



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO

2012

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO, A. S.

INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZOSTAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI
ŠTANDARDAMI PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

K 31. DECEMBRU 2012

V Bratislave dňa 29. 4. 2013

Za spoločnosť:

Ing. Pavol Gábor



Predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ ZSSK

Ing. Ľubomír Húska



Podpredseda predstavenstva
a riaditeľ úseku ekonomiky ZSSK

OBSAH

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	4
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	5
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	6
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	7

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	8
	2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	9
	2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ	10
	2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY	14
3	ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	16
4	DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	27
5	DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	30
6	FINANČNÝ MAJETOK	31
7	OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA	31
8	ZÁSOBY	31
9	POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY	32
10	PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	32
11	VLASTNÉ IMANIE	33
12	FINANČNÉ VÝPOMOCI	34
13	ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY	35
14	ZAMESTNANECKÉ POŽITKY	37
15	REZERVY	38
16	FINANČNÉ DERIVÁTY	39
17	OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	39
18	ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY	40
19	PODMIENENÉ ZÁVÄZKY	40
20	DAŇ Z PRÍJMOV	40
21	PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY	42
22	DOTÁCIA ZO ZMLUVY O DOPRAVNÝCH SLUŽBÁCH VO VEREJNOM ZÁUJME	43
23	OSTATNÉ DOTÁCIE	44
24	OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO	46
25	SPOTREBA A SLUŽBY	46
26	OSOBNÉ NÁKLADY	47
27	FINANČNÉ VÝNOSY	48
28	FINANČNÉ NÁKLADY	48
29	STRATY Z FINANČNÝCH DERIVÁTOV	48
30	RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA	48
31	POŠTOVÉ SLUŽBY	51
32	SPRIAZNENÉ OSOBY	52
33	UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	53

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

K 31. DECEMBRU 2012

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2012	31. december 2011
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	4	733 945	603 848
Investície do nehnuteľností	4	653	653
Dlhodobý nehmotný majetok	5	4 829	4 007
Finančný majetok	6	5 050	5 015
Dlhodobé pohľadávky zo Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme	22	0	80 634
Ostatné dlhodobé aktíva	7	986	1 658
		745 463	695 815
Obežné aktíva			
Zásoby	8	7 575	3 240
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	27 818	30 530
Pohľadávky zo Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme	22	16 178	70 537
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	31 379	20 277
		82 950	124 584
Aktíva klasifikované ako držané na predaj	4	1 015	423
AKTÍVA SPOLU		829 428	820 822
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	212 441	212 441
Zákonný rezervný fond	11	24 118	24 118
Ostatné fondy	11	-33 622	-33 622
Neuhradená strata	11	-24 147	-8 382
Zisk / (strata) za účtovné obdobie	11	- 11 272	-15 765
Vlastné imanie spolu		167 518	178 790
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé finančné výpomoci	12	109 706	119 706
Úročené úvery a pôžičky	13	103 015	28 204
Zamestnanecké požitky	14	9 040	6 794
Rezervy	15	6 459	2 186
Finančné deriváty	16	39 535	40 431
Odložená daň	20	11 738	10 858
Ostatné dlhodobé záväzky	17, 23	164 227	109 360
		443 720	317 539
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé finančné výpomoci	12	10 000	7 244
Úročené úvery a pôžičky	13	89 323	211 530
Zamestnanecké požitky	14	690	554
Rezervy	15	5 567	1 355
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18, 23	112 610	103 810
		218 190	324 493
Záväzky spolu		661 910	642 032
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		829 428	820 822

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2012

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2012	31. december 2011
Výnosy			
Preprava osôb a súvisiace výnosy	21	111 880	101 778
Dotácie zo Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme	22	217 508	204 999
Ostatné dotácie	23	10 731	5 779
		340 119	312 556
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	25	-184 194	-184 546
Osobné náklady	26	-90 108	-70 789
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	4,5	-64 814	-55 682
Ostatné prevádzkové (náklady) výnosy, netto	24	-652	-2 339
		-339 768	-313 356
Finančné (náklady) príjmy			
Finančné príjmy	27	3 339	2 923
Finančné náklady	28	-7 667	-7 038
Straty z finančných derivátov	29	-6 409	-10 522
		-10 737	-14 637
Daňové náklady	20	-886	-328
Zisk / (strata) za účtovné obdobie		-11 272	-15 765
Ostatný komplexný výsledok:		0	0
Pohyb v zabezpečovacích obchodoch peňažných tokov, netto		0	0
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		0	0
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		-11 272	-15 765

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2012

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Neuhradená strata	Zisk / (strata) za účtovné obdobie	Spolu
Stav k 1. januáru 2011	212 441	23 627	-33 622	-13 147	5 256	194 555
Zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	-15 765	-15 765
Ostatný komplexný výsledok	0	0	0	0	0	0
Celkový komplexný výsledok	0	0	0	0	-15 765	-15 765
Rozdelenie zisku	0	491	0	4 765	-5 256	0
Stav k 31. decembru 2011	212 441	24 118	-33 622	-8 382	-15 765	178 790
Zisk / (strata) za účtovné obdobie	0	0	0	0	-11 272	-11 272
Ostatný komplexný výsledok	0	0	0	0	0	0
Celkový komplexný výsledok	0	0	0	0	-11 272	-11 272
Rozdelenie zisku	0	0	0	-15 765	15 765	0
Konečný zostatok k 31. decembru 2012	212 441	24 118	-33 622	-24 147	-11 272	167 518

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2012

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2012	31. december 2011
Prevádzkové príjmy		460 326	373 284
Príjmy z hlavnej činnosti		156 761	129 804
Príjem za výkony vo verejnom záujme	22	355 833	204 999
Ostatné príjmy		14 498	8 300
Príjmy z medzinárodného zúčtovania		1 321	779
Príjmy z prevádzkových úverov		-68 087	29 402
Prevádzkové výdavky		-321 203	-295 475
Výdavky na materiál		-35 929	-24 617
Výdavky na služby		-198 492	-195 353
Poplatok za dopravnú cestu		-61 308	-62 583
Mzdy a ostatné osobné náklady		-84 450	-71 094
Poistné		-2 332	-4 411
Prijaté úroky		2	11
Zaplatené úroky		-2 780	-3 747
Dividendy +/-		0	0
Daň z príjmov +/-		-6	0
CASH FLOW Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		136 339	74 073
Príjmy z predaja dlhodobých aktív		1	86
Dotácia na investície zo štátneho rozpočtu		0	0
Dotácia na investície zo štrukturálnych fondov EÚ	23	67 020	65 508
Nákup dlhodobých aktív		-195 580	-108 615
CASH FLOW Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI		-128 559	-43 021
Finančné príjmy		100 781	50 711
Príjmy z úverov poskytnuté bankami		94 155	47 557
Príjmy z prijatých pôžičiek		0	0
Ostatné finančné príjmy		6 626	3 154
Finančné výdavky		-94 500	-59 451
Výdavky z úverov poskytnuté bankami		-73 497	-35 335
Výdavky na splácanie pôžičiek		-7 243	-13 000
Výdavky na úhradu záväzkov za leasing		0	0
Ostatné finančné výdavky		-13 760	-11 116
Zaplatené úroky		-2 959	-3 104
CASH FLOW Z FINANČNEJ ČINNOSTI		3 322	-11 844
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		11 102	-19 208
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	10	20 277	1 069
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	10	31 379	20 277

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2012

2 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Železničná spoločnosť Slovensko, a. s., („ZSSK“ alebo „Spoločnosť“), akciová spoločnosť registrovaná v Slovenskej republike, bola založená dňa 13. decembra 2004 ako jedna z dvoch následníckych spoločností spoločnosti Železničná spoločnosť, a. s. („ŽS“). Spoločnosť bola 1. januára 2005 zapísaná do Obchodného registra vedenom na Okresnom súde Bratislava I, oddiel Sa, vložka 3497/B, IČO 35 914 939, DIČ 20 219 200 76.

Výhradným vlastníkom (jediným akcionárom) Spoločnosti je štát. Práva štátu ako akcionára vykonáva Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja Slovenskej republiky („MDVRR“) so sídlom Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava. Spoločnosť teda nie je súčasťou žiadneho konsolidovaného celku. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

Predchodca Spoločnosti ŽS, bola založená dňa 1. januára 2002 vyňatím a vložením častí podniku Železníc Slovenskej republiky („ŽSR“) a prevzala zodpovednosť za poskytovanie nákladnej a osobnej železničnej dopravy a dopravné služby v rámci Slovenska, kým ŽSR sú naďalej zodpovedné za prevádzkovanie dopravných ciest. ŽS bola s platnosťou od 31. decembra 2004 zrušená bez likvidácie. Nahradili ju po rozdelení dve novozaložené následnícke spoločnosti: ZSSK pre osobnú dopravu a dopravné služby a Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s., („ZSSK CARGO“) pre nákladnú dopravu a dopravné služby.

