje v višini 195.214 EUR (v letu 2020 184.349 EUR) in druge stroške, kot so oblikovanje rezervacij in izplačil za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, v višini 667.084 EUR (v letu 2020 380.944 EUR). Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi so obračunane na podlagi aktuarskega izračuna.

Med stroški dela so vračunani tudi neizkoriščeni dopusti za leto 2021. Neto učinek na stroške plač, od oblikovanih stroškov časovnih razmejitev za leto 2021 in odpravljenih stroškov časovnih razmejitev za leto 2020, povečuje stroške dela za 21.282 EUR (v letu 2020 za 239.842 EUR).

Stanje zaposlenih na zadnji dan leta 2021 je bilo 522. Povprečno število zaposlenih na osnovi obračunanih delovnih ur v obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2021 je bilo 479,01. V obračunanih delovnih urah niso zajete refundirane ure in ure za starševski dopust.

Skupina zaslužkov v razširjenem dobičku ni izplačevala.

Prejemki zaposlenih po individualnih pogodbah so v letu 2021 znašali 2.783.021 EUR.

Prejemki posloводства so v letu 2021 znašali 543.914 EUR.

## Prejemki članov posloводства v poslovnem letu 2021:

| Ime in priimek   | Funkcija           | Fiksni prejemki – bruto (1) | Variabilni prejemki – bruto     |                                |            | Odloženi prejemki (3) | Odpravnine (4) | Bonitete (5) | Vračilo izplačane nagrade – »claw - back« (6) | Skupaj (1 + 2 + 3 + 4 + 5 – 6) | Skupaj neto |
|------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------|-----------------------|----------------|--------------|---|--------------------------------|-------------|
|                  |                    |                             | na podlagi kvantitativnih meril | na podlagi kvalitativnih meril | skupaj (2) |                       |                |              |   |                                |             |
| Jurij Kač        | generalni direktor | 113.297                     | 16.740                          |                                | 16.740     | 16.740                |                | 5.006        |   | 151.784                        | 70.421      |
| Emanuel Čerček   | član posloводства  | 95.760                      |                                 |                                |            |                       |                | 2.751        |   | 98.511                         | 50.726      |
| Gregor Majdič    | član posloводства  | 72.798                      |                                 |                                |            |                       |                | 6.295        |   | 79.093                         | 36.487      |
| Tadej Veber      | član posloводства  | 16.208                      | 30.132                          |                                | 30.132     | 30.132                | 50.220         | 249          |   | 126.941                        | 57.168      |
| Marijan Prešeren | direktor           | 77.300                      | 7.245                           |                                | 7.245      |                       |                | 3.040        |   | 87.585                         | 49.234      |

## aa) AMORTIZACIJA

Amortizacija je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

v EUR

|   | 2021             | 2020             |
|---|------------------|------------------|
| Amortizacija neopredmetenih sredstev                                    | 68.538           | 62.747           |
| Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme                              | 933.589          | 785.530          |
| Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme – pravic do uporabe sredstev | 734.588          | 651.941          |
| Amortizacija naložbenih nepremičnin                                     | 575              | 575              |
| <b>Skupaj</b>   | <b>1.737.290</b> | <b>1.500.793</b> |

## bb) SLABITVE IN ODPISI VREDNOSTI

Skupina je v letu 2021 oblikovala slabitve oziroma odpise vrednosti:

v EUR

|  | 2021          | 2020         |
|--|---------------|--------------|
| Slabitve in odpisi nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev | 1.597         | 2.436        |
| Slabitve in odpisi obratnih sredstev (iz naslova terjatev do kupcev)         | 58.615        | –            |
| <b>Skupaj</b>  | <b>60.212</b> | <b>2.436</b> |

## cc) DRUGI POSLOVNI ODHODKI

Večji del drugih poslovnih odhodkov sestavljajo stroški nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča, štipendije in nagrade dijakom in študentom ter prispevek za usposabljanje invalidov.

v EUR

|   | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
| Stroški nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča                                    | 72.696         | 78.685         |
| Štipendije in nagrade dijakom in študentom na praksi ter odhodki za neposlovne namene | 18.075         | 26.904         |
| Prispevek za usposabljanje invalidov  | 27.962         | 19.094         |
| Pogodbene kazni, takse ipd.   | 6.287          | 2.500          |
| Drugi odhodki   | 22             | 7              |
| <b>Skupaj</b>   | <b>125.042</b> | <b>127.190</b> |

**dd) FINANČNI PRIHODKI**

v EUR

|  | 2021         | 2020          |
|--|--------------|---------------|
| Finančni prihodki za obresti od posojil            | 619          | 6.851         |
| Finančni prihodki za obresti iz poslovnih terjatev | 1.994        | 7.445         |
| <b>Skupaj</b>                                      | <b>2.613</b> | <b>14.296</b> |

Finančni prihodki predstavljajo prihodke za obresti od depozitov pri bankah in prihodke za obresti iz poslovnih terjatev.

