

LETNO POROČILO 2016



LEČNO POROČILO DRI
2016

POROČILO POSLOVODSTVA DRUŽBE	4
POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE	6
POUDARKI IZ POSLOVANJA V LETU 2016	12
SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBI	16
IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	20

POSLOVNO POROČILO 24

SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2016	26
DEJAVNOST DRUŽBE	27
POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE	27
Vizija	27
Poslanstvo	27
Strateške usmeritve	27
URESNIČEVANJE POSLOVNIH, STRATEŠKIH IN RAZVOJNIH USMERITEV	28
UPRAVLJANJE S TVEGANJI	31
PREGLED POSLOVANJA DRUŽBE PO PODROČJIH	34
Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju cest	34
Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju železnic	35
Izvajanje drugih svetovalnih in inženiring storitev doma in v tujini	36
ANALIZA POSLOVANJA	38
Prihodki iz poslovanja družbe	38
Poslovanje družbe	38
LIKVIDNOST IN SOLVENTNOST	48
ZAPOSLENI V DRUŽBI, RAZVOJ ČLOVEŠKIH POTENCIALOV	48
POSLOVNI PARTNERJI DRUŽBE	50
NALOŽBE V LETU 2016	51
VODENJE SISTEMA KAKOVOSTI POSLOVANJA	51
VPLIV POSLOVANJA NA DRUŽBENO OKOLJE	52
NAČRTI ZA LETO 2017	52

RAČUNOVODSKO POROČILO 54

1. Računovodski izkazi družbe	56
1.1 Bilanca stanja	56
1.2 Izkaz poslovnega izida	58
1.2.1 Izkaz vseobsegajočega donosa	59
1.3 Izkaz denarnih tokov	59
1.4 Izkaz gibanja kapitala	61
2. Računovodske usmeritve in pojasnila	64
2.1 Načela sestavljanja računovodskih izkazov in računovodske usmeritve	64
2.2 Razkritja in pojasnila k bilanci stanja	66
2.3 Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida	79
2.4 Razkritja in pojasnila pri izkazu denarnih tokov	84
2.5 Razkritja in pojasnila pri izkazu gibanja kapitala	85

DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA	86
POSLOVODSKA PREDSTAVITVENA LISTINA	87
REVIZORJEVO POROČILO	89
PREDLOG UPORABE BILANČNEGA DOBIČKA	91

POROČILO POSLOVODSTVA DRUŽBE



→ **Jurij Kač** generalni direktor

→ **Tadej Veber** član posloводства

Poslovno leto 2016 predstavlja utrjevanje poslovne stabilnosti. Od prelomnice leta 2014, ko nam je uspelo po petih letih zaporednega upadanja prihodkov, povečati prihodke v primerjavi s predhodnim letom, je leto 2016 že tretje zapored, ko se je poslovanje stabiliziralo. Ob tem pa so bili v letu 2016 postavljeni dobri pogoji za poslovanje v prihodnjih letih, uspelo nam je skleniti posle v višini 37,5 mio EUR. Od tega 67 % sklenjenih poslov temelji na doktrini »in-house«, s čimer uspešno nadaljujemo utrjevanje načela iz ustanovnega akta ter širimo obseg storitev kot notranji izvajalec za državo. Uresničevanje strateških usmeritev se kaže v pozitivnem vplivu na uspešnost poslovanja ter finančni stabilnosti. Doktrino notranjega izvajanja za državo smo uspešno razširili tudi na družbe v državni lasti (DARS), kar je omogočila novela zakona o javnem naročanju.

Čeprav se je v letu 2016 nadaljevalo okrevanje gospodarstva ob gospodarski rasti 2,3 %, pa na ključnem kazalniku za družbo še ni pozitivnega preobrata. Zaradi nižjih državnih investicij je bila vrednost gradbenih del na inženirskih objektih nižja za 24,7 % glede na leto 2015.

Naročnikom ponujamo celovit spekter inženirsko svetovalnih storitev ter stalno izboljšujemo kakovost naših storitev. To nam omogoča naša kadrovska struktura, ki jo stalno izboljšujemo, bodisi z zaposlovanjem kompetentnega kadra, bodisi z dodatnim izobraževanjem.

Delovanje družbe po načelu notranjega izvajalca ima zagotovljen nadzor preko nadzornega sveta, s katerim je družba lastniško in upravljavsko obvladovana, kot so obvladovani tudi njeni strateški cilji.

Prihodki v letu 2016 so znašali 17,392 mio EUR in so bili za 2,8 % višji od planiranih. Čisti poslovni izid znaša 0,937 mio EUR in je planiranega presegel za 56,7 %.

Odnose z našimi naročniki najbolj krepimo z odgovornim odnosom do sprejetih obveznosti, zagotavljanjem naročnikovih zahtev ter s kvalitetno izvedbo naših storitev. Zadovoljstvo naročnikov sprotno spremljamo, analiziramo ter se ustrezno prilagajamo.

Znanju zaposlenih dajemo veliko pozornost, vlagamo v dodatna izobraževanja ter hkrati spodbujamo zaposlene k vključevanju v strokovna združenja. Razvoj kompetenc ter ustrezno motiviranje zaposlenih daje rezultate v obliki zadovoljstva naročnikov ter poslovnih rezultatov družbe.


Stalnica našega poslovanja so tudi vlaganja v posodobitev informacijske ter druge opreme, kot tudi odgovoren odnos do okolja v katerem poslujemo.

Leto 2017 prinaša nove izzive v obliki intenziviranja investicijskih vlaganj v infrastrukturo, na kar je družba dobro pripravljena.

Jurij Kač
generalni direktor



Tadej Veber
član posloводства



POROČILO NADZORNEGA
SVETA DRUŽBE





Nadzorni svet

Na podlagi 282. člena Zakona o gospodarskih družbah, Kodeksa upravljanja družb s kapitalsko naložbo države in 17. člena Akta o ustanovitvi DRI upravljanje investicij, Družbe za razvoj infrastrukture, d.o.o., je nadzorni svet družbe DRI upravljanje investicij, d.o.o. pripravil pisno poročilo, v katerem so natančno in verodostojno prikazane aktivnosti nadzornega sveta med letom.

POROČILO

Poročilo obsega:

1. Poročilo o delu nadzornega sveta v letu 2016
2. Poročilo o rezultatih preverjanja Letnega poročila in predlogu za uporabo bilančnega dobička z navedbo načina in obsega preverjanja družbe med poslovnim letom ter stališče do revizijskega poročila

1. Poročilo o delu nadzornega sveta v letu 2016

1.1 Sestava nadzornega sveta DRI upravljanje investicij, d.o.o.

V skladu s 14. členom Akta o ustanovitvi sestavlja nadzorni svet DRI upravljanje investicij, d.o.o. šest članov, od tega so 4 predstavniki ustanovitelja in 2 predstavnika delavcev.

Nadzorni svet družbe je v letu 2016 deloval v sledeči sestavi:

1. Damir Topolko (predstavnik ustanovitelja – predsednik)
2. Alojzij Boh (predstavnik ustanovitelja – namestnik predsednika)
3. mag. Tatjana Colnar (predstavnica ustanovitelja)
4. Ljiljana Herga (predstavnica ustanovitelja)
5. Bojan Gregorič (predstavnik zaposlenih)
6. Nevenka Žagar Čakš (predstavnica zaposlenih)

1.2 Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet je v letu 2016 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.

Člani so se se redno udeleževali in na njih aktivno sodelovali.

Nadzorni svet DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d.o.o. je v letu 2016 v okviru svojih pristojnosti aktivno spremljal poslovanje družbe in odgovorno nadzoroval njeno vodenje na podlagi poročil in informacij, ki jih je pripravilo poslovodstvo družbe, ter tako preverjal realizacijo poslovnega načrta. Redno se je seznanjal s poročili o različnih



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
TRR pri NLB d.d.: 5156 0292 3001 4562 265, TRR pri Banki Koper d.d.: SI56 1010 0003 4710 572
TRR pri Sberbank d.d.: SI56 3000 0000 0680 103

vidikih poslovanja družbe ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo realizacijo.

V letu 2016 se je nadzorni svet sestal na šestih rednih ter petih korespondenčnih sejah. Nadzorni svet je v poslovnem letu 2016 sprejel 188 sklepov.

Na rednih sejah so bile obravnavane stalne točke, kot so poročilo o poslovanju družbe, tekoče poročilo o komercialnih aktivnostih, poročilo posloводства o realizaciji sklepov, poročilo notranje revizije, izdaja predhodnih soglasij za posle, garancije in jamstva ter potrditev zapisnikov preteklih sej. Sprejeti sklepi so bili tekoče realizirani.

Nadzorni svet je obravnaval in sprejel Poslovno-finančni načrt in strategijo razvoja družbe za leto 2017 ter skladno z 18. členom Akta o ustanovitvi s tem seznanil zastopnika edinega ustanovitelja družbe.

Skladno z 12. in 15. členom Akta o ustanovitvi je nadzorni svet podal soglasja

- k poslom, katerih vrednost presega 500.000 EUR (brez DDV) ter
- predhodna soglasja na garancije, poroštva in jamstva.

Nadzorni svet je obravnaval in preveril ter potrdil revidirano letno poročilo družbe za poslovno leto 2015 ter zavzel pozitivno stališče do revizijskega poročila in predlagal skupščini družbe delitev bilančnega dobička za preteklo poslovno leto.

Nadzorni svet je med poslovnim letom preverjal poslovanje družbe na sejah nadzornega sveta. V letu 2016 je bilo poslovanje preverjano zlasti na naslednjih področjih:

- komercialno področje
- poslovanje družbe in doseženi poslovni rezultati
- preverjanje zakonitosti poslovanja in realizacija sklepov skupščine
- preverjanje letnega poročila za leto 2015 in stališče do revizijskega poročila.

Komercialno področje se je preverjalo na osnovi rednih poročil posloводства nadzornemu svetu o poslih, pridobljenih na osnovi javnih razpisov oz. pozivov k oddaji ponudb na trgu in ločeno o poslih, pridobljenih na osnovi principa »in-house« ter o sklenjenih pogodbah in aneksih, vloženih ponudbah in doseženih rezultatih na javnih razpisih. Pri tem se je skrbno spremljalo in analiziralo tudi razloge za neuspešne ponudbe. Pri pridobivanju poslov je družba sledila določbam, ki izhajajo iz Akta o ustanovitvi in definirajo družbo kot notranjega izvajalca za državo, njene organe in pravne osebe javnega prava ter svojim strateškim ciljem.

Poslovanje družbe in doseženi poslovni rezultati so se preverjali na podlagi četrletnih poročil družbe o poslovanju, s čemer se je zasledovala realizacija poslovnega načrta za leto 2016.

Preverjanje zakonitosti poslovanja in realizacija sklepov skupščine. Nadzorni svet je pri opravljanju nadzora sprejel ustrezne sklepe in ukrepe v skladu s sprejetimi zakonskimi in podzakonskimi akti, sklepi skupščine družbe ter priporočili Slovenskega državnega holdinga, d.d. kot zastopnika ustanovitelja. Nadzorni svet je ugotovil, da posloводство skrbi za realizacijo sklepov skupščine.

Izvajanje pristojnosti z ostalih področij:

Notranji splošni akti družbe: skladno s 15. členom Akta o ustanovitvi je nadzorni svet po proučitvi predloženih dokumentov dal soglasje na notranje splošne akte družbe, ki so bili posredovani v obravnavo.

Nadzorni svet je podal soglasje tudi na spremembe in dopolnitve Petletnega načrta dela notranje revizije za obdobje 2015 do 2019.

Ostali dokumenti:

Skladno z 281a. členom ZGD je nadzorni svet obravnaval in podal soglasje na Letni načrt dela notranje revizije za leto 2017.

Vrednotenje učinkovitosti dela nadzornega sveta: Skladno z usmeritvami iz Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države in s priporočili Združenja nadzornikov Slovenije se je nadzorni svet v decembru 2016 seznanil s potrebnimi aktivnostmi za izvedbo vrednotenja učinkovitosti svojega dela. Postopek samoocelitve bo realiziran v prvi polovici leta 2017.

1.3 Organizacija dela

Nadzorni svet DRI upravljanje investicij, d.o.o. ima v skladu s poslovníkom sekretarko nadzornega sveta, ki je iz vrst zaposlenih in je za delo, ki ga opravlja za nadzorni svet, odgovorna izključno predsedniku nadzornega sveta. Sekretarka koordinira delo nadzornega sveta in skrbi za to, da strokovne službe DRI upravljanje investicij, d.o.o. pravočasno pripravijo gradiva za seje nadzornega sveta ter opravlja druge naloge, določene v Poslovníku nadzornega sveta.

2. Poročilo o rezultatih preverjanja Letnega poročila in predlogu za uporabo bilančnega dobička z navedbo načina in obsega preverjanja družbe med poslovnim letom ter stališče do revizijskega poročila

Nadzorni svet je po zaključku poslovnega leta 2016 preveril tudi Letno poročilo družbe za leto 2016 ter ga obravnaval v okviru zakonskega roka. Letno poročilo družbe je revidirala revizijska družba BDO revizija d.o.o., Družba za revidiranje, Ljubljana, ki je bila na skupščini družbe dne 6.10.2014 s sklepom ustanovitelja imenovana za revidiranje računovodskih izkazov družbe in pregled skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi za poslovno leto 2016 oz. za obdobje 2014 – 2017. Letno poročilo je bilo pripravljeno skladno z veljavno zakonodajo, Slovenskimi računovodskimi standardi in Pravilnikom o računovodstvu.

Letno poročilo za leto 2016 je skladno z Zakonom o gospodarskih družbah sestavljeno iz dveh delov:

- poslovnega poročila in
- računovodskega poročila.

Poročilo poslovodstva družbe in Poslovno poročilo celovito predstavljata pogoje in rezultate poslovanja družbe v letu 2016. Opisujeta izpolnjevanje ciljev iz poslovnega načrta in finančnega plana družbe za leto 2016, uresničevanje poslovnih, strateških in razvojnih usmeritev, pregled poslovanja družbe po posameznih področjih, gospodarsko okolje v

obdobju poslovnega leta in analizirata poslovanje družbe. Obravnavata preverjanje kakovosti poslovanja, upravljanje s tveganji, razvoj kadrovskega potenciala in izvršene naložbe. Predstavljata tudi naročnike in poslovne partnerje, od katerih je bil največji delež prometa dosežen s storitvami na osnovi pogodb, sklenjenih z naročnikom Ministrstvo za infrastrukturo, Direkcijo RS za infrastrukturo ter DARS d.d.. Družba je v letu 2016 opravljala dela tudi za druge javne naročnike in lokalne skupnosti, ohranjala pa je prisotnost tudi na področju tujih trgov.

Obseg dela v preteklem letu je družbi zagotovil realizacijo celotnega prihodka glede na plan v obsegu 102,8 %. Uspešnost poslovanja se kaže v ustvarjenem čistem poslovnem izidu, ki za 56,7 % presega načrtovanega in drugih kazalcih poslovanja.

Nadzorni svet v zvezi s preveritvijo Računovodskega poročila ugotavlja, da so jasno in pregledno predstavljeni vsi zakonsko predpisani računovodski izkazi, ki izkazujejo resničen in pošten prikaz premoženja in obveznosti družbe, njenega finančnega položaja ter poslovnega izida, gibanja kapitala in denarnih tokov. V prilogi k izkazom so podana vsa pojasnila, ki so zahtevana:

- priloge k izkazom v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah,
- razkritja, ki jih zahtevajo tako zakon kot Slovenski računovodski standardi in
- dodatna pojasnila v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah.

Nadzorni svet v kontekstu celovite obravnave letnega poročila ter predloga poslovodstva in na temelju revidiranih računovodskih izkazov družbe ugotavlja, da je družba v letu 2016 izkazala za 1.483.775 EUR bilančnega dobička. Nadzorni svet je obravnaval predlog poslovodstva glede delitve bilančnega dobička za leto 2016 in sprejel sklep, da predlaga skupščini delitev bilančnega dobička za leto 2016, kot sledi:

- del dobička v višini 468.368 EUR se uporabi za izplačilo udeležbe na dobičku edinemu družbeniku,
- del dobička v višini 1.015.407 EUR pa se razporedi v druge rezerve iz dobička.

Družba BDO Revizija d.o.o. je revidirala računovodske izkaze družbe DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2016, ter pregledala tudi poslovno poročilo in izrazila mnenje, da računovodski izkazi družbe v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31.12.2016, njen poslovni izid in denarne tokove za revidirano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Ugotovila je tudi, da je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi in je pripravljeno v skladu z veljavnimi pravnimi zahtevami. Poročilo revizorja je sestavni del letnega poročila.

Nadzorni svet je preveril sestavljeno in revidirano Letno poročilo družbe za poslovno leto 2016 in zavzel pozitivno stališče do revizijskega poročila družbe BDO Revizija d.o.o. ter na 36. redni seji dne 29.5.2017 Letno poročilo družbe potrdil.

S potrditvijo Letnega poročila je to na podlagi 17. člena Akta o ustanovitvi DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d.o.o., ter 282. člena ZGD-1I, sprejeto.

Na isti seji je nadzorni svet sprejel tudi sklepe s predlogi skupščini v zvezi z razporeditvijo bilančnega dobička družbe za poslovno leto 2016.

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 2016 delovala dobro in v korist družbe, kar je razvidno tudi iz doseženih poslovnih rezultatov.

Damir Topolko
predsednik nadzornega sveta
DRI upravljanje investicij,
Družba za razvoj infrastrukture, d.o.o.



Ljubljana, 29.5.2017

POUDARKI IZ POSLOVANJA
V LETU 2016



Poslovanje družbe

- V letu 2016 so znašali prihodki družbe 17,392 mio EUR.
- Odhodki družbe so znašali 16,279 mio EUR.
- Ustvarjeni čisti poslovni izid je znašal 0,937 mio EUR.
- Dodana vrednost na zaposlenega je znašala 50.961 EUR.
- V letu 2016 je družba dosegla čisto dobičkonosnost kapitala 4,66 %.
- Gospodarnost poslovanja je v letu 2016 znašala 106,7 %.
- Financiranje poslovanja je bilo stabilno.

Kadri in znanje

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

- na dan 31. 12. 2016 je bilo v družbi zaposlenih 272 delavcev, povprečno pa je bilo v letu 2016 zaposlenih 262 delavcev,
- na dan 31. 12. 2016 je bila povprečna starost zaposlenih 46,85 let,
- akademski naziv, univerzitetno, visoko ali višjo izobrazbo je na dan 31. 12. 2016 imelo 87,13 % zaposlenih,
- kompetenten kader je družba 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,
- izvedena so bila notranja usposabljanja večjega števila zaposlenih z lastnimi in vabljenimi predavatelji različnih strokovnih področij.

Kakovost poslovanja

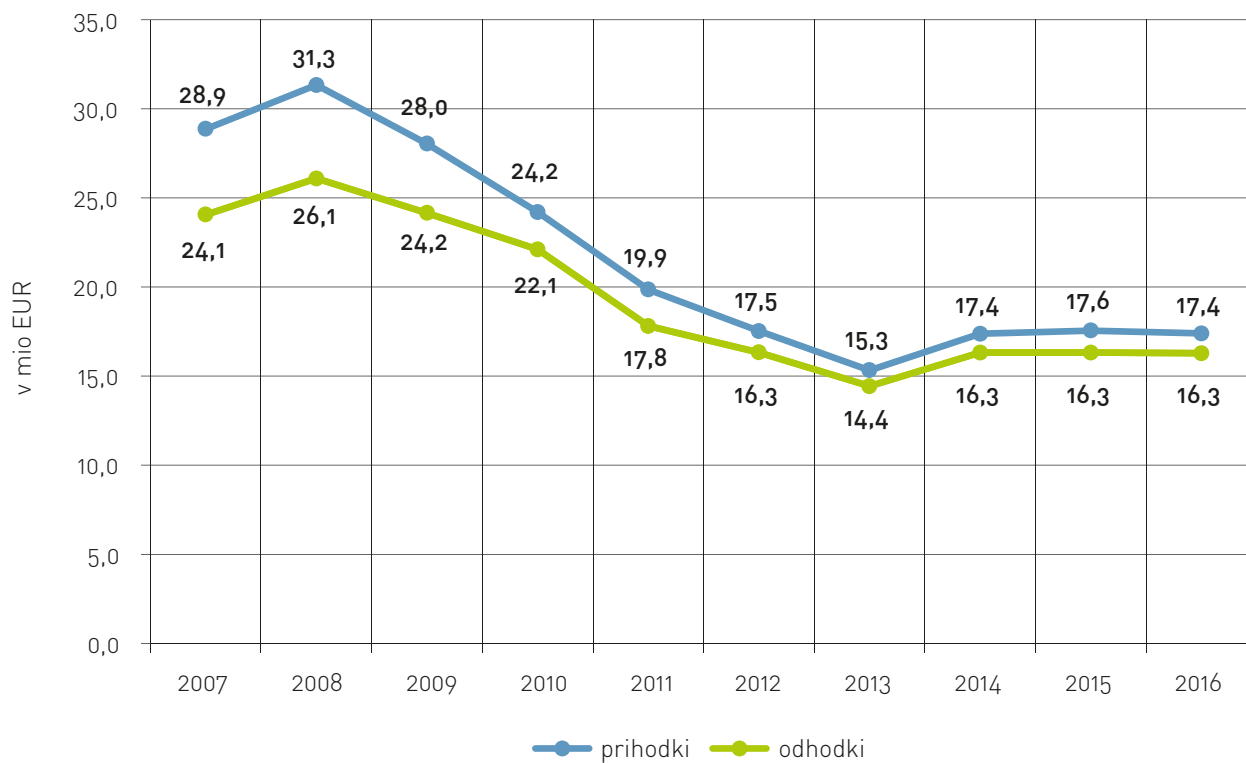
Med pomembnejšimi strateškimi usmeritvami družbe je tudi skrb za kakovost poslovanja. Sistem kakovosti poslovanja stalno nadgrajujemo in v letu 2016 je družba:

- uspešno opravila 17. zunanjo presojo certifikata ISO 9001,
- nadaljevala s kontinuiranim nadgrajevanjem sistema upravljanja s tveganji družbe.

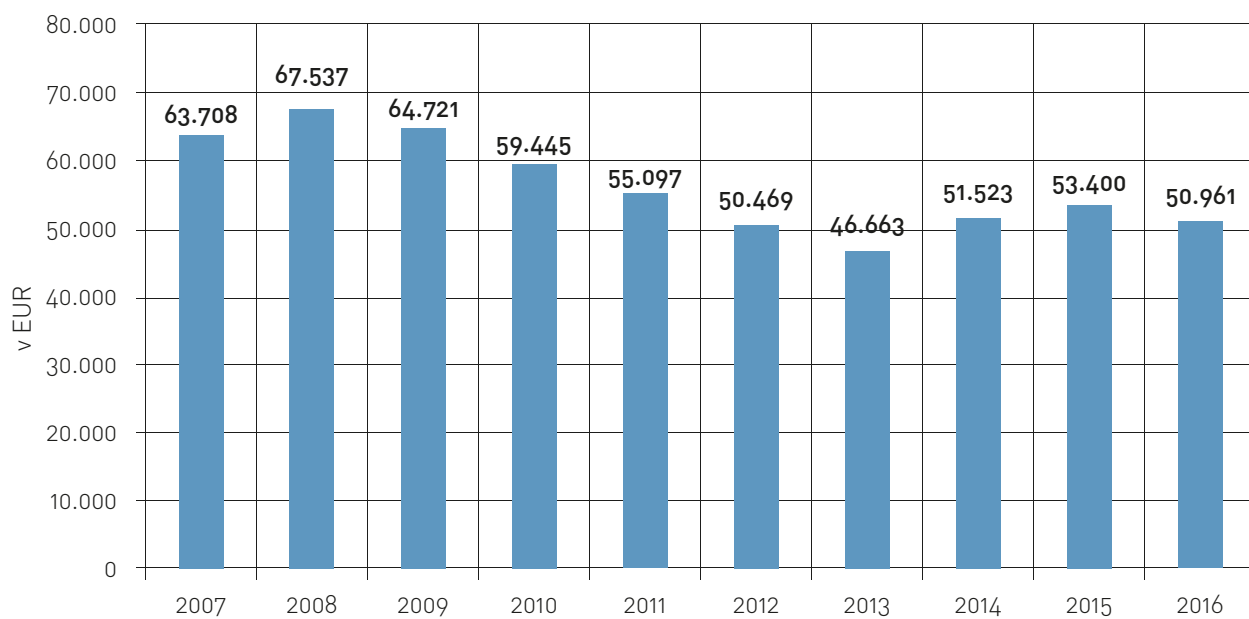
Razvoj družbe in razvojni kazalniki

Za ustrezno podporo poslovnim procesom ter spremljavo rezultatov poslovanja družba optimalno vzdržuje in stalno nadgrajuje informacijsko infrastrukturo skladno s poslovno finančnim načrtom.