HLAVNÉ ČINNOSTI

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 Slovenskej republiky a na základe Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme, uzatvorenej podľa zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 514/2009 Z. z. o dráhach v znení neskorších predpisov medzi Železničnou spoločnosťou Slovensko, a. s. ako dodávateľom a štátom (zastúpeným MDVRR) ako objednávatelom.

SÍDLO SPOLOČNOSTI

ROŽŇAVSKÁ I
832 72 BRATISLAVA
SLOVENSKO

Táto účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Záhradnícka 10, 812 44 Bratislava, Slovensko.

2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Účtovná závierka Spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym Valným zhromaždením, ktoré sa konalo dňa 21. septembra 2012.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, s výnimkou niektorých derivátových finančných nástrojov, ktoré sa ocenili v reálnej hodnote k 31. 12. 2012. Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s článkom 17a (6) Zákona 431/2002 o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti, čo je podporené aj podpísanou Zmluvou o dopravných službách vo verejnom záujme uzavretej dňa 27. decembra 2010 so Slovenskou republikou v zastúpení MDVRR na obdobie 10 rokov počnúc 1. januárom 2011.

Táto účtovná závierka a poznámky k účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

VYHLÁSENIE O ZHODE

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné vykazovanie a všetkými platnými IFRS prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného vykazovanie („IFRIC“).

V súčasnosti vzhľadom k procesu prijímania IFRS EU a vzhľadom k povahe aktivít Spoločnosti, neexistujú žiadne rozdiely v IFRS účtovných zásadách aplikovanými Spoločnosťou a IFRS prijatými EU.

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Použitie účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2011, okrem nasledovných prípadov:

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2012, všetky prijaté v rámci Európskej únie (EÚ):

- IAS 12 Dodatok k IAS 12 Odložená daň: Návratnosť podkladových aktív (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2012 alebo neskôr);
- IFRS 1 Dodatok k Prvému uplatneniu Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo – vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných dátumov pre prvouplatňovateľov (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2011 alebo neskôr)
- IFRS 7 Dodatok k Finančným nástrojom: zverejňovanie – zdokonalenie zverejňovania pri prevodoch finančných aktív (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2011 alebo neskôr)

Spoločnosť neaplikovala skôr žiadny z IFRS štandardov, pri ktorom sa nevyžaduje jeho prijatie k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka („súvahový deň“).

V prípade, ak aplikácia štandardu alebo interpretácie má vplyv na účtovnú závierku alebo výkonnosť Spoločnosti, jej vplyv je opísaný nižšie:

Dodatok k IAS 12 Odložená daň: Návratnosť podkladových aktív

Dodatok objasňuje výpočet odloženej dane na investičný majetok oceňovaný v reálnej hodnote a predstavuje vyvrátený predpoklad, že odložená daň k investičnému majetku oceňovanému modelom reálnej hodnoty v súlade s IAS 40 má byť určená za predpokladu, že jeho účtovná hodnota bude získaná prostredníctvom predaja. Zahŕňa požiadavku určiť odloženú daň neodpisovaného majetku oceňovaného modelom precenenia v súlade s IAS 16 vždy na základe predpokladu predaja. Aplikácia tohto dodatku nemala vplyv na finančnú pozíciu alebo výkonnosť Spoločnosti.

Dodatok k Prvému uplatneniu Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo – vysoká hyperinflácia a zrušenie pevných dátumov pre prvouplatňovateľov

IASB vydala usmernenie na to, ako má účtovná jednotka pokračovať v prezentovaní účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS, keď jej funkčná mena prestane byť hyperinflačná. Aplikácia tohto dodatku nemala vplyv na finančnú pozíciu alebo výkonnosť Spoločnosti.

Dodatok k Finančným nástrojom: zverejňovanie – zdokonalenie zverejňovania pri prevodoch finančných aktív

Tento dodatok požaduje dodatočné vykázanie o finančných aktívach, ktoré boli prevedené ale neboli odúčtované tak, aby to umožnilo užívateľom účtovnej závierky porozumieť vzťahu týchto aktív, ktoré neboli odúčtované a ich priradených záväzkov. Navyše, dodatok požaduje vykázanie o pokračujúcej zainteresovanosti v odúčtovaných aktívach tak, aby to umožnilo užívateľom posúdiť charakter tejto zainteresovanosti a riziká spojené s ňou. Aplikácia tohto dodatku nemala vplyv na finančnú pozíciu alebo výkonnosť Spoločnosti.

MEDZINÁRODNÉ ŠTANDARDY PRE FINANČNÉ VYKAZOVANIE, KTORÉ BOLI VYDANÉ, ALE NIE SÚ ZATIAĽ ÚČINNÉ

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli schválené a vydané Radou pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) štandardy a interpretácie, ktorých účinnosť nastane až po 1. 1. 2013 (časť účinná od stanoveného dátumu a časť štandardov zatiaľ neschválená):

- IAS 1 Dodatok k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek ostatných súčastí komplexného výsledku, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. júla 2012 alebo neskôr);
- IAS 19 Dodatky k IAS 19 Zamestnanecké požitky, (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr);
- IAS 27 Revidovaný IAS 27 Individuálna účtovná závierka, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr);
- IAS 28 Revidovaný IAS 28 Podiely v pridružených podnikoch, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr);
- IFRS 9 Finančné nástroje, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2015 alebo neskôr);
- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr);
- IFRS 11 Spoločné podnikanie, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr);
- IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr);
- IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou, (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr);
- IFRS 7 Dodatky k IFRS 7 Zverejňovanie – Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr);
- IAS 32 Dodatky k IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov, (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr);
- IFRS 1 Dodatky k IFRS 1 Štátne pôžičky (účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr, tento štandard nebol zatiaľ schválený EÚ);
- IFRS 12 Dodatky k IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 Návod na prechod (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2012, zosúladené s dátumom účinnosti IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12);.
- IAS 27 Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 Investičné subjekty (účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ). Tieto dodatky sa týkajú osobitnej triedy podnikania, ktorá sa definuje ako investičné subjekty.

Projekt vylepšenia Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (vydané v máji 2012)

Nasledujúce štandardy a interpretácie boli upravené:

- IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
- IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky
- IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia
- IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia
- IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka

Tieto vylepšenia sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2013 alebo neskôr. Tieto vylepšenia neboli zatiaľ schválené EÚ.

Zásadné dopady týchto zmien sú nasledovné:

Dodatok k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Prezentácia položiek ostatných súčastí komplexného výsledku

Tento dodatok k IAS 1 mení zoskupenie položiek prezentovaných v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát v budúcnosti (napr. pri odúčtovaní alebo vysporiadaní), budú prezentované samostatne od položiek, ktoré nikdy nebudú reklasifikované do výkazu ziskov a strát. Tento dodatok nemal významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

Dodatky k IAS 19 Zamestnanecké požitky

Tieto dodatky eliminujú prístup koridoru a počítajú finančné náklady na čistej báze financovania. Náklady minulej služby majú byť zaúčtované v momente, keď je plán zmenený alebo krátenie nastane. Pred týmto dodatkom náklady minulej služby boli vykázané ako náklad rovnomerne počas priemerného obdobia, počas ktorého na ne vzniká záväzný nárok.

Revidovaný IAS 27 Individuálna účtovná závierka

V dôsledku vydania nových IFRS 10 a IFRS 12, to čo zostalo v IAS 27 je limitované na účtovanie dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených spoločností v individuálnej účtovnej závierke. Spoločnosť preverí vplyv tejto revízie na individuálnu účtovnú závierku.

Revidovaný IAS 28 Podiely v pridružených podnikoch

V dôsledku vydania nových IFRS 11 a IFRS 12, IAS 28 bol premenovaný na IAS 28 *Podiely v pridružených a spoločných podnikoch* a opisuje aplikáciu metódy vlastného imania na podiely v spoločných a pridružených podnikoch. Táto revízia nebude mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 je prvý štandard vydaný ako časť širšieho projektu nahradenia IAS 39. IFRS 9 ponecháva, ale zjednodušuje rozličné oceňovacie modely a ustanovuje dve hlavné kategórie oceňovania pre finančné aktíva, a to: amortizované náklady a reálnu hodnotu. Základ klasifikácie závisí od modelu podnikania spoločnosti a charakteru zmluvných peňažných tokov finančného aktíva. Návod na testovanie zníženia hodnoty finančných aktív a účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch platí naďalej tak, ako je uvedené v IAS 39. Spoločnosť preverí vplyv tohto štandardu na individuálnu účtovnú závierku.

