

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
2007



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO

**Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
k 31. 12. 2007**

k 31. decembru 2007

Ing. Milan Chúpek, PhD.
predseda predstavenstva

Ing. Pavol Gábor
podpredseda predstavenstva

Obsah

Súvaha	4 – 5
Výkaz ziskov a strát	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	7
Výkaz peňažných tokov	8
Poznámky k účtovnej závierke	9 – 55

Súvaha

(v tis. SKK)

	Poznámka	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Aktíva celkom		14 860 514	14 499 932
Neobežný majetok		13 374 169	12 655 869
Nehmotné aktíva – IAS 38	5	236 267	236 352
Hmotné aktíva – IAS 16	5	12 862 074	12 153 760
z toho: Pozemky	5	65 661	76 255
Budovy a stavby	5	125 042	107 902
Stroje, prístroje a zariadenia	5	12 240 359	11 704 425
z toho: dopravné prostriedky		11 982 078	11 655 068
Investície určené na predaj – IFRS 5	5.3	151 648	123 485
Investície určené do nehnuteľnosti – IAS 40	5.4	849	10 980
Dlhodobý finančný majetok	6.2	123 331	131 292
Obežný majetok		1 486 345	1 844 063
Dlhodobé pohľadávky	7	167 380	329 617
z toho: Odložená daňová pohľadávka		0	0
Finančné deriváty	7	167 380	329 584
Zásoby	8	58 792	176 596
Pohľadávky z obchodného styku a iné aktíva	7	510 825	728 857
z toho: Pohľadávky z obchodného styku		486 840	720 385
Daňové pohľadávky	7	297 313	236 843
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	452 035	372 150

Pokračovanie súvahy

(v tis. SKK)

	Poznámka	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Vlastný kapitál a záväzky		14 860 514	14 499 932
Vlastné imanie a fondy		7 370 747	7 495 975
Základné imanie	10	6 400 000	6 400 000
Kapitálové fondy	10	2 051 358	2 126 121
z toho: Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	10	628 234	713 729
Výsledky hospodárenia minulých rokov	11	-944 721	-1 265 992
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	23	-135 890	235 846
Dlhodobé záväzky		4 349 983	4 554 281
Úvery	6.1	879 256	1 667 225
Záväzok z finančného nájmu	12a	49 035	522
Dlhodobé finančné výpomoci	6.1	3 178 844	2 696 694
Rezervy dlhodobé		189 218	189 658
z toho: Rezervy na zamestnanecké pôžitky	12b.2,14	189 218	189 658
Ostatné dlhodobé záväzky	12a	53 630	182
z toho: Odložený daňový záväzok			
Finančné deriváty	12a	34 804	0
Krátkodobé záväzky		3 139 784	2 449 676
Úvery	6.1	1 253 806	698 886
Záväzok z finančného nájmu	12a	26 568	364
Záväzky z obchodného styku	12a	1 011 315	843 092
Záväzky voči zamestnancom	12b.1	95 257	87 768
Daňové záväzky	12a	11 030	9 369
Rezervy krátkodobé	14	0	23 342
Ostatné záväzky a iné pasíva	12a	741 808	786 855

Výkaz ziskov a strát

(v tis. SKK)

Druhové členenie

	Poznámka	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Výnosy z prepravy	17.1	2 519 830	2 571 903
Štátne dotácie na krytie nákladov na výkony vo verejnom záujme	17.3	5 400 000	5 206 000
Ostatné výnosy	17.1-17.5	914 869	2 230 874
Výnosy celkom:		8 834 699	10 008 777
Náklady na predaný tovar	18.1	1 110	917
Spotrebované nákupy a služby	18.1	5 688 082	5 563 987
Náklady na zamestnanecké pôžitky	18.2	1 826 377	1 730 482
Odpisy a amortizácie	18.3	850 379	701 475
Finančné náklady	18.4	566 081	493 043
Ostatné náklady	18.3	33 551	1 277 685
Poplatky a dane	18.3	5 009	5 342
Náklady celkom:		8 970 589	9 772 931
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		-135 890	235 846

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v tis. SKK)

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	Výsledok hospodárení z minulých rokov	Spolu
Zostatok k 31. 12. 2006	6 400 000	782 392	630 000	713 729	-1 265 992	7 260 129
Úprava HV minulých období	0	0	0	0	0	0
Zmena v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0
Počiatočný zostatok k 01. 01. 2007	6 400 000	782 392	630 000	713 729	-1 265 992	7 260 129
Prebytok z precenenia majetku	0	0	0	-85 495	85 425	-70
Prebytok z precenenia finančných investícií	0	0	0	0	0	0
Vysporiadanie hospodársky výsledok minulých rokov	0	0	0	0	235 846	235 846
Hospodársky výsledok – nevykázaný vo výsledovke	x	x	x	x	x	x
Hospodársky výsledok bežného obdobia vykázaný vo výsledovke	0	0	0	0	-135 890	-135 890
Ostatný prídel	0	10 732	0	0	0	10 732
Konečný zostatok k 31. 12. 2007	6 400 000	793 124	630 000	628 234	-1 080 611	7 370 747

Výkaz peňažných tokov

(v tis. SKK)

	Poznámka	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	11,23	-135 890	235 846
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti Netto:		1 400 847	1 563 056
z toho: – vplyv odpisov	5	830 720	685 141
– vplyv nepeňažných operácií	7	341 672	555 835
– ostatné vplyvy	12	228 455	322 080
Peňažné toky prijaté / (použitá) z investičnej činnosti		-1 568 363	-1 406 730
z toho: – príjmy z predaja investičného majetku	5	545	17 403
– ostatné príjmy v investičnej činnosti	5	7 961	16 804
– výdavky na obstaranie invest. majetku	5	-1 576 869	-1 440 937
Peňažné toky z finančných činností		115 817	770 763
z toho: – úvery	6	-261 271	194 214
– finančné výpomoci	6	482 150	879 990
– ostatné	6,17	-105 062	-303 441
Čisté zvýšenie/zníženie stavu peňažných prostriedkov		51 700	927 089
Stav peňažných prostriedkov na začiatku obdobia	9	-146 159	-1 072 486
Vplyv zmien výmenných kurzov	17	-37	-763
Stav počiatočných prostriedkov na konci obdobia	9	-94 496	-146 159

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	11
1.1	Opis spoločnosti	11
1.2	Členovia orgánov spoločnosti	11
1.3	Štruktúra spoločníkov a akcionárov	11
1.4	Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúci rok	11
1.5	Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS	12
1.6	Východiská pre účtovníctvo	12
2	Prehľad významných účtovných postupov	13
2.1	Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	13
2.2	Prepočet cudzích mien	13
2.3	Pozemky, budovy a zariadenia	13
2.4	Nehmotný majetok	14
2.4.1	Nehmotný majetok – odpisovaný	14
2.4.2	Nehmotný majetok – neodpisovaný	15
2.5	Finančný majetok	15
2.5.1	Derivátové finančné nástroje	15
2.5.2	Pohľadávky z obchodného styku	15
2.5.3	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	16
2.5.4	Závazky z obchodného styku	16
2.5.5	Pôžičky	16
2.6	Základné imanie	16
2.7	Zásoby	16
2.8	Dane	16
2.9	Zamestnanecké požitky	17
2.10	Rezervy	19
2.11	Vykazovanie výnosov	19
2.12	Lízing	20
3	Riadenie finančného rizika	21
3.1	Faktory finančného rizika	21
3.2	Odhad reálnej hodnoty	21
4	Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania	23
4.1	Významné účtovné odhady a predpoklady	23
4.2	Významné rozhodnutia o účtovných postupoch	23
5	Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok	24
5.1	IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia	25
5.2	IAS 38 Nehmotné aktíva	26
5.3	IFRS 5 Stále aktíva držané pre predaj	26
5.4	IAS 40 Investície do nehnuteľnosti	26
5.5	IAS 17 Lízingy	27
5.5.1	Finančný lízing	27
5.5.2	Operatívny lízing	28
6	Finančné nástroje	31
6.1	Úvery	31
6.2	Finančný majetok	33
6.3	Derivátové finančné nástroje	33
7	Pohľadávky z obchodného styku a iné krátkodobé a dlhodobé pohľadávky	34
8	Zásoby	35
9	Peniaze a peňažné ekvivalenty	35
10	Základné imanie, kapitálové a ostatné fondy	36
11	Výsledok hospodárenia minulých rokov	36

12a	Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky a dlhodobé záväzky	37
12b	Závazky zo zamestnaneckých požitkov.	38
12b.1	Krátkodobé záväzky a pohľadávky zo zamestnaneckých požitkov	38
12b.2	Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov.	38
13	Daň z príjmov	39
13.1	Daň z príjmov splatná	39
13.2	Odložená daň z príjmov.	40
14	Rezervy	40
15	Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch	41
16	Podmienené záväzky a podmienené aktíva	41
17	Informácie o výnosoch spoločnosti.	41
17.1	Údaje o tržbách za vlastné výkony a tovar.	41
17.2	Významné položky výnosov pri aktivácii nákladov	42
17.3	Významné položky ostatných výnosov z hospodárskej činnosti	42
17.4	Významné položky finančných výnosov a celková suma kurzových ziskov	43
17.5	Položky ostatných výnosov v oblasti škôd	43
18	Informácie o nákladoch spoločnosti	44
18.1	Spotrebovaný materiál a služby.	44
18.2	Osobné náklady	45
18.3	Prevádzkové náklady	47
18.4	Ostatné finančné náklady.	47
19	Spriaznené osoby	48
20	Významní dodávatelia a odberatelia	49
21	Významné informácie nezachytené vo finančných výkazoch	50
22	Významné udalosti po dátume súvahy	51
23	Rekonsiliácia vlastného imania a hospodárskeho výsledku	52
24	Odsúhlasenie účtovnej závierky na zverejnenie	55

1 Všeobecné informácie

1.1 Opis spoločnosti

Železničná spoločnosť Slovensko, a. s. (ďalej ako „Spoločnosť“) ako prevádzkovateľ dopravy na dráhe zabezpečuje dopravné a prepravné služby zodpovedajúce záujmom dopravnej politiky štátu a požiadavkám trhu. Výkony v osobnej doprave sú zabezpečované v súlade so Štátnou dopravnou politikou SR a na základe Zmluvy o výkonoch vo verejnom záujme, uzatvorenej podľa § 30 a ost. zákona NR SR č. 164/1996 Z. z. o dráhach v znení neskorších zmien medzi Železničnou spoločnosťou Slovensko, a.s. ako dodávateľom a štátom (zastúpeným MDPaT SR) ako objednávatelom.

Spoločnosť je akciová spoločnosť so sídlom v Slovenskej republike založená dňa 13. 12. 2004 a zapísaná do Obchodného registra od 1. 1. 2005, ktorej bolo pridelené IČO 35914939. Sídlí na adrese Rožňavská 1, 832 72 Bratislava.

1.2 Členovia orgánov spoločnosti

Štatutárny orgán: Predstavenstvo

Meno	Funkcia	Od:	Do:
Ing. Milan Chúpek, PhD.	predseda	11. 10. 2006	31. 12. 2007
Ing. Pavol Gábor	podpredseda	16. 10. 2006	31. 12. 2007
Ing. Igor Krško	člen	11. 10. 2006	31. 12. 2007
Ing. Ján Kováčik	člen	11. 10. 2006	31. 12. 2007
Ing. Michal Vereš	člen	11. 10. 2006	31. 12. 2007

Dozorný orgán: Dozorná rada

Meno	Funkcia	Od:	Do:
Ing. Stanislav Bořuta	predseda	24. 10. 2006	31. 12. 2007
Ing. Milan Mojš	podpredseda	12. 12. 2006	31. 12. 2007
Mgr. Matej Augustín	člen	24. 10. 2006	31. 12. 2007
JUDr. Miroslav Baláž	člen	24. 10. 2006	31. 12. 2007
Mgr. Jozef Schmidt	člen	1. 1. 2005	31. 12. 2007
Ján Grieč	člen	1. 1. 2005	31. 12. 2007

Iné orgány spoločnosti: Generálny riaditeľ
Ing. Milan Chúpek, PhD. (od 11. 10. 2006)

1.3 Štruktúra spoločníkov a akcionárov

V zmysle Stanov Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. zo dňa 13. 12. 2004 je jej jediným akcionárom Slovenská republika. Práva akcionára vykonáva na Valnom zhromaždení Ministerstvo dopravy, pôšt a telekomunikácií Slovenskej republiky.

1.4 Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúci rok

Účtovnú závierku Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s. za rok 2006 schválilo Valné zhromaždenie dňa 29. júna 2007 podľa slovenských účtovných štandardov. Z platnej legislatívy nevyplyvala potreba schválenia účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo.

1.5 Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka Spoločnosti. Bola zostavená za účtovné obdobie od 01. 01. 2007 do 31. 12. 2007 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené EÚ a podľa slovenských účtovných predpisov – § 17a Zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Toto sú finančné výkazy zostavené po prvý krát v súlade s IFRS za rok končiaci k 31. 12. 2007.

Finančné výkazy vychádzajú z účtovných záznamov vedených podľa slovenskej legislatívy a zohľadňujú niektoré úpravy a preklasifikácie tak, aby boli finančné výkazy v súlade s IFRS. Účtovné pravidlá, ktoré sa uvádzajú ďalej, sa uplatňovali konzistentne za všetky obdobia, ktoré sa v týchto finančných výkazoch prezentujú a za otváraciu súvahu podľa IFRS zostavenú ku dňu prechodu 1. 1. 2006 za účelom transformácie na IFRS. Tieto pravidlá sa uplatňovali konzistentne v účtovných obdobiach rokov 2007 a 2006.

1.6 Východiská pre účtovníctvo

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe predpokladu, že Spoločnosť bude pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúci podnikateľský subjekt s dodržaním podnikateľského plánu schváleného akcionárom.

2 Prehľad významných účtovných postupov

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo a ich interpretáciami v znení prijatom Európskou úniou („IFRS-EU“). Toto je prvá účtovná závierka Spoločnosti, ktorá bola zostavená v súlade so štandardom IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva. Účtovné postupy a zásady boli použité dôsledne pre všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke.

Niektoré porovnateľné údaje boli upravené, aby zodpovedali prezentácii bežného obdobia.

Položky neobežného majetku sa ku dňu prechodu na IFRS 1. 1. 2006 precenili. Ich prehodnotením k 31. 12. 2007 sa zistilo, že nie je nutné ich preceňovať nakoľko ich vykazovanie zodpovedá ich reálnej hodnote.

2.2 Prepočet cudzích mien

Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Táto individuálna účtovná závierka je prezentovaná v slovenských korunách (SKK), čo je funkčná mena a zároveň mena prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti. Všetky finančné údaje prezentované v slovenských korunách boli zaokrúhlené na najbližší tisíc SKK.