Prihodki in odhodki po letih



Dodana vrednost na zaposlenega





SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBI



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 in druge svetovalne storitve za organe države ter pravne osebe javnega prava. Družba, poleg opravljanja teh storitev, pridobiva prihodke tudi z realizacijo poslov na domačem in tujih trgih.

Družba je po statusu gospodarska družba z omejeno odgovornostjo. Edini družbenik in lastnik celotnega osnovnega kapitala družbe je Republika Slovenija.

Z družbo upravlja edini družbenik – ustanovitelj. Akt o ustanovitvi družbe določa njene organe, ki so: skupščina, nadzorni svet in poslovodstvo. Poslovodstvo sestavljata generalni direktor in član poslovodstva, ki je zadolžen za samostojno strokovno področje. Družba je ustanovljena za nedoločen čas.

osebna izkaznica 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; Ur. l. št. 17/2008]
Matična številka:	5269652
Davčna številka:	47991119
Ident. št. za DDV:	SI47991119
Osnovni kapital:	2.189.473,00 EUR na dan 31.12.2016
Poslovodstvo:	Jurij Kač, univ.dipl.ekon., generalni direktor Tadej Veber, univ.dipl.inž.arh., član poslovodstva
Predsednik nadzornega sveta:	Damir Topolko
Predstavništvo družbe:	Predstavništvo DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d.o.o. v Beogradu
Sedež:	Kneza Mihajla 10, 11000 Beograd, Srbija
Matična številka:	29010455
Davčna številka:	104794977

Družba je s svojimi strokovnimi in organizacijskimi izkušnjami ter visoko izobraženimi kadri največja svetovalna in inženiring organizacija na področju Republike Slovenije. Družba celovito obvladuje svetovalni inženiring in je usposobljena prevzemati storitvene in druge naloge s področja gradbeništva, ekonomije, prava, strojništva, elektronike, geodezije, informatike ter odnosov z javnostmi, še zlasti svetovalnih in inženiring storitev v zvezi z načrtovanjem, gradnjo, vzdrževanjem in upravljanjem (priprava strokovnih osnov) prometne infrastrukture in drugih investicijskih objektov.

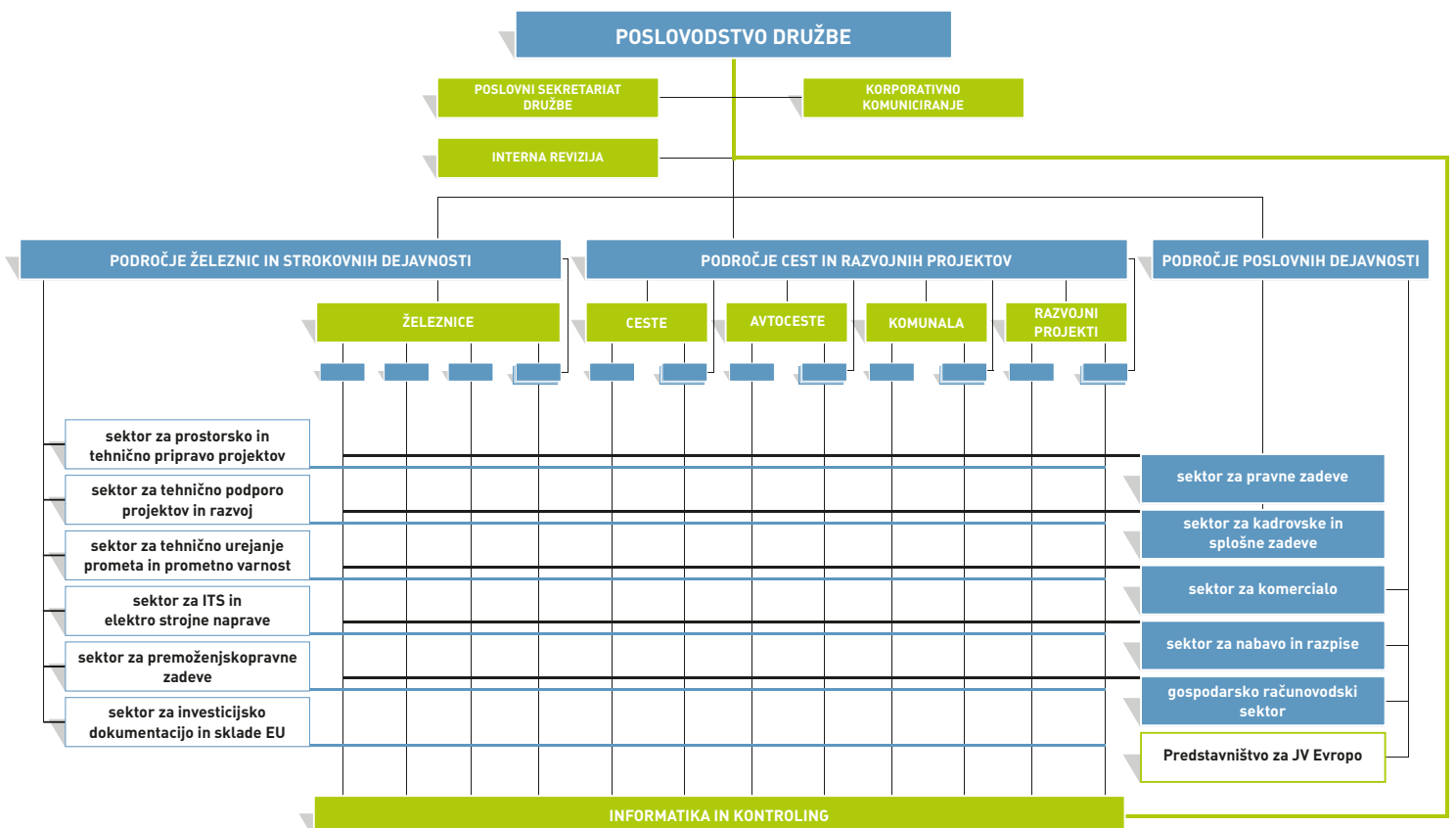
Nadzorni svet družbe v skladu z Aktom o ustanovitvi družbe sestavlja 6 članov – 4 imenuje edini družbenik na predlog ministra, pristojnega za infrastrukturo, 2 pa sta predstavnika delavcev v skladu z zakonom, ki ureja sodelovanje delavcev pri upravljanju.

Predsednik: Damir Topolko
 Namestnik predsednika: Alojzij Boh
 Člani: mag. Tatjana Colnar
 Ljiljana Herga
 Bojan Gregorič
 Nevenka Žagar Čakš

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

Organizacijsko se je delo v letu 2016 izvajalo v okviru naslednjih delovnih področij:

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



Družba izvaja svojo dejavnost na sedežu družbe v Ljubljani, Kotnikova ulica 40, v poslovnih prostorih družbe v Mariboru in Kopru ter na gradbiščih po Sloveniji, pa tudi v tujini.

osebna izkaznica Gradbeni inštitut ZRMK, d.o.o. - hčerinska družba

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 (SKD 2008; Uradni list št. 17/2008)
Matična številka:	1795490000
Davčna številka:	93205783
Ident. št. za DDV:	SI 93205783
Osnovni kapital:	1.094.660,61 EUR na dan 31. 12. 2016
Zastopniki:	Igor Janežič (predsednik uprave) doc. dr. Bojan Čas (član uprave) dr. Blaž Dolinšek (član uprave)



Gradbeni inštitut ZRMK

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:	Trieste (TS), Via Giulia 75/1, cap 34126
Sedež družbe:	Trieste (TS) - Trst, Italija
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. 2016
Poslovodstvo:	Roberto Mancini Saša Kovačič



IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Poslovodstvo družbe DRI upravljanje investicij, d.o.o. izjavlja, da je bilo upravljanje družbe v letu 2016 skladno z veljavno zakonodajo, aktom o ustanovitvi družbe in akti, ki veljajo v družbi. Družba je sklenila prostovoljno uporabljati določila Kodeks korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države, ki je bil sprejet dne 2.3.2016 (v nadaljevanju: Kodeks) v vseh točkah, kjer je, glede na njeno posebno vlogo kot notranjega izvajalca za državo, njene organe in pravne osebe javnega prava pri opravljanju storitev investicijskega inženiringa, vodenja investicij v javno infrastrukturo in druge svetovalne storitve, njegova uporaba možna.

Kodeks je javno dostopen na spletni strani:

[http://www.sdh.si/doc/Upravljanje/Seznam_nalozb/KODEKS%20SDH%20-%20marec%202016-%20sprejet%20\(kon%C4%8Dni\).pdf](http://www.sdh.si/doc/Upravljanje/Seznam_nalozb/KODEKS%20SDH%20-%20marec%202016-%20sprejet%20(kon%C4%8Dni).pdf)

Odstopanja družbe od določb kodeksa

Družba izjavlja, da spoštuje določbe Kodeksa z določenimi odstopanji, ki izhajajo iz njenega posebnega statusa, določenega z Aktom o ustanovitvi družbe. Družba je organizirana v obliki družbe z omejeno odgovornostjo in ima enega družbenika, ki je Republika Slovenija.

Kodeks se ne upošteva pri urejanju tistih vprašanj, ki jih poleg določb glede upravljanja, drugače ureja akt o ustanovitvi družbe in v primerih, ko določena ravnanja niso določena kot zakonska obveznost oziroma jih določa status družbe - z vrednostnimi papirji družbe se ne trguje na organiziranem trgu temveč morebitno odsvojitve deleža družbenika ureja poseben zakon.

Načelo enake obravnave

Družba ustvarja svoje prihodke z opravljanjem storitev investicijskega inženiringa, vodenja investicij v javno infrastrukturo ter drugih storitev kot notranji izvajalec za državo, njene organe in pravne osebe javnega prava in pridobitne dejavnosti na trgu. Opravljanje storitev, ki jih izvaja kot notranji izvajalec, zagotavlja družba po cenah, ki so enake ali nižje od cen za primerljive storitve na trgu.

Korporativno upravljanje družbe

Družba ima tri organe: skupščino, nadzorni svet - 6 članov, od tega 4 imenuje skupščina družbe, 2 sta predstavnika delavcev in poslovodstvo - imenuje ga nadzorni svet. Poslovodstvo sestavljata generalni direktor in največ 1 član poslovodstva, ki je zadolžen za samostojno strokovno področje.

Nadzorni svet družbe še ni izvedel postopka vrednotenja učinkovitosti svojega dela.

Odnosi z deležniki

Edini družbenik je Republika Slovenija, ki upravlja družbo v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Aktom o ustanovitvi.

Družba javnosti s politiko upravljanja družbe ni seznanjala, saj meni, da je to v pristojnosti edinega družbenika, ki družbo upravlja skladno s svojo politiko upravljanja z naložbami.

V družbi, kot storitveni organizaciji, so zaposleni ključnega pomena za izpolnjevanje vseh nalog družbe in z njihovo aktivnostjo se uresničuje vizija družbe. Zaposleni svoj prispevek k upravljanju družbe prispevajo z dajanjem pobud, mnenj in predlogov.

V duhu dolgoročnega poslovanja družba s svojim delovanjem in sodelovanjem s strateškimi partnerji na strani izvajanja storitev, skrbi tudi za izpolnjevanje pričakovanj naročnikov.

Družba se zaveda odgovornosti do družbenega okolja, v katerem deluje. Zato je družbeno odgovorno ravnanje, vključno z varovanjem okolja, eno od osnovnih načel delovanja.

Priporočila Slovenskega državnega holdinga – upravljavca posrednih in neposrednih naložb republike Slovenije

Družba je pri svojem delovanju upoštevala Priporočila in pričakovanja Slovenskega državnega holdinga iz marca 2016 in sicer tam kjer se po priporočilih od nje pričakuje tako delovanje. Odstopanja od Priporočil so navedena in obrazložena v nadaljevanju.

Odstopanja od priporočil Slovenskega državnega holdinga, d.d. so:

Priporočilo 5: Doseganje kakovosti in odličnosti poslovanja družb/skupin

Družba ima vzpostavljen sistem vodenja kakovosti ISO 9001:2008 že od leta 1999 in 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 oz. izboljševanja kakovosti. Družba pa se je v preteklosti že samoocenjevala po evropskem modelu odličnosti EFQM, vendar to delovanje ni bilo trajno vzpostavljeno.

Priporočilo 6: Skupščine družb

Družba ima le enega družbenika (enoosebna družba), njen osnovni kapital je v 100 % lasti Republike Slovenije. V skladu z Zakonom o Slovenskem državnem holdingu (ZSDH-1) skupščino družbe predstavlja SDH d.d., ki preko objav na svoji spletni strani zagotavlja tudi javnost in dostopnost gradiv za seje skupščine družbe.

Preglednost poslovanja in poročanje

Družba posluje skladno z zakonom in drugimi predpisi pregledno in transparentno. Pri poročanju sledi načelu poštenih in resničnih izkazov, preglednosti, zanesljivosti in možnosti primerjave realizacije z zadanimi cilji in preteklim poslovanjem. Pri sestavi letnih poročil upošteva obvezna razkritja, ki jih določata zakon in Slovenski računovodski standardi. Družba zagotavlja javno objavo letnega poročila.

S ciljem zagotavljanja večje preglednosti poslovanja družba pripravlja trimesečna poročila o poslovanju. Sistem trimesečnega poročanja vključuje sestavine kot določa priporočilo upravljavca naložb.

Družba ima vzpostavljen sistem obvladovanja tveganj v povezavi z računovodskim poročanjem, ki je podrobno predstavljen v poslovnem poročilu. Družba zagotavlja, da je poslovno poročilo v skladu z drugimi sestavinami letnega poročila.

Prijemki posloводства in nadzornega sveta

Predlog politike prejemkov organa vodenja s strani nadzornega sveta ni bil oblikovan, saj so prejemki generalnega direktorja in člana posloводства usklajeni s posebnim zakonom, ki ureja vprašanja prejemkov poslovodij v družbah v večinski lasti Republike Slovenije.

Načelo poslovanja

Temeljno načelo poslovanja družbe je, da s svojimi visoko strokovnimi storitvami in znanjem prispeva k varstvu okolja, tehničnemu napredku in trajnostnemu razvoju družbe. Nepristranskost pri izvajanju storitev, skupaj z standardi etičnega ravnanja, zagotavljajo višjo raven kvalitete storitev družbe.

Etični kodeks družbe (kodeks korporativne integritete) je bil sprejet v letu 2016.

Politika raznolikosti

Družba podpira raznolikost in toleranco na vseh področjih delovanja. Družba ne diskriminira nikogar zaradi nacionalne pripadnosti, spola, vere, invalidnosti oziroma drugih zakonsko zaščitene lastnosti.

Jurij Kač
generalni direktor



Tadej Veber
član posloводства





POSLOVNO POROČILO

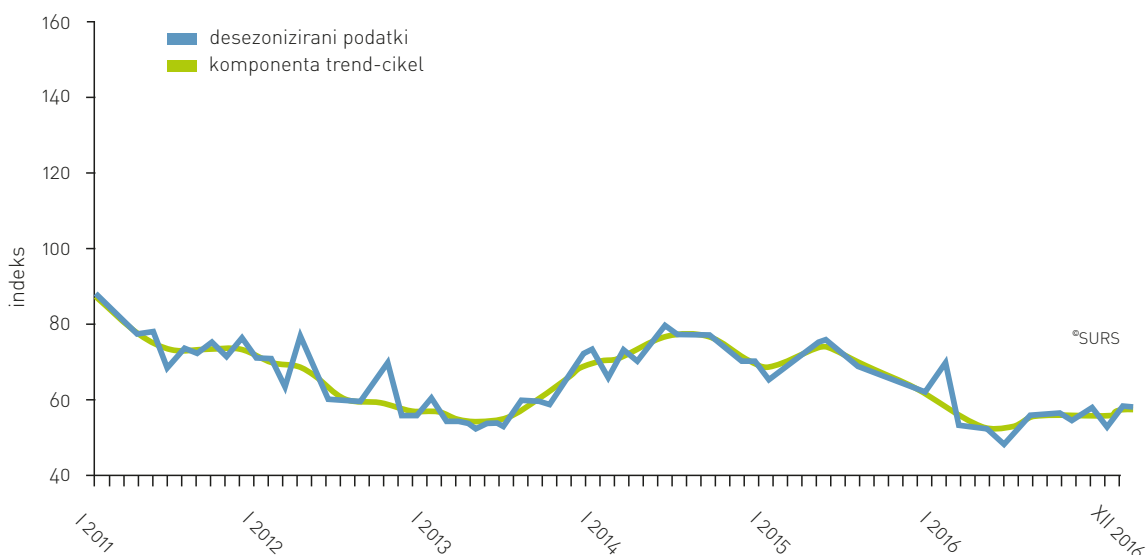


SPLOŠNO GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2016

V letu 2016 se je nadaljevalo okrevanje gospodarstva, gospodarska rast je znašala 2,3% (vir: UMAR). Rast BDP je bila osnovana na izvozu, potrošnji gospodinjstev in zasebnih investicij. Okrevanje gospodarske aktivnosti je posledica krepitve rasti izvoza in proizvodnje predelovalnih dejavnosti, ki sta se povečala zaradi večjega tujega povpraševanja in izboljšanja izvozne konkurenčnosti.

V letu 2016 je aktivnost v gradbeništvu ostala skromna zaradi nižjih državnih investicij. Ob splošnem izboljšanju gospodarskih razmer in oživljanju nepremičninskega trga se je okrepila le gradnja stanovanjskih stavb. Vrednost gradbenih del, opravljenih v letu 2016, je bila za 17,7 % nižja od vrednosti gradbenih del, opravljenih v istem obdobju prejšnjega leta. Vrednost teh del na stavbah je bila višja za 2,4 %, na gradbenih inženirskih objektih pa nižja za 24,7 %.

Realni indeksi vrednosti opravljenih gradbenih del, Slovenija (Ø2010=100)



Realni indeksi vrednosti opravljenih gradbenih del, Slovenija

	$\frac{\text{XII 2016}}{\text{XI 2016}}$	$\frac{\text{XII 2016}}{\text{XII 2015}}$	$\frac{\text{I-XII 2016}}{\text{I-XII 2015}}$	$\frac{\text{XII 2016}}{\text{Ø 2010}}$
gradbeništvo	99,5	109,1	82,3	58,1
stavbe	109,7	136,9	102,4	49,5
gradbeni inženirski objekti	94,0	97,9	75,3	63,2

Vir: SURS

Cene življenjskih potrebščin so se v letu 2016 povečale za 0,5 %. Cene energentov so ostale na enaki ravni kot pred letom dni, višje so bile predvsem cene storitev.

Konec leta je bilo brezposelnih 99.615 oseb oziroma 11,9 % manj kot pred enim letom.

DEJAVNOST DRUŽBE

Osrednja dejavnost družbe je svetovalni inženiring, kar ji omogoča izvajanje aktivnosti pri vodenju investicij za državo, v skladu z razvojnimi načrti in strateškimi cilji ter nastop na trgu. Pri tem obvladuje celovite svetovalne in inženiring storitve na področju cestne in železniške infrastrukture ter na drugih infrastrukturnih oziroma investicijskih projektih.

Registrirana glavna dejavnost družbe v skladu s Standardno klasifikacijo dejavnosti – SKD 2008 (Uredba o standardni klasifikaciji dejavnosti, Ur. l. RS, št. 69/2007, 17/2008) je 71.129 – Druge inženirske dejavnosti in tehnično svetovanje.

POSLOVNA POLITIKA DRUŽBE

Poslovna politika družbe sledi njeni viziji, poslanstvu, strateškim usmeritvam in ciljem.

Vizija

Preko dosledne uveljavitve koncepta notranjega izvajalca, s celovito obravnavo prometne infrastrukture ter razširitvijo in razpršitvijo aktivnosti tudi na druga infrastrukturna področja (predvsem okoljska in komunalna infrastruktura), v zaostrenih finančnih in posledično investicijskih razmerah v poslovnem okolju, ostati uspešna slovenska družba za svetovanje in inženiring na področju investicij, s potencialom za konkurenčen nastop in pridobivanje poslov na mednarodnih trgih.

Poslanstvo

Z aktom o ustanovitvi je družbi določen namen oziroma poslanstvo in sicer, da kot notranji izvajalec za državo, njene organe in pravne osebe javnega prava opravlja storitve investicijskega inženiringa, vodenja investicij v javno infrastrukturo in druge svetovalne storitve.

Strateške usmeritve

- Največji Inženir na infrastrukturnih investicijah

Ohraniti vodilno vlogo pri realizaciji strokovno-svetovalnih in konzultantskih storitev na področju cest ter večati tržni delež na področju železnic. Postati partner državi tudi pri vodenju investicij v vodni infrastrukturi (urejanje vodotokov, zaščita pred poplavami). Z implementacijo novih storitev slediti potrebam naročnikov na področju upravljanja in gospodarjenja s cestami ter železnicami.

- Pozitivno poslovanje

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

- Strateško povezovanje

Povezovanje z gospodarskimi družbami, doma in v tujini, s sorodnimi dejavnostmi in referenčnimi posli, za dopolnjevanje nabora storitev in s tem celovitosti ter konkurenčnosti ponudb.

- Širitev na trge JV Evrope

S pomočjo že delujočega Predstavništva za JV Evropo v Beogradu povečati prepoznavnost in konkurenčnost na področju JV Evrope ter na trgu EU.

- Kakovost poslovanja, obvladovanje tveganj, organizacija poslovnih procesov

Poslovanje po sistemu ISO 9001 z vzpostavljenim sistemom notranjega nadzora in kontrol, strokovno izvajanje storitev, vlaganja v integrirani informacijski sistem ter obvladovanje tveganj z vzpostavljenim registrom tveganj.

URESNIČEVANJE POSLOVNIH, STRATEŠKIH IN RAZVOJNIH USMERITEV

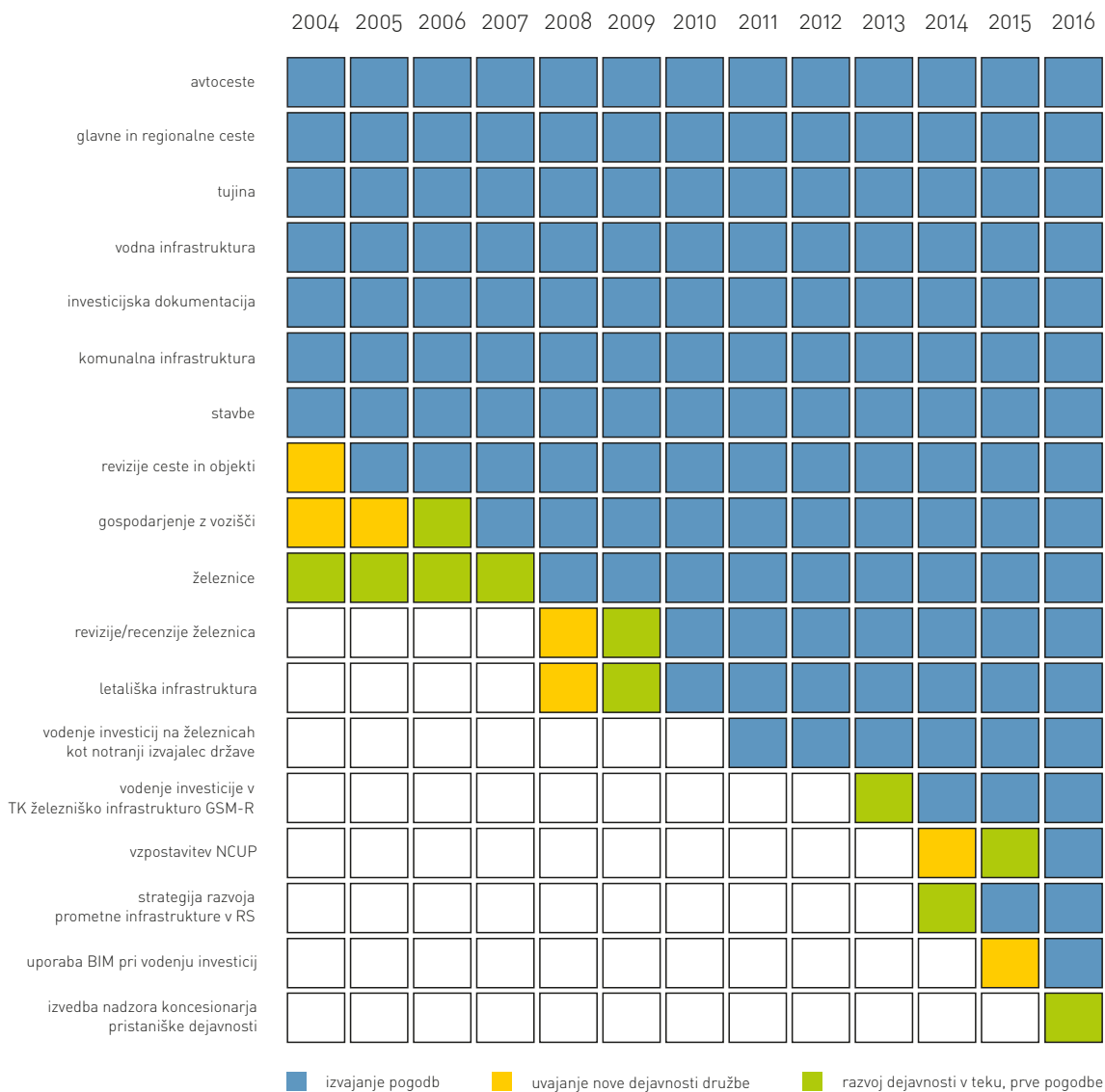
Uspelo nam je doseči temeljni cilj poslovanja družbe v letu 2016, da z uveljavljanjem koncepta notranjega izvajanja, ostanemo uspešna družba za svetovalne in inženirske storitve na področju graditve, še posebej pri infrastrukturnih investicijah.