**ee) FINANČNI ODHODKI**

v EUR

|   | 2021          | 2020          |
|---|---------------|---------------|
| Finančni odhodki za obresti iz finančnih obveznosti         | 42.031        | 33.806        |
| Finančni odhodki za obresti iz finančnih obveznosti do bank | 34.979        | 3.277         |
| Finančni odhodki za obresti iz poslovnih obveznosti         | 421           | 4.825         |
| Odhodki iz naslova tečajnih razlik                          | 4.186         | 236           |
| <b>Skupaj</b>   | <b>81.617</b> | <b>42.144</b> |

Pretežni del finančnih odhodkov predstavljajo obresti iz finančnih obveznosti za najem sredstev.

**ff) DAVEK OD DOBIČKA IN ODLOŽENI DAVKI**

Davek od dohodka pravnih oseb je izračunan na podlagi prihodkov in odhodkov iz izkaza poslovnega izida za leto 2021, zmanjšan za znižanje davčne osnove in povečan za zvišanja davčne osnove v letu 2021. Davek od dohodka pravnih oseb za leto 2021 je obračunan po stopnji 19 % in znaša 364.122 EUR.

v EUR

|                  | 2021           | 2020           |
|------------------|----------------|----------------|
| Obračunani davek | 364.122        | 347.314        |
| Odloženi davek   | -40.161        | -11.910        |
| <b>Skupaj</b>    | <b>323.961</b> | <b>335.404</b> |

Odhodki iz poslovnega izida so bili znižani za davčno nepriznane odhodke. Največji del nepriznanih odhodkov za leto 2021 se nanaša na zagotavljanje bonitet in drugih izplačil v zvezi z zaposlitvijo v primeru, ko niso obdavčeni po zakonu o dohodnini (predvsem obračunani stroški za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, obračunani stroški nezgodnega zavarovanja in drugi neposlovni stroški, povezani z zaposlenimi).

Pomemben del nepriznanih odhodkov predstavljajo tudi zmanjšanje odhodkov za nepriznani del oblikovanih rezervacij, nepriznani del reprezentančnih stroškov in stroškov nadzornega sveta, nepriznani odhodki za prevrednotenje terjatev in obračunani stroški donacij.

Pri izračunu davka od dohodkov pravnih oseb so bile upoštevane tudi davčne olajšave. Izkoriščene davčne olajšave se nanašajo na priznano davčno olajšavo za izplačani del prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, na olajšave, povezane z investicijami v osnovna sredstva, olajšave, povezane z zaposlovanjem invalidov, in olajšave za plačane donacije.

v EUR

|   | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
| Računovodski dobiček  | 2.080.075      | 1.943.490      |
| Izračunan davek po veljavni davčni stopnji (19 %)             | 395.214        | 369.263        |
| Davčni učinek neobdavčenih prihodkov                          | -113           | 0              |
| Davčni učinek odhodkov, ki se pri obračunu davka ne odštejejo | 69.946         | 61.875         |
| Davčne olajšave in druga zmanjšanja davčne osnove             | -141.087       | -95.734        |
| Davčni učinek spremembe davčne stopnje pri odloženih davkih   | 0              | 0              |
| <b>Davek od dobička skupaj</b>                                | <b>323.961</b> | <b>335.404</b> |
| <b>Efektivna davčna stopnja</b>                               | <b>15,57 %</b> | <b>17,26 %</b> |

Odhodek za davek od dobička v izkazu poslovnega izida poleg obračunanega davka od dohodka za leto 2021 predstavljajo tudi odloženi davki. Neto učinek med izračunanimi terjatvami za odložene davke po stanju na dan 31. decembra 2021 in izračunanimi terjatvami po stanju na dan 31. decembra 2020 zmanjšuje davke za 40.161 EUR. Pri izračunu so upoštevana oblikovanja rezervacij za dana jamstva, oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnin ob upokojitvi, oblikovanja popravka vrednosti terjatev in obračunane amortizacije za osnovna sredstva, ki presega davčno priznano amortizacijo. Pri izračunu odloženih davkov je bila upoštevana davčna stopnja 19 %, kot je predvidena za leto 2022.