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

Cieľom IFRS 10 je zaviesť princípy prezentovania a prípravy konsolidovanej účtovnej závierky, v prípade, že spoločnosť kontroluje jednu alebo viac spoločností. Určuje princípy kontroly a stanovuje kontrolu ako základ pre konsolidáciu. Upravuje ako použiť princípy kontroly na zistenie či investor kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje, a teda ju musí konsolidovať. Určuje účtovné požiadavky na prípravu konsolidovanej účtovnej závierky. Tento štandard nebude mať vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

IFRS 11 Spoločné podnikanie

IFRS 11 je realistejším odrazom spoločného podnikania tým, že sa zameriava na práva a povinnosti dohody o spoločnom podnikaní skôr ako na jej právnu formu. Existujú dva typy spoločného podnikania: spoločné činnosti a spoločný podnik. Spoločné činnosti vzniknú, keď osoby so spoločnou kontrolou majú právo na majetok a povinnosť zo záväzkov

plynúcich z dohody, a preto účtujú o svojom pomernom podiele na majetku, záväzkoch, výnosoch a nákladoch. Spoločné podniky vznikajú, keď osoby so spoločnou kontrolou majú právo na čisté aktíva plynúce z dohody, a preto účtujú metódou vlastného imania. Metóda proporčionalnej konsolidácie spoločných podnikov už nie je povolená. Tento štandard nebude mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach

IFRS 12 obsahuje požiadavky na zverejnenia pre všetky formy podielov v iných spoločnostiach, vrátane spoločného podnikania, pridružených podnikov a štruktúrovaných jednotiek. Tento štandard nebude mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou

IFRS 13 zavádza jeden zdroj informácií ako oceňovať reálnou hodnotou podľa IFRS. IFRS 13 nemení podmienky, kedy je použitá reálna hodnota, ale skôr dáva návod ako oceňovať reálnou hodnotou podľa IFRS, v prípade, keď je reálna hodnota vyžadovaná alebo povolená. Spoločnosť preveruje vplyv tohto štandardu na individuálnu účtovnú závierku.

Dodatky k IFRS 7 Zverejňovanie – Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

Dodatky k IFRS 7 vyžadujú, aby spoločnosť zverejnila informácie o právach započítať finančné aktíva a finančné záväzky a súvisiace dohody pre finančné nástroje podľa vymáhateľnej rámcovej dohody o započítavaní alebo podobnej dohody. Spoločnosť preveruje vplyv týchto dodatkov na individuálnu účtovnú závierku.

IAS 32 Dodatky k IAS 32 Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

Cieľom týchto dodatkov k IAS 32 je objasniť existujúce rozdiely pri aplikácii pravidiel na započítavanie znížiť úroveň rozmanitosti v súčasnej praxi. Spoločnosť preverí vplyv týchto dodatkov na individuálnu účtovnú závierku.

Dodatky k IFRS 1 Štátne pôžičky

Tieto dodatky požadujú od prvouplatňovateľov aplikovať požiadavky IAS 20 Účtovanie štátnych dotácií a zverejňovanie štátnej pomoci prospektívne pre štátne pôžičky existujúce k dátumu prechodu na IFRS. Účtovné jednotky sa môžu rozhodnúť aplikovať požiadavky IAS 39 a IAS 20 na štátne pôžičky retrospektívne, ak informácie na to potrebné boli získané v čase prvotného účtovania o takejto pôžičke. Výnimka poskytne prvouplatňovateľom úľavu z retrospektívneho ocenenia štátnych pôžičky s úrokovou mierou stanovenou na nižšej úrovni, ako je trhová úroková miera. Tieto dodatky nebudú mať významný vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

Dodatky k IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 Návod na prechod

Tieto dodatky sú určené na zabezpečenie ďalšej úľavy pri prechode na IFRS 10, IFRS 11 Spoločné podnikanie a IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach tým, že obmedzia požiadavku na poskytnutie upravených porovnateľných informácií iba na predchádzajúce porovnateľné obdobie. Takisto, boli vykonané zmeny v IFRS 11 a IFRS 12 tak, aby sa eliminovala požiadavka na poskytnutie porovnateľných informácií za obdobia pred bezprostredne predchádzajúcim obdobím. Tieto dodatky nebudú mať vplyv na individuálnu účtovnú závierku.

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY

DÔLEŽITÉ POSÚDENIA PRI UPLATŇOVANÍ ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Pri uplatňovaní účtovných zásad uvedených vyššie, vedenie Spoločnosti urobilo určité závery s významným dopadom na čiastky vykázané v účtovnej závierke (okrem tých, ktoré podliehajú odhadom spomenutým nižšie). Podrobnejší popis takýchto posúdení je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najdôležitejšie z nich zahŕňajú:

Rezervy na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

Predpisy, obzvlášť legislatíva o ochrane životného prostredia, neupresňuje rozsah potrebných sanačných prác ani typ technológie, ktorá má byť použitá. Pri určovaní rezervy na výdavky spojené s ochranou životného prostredia sa vychádzalo z príslušnej legislatívy a zo skúsenosti z minulosti.

VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA A ODHADY

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na čiastky vykázované v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady sú založené na najlepšom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady zahŕňajú:

Súdne spory

Spoločnosť je účastníkom niekoľkých súdnych konaní a občianskoprávných sporov vzniknutých počas bežnej činnosti Spoločnosti. Spoločnosť využíva služby aj externých právnych poradcov a skúsenosti z podobných predchádzajúcich súdnych konaní na určenie pravdepodobných výsledkov sporov a potreby tvorby rezervy.

Výčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov

Spoločnosť uskutočňuje odhady budúcich peňažných tokov súvisiacich s environmentálnymi záväzkami a záväzkami z vyradenia majetku z prevádzky pomocou porovnávania cien, použitím analógií s podobnými aktivitami v minulosti a inými odhadmi. Výška rezervy a predpoklady, na základe ktorých bola daná rezerva vypočítaná, sa prehodnocujú na ročnej báze vždy k súvahovému dňu.

Zníženie hodnoty majetku

Spoločnosť ku každému dátumu vykazovania určuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak taký náznak existuje, urobí odhad spätne získateľnej čiastky daného majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ku ktorej je majetok priradený. Pri stanovení použiteľnej hodnoty musí Spoločnosť urobiť odhad očakávaných budúcich peňažných tokov a zvoliť vhodnú diskontnú sadzbu na výpočet súčasnej hodnoty peňažných tokov. V prípade potreby sa čistá predajná cena stanoví na základe vývoja na trhoch na Slovensku a v iných stredoeurópskych krajinách.

Zamestnanecké pôžitky a odstupné

Náklady na program zamestnaneckých požitkov a odstupného sú určené poistno-matematickými výpočtami. Tieto výpočty obsahujú odhady diskontných sadzieb, budúceho rastu miezd, úmrtnosti alebo fluktuácie. Vzhľadom na dlhodobú povahu takýchto programov podliehajú takéto odhady veľkej miere neistoty.

Doba odpisovania a zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku

Odhad životnosti dlhodobého majetku je vecou posúdenia, ktoré sa zakladá na skúsenostiach Spoločnosti s podobným majetkom. Doba odpisovania a zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku je stanovená na základe aktuálnych strategických cieľov Spoločnosti. K súvahovému dňu sa posúdi, či použité predpoklady pri tomto určovaní sú stále vhodné.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na verejnom trhu, sa stanoví použitím kótovaných forwardových výmenných kurzov pre podobné finančné nástroje, bankových kotácií, dostupných ku dňu zostavenia účtovnej závierky a použitím oceňovacích techník.

Dane

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch a prenose nevyužitých daňových strát v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely a prenesené nevyužité daňové straty umoriť.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

A) MENA PREZENTÁCIE

Funkčnou a prezentačnou menou Spoločnosti je EUR, ktoré sa oficiálnou menou v Slovenskej republike stalo dňom 1. januára 2009, ktoré nahradilo slovenskú korunu, ktorá bolo predtým funkčnou a prezentačnou menou spoločnosti. Zmena funkčnej meny bola uskutočnená prospektívne k 1. januáru 2009 a všetky aktíva, záväzky a vlastné imanie Spoločnosti boli konvertované na menu EUR s použitím oficiálneho konverzného kurzu 1 EUR = 30,1260 Sk.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú kurzom funkčnej meny platným k súvahovému dňu. Všetky rozdiely sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát. Nepeňažné položky, oceňované podľa historických cien v cudzej mene, sa prepočítavajú kurzom platným ku dňu prvotnej transakcie.

B) HMOTNÝ MAJETOK

Hmotný majetok je vykázaný v obstarávacej cene, bez nákladov na každodenné servisné služby, po odpočítaní oprávok a akumulovaného zníženia hodnoty. Ak sa významná časť hmotného majetku musí vymieňať v intervaloch, vykážu sa tieto komponenty ako individuálny hmotný majetok so špecifickou dobou životnosti a odpisovania. Ak sú vykonávané opravy na dlhodobom hmotnom majetku, ktorých súčasťou sú výmeny významných častí, náklady na túto opravu vchádzajú do obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku, ak sú splnené kritéria pre vykazovanie.