Cudzia mena – transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na príslušnú funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie, t. j. výmenným kurzom vyhláseným Národnou bankou Slovenska (“NBS”) ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát, s výnimkou prípadov, keď sú účtované do vlastného imania. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene prepočítavajú na funkčnú menu kurzom NBS k uvedenému dňu.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia

V časti majetku „Pozemky, budovy a zariadenia“ novoobstarané sa ku dňu prechodu oceňujú obstarávacou cenou. Ku dňu prechodu na IFRS boli „pozemky, budovy a zariadenia“ ocenené na reálnu hodnotu s vylúčením oprávok. Precenenie sa vykonáva s dostatočnou pravidelnosťou (minimálne každých 3-5 rokov), aby sa účtovné hodnoty významne nelíšili od hodnôt určených pomocou reálnej hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pozemky, budovy a zariadenia k dátumu založenia Spoločnosti predstavujú majetok obstaraný v procese rozdelenia Železničnej spoločnosti, a.s. na dva samostatné právne subjekty. Tento majetok bol zúčtovaný v hodnote znaleckého ocenenia k 1. 1. 2005.

Zvýšenie účtovnej hodnoty majetku v dôsledku precenenia k 1. 1. 2006 je zaúčtované do vlastného imania v prospech účtov oceňovacích rozdielov. Zníženie hodnoty majetku u toho istého aktíva uskutočnené v budúcnosti sa účtuje oproti účtom oceňovacích rozdielov do vlastného imania, do výšky vytvoreného oceňovacieho rozdielu. Ďalšie zníženie toho istého aktíva sa premietne do výkazu ziskov a strát.

Zníženie účtovnej hodnoty majetku v dôsledku precenenia k 1. 1. 2006 bolo premietnuté do hospodárskeho výsledku minulých období – rok 2005.

Najvýznamnejšími položkami pre IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia sú železničné koľajové vozidlá (ŽKV) zahrnuté v kategórii dopravné prostriedky. V tejto kategórii bol uplatnený komponentný prístup vykazovania v členení: motorová časť, interiér a ostatné časti.

V súvislosti so ŽKV boli zo zásob do dlhodobého majetku preklasifikované strategické náhradné diely v súlade s IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek pozemkov, budov a zariadení po jeho zaradení do používania, vrátane výmeny časti majetku, sú kapitalizované (t.j. zvyšujú jeho účtovnú hodnotu) v prípade, že Spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec jeho pôvodnej výkonnosti a obstarávaciu cenu možno spoľahlivo stanoviť.

Ostatné náklady na opravu a údržbu sa účtujú do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Účtovná hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu.

V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho odhadovaná realizovateľná hodnota, okamžite sa zníži účtovná hodnota tohto majetku na jeho realizovateľnú hodnotu.

Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát. Pri odpredaji preceneného majetku sa čiastky zahrnuté ako oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní prevedú do nerozdeleného zisku, resp. neuhradenej straty.

Odpisy

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi obstarávacou cenou majetku, resp. jeho hodnotou po precenení a jeho zvyškovou hodnotou počas nasledovnej doby predpokladanej ekonomickej životnosti. Predpokladané doby životnosti budov a zariadení podľa jednotlivých kategórií sú:

Budovy, haly a stavby	20 až 50 rokov,
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 20 rokov,
Dopravné prostriedky	5 až 34 rokov,
Inventár	6 až 25 rokov.

Odpisy majetku v časti majetku „pozemky, budovy a zariadenia“ sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti majetku. Na hodnotu odpisov vplýva aj uplatňovanie komponentného prístupu evidencie majetku.

2.4 Nehmotný majetok

Rovnako ako v prípade pozemkov, budov a zariadení rovnako aj pre nehmotný majetok platí, že zvýšenie účtovnej hodnoty v dôsledku precenenia k 1. 1. 2006 je zaúčtované do vlastného imania v prospech účtov oceňovacích rozdielov. Zníženie hodnoty majetku, ktoré kompenzuje predchádzajúce zvýšenie účtovnej hodnoty toho istého aktíva, sa účtuje proti účtom oceňovacích rozdielov do vlastného imania. Ďalšie zníženie sa účtuje do výkazu ziskov a strát.

2.4.1 Nehmotný majetok – odpisovaný

Oceniteľné práva, licencie a softvér sú vykázané v obstarávacích cenách znížených o oprávky. Ochranné známky a licencie majú obmedzenú dobu životnosti. Odpisy sa počítajú lineárne počas doby predpokladanej životnosti.

Predpokladané doby životnosti nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií sú:

Oceniteľné práva	3 až 5 rokov
Softvér	2 až 10 rokov
Ostatný nehmotný majetok	2 až 10 rokov

2.4.2 Nehmotný majetok – neodpisovaný

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napr. symbol/logotyp spoločnosti) nie je odpisovaný, každoročne sa však testuje na pokles hodnoty. Test na pokles hodnoty majetku sa vykonáva vtedy, keď okolnosti naznačujú, že účtovná hodnota nemusí byť realizovateľná. Strata z poklesu hodnoty sa vykazuje v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho realizovateľnú hodnotu. Realizovateľná hodnota predstavuje buď reálnu hodnotu zníženú o náklady na prípadný predaj alebo úžitkovú hodnotu, podľa toho, ktorá je vyššia.

2.5 Finančný majetok

Finančný majetok klasifikuje Spoločnosť do nasledovných kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez výkaz ziskov a strát, pôžičky a pohľadávky.

Klasifikácia závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok obstaraný. Klasifikáciu finančného majetku stanoví vedenie pri jeho prvotnom zaúčtovaní.

2.5.1 Derivátové finančné nástroje

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky finančné deriváty sú oceňované úrokovou sadzbou 3M EURIBOR a 6M EURIBOR zverejnenou k 31. 12. 2007 na základe oficiálne kótovaných kurzov a úrokových sadzieb. K momentu podpísania zmluvy je hodnota finančného derivátu rovná nule.

Forwardové kontrakty na úrokové sadzby sú realizované na elimináciu nepriaznivých vplyvov variability cash flow z výšky úrokových splátok finančných úverov a finančných výpomocí z dôvodu rizika zvýšenia úrokových sadzieb. Deriváty sa neklasifikujú ako zabezpečovacie a Spoločnosť nevedie zabezpečovacie účtovníctvo. Deriváty sa vedú na podsúvahových účtoch záväzkov a pohľadávok a zmeny reálnej hodnoty sa ku dňu účtovnej závierky účtujú do výkazu ziskov a strát. Deriváty boli ku dňu účtovnej závierky ocenené na základe kvalifikovaného odhadu vypracovaného Sekciou finančného riadenia. Zmena reálnej hodnoty na základe týchto údajov bola zúčtovaná v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie do výkazu ziskov a strát.

2.5.2 Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v ich reálnej hodnote a dlhodobé pohľadávky sú vykázané v účtovnej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

Opravná položka na pokles hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že spoločnosť nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia a oneskorenie v platbách (viac ako 30 dní po lehote splatnosti) sa považujú za indikátory poklesu hodnoty pohľadávok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota majetku sa zníži použitím účtu opravnej položky, a výška straty sa zaúčtuje do výkazu ziskov a strát.

V prípade, že sa pohľadávka stane nevymožiteľnou, odpíše sa voči účtu opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku. Sumy získané inkasom pohľadávok, ktoré už boli odpísané, sa zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

Pohľadávky z obchodného styku sa klasifikujú v súvahe ako krátkodobé pohľadávky a v prípade, že splatnosť pohľadávky je viac ako 12 mesiacov sa vykazujú ako dlhodobé pohľadávky.

2.5.3 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť, vklady na bežných účtoch, ostatné vysoko likvidné investície a kontokorentné bankové účty. V súvahe sú kontokorentné úvery zahrnuté v položke pôžičky, v rámci krátkodobých záväzkov.

2.5.4 Záväzky z obchodného styku

Dlhodobé záväzky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote a následne sa precenia na hodnotu zistenú použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Záväzky z obchodného styku sa klasifikujú v súvahe ako krátkodobé záväzky a v prípade, že splatnosť záväzku je viac ako 12 mesiacov sa vykazujú ako dlhodobé záväzky.

2.5.5 Pôžičky

Záväzky z pôžičiek sa pri prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o náklady na transakciu. V nasledujúcich obdobiach sa pôžičky vykazujú v účtovnej hodnote zistenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie rozdielu medzi počiatočnou hodnotou pôžičky a jej nominálnou hodnotou je zaúčtované do výkazu ziskov a strát počas doby do splatnosti.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky ak spoločnosť nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu súvahy.

2.6 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je rozdelené na 64 ks akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 100 000 000,- SKK. Všetky akcie znejú na meno a majú podobu zaknihovaného cenného papiera. Emisný kurz jednej akcie je totožný s menovou hodnotou jednej akcie. Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. nevydala žiadne akcie na základe verejnej výzvy na upisovanie akcií a jej akcie nie sú verejne obchodovateľné a nie sú prijaté burzou na obchodovanie na trhu cenných papierov.

2.7 Zásoby

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zásob zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním. Pri stanovení nákladov pri spotrebe alebo pri predaji zásob sa používa metóda váženého aritmetického priemeru.

2.8 Dane

Daňový systém Slovenskej republiky zahŕňa daň z pridanej hodnoty, daň z príjmov právnických osôb (daň zo zisku), daň z príjmov fyzických osôb (daň zo závislej činnosti), daň z motorových vozidiel, daň z nehnuteľností a iné spotrebné dane. Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov.

Splatná a odložená daň z príjmov

Splatná daň z príjmov sa vypočíta v súlade s daňovými zákonmi platnými k dátumu súvahy. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby podľa schválených daňových predpisov alebo daňových predpisov v schvaľovacom konaní, ktoré budú platné v čase realizácie dočasných rozdielov.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, ak je pravdepodobné, že budúci základ dane, voči ktorému bude možné vyrovnať dočasné rozdiely, je dosiahnuteľný. Odložené daňové pohľadávky sa preverujú ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky. V dohľadnej budúcnosti Spoločnosť nepredpokladá tvorbu dostatočných ziskov na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky z umorovania daňových strát minulých rokov.

2.9 Zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky predstavujú podľa Medzinárodných štandardov nárok zamestnancov na poskytnutie finančných alebo nefinančných náhrad za poskytnutie služby (vykonanie práce) v určitom období.

Zamestnanci majú určitý štandard poskytovaných zamestnaneckých požitkov zakotvený v zákonoch (napr. Zákonník práce). To znamená, že na niektoré požitky má nárok každý zamestnanec bez ohľadu na to, kde je zamestnaný. Ďalšie zamestnanecké požitky sú zakotvené v kolektívnej zmluve.

Spoločnosť pri prvom uplatnení IAS/IFRS k dátumu prechodu 1. 1. 2006 v zmysle IAS 19 Zamestnanecké požitky vykázala spolu všetky kumulované poistno-matematické zisky alebo straty.

Zamestnanecké požitky poskytované zamestnancom sa rozlišujú v dvoch základných kategóriách:

- krátkodobé zamestnanecké požitky,
- dlhodobé zamestnanecké požitky.

Rozlíšenie medzi nimi vychádza z viacerých rovín - okrem rozdielných príčin ich vzniku sú to najmä:

- a) odlišnosti z hľadiska obdobia, kedy sa prejavia na finančnej situácii a ekonomických výsledkoch podniku,
- b) rozdiely v spôsobe, akým sa potenciál týchto budúcich efektov zohľadní už počas bežného účtovného obdobia.

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Do tejto kategórie patria podľa IAS 19 Zamestnanecké požitky tie požitky, pri ktorých vzniká nárok na odplatu najneskôr do 12 mesiacov od skončenia obdobia v ktorom zamestnanec vykonal prácu, za ktorú mu tento nárok vznikol – čiže nie je ich potrebné diskontovať (očisťovať o vplyv úrokov z pôsobenia časovej hodnoty). Vzhľadom na ich krátkodobosť sa nemusia uplatňovať pravdepodobnostné modely a tieto požitky sa ani nediskontujú.

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. má krátkodobé zamestnanecké požitky zakotvené a odsúhlasené s odborovými orgánmi odborových organizácií zastupujúcich zamestnancov v kolektívnej zmluve, ktorá je podpísaná spravidla na 1 – 2 roky. Zamestnanecké požitky sú ďalej rozpracované v jednotlivých interných dokumentoch:

- Smernica Benefits k pracovným pozíciám,
- Smernica Hmotné a nehmotné motivačné faktory,
- Smernica Zdravotná spôsobilosť zamestnancov Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s.,
- Smernica Stravovanie a poskytovanie bezplatného občerstvenia zamestnancom,
- Smernica Vzdelávanie zamestnancov Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s.,
- Smernica Poskytovanie rekondičných pobytov pre zamestnancov Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s.,
- Smernica Sociálny fond Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s.,
- Smernica Udeľovanie ocenení a zapožičanie štátnych vyznamenaní,
- Predpis Ok 10 Zamestnanecké cestovné výhody poskytované Železničnou spoločnosťou Slovensko, a.s.,
- Smernica o úprave pracovného času zamestnancov ZSSK.

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. poskytuje zamestnancom nasledovné zamestnanecké požitky krátkodobého charakteru:

1. nefinančné (hmotné a nehmotné)

- zamestnanecké cestovné výhody,
- záruky zamestnávateľa (pracovno-právne poradenstvo, presne stanovené podmienky pri organizačných zmenách, zápočty odpracovaných rokov)
- pracovný čas a prestávky v práci (týždenný fond pracovného času vo vybraných profesiách znížený na 36 hodín týždenne so započítavaním prestávok na jedlo a odpočinok),
- občerstvenie za sťažených poveternostných podmienok,
- rekondičné pobyty,
- jazyková príprava,
- vzdelávanie,
- školenia,
- pracovné prostredie (vybavenie kancelárie, výpočtová technika, telekomunikačná technika, sociálne vybavenie pracovísk, bezpečnosť pri práci, ochranné pomôcky),
- zdravotné zabezpečenie (očkovanie zamestnancov proti vírusovým ochoreniam, lekárke prehliadky, psychologické konzultácie),
- účasť na projektoch,
- funkčné požitky (mobily, služobné autá, notebooky).

2. finančné

- odmeny,
- sociálny fond,
- náhrada príjmu pri dočasnej práceneschopnosti,
- mzda pri uvoľňovaní z funkcie,
- vyrovnávací príplatok pri strate zdravotnej spôsobilosti,
- mzdové zvýhodnenie za sťažený pracovný režim vybraným profesiám,
- mzdová kompenzácia za sťažený výkon práce,
- doplnkové dôchodkové sporenie,
- ocenenie ministerstva dopravy, pôšt a telekomunikácií,
- prekážky v práci nad rámec §141 ZP s náhradou mzdy,
- vyhľadávanie nového miesta pre skončením pracovného pomeru (voľno s náhradou mzdy najviac na jeden poldeň v týždni),
- sociálne kompenzácie a odstupné uvoľňovaným zamestnancom (pri splnení podmienok sú vyplácané zamestnancom pri skončení pracovného pomeru),
- poskytovanie voľna zamestnancom na zlepšenie starostlivosti o rodinu (pri starostlivosti o postihnuté dieťa mladšie ako 15 rokov a osamelým zamestnancom pri starostlivosti o dieťa mladšie ako 6 rokov – pracovné voľno s náhradou mzdy, pracovné voľno bez náhrady mzdy - pri starostlivosti o dieťa mladšie ako 15 rokov),
- príspevok na ubytovanie,
- ocenenie generálneho riaditeľa.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Dlhodobé zamestnanecké požitky, sú záväzky zamestnávateľa voči zamestnancom, ku ktorým je Spoločnosť zaviazaná zákonnou normou. Postupy účtovania určujú odlišné pravidlá vykazovania nákladov a záväzkov zo zamestnaneckých požitkov, ktoré vo všeobecnosti vyžadujú vykázanie rezervy v príslušnej výške aj na všetky dlhodobé zamestnanecké požitky, ku ktorým sa Spoločnosť zaviazá. Výplaty peňažných výdavkov v bežnom období tak predstavujú už len čerpanie rezervy. Prioritou je vytvoriť rezervy na krytie dlhodobých záväzkov zamestnávateľa voči zamestnancom. Výpočet rezervy na krytie dlhodobých zamestnaneckých požitkov Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. zabezpečila certifikovaným aktuárom.