## 2.7 RAČUNOVODSKA POJASNILA IN RAZKRITJA K POSAMEZNIH POSTAVKAM V IZKAZU DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi, na osnovi podatkov iz izkaza finančnega položaja na dan 31. decembra 2021 in izkaza finančnega položaja na dan 31. decembra 2020, na osnovi izkaza poslovnega izida za leto 2021 in na osnovi denarnih tokov pri investiranju in financiranju po podatkih iz poslovnih knjig skupine.

Na končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v višini 5.478.431 EUR na dan 31. decembra 2021 so vplivali:

- začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v višini 7.886.221 EUR;
- tokovi iz poslovanja, pri katerih je bilo v letu 2021 za 3.943.422 EUR več prejemkov;
- tokovi iz naložbenja, pri katerih je bilo v letu 2021 za 4.987.078 EUR več izdatkov;
- tokovi iz financiranja, pri katerih je bilo v letu 2021 za 1.364.134 EUR več izdatkov.

## 2.8 FINANČNA SREDSTVA IN OBVEZNOSTI PO SKUPINAH

V naslednjih preglednicah so predstavljena finančna sredstva in finančne obveznosti po skupinah:

v EUR

| Posojila in terjatve                  |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      |
| Nekratkoročne finančne naložbe        | 186.284           | 186.284           |
| Nekratkoročne poslovne terjatve       | 1.143             | 1.143             |
| Kratkoročno dana posojila in depoziti | 4.800.000         | 5.300.832         |
| Kratkoročne poslovne terjatve         | 5.916.983         | 5.844.339         |
| Druge kratkoročne poslovne terjatve   | 421.092           | 336.816           |
| Denar in denarni ustrezniki           | 5.478.431         | 7.886.221         |
| <b>Skupaj finančna sredstva</b>       | <b>16.803.933</b> | <b>19.555.635</b> |

v EUR

| Finančne obveznosti po odplačni vrednosti |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 31. 12. 2021     | 31. 12. 2020     |
| Nekratkoročne finančne obveznosti         | 1.646.556        | 1.760.784        |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti         | 288.579          | 278.177          |
| Kratkoročne finančne obveznosti           | 794.890          | 699.718          |
| Kratkoročne poslovne obveznosti           | 4.086.132        | 4.063.391        |
| <b>Finančne obveznosti skupaj</b>         | <b>6.816.157</b> | <b>6.802.070</b> |

### 3. FINANČNI INSTRUMENTI IN OBVLADOVANJE TVEGANJ

V tem poglavju so predstavljena razkritja v zvezi s finančnimi instrumenti in tveganji, upravljanje s tveganji pa je razloženo v poslovnem delu tega letnega poročila, in sicer v poglavju Upravljanje s tveganji.

#### 3.1 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da pogodbeni stranka ne bo izpolnila svojih obveznosti in bo zato skupini povzročila finančno izgubo. Največjo možno izpostavljenost kreditnemu tveganju predstavlja knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki na dan 31. decembra 2021 in v primerjavi z letom 2020 znaša:

v EUR

| Posojila in terjatve                  |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020      |
| Nekratkoročne finančne naložbe        | 186.284           | 186.284           |
| Nekratkoročne poslovne terjatve       | 1.143             | 1.143             |
| Kratkoročno dana posojila in depoziti | 4.800.000         | 5.300.832         |
| Kratkoročne poslovne terjatve         | 5.916.983         | 5.844.339         |
| Druge kratkoročne poslovne terjatve   | 421.092           | 336.816           |
| Denar in denarni ustrezniki           | 5.478.431         | 7.886.221         |
| <b>Skupaj finančna sredstva</b>       | <b>16.803.933</b> | <b>19.555.635</b> |

Pomembno vrednost finančnih sredstev predstavljajo kratkoročno dana posojila in depoziti, ki pa ne predstavljajo velikega tveganja (vsebinsko so to depoziti pri bankah). Z vidika kreditnega tveganja tako najpomembnejšo računovodsko kategorijo predstavljajo kratkoročne poslovne terjatve, še posebej terjatve do kupcev (vključno s terjatvami za nezaračunano blago in storitve). Pretežni del poslovnih terjatev do kupcev v državi predstavljajo terjatve do Direkcije RS za infrastrukturo, terjatve do DARS, d. d., in terjatve do Ministrstva za infrastrukturo.