Opravy a údržba sa účtujú do výkazu ziskov a strát ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané. Majetok sa počas doby jeho životnosti odpisuje rovnomerne (20-50 rokov pre budovy, 3-34 rokov pre stroje, zariadenia a ostatný majetok), pozemky sa neodpisujú.

Položka hmotného majetku sa vyradí pri jej predaji, alebo ak sa z jej používania alebo predaja neočakávajú žiadne budúce ekonomické prínosy. Zisk alebo strata z vyradenia majetku (vypočítaná ako rozdiel medzi čistými výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou) sa zahrnie do výkazu komplexného výsledku v roku, v ktorom sa majetok vyradí. Zostatkové hodnoty majetku, doby životnosti a metódy sa v prípade potreby preverujú a upravujú na konci každého finančného roka.

C) NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok je vykázaný v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok a akumulovaného zníženia hodnoty.

Majetok sa počas doby jeho životnosti odpisuje rovnomerne (2-5 rokov).

Položka nehmotného majetku sa vyradí pri jej predaji, alebo ak sa z jej používania alebo predaja neočakávajú žiadne budúce ekonomické prínosy. Zisk alebo strata z vyradenia majetku (vypočítaná ako rozdiel medzi čistými výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou) sa zahrnie do výkazu komplexného výsledku v roku, v ktorom sa majetok vyradí.

Zostatkové hodnoty nehmotného majetku, doby životnosti a metódy sa v prípade potreby preverujú a upravujú na konci každého finančného roka.

D) DLHODOBÝ MAJETOK DRŽANÝ NA PREDAJ

Dlhodobý majetok a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj sú ocenené v nižšej z týchto dvoch cien: účtovná hodnota a reálna hodnota znížená o náklady na predaj. Dlhodobý majetok a skupiny na vyradenie sú klasifikované ako držané na predaj ak ich účtovaná hodnota bude získaná späť skôr cez predajnú transakciu ako pokračujúcim

používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú iba v prípade, že predaj je vysoko pravdepodobný a majetok alebo skupina na vyradenie sú pripravené na okamžitý predaj v ich súčasných podmienkach. Vedenie Spoločnosti musí byť angažované v predaji, o ktorom sa predpokladá, že bude dokončený do jedného roka odo dňa klasifikácie.

Nehnutelnosti, stroje a zariadenie a nehmotný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa neodpisuje.

E) ZÁSoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Náklady na nakúpené zásoby zahŕňajú kúpnu cenu zásob a náklady spojené s ich obstaraním (náklady na dopravu, poistenie, clo, provízie, spotrebná daň). Na výpočet obstarávacej ceny sa používa metóda váženého priemeru.

Čistou realizovateľnou hodnotou je odhadovaná predajná cena pri bežnej činnosti, znížená o odhadované náklady potrebné na uskutočnenie predaja.

Opravné položky sa tvoria k starým, zastaralým a nízkoobrátkovým zásobám na zníženie ich hodnoty na čistú realizovateľnú hodnotu.

F) ZNÍŽENIE HODNOTY NEFINANČNÉHO MAJETKU

Spoločnosť ku každému dátumu vykazovania posudzuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak takýto náznak existuje, alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie zníženia hodnoty majetku, Spoločnosť urobí odhad spätne získateľnej hodnoty majetku. Spätne získateľná hodnota majetku je hodnota vyššia z reálnej hodnoty majetku alebo jednotky, ktorá vytvára peňažné prostriedky, znížená o náklady na predaj a použiteľnej hodnoty, a stanovuje sa pre jednotlivé položky majetku iba vtedy, ak daný majetok nevytvára prírastky peňažných prostriedkov, ktoré sú zväčša nezávislé od prírastkov z iného majetku alebo skupín majetku.

Ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho spätne získateľná hodnota, potom sa hodnota majetku považuje za zníženú a zníži sa na spätne získateľnú hodnotu. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sú predpokladané budúce peňažné toky diskontované na ich súčasnú hodnotu s použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenia časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze komplexného výsledku v nákladoch na odpisy, amortizáciu a zníženie hodnoty majetku.

Ku každému dátumu vykazovania sa zisťuje, či existuje náznak, že straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcom období už neexistujú alebo by sa mali znížiť. Ak takýto náznak existuje, urobí sa odhad spätne získateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v predchádzajúcom období sa zúčtuje len vtedy, ak sa zmenili odhady použité na stanovenie spätne získateľnej hodnoty majetku odvtedy, čo sa posledná strata zo zníženia hodnoty vykážala. V tom prípade sa účtovná hodnota majetku zvýši na jeho spätne získateľnú hodnotu. Táto zvýšená hodnota nesmie prevýšiť účtovnú hodnotu (po odpočítaní odpisov), ktorá by sa stanovila, ak by sa v predchádzajúcich rokoch nevykážala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.

Zúčtovaná čiastka sa vyazuje v komplexnom výsledku hospodárenia. Po takomto zúčtovaní sa v budúcich obdobiach upravujú odpisy tak, aby sa upravená účtovná hodnota majetku, znížená o zostatkovú hodnotu, počas zostávajúcej doby životnosti systematicky alokovala.

G) FINANČNÉ AKTÍVA

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné aktíva v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné nástroje ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty, úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti, finančné aktíva určené na predaj a zabezpečovacie derivátové nástroje. Pri prvotnom vykázaní si Spoločnosť stanoví klasifikáciu jednotlivých finančných aktív.

Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote, ktorá je – s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty – zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva.

Finančné aktíva Spoločnosti pozostávajú z peňažných prostriedkov na bankových účtoch, peňažných prostriedkov v hotovosti, krátkodobých a dlhodobých pohľadávok a derivátových finančných nástrojov.

Následné ocenenie

Následné ocenenie finančných aktív závisí od ich klasifikácie a je nasledovné:

Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty

Finančné aktíva v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty predstavujú finančné aktíva určené na obchodovanie a finančné aktíva ocenené do prvotného vykázania v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do komplexného zisku alebo straty. Finančné aktíva sú klasifikované ako určené na predaj v tom prípade, ak boli nakúpené za účelom ďalšieho predaja v blízkej budúcnosti. Táto kategória finančných aktív taktiež zahŕňa derivátové finančné nástroje vložené do Spoločnosti, ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacích nástrojov definované podľa IAS 39. Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do komplexného zisku alebo straty sú zobrazené v súvahe v reálnej hodnote a zisk resp. strata z takýchto finančných nástrojov je vykázaná v rámci výkazu ziskov a strát.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo meniteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom zaúčtovaní sú úvery a pohľadávky vykazované v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby, znížených o opravnú položku. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémie pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery a transakčné náklady. Zisky a straty sú vykazované v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, ak sú úvery a pohľadávky odúčtované alebo ak u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré Spoločnosť hodlá a je schopná držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovaných nákladoch. Tieto náklady sú vypočítané ako hodnota, ktorou bolo finančné aktívum ocenené pri prvotnom zaúčtovaní, znížená o splátky istiny a zvýšená alebo znížená, s použitím metódy

efektívnej úrokovej miery, o kumulatívnu amortizáciu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a jej hodnotou pri splatnosti a ďalej znížená o opravnú položku. Táto kalkulácia zahŕňa všetky poplatky a úroky platené alebo prijaté medzi účastníkmi kontraktu, ktoré sú nedeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a všetky prémie a diskonty. Zisky alebo straty sú vykázané v zisku/strate za účtovné obdobie v prípade, keď sú investície odúčtované alebo u nich dôjde k zníženiu hodnoty, ako aj počas procesu amortizácie.

Finančné aktíva určené na predaj

Finančné aktíva určené na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj alebo ktoré nie sú klasifikované v žiadnej z troch predchádzajúcich kategórií. Po prvotnom zaúčtovaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho znehodnotenie, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže v zisku/strate za účtovné obdobie.

Po prvotnom vykázaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované na základe existujúcich trhových podmienok a zámeru manažmentu držať ich v predvídateľnom období. V zriedkavých prípadoch, keď sa tieto podmienky stanú nevhodnými, sa môže Spoločnosť rozhodnúť reklasifikovať tieto finančné aktíva na úvery a pohľadávky alebo investície držané do splatnosti, pokiaľ je to v súlade s príslušnými IFRS.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existujú nejaké objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančných aktív alebo skupiny finančných aktív je znížená. Hodnota finančných majetkov alebo skupiny finančných majetkov sa posudzuje ako znížená, ak existujú objektívne dôkazy na základe jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní aktíva (vznikla „loss event“), a keď táto loss event má vplyv na očakávané budúce peňažné toky finančných aktív alebo skupiny finančných aktív, a ktoré môžu byť spoľahlivo odhadnuteľné. Dôkazy o znížení hodnoty môžu zahŕňať indikácie o tom, že dlžník alebo skupina dlžníkov má významné finančné ťažkosti, sú platobne neschopní, opakované neplatenie úrokov alebo istiny, pravdepodobnosť, že partner vyhlási bankrot alebo finančnú reorganizáciu a kde zistiteľné informácie indikujú, že existuje merateľný pokles budúcich očakávaných peňažných tokov, ako aj následné zmeny alebo ekonomické podmienky indikujúce platobnú neschopnosť.

Aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch

Spoločnosť najskôr zváži individuálne pre významné položky finančných aktív, či existujú objektívne dôkazy zníženia hodnoty, a následne individuálne alebo ako celok pre finančné aktíva, ktoré nie sú jednotlivito významné. V prípade, že ak na základe zváženia Spoločnosť dospeje k názoru, že neexistuje dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív, či už významnom alebo nevýznamnom, finančné aktívum je zahrnuté do skupiny finančných aktív s podobným rizikom, ktorá je súhrne ako celok posudzovaná kvôli zníženiu hodnoty. Aktíva, ktoré boli individuálne posudzované kvôli zníženiu hodnoty a ku ktorým bola vykázaná strata zo zníženia hodnoty, sa nezahŕňajú do posudzovania zníženia hodnoty ako celku.

Ak existujú objektívne dôkazy, že aktíva oceňované v amortizovaných nákladoch boli znehodnotené, výška straty zo zníženia hodnoty je určená ako rozdiel medzi ich účtovnou hodnotou a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (s výnimkou budúcich očakávaných kreditných strát) odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou

sadzbou pre dané finančné aktívum (t.j. efektívnou úrokovou sadzbou použitou pri prvotnom vykázaní). V prípade, že pôžička má pohyblivú úrokovú mieru, diskontná sadzba pre stanovenie výšky znehodnotenia je aktuálna efektívna úroková sadzba.

Účtovná hodnota aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a suma zníženia je zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát. Úrokový výnos je zaúčtovaný na základe zníženej účtovnej hodnoty a použitím úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov pre účely vyčíslenia zníženia hodnoty aktíva. Úrokový výnos je zaúčtovaný ako časť finančných výnosov vo výkaze ziskov a strát. Pôžičky spolu so zaúčtovanými opravnými položkami sú odpísané v prípade, že neexistuje reálna šanca sa budúcu úhradu a všetky zabezpečenia boli realizované alebo prevedené na Spoločnosť. Ak sa v nasledujúcom roku suma očakávaného zníženia hodnoty predtým zaúčtovaného zvýši alebo zníži kvôli udalosti, ktorá sa vyskytla potom, čo bolo zníženie hodnoty zaúčtované, predtým zaúčtované zníženie hodnoty je zvýšené alebo znížené použitím účtu opravnej položky. Ak sú pôžičky, ktoré boli odpísané splatené, toto splatenie je zaúčtované vo výkaze ziskov a strát.

Súčasná hodnota budúcich očakávaných peňažných tokov je diskontovaná použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery. Ak má pôžička variabilnú úrokovú mieru, diskontná sadzba na ocenenie zníženia hodnoty je aktuálna efektívna úroková miera.

Finančné aktíva určené na predaj

Ak je finančné aktívum určené na predaj znehodnotenú, preúčtuje sa hodnota, predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou (po odpočítaní akýchkoľvek splátok istiny a amortizácie) a jeho súčasnou reálnou hodnotou zníženou o predchádzajúce straty zo zníženia hodnoty, z vlastného imania do výkazu ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vytvorené k nástrojom vlastného imania, ktoré sú klasifikované ako určené na predaj, sa spätne neodúčtujú. Zrušenie straty zo zníženia hodnoty dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, ak sa zvýšenie reálnej hodnoty takéhoto nástroja môže objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po tom, ako bola strata zo zníženia hodnoty vykázaná vo výkaze ziskov a strát.

Odúčtovanie finančných aktív

Finančné aktívum (alebo časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) je odúčtovaná, keď:

- právo na prijatie peňažných tokov z aktíva vypršalo,
- Spoločnosť previedla svoje právo na peňažné toky z aktíva alebo prijala záväzok zaplatiť prijaté peňažné toky v plnej výške bez významného odkladu nezávislej tretej strane a (a) Spoločnosť previedla v podstate všetky riziká a odmeny aktíva alebo (b) Spoločnosť nepreviedla a ani si neponechala v podstate všetky riziká a odmeny viažuce sa k aktívu, ale previedla kontrolu nad aktívom na nezávislú tretiu osobu.

H) FINANČNÉ ZÁVÄZKY

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné záväzky v rozsahu pôsobnosti IAS 39 sú klasifikované ako finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so

zmenami vykázanými do zisku alebo straty, úvery a pôžičky alebo ako derivátové záväzky určené na efektívne zabezpečenie. Spoločnosť klasifikuje finančný záväzok pri jeho prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote a v prípade úverov a pôžičiek sa oceňujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov vynaložených na transakciu.

Finančné záväzky Spoločnosti zahŕňajú záväzky z obchodného styku, iné záväzky, kontokorentné účty, úvery, pôžičky a derivátové finančné nástroje.

Následné ocenenie

Ocenenie finančných záväzkov je závislé od ich klasifikácie:

Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty

Finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými do zisku alebo straty zahŕňajú finančné záväzky určené na obchodovanie a finančné záväzky určené na vykazovanie zmien reálnej hodnoty do zisku alebo straty pri ich prvotnom vykázaní.

Finančné záväzky sú klasifikované ako finančné záväzky určené na obchodovanie, ak sú obstarané za účelom predaja v blízkej budúcnosti. Táto kategória zahŕňa derivátové finančné nástroje obstarané Spoločnosťou, ktoré nespĺňajú podmienky pre účtovanie o derivátových finančných nástrojoch podľa IAS 39. Zisky a straty zo záväzkov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Úvery a finančné výpomoci

Všetky úvery a pôžičky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej zostatkovej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú netto vo výkaze ziskov a strát po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie, okrem prípadov, keď sa aktivujú ako náklady na úvery a pôžičky.

Úvery a finančné výpomoci (pokračovanie)

Amortizovaná zostatková cena sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky náklady a diskonty alebo prémie pri vysporiadaní. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je zaúčtovaná vo finančných nákladoch vo výkaze ziskov a strát.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sú vykázané a oceňované v amortizovaných nákladoch, a teda vo výške originálnej fakturovanej ceny. Spoločnosť vytvára dohady na tie náklady, na ktoré nedostala faktúru ku koncu účtovného obdobia. Fakturovaný úrok z omeškania je účtovaný v rámci záväzkov z obchodného styku.

Finančné záruky

Finančné záruky vydané Spoločnosťou sú také kontrakty, ktoré vyžadujú plnenie v prospech držiteľa, vo výške straty, ktorú znáša v prípade, že určitý dlžník nezaplatí, keď je povinný v súlade s podmienkami dlhového nástroja. Finančné

záruky sú prvotne vykázané ako záväzky v reálnej hodnote upravenej o transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k vydaniu záruky. Následne, sú záväzky ocenené v hodnote, ktorá je vyššia z týchto dvoch hodnôt: najlepší odhad výdavkov na vyrovnanie súčasného záväzky v súvahový deň a suma zaúčtovaná pri prvotnom vykázaní znížená o kumulatívne umorenie dlhu.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, že plnenie záväzku je splnené alebo zrušené alebo stratilo platnosť.

V prípade, že je existujúci finančný záväzok nahradený iným záväzkom voči rovnakému dlžníkovi za podstatne rozdielnych podmienok alebo v prípade, že existujúci záväzok je významne zmenený, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzky s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách je zaúčtovaný vo výkaze ziskov a strát.

I) ZAPOČÍTANIE FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Finančné aktíva a finančné záväzky sú započítané a netto hodnota je vykázaná v súvahe iba v prípade, že Spoločnosť má právne vynútiteľné právo ich kompenzovať a zamýšľa ich vzájomne započítať alebo zároveň realizovať aktívum a vyrovnať záväzok.

J) REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Pri investíciách aktívne obchodovaných na organizovaných finančných trhoch sa reálna hodnota k súvahovému dňu stanovuje na základe kótovaných trhových cien alebo cenovej ponuky dйлera, bez toho, aby sa odpočítali akékoľvek transakčné náklady.

Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhová cena, sa reálna hodnota stanovuje použitím vhodných oceňovacích techník. Takého techniky zahŕňajú použitie nedávnej nezávislej trhovej transakcie, stanovenie ceny na základe aktuálnej trhovej hodnoty iného nástroja, ktorý je vo svojej podstate rovnaký, alebo sa cena vypočíta na základe očakávaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície alebo iných oceňovacích modelov.

K) DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE

Spoločnosť drží derivátové finančné nástroje na zabezpečenie proti úrokovým rizikám. Derivátové finančné nástroje sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote ku dňu uzavretia zmluvy a následne sa preceňujú na reálnu hodnotu. Deriváty sú zaúčtované ako aktíva, ak je ich reálna hodnota kladná, a ako záväzky, ak je záporná. Zisky alebo straty zo zmien reálnej hodnoty derivátov sa účtujú priamo do zisku/straty za účtovné obdobie ako finančné výnosy alebo náklady.

Vložené deriváty sú oddelené od základnej zmluvy a zaobchádza sa s nimi ako so samostatnými derivátmi, ak sú splnené nasledovné podmienky:

- ich ekonomické charakteristiky a riziká úzko nesúvisia s ekonomickými charakteristikami základnej zmluvy,
- samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a
- hybridný (kombinovaný) nástroj nie je ocenený v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sú vykázané v čistom zisku za bežné obdobie.

Zabezpečenie

Spoločnosť nemá vo svojom portfóliu zabezpečovacie deriváty a z toho dôvodu nevedie zabezpečovacie účtovníctvo.

Klasifikácia derivátových nástrojov na krátkodobé a dlhodobé

Derivátové finančné nástroje sú klasifikované ako krátkodobé a dlhodobé alebo rozdelené na krátkodobú a dlhodobú časť podľa posúdenia faktov a okolností (t.j. podliehajúce zazmluvnené peňažné toky).

- V prípade, že Spoločnosť drží derivát ako ekonomické zabezpečenie (a nepoužíva účtovanie o zabezpečení) dlhšie ako 12 mesiacov po súvahovom dni, deriváty sú klasifikované ako dlhodobé (alebo rozdelené na krátkodobú a dlhodobú časť) zhodne s klasifikáciou podliehajúcej položky.
- Vnorené deriváty, ktoré nie sú úzko naviazané k hostiteľskej zmluve, sú klasifikované zhodne s peňažnými tokmi hostiteľskej zmluvy.
- Derivátové finančné nástroje, ktoré sú primárne držané za účelom obchodovania, sú klasifikované ako krátkodobé.

L) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tvoria peňažné prostriedky v banke a v pokladni a krátkodobé vklady so splatnosťou tri alebo menej mesiacov, pri ktorých existuje len nepatrné riziko, že dôjde k zmene ich hodnoty.

Na účely prehľadu o peňažných tokoch predstavujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty tie peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, ktoré sú definované vyššie, po odpočítaní nesplatených kontokorentných úverov.

M) ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Z vyplatených hrubých miezd odvádza Spoločnosť štátu príspevky na zdravotnú a sociálnu zabezpečenie a do fondu nezamestnanosti podľa zákonných sadzieb platných počas roka. Náklady na tieto príspevky sa zahrňajú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nie je povinná odvádzať príspevky nad rámec platných zákonných sadzieb.

Spoločnosť používa tiež nekryté dlhodobé programy so stanovenými požitkami, ktoré zahrňajú požitky vo forme jednorazových príspevkov v prípade skončenia zamestnania, životného jubilea alebo invalidity. Náklady na poskytovanie týchto zamestnaneckých požitkov sa posudzujú samostatne za každý program s použitím metódy projektovanej jednotky kreditu, podľa ktorej sa náklady vzniknuté pri poskytovaní zamestnaneckých požitkov vykazujú vo výkaze ziskov a strát tak, aby sa rozvrhli na dobu pôsobenia zamestnancov v Spoločnosti. Závazok zo zamestnaneckých požitkov je stanovený ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných úbytkov.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do výnosov a nákladov v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy týchto dlhodobých programov so stanovenými požitkami sú zúčtované do výnosov a nákladov počas priemernej zostávajúcej doby služby príslušných zamestnancov.

Rezerva na odstupné

Zamestnanci Spoločnosti majú podľa slovenskej legislatívy a na základe podmienok stanovených v kolektívnej zmluve, uzatvorenej medzi Spoločnosťou a jej zamestnancami, hneď po ukončení pracovného pomeru z titulu organizačných zmien nárok na odstupné. Výška tohto záväzku je zahrnutá do rezerv na záväzky a poplatky, pokiaľ je definovaný

a oznámený plán zníženia počtu pracovníkov a pokiaľ sú splnené podmienky na jeho implementáciu.

N) REZERVY

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr áno ako nie) úbytok podnikových zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa prehodnocujú ku každému súvahovému dňu a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad. Výška rezervy predstavuje súčasnú hodnotu výdavkov, ktoré zohľadňujú existujúce riziká, a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

Rezerva na súdne spory

Finančné výkazy obsahujú rezervy na súdne spory a potenciálne spory, ktoré boli vypočítané použitím dostupných informácií a predpokladov na dosiahnuteľný výsledok jednotlivých sporov a je pravdepodobné, že výsledok týchto súdnych sporov spôsobí spoľahlivo merateľný náklad pre Spoločnosť.

Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

Rezerva na životné prostredie sa tvorí vtedy, keď je vznik nákladov na sanáciu životného prostredia pravdepodobný a tieto sa dajú spoľahlivo odhadnúť. Vytvorenie týchto rezerv vo všeobecnosti časovo korešponduje s prijatím formálneho plánu alebo podobného záväzku odpredať investície alebo odstaviť nepoužívaný majetok. Výška vykázanej rezervy je najlepším odhadom potrebných výdavkov.

O) VYKAZOVANIE VÝNOSOV

Výnosy sa vykazujú v prípade, ak je pravdepodobné, že z nich budú pre Spoločnosť plynúť ekonomické úžitky, a keď sa dá výška výnosu spoľahlivo stanoviť. Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatej protihodnoty, bez zliav, rabatov a dane z pridanej hodnoty.

Výnosy z prepravy a s ňou spojených služieb ako aj z iných služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom sa služby poskytnú, očistené o zľavy a zrážky.

P) PRENÁJOM

Pri stanovení, či je zmluva prenájomom alebo obsahuje prenájom, sa vychádza z podstaty zmluvy, a je nutné posúdiť, či plnenie zmluvy závisí od použitia konkrétneho majetku a či zmluva prevádza právo používania majetku.

Nájomca

Predmet finančného prenájmu, pri ktorom sa prevádzajú na Spoločnosť v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva prenajatej položky, je aktivovaný na začiatku prenájmu v reálnej hodnote prenajatého majetku alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, ak je táto hodnota nižšia. Lízingové splátky sú rozdelené medzi finančný náklad a zníženie nesplateného záväzku tak, aby sa vytvorila konštantná úroková miera na zostávajúcu hodnotu

záväzku.

Finančný náklad sa účtuje priamo voči výkazu ziskov a strát.

Aktivovaný prenajatý majetok sa odpisuje počas odhadovanej doby životnosti majetku alebo počas doby trvania prenájmu podľa toho, ktorá je kratšia.

Lízingové splátky z operatívneho prenájmu sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát, a to rovnomerne počas doby trvania prenájmu.

Prenajímateľ

Prenájom, pri ktorom Spoločnosť neprevádza všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva prenajatej položky, je klasifikovaný ako operatívny prenájom. Lízingové splátky z operatívneho prenájmu sa vykazujú ako výnos rovnomerne počas doby trvania prenájmu.

Q) NÁKLADY NA PRIJATÉ PÔŽIČKY A ÚVERY

Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu kvalifikovaných aktív na ich zamýšľané použitie a vzniknú výdavky i náklady na prijaté pôžičky a úvery. Náklady na prijaté pôžičky a úvery sa aktivujú dovtedy, kým majetok nie je pripravený na jeho zamýšľané použitie. Náklady na prijaté pôžičky a úvery tvoria nákladové úroky a ostatné náklady spojené s cudzími zdrojmi, vrátane kurzových rozdielov z úverov a pôžičiek v cudzej mene použitých na financovanie týchto projektov v rozsahu, v akom sa považujú za úpravu úrokových nákladov.

R) DOTÁCIE

Dotácie sa vykazujú v reálnej hodnote, ak existuje primerané uistenie o prijatí dotácie a splnení všetkých podmienok spojených s prijatím dotácie. Spoločnosť vyказuje nasledovné dotácie:

- štátne dotácie na úhradu nákladov za výkony vo verejnom záujme na základe Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme uzavretej so Slovenskou republikou v zastúpení MDVRR. Spoločnosť ich vyказuje v bežnom účtovnom období, v ktorom sú účtované náklady súvisiace s výkonmi vo verejnom záujme. V prípade, že sa jedna o kompenzáciu nákladov za výkony vo verejnom záujme vzniknutých v predchádzajúcich obdobiach, tak sú vyказané ako výnos v období, v ktorom bolo rozhodnuté Slovenskou republikou v zastúpení MDVRR o ich krytí.
- dotácia vzťahujúca sa k obstaraniu dlhodobého majetku (železničných koľajových vozidiel). Spoločnosť vyказuje samostatne štátne dotácie poskytnuté Slovenskou republikou a samostatne dotácie poskytnuté z prostriedkov Európskej únie, v členení podľa jednotlivých fondov. Spoločnosť ich vyказuje vo Výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období a ako výnos rovnomerne počas životnosti obstaraného dlhodobého majetku.