Kvantifikácia dlhodobých záväzkov Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. na ktoré boli tvorené dlhodobé rezervy:

- odchodné (v súlade s § 76 ods. 6 ZP vo výške 1-násobku priemerného mesačného zárobku),
- odmena pri odchode do dôchodku (podľa podmienok skončenia pracovného pomeru a odpracovaných rokov,
- odmena pri životných výročiach (podľa odpracovaných rokov).

Pri stanovení dlhodobých rezerv na krytie zamestnaneckých požitkov sú veľmi dôležité štatistické údaje o zamestnancoch, preto je veľmi dôležitý systém nastavenia zberu a uchovávanía potrebných údajov (vek, dátum nástupu do zamestnania, dátum výplaty požitkov, výška zárobku), ako aj údajov o štatistických predpokladoch (použitie diskontné sadzby, úroveň budúcich platov a požitkov, úmrtnosť, očakávaná dĺžka života, miera úbytku zamestnancov) nevyhnutných na výpočet.

2.10 Rezervy

O rezerve sa účtuje v prípade, ak má Spoločnosť v dôsledku minulej udalosti existujúci právny alebo implicitný záväzok, ktorý možno spoľahlivo odhadnúť a je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku bude viesť k úbytku ekonomických úžitkov.

Dlhodobé rezervy sú ocenené v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím diskontnej sadzby, ktorá odráža súčasné trhové odhady hodnoty peňazí a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické.

Vrátenie miesta do pôvodného stavu (rezerva na environmentálne náklady)

V súlade so zverejnenou environmentálnou politikou spoločnosti a platnými legislatívnymi požiadavkami sa rezerva na vrátenie miesta do pôvodného stavu v súvislosti s kontaminovanou pôdou a súvisiace náklady vykazuje vtedy, keď sa pôda kontaminuje. Spoločnosť posúdila, že k dátumu účtovnej závierky nemá takéto záväzky.

2.11 Vykazovanie výnosov

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu plnenia za predaj služieb a tovarov v rámci bežných činností, po odpočítaní dane z pridanej hodnoty a zliav.

Výnosy sa účtujú nasledovne:

Spoločnosť vykazuje výnosy v čase, kedy je možné výšku výnosu spoľahlivo oceniť, je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť budúce ekonomické úžitky a ak sú splnené špecifické kritériá pre jednotlivé činnosti Spoločnosti. Výšku výnosu nie je možné spoľahlivo určiť ak nie sú splnené všetky podmienky súvisiace s predajom. Pri svojich odhadoch vychádza Spoločnosť z výsledkov dosiahnutých v minulosti pri zohľadnení typu zákazníka, transakcie a špecifik danej dohody.

Výnosy zo služieb

Výnosy z poskytnutých služieb sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát pomerne k stupňu dokončenia transakcie ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Stupeň dokončenia sa posudzuje podľa previerok vykonanej práce. K 31.12.2007 Spoločnosť neeviduje výnosy v nedokončenom stave.

Výnosy z prenájmu

Výnosy z prenájmu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby prenájmu.

Finančné výnosy

Finančné výnosy zahŕňajú kurzové zisky a výnosy z finančných nástrojov, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Výnosové úroky sa vykazujú na báze časového rozlíšenia.

2.12 Lízing

Na základe dohody je za úhradu na nájomcu prevedené právo používania majetku počas dohodnutej doby lízingu. Lízing rozdeľujeme na finančný a operatívny.

Lízing, pri ktorom významnú časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom nesie nájomca je klasifikovaný ako finančný lízing.

Iný druh lízingu sa klasifikuje ako operatívny lízing. Platby uskutočnené v rámci operatívneho lízingu (po odpočítaní akýchkoľvek zliav od prenajímateľa) sa lineárne časovo rozlíšia ako náklady vo výkaze ziskov a strát po dobu trvania nájmu.

Ak je Spoločnosť nájomcom najatý majetok sa nezahrnie do súvahy Spoločnosti a je vykázaný v Poznámkach. V prípade ak je Spoločnosť prenajímateľom sa prenájatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná jeho reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia.

Spoločnosť ako nájomca

Finančný lízing

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok Spoločnosti v reálnej hodnote pri zahájení lízingu alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do súvahy ako záväzok z finančného prenájmu a vykazuje sa v riadku úvery.

Podľa revidovanej účtovnej zásady sa do obstarávacej ceny započítava aj neuplatnená DPH a poplatky za služby.

Minimálne lízingové splátky uskutočnené pri finančnom prenájme sú rozdelené na finančný náklad a zníženie splatného záväzku. Finančný náklad sa prideliť každému obdobiu počas doby prenájmu, aby sa na zvyšnú časť záväzku dosiahla konštantná úroková miera.

Operatívny lízing

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do výkazu ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania daného lízingu.

Spoločnosť ako prenajímateľ

Operatívny lízing

Nájomné vyplývajúce z operatívneho prenájmu sa účtuje rovnomerne do výnosov počas trvania príslušného lízingu.

3 Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú týmto finančným rizikám: trhovému riziku (vrátane kurzového rizika, rizika úrokových sadzieb) a úverovému riziku. Celkový program riadenia rizika sa zameriava na nepredvídateľnosť situácií na finančných trhoch a snaží sa o minimalizáciu možných nepriaznivých dopadov na finančné výsledky Spoločnosti.

V rámci svojej činnosti Spoločnosť uskutočňuje transakcie s finančnými derivátmi, aby eliminovala vplyv rizika zo zmeny úrokových sadzieb.

Kurzové riziko

Spoločnosť má svoje záväzky v rôznych krajinách a je vystavená kurzovým rizikám v dôsledku zmien výmenných kurzov cudzích mien, najmä CHF a EUR. Kurzové riziko vzniká z budúcich obchodných transakcií, existujúceho majetku a záväzkov a to ak sú tieto transakcie, majetok alebo záväzky denominované v cudzej mene, t.j. mene, ktorá nie je funkčnou menou Spoločnosti.

Riziko zo zmeny úrokových sadzieb

Spoločnosť je vystavená riziku zmeny úrokových sadzieb (3M EURIBOR a 6M EURIBOR) z dôvodu splácania úrokov z finančných úverov a výpomocí. Výška úrokov je stanovená buď fixnou alebo variabilnou úrokovou sadzbou a v cudzej mene. Splátky úrokov nemôžu byť flexibilne menené z dôvodu zmien trhovej úrokovej sadzby. Vedenie Spoločnosti sa preto rozhodlo eliminovať nepriaznivé vplyvy zmien úrokových sadzieb očakávaných splátok úrokov viazaných na úrokové sadzby: 3M EURIBOR a 6M EURIBOR na dobu splatnosti úveru, t. j. na celé obdobie splatnosti úveru.

Železničná spoločnosť Slovensko, a. s. používa deriváty za účelom vykrytia rizika vyplývajúceho zo zmeny úrokových sadzieb pri splátkach úrokov z finančných úverov a finančných výpomocí v cudzej mene.

Úverové riziko

Úverové riziko vzniká v súvislosti s peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi, finančnými derivátmi a vkladmi v bankách a finančných inštitúciách, vrátane nesplatených pohľadávok a budúcimi dohodnutými transakciami.

3.2 Odhad reálnej hodnoty

Určovanie reálnych hodnôt

Neobežný majetok je vykazovaný v reálnych hodnotách

Trhová hodnota majetku je odhadovaná suma, za ktorú by sa majetok mohol vymeniť v deň ocenenia medzi ochotným kupujúcim a ochotným predávajúcim v transakcii na princípe obvyklej ceny po riadnom marketingu, kde každá strana konala vedome, uvážlivo a bez nátlaku. Trhová hodnota pozemkov a budov vychádza z kótovaných trhových cien podobných položiek.

Ocenenie odpisovanou reprodukčnou obstarávacou cenou zohľadňuje, koľko by stálo obstaranie majetku, a to po úpravách o odpisy a straty zo zníženia hodnoty. Úprava o odpisy zohľadňuje vek majetku vo vzťahu k dobe jeho použiteľnosti a zostatkovej hodnote.

Reálna hodnota pohľadávok z **obchodného styku a iných pohľadávok** sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná podľa trhovej úrokovej sadzby ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Účtovná hodnota pohľadávok a záväzkov z obchodného styku znížená o opravné položky sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Reálna hodnota úrokových **derivátov – swapov** vychádza z kvalifikovaného odhadu k 31. 12. 2007. Vypočíta sa ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov.

Zníženie hodnoty

K zníženiu hodnoty **finančného majetku** dochádza vtedy, keď z objektívnych dôvodov vyplýva, že jedna alebo viaceré udalosti mali negatívny vplyv na predpokladané budúce peňažné toky plynúce z tohto majetku. Položky finančného majetku sa testujú na zníženie hodnoty jednotlivo.

Zostatkové hodnoty **nefinančného majetku** Spoločnosti okrem zásob a odložených daňových pohľadávok sa preverujú ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky s cieľom zistiť, či existujú faktory naznačujúce takéto zníženie hodnoty. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota majetku. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje vtedy, ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho realizovateľná hodnota. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť vyhodnotila zníženie hodnoty na základe jediného strediska generujúceho peňažné prostriedky, ktoré zahŕňa Spoločnosť ako celok.

4 Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

Odhady a úsudky sa priebežne prehodnocujú a vychádzajú zo skúseností ako aj z iných faktorov, vrátane očakávaní budúcich udalostí, ktoré je možné predpokladať za daných okolností.

4.1 Významné účtovné odhady a predpoklady

Rozhodujúce účtovné úsudky a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pri uplatňovaní účtovných postupov a zásad Spoločnosti sa použil najlepší odhad. Tento odhad má významný vplyv na výšku zostatkov vykázaných v účtovnej závierke. Údaje v budúcich účtovných závierkach sa môžu líšiť od súčasných odhadov v dôsledku zmien týchto predpokladov a ekonomických podmienok.

V tejto časti sú uvedené hlavné oblasti podliehajúce odhadom:

Spoločnosť vykazuje významnú sumu ako rezervu na dlhodobé zamestnanecké pôžitky pre jej súčasných a bývalých zamestnancov. Ocenenie tejto rezervy je citlivé na predpoklady použité vo výpočtoch, napríklad budúce úrovne plátov a pôžitkov, diskontné sadzby, miera znižovania počtu pracovníkov, miera neskoršieho odchodu do dôchodku, úmrtnosť i priemerná dĺžka života.

Odhad pohľadávok a záväzkov za realizované pohraničné a prienikové výkony HDV, rušňových čiat a vlakových čiat v roku 2007 Spoločnosť tvorila na základe podkladov z prevádzky. Údaje v čase predkladania neboli odsúhlasené s príslušnými cudzími železnicami. Vzniká riziko, že skutočne odsúhlasené výkony sa budú odchyľovať.

Odhad výnosov za výkony osobných vozňov realizovaných na území cudzích štátov k 31.12.2007 Spoločnosť tvorila na základe skutočností jednotlivých mesiacov, ktorá bola k dispozícii k tomuto dátumu (v priemere 10 mesiacov za jednotlivé štáty).

Riziká nepresností spočívajú predovšetkým v zmene plánu v priebehu roka spôsobenej znižovaním výkonov a v zmene kurzu EUR.

4.2 Významné rozhodnutia o účtovných postupoch

Zmena účtovných postupov

K dátumu otváracej súvahy 1.1.2006 Spoločnosť prehodnotila svoje účtovné postupy pre oceňovanie neobežného majetku majetku po jeho prvotnom vykázaní a zmenila metódu z modelu obstarávacej ceny na preceňovací model pre všetky triedy DHM a DNM.

Precenenie všetkých tried neobežného majetku sa uskutočnilo v mesiacoch apríl - jún 2007, pričom bol použitý prístup založený na trhovej hodnote alebo odpisovaných reprodukčných obstarávacích cenách pre odhad reálnej hodnoty majetku.

Ocenenie reálnou cenou zohľadňuje, koľko by stála reprodukcia majetku po úpravách o odpisy a straty zo zníženia hodnoty (t.j. predstavuje odhad reprodukčnej obstarávacej ceny požadovanej a nie skutočnej kapacity majetku). Úprava o odpisy zohľadňuje vek majetku vo vzťahu k dobe jeho použiteľnosti a zvyškovej hodnote. Úprava o straty zo zníženia hodnoty zohľadňuje situácie, v ktorých je majetok zastaralý, predimenzovaný alebo má väčšiu kapacitu, ako je potrebné. Ocenenie vykonal kvalifikovaný zamestnanec odborného útvaru, správca príslušného majetku.

5 Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok (v SKK)

Názov	Počiatkový stav k 1. 1. 2007	Oprávky k 31. 12. 2007	Prírastky k 31. 12. 2007	Úbytky k 31. 12. 2007	Opravná položka	Zostatková cena k 31. 12. 2007	Zostatková cena k 31. 12. 2006
Software nakúpený	239 906 080,00	-52 736 859,00	22 054 700,00	0,00	0,00	209 223 921,00	227 634 753,00
Ochranné známka, logo	667 047,00	-8 650 119,00	15 900 036,00	0,00	0,00	7 916 964,00	667 047,00
Technická dokumentácia	60 000,00	-29 700,00	0,00	0,00	0,00	30 300,00	50 100,00
Spolu nehmotný majetok	240 633 127,00	-61 416 678,00	37 954 736,00	0,00	0,00	217 171 185,00	228 351 900,00
Obstaranie nehmotného majetku						19 096 148,00	8 000 000,00
CELKOM NEHMOTNÝ MAJETOK						236 267 333,00	236 351 900,00
Pozemky	100 698 721,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100 698 721,00	100 698 721,00
Budovy	186 649 179,00	-5 160 223,00	4 778 287,00	0,00	0,00	186 267 243,00	183 768 194,00
Stavby	32 927 403,00	-2 722 186,00	15 904 900,00	0,00	0,00	46 110 117,00	31 699 472,00
Spolu budovy a stavby	219 576 582,00	-7 882 409,00	20 683 187,00	0,00	0,00	232 377 360,00	215 467 666,00
Náhradné diely IAS	0,00	0,00	105 292 903,00	0,00	5 009 627,72	100 283 275,28	0,00
Spolu náhradné diely	0,00	0,00	105 292 903,00	0,00	5 009 627,72	100 283 275,28	0,00
Energetické stroje	8 431 376,00	-1 928 487,00	135 886,00	-22 387,00	0,00	6 616 388,00	7 590 100,00
Pracovné stroje	4 724 347,00	-888 506,00	24 139 601,00	-1 596,00	0,00	27 973 846,00	4 352 913,00
Prístroje	50 451 637,60	-53 935 162,00	153 610 926,00	-28 811 577,60	0,00	121 315 824,00	35 833 042,60
Spolu stroje a prístroje	63 607 360,60	-56 752 155,00	177 886 413,00	-28 835 560,60	0,00	155 906 058,00	47 776 055,60
Dopravné prostriedky	12 304 946 849,00	-1 379 360 204,76	1 070 991 386,00	-6 517 570,00	0,00	11 990 060 460,24	11 655 068 343,00
Z toho: kapitalizácia						160 751 799,00	147 536 447,00
Inventár	4 464 382,00	-981 576,00	779 005,00	-28 669,00	0,00	4 233 142,00	4 035 835,00
Spolu neobežný majetok						12 250 482 935,52	11 706 880 233,60
Obstaranie neobež. majetku	-	-	-	-	-	253 111 993,45	212 977 901,00
Poskyt. preddávky na neobež. majetok	-	-	-	-	-	177 900 000,04	52 199 984,00
CELKOM stroje, prístroje a zariad.	-	-	-	-	-	12 681 494 929,01	11 972 058 118,60
CELKOM NEOBEŽNÝ MAJETOK	12 933 927 021,60	-1 506 393 022,76	1 413 587 630,00	-35 381 799,60	5 009 627,72	13 014 571 010,01	12 288 224 505,60

5.1 IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia

Najvýznamnejšími položkami pre IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia sú k 31. 12. 2007 železničné koľajové vozidlá (ŽKV) v zostatkovej cene 11 979 569 tis. SKK zahrnuté v kategórii dopravné prostriedky. V tejto kategórii bol uplatnený komponentný prístup vykazovania v členení: motorová časť, interiér a ostatné časti.