Skupina posebno skrb namenja aktivnostim za tekoče poplačilo terjatev ob njihovi zapadlosti ter zapiranju terjatev tudi s kompenzacijami, asignacijami in drugimi postopki. Izvajajo se tudi aktivnosti na področju preverjanja bonitete poslovnih partnerjev ter spremljanja stanja in kakovosti terjatev iz poslovanja.

Analiza starosti terjatev do kupcev (brez upoštevanja oslabiljenih terjatev) na datum poročanja:

v EUR

|               | 31. 12. 2021          | 31. 12. 2020          |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
|               | Knjigovodska vrednost | Knjigovodska vrednost |
| Nezapadlo     | 5.191.385             | 4.930.972             |
| Do 30 dni     | 150.078               | 234.818               |
| 31–60 dni     | 21.867                | 4.047                 |
| Nad 60 dni    | 113.664               | 31.600                |
| <b>Skupaj</b> | <b>5.476.994</b>      | <b>5.201.437</b>      |

Gibanje popravka vrednosti terjatev do kupcev in drugih terjatev v letih 2021 in 2020:

LETO 2021

v EUR

|                                       | Stanje<br>31. 12. 2020 | Plačila | Odpisi in<br>odtujitev | Novo<br>oblikovan<br>popravek<br>vrednosti | Prilagoditev<br>za skupino | Stanje<br>31. 12. 2021 |
|---------------------------------------|------------------------|---------|------------------------|--|----------------------------|------------------------|
| Skupaj popravki<br>vrednosti terjatev | 121.642                | -45     | 0                      | 58.606                                     | 0                          | 180.203                |

LETO 2020

v EUR

|                                       | Stanje<br>31. 12. 2019 | Plačila | Odpisi in<br>odtujitev | Na novo<br>oblikovan<br>popravek<br>vrednosti | Prilagoditev<br>za skupino | Stanje<br>31. 12. 2020 |
|---------------------------------------|------------------------|---------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|
| Skupaj popravki<br>vrednosti terjatev | 121.969                | 0       | -327                   | 0   | 0                          | 121.642                |

Ker je bil v preteklih petih letih evidentiran zanemarljiv odpis terjatev, je skupina v letu 2021 individualno preverila ustreznost velikosti izkazanih terjatev in oblikovala dodatni popravek po modelu pričakovanih izgub.

### 3.2 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje plačilne sposobnosti. To je tveganje, da skupina zaradi primanjkljaja razpoložljivih finančnih virov ne bo sposobna poravnati svojih obveznosti v dogovorjenih rokih.

Zagotavljanje likvidnosti se ohranja z načrtovanjem denarnih tokov iz poslovanja, zagotavljanjem rednih plačil zapadlih terjatev naročnikov, tekočim prilagajanjem poslovnih izdatkov in izvajanjem ustrezne finančne politike. Skupina tekoče spremlja likvidnostne razmere glede na predvidene denarne prilive in odlive ter jih mesečno in letno primerja z načrtovano likvidnostjo.

Stanje obveznosti po zapadlosti konec leta 2021 in primerjalno za leto 2020 je naslednje:

LETO 2021

v EUR

|   | Knjigovodska<br>vrednost | Pogodbeni denarni tokovi |                  |                  |                |
|---|--------------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------|
|   |                          | Skupaj                   | Do 1 leta        | 1–5 let          | Nad 5 let      |
| <b>Stanje 31. 12. 2021</b>  |                          |                          |                  |                  |                |
| Nekratkoročne finančne obveznosti   | 1.646.556                | 1.687.965                | 0                | 1.687.965        | 0              |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti   | 288.579                  | 288.579                  | 0                | 68.023           | 220.556        |
| Kratkoročne finančne obveznosti   | 794.890                  | 832.493                  | 832.493          | 0                | 0              |
| Kratkoročne poslovne obveznosti (brez<br>predujmov, obveznosti do države in<br>zaposlencev) | 1.895.957                | 1.895.957                | 1.895.957        | 0                | 0              |
| <b>Skupaj</b>   | <b>4.625.982</b>         | <b>4.704.994</b>         | <b>2.728.450</b> | <b>1.755.988</b> | <b>220.556</b> |