S) SPLATNÁ A ODLOŽENÁ DAŇ

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Daň sa účtuje do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa týka položiek zaúčtovaných v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak sa týka týchto položiek, tak daň je tiež zaúčtovaná v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň

Daňové pohľadávky a záväzky za bežné a predchádzajúce účtovné obdobie sa oceňujú v hodnote, v ktorej sa očakáva, že budú so správcom dane vyrovnané. Pri výpočte splatnej dane sú použité daňové sadzby (a daňové zákony), ktoré boli uzákonené k súvahovému dňu.

Odložená daň

Odložená daň z príjmu sa účtuje s použitím záväzkovej metódy pri dočasných rozdieloch zistených k súvahovému dňu medzi daňovým základom majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou pre účely finančného výkazníctva.

Odložená daňová povinnosť sa vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, prenose nevyužitých daňových úverov a nevyužitých daňových stratách v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené nevyužité daňové úvery a nevyužité daňové straty umoriť.

Previerka účtovnej hodnoty odložených daňových pohľadávok sa robí ku každému súvahovému dňu a hodnota sa zníži do takej miery, kedy už nie je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk bude stačiť na umorenie celej odloženej daňovej pohľadávky alebo jej časti. Nevykázané odložené daňové pohľadávky sa znovu oceňujú ku každému súvahovému dňu a vykážu sa v rozsahu, kedy je pravdepodobné, že budúci zdaniteľný zisk umožní spätné získanie odloženej daňovej pohľadávky.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú oceňované daňovými sadzbami, pri ktorých je predpoklad, že budú aplikované na obdobie, kedy je majetok realizovaný alebo záväzok uhradený, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené k súvahovému dňu.

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2012	11 594	760 607	6 924	19 761	798 886
Prírastky	40 314	7 841	108 004	36 210	192 369
Úbytky	13	6 851	0	0	6 864
Prevody	6 547	152 346	-111 023	-47 870	0
K 31. decembru 2012	58 442	913 943	3 905	8 101	984 391
Kumulované oprávky					
K 1. januáru 2012	1 037	194 001	0	0	195 038
Prírastky	1 279	59 453	0	0	60 732
Úbytky	2	6 260	0	0	6 262
Strata zo zníženia hodnoty	388	550	0	0	938
K 31. decembru 2012	2 702	247 744	0	0	250 446
Zostatková hodnota k 31. decembru 2012	55 740	666 199	3 905	8 101	733 945

(v tis. EUR)	Pozemky a budovy	Stroje, zariadenia, iné aktíva	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2011	11 721	629 072	1 172	28 142	670 107
Prírastky	67	119 420	6 907	5 384	131 778
Úbytky	194	2 805	0	0	2 999
Prevody	0	14 920	-1 155	-13 765	0
K 31. decembru 2011	11 594	760 607	6 924	19 761	798 886
Kumulované oprávky					
K 1. januáru 2011	778	143 910	0	0	144 688
Prírastky	298	52 446	0	0	52 744
Úbytky	42	2 356	0	0	2 398
Strata zo zníženia hodnoty	3	1	0	0	4
K 31. decembru 2011	1 037	194 001	0	0	195 038
Zostatková hodnota k 31. decembru 2011	10 557	566 606	6 924	19 761	603 848

V kategórii Pozemky a budovy sú zahrnuté prevádzkové a administratívne budovy, zákaznícke centrá, šatne pre vlakový personál, depá, sklady a koľajiská spolu s inžinierskymi sieťami. Najvýznamnejšiu položku kategórie Stroje, zariadenia a iné aktíva predstavujú dopravné prostriedky v hodnote 658 071 tis. EUR. Ďalšími položkami je výpočtová technika, žeriavy, klimatizačné a vykurovacie zariadenia, technologické vybavenie depa, inventár a náradie používané pri opravách a údržbe železničných koľajových vozidiel.

Najvýznamnejšou položkou v nedokončených investíciách je obstaranie datacentra v hodnote 1 950 tis. EUR

Poskytnuté preddavky na obstaranie investícií v hodnote 8 101 tis. EUR sa skladajú z poskytnutých preddavkov na obstaranie diesel motorovej jednotky č. 9 -12 v hodnote 3 752 tis. EUR, obstaranie motorových jednotiek PP č. 9-10 v hodnote 2 497 tis. EUR, ktoré sú súčasťou programu OP Doprava a záloha na rekonštrukciu HDV I 62/ I 63 na 361 v sume 1 851 tis. EUR.

K 31. decembru 2012 Spoločnosť vykonala komplexný test na zníženie hodnoty majetku. Tento test zahŕňal zisťovanie stavu a využívanie majetku, výsledkom čoho bolo zúčtovanie zníženia hodnoty majetku vo výške 938 tis. EUR na nevyužívaný majetok. Jeho spätné získateľná hodnota bola stanovená ako predajná cena znížená o náklady súvisiace s predajom daného majetku, pričom využiteľná hodnota bola stanovená nule alebo blízka nule.

STÁLE AKTÍVA DRŽANÉ PRE PREDAJ

U majetku určeného na predaj bolo pozastavené odpisovanie. Uvedené aktíva sú ocenené v reálnej hodnote, zníženej o náklady súvisiace s predajom. Jedná sa o predaj nepotrebného majetku, ktorý je pre Spoločnosť nevyužiteľný a je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	Trieda	Názov	Stav k 31. 12. 2012	Stav k 31. 12. 2011
	10	Budovy	609	351
	20	Stavby	216	0
	60	Dopravné prostriedky	97	0
	90	Pozemky	93	72
		Spolu	1 015	423

S majetkom určeným na predaj vznikli nasledovné náklady a výnosy:

(v tis. EUR)	Hodnota
Spotreba energií	6
Opravy	4
Ostatné služby	14
Dane (z pozemkov a stavieb)	3
Ostatné poplatky	3
Náklady spolu	30
Prenájom	3
Výnosy spolu	3
Strata z majetku určeného na predaj	27

INVESTÍCIE DO NEHNUTEĽNOSTÍ

Nehnutelnosti nachádzajúce sa na Podkolibskej ulici č.1 v Bratislave, vrátane pozemkov sú dlhodobo prenajímané a vykazované podľa IAS 40 Investície do nehnuteľností. Spoločnosť oceňuje majetok modelom Fair value. V roku 2012 oproti roku 2011 nedošlo k znehodnoteniu majetku v súlade IAS 36.

(v tis. EUR)	Popis prenajatého majetku	Stav k 31. 12. 2012	Stav k 31. 12. 2011
	KD Valčík Bratislava	137	137
	Podkolibská Unirest Bratislava	166	166
	Pozemky Bratislava Vinohrady	350	350
	Spolu	653	653

V súvislosti s prevádzkou nehnuteľnosti (Podkolibská Bratislava) vykazovanej podľa IAS 40 Investície do nehnuteľností vznikli k 31.12.2012 uvedené náklady a výnosy:

(v tis. EUR)	Hodnota	Druh
Náklady	5	Daň zo stavieb a pozemkov
Výnosy	8	Výnosy z prenájmu
Zisk z investícií do nehnuteľností	3	

Náklady na vodné, stočné a zrážkovú vodu v plnej výške znáša nájomca.

SPÔSOB A VÝŠKA POISTENIA DLHODOBÉHO MAJETKU

(v tis. EUR)	Celková poistná suma za poistné obdobie	Platnosť zmluvy od – do	Uhradené poistné za rok 2012 2011	
Poistná zmluva na poistenie majetku – čerpace stanice, č.: 8-863-000468/Dodatokč.2, QBE	15	1. 1. 2012 – 31. 12. 2013	8	7
Poistenie hnacích dráhových vozidiel pre prípad následkov porúch a poškodenia celkov alebo zničenia celkov alebo hnacích dráhových vozidiel – strojné a havarijné poistenie č. 6552737745/80 8009199/Kooperatíva	22 974	1. 3. 2009 – 28. 2. 2015		
Dodatok č. I k Poistnej zmluve na poistenie dráhových vozidiel č.:6552737745/ 80 8009199/Kooperatíva	12 928	Poistné za I.obdobie od 1. 3. 2009 – 28. 2. 2013	2 767	2 951

5 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Nehmotný majetok	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2012	12 266	1 402	0	13 668
Prírastky	45	2 958	0	3 003
Úbytky	0	0	0	0
Prevody	2 214	-2 214	0	0
K 31. decembru 2012	14 525	2 146	0	16 671
Kumulované oprávky				
K 1. januáru 2012	9 661	0	0	9 661
Prírastky	2 181	0	0	2 181
Úbytky	0	0	0	0
K 31. decembru 2012	11 842	0	0	11 842
Zostatková hodnota k 31. decembru 2012	2 683	2 146	0	4 829

(v tis. EUR)	Nehmotný majetok	Nedokončené investície	Poskytnuté preddavky	Spolu
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2011	12 112	161	0	12 273
Prírastky	449	1 402	0	1 851
Úbytky	456	0	0	456
Prevody	161	-161	0	0
K 31. decembru 2011	12 266	1 402	0	13 668
Kumulované oprávky				
K 1. januáru 2011	7 381	0	0	7 381
Prírastky	2 582	0	0	2 582
Úbytky	302	0	0	302
K 31. decembru 2011	9 661	0	0	9 661
Zostatková hodnota k 31. decembru 2011	2 605	1 402	0	4 007

Najvýznamnejšiu položku kategórie nehmotný majetok predstavujú licencie SAP ECC v hodnote 802 tis. EUR a licencie Microsoft v hodnote 310 tis. EUR.