V roku 2007 bola hodnota majetku zvýšená o kapitalizáciu. Kapitalizácia v triede 60 – Dopravné prostriedky – železničné koľajové vozidlá vznikla z nákladov za prehliadky a výmeny náhradných dielov v celkovej hodnote 160 752 tis. SKK. Prehliadky z tejto sumy tvorili 115 480 tis. SKK a výmena náhradných dielov 45 272 tis. SKK.

V roku 2007 bol do triedy 50 – Prístroje zaradený hardware a software obstaraný prostredníctvom finančného lízingu (nájom pre Železničnú spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.) v hodnote 113 847 tis. SKK.

V zmysle IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia sa Spoločnosť rozhodla k 1. 1. 2007 vyčleniť zo skladových zásob strategické náhradné diely v obstarávacej cene spolu vo výške 105 293 tis. SKK. Výber týchto náhradných dielov sa vykonával jednotlivo po zohľadnení ich významnosti a špecifickosti na dostupnom trhu pre železničnú dopravu. Po zohľadnení opravnej položky k strategickým náhradným dielom vo výške 5 010 tis. SKK predstavujú náhradné diely k 31. 12. 2007 stav 100 283 tis. SKK.

U cestných motorových vozidiel (okrem vozidiel obstaraných lízingom) Spoločnosť stanovila zvyškovú hodnotu každého vozidla. Zvyšková hodnota predstavuje predpokladanú predajnú cenu aktíva na konci jeho životnosti (u cestných motorových vozidiel sa predpokladá 5 rokov). Tento majetok sa teda odpisuje len do doby, kým jeho zostatková cena je vyššia ako zvyšková hodnota.

V nedokončenej výstavbe bola k 31.12.2007 evidovaná celková hodnota 272 208 tis. SKK, ktorá pozostáva najmä z: 5 967 tis. SKK na výstavbu Zákazníckych centier, 14 070 tis. SKK na projekt rekonštrukcie koľajiska RD Poprad - Tatry, 22 854 tis. SKK na obnovu zariadení POP – prenosných osobných pokladníc, rekonštrukcie železničných koľajových vozidiel v hodnote 179 267 tis. SKK, 15 214 tis. SKK na energetický dispečing a 23 036 tis. SKK na informačných systém pre operatívne riadenie prevádzky a ostatné.

K 31.12.2007 bola celková hodnota záloh na obstaranie investícií 177 900 tis. SKK, ktorá pozostávala z uhradených záloh: 137 500 tis. SKK na rekonštrukcie železničných koľajových vozidiel, 400 tis. SKK na obstaranie osobného automobilu, 6 000 tis. SKK na rekonštrukciu ŽKV rady 810 a 011 na rad 813 a 913 a 34 000 tis. SKK na modernizáciu ŽKV rady 736.

Hodnota nevyužívaného majetku predstavuje k 31.12.2007 117 085 tis. SKK. Uvedený majetok nie je určený na predaj, nakoľko je špecifický pre železničnú prepravu a nie je bežne dostupný na trhu. Spoločnosť pokračuje v odpisovaní uvedeného majetku, pričom bol tento majetok testovaný na zníženie hodnoty.

Významnú výšku nevyužívaného majetku tvoria strategické náhradné diely, ktoré sa odpisujú až od momentu použitia.

Trieda	Názov triedy majetku	Stav k 31. 12. 2007 v tis. SKK	Stav k 31. 12. 2006 v tis. SKK
20	Stavby	2 196	2 263
30	Energetické stroje	0	14
40	Pracovné stroje	0	1
50	Prístroje	0	4
60	Dopravné prostriedky	9 596	8 475
61	Náhradné diely	105 293	0
70	Inventár		41
	Spolu	117 085	10 798

5.2 IAS 38 Nehmotné aktíva

V IAS 38 Nehmotné aktíva tvorí najvýznamnejšiu položku software I KVC v hodnote 184 477 tis. SKK, ktorý zabezpečuje predaj a rezerváciu cestovných lístkov pre cestujúcich. Ako nehmotné aktívum s neurčitou dobou použiteľnosti sa vykazuje logo Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. v hodnote 667 tis. SKK, ktoré bolo ku koncu účtovného obdobia testované na zníženie hodnoty s výsledkom, že nedošlo k zmene hodnoty.

5.3 IFRS 5 Stále aktíva držané pre predaj

Na základe uznesenia Predstavenstva Spoločnosti zo dňa 7. 3. 2006 boli podľa IFRS 5 Stále aktíva držané pre predaj vedené nehnuteľnosti na Žabotovej a Železničiarскеj ulici v Bratislave s pozemkami aj s vybavením. Na základe rozhodnutia MDPaT zo dňa 6. 7. 2006 bol predaj týchto nehnuteľností pozastavený. Opätovný súhlas s predajom bol udelený dňa 2. 7. 2007. Hodnota týchto nehnuteľností k 31. 12. 2007 predstavuje 123 172 tis. SKK.

Súhlas o predaji nehnuteľností nachádzajúcich sa na Podkolibskej ulici č.1 v Bratislave vrátane pozemkov v hodnote 20 450 tis. SKK bol schválený uznesením Predstavenstva Spoločnosti dňa 27. 8. 2007 a následne bol dňa 4. 10. 2007 udelený MDPaT predchádzajúci súhlas na odpredaj.

Dňa 30. júla 2007 na rokovaní Predstavenstva Spoločnosti bol odsúhlasený predaj železničných koľajových vozidiel, ktorý zodpovedá k 31. 12. 2007 účtovnej hodnote majetku vo výške 7 982 tis. SKK.

U majetku určeného na predaj bolo pozastavené odpisovanie. Uvedené aktíva sú ocenené v nižšej z hodnôt účtovnej a reálnej hodnoty zníženej o náklady súvisiace s predajom:

Trieda	Názov	Stav k 31. 12. 2007 v tis. SKK	Stav k 31. 12. 2006 v tis. SKK
1	Budovy	106 401	96 586
2	Stavby	85	–
3	Energetické stroje	1 428	1 428
4	Pracovné stroje	–	58
6	Dopravné prostriedky	7 982	–
7	Inventár	714	969
9	Pozemky	35 038	24 444
	Spolu	151 648	123 485

5.4 IAS 40 Investície do nehnuteľnosti

Podľa IAS 40 Investície do nehnuteľnosti bola k 31. 12. 2007 vykázaná nehnuteľnosť na Jesenského ulici vo Zvolene v hodnote 849 tis. SKK, ktorá je držaná za účelom prenájmu. Výška nájomného pokrýje výšku odpisov. Majetok, ktorý bol v roku 2006 vykázaný podľa IAS 40 Investície do nehnuteľností bol na základe súhlasu MDPaT zo dňa 4. 10. 2007 vykázaný v roku 2007 podľa IFRS 5 Stále aktíva držané pre predaj. V prípade zmeny reálnej hodnoty pri následnom ocenení sa pohyb reálnych hodnôt účtuje priamo vo Výkaze ziskov a strát. V roku 2007 nedošlo k zmene ocenenia.

Názov majetku	Stav k 31. 12. 2007 v tis. SKK	Stav k 31. 12. 2006 v tis. SKK
Jesenského Zvolene sč 1054	849	904
Hygienické zariadenie ZK Podkolibská 1 – UNIREST sč 3532	–	4 907
KD Valčík – RD Ba-hl. sč 3532	–	5 083
KD Valčík – oplotenie	–	86
Spolu	849	10 980

V súvislosti s prevádzkou nehnuteľnosti vykazovanej podľa IAS 40 Investície do nehnuteľností vznikli k 31. 12. 2007 uvedené náklady:

Nákladový druh	Objekt	Hodnota v tis. SKK
Stočné a zrážková voda	Jesenského Zvolen – prenájom	2
Daň zo stavieb	Jesenského Zvolen – prenájom	48
Odpisy	Jesenského Zvolen – prenájom	24
Spolu		74

5.5 IAS 17 Lízingy

Podľa IAS 17 Lízingy sa k 31. 12. 2007 vykázal majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu v kategórii stroje, prístroje a zariadenia v hodnote 1 448 tis. SKK.

Názov majetku	Stav k 31. 12. 2007 v tis. SKK	Stav k 31. 12. 2006 v tis. SKK
Mercedes-Benz VIANO 2,2 BA 569 NG	555	883
VW PASSAT 3C M1 BA-558 OD	893	1 155
Spolu	1 448	2 038

Z majetku Spoločnosti bol v rámci operatívneho lízingu k 31. 12. 2007 prenajímaný majetok v celkovej hodnote 52 626 tis. SKK.

Hodnota majetku v rámci operatívneho lízingu, kde Spoločnosť vystupuje ako nájomca, predstavuje k 31. 12. 2007 celkom 689 505 tis. SKK a za vybrané objekty 6 469 EUR.

5.5.1 Finančný lízing

Spoločnosť má uzavreté zmluvy o finančnom lízingu na osobné motorové vozidlo Passat a Mercedes. Záväzok z lízingu osobného automobilu Mercedes je vykazovaný ako krátkodobý, nakoľko zostatok záväzku je splatný do 1 roka.

Na hardware a software od Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a.s. je uzavretá zmluva na operatívny lízing, ktorá podľa IAS 17 Lízingy sa vykazuje ako finančný lízing.

Obstarávací cena osobného automobilu Passat z finančného lízingu nebola upravovaná o výšku DPH vzhľadom na jej nevýznamnú výšku.

Účtovná hodnota hardwaru a softwaru predstavuje zároveň súčasnú hodnotu záväzkov z lízingu diskontovaných s použitím priemernej úrokovej sadzby NBS platnej v období uzavretia zmluvy.

Záväzky z finančného lízingu	Účtovná hodnota v tis. SKK k 31. 12. 2007	Súčasná hodnota v tis. SKK k 31. 12. 2007
osob. motor. vozidlo Passat	285	285
hardware a software	75 318	75 318

Závazky z finančného lízingu k 31. 12. 2007 (v tis. SKK) možno analyzovať takto:

	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minim. lízingových splátok
Splatné do 1 roka	29 376	27 125
Splatné po 1 roku	51 159	44 557

V splátkach splatných po 1 roku je zahrnutá aj kúpna cena za hardware a software po ukončení nájmu vo výške 3 tis. SKK.

Úrok za hardware a software za rok 2007 bol vo výške 4 063 tis. SKK a za rok 2006 vo výške 1 220 tis. SKK premietnutý do hospodárskeho výsledku roku 2006.

5.5.2 Operatívny lízing

5.5.2.1 Spoločnosť ako nájomca

Pre operatívne líziny Spoločnosť eviduje nasledovný najatý majetok:

Popis najatého majetku	Stav najatého majetku (v tis.)	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Najatý majetok od ŽSR – budovy	217 675 SKK	214 334 SKK
Najatý majetok od ZSSK CARGO – budovy	220 002 SKK	58 255 SKK
Najatý majetok od ZSSK CARGO – koľaje	44 974 SKK	–
Byty pre členov štatutárnych orgánov	469 SKK	463 SKK
Pozemok autorampa Bratislava, Petržalka	1 210 SKK	1 210 SKK
Administratívna budova, Bratislava, Rožňavská 1	6 377 EUR	7 085 EUR
Byt Zastupiteľstvo UIC, Paríž	92 EUR	116 EUR
Nebytové priestory – kancelárie v Trnave	1 004 SKK	1 004 SKK
Topoľčany – byty pre vlakové čaty	8 160 SKK	5 280 SKK
SPOLU	493 494 SKK 6 469 EUR	280 546 SKK 7 201 EUR

Spoločnosť eviduje nasledovné budúce lízingové splátky v dohodnutej mene podľa nájomných zmlúv na dobu určitú:

Nájomné	v tis. SKK	v tis. EUR
Splatné v 1. roku	469	739
Splatné v 2. až 5. roku (vrátane)	–	2 896
Splatné po 5. rokoch	–	2 834
Celkom	469	6 469

Z uvedených budúcich lízingových splátok podstatnú časť tvorí nájomné za administratívnu budovu na Rožňavskej ulici v Bratislave.

Za rok 2007 bolo za operatívny lízing splatné nájomné vo výške 10 884 tis. SKK pre ŽSR, 48 331 tis. SKK pre Železničnú spoločnosť Cargo Slovakia, a.s., 458 tis. SKK za nebytové priestory, 31 tis. EUR za byt - Zastupiteľstvo UIC v Paríži a 709 tis. EUR za administratívnu budovu na Rožňavskej ulici v Bratislave a 61 tis. SKK za pozemok v Bratislave na autorampu.

Operatívne líziny za administratívne nebytové priestory a priestory železničných staníc od ŽSR ako aj za administratívne priestory a podstatnú časť koľajísk od Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a.s. sú uzavreté na dobu neurčitú.

5.5.2.2 Spoločnosť ako prenajímateľ

Spoločnosť prenajíma objekty, ktoré sú zároveň v roku 2007 určené na predaj a vykazované podľa IFRS 5 Stále aktíva držané pre predaj a tiež aktívum vykazované podľa IAS 40 Investície do nehnuteľností.