LETO 2020

v EUR

|  | Knjigovodska vrednost | Pogodbeni denarni tokovi |                  |                  |                |
|--|-----------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------|
|  |                       | Skupaj                   | Do 1 leta        | 1–5 let          | Nad 5 let      |
| <b>Stanje 31. 12. 2020</b>   |                       |                          |                  |                  |                |
| Nekratkoročne finančne obveznosti  | 1.760.784             | 1.816.264                | 0                | 1.816.264        | 0              |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti  | 278.177               | 278.177                  | 0                | 56.362           | 221.815        |
| Kratkoročne finančne obveznosti  | 699.718               | 739.093                  | 739.093          | 0                | 0              |
| Kratkoročne poslovne obveznosti (brez predujmov, obveznosti do države in zaposlenih) | 1.879.731             | 1.879.731                | 1.879.731        | 0                | 0              |
| <b>Skupaj</b>  | <b>4.618.410</b>      | <b>4.713.265</b>         | <b>2.618.824</b> | <b>1.872.626</b> | <b>221.815</b> |

### 3.3 Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje nastanka izgube, ki nastane pri poslih, pri katerih so dogovorjene variabilne obrestne mere. Večina finančnih in poslovnih terjatev ter obveznosti na dan 31. decembra 2021 in 31. decembra 2020 nima dogovorjenih obrestnih mer. Izpostavljenost tveganju skupine je tako ocenjena kot nizka oz. nematerialna in se zato ne razkriva.

### 3.4 Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje nastanka izgube, ki nastane pri poslih, izraženih v tujih valutah. Večina finančnih in poslovnih terjatev ter obveznosti na dan 31. decembra 2021 in 31. decembra 2020 je nominiranih v evrih. Izpostavljenost tveganju je tako ocenjena kot nizka oz. nematerialna in se zato ne razkriva.

## 4. UPRAVLJANJE S KAPITALOM

Ključni namen upravljanja s kapitalom je zagotoviti kapitalsko ustreznost skupine in njeno čim večjo finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost za potrebe financiranja poslovanja pa tudi za povečanje vrednosti podjetja z vidika lastnika.

Skupina je finančno stabilna, kar dokazuje kazalnik neto dolg/kapital.

v EUR

|                                   | 31. 12. 2021      | 31. 12. 2020       | 31. 12. 2019       |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Nekratkoročne finančne obveznosti | 1.646.556         | 1.760.784          | 1.017.691          |
| Kratkoročne finančne obveznosti   | 794.890           | 699.718            | 605.436            |
| <b>Skupaj finančne obveznosti</b> | <b>2.441.446</b>  | <b>2.460.502</b>   | <b>1.623.127</b>   |
| <b>Skupaj kapital</b>             | <b>22.287.022</b> | <b>22.054.324</b>  | <b>21.195.817</b>  |
| <b>Dolg/kapital</b>               | <b>0,11</b>       | <b>0,11</b>        | <b>0,08</b>        |
| Denar in denarni ustrezniki       | 5.478.431         | 7.886.221          | 1.354.821          |
| Kratkoročne finančne naložbe      | 4.800.000         | 5.300.832          | 10.800.000         |
| <b>Neto finančna obveznost</b>    | <b>-7.836.985</b> | <b>-10.726.551</b> | <b>-10.531.694</b> |
| <b>Neto dolg/kapital</b>          | <b>-0,35</b>      | <b>-0,49</b>       | <b>-0,50</b>       |