V družbi smo v letu 2016 uspešno uresničevali usmeritve poslovanja, ki izhajajo iz Poslovno finančnega načrta družbe za leto 2016 ter iz akta o ustanovitvi:

- Ministrstvu za infrastrukturo smo pri vodenju investicij zagotavljali strokovne rešitve:
 - na osnovi sprejete Strategije razvoja prometnega sistema v Republiki Sloveniji smo pomembno prispevali k pripravi Resolucije o nacionalnem programu,
 - nadaljevali smo inženirsko svetovalne storitve pri projektu vzpostavitve Nacionalnega centra za upravljanje prometa (NCUP) s posebnim poudarkom na pripravi dokumentacije za pridobitev evropskih sredstev,
 - intenzivneje smo se vključili v postopke pridobivanja prostorske in druge dokumentacije v postopku priprave in sprejema DPN za ureditev letališča Jožeta Pučnika Ljubljana ter nadaljevali dela pri pridobitvi DPN za podaljšanje letališke steze na letališču Portorož;
- ohranili smo vodilno vlogo pri izvajanju svetovalnih ter inženirskih storitev za Direkcijo RS za infrastrukturo (v nadaljnjem besedilu DRSI):
 - vodili in uspešno zaključili smo nadzor izvedbe elektrifikacije in rekonstrukcije železniške proge Pragersko – Hodoš,
 - vodili smo nadzor izvedbe GSM-R sistema na celotnem železniškem omrežju,
 - vodili smo postopke priprave na izvedbo projekta in nadzora nadgradnje odseka Zidani Most – Celje,
 - vodili smo postopke priprave na izvedbo projekta izgradnje 2. tira železniške povezave Divača – Koper ter pričeli z nadzorom na 1,2 km dolgem prvem odseku pri Kopru (t.i. izvlečni tir),
 - izvajali smo storitve tehnične podpore projektne podjetju 2TDK,
 - vodili smo postopke priprave na izvedbo projekta ureditve železniškega vozlišča in postaje Pragersko,
 - vodili smo postopke priprave na izvedbo projekta nadgradnje odseka Maribor – Šentilj – državna meja,
 - vodili smo postopke priprave na izvedbo projekta nadgradnje železniškega predora Karavanke,
 - vodili smo postopke priprave na izvedbo projekta uvedbe ETCS nivoja 1 na manjkajočih odsekih,
 - izvajali smo storitve pri izdelavi strokovnih podlag za razvoj koridorskih in regionalnih prog,
 - vodili smo postopke priprave za nadgradnjo postajališč na območju Ljubljane,
 - nadaljevali smo z izvajanjem inženirsko svetovalnih storitev pri projektu Divača – Trst, tudi v okviru Evropskega gospodarskega interesnega združenja (EGIZ) s sedežem v Trstu,
 - na področju železnic smo izvajali storitve pri pripravi državnih prostorskih načrtov (Maribor - Šentilj, Tivolski lok, Ljubljana - Jesenice),
 - izvajali smo inženirsko svetovalne storitve na številnih projektih na področju glavnih in regionalnih cest, kjer se je zaradi zagotovljenih dodatnih sredstev direkcije intenzivnost posebej povečala na investicijskem vzdrževanju,

- pričeli smo s postopnim prevzemom upravljanja semaforiziranih križišč in unifikacijo protokolov upravljanja,
 - dokončali smo vzpostavitev centra za upravljanje prometa za potrebe DRSI;
- ohranili smo vodilno vlogo pri izvajanju svetovalnih ter inženirskih storitev za naročnika Družbo za avtoceste v RS (DARS):
 - izvajali smo inženirsko svetovalne storitve pri pripravi projektov, nadzoru gradnje in obnov ter pri zaključevanju projektov,
 - posebej intenzivno smo dela izvajali pri inženirskih storitvah in nadzoru nad raziskavami za potrebe izgradnje druge cevi predora Karavanke,
 - nadaljevali smo z izvajanjem inženirskih storitev nadzora pri gradnji AC odseka Draženci – Gruškovje, ki se je v preteklem letu odvijala še posebej intenzivno,
 - kot notranji izvajalec smo pričeli z izvedbo strokovno svetovalnih storitev za državno cesto 3. razvojna os jug od AC A2 Ljubljana - Obrežje pri Novem mestu do priključka Maline za fazo do pridobitve vseh dovoljenj za gradnjo;
 - izvajali smo aktivnosti na projektih okoljske infrastrukture, posebej tiste, ki so sofinancirane iz sredstev EU,
 - inženirsko svetovalne storitve smo izvajali na projektih stavb, tako pri sanaciji vodovoda na Onkološkem inštitutu za naročnika Ministrstvo za zdravje kot tudi storitve pri pripravi za gradnjo trgovskega centra IKEA v Ljubljani,
 - v Srbiji smo izvajali neodvisen tehnični nadzor (super-nadzor) na odsekih novogradenj avtocest na koridorjih proti Bolgariji in Makedoniji in pridobili naročilo za nadaljevanje izvajanja del vsaj še za leto 2017, v Črni gori pa smo pričeli z izvajanjem nadzora nad izgradnjo kanalizacije in čistilne naprave v Beranah.

Pregled izvajanja dejavnosti in razvoj novih dejavnosti v preteklih letih je prikazan v spodnji preglednici:



Osnovni dejavnosti, ki ju družba izvaja od njene ustanovitve, to je izvajanje svetovalnega inženiringa na področju avtocest in državnih cest, s postopnim osvajanjem novih dejavnosti z vse večjim tržnim deležem, smo v letu 2011 dodali vodenje investicij na železniški infrastrukturi kot notranji izvajalec, v letu 2013 smo razvoju naših storitev dodali vodenje investicij v telekomunikacijsko železniško infrastrukturo, GSM-R, v letu 2014 pa smo posegli na novo področje pri vzpostavljanju pravnih in vsebinskih okvirjev za vzpostavitev Nacionalnega centra za upravljanje s prometom (NCUP) ter pri izdelavi državne strategije vlaganj v prometno infrastrukturo (Strategija razvoja prometne infrastrukture v RS), kjer smo prvič opravljali storitve za celovit prometni sistem. V letu 2015 smo pričeli uvajati tehnologijo BIM v inženirsko delo pri obvladovanju investicijskih projektov, v letu 2016 pa smo s storitvami posegli na področje pomorske infrastrukture s pričetkom izvajanja nadzora nad koncesionarjem pristaniške dejavnosti.

UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Družba je v letu 2016 nadaljevala z vzpostavljenim sistemsko procesnim pristopom upravljanja s tveganji. V družbi se zavedamo, da je sposobnost družbe pri doseganju 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. V sklopu 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 procesov spremljajo posamezna tveganja in v skladu 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, kjer se skupaj odzovejo z ustrezno ocenitvijo tveganja in vpeljavo ter izvedbo ustreznih ukrepov za njegovo obvladovanje. Vsa morebitna nova prepoznana tveganja se dodajo na seznam tveganj, ki se vodi v sklopu Registra tveganj.

Skrbniki tveganj so v letu 2016 procese nenehno spremljali ter izvajali ukrepe in preverjali njihovo primernost oziroma ustreznost za obvladovanje tveganj. Sistematična analiza tveganj in izvedenih ukrepov po posameznih tveganjih se je izvajala vsako tromesečje, kar je tudi osnovni namen, da s pomočjo sistematične analize dosežemo obvladljiv in celovit pregled nad upravljanjem tveganj v družbi. O upravljanju s tveganji se je četrletno poročalo tudi lastniku.

Pozornost, ki jo namenjamo prepoznanim tveganjem, se razlikuje glede na oceno stopnje tveganja. Ocenjevanje tveganj je določeno s petstopenjsko lestvico verjetnosti pojavitve tveganja in posledicami. Tveganjem, ki so ocenjena s stopnjo srednja ali srednja-visoka ali visoka, se je namenjala posebna pozornost ter sprejem ukrepov varovanja pred tveganji, s ciljem zmanjšati stopnjo verjetnosti nastanka dogodka ter minimizirati posledice ob nastanku dogodka.

Pri nizki oceni stopnje tveganja se spremlja izvajanje ukrepov za njeno obvladovanje, dodatne pozornosti pa se obvladovanju tveganj ne posveča, se pa v procesih stalno izvajajo notranje kontrole. Poslovni procesi in kontrolni mehanizmi omogočajo, da se zazna novo situacijo, ki terja presojo stopnje tveganja in dodatne ukrepe za obvladovanje posameznih tveganj. Celovito obvladovanje tveganj je vpeto v celotno organizacijsko strukturo in v poslovne procese na vseh ravneh v družbi.

V letu 2016 smo celovito obvladovali vsa tveganja, navedena v Registru tveganj:

- poslovna tveganja, ki izhajajo iz osnovne dejavnosti družbe;
- tržna tveganja, ki izhajajo iz trga na katerem družba deluje;
- operativna tveganja, ki izhajajo iz možnosti neustreznega načrtovanja, izvajanja in nadziranja poslovnih procesov in aktivnosti;
- likvidnostna tveganja, ki izhajajo iz neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev v družbi.

V nadaljevanju so navedena tveganja po sklopih in ukrepih, ki so se izvajali v letu 2016.

Poslovno tveganje

	TVEGANJE	STOPNJA TVEGANJA	OBVLADOVANJE TVEGANJA
P01	Zagotavljanja ustreznega tržnega deleža v državi	srednja	Analiza tržišča, usmerjena komercialna aktivnost v specifične posle, raziskava trga in priprava ponudb za »in-house« pogodbe, informiranje vodstva.
P02	Pridobivanje novih poslov v tujini in rast tržnega deleža v državah jugovzhodne Evrope	nizka srednja	Večja komercialna aktivnost na trgih JVE, usmeritev na javna naročila in tudi zasebne investitorje, boljše povezovanje s partnerji (zlasti lokalnimi).
P03	Izvajanje projektov na področju železnic in strokovnih dejavnosti	srednja	Stalno spremljanje in nadzor izvajanja aktivnosti, pravočasen sprejem korektivnih ukrepov, odzivanje na reklamacije, prenos dobre prakse.
P04	Izvajanje projektov na področju cest in razvojnih projektov	srednja	Stalno spremljanje in nadzor izvajanja aktivnosti, pravočasen sprejem korektivnih ukrepov, odzivanje na reklamacije, prenos dobre prakse.
P05	Zagotavljanje ustreznega deleža storitev po „in-house“ pogodbah	nizka srednja	Analiza deleža storitev in prilagajanje ponudbene cene v skladu s tržno ceno, informiranje vodstva.

Tržno tveganje

	TVEGANJE	STOPNJA TVEGANJA	OBVLADOVANJE TVEGANJA
T01	Doseganje ustreznih prodajnih cen na trgu	srednja	Priprava predračunov za ponudbe po načelu, da ponudbena cena dosega vsaj stroškovno ceno, določanje ponudbene cene na podlagi ocene konkurence in tržnih cen v preteklosti, spremljava obnašanja konkurence, informiranje poslovodstva.
T02	Zmanjševanje proračunskih sredstev za investicije v infrastrukturo	nizka srednja	Spremljava sprejemanja proračuna, iskanje poslovnih priložnosti na trgih izven Slovenije in pri neproračunskih investitorjih.

Operativno tveganje

TVEGANJE		STOPNJA TVEGANJA	OBVLADOVANJE TVEGANJA
001	Organiziranje in vodenje dela na področju železnic in strokovnih dejavnosti	srednja	Redno poročanje vodij in pretok informacij, spremljanje stanja napredovanja realizacije del, analiza porabe resursov, kadrovske prilagajanje organiziranosti.
002	Organiziranje in vodenje dela na področju cest in razvojnih projektov	srednja	Redno poročanje vodij in pretok informacij, spremljanje stanja napredovanja realizacije del, analiza porabe resursov, kadrovske prilagajanje organiziranosti.
003	Obvladovanje kadrov	nizka srednja	Spremljanje fluktuacije na področju zaposlovanja, izobraževanje in usposabljanje kadrov, vzpostavitev pogojev za prenos znanja, postavljanje ciljev in spremljanje realizacije zastavljenih ciljev, štipendiranje perspektivnih študentov.
004	Obvladovanje informatike	srednja	Posodabljanje opreme, nameščanje popravkov in nadgradenj SW, varnostno kopiranje podatkov, zagotavljanje nadomestne opreme, izobraževanje.
005	Obvladovanje kakovosti	nizka	
006	Obvladovanje računovodskih procesov	nizka	
007	Obvladovanje zakonodaje	nizka	
008	Drobljenje naročil	nizka srednja	Operativno planiranje nabav in dosledno spremljanje plana izvajanja javnih naročil
009	Obvladovanje rokov pri reševanju revizijskih zahtevkov v postopkih javnega naročanja	nizka srednja	Tekoča spremljava in analiza evidenc, obveščanje naročnika preko komisije za oddajo del in tekoče obveščanje področnega direktorja.

Likvidnostno tveganje

TVEGANJE		STOPNJA TVEGANJA	OBVLADOVANJE TVEGANJA
L01	Zagotavljanje kratkoročne likvidnosti	nizka srednja	Kratkoročno in dolgoročno planiranje likvidnosti, dnevno usklajevanje likvidnosti, tekoča izterjava, izvršba, ustrezno zavarovanje naročnikovih plačil.
L02	Zagotavljanje dolgoročne likvidnosti	nizka	

PREGLED POSLOVANJA DRUŽBE PO PODROČJIH

Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju cest



Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju avtocest

V letu 2016 so bile strokovno svetovalne storitve po pogodbah z DARS, kljub zaključni fazi osnovnega programa gradnje avtocest, še vedno zelo pomemben vir prihodkov družbe. V okviru investicijskega dela Poslovnega plana DARS smo bili v letu 2016 zadolženi za inženirske storitve pri realizaciji novogradenj in obnov v skupni vrednosti nekaj več kot 133 milj. EUR. Opravljali smo strokovno svetovalne storitve na področjih vodenja projektov za pridobitev prostorske in tehnične dokumentacije, okoljske dokumentacije, urejanja premoženjsko-pravnih zadev, skrbi za sistematičen pristop pri zagotavljanju spremljanja stanja okolja, nadzora nad izvajanjem okoljskih monitoringov in vodenja izdelave in recenzij projektne dokumentacije. Na področju gradnje, vzdrževanja in obnavljanja AC smo v okviru projektov in strokovnih služb izvajali strokovno nadzorstvo nad izvedbo del v smislu kontrole rokov, količin in kvalitete del ter skladnosti del s projektno dokumentacijo.

Na področju prostorske dokumentacije smo sodelovali v postopkih priprave državnega prostorskega načrta za državne ceste na severnem in južnem delu 3. razvojne osi. Nadaljevali smo delo na projektih, za katere državni prostorski načrti še niso sprejeti: hitra cesta Koper-Dragonja, AC na odseku Postojna (oz. Divača) - Jelšane in dograditev AC predora Karavanke. Vodili, organizirali in koordinirali smo pripravo projektne in okoljske dokumentacije v postopku pridobivanja okoljevarstvenega soglasja za državno cesto od priključka Velenje jug do priključka Slovenj Gradec jug. Vodili smo postopke za izvedbo predhodnih arheoloških raziskav za izvajanje naloge »Arheološka po-izkopavalna dela na odsekih AC« ter vodili, organizirali in koordinirali izvedbo monitoringov hrupa in prehajanja živali na avtocestah in hitrih cestah.

V letu 2016 smo na področju investicijske dokumentacije izdelali končni poročili za projekta vključena v OPEROPI 2006-2013 in sicer »Rekonstrukcijo posameznih AC odsekov za povečanje prometne varnosti« in za »Gradnjo protihrupnih ograj na posameznih avtocestnih odsekih«. Vodili smo postopke za zagotovitev prometnih in ekonomskih podlag za projekt gradnje druge cevi Karavanke, za tretjo razvojno os severni del odsek od A1 do Velenja, za projekt rušitve cestninskih postaj, za projekt širitve Ljubljanskega obroča, za projekt Jeprca-Stanežiče-Brod ter za projekt Koseze-Kozarje.

V letu 2016 smo nadaljevali z izvajanjem inženirskih storitev pri gradnji I. ter II. b etape AC odseka Draženci – Gruškovje. Pričeli smo s pripravo projektne dokumentacije za fazo PGD/PZI za drugo cev predora Karavanke ter del južnega dela 3. razvojne osi. Na zgrajenih avtocestah smo izvajali inženirske storitve pri zaključnih delih ter spremljavo in organizacijo odprave napak v garancijski dobi.



Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju glavnih in regionalnih cest

V letu 2016 smo v družbi za naročnika Ministrstvo za infrastrukturo, Direkcijo Republike Slovenije za infrastrukturo, po pogodbah izvajali:

- svetovalne storitve, ki vključujejo tehnično, pravno in ekonomsko svetovanje, spremljavo, nadzor, inženirske storitve in druga strokovno tehnična opravila in
- inženirske storitve, ki obsegajo pripravo in sodelovanje pri oddaji javnih naročil, nadzor nad gradnjo po Zakonu o graditvi objektov, sodelovanje pri pridobitvah uporabnih dovoljenj in spremljavo ter zagotovitev odprave pomanjkljivosti v garancijski dobi.

V sklopu inženirskih storitev pri nadzoru nad izvajanjem koncesij pri rednemu vzdrževanju državnih

cest smo zagotavljali takojšnjo prevoznost ob elementarnih dogodkih ter inženirske storitve pri izvajanju zimske službe. V obseg teh storitev spadajo tudi naloge, ki so povezane: s krpanjem vozišč, z obnovo makadamskih vozišč, z obnovo zapornih slojev, z sanacijami drsnih vozišč, z obnovo vozišč s protiprašno zaščito, s preplastitvami, z zalivanjem reg in razpok, z obnovo odvodnjavanja, s popravili zidov, s sanacijami nevarnih mest, s sanacijami po zimi poškodovanih vozišč, s talnimi obeležbami, z varnostnimi ograjami, z vertikalno signalizacijo, z vzdrževanjem cestno-vremenskih postaj in izvedbo krožišč.

Izvajanje svetovalnih in inženiring storitev na področju železnic



2. tir Divača – Koper: Nadaljevali smo z izvajanjem inženirsko svetovalnih storitev pri pripravi na gradnjo (premoženjsko-pravne zadeve, arheološke raziskave, dodatne analize kapacitet in tveganj, sodelovanje s predstavniki EU inštitucij, priprava poročil za potrebe DRSI in 2TDK, priprava odgovorov različnim javnostim, pridobitev soglasij), ter pridobili gradbeno dovoljenje.

2. tir Divača – Koper – izvlečni tir: Izvajali smo storitve inženiringa pri oddaji del in nato izvedbi 1,2 km nove proge in nadgradnje obstoječe proge na železniški progi Divača – Koper ter del na SVTK in EE napravah na tem odseku. Izveden je bil tudi razpis za izvedbo PENP Hrastovlje.

Nadgradnja Divača – Trst: Izvajali smo aktivnosti v okviru EGIZ v skladu z Odločbo C(2015) 7014 final z dne 09.10.2015. Glavne aktivnosti so bile: koordinacija med udeleženci iz obeh držav, priprava končnega poročila celotnega ukrepa po odločbi ter priprava analize vpliva na okolje.

Nadgradnja Ljubljana–Divača: Po podpisu pogodbe v decembru 2016 smo pristopili k pripravi razpisov za projektiranje in pripravi vloge za razpis CEF.

Modernizacija Pragersko–Hodoš: V letu 2016 smo izvajali inženirsko svetovalne storitve pri zaključnih delih (predaja v upravljanje in vzdrževanje, spremljava v garancijski dobi, končna poročila o sofinanciranju).

Uvedba digitalnega radijskega sistema (GSM-R): V letu 2016 smo nadaljevali z izvajanjem storitev vodenja projekta, strokovnega nadzora in ostalih aktivnosti inženiringa kot notranji izvajalec države skupaj s partnerjem SŽI.

Inženirske storitve v okviru priprave in sprejemanja državnih prostorskih načrtov: V letu 2016 smo nadaljevali 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 odsek proge Ljubljana-Kranj-Jesenice, gradnjo 2. tira in nadgradnjo obstoječega tira proge Maribor-Šentilj in za Tivolski lok.

Nadgradnja in delno novogradnja odseka Šentilj–Maribor: Izvajali smo inženirsko svetovalne storitve pri oddaji del, nadzoru, reviziji in usklajevanju izvedbenih načrtov in idejnih zasnov.

Nadgradnja odseka Zidani Most – Celje: Izvajali smo inženirsko svetovalne storitve pri pripravi vloge za sofinanciranje, vodenju vseh postopkov v fazi PGD za izvedbo izven nivojskih križanj, pripravi razpisne dokumentacije za oddajo del, sodelovali pri postopkih javnih naročil za različne sklope aktivnosti.

Nadgradnja vozlišča Pragersko: Izvajali smo inženirsko svetovalne storitve v fazi projektiranja, izvajali premoženjsko pravne aktivnosti pri pridobivanju zemljišč ter pripravljali strokovne podlage s ciljem racionalizacije projekta.

Nadgradnja predora Karavanke: Inženirsko svetovalne storitve pri pripravi projekta smo usklajevali z deležniki na avstrijski in slovenski strani.

Uvedba ETCS nivoja 1 – koridor X.: Po odobritvi financiranja iz mehanizma CEF so bile naše storitve povezane z izvedbo javnih naročil za izvedbo ERTMS-ETCS na odsekih državna meja – Dobova - Zidani Most in Pragersko – Maribor – Šentilj - državna meja.

Izdelava strokovnih podlag za razvoj koridorskih in regionalnih prog.: V okviru inženirsko svetovalnih storitev smo pripravili analizo stanja, projektno nalogo za potrebe študije regionalnih prog na širšem območju Ljubljane, pripravljali smo podlage za daljinsko vodenje prometa (elaborat stanja, DIIP, vloga za CEF).

Izvajanje drugih svetovalnih in inženiring storitev doma in v tujini



Domači trg

Na podlagi v letu 2015 sprejete Strategije razvoja prometnega sistema v Republiki Sloveniji smo v letu 2016 z ministrstvom sodelovali tudi pri pripravi Resolucije o nacionalnem programu, nadaljujemo pa sodelovanje na operativnem nivoju pri pripravi 6-letnih operativnih planov za vse prometne sisteme.

Za naročnika DRSI smo v letu 2016 izvajali vizualne ocene stanja državnih cest (letno obravnavana polovica omrežja cest v pristojnosti DRSI) vključno z analizami in izdelavo zaključnih poročil. Izvajali smo tudi meritve nosilnosti voziščnih konstrukcij vključno z analizo nosilnosti voziščnih konstrukcij in izračunom preostale življenjske dobe ter določili ustrezne ukrepe. Za državne ceste v pristojnosti DRSI smo skladno s planom nadaljevali z razvojem sistema gospodarjenja z vozišči PMS in razvijanje sistema gospodarjenja z objekti (BMS).