Vykazovanie podľa IAS/IFRS v roku 2007	Popis prenajatého majetku	Stav prenajatého majetku v tis. SKK	
		k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
IAS 17	Tatranská Štrba Remiza sč. 1514	6 715	6 387
IAS 17	Soc. prevádz. budova Košice sč. 2673 (Umyváreň, šatne)	2 760	2 835
IAS 17	Administratívna budova – sč. 2656	1 650	1 694
IAS 17	Remíza pre MOTO – Rotunda Košice sč. 2654	16 633	17 082
IAS 17	Administratívna budova – prev. tech. BA sč. 10362	2 775	2 850
IAS 17	Administratívna budova VD-Žilina sč. 708	18 940	18 983
IAS 17	El. remíza Tr. Teplá, sč. 274	4 536	4 661
IAS 17	Zvolen parcela 5394/1	761	898
IAS 17	Zvolen parcela 5394/21	43	43
Spolu IAS 17		54 813	55 433
IFRS 5	Podkolibská, Bratislava k.ú. Vinohrady 7166/1	2 219	2 219
IFRS 5	Adm. budova Žabotova 14, Bratislava sč. 3212	30 633	30 039
IFRS 5	KD Valčík – RD Bratislava, sč. 3532	4 821	4 907
IFRS 5	Podkolibská UNIREST, sč. 3532	4 994	5 086
IFRS 5	k.ú. Bratislava – Staré mesto, 7302/4	11 361	11 361
Spolu IFRS 5		54 028	53 612
IAS 40	Betamont – Jesenského Zvolen sč. 1054	849	904
Spolu IAS 40		849	904
	SPOLU	109 690	109 949

Okrem majetku vykazovaného v súvahe Spoločnosť prenajíma i majetok nevysporiadaný po rozdelení ŽSR a v užívaní Spoločnosti, ktorého ročné nájomné predstavuje:

Názov majetku	Stav k 31. 12. 2007 v tis. SKK	Stav k 31. 12. 2006 v tis. SKK
Košice, RD Košice	80	237
Poprad, RD Poprad	–	36 512
pozemok RD Poprad	–	19 210
Spolu	80	55 959

Spoločnosť eviduje nasledovné budúce lízingové splátky v dohodnutej mene podľa zmlúv o prenájme a zmlúv o práve prechodu cez pozemok na dobu určitú:

Prenájom	v tis. SKK
Splatné v 1. roku	443
Splatné v 2. až 5. roku (vrátane)	1 175
Splatné po 5. rokoch	1 077
Celkom	2 695

Za rok 2007 bolo splatné nájomné za prenajatý majetok za ŽSR vo výške 267 tis. SKK, za Železničnú spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. vo výške 467 tis. SKK a voči ostatným odberateľom v sume 790 tis. SKK.

Spoločnosť má uzavreté zmluvy na dobu neurčitú v celkovej výške 1 077 tis. SKK.

6 Finančné nástroje

6.1 Úvery

V tis.

Stav k 31. 12. 2007

Dlhodobé úvery – bankové	Mena	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v SKK	Splatnosť	Forma zabezpečenia
UBS AG 14	CHF	20 763	420 070	27.10.2011	SERG
UBS AG 6	CHF	14 108	285 427	31. 8. 2012	SERG
Dexia banka Slovensko, a.s.	CHF	16 973	343 385	22. 8. 2009	bez zabezpečenia
Spolu	CHF	51 844	1 048 882		

Dlhodobé úvery sú rozdelené podľa splatnosti. Časť z dlhodobých úverov, ktorá je splatná v roku 2007 je v Súvahe uvedená spolu s krátkodobými úvermi v hodnote 169 626 tis. SKK.

V tis.

Stav k 1. 1. 2007

Dlhodobé úvery – bankové	Mena	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v SKK	Splatnosť	Forma zabezpečenia
UBS AG 14	CHF	26 327	566 994	27.10.2011	SERG
UBS AG 6	CHF	16 930	364 624	31.8.2012	SERG
Dexia banka Slovensko, a.s.	EUR	10 500	363 017	22.8.2009	bez zabezpečenia
Spolu	CHF	43 257	931 618		
Spolu	EUR	10 500	363 017		

V tis.

Stav k 31. 12. 2007

Krátkodobé úvery – bankové	Mena	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v SKK	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Calyon Bank Slovakia, a.s.	EUR	16 000	537 648	14.9.2008	bez zabezpečenia
Dexia Banka Slovensko, a.s.	SKK	–	34 844	27.6.2008	bez zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa, a.s.	SKK	–	283 473	30.9.2008	bez zabezpečenia
Tatra banka, a.s.	SKK	–	204 161	30.9.2008	bez zabezpečenia
VÚB, a.s.	SKK	–	24 054	14.11.2008	bez zabezpečenia
Spolu		16 000	1 084 180		

V tis.

Stav k 1. 1. 2007

Krátkodobé úvery – bankové	Mena	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v SKK	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Calyon Bank Slovakia, a.s.	EUR	16 000	553 168	14.9.2008	bez zabezpečenia
Calyon Bank Slovakia, a.s.	SKK	–	25 324	30.9.2007	bez zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa, a.s.	SKK	–	194 464	27.7.2007	bez zabezpečenia
Tatra banka, a.s.	SKK	–	214 351	30.9.2007	bez zabezpečenia
UniCredit Bank Slovakia, a.s.	SKK	–	84 169	30.6.2008	bez zabezpečenia
Spolu		16 000	1 071 476		

V tis.

Stav k 31. 12. 2007

Dlhodobé finančné výpomoci	Mena	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v SKK	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima I. (kontrakt č. 2535)	EUR	6500	218 420	22.8.2011	koľajové vozidlá
Eurofima II. (kontrakt č. 2551)	EUR	6500	218 420	22.8.2011	koľajové vozidlá
Eurofima III. (kontrakt č. 2574)	EUR	10 000	336 030	11.2.2013	koľajové vozidlá
Eurofima IV. (kontrakt č. 2593)	EUR	15 000	504 044	4.2.2014	koľajové vozidlá
Eurofima V. (kontrakt č. 2616)	EUR	10 000	336 030	4.2.2014	koľajové vozidlá
Eurofima VI. (kontrakt č. 2651)	EUR	30 000	1 008 090	6.3.2015	koľajové vozidlá
Eurofima VII.A (kontrakt č. 2670)	EUR	8 000	268 824	7.4.2016	koľajové vozidlá
Eurofima VII.B (kontrakt č. 2694)	EUR	8 600	288 986	3.4.2017	koľajové vozidlá
Spolu		94 600	3 178 844		

V tis.

Stav k 1. 1. 2007

Dlhodobé finančné výpomoci	Mena	Hodnota v cudzej mene	Hodnota v SKK	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima I. (kontrakt č. 2535)	EUR	6500	224 725	22.8.2011	koľajové vozidlá
Eurofima II. (kontrakt č. 2551)	EUR	6500	224 725	22.8.2011	koľajové vozidlá
Eurofima III. (kontrakt č. 2574)	EUR	10 000	345 730	11.2.2013	koľajové vozidlá
Eurofima IV. (kontrakt č. 2593)	EUR	15 000	518 594	4.2.2014	koľajové vozidlá
Eurofima V. (kontrakt č. 2616)	EUR	10 000	345 730	4.2.2014	koľajové vozidlá
Eurofima VI. (kontrakt č. 2651)	EUR	30 000	1 037 190	6.3.2015	koľajové vozidlá
Spolu		78 000	2 696 694		

Spoločnosť má úvery a dlhodobé finančné výpomoci v nasledovných menách:

Mena	Úvery k 31. 12. 2007		Úvery k 31. 12. 2006	
	v tis. cudzej meny	v tis. SKK	v tis. cudzej meny	v tis. SKK
CHF	51 844	1 048 882	43 257	931 618
EUR	110 600	3 716 492	104 500	3 612 879
SKK		546 532		518 308
Celkom	x	5 311 906	x	5 062 805

Splatnosť úverov a dlhodobých finančných výpomocí je nasledovná:

Splatnosť úverov	Stav k 31. 12. 2007 v tis. SKK	Stav k 31. 12. 2006 v tis. SKK
Splatné v 1. roku	561 702	614 717
Splatné v 2. roku	522 478	817 914
Splatné v 3. roku	780 225	543 594
Splatné v 4. roku	621 457	180 577
Splatné v 5. roku	840 074	597 987
Splatné po 5 rokoch	1 985 970	2 308 016
Celkom	5 311 906	5 062 805

6.2 Finančný majetok

Spoločnosť má majetkovú účasť s nepodstatným vplyvom v uvedených spoločnostiach:

Spoločnosť	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní v %	Stav finančného majetku v tis. SKK	
			k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Eurofima	1 300	0,50 %	123 306	131 266
BCC	1	0,685 %	25	26
Celkom	x	x	123 331	131 292

6.3 Derivátové finančné nástroje

Stratégia a cieľ riadenia rizika: Cieľom je riešenie rizík plynúcich z významných úrokových sadziieb

Veriteľ	Mena	Zaistená položka v prísluš. mene	Konečná splatnosť	Poznámka
EUROFIMA I	EUR	6 500 000	22.08.11	dlhodobá finančná výpomoc
EUROFIMA II	EUR	6 500 000	22.08.11	dlhodobá finančná výpomoc
EUROFIMA III	EUR	10 000 000	11.02.13	dlhodobá finančná výpomoc
EUROFIMA IV	EUR	15 000 000	04.02.14	dlhodobá finančná výpomoc
EUROFIMA V	EUR	10 000 000	04.02.14	dlhodobá finančná výpomoc
EUROFIMA VI	EUR	30 000 000	06.03.15	dlhodobá finančná výpomoc
EUROFIMA VII A	EUR	8 000 000	07.04.16	dlhodobá finančná výpomoc
EUROFIMA VII B	EUR	8 600 000	03.04.17	dlhodobá finančná výpomoc
CALYON 16	EUR	16 000 000	14.09.08	strednodobý úver
UBS 6	CHF	16 930 124	31.08.12	dlhodobý investičný úver
UBS 14_I	CHF	13 388 804	28.03.11	dlhodobý investičný úver
UBS 14_II	CHF	12 937 711	27.10.11	dlhodobý investičný úver

Oceňovanie finančných derivátov

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sú finančné deriváty oceňované na základe oficiálne kótovaných kurzov a úrokových sadziieb. K momentu podpísania zmluvy je hodnota finančného derivátu rovná nule.

Ocenenie finančných derivátov – swapy						
k 31. 12. 2007 v tis.			k 31. 12. 2006 v tis.			
	pohľadávka	záväzok	rozdiel	pohľadávka	záväzok	rozdiel
EUR	29 561	-27 078	2 483	21 687	-16 658	5 029
CHF	2 811	-3 745	-934	4 335	-3 593	742
Spolu v SKK	1 050 227	-985 690	64 537	843 168	-653 308	189 860

Ocenenie finančných derivátov – forward						
k 31. 12. 2007 v tis.			k 31. 12. 2006 v tis.			
	pohľadávka	záväzok	rozdiel	pohľadávka	záväzok	rozdiel
EUR	0	0	0	5 000	-5 000	0
Spolu v SKK	0	0	0	190 675	-173 165	17 510

7 Pohľadávky z obchodného styku a iné krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné krátkodobé a dlhodobé pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

Text	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Pohľadávky z obchodného styku celkom	503 226	736 382
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	16 386	15 997
Pohľadávky z obchodného styku celkom, netto	486 840	720 385
Iné aktíva	23 985	8 472
Pohľadávky z obchodného styku a iné aktíva	510 825	728 857
Daňové pohľadávky	297 313	236 843
Dlhodobé pohľadávky	167 380	329 617
z toho: finančné deriváty	167 380	329 584

Najvýznamnejšie položky celkových pohľadávok z obchodného styku:

- 74 117 tis. SKK za výkony hnacích dráhových vozidiel realizované na území cudzích štátov,
- 320 682 tis. SKK za výkony osobných vozňov realizované na území cudzích štátov.

Pohľadávky z obchodného styku podľa lehoty splatnosti

Text	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Pohľadávky do lehoty splatnosti	487 405	675 202
Pohľadávky po lehote splatnosti	15 821	61 180
Pohľadávky celkom	503 226	736 382

Z hodnoty pohľadávok po lehote splatnosti 15 821 tis. SKK je:

- 7 102 tis. SKK s lehotou splatnosti do 3 mesiacov, kedy sa podľa rozhodnutia Spoločnosti opravné položky netvorili
- 8 719 tis. SKK s lehotou splatnosti nad 3 mesiace, z ktorých najvýznamnejšie položky sú:
 - pohľadávky vymáhané súdnou cestou
2 696 tis. SKK TRAIN cestovná agentúra Bratislava
 - najvýznamnejší tuzemskí odberatelia krátkodobí
354 tis. SKK Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. Bratislava
251 tis. SKK TML Slovensko s.r.o. Bratislava
204 tis. SKK ČSOB Poistovňa a.s. Bratislava

8 Zásoby

Text	Hodnota	
	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Materiál na sklade	53 509	170 672
Materiál odoslaný na externé spracovanie	0	400
Pohonné hmoty v nádržiach - hnacie vozidlá a prípojné vozne	5 198	5 023
Pohonné hmoty v nádržiach cestných motorových vozidiel	33	37
Tovar na sklade a v predajniach	52	464
Zásoby spolu	58 792	176 596

V zmysle IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia sa Spoločnosť rozhodla k 1.1.2007 vyčleniť zo skladových zásob strategické náhradné diely v obstarávacej cene spolu vo výške 105 293 tis. SKK. Výber týchto náhradných dielov sa vykonával jednotlivo po zohľadnení ich významnosti a špecifickosti na dostupnom trhu pre železničnú dopravu. Na obstarané zásoby nebolo zriadené žiadne záložné právo.

9 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Položka	Hodnota	
	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Pokladničná hotovosť (211)	5 484	4 474
Ceniny (213)	122	158
Hotovosť na bankových účtoch (221)	427 618	19 256
Peniaze na ceste (261)	18 811	348 262
Spolu	452 035	372 150

Kontokorentné úvery tvoria nedeliteľnú súčasť riadenia peňažných prostriedkov a sú zahrnuté medzi peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty za rok 2007 vo výške 118 914 tis. SKK.

10 Základné imanie, kapitálové a ostatné fondy

Popis základného imania, výška upísaného imania nezapísaného v OR:

Text	2007 v tis. SKK	2006 v tis. SKK
Základné imanie celkom	6 400 000	6 400 000
Počet akcií (v ks)	64	64
Nominálna hodnota 1 akcie	100 000	100 000
Hodnota podielov podľa spoločníkov		
– štát	6 400 000	6 400 000
Zisk na akciu / strata na akciu	-2 123	3 685
Hodnota upísaného vlastného imania	6 400 000	6 400 000
Hodnota splateného základného imania	6 400 000	6 400 000

Základné imanie Spoločnosti ku dňu vzniku Spoločnosti bolo tvorené z hodnoty nepeňažného vkladu zakladateľa. Peňažná suma, v akej sa nepeňažný vklad započítal za plnenie emisného kurzu akcií, ktoré jediný zakladateľ nadobudol výmenou za akcie zanikajúcej Železničnej spoločnosti, a.s. a stala sa majetkom jediného zakladateľa Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. predstavuje 6 300 000 000,- SKK. V októbri 2005 sa zakladateľ rozhodol zvýšiť základné imanie Spoločnosti o 100 000 000,- SKK, čo predstavuje 1 akciu.

Ostatné kapitálové fondy k 31. 12. 2007 tvoria hodnotu 793 124 480,- SKK, zákonný rezervný fond k 31. 12. 2007 predstavuje 630 000 000,- SKK, oceňovací rozdiel z precenia majetku je k 31. 12. 2007 v hodnote 628 233 563,10 SKK.