## 5. KNJIGOVODSKE IN POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV

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

| v EUR   | 31. 12. 2021          |                  |          |                  |                |
|---|-----------------------|------------------|----------|------------------|----------------|
|   | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost |          |                  |                |
|   |                       |                  | 1. raven | 2. raven         | 3. raven       |
| <b>Dolgoročna finančna sredstva</b>                 |                       |                  |          |                  |                |
| Dolgoročno dani depoziti                            | 186.284               | 186.284          |          | 186.284          |                |
| Druge dolgoročne poslovne terjatve                  | 1.143                 | 1.143            |          |                  | 1.143          |
| <b>Kratkoročna finančna sredstva</b>                |                       |                  |          |                  |                |
| Kratkoročno dani depoziti                           | 4.800.000             | 4.800.000        |          | 4.800.000        |                |
| Druge kratkoročne poslovne terjatve                 | 336.816               | 336.816          |          |                  | 336.816        |
| <b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>               |                       |                  |          |                  |                |
| Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov sredstev  | 1.646.556             | 1.646.556        |          | 1.646.556        |                |
| Dolgoročne poslovne obveznosti – dobljene varščine  | 220.556               | 220.556          |          |                  | 220.556        |
| Druge dolgoročne poslovne obveznosti                | 68.023                | 68.023           |          |                  | 68.023         |
| <b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>              |                       |                  |          |                  |                |
| Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov sredstev | 794.890               | 794.890          |          | 794.890          |                |
| <b>Skupaj</b>                                       | <b>8.054.268</b>      | <b>8.054.268</b> |          | <b>7.427.730</b> | <b>626.538</b> |

| v EUR   | 31. 12. 2020          |                  |          |                  |                |
|---|-----------------------|------------------|----------|------------------|----------------|
|   | Knjigovodska vrednost | Poštena vrednost |          |                  |                |
|   |                       |                  | 1. raven | 2. raven         | 3. raven       |
| <b>Dolgoročna finančna sredstva</b>                 |                       |                  |          |                  |                |
| Dolgoročno dani depoziti                            | 186.284               | 186.284          |          | 186.284          |                |
| Druge dolgoročne poslovne terjatve                  | 1.143                 | 1.143            |          |                  | 1.143          |
| <b>Kratkoročna finančna sredstva</b>                |                       |                  |          |                  |                |
| Kratkoročno dani depoziti                           | 5.300.832             | 5.300.832        |          | 5.300.832        |                |
| Druge kratkoročne poslovne terjatve                 | 336.816               | 336.816          |          |                  | 336.816        |
| <b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>               |                       |                  |          |                  |                |
| Dolgoročne finančne obveznosti iz najemov sredstev  | 1.760.784             | 1.765.750        |          | 1.765.750        |                |
| Dolgoročne poslovne obveznosti – dobljene varščine  | 221.815               | 221.815          |          |                  | 221.815        |
| Druge dolgoročne poslovne obveznosti                | 56.362                | 56.362           |          |                  | 56.362         |
| <b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>              |                       |                  |          |                  |                |
| Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov sredstev | 699.718               | 694.752          |          | 694.752          |                |
| <b>Skupaj</b>                                       | <b>8.563.754</b>      | <b>8.563.754</b> |          | <b>7.947.618</b> | <b>616.136</b> |

Skupina DRI leta 2021 ni imela prehodov med ravnmi poštene vrednosti. V preglednico skupina ne vključuje poslovnih terjatev in obveznosti, saj gre za izrazito kratkoročna sredstva in obveznosti, ki se običajno poravnajo prej kot v 120 dneh.

## 6. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Povezane osebe so družbe, v katerih ima skupina pomemben vpliv, družbe, v katerih skupina skupaj z drugimi lastniki skupno obvladuje delovanje te družbe, in družbe, ki so v večinski lasti države.

Skupina je s povezanimi osebami poslovala na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb. Med prodajo in nakupi je izkazan promet vseh poslov brez DDV in brez finančnih prihodkov, ker višina finančnih prihodkov ni pomembna.

Med pomembnejšimi posli s povezanimi osebami v nadaljevanju izpostavljam naslednje:

- posle z obvladovanimi podjetji;
- posle z družbami v neposredni oziroma posredni lasti Republike Slovenije (več kot 50-odstotno lastništvo), ki so za skupino z vidika pomembnosti poslov po merilu velikosti pomembne (prihodki oziroma odhodki v letu 2021 presegajo 100.000 EUR). Poslovanje se na prihodkovni stani v večini nanaša na izvajanje storitev investicijskega inženiringa, na odhodkovni pa zlasti na izvedbo oz. dobavo storitev v partnerskih, podizvajalskih in izvajalskih razmerjih za izvedbo storitev investicijskega inženiringa, v manjšem obsegu pa za dobavo storitev za poslovanje družb v skupini;
- z Ministrstvom za infrastrukturo se izvaja obračunavanje storitev v tujem imenu za tuj račun; vrednost tovrstnih poslov v letu 2021 je znašala 443.712 EUR,
- z Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., pa je bil sklenjen posel nakupa nepremičnine – parkirnih prostorov – v višini 2.030.000 EUR.