Za naročnika DARS smo izvajali inženirsko svetovalne storitve pri projektih obnov in novogradenj, skrbeli za zunanjo kontrolo kakovosti, pri rednem vzdrževanju smo opravljali nadzor dilatacij, nadzirali izvedbo monitoringov in pregledov (objektov, predorov, geotehničnih objektov).

V letu 2016 smo vodili delo recenzijskih komisij in izvajali recenzije projektne in tehnične dokumentacije za naročnika DARS (novogradnje in delno obnove), za naročnika DRSI (za cestne in za železniške projekte) in za naročnika ARAO.

Na področju komunalne infrastrukture smo v letu 2016 pričeli z izvajanjem projektov sofinanciranih iz sredstev EU v okviru kohezijske politike za obdobje 2014 - 2020. Na projektih oskrba s pitno vodo na območju Sodražica – Ribnica – Kočevje ter oskrba s pitno vodo v porečju Drave – 3. sklop smo izvajali svetovalne storitve po pogodbenih določenih FIDIC in izvajali strokovni nadzor nad gradnjo po Zakonu o graditvi objektov. V letu 2016 smo zaključili z izvajanjem inženirsko svetovalnih storitev pri kohezijskem projektu zagotavljanja poplavne varnosti na porečju Savinje - lokalni ukrepi, za naročnika Ministrstvo za okolje in prostor.

V letu 2016 smo kot notranji izvajalec za naročnika Ministrstvo za infrastrukturo pričeli izvajati inženirske storitve in druge strokovne naloge pri izvajanju Koncesijske pogodbe za opravljanje pristaniških dejavnosti, vodenje, razvoj in redno vzdrževanje pristaniške infrastrukture na območju koprskega tovrnega pristanišča.

V letu 2016 smo kot notranji izvajalec za naročnika Ministrstvo za infrastrukturo nadaljevali izvajanje storitev v zvezi z vzpostavitvijo in delovanjem Nacionalnega centra za upravljanje prometa (NCUP).

Za naročnika Generalni sekretariat Vlade RS smo izvajali nadzor pri izvedbi del rekonstrukcije plinske kotlovnice v Vili Bled.

Za Naročnika IKEA smo za trgovski objekt v Ljubljani izvajali svetovalne storitve organizacije izdelave projektne dokumentacije faze idejnega projekta in PGD vključno s kontrolo BIM modela, izvedbe razpisnih postopkov in pridobivanja gradbenega dovoljenja.

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 Simobil in Telekom.

V letu 2016 smo nadaljevali v letu 2015 pričete aktivnosti pri razvojnem projektu organizacije, priprave podlag in izdelave tehničnih specifikacij za prometno infrastrukturo.

Tuji trgi in mednarodno sodelovanje

V letu 2016 smo za naročnika Ministrstvo za trajnostni razvoj in turizem Črne gore, Direkcija za javne gradnje, pričeli izvajati inženirske storitve po pogodbenih določilih FIDIC in izvajali strokovni nadzor nad gradnjo čistilne naprave in kanalizacijskega sistema v Beranah.

V letu 2016 smo skupaj s predstavniki Ministrstva za infrastrukturo sodelovali pri delu TEN-T odborov in forumov za oba koridorja TEN-T omrežja, ki potekata skozi Slovenijo (Baltsko Jadranski in Sredozemski koridor).

Po pogodbi z nemškim partnerjem PTV smo zaključili izvedbo storitev pri izdelavi Nacionalnega prometnega modela na Hrvaškem. Naše delo je vsebovalo aktivnosti pridobivanja potrebnih podatkov, izdelavo posameznih podmodelov (potniški, tovorni promet).

Predstavništvo družbe za JV Evropo v Beogradu

Delo in aktivnosti v okviru Predstavništva za Jugovzhodno Evropo s sedežem v Beogradu so bila v letu 2016 usmerjena v pridobitev dodatnega naročila za izvajanje super nadzora in ponovnega vstopa na trg Črne Gore.



ANALIZA POSLOVANJA

Prihodki iz poslovanja družbe

Družba je v letu 2016, na podlagi opravljenih del po pogodbah za prodajo svetovalnih in inženirskih storitev pri realizaciji letnega programa gradnje in vzdrževanja avtocest in s sodelovanjem pri realizaciji programov na glavnih in regionalnih cestah, realizirala 11,8 mio EUR oziroma 67,8 % poslovnih prihodkov. Pomemben delež ustvarjenih poslovnih prihodkov v preteklem letu predstavljajo tudi dela na področju železniške infrastrukture in sicer 3,9 mio EUR oziroma 22,1%. Del prihodkov je bil ustvarjen z opravljanjem storitev po drugih pogodbah doma in v tujini. Po teh pogodbah je bilo realiziranih za 1,7 mio EUR poslovnih prihodkov (9,8%).

Finančni prihodki in drugi prihodki so znašali 45.697 EUR oziroma 0,3 % vseh prihodkov družbe.

Poslovanje družbe

v EUR		realizacija jan. - dec. 2016	struktura v %	plan jan. - dec. 2016	struktura v %	indeks real./plan	realizacija jan. - dec. 2015	struktura v %	indeks 16/15
1	Poslovni prihodki								
	- od tega ceste	11.790.933	67,79	9.504.000	56,17	124,1	8.912.071	50,76	132,3
	- od tega železnice	3.850.425	22,14	4.331.200	26,60	88,9	5.417.752	30,86	71,1
	- drugo	1.657.237	9,53	3.035.800	17,94	54,6	3.108.097	17,70	53,3
	- ostalo-popravki prihodkov	26.890	0,15	0	0,00	0,0	0	0,00	
	- ostalo (npr.prodaja OS ...)	20.906	0,12	30.000	0,18	0,0	13.037	0,07	160,4
	Skupaj poslovni prihodki	17.346.391	99,74	16.901.000	99,88	102,6	17.450.957	99,39	99,4
2	Finančni prihodki	37.203	0,21	20.000	0,12	186,0	71.212	0,41	52,2
3	Drugi prihodki	8.494	0,05	0	0,00		35.013	0,20	24,3
A	Skupaj prihodki 1-3	17.392.088	100,00	16.921.000	100,00	102,8	17.557.182	100,00	99,1
1	Materialni stroški	499.951	3,07	632.300	3,90	79,1	560.752	3,45	89,2
2	Stroški storitev	3.811.031	23,41	3.701.800	22,85	103,0	3.735.636	22,98	102,0
3	Stroški amortizacije	635.644	3,90	670.000	4,14	94,9	642.417	3,95	98,9
4	Stroški dela	11.215.626	68,90	11.112.800	68,59	100,9	11.237.517	69,13	99,8
5	Drugi stroški	63.514	0,39	81.900	0,51	77,6	57.048	0,35	111,3
	Skupaj stroški 1-5	16.225.766	99,67	16.198.800	99,99	100,2	6.233.370	99,87	100,0
6	Prevrednotovalni odhodki	37.504	0,23	0	0,00		3.571	0,02	1.050,2
7	Odhodki od financiranja	14.980	0,09	2.000	0,01	749,0	18.162	0,11	82,5
8	Drugi odhodki	823	0,01	0	0,00		13	0,00	6.330,8
B	Skupaj odhodki 1-8	16.279.073	100,00	16.200.800	100,00	100,5	16.255.116	100,00	100,1
			dob./prih.		dob./prih.			dob./prih.	
C	Celotni poslovni izid	1.113.015	6,40	720.200	4,26	154,5	1.302.066	7,42	85,5
	Davek od dohodka	195.525	1,12	122.434	0,72	159,7	214.244	1,22	91,3
	Odloženi davki	-19.226		0			-5.389	-0,03	356,8
D	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	936.716	5,39	597.766	3,53	156,7	1.093.211	6,23	85,7

V letu 2011 je bila družba preoblikovana v notranjega izvajalca države za izvajanje pomembnih investicijskih projektov. V letu 2016 je družba pretežni del svoje dejavnosti izvedla za državo in sicer so prihodki znašali 11.878.534 EUR oziroma v deležu 68,67 % čistih prihodkov od prodaje.

Doseženi prihodki so v primerjavi z realiziranimi v letu 2015 nižji za 0,9 %, glede na poslovno-finančni načrt pa višji za 2,8 %.

Prihodki, ustvarjeni z izvajanjem del:

- na avtocestnem programu (naročnik DARS), so glede na preteklo leto višji za 27 %, glede na poslovno-finančni načrt pa višji za 2 %,
- na državnih cestah (naročnik DRSI) so glede na preteklo leto višji za 35 % in višji od načrtovanih v poslovno-finančnem načrtu za 41 %,
- na železnicah (naročnik DRSI) so glede na preteklo leto nižji za 29 % in od načrtovanih v poslovno-finančnem načrtu za 11 %,
- na ostalih poslih (drugi naročniki) so glede na preteklo leto nižji za 47 %, glede na poslovno-finančni načrt pa za 45 %.

Odhodki so realizirani približno v približno enaki višini kot v letu 2015 in za 0,5 % višji od načrtovanih.

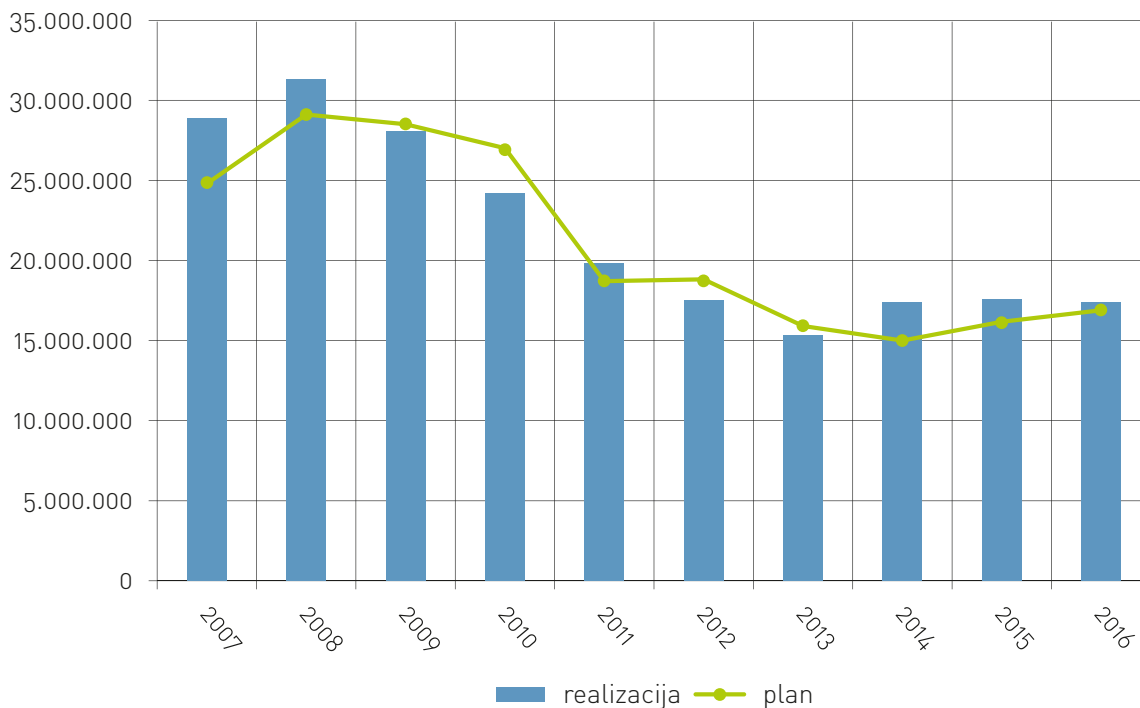
V strukturi stroškov najpomembnejšo vrsto stroškov predstavljajo stroški dela. Stroški dela so realizirani nekoliko nižje kot v letu 2015, in so za 0,9 % višji od načrtovanih za leto 2016. Na podlagi izračuna povprečnega števila zaposlenih iz opravljenih ur, se je število zaposlenih v letu 2016 glede na leto 2015 zvišalo za 3,4 %.

Drugi po pomembnosti so stroški storitev, ki so v primerjavi s planom realizirani za 3 % višje kot je bil plan, v primerjavi z letom 2015 pa so višji za 2 %.

V nadaljevanju je prikazana tudi večletna primerjava načrtovanih in dejanskih rezultatov poslovanja oziroma primerjava pomembnih kategorij s preteklim obdobjem tako glede poslovnega izida, finančnega stanja in denarnih tokov.

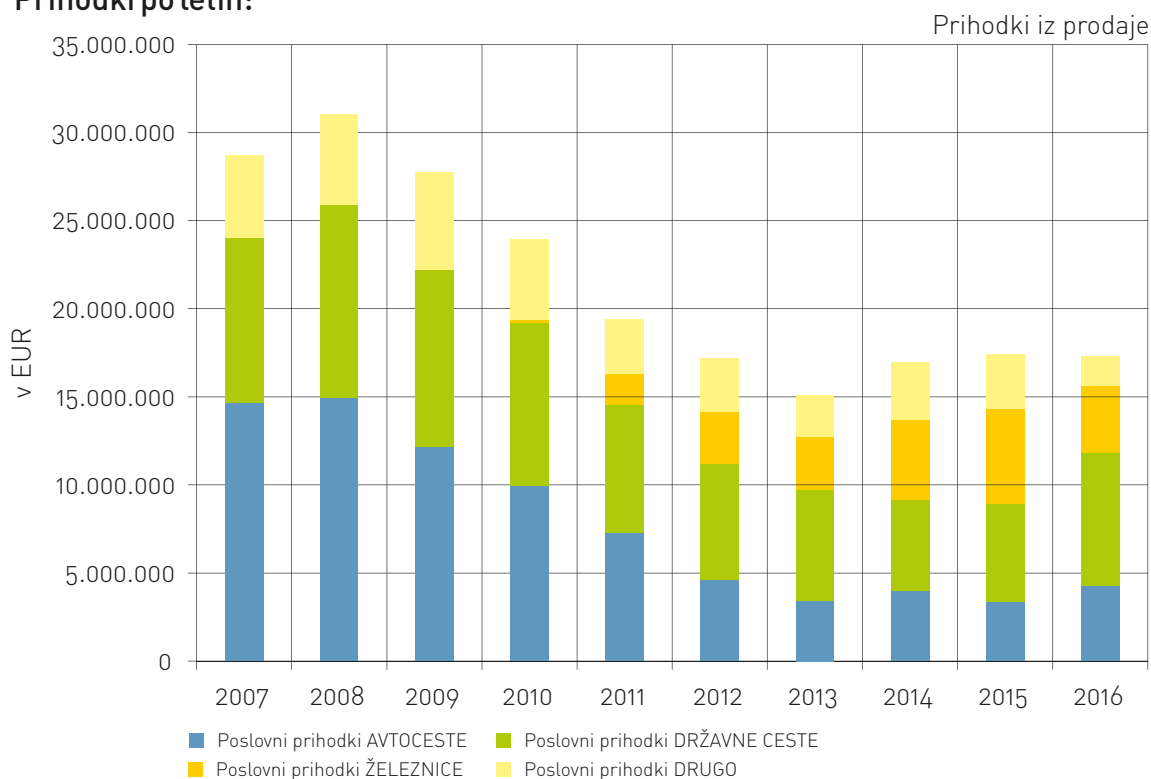
Prihodki v primerjavi s planom:

Plan in realizacija prihodkov v DRI v EUR



Razlika med načrtovano in realizirano višino prihodkov kaže na preseganje prihodkov v primerjavi s planom do leta 2009, v letih 2009 in 2010 so bili prihodki nižji od načrtovanih, kar je bilo posledica zmanjšanja investicijske dejavnosti pri takrat obeh glavnih naročnikih kot splošnega zmanjševanja investicij. V letu 2011 so realizirani prihodki presegli načrtovane predvsem zaradi previdnega načrtovanja prihodkov v poslovno-finančnem načrtu družbe. Nadaljnje zmanjševanje investicijske dejavnosti v letih 2012 in 2013 je razlog, da načrtovani prihodki v teh dveh letih niso bili realizirani, čeprav je načrtovanje že upoštevalo trende kot jih je kazalo poslovno okolje, vendar je vsako usklajevanje investicijske dejavnosti tekom leta prineslo še dodatno zmanjšanje investicij. V letih od 2014 do 2016 pa se trend investicijske dejavnosti odraža tudi v realizaciji višjih prihodkov od načrtovanih.

Prihodki po letih:



V letu 2016:

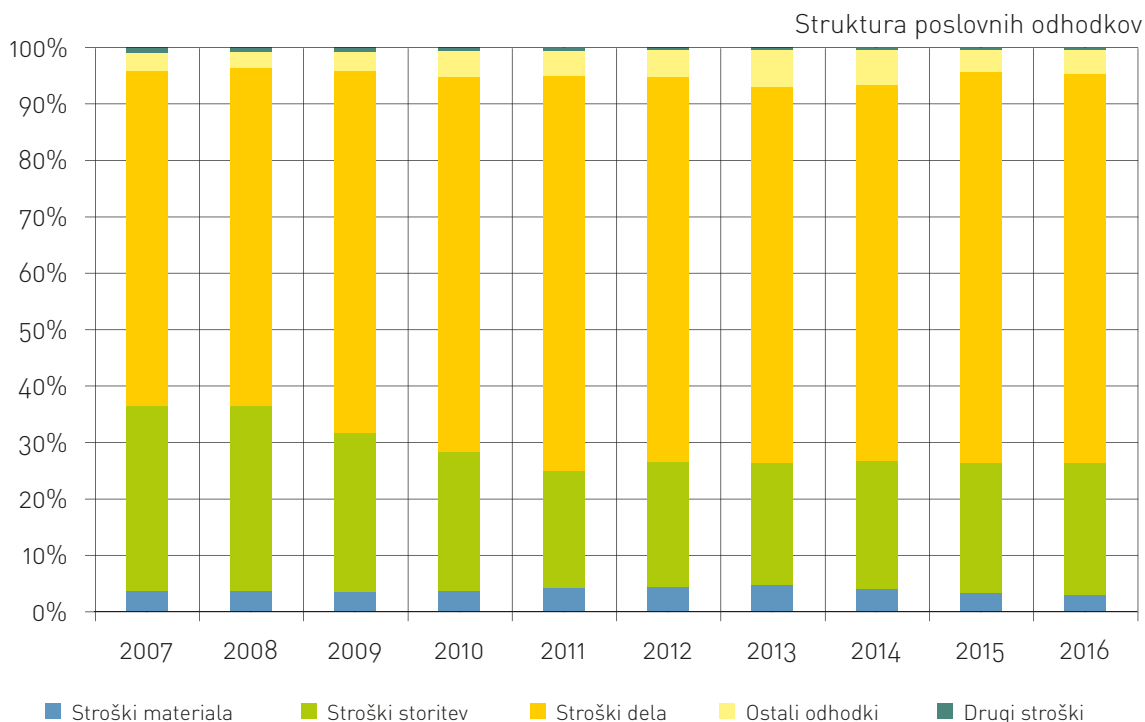
- avtoceste - 4,2 mio EUR,
- državne ceste - 7,6 mio EUR
- železnice - 3,9 mio EUR
- drugo - 1,7 mio EUR

Prihodki od prodaje so v obdobju do leta 2008 naraščali, medtem ko se po tem letu kaže upad realizacije na obeh cestnih programih. Trend naraščanja se v povezavi z investicijsko dejavnostjo na cestnem področju pojavlja ponovno od leta 2014 dalje.

Od leta 2011 dalje postaja eno izmed pomembnejših področij delovanja opravljanje storitev na področju železnic. Realizacija na področju železnic je leta 2012 glede na leto 2011 porasla in v letu 2013 ostaja v višini kot leta 2012, v letu 2014 in 2015 je bil nadaljevan trend naraščanja storitev, v letu 2016 pa je bil zabeležen upad storitev na tem področju, saj je večina projektov še v fazi priprave na izvedbo.

Ostali prihodki so začeli upadati leta 2009 do leta 2013, nato pa je v letih 2014 in 2015 zaznan trend naraščanja in v letu 2016 ponovno upad prihodkov od ostalih storitev.

Poslovni odhodki po strukturi:



V letu 2016 je bila struktura odhodkov iz poslovanja sledeča:

- stroški dela - 68,9 %,
- stroški storitev - 23,4 %,
- stroški materiala - 3,1 %,
- ostali odhodki - 4,2 %
- drugi stroški - 0,4 %.

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. V manjšem delu med stroške storitev spadajo tudi stroški storitev za vzdrževanje poslovnih prostorov in opreme, varovanje in čiščenje objektov ipd.

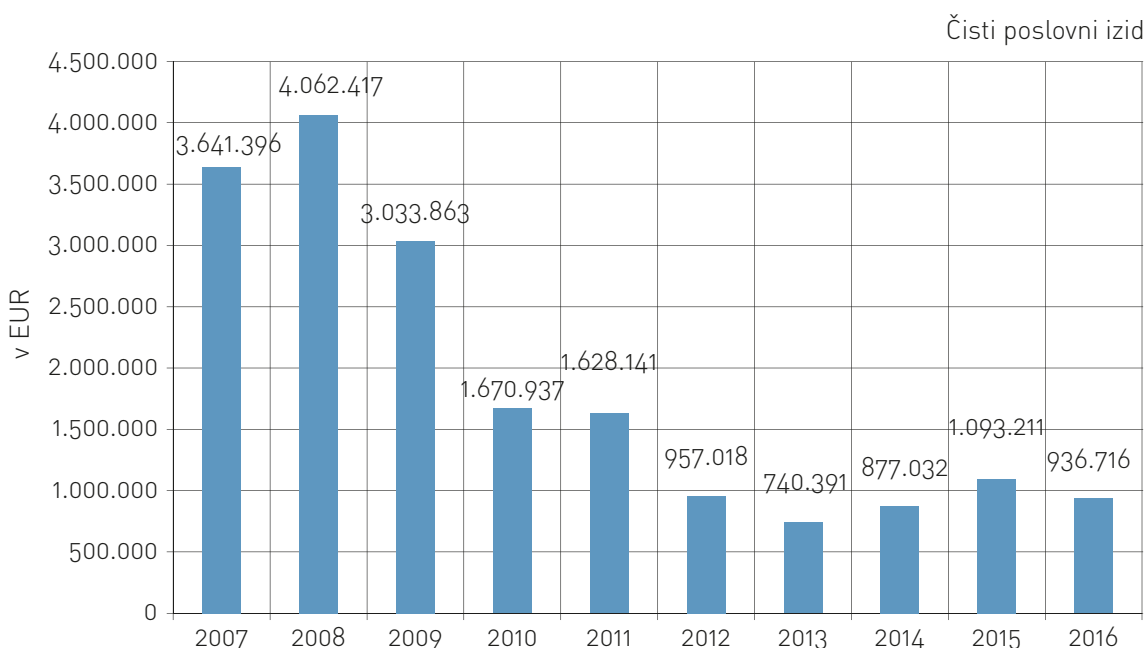
Dodana vrednost

Dodana vrednost, izračunana kot razmerje med ustvarjenimi prihodki, zmanjšanimi za stroške materiala in storitev na zaposlenega, je v letu 2016 znašala 50.961 EUR, kar je za 5 % manj kot v predhodnem letu.

Celotni poslovni izid in čisti poslovni izid

V letu 2016 je bil ustvarjen celotni poslovni izid v višini 1.113.015 EUR, kar je za 14,5 % manj kot je znašal v letu 2015 in za 54,5 % višji od planiranega.

Čisti poslovni izid po letih:



V letu 2016 je bil realiziran čisti poslovni izid v višini 936.716 EUR in je glede na preteklo leto nižji za 14,3 % ter je za 56,7 % višji od planiranega.

Kazalniki gospodarnosti

izraženo v %

	2016	2015
Koeficient gospodarnosti poslovanja (poslovni prihodki / poslovni odhodki)	106,7	107,5
Stopnja čiste dobičkonosnosti prihodkov (čisti dobiček / prihodek)	5,4	6,2

Kazalniki gospodarnosti imajo v letu 2016 nekoliko nižje vrednosti kot v letu 2015, kar je posledica predvsem nižjega čistega poslovnega izida.