11 Výsledok hospodárenia minulých rokov

Výsledok hospodárenia minulých rokov	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Nerozdelený zisk minulých rokov (428) z toho:	129 964	44 629
– oceňovací rozdiel z precenenia majetku	129 964	44 629
Neuhradená strata minulých rokov (429) z toho:	-1 074 685	-1 310 621
– Neuhradená strata minulých rokov	-307 472	-543 317
– Oceňovací rozdiel z precenenia majetku	-767 213	-767 304
Výsledok hospodárenia minulých rokov spolu	-944 721	-1 265 992

12a Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky a dlhodobé záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné krátkodobé a dlhodobé záväzky obsahujú:

Text	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Záväzky z obchodného styku	1 011 315	843 092
Nevyfakturované dodávky	150 990	2 425
Záväzky voči zamestnancom	95 257	87 768
Záväzky súvisiace so sociálnym zabezpečením	56 022	53 347
Daňové záväzky a dotácie	11 030	9 369
Záväzky z finančného nájmu	26 568	364
Ostatné záväzky	534 796	731 083
Ostatné krátkodobé záväzky celkom	1 885 978	1 727 448
Dlhodobé finančné výpomoci	3 178 844	2 696 694
Dlhodobý záväzok z finančného nájmu	49 035	522
Ostatné dlhodobé záväzky	53 630	182
Z toho: záväzok z finančných derivátov	34 804	0
Ostatné dlhodobé záväzky celkom	3 316 313	2 697 398

Najvýznamnejšiu časť záväzkov z obchodného styku tvoria:

- dodávatelia tuzemskí v čiastke 823 510 tis. SKK,
- dodávatelia tuzemskí – postúpenie záväzku v čiastke 148 536 tis. SKK.

Výška záväzkov do lehoty a po lehote splatnosti

Text	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Záväzky do lehoty splatnosti	4 976 435	4 212 239
Záväzky po lehote splatnosti	9 917	61 941
Záväzky celkom	4 986 352	4 274 180

Rozhodujúcimi veriteľmi s najvyššími záväzkami a zároveň spriaznenými osobami sú Eurofima, Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s. a ŽSR (uvedené v bode 20 poznámok).

Súčasťou výšky záväzkov do lehoty a po lehote splatnosti ako aj v štruktúre záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti sú dlhodobé záväzky (záväzky z nájmu a ostatné finančné výpomoci od Eurofimy).

V tabuľke nie sú zahrnuté záväzky voči zamestnancom, súvisiace so sociálnym zabezpečením, daňové záväzky a záväzky zo sociálneho fondu, ktoré Spoločnosť nevykazuje podľa lehoty splatnosti.

Štruktúra záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti

Spolu záväzky v tom	Zostatková doba splatnosti do 1 roka vrátane	Zostatková doba splatnosti od 1 do 5 rokov vrátane	Zostatková doba splatnosti viac ako 5 rokov
4 976 435	1 713 752	520 678	2 742 005

Členenie záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti od 1 do 5 rokov a viac ako 5 rokov Spoločnosť eviduje za Eurofimu.

12b Závazky zo zamestnaneckých požitkov

12b.1 Krátkodobé záväzky a pohľadávky zo zamestnaneckých požitkov

Položka	Hodnota	
	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Závazky voči zamestnancom (331)	93 505	86 007
Ostatné záväzky voči zamestnancom (333)	1 752	1 761
Závazky voči zamestnancom	95 257	87 768
Pohľadávky voči zamestnancom (335)	428	341
Zúčt. s orgánmi soc. poistenia a zdravot. poistenia (336)	56 022	53 347
Z toho:		
Fond zdrav. poistenia – zákonná výška (336/1100)	15 472	14 655
Doplňkové dôchodkové spoločnosti	3 364	3 207
Zúčt. so Sociálnou poisťovňou	37 186	35 485

Závazky zo sociálneho fondu

Text	2007 (v tis. SKK)	2006 (v tis. SKK)
Stav sociálneho fondu k 1. 1.	182	1 190
Tvorba	12 312	11 762
Čerpanie	12 349	12 770
Zo soc. fondu sa čerpano na:		
– príspevky na závod. stravovanie	1 879	1 832
– príspevky na regener. prac. sily	5 516	6 449
– sociálnu výpomoc	765	810
– sociálnu výpomoc – dlhodobá choroba	918	608
– dary peňažné pri pracovných výročiach	2 961	2 819
– dary za udelenie Jánskeho plakety	310	252
Zostatok sociálneho fondu k 31. 12.	145	182

12b.2 Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov

Položka	Hodnota	
	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky (459)	189 218	189 658
Z toho:		
rezerva na odmeny pri životných jubileách	34 183	5 055
rezerva na odmeny pri odchode do dôchodku	0	9 068
rezerva na odchodné	155 035	175 535

Ďalšie údaje o tvorbe a čerpaní dlhodobej rezervy sú súčasťou bodu 14 poznámok.

13 Daň z príjmov

13.1 Daň z príjmov splatná

Spoločnosť vykázala k 31. 12. 2007 v zmysle slovenských účtovných štandardov účtovný hospodársky výsledok (stratu) -57 549 tis. SKK. Hospodársky výsledok podľa slovenských účtovných štandardov bol upravený o položky zvyšujúce výsledok hospodárenia vo výške 32 242 tis. SKK a o položky znižujúce výsledok hospodárenia vo výške 538 914 tis. SKK. K 31. 12. 2007 Spoločnosť v zmysle daňovej legislatívy vykázala daňovú stratu v sume 564 221 tis. SKK.

Podľa IFRS dosiahla hospodársky výsledok (stratu) -135 890 tis. SKK. Rozdiely hospodárskeho výsledku podľa SAS a IFRS sú v priloženej tabuľke.

V tis. SKK	Slovenské účtovné postupy (SAS)	Vplyv prechodu na IFRS k 31. 12. 2007	Rozdiel
VÝNOSY			
Výnosy z predaja vlastných výrobkov a služieb (602,605)	2 892 669	2 892 669	-
Ostatné výnosy (644,645,646,648)	5 467 844	5 467 844	-
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	40 696	40 696	-
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	8 401 209	8 401 209	-
Výnosy z fin. činnosti – výnosy z deriv.operácii (667)	56 404	200 603	-144 198
Ostatné finančné výnosy (668)	1 289	1 289	-
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	231 320	231 320	-
Výnosy z finančnej činnosti	289 014	433 212	-144 198
Výnosy z mimoriadnej činnosti	278	278	-
Výnosy spolu	8 690 501	8 834 699	-144 198
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY			
Opravy a údržba (511)	1 261 437	1 100 685	160 752
Služba (518)	3 126 318	3 093 897	32 421
Osobné náklady (521,523,524,525,527,528)	1 826 377	1 826 377	-
Ostatné prevádzkové náklady (548)	9 907	9 907	-
Odpisy a amortizácia (551)	1 950 181	845 369	1 104 812
Finančné náklady – úroky (562)	196 667	200 730	-4 063
– náklady na derivátové operácie (567)	3 073	284 256	-281 183
Ostatné náklady	374 090	1 609 368	-1 235 278
Náklady spolu	8 748 050	8 970 589	-222 539

13.2 Odložená daň z príjmov

Titul vzniku odloženého daňového záväzku a pohľadávky	Stav k 31. 12. 2007 (v tis. SKK)	Stav k 31. 12. 2006 (v tis. SKK)
Daňová zostatková cena neobež. a nehmot. majetku je menšia ako účtovná	-38 521	-4 050
Opravné položky k majetku	952	0
Záväzky a výnosy daňovo uznané po zaplatení	171	-175
Tvorba rezerv daňovo neuznaná	-3 493	30 491
Deriváty a cenné papiere	3 327	-1 809
Možnosť umorovať daňovú stratu do výšky odloženého daň. záväzku	37 564	-
CELKOM	0	24 457

O výslednom vzťahu odloženej dane – o odloženom daňovom záväzku sa Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. rozhodla k 31. 12. 2007 neúčtovať v zmysle Zákona o účtovníctve, keďže v dohľadnej budúcnosti Spoločnosť nepredpokladá tvorbu dostatočných ziskov na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky z umorovania daňových strát minulých rokov.

Okrem uvedených dopadov odloženej dane z prírastku majetku, záväzkov a účtov vlastného imania, vzniká odložený daňový záväzok z titulu rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku (obstarávacou cenou korigovanou o trvalé rozdiely z titulu precenenia majetku pri vzniku Spoločnosti) a ich daňovou základňou; súčasne vzniká odložená daňová pohľadávka z možnosti umorovania daňových strát v budúcnosti, avšak nie je pravdepodobná dosiahnuteľnosť základu dane, voči ktorému by bolo možné vyrovnanie tejto pohľadávky.

Z toho dôvodu Spoločnosť rozhodla v zmysle platných postupov účtovania o neúčtovaní uvedených súm.

14 Rezervy

Tvorba a čerpanie rezerv v roku 2007 v členení na krátkodobé a dlhodobé rezervy:

V tis. SKK

Popis rezervy	Stav k 1. 1. 2007	Tvorba	Zníženie	Zrušenie	Stav k 31. 12. 2007	Predpokladaný rok použitia
KRÁTKODOBÉ REZERVY:	23 342	0	17 946	5 396	0	
ostatné rezervy	23 342	0	17 946	5 396	0	2008
zo zmluvných vzťahov						
DLHODOBÉ REZERVY:	189 658	29 127	29 567	0	189 218	
odchodné, odmeny pri životných výročiach a pri odchode do dôchodku	189 658	29 127	29 567	0	189 218	neurč.

15 Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Text	Hodnota v tis. SKK	
	Stav k 31. 12. 2007	Stav k 31. 12. 2006
Dohadný účet k ostatným pohľadávkam – osobné vozne	320 682	330 364
Dohadný účet k ostatným pohľadávkam – trakčné výkony	74 117	212 866

16 Podmienené záväzky a podmienené aktíva

Opis a hodnota budúcich možných záväzkov nevykázaných v súvahe v tis. SKK je nasledovná:

Druh záväzku	Popis	Hodnota
Záväzky zo súdnych sporov	Pasívne spory	5 368

Opis a hodnota budúcich práv a povinností, ktoré sa nevykazujú v súvahe v tis. SKK je nasledovná:

Druh práva a povinnosti	Popis	Hodnota
Pohľadávky zo súdnych sporov	Aktívne spory	0

17 Informácie o výnosoch spoločnosti

Spoločnosť používa druhové členenie výnosov.

17.1 Údaje o tržbách za vlastné výkony a tovar

V tis. SKK

	Tržby celkom	z toho medzinárodná preprava	z toho vnútroštátna preprava	Tržby celkom
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Tržby za vlastné výkony a tovar celkom	2 894 168			2 906 721
z toho:				
Tržby z predaja služieb (602)	372 839	–	–	333 384
Tržby za tovar (604)	1 499	–	–	1 434
Tržby z prepravy celkom (605)	2 519 830	753 389	1 766 441	2 571 903
z toho:				
Tržby za prepravu osôb	–	449 208	1 766 441	–
Tržby za výkony osobných vozňov	–	304 181	–	–

Železničná spoločnosť Slovensko a.s. vykonáva dopravné a obchodné činnosti na železnici. Výnosy Spoločnosti predstavujú predovšetkým tržby z medzinárodnej a vnútroštátnej prepravy osôb.

Pri tvorbe a schvaľovaní cien vo vnútroštátnej preprave sa ZSSK riadi výnosom Úradu pre reguláciu železničnej dopravy (ÚRŽD), ktorý stanovuje maximálne ceny obyčajného, polovičného cestovného, žiackeho týždenného, mesačného a jednorazového cestovného a cestovného pre občanov nad 70 rokov, deti do 6 rokov (zdarma), ŤZP, ŤZP-S, zľava na návštevy rodičov k deťom telesne, mentálne alebo zmyslovo postihnutým, chronicky chorým, umiestneným v zariadeniach na území Slovenskej republiky. Rozsah a výška sociálnych zliav sú vymedzené vo výnose ÚRŽD. Cestovné na TEŽ, TREŽ, OŽ, na SC, EC a IC vlaky a tiež komerčné zľavy (druhy, rozsah a výška) sú schvaľované Predstavenstvom Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s.. V zmysle platnej Zmluvy o výkonoch vo verejnom záujme (ZVVZ) dopravca môže prepraviť cestujúcich aj za nižšiu cenu, ako je stanovená platným výnosom ÚRŽD, avšak o znížení musí informovať MDPT SR spolu s odôvodnením a očakávaným prínosom.

Tvorba cien a ich schvaľovanie v medzinárodnej preprave podlieha multilaterálnym a bilaterálnym dohodám s cudzími železničnými správami.

Tržby z predaja služieb predstavujú predovšetkým tržby:

- z mimoriadnych prepráv – tvorba cien závisí od požiadaviek zákazníka. Je vždy tvorená individuálne.
- za služobné vlaky – cena je tvorená na základe nákladov a sú kalkulované na 1 vlkm.
- za mimoriadne zastavenia na „V rozkazy“ a zastavovanie v mimotarifných bodoch – cena je tvorená v zmysle Prepravného poriadku ZSSK.
- za posilové vozne pre účelové prepravy železničiarov – vo vnútroštátnej preprave sa cena skladá z ceny za prenájom vozňov a z ceny za prepravu na území SR. V medzištátnej preprave sa cena skladá z ceny za prenájom vozňov, z ceny za prepravu na území SR a z ceny za prepravu po tratiach cudzích železničných správ.

17.2 Významné položky výnosov pri aktivácii nákladov

Položky výnosov pri aktivácii	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
621,2 – Aktivácia materiálu, tovarov a služieb	1 539	2 780
623,4 – Aktivácia dlhodobého HM a NM	342	1 021
Spolu	1 881	3 801

Aktivácia predstavuje z pohľadu činností ZSSK nevýznamnú položku.

17.3 Významné položky ostatných výnosov z hospodárskej činnosti

Položky výnosov	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Tržby z predaja dlhodobého NM a HM (641)	545	17 403
Tržby z predaja materiálu (642)	36 771	14 819
Zmluvné pokuty, penále a úroky z omeškania (644)	1 586	1 166
Ostatné pokuty, penále a úroky z omeškania (645)	5 407	5 415
Výnosy z odpísaných pohľadávok (646)	0	5
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (648)	5 460 852	5 243 597
z toho: Dotácia zo ŠR na úhradu straty z realizácie výkonov vo verejnom záujme (648/4000)	5 400 000	5 206 000
Spolu	5 505 161	5 282 405

Podstatnú časť tržieb z predaja materiálu tvoria odpredané náhradné diely vyzískané pri opravách železničných kolajových vozidiel. Prevažná časť týchto náhradných dielov bola odpredaná Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a.s. v zmysle platnej zmluvy.

Dotácia zo štátneho rozpočtu

Spoločnosť štátnu dotáciu na krytie prevádzkových nákladov za výkony vo verejnom záujme vykazuje samostatne na účte výnosov 648/4000.