Obvladujoča družba je v 100-odstotni lasti Republike Slovenije.

Posli s povezanimi osebami:

|                                  | v EUR         |                |                                 |                                   |
|----------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------|-----------------------------------|
|                                  | Prodaje       | Nakupi         | Terjatve na dan<br>31. 12. 2021 | Obveznosti na dan<br>31. 12. 2021 |
| <b>Skupaj obvladovane družbe</b> | <b>82.338</b> | <b>666.339</b> | <b>7.943</b>                    | <b>107.401</b>                    |

Posli z državo in posli s pravnimi osebami, ki so v večinski lasti Republike Slovenije:

|   | v EUR                                      |   |                         |                        |
|---|--|---|-------------------------|------------------------|
|   | Odperte terjatve<br>na dan<br>31. 12. 2021 | Odperte<br>obveznosti na<br>dan<br>31. 12. 2021 | Prihodki v letu<br>2021 | Odhodki v letu<br>2021 |
| DIREKCIJA RS ZA INFRASTRUKTURO                                  | 2.534.361                                  | 6.307   | 22.442.475              | 22.711                 |
| DARS, D. D.   | 1.295.407                                  | –   | 6.259.833               | 22.811                 |
| MINISTRSTVO ZA INFRASTRUKTURO                                   | 359.824                                    | 28.498  | 1.766.394               | –                      |
| 2TDK, D. O. O.  | 289.787                                    | –   | 993.891                 | –                      |
| MINISTRSTVO ZA OKOLJE IN PROSTOR                                | 80.520                                     | –   | 757.770                 | –                      |
| ZAVOD ZA GRADBENIŠTVO   | 12.209                                     | 2.214   | 283.109                 | 66.864                 |
| DIREKCIJA RS ZA VODE  | 67.347                                     | –   | 592.697                 | –                      |
| UNIVERZITETNI KLINIČNI CENTER LJUBLJANA                         | 0  | –   | 467.056                 | –                      |
| MNZ, POLICIJA   | 30.744                                     | –   | 109.713                 | –                      |
| UNIVERZA V LJUBLJANI, FAKULTETA ZA<br>GRADBENIŠTVO IN GEODEZIJO | –  | 24.859  | –                       | 159.601                |
| TELEKOM SLOVENIJE, D. D.  | –  | 25.621  | 26.748                  | 216.023                |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D. D.                                    | –  | 1.985   | 5.600                   | 116.257                |
| <b>Skupaj</b>   | <b>4.670.199</b>                           | <b>89.482</b>                                   | <b>33.705.287</b>       | <b>604.268</b>         |

## DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA

V obdobju od 31. decembra 2021 do izdelave letnega poročila skupina DRI ni zabeležila poslovnih dogodkov, ki bi lahko kakor koli pomembno vplivali na finančno stanje, denarni tok, prihodke in poslovni izid družbe.

Ocenili smo učinke vojaškega konflikta v Ukrajini in s tem povezanih sankcij proti Ruski federaciji. Ti dogodki lahko zahtevajo popravke nekaterih predpostavk in ocen, ki lahko privedejo do pomembnih prilagoditev knjigovodske vrednosti nekaterih sredstev in obveznosti v naslednjem poslovnem letu. Zaenkrat še ne moremo zanesljivo oceniti vpliva, saj se dogodki odvijajo iz dneva v dan. Razkritje v računovodskih izkazih zagotavlja potrebne informacije, kolikor so nam znane, o takih sredstvih in obveznostih ter o splošnih vplivih konflikta na našo družbo na dan te predstavitve.

## IZJAVA POSLOVODSTVA

Poslovodstvo sprejema in potrjuje računovodske izkaze skupine DRI za leto, končano na dan 31. decembra 2021, in pojasnila k računovodskim izkazom.

Poslovodstvo potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja ter da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine in izidov njenega poslovanja za leto 2021.