Kazalnik dobičkovnosti

izraženo v %

	2016	2015
Koeficient čiste donosnosti kapitala (čisti poslovni izid obračunskega obdobja / povprečni kapital (brez čistega čistega poslovnega izida obračunskega obdobja))*	4,8	5,8

*izračun po SRS 2016 št. 8.31.a)

Koeficient čiste dobičkovnosti je v letu 2016 nižji zaradi doseženega nižjega čistega poslovnega izida v primerjavi z letom 2015.

Sredstva in viri sredstev**Bilančna vsota:**

	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31. 12. 2013	31. 12. 2014	31. 12. 2015	31. 12. 2016
Bilančna vsota v EUR	23.792.629	23.845.916	22.744.532	22.547.873	23.612.456	24.809.507
Indeks tekoče leto / predhodno leto		100	95	99	105	105

Bilančna vsota v letu 2012 je bila na ravni leta 2011, v letu 2013 in 2014 beležimo zmanjšanje bilančne vsote, v letu 2015 in 2016 pa povečanje.

Struktura sredstev in obveznosti do virov sredstev:

v EUR	31. 12. 2013	Struktura v %	31. 12. 2014	Struktura v %	31. 12. 2015	Struktura v %	31. 12. 2016	Struktura v %
SREDSTVA	22.744.532	100,0	22.547.873	100,0	23.612.456	100,0	24.809.507	100,0
Dolgoročna sredstva	10.138.637	44,6	9.426.776	41,8	9.377.993	39,7	9.973.826	40,2
Kratkoročna sredstva	12.292.609	54,0	12.952.130	57,4	14.008.179	59,3	14.526.486	58,5
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	313.286	1,4	168.967	0,75	226.284	1,0	309.195	1,3
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	22.744.532	100,00	22.547.873	100,00	23.612.456	100,0	24.809.507	100,0
Kapital	19.109.010	84,0	19.236.532	85,3	19.903.137	84,3	20.301.976	81,8
Rezervacije in dolg. PČR	988.296	4,3	975.928	4,3	1.093.285	4,6	1.085.689	4,4
Dolgoročne obveznosti							36.927	0,2
Kratkoročne obveznosti	2.109.296	9,3	1.744.939	7,74	1.967.224	8,3	2.781.828	11,2
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	537.930	2,4	590.474	2,6	648.810	2,7	603.087	2,4
Obratni kapital (*)	9.958.669		10.785.684		11.618.429		11.413.839	
Dolgoročno financiranje kratkoročnih sredstev v %	79		82		82		77	

(*) Kapital + Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev - Dolgoročna sredstva

Medletna primerjava strukture sredstev kaže na zmanjševanje vrednosti dolgoročnih sredstev do leta 2016, ki je predvsem posledica nižjih vlaganj v neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva kot v preteklih letih. V letu 2016 pa se delež dolgoročnih sredstev povečuje, kar je povezano z nakupom 100 % deleža družbe GI ZRMK, d.o.o..

Obseg kratkoročnih sredstev iz leta v leto narašča in sicer maksimalno do +8 do % glede na preteklo leto.

V letih 2014, 2015 in 2016 je primerjalno na preteklo leto prišlo do povečanja vrednosti kapitala, ker dobiček tekočega leta presega izplačan dobiček ustvarjen v preteklem letu.

Analiza financiranja kratkoročnih sredstev z dolgoročnimi viri pokaže, da je bilo v letu 2016 kar 77 % kratkoročnih sredstev financiranih iz lastnih virov.

Kazalniki financiranja:

izraženo v %

	2016	2015
Delež lastniškosti financiranja (kapital / obveznosti do virov sredstev)	81,8	84,3
Delež dolgoročnosti financiranja (kapital + dolgoročni dolgovi + rezervacije + dolgoročni PČR / obveznosti do virov sredstev)	86,4	88,9
Delež kratkoročnosti financiranja (kratkoročni dolgovi + kratkoročni PČR / obveznosti do virov sredstev)	13,6	11,1

Kazalniki stanja financiranja, po stanju konec leta 2016, imajo nekoliko nižje vrednosti kot v preteklem letu vendar še vedno izkazujejo visoko stopnjo varnosti finančnega stanja družbe. Kar 86,4 % virov sredstev je namreč dolgoročnih, od tega v veliki meri lastni viri – kapital.

Kazalniki investiranja:

izraženo v %

	2016	2015
Delež osnovnosti investiranja (osnovna sredstva in naložbene nepremičnine po knjigovodski vrednosti / sredstva)	35,9	38,7
Delež dolgoročnosti investiranja (osnovna sredstva in naložbene nepremičnine po knjigovodski vrednosti + dolgoročne finančne naložbe in terjatve / sredstva)	39,5	39,1
Delež odpisanosti neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev (popravek vrednosti sredstev / nabavna vrednost sredstev)	46,1	45,6
Delež kratkoročnosti investiranja (kratkoročna sredstva in kratkoročni AČR/ sredstva)	59,8	60,3

Kazalniki investiranja (naložbenja) v letu 2016 kažejo na ohranjanje vrednosti sredstev v korist kratkoročnega investiranja. Družba je v letu 2016 vlagala v neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva v višini amortizacije tekočega leta za ta sredstva (brez zgradb), kar kaže kazalnik nekoliko povečane stopnje odpisanosti neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev. Stopnja odpisanosti neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev se je povečala za 0,5 odstotne točke.

Kazalniki vodoravne finančne sestave:

izraženo v %

	2016	2015
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev (kapital / osnovna sredstva in naložbene nepremičnine po knjigovodski vrednosti)	227,7	217,9
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (denarna sredstva / kratkoročne obveznosti)	24,4	46,1
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (denarna sredstva + kratkoročne terjatve / kratkoročne obveznosti)	144,7	197,1
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročna sredstva / kratkoročne obveznosti)	522,2	712,1

Vsi kazalci vodoravnega finančnega ustroja kažejo na visoko stopnjo kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti družbe.

Denarni tok:

v EUR

		2011	2012	2013	2014	2015	2016
	Začetno stanje denarnih sredstev	585.822	599.102	817.087	842.183	926.205	907.840
A.	Denarni tokovi pri poslovanju						
	Prebitek prejemkov pri poslovanju	2.929.269	1.016.805	1.371.097	1.188.628	2.756.876	1.513.746
B.	Denarni tokovi pri investiranju						
	Prebitek izdatkov pri investiranju	-2.915.988	-391.784	353.613	-364.215	-2.336.725	-1.196.300
C.	Denarni tokovi pri financiranju						
	Prebitek izdatkov pri financiranju	-1	-407.036	-1.699.614	-740.391	-438.516	-546.606
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	599.102	817.087	842.183	926.205	907.840	678.681

Družba, kot storitvena organizacija, denarne prejeme ustvarja iz rednega poslovanja in jih kot izdatke porablja za investiranje in financiranje. Izdatki za investiranje so predvsem namenjeni investiranju v neopredmetena sredstva in osnovna sredstva ter za kratkoročno vezavo depozitov za tekoče uravnavanje likvidnosti in za zagotavljanje likvidnostne rezerve. V letu 2016 se kot izdatki pri investiranju izkazujejo tudi izdatki za nakup dolgoročne finančne naložbe. Izdatki pri financiranju so izplačila lastniku. Gre za izplačila dobička po sklepu družbenika.

Kazalniki denarnega toka:

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Pribitek prejemkov pri poslovanju / Čisti prihodki iz prodaje	15,10%	5,90%	9,10%	7,00%	15,90%	8,80%
Pribitek prejemkov pri poslovanju / Dolgoročna sredstva	26,10%	9,60%	13,50%	12,60%	29,40%	15,20%
Pribitek prejemkov pri poslovanju / Kratkoročne poslovne obveznosti	116,00%	32,60%	65,00%	68,00%	140,10%	59,90%

Kazalniki denarnega toka so nekoliko slabši od doseženih v letu 2015, vsi kazalniki v vseh prikazanih letih pa kažejo na dobro likvidnost družbe.

Kazalniki poslovanja:

v EUR

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
I. Izbrani podatki iz izkaza poslovnega izida						
Čisti prihodki od prodaje	19.418.653	17.198.855	15.011.178	16.885.039	17.391.491	17.298.595
Denarni tok iz poslovanja (EBITDA)**	2.444.881	1.845.341	1.597.106	1.936.446	1.860.004	1.756.269
EBITDA marža	12,60%	10,70%	10,60%	11,50%	10,70%	10,20%
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)*	1.634.092	928.504	666.094	941.758	1.214.016	1.083.121
Marža iz poslovanja	8,40%	5,40%	4,40%	5,60%	7,00%	6,30%
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.628.141	957.018	740.391	877.032	1.093.211	936.716
Neto marža	8,40%	5,60%	4,90%	5,20%	6,30%	5,40%
II. Izbrani podatki iz bilance stanja						
Povprečna sredstva	23.204.748	23.819.273	23.295.224	22.646.203	23.080.165	24.210.982
Neto ROA***	7,00%	4,00%	3,20%	3,87%	4,70%	3,87%
Povprečni kapital	18.685.398	19.163.908	18.968.678	19.172.771	19.569.835	20.102.557
Neto ROE****	8,70%	5,00%	3,90%	4,57%	5,60%	4,66%
III. Število zaposlenih in izbrani kazalci glede na število zaposlenih						
Število zaposlenih *****	279,73	262,13	246,61	252,21	247,99	256,38
stroški dela	12.469.538	11.029.901	9.607.256	10.876.993	11.237.517	11.215.626
dolgoročna sredstva	11.220.109	10.650.542	10.138.637	9.426.776	9.377.993	9.973.826
Čisti prihodki od prodaje na zaposlenega	69.419	65.612	60.870	66.948	70.130	67.472
Stroški dela na zaposlenega	44.577	42.078	38.957	43.127	45.314	43.746
Čisti poslovni izid na zaposlenega	5.820	3.651	3.002	3.477	4.408	3.654
Dolgoročna sredstva na zaposlenega	40.110	40.631	41.112	37.377	37.816	38.903
Dodana vrednost na zaposlenega *****	55.097	50.469	46.663	51.523	53.400	50.961
Povprečna plača na zaposlenega/mesec	2.869,35	2.713,75	2.527,00	2.741,49	2.950,83	2.833,16

* EBIT: poslovni prihodki - poslovni odhodki

** EBITDA: poslovni prihodki-poslovni odhodki + odpisi vrednosti

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

**** Neto ROE: čisti poslovni izid / povprečni kapital, ROE izračunan po SRS 2016 bi za leto 2016 znašal 4,77 % in za leto 2015 5,75 %

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

***** Dodana vrednost na zaposlenega je izračunana kot vsi prihodki zmanjšani za odhodke brez upoštevanja odhodkov za plače, v kolikor bi dodano vrednost izračunali po SRS 2016 bi za leto 2016 znašala 50.844 EUR na zaposlenega in za leto 2015 53.045 EUR na zaposlenega.

LIKVIDNOST IN SOLVENTNOST

Finančno stanje družbe v letu 2016 ostaja na visoki ravni. Družba je z ustvarjenimi lastnimi sredstvi poravnava svoje obveznosti do dobaviteljev, zaposlenih in drugih ter zagotavljala kriterije kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti, kar potrjujejo tudi ugodne vrednosti kazalnikov likvidnosti, ki so navedeni v analizi poslovanja. Zagotavljanje likvidnosti se ohranja z načrtovanjem denarnih tokov iz poslovanja, zagotavljanjem rednih plačil zapadlih terjatev naročnikov, tekočim prilagajanjem poslovnih izdatkov ter izvajanjem ustrezne finančne politike. Družba tekoče spremlja likvidnostno situacijo glede na predvidene denarne prilive in odlive ter jo mesečno in letno primerja z načrtovano likvidnostjo.

Družba posebno skrb namenja aktivnostim za tekoče poplačilo terjatev ob njihovi zapadlosti ter skrbi za zapiranje terjatev tudi s kompenzacijami, asignacijami in drugimi postopki. V družbi se izvajajo aktivnosti tudi na področju preverjanja bonitete poslovnih partnerjev ter spremljanjem stanja in kvalitete terjatev iz poslovanja. Uspešno usklajevanje plačilnih pogojev s poslovnimi partnerji in naročniki prikazuje višina koeficienta obračanja terjatev do kupcev, ki se je v letu 2016 glede na predhodno leto znižal za 5,8 %.

Družba je imela odprte transakcijske račune pri treh bankah, s katerimi poslovno sodeluje v okviru izvajanja plačilnega prometa, pri depozitnih in garancijskih poslih, kar ji zagotavlja večjo fleksibilnost pri izdaji bančnih garancij in razpršenost presežkov denarnih sredstev. Na področju garancijskega poslovanja ni bilo zaznani večjih sprememb, tarife pridobivanja in vzdrževanja bančnih garancij so bile na ravni iz predhodnih let, s tem da so se časovni okvirji pridobivanja oziroma sprememb bančnih garancij pri bankah nekoliko podaljšali. Depozitno poslovanje je v preteklem letu zaznamovalo obdobje nizkih obrestnih mer, zato je bila zahtevana dodatna osredotočenost na tekoče spremljanje gibanja obrestnih mer na finančnih trgih. Z usklajevanjem plačilnih pogojev in plačil so bile zagotovljene ustrezne likvidnostne rezerve, zato najem posojil ni bil potreben.

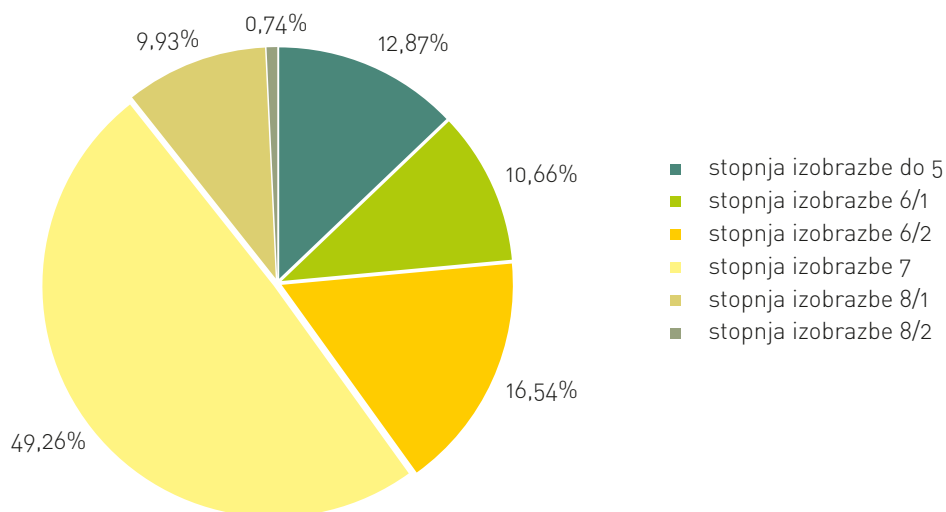
ZAPOSLENI V DRUŽBI, RAZVOJ ČLOVEŠKIH POTENCIALOV

Strategija na področju upravljanja s kadri je sledila strategiji družbe in je bila usmerjena v zagotavljanje kompetentnih kadrov za izvedbo nalog, storitev investicijskega inženiringa in vodenja investicij v javno infrastrukturo, kot notranjega izvajalca za državo in njene organe, kot tudi za ohranitev položaja družbe na trgu. Notranjo organiziranost smo prilagajali aktualnim projektom in jo s tem tudi optimizirali tako, da smo zagotavljali polno zasedenost kadrovskih kapacitet, upoštevaje, da so zaposleni morali obvladovati tudi večje število manjših projektov istočasno. Kadrovska politika družbe je bila usmerjena v to, da družba izvedbo posla v pretežni meri zagotovi z lastnim kadrom.

Povprečno število zaposlenih v letu 2016 je bilo 262, kar je v okviru, določenem s poslovnim načrtom za leto 2016.

Na dan 31. 12. 2016 je bilo v Družbi zaposlenih 0,74% sodelavcev z doktoratom, 9,93% sodelavcev z magistrskim nazivom, 49,26% sodelavcev z univerzitetno izobrazbo, 16,54% sodelavcev z visokošolsko izobrazbo, 10,66% sodelavcev z višješolsko izobrazbo, ter 12,87% sodelavcev s peto oz. nižjo stopnjo izobrazbe.

izobrazbena struktura na dan 31. 12. 2016



Izobraževanje in usposabljanje zaposlenih je potekalo v skladu s Planom usposabljanj za leto 2016 in sicer izobraževanje v okviru šolskega sistema z namenom pridobiti formalno izobrazbo oz. znanje in usposabljanje v raznih drugih oblikah, kot so seminarji, kongresi in strokovna srečanja. Pri tem je družba zasledovala cilj nenehnega razvoja zaposlenih in zagotavljanja kompetenc za izvedbo najrazličnejših nalog.

Kompetentni kadri morajo imeti poleg ustrezne strokovne izobrazbe tudi opravljene strokovne izpite in pridobljene licence, ki so pogoj za izvajanje del. V letu 2016 so bili sodelavci, ki so izpolnili pogoje (3) napoteni na opravljanje strokovnega izpita iz gradbene stroke za pridobitev licence za odgovornega vodjo del, na novo smo zagotovili vpis sodelavcev (6) v imenik pooblaščenih inženirjev in sicer s področja rudarske, gradbene in tehnološke stroke. Za potrebe izvajanja del v Črni Gori smo v Inženjersko komoro Crne Gore vpisali pooblaščenega inženirja. Sodelavci (5), ki so izpolnjevali pogoje in so opravili zahtevano usposabljanje, so pridobili naziv Presojevalec varnosti cest. Sodelavec je tudi pridobil licenco neodvisnega strokovnjaka za izdelavo energetskih izkaznic.

Sklenjena je bila pogodba o plačilu šolnine za podiplomski doktorski študijski Univerze v Ljubljani, Fakultete za pomorstvo in promet, smer Pomorstvo in promet, področje Promet.

V družbi je bil organiziran tečaj nemškega jezika, ki so ga obiskovali sodelavci (5), za katere je bila izkazana ta potreba v povezavi s pričakovanimi posli v Avstriji, intenzivni tečaj angleškega jezika so obiskovali štirje sodelavci.

Za večje število sodelavcev sta bili organizirani interni usposabljanji s področja javnega naročanja v povezavi s FIDIC-om in s področja varstva pri delu za delavce nadzora in delavce, ki se pri svojem delu gibajo na gradbišču ter varstva pred požarom. Izvajali sta se tudi usposabljanji za uporabo programske opreme PTV Visum Safety ter za načrtovanje cest s programom Plateia.

Zaposleni so z namenom nadgradnje znanj v povezavi z novostmi v stroki in zakonodaji sodelovali na številnih strokovnih srečanjih in seminarjih, ter strokovnih ekskurzijah doma in v tujini.

V letu 2016 se je izobraževalo 93 % vseh zaposlenih.

Družba je štipendirala enega študenta Univerze v Ljubljani, Fakultete za strojništvo.

Rezultate merjenja organizacijske klime, ki se je izvajalo v novembru 2015 smo analizirali in na podlagi izsledkov izvedli ukrepe za izboljšave, predvsem na področju notranje komunikacije. V novembru 2016 se je izvajalo merjenje organizacijske klime. Iz analize izhaja, da so povečini

kategorije dobro ocenjene, rezultati so malenkost boljši kot leto prej, je pa še vedno možnost za izboljšave, predvsem na področju notranje komunikacije in kariernega razvoja.

V skladu z Izjavo o varnosti z oceno tveganja smo zagotavljali potrebno osebno varovalno opremo, izvajali periodične zdravniške preglede ter zagotavljali varna in ustrezna delovna mesta ter izvajali promocijo zdravja na delovnem mestu.

POSLOVNI PARTNERJI DRUŽBE

Naročniki, kupci storitev družbe

Naš najpomembnejši naročnik, s 67 %-nim deležem prometa v letu 2016, je Direkcija RS za infrastrukturo, ki zajema področje državnih cest in železnic. Za tega naročnika smo izvajali storitve pri gradnji, obnavljanju, vzdrževanju in upravljanju glavnih in regionalnih cest ter storitve na področju železniške infrastrukture.

Delež prometa iz opravljanja storitev pri gradnji, obnavljanju in vzdrževanju avtocest za naročnika DARS d.d. je znašal 26 %. Kljub zaključevanju izgradnje avtocest v RS se je obseg prometa s tem naročnikom, glede na leto 2015, nekoliko povečal, saj je DARS pospešil aktivnosti pri pripravi na gradnjo 3. razvojne osi.

Med večjimi naročniki – lokalnimi skupnostmi – velja omeniti zlasti občine in sicer Mestno občino Ljubljana, občine Jesenice, Žiri, Pivka, Medvode, Divača in Logatec.

Ostali javni naročniki so še Ministrstvo za infrastrukturo, Ministrstvo za zdravje, Ministrstvo za notranje zadeve in Uprava RS za pomorstvo, pa tudi novoustanovljena družba 2TDK.

Za tuje naročnike smo po pogodbah v letu 2016 izvajali storitve za javno podjetje Koridori Srbije, Direkcijo cesta Federacije Bosne in Hercegovine, GEIE Ferrovia Trieste – Divača / EGIZ železnica Trst-Divača in za PTV Transport Consult GMBH, Nemčija.

Drugi poslovni partnerji

Tako doma kot v tujini interdisciplinarne svetovalne in inženirske storitve zajemajo širok spekter storitev, v katerega se vključujejo različne stroke iz področja gradbeništva, prava, strojništva, elektronike, geodezije ter specializiranih znanj.

Družba s svojimi referencami, s katerimi se izkazuje na domačem in tujih trgih, lahko konkurira za najzahtevnejše posle. Seveda pa sama z obstoječimi kadri ne zagotavlja vseh strok in specialnosti, zato je vedno pomembnejše povezovanje z drugimi gospodarskimi družbami za skupen nastop in dopolnjevanje referenčnih pogojev ter kadrovskih potencialov.

Na slovenskem trgu se povezujemo z družbami, ki imajo ustrezna znanja. Na področju železniške stroke se povezujemo s partnerji SŽ Infrastruktura in Prometni inštitut Ljubljana d.o.o.. Na področju izgradnje vodovodnih sistemov z družbami, ki imajo znanja in izkušnje pri tehnologiji, na področju urejanja voda pa se povezujemo s strokovnjaki in družbami zlasti za izvedbo revizij oz. recenzij.

Za izpolnitev pričakovanj naročnikov družba sklepa naslednje oblike poslovnih povezav:

- skupno nastopanje (joint-venture),
- podizvajalska pogodbeno razmerja,
- občasno in začasno sodelovanje z uveljavljenimi zunanjimi sodelavci,
- pogodbeno razmerja z raziskovalnimi in izobraževalnimi organizacijami (inštituti, fakultete, laboratoriji).

NALOŽBE V LETU 2016

Politika naložbe v letu 2016 sledila usmeritvam, opredeljenim v poslovnem načrtu družbe. Družba je zamenjala, posodobila in dopolnila tista manjkajoča opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva, ki jih za svoje delo potrebuje, stalno pa je skrbela za redno vzdrževanje in brezhibno delovanje obstoječih sredstev.

Izvedene so bili investicije v posodobitev voznega parka, v nadgradnjo in zamenjavo informacijske strojne opreme in programske opreme – licenc in posodobitev klimatskih naprav v prostorih kjer se nahaja računalniška strojna oprema, s čimer se ohranja dobra infrastruktura družbe, ki prispeva tudi k hitrejšemu, varnemu in učinkovitejšemu izvajanju delovnih procesov.

Za namen izboljšanja delovnih procesov in s tem konkurenčne prednosti so bile nabavljene in dopolnjene licence za geotehnične meritve, programska oprema za spremljanje izračunov razlik v ceni in ustrezne licence za strojno opremo. Izvedena je bila tudi tehnološka nadgradnja programske opreme za spremljanje procesov družbe. Nabavljena pa je bila tudi ostala oprema za zagotavljanje delovnih pogojev.

V povezavi z načrtovano posodobitvijo voznega parka je družba v letu 2016 nadomestila 25 lastnih iztrošenih osebnih vozil z najemom novih in izvedla nakup dodatnih 10 avtomobilov v povezavi z načrtovanim povečanjem števila zaposlenih. Ob najemu in nakupu novih vozil je stara vozila, ki so bila last družbe, odtujila z odprodajo.

Skladno s poslovnim načrtom za leto 2016 je družba realizirala za 400.625 EUR investicij v zgradbe (dokončanje investicije sanacije strehe na lokaciji Kotnikova 40 in nakup klimatskih naprav za prostore IT), osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva; predvsem za informacijsko strojno in programsko opremo – licence, vozila in pisarniško ter merilno opremo.