Výška úhrady zo štátneho rozpočtu sa stanovuje v Zmluve o výkonoch vo verejnom záujme pri prevádzkovaní osobnej dopravy na dráhe (ZVZ). V zmysle Rozpočtových opatrení MF SR boli Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. v roku 2007 pridelené prostriedky zo štátneho rozpočtu celkom v objeme 5 400 mil. SKK.

17.4 Významné položky finančných výnosov a celková suma kurzových ziskov

Položky výnosov	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Tržby z predaja cenných papierov a vkladov (661)	0	600
Bankové úroky (662)	6 692	2 946
Kurzové zisky (663)	222 495	639 335
Výnosy z dlhodobého finančného majetku (665)	2 133	2 472
Výnosy z der. operácií (667)	200 603	231 945
Ostatné finančné výnosy (668)	1 289	1 119
Spolu	433 212	878 417

Výnosy z derivátových operácií boli z úrokových finančných derivátov.

17.5 Položky ostatných výnosov v oblasti škôd

Položky výnosov	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Náhrady škôd	277	0
Spolu	277	0

18 Informácie o nákladoch spoločnosti

Spoločnosť používa druhové členenie nákladov.

18.1 Spotrebovaný materiál a služby

Spotrebovaný materiál a služby pozostávajú z týchto položiek:

Položky nákladov	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Predaný tovar (504)	1 110	917
Spotreba materiálu (501)	439 244	516 108
Spotreba energie (502)	991 506	835 653
Spotrebované nákupy:	1 430 750	1 351 762
Opravy a udržiavanie (511)	1 100 685	1 312 297
Cestovné (512)	60 826	65 736
Náklady na reprezentáciu (513)	1 923	2 442
Ostatné služby (518)	3 093 898	2 831 750
z toho: Úhrada za ŽDC	1 767 581	1 561 000
Dodáv. čistenie ŽKV	103 516	101 413
Služby pomocnej prevádzky	184 827	210 002
Služby WGS	106 857	104 646
Platený prenájom ZSSK Cargo	56 020	58 358
Výkony operátorov	34 968	47 817
Nákup IT	108 273	132 799
Výkony osobných vozňov	278 055	297 074
Výkony HDV	253 366	76 074
Ostatné služby	200 435	242 567
Spotrebované služby:	4 257 332	4 212 225
Spotrebované nákupy a služby spolu:	5 688 082	5 563 987

Významnou položkou spotrebovaných materiálov a služieb za rok 2007 je spotreba energie, opravy a údržba železničných koľajových vozidiel a ostatné služby.

V rámci spotrebovanej energie je podstatná elektrická trakčná jednosmerná a striedavá energia. Náklady na opravy sa týkajú v prevažnej miere železničných koľajových vozidiel. Na túto činnosť má Spoločnosť uzatvorenú zmluvu s dodávateľom Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

V menšej miere vznikajú Spoločnosti náklady na opravu zariadení na predaj cestovných lístkov a tiež náklady na opravu výpočtovej techniky, resp. kopírovacích strojov, tlačiarň a pod.

Najväčšou položkou služieb je úhrada poplatku za železničnú dopravnú cestu pre spoločnosť ŽSR.

Významnými službami sú tiež služby pomocnej prevádzky. Ide o služby týkajúce sa činností spojených s posunmi železničných koľajových vozidiel v železničných staniciach, aj po širokorozchodných tratiach, uzatvorené na základe zmluvy č. 103/2005 so Železničnou spoločnosťou Cargo Slovakia, a. s.

Medzi ostatné služby patria výkony osobných vozňov a hnacích dráhových vozidiel (HDV), ktoré sa týkajú odpočtových finančných vyrovnávok za osobné vozne a HDV s cudzími železnicami (t.j. realizované pohraničné výkony HDV, OV, rušňových a vlakových čiat).

Z nákladov na platené nájomné právnickým osobám je najväčšou položkou nájomné platené Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a.s.. Ďalšiu významnú časť tvorí platené nájomné pre ŽSR, ktoré Spoločnosti prenajíma nebytové priestory v jednotlivých železničných staniciach a administratívne priestory. Bližšie vymedzenie nákladov za nájomné je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Náklady na platené nájomné	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Platené nájomné – fyz. osoby	386	267
Platené nájomné – práv. osoby	25 320	36 327
Plat. nájom. práv.osoby – pozemky	237	160
Plat. nájom. – prenáj. cudz. vozne	1 632	1 204
Plat. nájom. práv. osoby – Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	56 020	58 358
Plat. nájom. práv. osoby – ŽSR	10 535	–
Spolu	94 130	96 316

V nákladoch za služby informačných technológií sú zahrnuté inštalácie, aktualizácie, údržba, podpora, poradenstvo a rozvoj softwaru, a to hlavne Windows, SAP R/3, V.O.System, IKVC a tiež drobné nákupy a servis výpočtovej techniky.

18.2 Osobné náklady

Osobné náklady pozostávajú z týchto položiek:

Položky nákladov	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Mzdové náklady (521, 523)	1 304 847	1 240 792
z toho:		
odmeny pri život. výročiach (521/1400)	6 986	0
odmeny z mimoprac. pomeru (521/2000)	1 205	1 966
odmeny za predaj cest. dokladov vo vlaku (521/3000)	12 066	2 236
Náklady na sociálne zabezpečenie	521 530	489 690
z toho:		
1. sociálne poistenie (524, 525)	462 841	441 121
z toho:		
1.1. Záonné soc. poistenie (524/1100)	438 493	412 986
1.2. Doplnkové dôchodkové poistenie (525/1000)	24 011	22 318
2. sociálne náklady (527, 528)	58 689	48 569
z toho:		
2.1. Odchodné (527/2100)	1 711	683
2.2. Odstupné (527/2300)	6 260	3 027
2.3. Náklady na rekondičný pobyt (527/3000)	3 984	3 503
2.4. Povinný a zvýš. prídel do soc. fondu (527/5000, 527/5010)	12 312	11 762
Osobné náklady celkom:	1 826 377	1 730 482

Štatutárnym orgánom Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. je predstavenstvo, dozorným orgánom dozorná rada a iným orgánom vedenia Spoločnosti je generálny riaditeľ a riaditelia jednotlivých úsekov.

Platy a odmeny členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov vyplatené za rok 2007 sú:

Položky	Hodnota v tis. SKK	
	2007	2006
Mzdy	12 920	15 204
Odmeny	1 985	2 629
Celkom:	14 905	17 833

V položkách mzdy a odmeny sú zahrnuté náklady jednotlivých členov dozornej rady, predstavenstva a profesie tajomník dozornej rady, resp. predstavenstva.

Príjmy členov orgánov	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Súčasní členovia orgánov:	1 985	1 114
z toho: – štatutárni	1 284	491
– dozorní	701	623
Bývalí členovia orgánov:	0	1 514
z toho: – štatutárni	0	792
– dozorní	0	722
Odmeny vedenia Spoločnosti:	1 985	2 628

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. poskytuje za činnosť v dozornej rade a predstavenstve jej členom peňažnú odmenu. Uvedené čiastky podliehajú daňovým a odvodovým povinnostiam v zmysle platných právnych noriem. Nepeňažné príjmy, záruky za záväzky členov orgánov a preddavky neboli v roku 2007 poskytnuté. Za rok 2007 nebolo vyplatené odstupné bývalým členom orgánov Spoločnosti.

Priemerný počet pracovníkov za rok 2007 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovateľ	Zamestnanci spolu	Z toho vedúci zamestnanci
Priemerný počet	4 863,87	–
Stav zamestnancov k 31. 12. 2007	4 818	116

18.3 Prevádzkové náklady

Prevádzkové náklady tvoria:

Položky nákladov	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Dane a poplatky (531, 532, 538)	5 009	5 342
Daňové náklady	5 009	5 342
Odpisy DNM a DHM (551)	845 369	701 475
Tvorba opravných položiek k majetku (553)	5 010	0
Odpisy a amortizácie	850 379	701 475
Zost. cena predaného dlhodobého NM (541)	229	16 646
Predaný materiál (542)	25 960	12 078
Dary (543)	0	160
Zmluvné pokuty a penále (544)	218	4 516
Ostatné pokuty a penále (545)	-4 614	92
Odpis nedob. pohľadávky (546)	510	34
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam (547)	847	0
Ostatné prevádzkové náklady (548)	9 907	9 705
Manká a škody (549)	494	1 272
Tvorba opravných položiek (558, 559)	0	13 457
Tvorba zákonných a ostatných rezerv (552, 554)	0	1 219 725
Iné prevádzkové náklady:	33 551	1 277 685
Prevádzkové náklady celkom	888 939	1 984 502

V roku 2007 sa tvorili rezervy na príslušné nákladové účty podľa charakteru rezervy. Tvorba rezerv je podrobnejšie uvedená v bode 14 poznámok.

18.4 Ostatné finančné náklady

Ostatné finančné náklady pozostávajú z týchto položiek:

Položky nákladov	Hodnota v tis. SKK	
	k 31. 12. 2007	k 31. 12. 2006
Predané cenné papiere a vklady (561)	0	484
Úroky (562), z toho:	200 730	169 898
Úroky platené bankám – tuzemské (562/1000)	40 999	44 056
Úroky platené bankám – zahraničné (562/1100)	31 425	43 873
Úroky z pôžičiek od iných ako bankových inštitúcií (562/2000)	124 129	81 844
Úroky z lízingu (562/4000)	4 145	125
Úroky ostatné (562/9000)	32	0
Kurzové straty (563)	54 390	213 015
Náklady na derivátové operácie (567)	284 256	78 583
Bankové výdavky (568)	26 684	24 732
Manká a škody na finančnom majetku (569)	21	19
Tvorba ostat. rezerv k finančným nákladom (574)	0	6 312
Finančné náklady spolu:	566 081	493 043

19 Spriaznené osoby

Spriaznenými osobami Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. sú tieto podniky:

Spriaznená osoba	Sídlo
Železnice Slovenskej republiky, Bratislava	Klemensova 8, 813 61 Bratislava
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	Drieňová 24, 820 09 Bratislava
EUROFIMA	Rittergasse 20, CH - 4001 Basel

Medzi Spoločnosťou a spriaznenými osobami Železnice Slovenskej republiky a Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. je organizačné prepojenie. So zahraničnou spoločnosťou Eurofima má Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. majetkové prepojenie.

Podnik	Stav k 31. 12. 2007 v tis. SKK	
	Pohľadávky	Závazky
Železnice Slovenskej republiky	24 411	154 288
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	7 618	467 073
Eurofima	0	3 178 844

Majetková účasť Spoločnosti k 31. 12. 2007 na základnom imaní iných zahraničných subjektov s nepodstatným vplyvom:

Spoločnosť	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní v %	Účtovná hodnota v tis. SKK	Mena	Menovitá hodnota akcie	Nominálna hodnota celkom	Obstarávací cena v cudzej mene
Eurofima	1 300	0,50 %	123 306	CHF	10 000	13 000 000	6 094 920,00
BCC	1	0,685 %	25	EUR	750	750	743,68
Celkom	x	x	123 331				

20 Významní dodávateľa a odberatelia

Najvýznamnejší dodávateľa Spoločnosti okrem spriaznených osôb za rok končiaci sa 31.12.2007:

Názov dodávateľa	Celkový záväzok voči dodávateľovi za rok 2007 v tis. SKK
ŽOS Trnava, a.s.	402 236
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	330 339
ŽOS Vrútky, a.s.	489 324
WAGON SLOVAKIA Košice, a.s.	129 619
Euroclean Slovakia, s.r.o.	123 222
PROSOFT, spol. s r.o.	62 644
LE CHEQUE DEJEUNER s.r.o.	39 453
EVPU a.s.	29 734
CARLEX SLOVAKIA, s.r.o.	28 737
TAGUS, s.r.o.	28 556
Koľajové a dopravné stavby	24 911
SLOVNAFT, a.s.	24 475

Najvýznamnejší odberatelia Spoločnosti okrem spriaznených osôb za rok končiaci sa 31. 12. 2007:

Názov odberateľa	Celková pohľadávka voči odberateľovi za rok 2007 v tis. SKK
České dráhy, a.s.,	362 094
ALUEX, s.r.o.	17 683
ÖBB, Österreichische Bundesbahnen	16 473
Magyar Államvasutak Zrt.	13 124
Slovenská pošta a.s.	10 337
PKP	8 507
Ministerstvo obrany Slovenskej republiky	7 498
WAGON SERVICE TRAVEL s.r.o.	7 064
WAGON SLOVAKIA Košice, a.s.	6 105
Bratislavský samosprávny kraj	5 790
Rail media, s.r.o.	5 335

Vzhľadom na stav pohľadávok a záväzkov Spoločnosť považuje hranicu 20 mil. SKK pri výbere významných dodávateľov a 5 mil. SKK pri výbere významných odberateľov za dostatočne adekvátnu pre preukázanie významnosti.

21 Významné informácie nezachytené vo finančných výkazoch

Spoločnosť eviduje mimo súvahy tieto významné položky majetku, pohľadávok a záväzkov k 31. 12. 2007 v uvedenej hodnote:

Titul	Názov	Hodnota k 31. 12. 2007 v tis. SKK
Majetok zapožičaný pre potreby ZSSK		335
	PC HP Compaq s príslušenstvom	335
Evidencia záväzkov z voliteľných cestovných lístkov		22
	Poskytnuté ako výhry v anketách	14
	Sťažnosti za nekvalitne poskytnuté služby	8
Materiál v konsignačnom sklade ZSSK		1 652
	Konsignačné sklady	1 652
Majetok v užívaní (nevysporiadaný)		38 561
	Garáže, Bratislava	384
	Opravovne a olejárne	28 463
	Trafostanica	209
	Spínacia stanica	994
	Sklad kyslíka	65
	Remíza pre záložné lokomotívy	8 049
	Garáže TE	302
	Remíza rušňov – Čermeľ	95
Odpísané pohľadávky z obchodného styku		494
	Kooperatíva poisťovňa, a.s. Bratislava	33
	Kooperatíva poisťovňa, a.s. Nitra	44
	V.T.I., s.r.o. Lietava	185
	Fagus I. – Slovakia, s.r.o. Ubľa	96
	Ostatné odpísané pohľadávky	136
Pohľadávky zo swapových operácií		1 050 228
	Pohľadávky zo swapových operácií – Eurofima I.	38 589
	Pohľadávky zo swapových operácií – Eurofima II.	37 970
	Pohľadávky zo swapových operácií – Eurofima III.	81 154
	Pohľadávky zo swapových operácií – Eurofima IV.	146 615
	Pohľadávky zo swapových operácií – Eurofima V.	97 743
	Pohľadávky zo swapových operácií – Eurofima VI.	340 369
	Pohľadávky zo swapových operácií – Eurofima VII.A	104 784
	Pohľadávky zo swapových operácií – Eurofima VII.B	127 786
	Pohľadávky zo swapových operácií – Calyon 16	18 345
	Pohľadávky zo swapových operácií – UBS 6	22 806
	Pohľadávky zo swapových operácií – UBS 14_I.	17 912
	Pohľadávky zo swapových operácií – UBS 14_II.	16 155
Záväzky zo swapových operácií		-985 690
	Záväzky zo swapových operácií – Eurofima I.	-19 367
	Záväzky zo swapových operácií – Eurofima II.	-31 914
	Záväzky zo swapových operácií – Eurofima III.	-71 559

Závazky zo swapových operácií – Eurofima IV.	-148 818
Závazky zo swapových operácií – Eurofima V.	-99 212
Závazky zo swapových operácií – Eurofima VI.	-351 570
Závazky zo swapových operácií – Eurofima VII.A	-41 156
Závazky zo swapových operácií – Eurofima VII.B	-59 935
Závazky zo swapových operácií – Calyon 16	-86 383
Závazky zo swapových operácií – UBS 6	-33 402
Závazky zo swapových operácií – UBS 14_I.	-27 247
Závazky zo swapových operácií – UBS 14_II.	-15 127

Majetok užívaný Spoločnosťou evidovaný mimo súvahy

V účtovnom období 2007 sa naďalej prejavovali vplyvy nedoriešených vzťahov medzi Železničnou spoločnosťou Slovensko a. s. a ŽSR, pochádzajúce z obdobia vzniku právneho predchodcu našej firmy - Železničnej spoločnosti a.s.