Poslovodstvo je odgovorno tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejetje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe/skupine ter skladno z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Ljubljana, 4. 5. 2022

Jurij Kač, univ. dipl. ekon.,  
generalni direktor



Emanuel Čerček, dipl. ekon.,  
član poslovodstva



Gregor Majdič, univ. dipl. inž. str.,  
član poslovodstva



# REVIZORJEVO POROČILO

# Deloitte.

Deloitte revizija d.o.o.  
Dunajska cesta 165  
1000 Ljubljana  
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800  
Faks: +386 (0) 1 3072 900  
www.deloitte.si

## POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA Lastnikom družbe DRI upravljanje investicij, d.o.o.

### Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe DRI upravljanje investicij, d.o.o. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju 'skupina'), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj skupine na dan 31. decembra 2021 ter njeno konsolidirano finančno uspešnost in konsolidirane denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

### Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od skupine in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

### Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2021. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



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

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

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

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

© 2022. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.



*Pripoznavanje prihodkov v skupinskih računovodskih izkazih*

| Ključna revizijska zadeva   | Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji   |
|---|--|
| <p>Skupina je v letu, končanem 31. decembra 2021, v izkazu poslovnega izida pripoznala prihodke iz pogodb s kupci v višini 37.480 tisoč EUR.</p> <p>Kot je pojasnjeno v poglavju 2.3 <i>Pomembne računovodske usmeritve</i> računovodskih usmeritev, se prihodki pripoznajo, ko pride do prenosa obvladovanja sredstva na kupca.</p> <p>Prihodki iz naslova storitev se pripoznajo skozi obdobje glede na stopnjo dokončnosti del, ocenjeno na podlagi dejansko opravljenih storitev, kot sorazmernega dela celotnih storitev.</p> <p>Prihodki iz pogodb s kupci so eden pomembnih pokazateljev uspešnosti poslovanja družbe. Zaradi pomembnosti postavke v računovodskih izkazih, ter vpliva ocene posloводства na višino pripoznanih prihodkov, smo to področje opredelili kot ključno revizijsko zadevo.</p> | <p>V okviru izvajanja revizijskih postopkov smo ocenili ustreznost računovodskih usmeritev družbe v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz prodaje in njihovo skladnost z MSRP.</p> <p>Preverili smo zasnovo in implementacijo notranjih kontrol v zvezi s pripoznanjem prihodkov iz pogodb s kupci z vidika ustreznosti njihovega evidentiranja.</p> <p>Na podlagi izbranega vzorca projektov, ki jih je družba izvajala v letu 2021, smo preverili ustreznost pripoznavanja prihodkov glede na dokončanost del, pri čemer smo presojali:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ustreznost metodologije, ki jo uporablja poslovodstvo za pripoznavanje prihodkov skozi obdobje;</li> <li>- smiselnost uporabljenih predpostavk in pravilnost vhodnih podatkov, ki so podlaga za pripravo ocene za vsak posamezen projekt;</li> <li>- skladnost pripoznavanja pogodbenih sredstev in obveznosti z MSRP.</li> </ul> <p>Pregledali smo tudi informacije v računovodskih izkazih, da bi ocenili, ali so razkritja v zvezi s prihodki iz pogodb s kupci, ustrežna.</p> |

**Druge informacije**

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

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

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

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter

## Deloitte.

- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

### **Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze**

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

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

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

### **Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov**

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

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

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.



## Deloitte.

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

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

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

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

### **Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah**

*Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)*

#### Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini lastnikov dne 20. decembra 2018. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja štiri leta.

#### Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 4. maja 2022 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

#### Opravljanje nerevizijskih storitev

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

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

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

Tina Kolenc Praznik  
Pooblaščenka revizorka  
Ljubljana, 4. maj 2022



## Deloitte.

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

## VPOGLED V LETNO POROČILO

Konsolidirano letno poročilo skupine DRI za leto 2021 bo objavljeno na spletni strani družbe DRI upravljanje investicij, d. o. o.

produkcija: DRI upravljanje investicij, d. o. o.  
oblikovanje: Tomaž Polenšek

Ljubljana, 2022



DRI upravljanje investicij,  
Družba za razvoj infrastrukture, d. o. o.  
Kotnikova ulica 40, SI-1000 Ljubljana  
dri@dri.si | www.dri.si



Gradbeni inštitut ZRMK d. o. o.  
Dimičeva ulica 12, SI-1000 Ljubljana  
info@gi-zrmk.si | www.gi-zrmk.si