Naložbe so bile v letu 2016 financirane iz lastnih virov in sicer iz amortizacije.

Družba je ob nabavi novih vozil, odtujila tudi neuporabna ekonomsko zastarela in iztrošena vozila. V povezavi s prodajo je družba realizirala 20.906 EUR prihodkov in 9.387 EUR odhodkov.

VODENJE SISTEMA KAKOVOSTI POSLOVANJA

Vodenje sistema kakovosti poslovanja po standardu ISO 9001:2008

Družba ima vzpostavljen sistem vodenja kakovosti poslovanja ISO 9001 od leta 1999. Izvaja ga neprekinjeno, po potrebi ga dopolnjuje in potrjuje. V letu 2016 je bila posebna pozornost usmerjena k izboljševanju kakovosti naših storitev in zadovoljstvu naročnikov (na podlagi sledljivosti delovnih procesov v kvalitativnem in kvantitativnem pogledu), saj je to garant za dolgoročno poslovno sodelovanje in zagotavljanje pozitivne podobe družbe. Skrbeli smo za optimizacijo in racionalizacijo izvajanja poslovnih procesov ter stimulirali storilnost, inovativnost in ustvarjalnost.

V letu 2016 smo v družbi z našimi zaposlenimi - registriranimi presojevalci - uspešno opravili 18. notranjo presojo in 17. zunanjo presojo sistema vodenja kakovosti. V letu 2016 smo dopolnjevali in nadgrajevali dokumentacijo sistema kakovosti (poslovnik, pravilnike, delovne procese) in se seznanili s spremembami in zahtevami, ki jih prinaša nova verzija standarda. Zunanja presoja ni prepoznala nobene neskladnosti, podala je 6 priporočil, od katerih je bila večina priporočil prepoznana in upoštevana kot izboljšanje obstoječega sistema vodenja kakovosti poslovanja.

VPLIV POSLOVANJA NA DRUŽBENO OKOLJE

DRI ima pri opravljanju svetovalnega inženiringa za naročnike javnega in zasebnega sektorja številne stike z različnimi deležniki, ki so posredno ali neposredno vključeni v proces delovanja družbe. Zaradi vpetosti v številna družbena in naravna okolja kot družbeno odgovorno podjetje spodbujamo razvoj vsakega okolja, v katerem delujemo. Načela trajnostnega razvoja in družbene odgovornosti vključujemo tako v naše redno poslovanje kot v storitve, ki jih izvajamo 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 in okoljskimi vidiki cilj, ki smo ga zasledovali tudi v letu 2016. Posebno pozornost smo namenili tudi socialni komponenti družbene odgovornosti.

V letu 2016 smo kot sponzorji ali donatorji podprli predvsem razvoj stroke, kulturnih, športnih in humanitarnih dejavnosti. Za sponzoriranje športa in strokovnih dogodkov smo namenili skupaj 7.755,74 EUR, za donacije na kulturnem, športnem in humanitarnem področju pa 8.817,20 EUR.

Kot največja strokovno svetovalna inženiring organizacija v Sloveniji na področju razvoja, raziskav in izobraževanja sodelujemo tudi s številnimi znanstvenimi in izobraževalnimi ustanovami ter podpiramo sodelovanje zaposlenih v različnih strokovnih in civilnih združenjih.

NAČRTI ZA LETO 2017

Strategija razvoja družbe sloni na uveljavitvi koncepta notranjega izvajalca, s celovito obravnavo prometne infrastrukture ter razširitvijo in razpršitvijo aktivnosti tudi na druga področja (okoljska in vodna infrastruktura, komunalna infrastruktura, energetika).

Ob dejstvu, da se investicijska vlaganja iz leta v leto precej spreminjajo, se navkljub gospodarski rasti poslovne razmere le počasi stabilizirajo. Organizacija družbe je prilagodljiva, stalno jo prilagajamo aktualnim projektom in jo tako hkrati tudi optimiziramo, izboljšujemo ter iščemo in izkoriščamo notranje rezerve. Organiziranost družbe zagotavlja gospodarnost poslovanja, multidisciplinaren pristop pri delu, odzivnost ob spremembah oz. pridobljenih novih poslih, gospodarno izrabo visoko strokovnega kadra in visoko kakovost poslovanja kot tudi celovito vodenje projektov. Le to obsega tako organizacijo načrtovanja, pridobivanja tehnične in projektne dokumentacije, nadzor nad gradnjo in vzdrževanjem investicijskih objektov in s tem izpolnjevanje zahtev naročnikov kot tudi opravljanje strokovnih, skupnih in splošnih dejavnosti. Družba izvaja svojo dejavnost na sedežu družbe v Ljubljani, Kotnikova ulica 40, v poslovnih prostorih družbe v Mariboru in Kopru ter na gradbiščih po Sloveniji, pa tudi v tujini. Celovitost ponudbe bo družba ohranjala ter dodatno razvijala, saj celovitost ponudbe storitev predstavlja prednost pred konkurenti in omogoča poslovanje na visoki kakovostni ravni in omogoča hitro prilagajanje novim nalogam.

Družba bo kot nosilka še naprej centralizirala investicijske procese v državi ter ostala glavna opora državi pri vseh večjih investicijah. Na ta način bo družba zadržala in krepila ustrezno strokovno kadrovske sestavo, s katero bo lahko multidisciplinarno obvladovala vodenje različnih vrst investicij: na področju prometne infrastrukture, pri okoljskih projektih, stavbah, energetiki in ostalih vrstah investicij.

Temeljni cilj družbe je ohranjanje trdne in stabilne konkurenčne sposobnosti. To bomo še naprej dosegali s tem, da bomo svoje potenciale usmerjali na glavna poslovna področja delovanja družbe. Strategija istočasno podpira tudi tržne aktivnosti družbe, torej pridobivanje poslov na domačem in na mednarodnih trgih.

Od leta 2014, ko smo obrnili trend padanja prihodkov, smo v letih 2015 in 2016 učvrstili nivo prihodkov, v letu 2017 pa napovedujemo kar 18 % rast prihodkov glede na plan za leto 2016. V skladu z vzpostavljenim sistemom za obvladovanje tveganj bomo uspešnost poslovanja spremljali ter sprotno izvajali in prilagajali ustrezne ukrepe.

Zagotavljali bomo polno zaposlenost lastnih kadrov in kjer za izvedbo vseh planiranih storitev to ne bo zadoščalo, bomo dodatno zaposlovali strokovnjake.

V letu 2017 načrtujemo ustvariti 19,949 milijona EUR prihodkov ter poslovni izid v višini 0,648 milijona EUR. Na področju cest se prihodki povečujejo za 31 %, na področju železnic pa za 25 %, glede na planirane prihodke za leto 2016.

računovodsko poročilo



1. RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE

1.1 Bilanca stanja

v EUR

	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015	Indeks
		(1)	(2)	(1)/(2)
SREDSTVA				
A.	Dolgoročna sredstva	9.973.826	9.377.993	106
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	404.376	430.114	94
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	392.562	422.149	93
5.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	11.814	7.965	148
II.	Opredmetena osnovna sredstva	7.618.802	7.791.870	98
1.	Zemljišča in zgradbe	6.764.129	6.920.481	98
	b) Zgradbe	6.764.129	6.920.481	98
2.	Proizvajalne naprave in stroji	817.668	799.419	102
3.	Druge naprave in oprema	37.005	6.314	586
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	-	65.656	
	a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	-	65.656	
III.	Naložbene nepremičnine	891.549	912.158	98
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	894.797	96.615	926
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	894.797	96.615	926
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	828.263	-	
	c) Druge delnice in deleži	66.534	66.336	100
	č) Druge dolgoročne finančne naložbe	-	30.279	-
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	720	2.880	
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	720	2.880	
VI.	Odložene terjatve za davek	163.582	144.356	113
B.	Kratkoročna sredstva	14.526.486	14.008.179	104
III.	Kratkoročne finančne naložbe	10.500.000	10.130.000	104
2.	Kratkoročna posojila	10.500.000	10.130.000	104
	b) Kratkoročna posojila drugim	10.500.000	10.130.000	104
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	3.347.805	2.970.339	113
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	4.657	9.647	
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.221.762	2.881.389	112
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	121.386	79.303	153
V.	Denarna sredstva	678.681	907.840	75
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	309.195	226.284	137
	SKUPAJ SREDSTVA	24.809.507	23.612.456	105

		Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015	Indeks
			[1]	[2]	[1]/[2]
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
A.	Kapital	2.2 k)	20.301.976	19.903.137	102
I.	Vpoklicani kapital		2.189.473	2.189.473	100
	1. Osnovni kapital		2.189.473	2.189.473	100
II.	Kapitalske rezerve		1.461.121	1.461.121	100
III.	Rezerve iz dobička		15.137.759	15.137.759	100
	1. Zakonske rezerve		218.947	218.947	100
	5. Druge rezerve iz dobička		14.918.812	14.918.812	100
V.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		29.848	21.573	138
VI.	Preneseni čisti poslovni izid		547.059	-	86
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta		936.716	1.093.211	
B.	Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	2.2 l)	1.085.689	1.093.285	99
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		926.502	872.368	106
2.	Druge rezervacije		4.348	17.421	25
3.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitev		154.839	203.496	76
C.	Dolgoročne obveznosti		36.927	-	
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	2.2 m)	36.927	-	
	5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti		36.927	-	
Č.	Kratkoročne obveznosti		2.781.828	1.967.224	141
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	2.2 n)	255.763	-	
	4. Druge kratkoročne finančne obveznosti		255.763	-	
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	2.2 o)	2.526.065	1.967.224	128
	2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		1.028.367	732.028	140
	4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		6.827	1.033	661
	5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		1.490.871	1.234.163	121
D.	Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	2.2 p)	603.087	648.810	93
	SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		24.809.507	23.612.456	105
	ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	2.2 r)	12.651.248	9.788.152	

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

1.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR

	Pojasnilo	2016	2015	Indeks
		[1]	[2]	[1]/[2]
1.	Čisti prihodki iz prodaje	17.298.595	17.391.491	99
	- na domačem trgu iz razmerij do drugih	17.023.070	17.096.459	100
	- na tujem trgu	275.525	295.032	93
4.	Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalni poslovni prihodki)	47.796	59.466	80
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	4.310.982	4.296.388	100
	a) Stroški materiala in trgovskega blaga	499.951	560.752	89
	b) Stroški storitev	3.811.031	3.735.636	102
6.	Stroški dela	11.215.626	11.237.517	100
	a) Stroški plač	8.716.399	8.781.311	99
	b) a) Stroški socialnih zavarovanj	632.432	640.572	99
	b) b) Stroški pokojninskih zavarovanj	781.163	750.405	104
	c) Drugi stroški dela	1.085.632	1.065.229	102
7.	Odpisi vrednosti	673.148	645.988	104
	a) Amortizacija	635.644	642.417	99
	b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	9.387	3.571	263
	c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	28.117	-	
8.	Drugi poslovni odhodki	63.514	57.048	111
9.	Finančni prihodki iz deležev	5.641	-	
	a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	5.641	-	
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	26.520	60.818	44
	b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	26.520	60.818	44
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	5.042	10.394	49
	b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	5.042	10.394	49
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	14.980	18.162	82
	c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	14.980	18.162	82
15.	Drugi prihodki	8.494	35.013	24
16.	Drugi odhodki	823	13	6.331
17.	Davek iz dobička	195.525	214.244	91
18.	Odloženi davki	[19.226]	[5.389]	357
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	936.716	1.093.211	86

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

1.2.1 Izkaz vseobsegajočega donosa

		2016	2015
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	936.716	1.093.211
23.	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	8.728	11.911
	- sprememba presežka iz prevrednotenja - aktuarska izguba/dobiček	8.728	11.911
24.	Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	945.444	1.105.122

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

1.3 Izkaz denarnih tokov

v EUR

		Prejemki/Izdatki	Prejemki/Izdatki
		2016	2015
A.	Denarni tokovi pri poslovanju		
<i>a)</i>	<i>Postavke izkaza poslovnega izida</i>	1.556.796	1.665.344
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	17.339.020	17.483.327
	Poslovni odhodki brez amortizacije, prevrednotovalnih odhodkov in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(15.605.925)	(15.609.128)
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih dogodkih	(176.299)	(208.855)
<i>b)</i>	<i>Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odločenih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja</i>	(43.050)	1.091.532
	Začetne manj končne poslovne terjatve	(397.282)	903.256
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(82.911)	(57.317)
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(19.226)	(5.388)
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	500.960	63.377
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(44.591)	187.604
<i>c)</i>	<i>Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b)</i>	1.513.746	2.756.876
B.	Denarni tokovi pri investiranju		
<i>a)</i>	<i>Prejemki pri investiranju</i>	55.865	134.663
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	26.322	60.129
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	23.902	1.259

v EUR

		Prejemki/Izdatki	Prejemki/Izdatki
		2016	2015
	Prejemki od odtujitve finančnih naložb	5.641	73.275
<i>b)</i>	<i>Izdatki pri investiranju</i>	(1.252.165)	(2.471.388)
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(128.657)	(92.060)
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(181.008)	(285.862)
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb	(942.500)	(2.093.466)
<i>c)</i>	<i>Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a+b)</i>	(1.196.300)	(2.336.725)
C.	Denarni tokovi pri financiranju		
<i>a)</i>	<i>Prejemki pri financiranju</i>	-	-
<i>b)</i>	<i>Izdatki pri financiranju</i>	(546.606)	(438.516)
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(546.606)	(438.516)
<i>c)</i>	<i>Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a+b)</i>	(546.606)	(438.516)
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	678.681	907.840
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(229.160)	(18.365)
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	907.840	926.205

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

1.4 Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala za leto 2016:

v EUR

IZKAZ GIBANJA KAPITALA		Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj
		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	
A.1.	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	2.189.473	1.461.121	218.947	14.918.812	21.573	0	1.093.211	19.903.137
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	2.189.473	1.461.121	218.947	14.918.812	21.573	0	1.093.211	19.903.137
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(546.606)	0	(546.606)
g)	Izplačilo dividend						(546.606)		(546.606)
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	8.728	0	936.716	945.444
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							936.716	936.716
č)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja					8.728			8.728
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	(453)	1.093.664	(1.093.211)	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						1.093.211	(1.093.211)	0
f)	Druge spremembe v kapitalu					(453)	453		0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	2.189.473	1.461.121	218.947	14.918.812	29.848	547.059	936.716	20.301.975
BILANČNI DOBIČEK							547.059	936.716	1.483.775

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

Dodatek k izkazu gibanja kapitala – bilančni dobiček

		v EUR	
		2016	2015
a)	Čisti poslovni izid poslovnega leta	936.716	1.093.211
b)	Preneseni dobiček / Prenesena izguba	547.059	-
č)	Povečanje rezerv iz dobička po sklepu posloводства	-	-
	Druge rezerve iz dobička	-	-
	Bilančni dobiček (a+b+c-č-d)	1.483.775	1.093.211

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

Izkaz gibanja kapitala 2015:

v EUR

IZKAZ GIBANJA KAPITALA		Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj
		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	
A.1.	Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	2.189.473	1.461.121	218.947	14.480.296	9.663	0	877.032	19.236.532
A.2.	Začetno stanje poročevalskega obdobja	2.189.473	1.461.121	218.947	14.480.296	9.663	0	877.032	19.236.532
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	(438.516)	0	(438.516)
g)	Izplačilo dividend						(438.516)		(438.516)
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	11.910	0	1.093.211	1.105.121
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja							1.093.211	1.093.211
č)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja					11.910			11.910
B.3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	438.516	0	438.516	(877.032)	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala				438.516		438.516	(877.032)	0
f)	Druge spremembe v kapitalu								0
C.	Končno stanje poročevalskega obdobja	2.189.473	1.461.121	218.947	14.918.812	21.573	0	1.093.211	19.903.137
	BILANČNI DOBIČEK						0	1.093.211	1.093.211

2. RAČUNOVODSKE USMERITVE IN POJASNILA

2.1 Načela sestavljanja računovodskih izkazov in računovodske usmeritve

Družba DRI upravljanje investicij, d.o.o. je pripravila računovodske izkaze: bilanco stanja na dan 31. 12. 2016, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov in izkaz gibanja kapitala za leto 2016 v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah ZGD-1, v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 in v skladu s Pravilnikom o računovodstvu družbe (v nadaljevanju: pravilnik). Pri tem je upoštevala temeljne računovodske predpostavke in splošna načela za vrednotenje postavk v teh izkazih.

Tako sta bili upoštevani temeljni računovodski predpostavki nastanka poslovnih dogodkov in časovne neomejenosti delovanja družbe. Prav tako pa so bila upoštevana tudi načela previdnosti, prednosti vsebine pred obliko in pomembnosti poslovnih dogodkov.

Pri merjenju gospodarskih kategorij je v zvezi s prevrednotenjem upoštevano, da se pri sredstvih upošteva manjšo, pri dolgovih pa večjo vrednost od dveh možnih, izvirne in tržne vrednosti.

Konsolidacija oziroma uskupinjevanje:

- v uskupinjevanje je vključena družba GI ZRMK, d.o.o., in sicer bo izkazano prvo konsolidiranje na osnovi vrednosti naložbe po stanju na dan 31.12.2016,
- v uskupinjevanje ni vključeno Evropsko gospodarsko interesno združenje Čezmejna železniška proga Trst – Divača (v nadaljevanju EGIZ Trst – Divača). V EGIZ Trst – Divača ima družba DRI upravljanje investicij, d.o.o. 50 % upravljalvske pravice. V skladu 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 0,53 % višja sredstva in obveznosti, za 0,66 % višje prihodke in nominalno za 18 EUR večji čisti poslovni izid.

Konsolidirano letno poročilo se bo po sestavitvi nahajalo na sedežu družbe DRI upravljanje investicij, d.o.o., Kotnikova ulica 40, Ljubljana.

Slovenski računovodski standardi družbam omogočajo izbor med več načini izkazovanja in vrednotenja postavk v računovodskih izkazih ter izbor med več oblikami in vsebinami računovodskih izkazov. Družba v letu 2016 ni spreminjala vrednotenja in izkazovanja postavk v računovodskih izkazih.

Pomembnejše določbe, ki se nanašajo na vrednotenje posameznih postavk, so:

- Neopredmetena sredstva se v družbi 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. Neopredmetena sredstva predstavljajo predvsem računalniške licence in se začnejo amortizirati s prvim dnem naslednjega meseca, ko je na razpolago za uporabo.
- Opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine: pričetek amortiziranja je prvi dan naslednjega meseca potem, ko je opredmeteno osnovno sredstvo razpoložljivo za uporabo. Pravilnik določa kdaj in kako bo družba preverjala vrednost opredmetenih osnovnih sredstev zaradi ugotavljanja njihove morebitne oslabitve in/ali okrepitve ter kdaj in kako se evidentirajo. Družba je kot model vrednotenja opredmetenih sredstev izbrala model nabavne vrednosti.

- Dolgoročne rezervacije: oblikujejo se za obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih na podlagi obvezujočih preteklih dogodkov pojavile v obdobju daljšem od leta dni. Družba oblikuje rezervacije za prodajo svojih storitev z jamstvom, kot sklad za pokrivanje tveganj v okviru rezervacij za čas do pogodbenega izpolnjevanja obveznosti in rezervacije za jubilejne nagrade ter odpravnine ob upokojitvi, skladno s SRS 10.

Pri postavkah, kjer standardi dopuščajo možnost izbire med različnimi načini vrednotenja, je družba izbrala sledeče:

- Opredmetena osnovna sredstva se amortizirajo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijske stopnje so določene glede na dobo koristnosti posameznih vrst opredmetenih osnovnih sredstev, ki se vsako leto preverja na osnovi empiričnih podatkov.

Skupina osnovnih sredstev	Amortizacijska stopnja v %
Zgradbe in nepremičnine	2,0 - 5,0
Računalniška oprema	33,0
Prevozna sredstva	12,5
Pisarniško pohištvo	12,5
Ostala oprema in drobn inventar	16,6 - 33,0

- Neopredmetena sredstva se amortizirajo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijska stopnja je določena glede na dobo uporabnosti licenc in znaša 10 %. Skladno z računovodskimi usmeritvami družbe se ne kapitalizirajo računalniške pravice, če so kupljene za krajše obdobje. Takšne računalniške pravice se evidentirajo kot odloženi stroški (glede na obdobje, na katerega se nanašajo).
- Finančne naložbe se evidentirajo po pošteni vrednosti. Ker družba pred nakupom 100 % deleža v GI ZRMK, d.o.o. konec leta 2016, nima večjih finančnih naložb, je za model vrednotenja teh naložb izbrala model nabavne vrednosti. Če kakšna finančna naložba izgublja vrednost, se presodi, v kakšni velikosti je potrebno v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov oblikovati popravek njene knjigovodske vrednosti. Med kratkoročnimi finančnimi naložbami, skladno s pravilnikom, družba vodi kratkoročne depozite z dogovorjenim rokom vračila (z zapadlostjo tudi manj kot tri mesece po pridobitvi).
- Pri prevrednotenju sredstev (terjatev) in dolgov (obveznosti), izraženih v tujih valutah je upoštevano, da se pri sredstvih upošteva manjšo, pri dolgovih pa večjo vrednost od dveh možnih, izvirne in tržne vrednosti. Tako je družba ob koncu leta obveznosti, izražene v tuji valuti prevrednotila v domačo valuto po srednjem tečaju ECB na dan 31. 12. 2016.
- Ker v preteklih letih ni evidentiran odpis terjatev se individualno preverja ustreznost velikosti izkazanih terjatev. Terjatve se slabi, če je očitno, da vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, praviloma v primerih, ko so izpolnjeni naslednji pogoji: zapadlost terjatev presega 120 dni glede na datum bilanciranja in/ali so v času priprave izkazov pri kupcih, do katerih so izkazane terjatve, izvedeni insolventni postopki.
- Družba med denarnimi ustrezniki vodi tista sredstva, ki se zanesljivo, zlahka, preprosto in hitro oziroma v bližnji prihodnosti pretvorijo v naprej znan znesek denarnih sredstev. Družba kot takšne 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.

- Celotni kapital družbe sestavljajo vpoklicani kapital oziroma osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let (ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let), presežek iz prevrednotenja in še ne razdeljeni čisti dobiček (ali še ne poravnana čista izguba) poslovnega leta. Vpoklicani kapital družbe DRI upravljanje investicij, d.o.o. je evidentiran kot osnovni kapital družbe skladno z aktom o ustanovitvi družbe. Deleži v dobičku, ki so namenjeni za izplačilo dobička družbeniku, se pripoznajo kot obveznosti v obdobju v katerem so bili odobreni na skupščini. Splošni prevrednotovalni popravki kapitala so po stanju 31. 12. 2005 v skladu z do tedaj veljavnimi SRS vključevali revalorizacijo osnovnega kapitala pred letom 2002. S prehodom na SRS 2006 je bil splošni prevrednotovalni popravek prenesen med kapitalske rezerve. Zakonske in druge rezerve so izkazane v skladu s pozitivno zakonodajo in sklepi skupščine.
- Časovne razmejitve zajemajo odložene stroške (odhodke) in prehodno nezaračunane prihodke. Časovne razmejitve iz naslova odloženih prihodkov zaradi nepotrjene višine obračunanih prihodkov s strani naročnikov se oblikujejo v dejanski višini nepriznanih obračunanih storitev. Rezervacije za dana jamstva iz naslova prihodkov od prodaje storitev je namenjen pokrivanju tveganj. Ostale časovne razmejitve se pripoznajo, če in v kolikor se predpostavlja, da bodo stroški, odhodki oziroma prihodki v naslednjih obračunskih obdobjih v resnici nastali. Časovne razmejitve se opredeljujejo kot kratkoročne, če se bodo uporabljale v letu dni oziroma kot dolgoročne, če se bodo uporabljale v daljšem časovnem obdobju.
- Prihodki od prodaje se izkazujejo, če so izpolnjeni tile pogoji:
 - da je verjetno, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v družbo in da je višino gospodarskih koristi mogoče zanesljivo oceniti,
 - družba na kupca prenese vse pomembne koristi in tveganja, ki izhajajo iz lastništva,
 - družba ne sodeluje pri poslovanju niti toliko, kolikor je običajno zaradi lastništva, niti dejansko ne odloča o prodanih proizvodih oziroma storitvah,
 - stroške, ki so nastali ali bodo nastali v zvezi s poslom je mogoče zanesljivo izmeriti.
- Za izkazovanje prihodkov na osnovi delno dokončanih storitev se uporablja naslednje kriterije:
 - za dokumente naročila prodaja, kjer se opravljena dela ne zaračunavajo v višini dejansko opravljenih del in
 - za dokumente naročila prodaja nad vrednostjo 50.000,00 EUR.
- Poslovni odhodki so enaki vračunanim stroškom v obračunskem odboju. Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti

2.2 Razkritja in pojasnila k bilanci stanja

Bilančna vsota na dan 31. 12. 2016 znaša 24.809.507 EUR, kar pomeni povečanje glede na stanje 31. 12. 2015 za 5 %.

a) Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 med dolgoročna sredstva spadajo poleg neopredmetenih sredstev tudi dolgoročne aktivne časovne razmejitve. Družba je kot model vrednotenja izbrala model nabavne vrednosti. Neopredmetena sredstva vodi po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijske popravke vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitev.