Vzhľadom ku skutočnosti, že mechanizmus vysporiadania problematického majetku definovaný v zákone č. 259/2001 Z. z. o Železničnej spoločnosti, a. s. nebol naplnený do 31. 12. 2004, v procese rozdelenia boli zakotvené základné črty ďalšieho riešenia.

Špecifikácia majetku v užívaní Železničnej spoločnosti, a. s. , ktorý mal a má charakter majetku nevysporiadaného v prospech Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. bol predmetom prílohy č. 10 Projektu rozdelenia Železničnej spoločnosti a.s. schváleného akcionárom dňa 13. 12. 2004 a zverejneného v zbierke listín OR.

Projekt rozdelenia definoval v tejto oblasti 3 druhy majetku:

1. Majetok spôsobilý. Ide o majetok vo vlastníctve a súvahovej evidencii ŽSR, ktorý bol z pohľadu preukázania existencie a vlastníctva spôsobilý pre dodatočný vklad akcionára do Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. Majetok bol uvedený v prílohe č. 10A Projektu rozdelenia. V priebehu r. 2005 došlo k jeho vysporiadaniu formou dodatočného vkladu.
2. Majetok, ktorý pre vecné nedostatky (len nehnuteľnosti) nebol formálne vo vlastníctve Spoločnosti. V roku 2005 sa majetok formálne vysporiadala.
3. Majetok nespôsobilý – podobne ako v bode 1. Spoločnosť majetok v tejto skupine užívala, avšak nebol spôsobilý pre akcionársky vklad, nakoľko nebol formálne vysporiadaný v prospech štátu. Majetok vedený v prílohe č. 10B ostal k 31. 12. 2007 z tejto skupiny v majetku ŽSR a v Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. je vedený v podsúvahovej evidencii. Pre riešenie tejto časti sa hľadajú možnosti v úzkej spolupráci s akcionárom a ŽSR. Ide o nehnuteľnosti, kde napriek vkladu akcionára do imania Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. pri jej vzniku absentovala dokumentácia pre realizáciu prevodu v Katastroch nehnuteľností.

V tej oblasti bolo navrhnuté právne riešenie trojstranného osvedčenia o vlastníctve, ktoré sa v priebehu obdobia 1. štvrtroka 2005 úspešne realizovalo. Pre majetkové vysporiadanie sa v roku 2007 podnikli všetky potrebné kroky. Rokovania s dotknutými stranami o vysporiadaní vlastníckych práv budú prebiehať aj v ďalších rokoch.

22 Významné udalosti po dátume súvahy

V našej Spoločnosti nenastali významné udalosti, ktoré by bolo potrebné uviesť.

23 Rekonsiliácia vlastného imania a hospodárskeho výsledku

Rekonsiliácia vyčísluje zmeny vo vybraných položkách finančného výkazu „Súvahy“ k dátumu prechodu na IFRS t. j. k 1.1.2006.

Súvaha (v tis. SKK)

	Pozn.	Slovenské účtovné štandardy (SAS) k 1. 1. 2006	Dopad prechodu k 1. 1. 2006	IFRS k 1. 1. 2006
Aktíva celkom		13 125 343	10 755	13 136 098
Neobežný majetok				
Dlhodobý nehmotný majetok		102 483	–	102 483
Dlhodobý hmotný majetok	1	11 699 592	-9 106	11 690 486
z toho: Pozemky		100 699	–	100 699
Budovy a stavby	1	220 362	-2 266	218 096
Stroje, prístroje a zariadenia	1	11 236 393	-6 840	11 229 553
z toho: dopravné prostriedky	1	11 146 615	–	11 146 615
Dlhodobý finančný majetok	6	148 580	–	148 580
Dlhodobé pohľadávky	6	–	–	–
z toho: Odložená daňová pohľadávka		–	–	–
Finančné deriváty		–	–	–
Obežný majetok aktíva	6			
Zásoby		170 206	–	170 206
Pohľadávky z obchodného styku a iné aktíva		687 156	19 861	707 017
z toho: pohľadávky z obchodného styku		462 414	19 861	482 275
Daňové pohľadávky		281 696	–	281 696
Peniaze a peňažné ekvivalenty		35 630	–	35 630
Vlastný kapitál a záväzky		13 125 343	10 755	13 136 098
Vlastné imanie a fondy				
Základné imanie		6 400 000	–	6 400 000
Kapitálové fondy		1 428 601	758 357	2 186 958
z toho: Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku	2	16 209	758 357	774 566
Výsledky hospodárenia minulých rokov	3, 4	-538 309	-747 442	-1 285 751
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		–	–	–
Dlhodobé záväzky				
Úvery	6	1 050 055	–	1 050 055
Dlhodobé finančné výpomoci		1 816 704	–	1 816 704
Rezervy dlhodobé		–	–	–
z toho: Rezervy na zamestnanecké pôžitky		–	–	–
Ostatné dlhodobé záväzky	5	3 250	-160	3 090
z toho: Odložený daňový záväzok		–	–	–
Finančné deriváty		–	–	–
Krátkodobé záväzky	6			
Úvery		1 711 650	–	1 711 650
Záväzky z obchodného styku		629 083	–	629 083
Záväzky voči zamestnancom		89 832	–	89 832
Daňové záväzky		10 772	–	10 772
Rezervy krátkodobé		428 081	–	428 081
Ostatné záväzky a iné pasíva		95 624	–	95 624

Aplikácia štandardov IFRS má na aktíva a vlastný kapitál a záväzky Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. nasledovný vplyv:

Dopady k 1. 1. 2006:

1. V súvahe sa prejavili všetky zmeny účtovnej metódy ocenenia majetku. K 1. 1. 2006 Spoločnosť pre účtovné výkazy podľa Medzinárodných účtovných štandardov začala používať metódu ocenenia reálnou cenou namiesto používanej metódy obstarávacej ceny. Presná skladba vplyvu zmeny metódy ocenenia neobežného a nehmotného majetku je uvedená v ďalšej časti „Rekonsiliácia neobežného a nehmotného majetku“.
2. Zmena metódy ocenenia sa súčasne prejavila vo vlastnom kapitále a záväzkoch zvýšením vlastného imania (v zmysle účtovných zásad bolo zvýšenie hodnoty neobežného majetku zúčtované ako oceňovací rozdiel vo výške 758 357 tis. SKK).
3. Zmena metódy ocenenia sa súčasne prejavila vo vlastnom kapitále a záväzkoch poklesom vlastného imania (v zmysle účtovných zásad bolo zníženie hodnoty neobežného majetku zúčtované ako zmena hospodárskeho výsledku minulých účtovných období – rok 2005 zvýšením straty o 767 303 tis. SKK).
4. V súlade s IAS 8 Účtovné pravidlá, zmeny účtovných odhadov a chyby sa opravy chýb minulých účtovných období vykázali podľa IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky ako zmeny hospodárskych výsledkov minulých účtovných období k dátumu prechodu, t.j. k 1. 1. 2006.

V opravách nákladov a výnosov boli zaúčtované najmä:

- za rok 2002, 2003, 2004 penále Sociálnej poisťovne z dlžnej sumy na nemocenské poistenie a dôchodkové zabezpečenie
- za rok 2005 finančné vyrovnanie s cudzími železničnými správami
- za rok 2005 tvorba dlhodobej rezervy na odchodné, odmeny pri životných výročiach a odchode do dôchodku, náhrada škody, na základe dokladovej inventúry zistený nehmotný majetok a odpisy za nehmotný majetok, zahraničné diéty
- za rok 2006 náhrady škôd, odpisy za nehmotný majetok, zahraničné diéty

Popis	Zmena stavu v roku 2006 (v tis. SKK)		Zmena stavu v roku 2007 (v tis. SKK)	
	zníženie	zvýšenie	zníženie	zvýšenie
Oprava daň. nákladov a výnosov za rok 2002 (429/4102)	–	–	–	224
Oprava daň. nákladov a výnosov za rok 2003 (429/4103)	–	–	603	398
Oprava daň. nákladov a výnosov za rok 2004 (429/4104)	45 801	31 120	–	265
Oprava daň. nákladov a výnosov za rok 2005 (429/4105)	175 776	227 365	9 917	2 483
Oprava nedaň. nákladov a výnosov za rok 2005 (429/4205)	52 321	–	–	–
Oprava nedaň. nákladov – odpisy – za rok 2005 (429/5200)	–	–	–	2 703
Oprava nedaň. nákladov – odpisy – za rok 2006 (429/5200)	–	–	–	2 889
Oprava daň. nákladov a výnosov za rok 2006 (429/4106)	–	–	30 676	12 597
Oprava nákladov za rok 2006 (429/6006)	–	–	–	9 233

5. Dochádza k zníženiu dlhodobých záväzkov z obchodných vzťahov (dlhodobé záväzky z lízingov) z dôvodu ich povinného diskontovania podľa IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie v hodnote 160 tis. SKK. Uvedený rozdiel ovplyvňuje hospodársky výsledok minulých období.
6. Použitím metódy ocenenia reálnou cenou u ostatného majetku (zásoby, pohľadávky,..) k 1. 1. 2006 nedošlo k zmene vlastného imania Spoločnosti (vykázaná účtovná hodnota k 1. 1. 2006 podľa predchádzajúcej metódy zodpovedá oceneniu reálnou cenou).

Pri zostavení otvárajacej súvahy k 1. 1. 2006 boli sumy pôvodne vykázané v účtovnej závierke Spoločnosti zostavenej v súlade so slovenskými účtovnými postupmi upravované podľa IFRS.

**Rekonsiliácia stavu neobežného a nehmotného majetku k 1. 1. 2006
podľa SAS a IFRS v SKK**

Názov	Zostatková cena SAS k 1. 1. 2006	Reálna hodnota IAS/IFRS k 1. 1. 2006	Rozdiel k 1.1.2006 IAS/IFRS SAS úctované MD 429/6005	Rozdiel k 1.1.2006 IAS/IFRS SAS úctované D 414/6005
Transfor. projekty reg. dráh	296 012,00	147 168,00	0,00	0,00
Software nakúpený	19 145 612,00	17 913 296,00	0,00	0,00
Ochranná známka, logo, know-how	667 047,00	667 047,00	0,00	0,00
Technická dokumentácia	0,00	0,00	0,00	0,00
Spolu nehmotný majetok	20 108 671,00	18 727 511,00	0,00	0,00
Budovy	185 168 964,00	185 168 964,00	0,00	0,00
Stavby	35 192 831,00	32 927 403,00	2 297 183,00	31 755,00
Spolu budovy a stavby	220 361 795,00	218 096 367,00	2 297 183,00	31 755,00
Zariadenia pre ústredné vykurovanie	8 936 246,00	7 157 497,00	1 778 749,00	0,00
Pracovné stroje prevádzok	12 157 696,00	12 157 696,00	0,00	0,00
Prístroje na spracovanie dát	64 774 353,00	40 304 415,60	24 576 980,40	107 043,00
Spolu prístroje a stroje	85 868 295,00	59 619 608,60	26 355 729,40	107 043,00
Dopravné prostriedky	11 146 614 708,00	11 166 041 320,00	738 792 037,00	758 218 649,00
Inventár – majetok v zákaz. centrách	3 910 681,00	3 892 062,00	18 619,00	0,00
Pozemky	100 698 721,00	100 698 721,00	0,00	0,00
Spolu neobežný a nehmot. maj.	11 577 562 871,00	11 567 075 589,60	767 463 568,40	758 357 447,00

Aplikácia jednotlivých štandardov IAS/IFRS k 1. 1. 2006 má na neobežný a nehmotný majetok Spoločnosti nasledovný vplyv:

1. Z dôvodu ocenenia neobežného majetku reálnou cenou dochádza k zmene výšky hodnoty tohto majetku nasledovne:

❖ K zvýšeniu

- Dopravné prostriedky (ŽKV) nárast o 758,22 mil. SKK
- Prístroje na spracovanie dát (počítače) 107 tis. SKK
- Stavby 32 tis. SKK

❖ K zníženiu

- dopravné prostriedky (ŽKV) zníženie o viac ako 738,8 mil. SKK
- prístroje na spracovanie dát (počítače, MERONY,...) zníženie o 24,58 mil.SKK
- stavby zníženie o 2,297 mil. SKK
- zariadenia pre ústredné vykurovanie zníženie o 1,778 mil. SKK.

Ocenením reálnou cenou došlo súčasne k zvýšeniu a zníženiu hodnoty rovnakého druhu majetku. Najvyššie zmeny sú u dopravných prostriedkov. Ocenenie reálnou cenou u neobežného majetku predstavuje celkom pokles hodnoty majetku o 9,106 mil. SKK.

- Nehmotný majetok bol posúdený podľa IAS 38 Nehmotný majetok a ten, ktorý nespĺňal kritériá uvedeného štandardu bol vyňatý a zúčtovaný do nákladov vo výške 1 381 tis. SKK ako oprava hospodárskeho výsledku roku 2005. U nehmotného majetku, ktorý spĺňa kritéria daného štandardu nedochádza z dôvodu precenenia reálnou cenou k oceňovacím rozdielom. Reálna hodnota sa po posúdení kvalifikovaným odhadom rovná zostatkovej cene k dátumu otváracej súvahy k 1.1.2006.
- Zmena ocenenia neobežného a nehmotného majetku (spolu) mala vplyv k 1.1.2006 na jeho pokles v celkovej výške 9,106 mil. SKK. Pokles hodnoty neobežného majetku sa prejavil v zhoršení hospodárskeho výsledku roku 2005 ako náklad minulých období.

Rekonsiliácia vlastného imania a hospodárskeho výsledku

V tis. SKK

	Stav k 31. 12. 2007		Stav k 31. 12. 2006	
	SAS	IAS/IFRS	SAS	IAS/IFRS
Vlastné imanie	7 024 136	7 370 747	7 043 334	7 495 975
Hospodársky výsledok	-57 549	-135 890	-94 503	235 846

24 Odsúhlasenie účtovnej závierky na zverejnenie

Individuálna účtovná závierka Železničnej spoločnosti Slovensko a. s. zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou k 31. 12. 2007 na stranách 1 – 56 bola odsúhlasená na zverejnenie Predstavenstvom Spoločnosti.

Podpisový záznam osoby zodpovednej za:

vedenie účtovníctva



Ing. Magdaléna Pongóová

zostavenie účtovnej závierky



Ing. Zdenka Stojkovičová