V letu 2016, primerjalno z letom 2015 je prišlo do naslednjih sprememb pri neopredmetenih sredstvih:

v EUR		
	Materialne pravice - licence	
	2016	2015
Nabavna vrednost		
Stanje 1.1.	1.057.812	889.749
Povečanja	52.724	168.063
Zmanjšanja	-171.140	
Prevrednotenje zaradi:		
-oslabitve		
-okrepite		
-odprave oslabitve		
Stanje 31.12.	939.396	1.057.812
Popravek vrednosti		
Stanje 1.1.	635.663	559.172
Amortizacija	82.218	76.491
Povečanja		
Zmanjšanja	-171.047	
Prevrednotenje zaradi:		
-okrepite		
-oslabitve		
Stanje 31.12.	546.834	635.663
Knjigovodska vrednost		
Stanje 1.1.	422.149	330.577
Stanje 31.12.	392.562	422.149

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve v družbi predstavljajo pravice do uporabe programske opreme za računalniško obdelavo podatkov in druge odložene stroške, ki se nanašajo na časovno obdobje daljše od leta. Skladno s sprejetimi računovodskimi usmeritvami se kapitalizirajo licence, ki so plačane v naprej za neomejeno časovno obdobje, vendar z omejeno dobo koristnosti zaradi zastaranja. Licence, ki ne ustrezajo temu pogoju, se evidentirajo kot dolgoročno/kratkoročno odloženi stroški.

Družba v letu 2016 neopredmetenih sredstev ni prevrednotovala.

Dolgoročne aktivne časovne razmejitve v skupni višini 11.814 EUR predstavljajo dolgoročno odložene stroške računalniških licenc v višini 10.401 EUR in odloženih stroškov zavarovanja v višini 1.413 EUR iz katerih bodo koristi izhajale v obdobju daljšem od enega leta.

b) Opredmetena osnovna sredstva

Spremembe pri opredmetenih osnovnih sredstvih v letu 2016 prikazuje sledeča tabela:

v EUR

	Zgradbe	Nepremičnine v gradnji / izdelavi	Oprema	Drobni inventar in druga oprema	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1.1.2016	9.891.656	65.656	4.064.316	30.666	14.052.294
Povečanja	80.455	14.799	328.893	4.209	428.356
Zmanjšanja		-80.455	-508.583	-2.168	-591.206
Prekvalifikacije				30.279	30.279
Stanje 31.12.2016	9.972.111	0	3.884.626	62.986	13.919.723
Popravek vrednosti					
Stanje 1.1.2016	2.971.175	0	3.264.897	24.352	6.260.424
Amortizacija	236.807		292.214	3.797	532.818
Zmanjšanja			-490.153	-2.168	-492.321
Prekvalifikacije					0
Stanje 31.12.2016	3.207.982	0	3.066.958	25.981	6.300.921
Knjigovodska vrednost					
Stanje 1.1.2016	6.920.481	65.656	799.419	6.314	7.791.870
Stanje 31.12.2016	6.764.129	0	817.668	37.005	7.618.802

V nadaljevanju za primerjavo navajamo tudi podatke o spremembah pri opredmetenih osnovnih sredstvih za leto 2015.

v EUR

	Zgradbe	Nepremičnine v gradnji / izdelavi	Oprema	Drobni inventar	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1.1.2015	9.891.656	0	4.175.374	27.989	14.095.019
Povečanja		65.656	315.003	2.677	383.336
Zmanjšanja			-426.061		-426.061
Prekvalifikacije					0
Stanje 31.12.2015	9.891.656	65.656	4.064.316	30.666	14.052.294
Popravek vrednosti					
Stanje 1.1.2015	2.736.714	0	3.350.712	21.457	6.108.883
Amortizacija	234.461		307.962	2.895	545.318
Zmanjšanja			-393.777		-393.777
Prekvalifikacije					0
Stanje 31.12.2015	2.971.175	0	3.264.897	24.352	6.260.424
Knjigovodska vrednost					
Stanje 1.1.2015	7.154.942	0	824.662	6.532	7.986.136
Stanje 31.12.2015	6.920.481	65.656	799.419	6.314	7.791.870

V letu 2016 je bila zaključena sanacija strehe na poslovnem objektu Kotnikova 38 in 40 v Ljubljani, zato je bila omenjena sanacija prenesena v povečanje vrednosti zgradbe v višini 60.834 EUR in nabavljene posodobljene klimatske naprave v prostorih infrastrukture za informacijsko tehnologijo v višini 19.621 EUR.

V skladu s planom za leto 2016 je družba dopolnjevala in nadomeščala opremo za opravljanje dejavnosti.

Ob začetnem pripoznavanju družba ovrednoti osnovno sredstvo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo njegova nakupna cena in morebitne nevratljive dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno usposobitvi osnovnega sredstva za uporabo. Nadaljnje vrednotenje se izvaja po modelu nabavne vrednosti.

Nobeno opredmeteno osnovno sredstvo ni predmet zastave kot jamstvo za dolgove.

c) Naložbene nepremičnine

V letu 2016, primerjalno z letom 2015, je prišlo do naslednjih sprememb pri naložbenih nepremičninah:

v EUR

	Naložbene nepremičnine	
	2016	2015
Nabavna vrednost		
Stanje 1.1.	1.319.138	1.319.138
Povečanja		
Zmanjšanja		
Prekvalifikacije		
Prevrednotenje zaradi:		
-oslabitve		
-okrepiteve		
-odprave oslabitve		
Stanje 31.12.	1.319.138	1.319.138
Popravek vrednosti		
Stanje 1.1.	406.980	386.371
Amortizacija	20.609	20.609
Povečanja		
Zmanjšanja		
Prekvalifikacije		
Prevrednotenje zaradi:		
-okrepiteve		
-oslabitve		
Stanje 31.12.	427.589	406.980
Knjigovodska vrednost		
Stanje 1.1.	912.158	932.767
Stanje 31.12.	891.549	912.158

Metode, uporabljene pri evidentiranju, amortiziranju in vrednotenju so enake kot sprejete računovodske usmeritve pri opredmetenih osnovnih sredstvih.

V skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 ima družba kot naložbene nepremičnine evidentirane zgradbe, namenjene počitnikovanju zaposlenih. Kot naložbena nepremičnina se obravnavajo zato, ker se na njihovi osnovi pridobivajo prihodki iz uporabe. Proste kapacitete se praviloma tržijo.

Naložbene nepremičnine - počitniški objekti so bili nabavljeni na lokaciji Kranjska gora, Čičare v letu 1993 in na lokaciji Hrvaška (Lovište) v letu 1990. Za nepremičnine na Hrvaškem družba ne razpolaga z listinami, sposobnimi za vpis nepremičnin v zemljiško knjigo.

V okviru naložbenih nepremičnin so evidentirani tudi poslovni prostori na lokaciji Kotnikova 28 v Ljubljani, ker so oddani v najem.

Družba je v letu 2016 z naložbenimi nepremičninami, namenjenim počitnikovanju zaposlenih, ustvarila za 14.510 EUR prihodkov od najemnin in za 15.914 EUR neposrednih stroškov.

Z oddanimi poslovnimi prostori v najem je družba ustvarila za 86.107 EUR prihodkov od najemnin in za 21.936 EUR neposrednih stroškov. Z najemom poslovnih prostorov je bila oddana v najem tudi oprema. Prihodki od najema opreme znašajo 13.086 EUR in neposredni stroški 5.421 EUR.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin – poslovnih prostorov je bila s strani pooblaščenice cenilke preverjena v letu 2015.

Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin – počitniški objekti na dan 31.12.2016 znaša 13.783 EUR in se ocenjuje, da je poštena vrednost le-teh višja.

d) Dolgoročne finančne naložbe

	v EUR		
	31. 12. 2016	1. 1. 2016	31. 12. 2015
Deleži v družbah v skupini	828.263	1.022	1.022
Slabitev deležev družb v skupini		-1.022	-1.022
Drugi dolgoročni deleži	66.534	66.336	66.336
Druge dolgoročne finančne naložbe			30.279
Skupaj	894.797	66.336	96.615

Naložba v deleže podjetij v skupini predstavlja ocenjeno vrednost 100 % lastniškega kapitala družbe GI ZRMK d.o.o., po stanju na dan 31.12.2016, skupaj s stroški posla. Vrednost naložbe, pripravljena s strani družbe BV Finančna Skupina, d.o.o. in jo je izvedel mag. Črtomir Časar, znaša 820.763 EUR (z razponom vrednosti med 725.621 EUR ter 957.237 EUR). Pogodba za nakup 100% deleža GI ZRMK, d.o.o. je bila podpisana konec leta 2016 in plačan prvi del kupnine. Drugi del kupnine bo plačan po ugotovitvi končne vrednosti kupnine, po bilančnih podatkih na dan 31.12.2016 oziroma 31.5.2017.

Drugi dolgoročni deleži predstavljajo ustanovni vložek v Fundacijo Piranesi in dolgoročna depozita dana NLB d.d., nakazana kot jamstvo za izdane dolgoročne bančne garancije za dobro izvedbo del.

V skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 so bile s 1.1.2016 druge dolgoročne finančne naložbe - umetniške slike prekvalificirane v opredmetena osnovna sredstva – druga oprema.

Dolgoročne finančne naložbe so vrednotene po modelu nabavne vrednosti in se ne prevrednotujejo, razen za pripisane obresti v primeru depozitov danih NLB d.d..

Poštene vrednosti za navedene finančne naložbe, ki so v večini vezane na denarne depozite, ni mogoče izmeriti, zato je ne navajamo.

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

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

Poslovodstvo in člani nadzornega sveta v letu 2016 niso prejeli nikakršnih posojil.

e) Dolgoročne poslovne terjatve

	v EUR	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Dolgoročne poslovne terjatve - drugo	720	2.880
Skupaj	720	2.880

Konec leta ima družba kot dolgoročno poslovno terjatev evidentirano terjatev po sporazumu za vračilo stroškov zaposlenega, z ročnostjo daljšo od enega leta.

f) Odložene terjatve za davek

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Odložene terjatve za davek	163.582	144.356
Skupaj	163.582	144.356

Konec leta je družba ovrednotila odložene davke na osnovi porabe oblikovanih rezervacij, odprave rezervacij in oblikovanja rezervacij ter pri tem upoštevala nominalno davčno stopnjo 19%, ki velja v letu 2017.

g) Kratkoročne finančne naložbe

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kratkoročna posojila drugim	10.500.000	10.130.000
Skupaj	10.500.000	10.130.000

Med kratkoročnimi finančnimi naložbami so izkazani depoziti pri bankah z dogovorjenim rokom vračila. Depoziti pri bankah so pripoznani v višini kot izhajajo iz depozitnih pogodb.

h) Poslovne terjatve

V okviru poslovnih terjatev ima družba evidentirane kratkoročne poslovne terjatve, ki obsegajo:
v EUR

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	4.657	9.647
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi	3.437.433	3.046.541
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini	17.948	78.370
Oslabitev kratkoročnih terjatev do kupcev	-233.619	-243.522
Kratkoročni dani predujmi	250	1.898
Terjatve v zvezi z DDV	52.268	33.840
Terjatve v zvezi z davkom od dohodka	18.719	-
Ostale kratkoročne poslovne terjatve	50.149	43.565
Skupaj	3.347.805	2.970.339

Pretežni del poslovnih terjatev do kupcev v državi predstavljajo terjatve do Direkcije RS za infrastrukturo v višini 2.078.878 EUR, terjatve do DARS d.d. v višini 903.651 EUR in terjatve do Ministrstva za infrastrukturo v višini 60.663 EUR.

Od celotnih terjatev do kupcev, brez upoštevanja slabitev, je na dan 31. 12. 2016 91 % nezapadlih terjatev, 1 % terjatev je zapadlih do 30 dni in 8 % terjatev je zapadlih več kot 30 dni. Zapadle terjatve nad 30 dni po večini izhajajo iz terjatev do Grep d.o.o.-v stečaju, Vegrada-AM d.o.o.-v stečaju in do Občine Sežana.

Ker je bil v preteklih petih letih evidentiran zanemarljiv odpis terjatev, je družba v letu 2016 individualno preverila ustreznost velikosti izkazanih terjatev in oblikovala za 28.117 EUR dodatnega popravka vrednosti terjatev ter v zvezi z zaključkom dveh stečajev ustrezno evidentirala odpravke v preteklih letih oblikovanega popravka vrednosti terjatev.

Terjatve v zvezi z DDV izhajajo iz terjatev za vstopni DDV po prejetih računih za mesec december 2016, ki so bili prejeti v letu 2017, v višini 52.268 EUR.

Terjatve za davek od dohodka pravnih oseb v višini 18.719 EUR predstavlja preplačilo iz akontacij davka, glede na dejanski obračun za leto 2016, ki ga bo družba poračunala v letu 2017.

Med ostalimi kratkoročnimi terjatvami so evidentirane terjatve za obresti iz poslovnih terjatev in danih depozitov v višini 4.167 EUR, terjatve do državnih inštitucij iz naslova nadomestil plač v višini 28.084 EUR in druge terjatve v višini 17.898 EUR.

Terjatve so pripoznane v višini kot so izkazane v ustreznih knjigovodskih listinah. Kasneje se terjatve ne prevrednotujejo, razen terjatev izraženih v tuji valuti, ki se konec leta uskladijo z rastjo tečaja z namenom ohranjanja realne vrednosti. Po stanju na dan 31. 12. 2016 so vse terjatve izkazane v evrih, zato valutnega tveganja ni.

Poslovne terjatve niso zavarovane.

Med poslovnimi terjatvami ni nikakršnih terjatev do posloводства in nadzornega sveta.

Terjatve so izpostavljene tveganju prerekanja ustreznosti kvalitete in količine opravljenih del. Družba obvladuje tovrstna tveganja z oblikovanjem jamstvenega sklada.

i) Denarna sredstva

v EUR

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Denarna sredstva v glavni blagajni	172	385
Denarna sredstva na računih pri bankah v Sloveniji	628.181	583.048
Denarna sredstva na računih pri bankah v Srbiji	328	407
Denar na poti	-	-
Depoziti na odpoklic	50.000	324.000
Skupaj	678.681	907.840

Denarna sredstva se izkazujejo v znesku, izhajajočem iz ustreznih knjigovodskih listin. Denarna sredstva se ne prevrednotijo, razen denarnih sredstev izraženih v tuji valuti, ki se na dan 31.12. prevrednotijo po srednjem tečaju ECB za tuje valute.

j) Aktivne časovne razmejitve

v EUR

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kratkoročno odloženi stroški	92.781	88.111
Kratkoročno nezaračunani prihodki	215.186	137.886
DDV od prejetih predujmov	1.228	287
Skupaj	309.195	226.284

Kratkoročno odloženi stroški znašajo 92.781 EUR in predstavljajo razmejene oziroma obračunane stroške, ki se nanašajo na leto 2017.

Kratkoročno nezaračunani prihodki so izkazani v višini 215.186 EUR. Od tega znašajo kratkoročno vračunani prihodki iz naslova opravljenih nezaračunanih storitev za leto 2014 7.865 EUR, iz naslova opravljenih nezaračunanih storitev za leto 2016 199.410 EUR in vračunani prihodki od obresti za depozite pri bankah 7.898 EUR ter ostalo 13 EUR.

Gibanje aktivnih časovnih razmejitev za leto 2016 je sledeče:

v EUR

	Kratkoročno odloženi stroški	Kratkoročno nezaračunani prihodki	DDV od prejetih predujmov	Skupaj
Stanje 31.12.2015	88.110	137.887	287	226.284
Oblikovanja	92.781	207.321	1.228	301.330
Poraba	-88.110	-130.021	-287	-218.418
Odprava	-	-	-	0
Stanje 31.12.2016	92.781	215.186	1.228	309.195

Za primerjavo navajamo tudi gibanje aktivnih časovnih razmejitev za leto 2015:

v EUR

	Kratkoročno odloženi stroški	Kratkoročno nezaračunani prihodki	DDV od prejetih predujmov	Skupaj
Stanje 31.12.2014	97.403	71.062	502	168.967
Oblikovanja	88.110	130.022		218.132
Poraba	-97.403	-63.197	-215	-160.815
Odprava	-		-	0
Stanje 31.12.2015	88.110	137.887	287	226.284

k) Kapital

Stanje kapitala je sledeče:

v EUR

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Osnovni kapital	2.189.473	2.189.473
Kapitalske rezerve	1.461.121	1.461.121
Zakonske rezerve	218.947	218.947
Druge rezerve iz dobička	14.918.812	14.918.812
Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednost – aktuarski dobiček	29.848	21.573
Preneseni čisti poslovni izid	547.059	
Čisti poslovni izid poslovnega leta	936.716	1.093.211
Skupaj	20.301.976	19.903.137

Kapitalske rezerve predstavljajo splošni prevrednotovalni popravki kapitala po stanju 31. 12. 2005 v skladu z do tedaj veljavnimi SRS, ki so vključevali revalorizacijo osnovnega kapitala pred letom 2002.

Zakonske rezerve so oblikovane v višini 10 % osnovnega kapitala, skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah. Druge rezerve iz dobička so izkazane skladno s sklepi skupščine o uporabi bilančnega dobička.

Po SRS 10.35 se aktuarski dobički in izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi pripoznajo neposredno v kapitalu. Presežek iz prevrednotenja aktuarskih dobičkov od rezervacij za odpravnine ob upokojitvi je po stanju na dan 31.12.2016 evidentiran v višini 29.848 EUR. Za sorazmerni del odpravljenih rezervacij iz naslova odpravnin ob upokojitvi v višini 453 EUR je v okviru kapitala povečan preneseni poslovni izid.

l) Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Stanje in gibanje rezervacij v letu 2016 prikazuje naslednja tabela:

	v EUR			
	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za dana jamstva	Skupaj
Stanje rezervacij 1.1.2016	296.496	575.872	81.923	954.291
Oblikovanja	34.306	47.937	1.310	83.554
Oblikovanja - obresti	4.617	9.412		14.029
Poraba	-33.411	0		-33.411
Aktuarski dobički/izgube		-8.728		-8.728
Odprava	-		-18.790	-18.790
Stanje rezervacij 31.12.2016	302.008	624.494	64.443	990.944
Dolgoročni del rezervacij	302.008	624.494	4.345	930.847
Kratkoročni del rezervacij	-	-	60.098	60.098

V nadaljevanju za primerjavo navajamo tudi podatke o spremembah pri rezervacijah za leto 2015:

	v EUR			
	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za dana jamstva	Skupaj
Stanje rezervacij 1.1.2015	294.843	531.077	78.196	904.115
Oblikovanja	29.720	45.288	3.727	78.735
Oblikovanja - obresti	5.973	11.418		17.391
Poraba	-34.040	0		-34.040
Aktuarski dobički/izgube		-11.911		-11.911
Odprava	-		0	0
Stanje rezervacij 31.12.2015	296.496	575.872	81.923	954.291
Dolgoročni del rezervacij	296.496	575.872	17.420	889.788
Kratkoročni del rezervacij	-	-	64.503	64.503

Skladno z zahtevami Slovenskih računovodskih standardov 2016 - SRS 10 družba obračunava rezervacije za zasluge zaposlencev, kot so jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Obračun rezervacij je pripravljen s strani pooblaščenega aktuarja. Družba je v letu 2016 oblikovala rezervacije za jubilejne nagrade v višini 38.923 EUR (od tega za obresti 4.617 EUR) iz naslova diskontiranja oblikovanih rezervacij po stanju iz leta 2015 in zaradi sprememb stanj v letu 2016.

Pri odpravninah ob upokojitvi je v letu 2016 družba ugotovila za 8.728 EUR aktuarskih dobičkov in zaradi sprememb stanj v letu 2016 oblikovala dodatne rezervacije v višini 57.349 EUR (od tega za obresti 9.412 EUR).

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

Parametri	v EUR	
	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za jubilejne nagrade
Znižanje diskontne obrestne mere za 0,5%	37.843,24	10.834,24
Povečanje diskontne obrestne mere za 0,5%	-34.705,71	-10.193,83
Povečanje rasti plač za 0,5 %/letno	39.905,10	0,00
Zmanjšanje rasti plač za 0,5%/letno	-35.845,95	0,00

Družba je v letu 2016 dodatno oblikovala rezervacije za prodajo svojih storitev z jamstvom v višini 1.310 EUR in zaradi spremembe stanj odpravila že oblikovane rezervacije v višini 18.790 EUR. Rezervacije za dana jamstva konec leta 2016 znašajo 64.443 EUR, od tega znaša dolgoročni del rezervacij 4.345 EUR, kratkoročni del pa 60.098 EUR.

Družba je oblikovala rezervacije za dana jamstva v višini povprečnega procenta zadržane realizacije s strani naročnikov v preteklih petih letih (vključno z letom, za katero se pripravljajo računovodski izkazi). Procent zadržane realizacije se izračuna kot razmerje med zadržanimi, neplačanimi opravljenimi storitvami s strani naročnikov in prihodki doseženimi pri teh naročnikih v posameznem letu.

Dolgoročne rezervacije za dana jamstva za dobro izvedbo pogodbenih obveznosti se oblikujejo v višini povprečnega procenta prerekanе realizacije iz prejšnjega odstavka, od prihodkov tekočega leta.

50 % oblikovanih rezervacij je davčno priznan odhodek, kar je upoštevano pri obračunu davka od dohodka pravnih oseb.

Družba ocenjuje, da obstajajo tveganja le pri rezervacijah za dana jamstva. Tveganje je ocenjeno kot nizko, ker po empiričnem izkustvu do unovčevanja jamstev v 20-ih letih ni prišlo.

Rezervacije niso dodatno zavarovane.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve znašajo 154.839 EUR in se nanašajo na dolgoročno vračunano obveznost za popravek vstopnega DDV v zvezi z naložbeno nepremičnino na lokaciji Kotnikova ulica 28, Ljubljana in dolgoročno vračunano delovno uspešnost posloводства.

m) Dolgoročne poslovne obveznosti

Dolgoročne poslovne obveznosti znašajo 36.927 EUR in se nanašajo na obveznost družbe za izplačilo delovne uspešnosti posloводства v letu 2018.

n) Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti znašajo 255.763 EUR in se nanašajo na obveznost družbe za plačilo drugega dela kupnine in je izkazana kot razlika med vrednostjo naložbe po stanju 31.12.2016 in že plačanim prvim delom kupnine.

o) Kratkoročne poslovne obveznosti

V okviru kratkoročnih poslovnih obveznosti ima družba po stanju na dan 31. 12. evidentirane naslednje poslovne obveznosti:

	v EUR	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi	1.019.285	693.982
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini	9.082	38.046
Kratkoročne obveznosti iz kratkoročno dobljenih predujmov	6.827	1.033
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.129.034	909.110
Kratkoročne obveznosti do države	338.090	300.915
Druge kratkoročne obveznosti	23.747	24.138
Skupaj	2.526.065	1.967.224

Kratkoročne obveznosti iz poslovanja so obveznosti do zunanjih izvajalcev, ki izvajajo storitve pri realizaciji programa dela družbe in obveznosti do dobaviteljev za obratovalne stroške družbe in nakup osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev.

Dolgovi oziroma poslovne obveznosti družbe niso zavarovani.

Izkazane obveznosti do dobaviteljev so nezapadle po stanju na dan 31. 12. 2016.

Kratkoročne obveznosti do zaposlenih in poslovodstva se nanašajo na plače za mesec december 2016 in druge prejemke ter povračila stroškov v zvezi z delom za december 2016 v višini 984.259 EUR in obveznosti delodajalca za prispevke v zvezi s plačami in drugimi prejemki iz delovnega razmerja za december 2016 v višini 144.775 EUR.

Kratkoročne obveznosti do države predstavljajo obveznosti za plačilo DDV za mesec december 2016 in povečan za obračun DDV v zvezi s samoobdavčitvijo z DDV, kar skupaj znaša 333.994 EUR ter za obveznost za plačilo DDV (PDV) v Bosni in Hercegovini v višini 543 EUR. V okviru kratkoročnih obveznosti do države so izkazane tudi obveznosti za davke in prispevke na osnovi podjemnih pogodb v višini 3.552 EUR.

Druge kratkoročne obveznosti se nanašajo na obveznosti za plačilo prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja za mesec december 2016 v višini 17.096 EUR, obveznosti za izplačilo neto honorarjev iz podjemnih pogodb ter obveznosti iz poslovnih kartic v višini 6.651 EUR.

V okviru obveznosti za izplačilo neto honorarjev iz podjemnih pogodb je izkazana neto obveznost v višini 5.520 EUR do članov nadzornega sveta za sejnine in opravljanje funkcije članov nadzornega sveta za mesec december 2016.

p) **Kratkoročne pasivne časovne razmejitve**

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Vnaprej vračunani stroški	557.726	524.428
Kratkoročno odloženi prihodki	32.959	106.753
Odloženi, obračunani DDV v zvezi z insolventnimi postopki	671	5.866
Kratkoročni del odloženega obračunanega DDV	11.731	11.763
Skupaj	603.087	648.810

Vračunani stroški se nanašajo predvsem na stroške vračunanih neizkoriščenih dopustov za leto 2016 v znesku 380.865 EUR, kratkoročni del rezervacij za dana jamstva v višini 60.096 EUR, vračunan strošek akontacije davka od dohodka za mesec december 2016 v višini 17.854 EUR, stroške kasko zavarovanja avtomobilov v višini 5.230 EUR, stroške revizije in aktuarskega izračuna v višini 6.174 EUR, vračunane stroške za tožbe v višini 47.340 EUR, vračunani kratkoročni del delovne uspešnosti posloводства v višini 36.927 EUR in druge vračunane stroške v višini 3.240 EUR, ki se nanašajo na leto 2016 in bodo obračunani v letu 2017.

Kratkoročno odloženi prihodki v višini 28.856 EUR se nanašajo na nepotrjene in predčasno zaračunane prihodke po izdanih situacijah in računih, v višini 4.104 EUR pa se nanašajo na neplačane zamudne obresti iz poslovnih razmerij.

Gibanje pasivnih časovnih razmejitev za leto 2016 je sledeče:

	v EUR						
	Vnaprej vračunani stroški	Kratkoročni del vračunanih stroškov za dana jamstva	Vračunani stroški za neizkoriščen dopust	Kratkoročno odloženi prihodki	Kratkoročno odloženi prihodki za obresti	Odloženi, obračunani DDV	Skupaj
Stanje 31.12.2015	113.645	64.504	346.278	94.815	11.939	17.629	648.810
Oblikovanja	90.962	218	380.865	28.856		11.731	512.631
Poraba	-60.270	-	-	-94.815	-4.922	-16.958	-176.965
Odprava	-27.573	-4.626	-346.278	-	-2.913	-	-381.390
Stanje 31.12.2016	116.764	60.096	380.865	28.856	4.104	12.402	603.087

Za primerjavo navajamo tudi gibanje pasivnih časovnih razmejitev za leto 2015:

	Vnaprej vračunani stroški	Kratkoročni del vračunanih stroškov za dana jamstva	Vračunani stroški za neizkoriščen dopust	Kratkoročno odloženi prihodki	Kratkoročno odloženi prihodki za obresti	Odloženi, obračunani DDV	Skupaj
Stanje 31.12.2014	51.102	69.595	360.740	46.276	45.255	17.506	590.474
Oblikovanja	103.186		346.278	48.539	14.915	11.854	524.772
Poraba	-24.404	-	-	-	-5.634	-11.731	-41.769
Odprava	-16.239	-5.091	-360.740	-	-42.597	-	-424.667
Stanje 31.12.2015	113.645	64.504	346.278	94.815	11.939	17.629	648.810

r) Zunajbilančna sredstva in obveznosti

Zunajbilančna sredstva in obveznosti na dan 31.12. predstavljajo:

	v EUR	
	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Osebnih avtomobilov, ki niso last družbe (knjižgovodska vrednost)	928.536	401.022
Mobilni telefoni pod 500 EUR (knjižgovodska vrednost)	9.256	8.810
Prejete garancije za dobro izvedbo del	1.556.927	914.787
Prejete menice za dobro izvedbo del	187.989	254.098
Obveznosti za izdane garancije za dobro izvedbo del	9.643.593	7.785.512
Obveznosti za izdane garancije za resnost ponudbe	33.148	328.600
Obveznosti za izdane garancije za izplačilo zadržanih sredstev	66.785	56.102
Obveznosti za izdane garancije za plačila	23.970	-
Obveznosti za izdane menice za resnost ponudbe	70.000	-
Obveznosti za izdane menice za dobro izvedbo del	131.044	39.221
Skupaj	12.651.248	9.788.152

Računovodske usmeritve glede izkazovanja zunaj bilančnih sredstev se v letu 2016 niso spremenile.

2.3 Razkritja in pojasnila k izkazu poslovnega izida

a) Stroški po funkcionalnih skupinah

Stroški po funkcionalnih skupinah	2016	2015	Indeks
Stroški prodajanja - izvajanja storitev	11.505.180	11.478.505	100
Stroški splošnih dejavnosti	4.720.586	4.754.864	99

Stroški po funkcionalnih skupinah so razdeljeni na podlagi evidence stroškov po stroškovnih mestih. Razmerje med stroški opravljanja storitev in stroški splošnih dejavnosti je 71 : 29.

b) Čisti prihodki iz prodaje

	v EUR	
	2016	2015
Prihodki iz prodaje na domačem trgu	17.023.070	17.096.459
Prihodki iz prodaje na tujem trgu	275.525	295.032
Skupaj	17.298.595	17.391.491

Čisti prihodki od prodaje so v primerjavi z letom 2015 v nominalnem znesku nižji za 92.896 EUR; od tega so na področju dejavnosti cest višji za 2.878.862 EUR, na področju železnic nižji za 1.567.327 EUR in po ostalih dejavnostih doma in v tujini nižji za 1.404.431 EUR.

V letu 2016 je družba pretežno del svoje dejavnosti izvedla za državo, prihodki so znašali 11.878.534 EUR oziroma v deležu 68,67 % od čistih prihodkov od prodaje.

c) Drugi poslovni prihodki

	v EUR	
	2016	2015
Prihodki od odprave rezervacij za dana jamstva	18.790	-
Prihodki doseženi na podlagi subvencij in dotacij	-	46.429
Prihodki od odprave popravkov vrednosti terjatev	8.100	-
Prihodki od prodaje osnovnih sredstev	20.906	13.037
Skupaj	47.796	59.466

d) Stroški blaga, materiala in storitev

Stroški materiala so naslednji:

	2016	2015
Stroški potrošnega materiala	22.523	23.378
Stroški energije	359.112	424.533
Stroški materiala za vzdrževanje	11.182	11.344
Stroški drobnega inventarja	5.518	1.610
Stroški pisarniškega mat. in strok. literature	98.263	96.366
Ostali materialni stroški	3.353	3.521
Skupaj	499.951	560.752

	v EUR	
	2016	2015
Stroški inženirskih storitev – proizvodne storitve	1.805.611	1.775.078
Stroški storitev vzdrževanja	417.597	545.092
Stroški najemnin	173.622	15.284
Povračila stroškov v zvezi z delom	107.397	101.031
Stroški poštnih in telekomunikacijskih storitev	119.191	116.635
Stroški intelektualnih storitev in izobraževanja, varstva pri delu	75.449	91.783
Stroški zavarovanja	108.059	100.327
Stroški sejmov, reklame in reprezentance, sponzorstva in donatorstva	132.635	149.669
Stroški podjemnih pogodb, avtorskih pogodb in sejnin ter prejemkov za opravljanje funkcije članov nadzornega sveta	110.473	120.764
Stroški drugih neproizvodnih storitev	291.360	237.923
Stroški kadrovskega inženiringa	254.085	227.516
Stroški plačilnega prometa in bančnih provizij	142.114	133.659
Stroški članarin	42.617	34.680
Stroški rezervacij za dana jamstva	1.310	3.727
Stroški ostalih storitev	29.511	82.468
Skupaj	3.811.031	3.735.636

Stroški inženirskih storitev se nanašajo na zunanje sodelavce, podizvajalce in joint-venture partnerje, ki sodelujejo pri realizaciji programov do naročnikov družbe.

Število zaposlenih, ki so v letu 2016 opravljali delo za družbo na podlagi pogodb v zvezi z agencijo za posredovanje delovne sile, je bilo 11,24.

Stroški nadzornega sveta za leto 2016, za opravljanje funkcije članov nadzornega sveta, udeležbo na šestih rednih sejah in petih korespondenčnih sejah znašajo 98.722 EUR.

Celotni stroški za izvedbo revizije računovodskih izkazov v letu 2016 znašajo 9.800 EUR.

e) Stroški dela

	2016	2015
Plače in nadomestila plač zaposlenim	8.716.399	8.781.311
Dajatve na plače za zagotavljanje socialnih zavarovanj	1.413.595	1.390.977
Drugi stroški dela	1.085.632	1.065.229
Skupaj	11.215.626	11.237.517

Drugi stroški dela vključujejo stroške regresa za letni dopust v višini 207.264 EUR (v letu 2015 200.088 EUR), stroške prevoza na delo v višini 259.655 EUR (v letu 2015 244.662 EUR), stroške regresa za prehrano zaposlenih med delom v višini 343.731 EUR (v letu 2015 333.147 EUR), stroške družbe za dodatno pokojninsko zavarovanje v višini 129.233 EUR (v letu 2015 123.435 EUR), stroške oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v višini 93.127 EUR (v letu 2015 75.008 EUR) in druge stroške v višini 52.622 EUR (v letu 2015 88.889 EUR).

Skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 družba obračunava rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi na podlagi aktuarskega izračuna.

Med stroški dela so vračunani tudi neizkoriščeni dopusti za leto 2016. Neto učinek na stroške plač, od oblikovanih stroškov časovnih razmejitev za leto 2016 in odpravljenih stroškov časovnih razmejitev za leto 2015, povečuje stroške dela za 34.587 EUR.

V okviru stroškov dela stroški prispevkov za pokojninsko zavarovanje znašajo 781.163 EUR in obračunani stroški za dodatno pokojninsko zavarovanje 129.233 EUR, skupaj 910.396 EUR (v letu 2015 stroški prispevkov za pokojninsko zavarovanje znašajo 750.405 EUR in stroški prispevkov za dodatno pokojninsko zavarovanje 123.435, skupaj 873.840 EUR).

Stanje zaposlenih na zadnji dan leta 2016 je 272 zaposlenih. Povprečno število zaposlenih na podlagi obračunanih delovnih ur v obdobju od 1.1. do 31.12.2016 je 256,38 zaposlenih. V obračunanih delovnih urah niso zajete refundirane ure in ure za starševski dopust.

Prejemki posloводства so v letu 2016 znašali 247.457 EUR.

Prejemki zaposlenih po individualnih pogodbah so v letu 2016 znašali skupaj 1.633.922 EUR.

Družba zaslužkov v razširjenem dobičku ni izplačevala.

f) Odpisi vrednosti

	v EUR	
	2016	2015
Amortizacija neopredmetenih sredstev	82.218	76.490
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	532.817	545.318
Amortizacija naložbenih nepremičnin	20.609	20.609
Prevrednotovalni poslovni odhodki opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	9.387	3.571
Prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih sredstev	28.117	-
Skupaj	673.148	645.988

Amortizacija je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

g) Drugi poslovni odhodki

	v EUR	
	2016	2015
Stroški nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča	50.800	50.928
Štipendije in nagrade dijakom in študentom na praksi in odhodki za neposlovne namene	12.714	6.120
Skupaj	63.514	57.048

h) Finančni prihodki iz deležev

Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini izhajajo iz nakazila v letu 2016, ob zaprtju transakcijskega računa družbe DRI BH, d.o.o. ob njeni likvidaciji in znašajo 5.641 EUR.

i) Finančni prihodki iz danih posojil

Finančni prihodki iz danih posojil izhajajo iz obresti za depozite pri bankah v višini 26.520 EUR (v letu 2015 60.818 EUR).

j) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih so sestavljeni iz plačanih zamudnih obresti v višini 4.923 EUR (v letu 2015 10.362 EUR) in iz tečajnih razlik v višini 119 EUR (v letu 2015 32 EUR).

k) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti

Finančne odhodke iz poslovnih obveznosti sestavljajo odhodki od drugih finančnih obveznosti za obresti od aktuarskega izračuna rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v višini 14.029 (v letu 2015 17.391 EUR) in odhodki za zamudne obresti v višini 951 EUR (v letu 2015 624 EUR in odhodki za tečajne razlike 147 EUR).

l) Drugi prihodki

Drugi prihodki v višini 8.494 EUR (v letu 2015 35.013 EUR) se nanašajo na:

- prejete odškodnine v vrednosti 3.817 EUR (v letu 2015 35.006 EUR),
- zavarovalni bonus v vrednosti 4.514 EUR (v letu 2015 0 EUR) in
- ostalo – izravnave in podobno 163 EUR (v letu 2015 7 EUR).

m) Drugi odhodki

Drugi odhodki v višini 823 EUR (v letu 2015 13 EUR) se nanašajo na pogodbene kazni v višini 815 EUR in druge odhodke v višini 8 EUR – izravnave ipd..

n) Davek iz dobička (Davek od dohodka pravnih oseb) in odloženi davki

Davek od dohodkov pravnih oseb je izračunan na podlagi prihodkov in odhodkov iz izkaza poslovnega izida za leto 2016, zmanjšan za znižanje davčne osnove in povečan za zvišanja davčne osnove v letu 2016. Davek je izračunan v višini 195.525 EUR.

Odhodki iz poslovnega izida so bili znižani za davčno nepriznane odhodke v skupni vrednosti 411.966 EUR.

Največji del nepriznanih odhodkov za leto 2016 se nanaša na zagotavljanje bonitet in drugih izplačil v zvezi z zaposlitvijo v primeru, ko niso obdavčeni po zakonu o dohodnini in znašajo 240.866 EUR. To so predvsem obračunani stroški za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v višini 194.187 EUR, obračunani stroški nezgodnega zavarovanja v višini 19.582 EUR in drugi neposlovni stroški povezani z zaposlenimi v višini 27.097 EUR.

Pomemben del nepriznanih odhodkov predstavlja tudi zmanjšanje odhodkov za nepriznani del oblikovanih rezervacij v višini 48.791 EUR, nepriznani del reprezentančnih stroškov in stroškov nadzornega sveta v višini 84.268 EUR, nepriznani odhodki za prevrednotenje terjatev v višini 28.117 in obračunani stroški donacij v višini 8.510 EUR.

Pri izračunu davka od dohodkov pravnih oseb so bile upoštevane tudi davčne olajšave v skupni višini 308.398 EUR. Izkoriščene davčne olajšave se nanašajo na priznano davčno olajšavo za izplačani del prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja v višini 193.315 EUR, na olajšave povezane z investicijami v osnovna sredstva v višini 70.675 EUR, olajšave povezane z zaposlovanjem invalidov v višini 35.897 EUR in olajšave za plačane donacije v znesku 8.510 EUR.

Davek od dohodka pravnih oseb za leto 2017 je obračunan po stopnji 17 % od davčne osnove 1.150.145 EUR in znaša 195.525 EUR.

Odhodek za davek iz dobička v izkazu poslovnega izida poleg obračunanega davka od dohodka za leto 2016, predstavljajo tudi odloženi davki in sicer neto učinek med izračunanimi terjatvami za odložene davke po stanju 31.12.2016 in izračunanimi terjatvami za odložene davke po stanju na dan 31.12.2015 zmanjšuje davke za 19.226 EUR. Odloženi davki izhajajo iz oblikovanja rezervacij za dana jamstva, iz oblikovanja rezervacije za jubilejne nagrade in odpravin ob upokojitvi, iz oblikovanja popravka vrednosti terjatev in obračunane amortizacije za osnovna sredstva, ki presega davčno priznano amortizacijo. Pri izračunu odloženih davkov je bila upoštevana davčna stopnja kot je predvidena za leto 2017 in sicer 19%.

2.4 Razkritja in pojasnila pri izkazu denarnih tokov

a) Razkritja in pojasnila

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po različici II slovenskega računovodskega standarda številka 22, na osnovi podatkov iz bilance stanja na dan 31. 12. 2016 in bilance stanja na dan 31. 12. 2015, na osnovi izkaza poslovnega izida za leto 2016 in na osnovi denarnih tokov pri investiranju in financiranju po podatkih iz poslovnih knjig družbe.

Na končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v višini 678.681 EUR na dan 31. 12. 2016 je vplivalo:

- začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v višini 907.840 EUR,
- prejemki in izdatki iz poslovanja, pri katerih je bilo v letu 2016 za 1.513.746 EUR več prejemkov,
- prejemki in izdatki iz investiranja, pri katerih je bilo v letu 2016 za 1.196.300 EUR več izdatkov in
- izdatki iz financiranja, pri katerih je bilo v letu 2016 za 546.606 EUR izdatkov.

2.5 Razkritja in pojasnila pri izkazu gibanja kapitala

a) Razkritja in pojasnila

Uprava Slovenskega državnega holdinga, d.d. je v funkciji ustanovitelja oz. edinega družbenika Republike Slovenije v DRI upravljanje investicij, d.o.o., dne 7.7.2016, med drugim sprejela naslednji sklep ustanovitelja:

» Bilančni dobiček, ki po stanju na dan 31. 12. 2015 znaša 1.093.211,00 EUR se

- v višini 546.605,50 EUR uporabi za izplačilo udeležbe na dobičku edinemu družbeniku
- v višini 546.605,50 EUR ostane nerazporejen.

Razporeditev bilančnega dobička se knjiži v letu 2016, po sklepu družbenika.

Izplačilo udeležbe na dobičku se izvede v treh zaporednih mesečnih obrokih v višini 182.201,83 EUR in sicer od 20. do 25. v mesecu, v naslednjih treh mesecih po sklepu.«

Družba je izplačilo dobička kot ga nalaga sklep v celoti izvedla v letu 2016 in po stanju 31. 12. 2016 ne izkazuje nobenih obveznosti iz tega naslova.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je izračunan kot razlika med vsemi prihodki in odhodki in davki iz dobička.

Ugotovljen bilančni dobiček v višini 1.483.775 EUR izkazuje stanje čistega poslovnega leta 2016 v višini 936.716 EUR, prenesen poslovni izid leta 2015 v višini 546.606 EUR in sorazmerni del odpravljenih rezervacij iz naslova odpravnin ob upokojitvi v višini 453 EUR, ki povečuje preneseni poslovni izid.

Oseba, odgovorna za sestavljanje bilance

Polona Strušnik, dipl. ekon.
vodja Gospodarsko računovodskega sektorja



DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA

V obdobju od 31. 12. 2016 do izdelave tega poročila družba ni zabeležila poslovnih dogodkov, ki bi lahko kakorkoli pomembno vplivali na finančno stanje, denarni tok, prihodke in poslovni izid družbe.

Jurij Kač
generalni direktor



Tadej Veber
član posloводства



POSLOVODSKA PREDSTAVITVENA LISTINA

Poslovodstvo družbe DRI upravljanje investicij, d.o.o. izjavlja, da v celoti potrjuje računovodske izkaze prikazane v pričujočem letnem poročilu in pripadajoča pojasnila, prikazana pod poglavjem Računovodske usmeritve in pojasnila.

Ljubljana, maj 2017

Jurij Kač
generalni direktor



Tadej Veber
član posloводства



REVIZORJEVO POROČILO



Tel: +386 1 53 00 920
Fax: +386 1 53 00 921
info@bdo.si
www.bdo.si

Cesta v Mestni log 1
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Družbeniku
DRI upravljanje investicij, d.o.o.,
Kotnikova ulica 40
1000 Ljubljana

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe DRI upravljanje investicij d.o.o., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016 ter izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe DRI upravljanje investicij d.o.o. na dan 31. decembra 2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe DRI upravljanje investicij d.o.o., vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

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

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z 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 pomembno napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi in je pripravljeno v skladu z veljavnimi pravnimi zahtevami.

Odgovornost poslovodstva in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s *Slovenskimi računovodskimi standardi* in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

BDO Revizija d.o.o. - slovenska družba z omejeno odgovornostjo je članica BDO International Limited, svetovne družbe, limitirane odgovornosti in partnerja mednarodne BDO mreže svetovnih računovodskih družb članic.
Slovenska poslovna družba, ul. 11. / 25802/00, Ljubljana, matična številka: 973646200, OIB: 500000000, št. poslovnega registra: 42437931.



Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so 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 z MSR, 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 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 računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, 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 notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, 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 računovodskih izkazih ali, če so taka 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;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- poslovodstvo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 15.5.2017

BDO Revizija d.o.o.
Cesta v Mestni log 1, Ljubljana

Mag. Nadja Kranjc
pooblaščenka revizorka



PREDLOG UPORABE BILANČNEGA DOBIČKA

Družba DRI upravljanje investicij, d.o.o. na dan 31.12.2016 izkazuje bilančni dobiček v višini 1.483.775 EUR. Izkazan bilančni dobiček je seštevek ustvarjenega čistega poslovnega izida leta 2016 v višini 936.716 EUR, prenesenega poslovnega izida iz leta 2015 v višini 546.606 EUR in sorazmerni del odpravljenih rezervacij iz naslova odpravnin ob upokojitvi v višini 453 EUR, ki povečuje preneseni poslovni izid.

Poslovodstvo družbe predlaga naslednjo razporeditev bilančnega dobička za leto 2016 in sprejem sklepov kot sledi:

1. Bilančni dobiček, ki po stanju na dan 31. 12. 2016 znaša 1.483.775,00 EUR se:
 - uporabi za izplačilo udeležbe na dobičku edinemu družbeniku v višini 468.368,00 EUR,
 - se razporedi v druge rezerve iz dobička v višini 1.015.407,00 EUR.
2. Razporeditev bilančnega dobička se knjiži v letu 2017, po sklepu družbenika.
3. Izplačilo udeležbe na dobičku se izvede v dveh zaporednih mesečnih obrokih v višini 234.184,00 EUR in sicer od 20. do 25. v mesecu, v naslednjih dveh mesecih po sprejemu sklepa.

Obrazložitev:

Družba je v letu 2016 iz naslova pogodb, ki jih je neposredno sklenila kot notranji (in-house) izvajalec države, realizirala za 8.480.603 EUR prihodkov oziroma v deležu 49 % od poslovnih prihodkov.

Družba predlaga izplačilo dobička v višini 468.368 EUR, oziroma 1/2 ustvarjenega čistega dobička, kar predstavlja sorazmeren delež celotnega ustvarjenega dobička glede na realizirane prihodke po in-house pogodbah.

Preostali bilančni dobiček v višini 1.015.407 EUR se razporedi v druge rezerve iz dobička in se nameni za nadaljnji razvoj družbe.

Predlagano izplačilo udeležbe na dobičku omogoča stabilno poslovanje družbe, ob predpostavki, da se bodo že sklenjene pogodbe realizirale po pogodbeno dogovorjeni dinamiki in da bo realizirana vloga družbe pri vodenju investicij v državno infrastrukturo, kjer je družbi namenjena vloga notranjega izvajalca države.

Izplačilo dobička bo vplivalo na likvidnostne razmere pri poslovanju družbe v letu 2017, zato se predlaga izplačilo dobička v dveh obrokih.

Pri oblikovanju predloga izplačila bilančnega dobička je bila upoštevana struktura virov financiranja, obseg kapitala ter solventnost in likvidnost.

Jurij Kač
generalni direktor



Tadej Veber
član poslovodstva





produkcija: DRI upravljanje investicij, d.o.o.
oblikovanje: Tomaž Polenšek
fotografije: arhiv DRI
tisk: Birografika Bori, d.o.o.

Ljubljana, junij 2017



DRI upravljanje investicij, Družba za razvoj infrastrukture, d.o.o.

Kotnikova ulica 40
SI-1000 Ljubljana

info@dri.si www.dri.si