V nedokončených investíciách predstavujú najvýznamnejšie položky obstaranie softvéru k iKVC v hodnote 615 tis. EUR a k datacentru v hodnote 542 tis. EUR.

6 FINANČNÝ MAJETOK

Spoločnosť má majetkovú účasť s nepodstatným vplyvom v uvedených spoločnostiach:

(v tis. EUR)	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní v %	Stav finančného majetku	
			k 31. decembru 2012	k 31. decembru 2011
Eurofima	1 300	0,50%	5 049	5 014
BCC	1	0,68%	1	1
Celkom	x	x	5 050	5 015

7 OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Pohľadávky z finančných derivátov (pozn. 16)	0	918
Pohľadávky z obchodného styku	747	724
Iné dlhodobé pohľadávky	239	16
Celkom	986	1 658

8 ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávacía cena	Obstarávacía hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	Obstarávacía cena	Obstarávacía hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
	2012	2012	2011	2011
Materiál na sklade	7 675	7 272	3 020	3 012
Pohonné hmoty v nádržiach	294	294	215	215
Ostatné zásoby	9	9	13	13
Zásoby spolu	7 978	7 575	3 248	3 240

Na obstarané zásoby nebolo zriadené žiadne záložné právo.

9 POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	20 413	15 050
Daňové pohľadávky	6 947	13 433
Iné pohľadávky	1 993	3 650
	29 353	32 133
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a k iným pohľadávkam	-1 535	-1 603
	27 818	30 530

Pohľadávky po splatnosti predstavovali 2 891 tis. EUR k 31. decembru 2012 (1 859 tis. EUR k 31. decembru 2011).

Pohľadávky z obchodného styku sú bezúročné a vo všeobecnosti splatné v lehote 14 - 90 dní.

Informácie o pohľadávkach voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 32.

Analýza vekovej štruktúry k 31. decembru je nasledujúca:

Rok	Celkom	V lehote splatnosti a bez opravnej položky	Po lehote splatnosti a bez opravnej položky			
			< 180 dní	180 – 270 dní	270 – 365 dní	> 365 dní
2012	29 353	26 462	1 221	1 110	100	460
2011	32 133	30 274	558	18	55	1 228

10 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Na účely prehľadu o peňažných tokoch obsahujú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nasledovné položky:

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Peňažné prostriedky v pokladni a peňažné ekvivalenty	207	192
Peňažné prostriedky v bankách	31 172	20 085
Spolu	31 379	20 277

Peňažné prostriedky v bankách sú úročené pohyblivými úrokovými sadzbami odvíjajúcimi sa od denných depozitných sadzieb.

Kontokorentné úvery tvoria neoddeliteľnú súčasť riadenia peňažných prostriedkov a sú vykazované ako krátkodobé úročené úvery a pôžičky.

Kontokorentné úvery k 31. decembru sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
	Zostatok istiny	Zostatok istiny
Tatra banka, a.s.	7	4 995
UniCredit Bank Slovakia a.s.	5	33 329
Všeobecná úverová banka, a.s.	-	4 936
Československá obchodná banka, a.s.	-	24 984
Sberbank Slovensko, a.s. (Volksbank, a.s.)	-	2
ING. Banka N.V.	147	-
	159	68 246

II VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie predstavuje štátnu investíciu v Spoločnosti, ktorú spravuje MDVRR, realizovanú formou vkladu určitých aktív a záväzkov predchodcu Spoločnosti, Železničnej spoločnosti a zahŕňa 64 kusov registrovaných kmeňových akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 3 319 391,8874 EUR. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond

Pri založení Spoločnosti bol v súlade so slovenskou legislatívou, opäť formou vecného vkladu, založený zákonný rezervný fond vo výške 10% základného imania Spoločnosti. Podľa slovenskej legislatívy sa musí zákonný rezervný fond zvyšovať minimálne o 10% ročného čistého zisku až do výšky 20% základného imania spoločnosti. Podľa stanov Spoločnosti nie je možné zákonný rezervný fond rozdeľovať a môže sa použiť len na pokrytie strát, alebo na zvýšenie základného imania.

Ostatné fondy

Ostatné fondy predstavujú rozdiel medzi hodnotou majetku a záväzkov vložených štátom pri založení Spoločnosti a pri dodatočnom vklade z októbra 2005 a základným imaním a zákonným rezervným fondom. V roku 2011 (retrospektívne k 1. januáru 2010) boli znížené o sumu 59 949 tis. EUR, ktoré predstavujú opravu chyby v počiatocnom ocenení majetku vloženého zakladateľom a identifikovaným v roku 2011.

Vysporiadanie straty za predchádzajúce účtovné obdobie

Vysporiadanie straty vo výške 15 765 tis. EUR za účtovné obdobie roku 2011 bolo schválené Valným zhromaždením, ktoré rozhodlo dňa 21. septembra 2012 vysporiadať stratu prevedením na účet 429 – Neuhradená strata minulých rokov.

Podrobné číselné údaje o vlastnom imaní sú uvedené vo Výkaze zmien vo vlastnom imaní.

12 FINANČNÉ VÝPOMOCI

EUROFIMA bola vytvorená štrnástimi štátmi „Dohovorom EUROFIMA“ v roku 1955, za účelom zabezpečovania nákupov štandardizovaného vozňového parku pre členské železnice. Každý kontrakt predstavuje samostatný nákup koľajových vozidiel. Tieto koľajové vozidlá predstavujú aj formu podmieneného zabezpečenia, ktorá zanikne splatením danej finančnej výpomoci.. K splateniu finančnej výpomoci EUROFIMA sa nepriamo zaviazala Slovenská republika v súlade s „Dohovorom EUROFIMA“ ratifikovaným vládou SR.

Stav k 31. decembru 2012:

(v tis. EUR)	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima III. (kontrakt č. 2574)	EUR	10 000	11. 2. 2013	koľajové vozidlá
Eurofima IV. (kontrakt č. 2593)	EUR	15 000	4. 2. 2014	koľajové vozidlá
Eurofima V. (kontrakt č. 2616)	EUR	10 000	4. 2. 2014	koľajové vozidlá
Eurofima VI. (kontrakt č. 2651)	EUR	30 000	6. 3. 2015	koľajové vozidlá
Eurofima VII.A (kontrakt č. 2670)	EUR	8 000	7. 4. 2016	koľajové vozidlá
Eurofima VII.B (kontrakt č. 2694)	EUR	8 600	3. 4. 2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.A (kontrakt č. 2718)	EUR	14 000	3. 4. 2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.B (kontrakt č. 2731)	EUR	13 000	29. 9. 2020	koľajové vozidlá
Eurofima IX. A (kontrakt č. 2753)	EUR	11 106	29. 9. 2020	koľajové vozidlá
Spolu		119 706		
Krátkodobá časť		10 000		
Dlhodobá časť		109 706		

Stav k 31. decembru 2011:

(v tis. EUR)	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima III. (kontrakt č. 2574)	EUR	10 000	11. 2. 2013	koľajové vozidlá
Eurofima IV. (kontrakt č. 2593)	EUR	15 000	4. 2. 2014	koľajové vozidlá
Eurofima V. (kontrakt č. 2616)	EUR	10 000	4. 2. 2014	koľajové vozidlá
Eurofima VI. (kontrakt č. 2651)	EUR	30 000	6. 3. 2015	koľajové vozidlá
Eurofima VII.A. (kontrakt č. 2670)	EUR	8 000	7. 4. 2016	koľajové vozidlá
Eurofima VII.B (kontrakt č. 2694)	EUR	8 600	3. 4. 2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.A (kontrakt č. 2718)	EUR	14 000	3. 4. 2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.B (kontrakt č. 2731)	EUR	13 000	29. 9. 2020	koľajové vozidlá
Eurofima IX. A (kontrakt č. 2753)	EUR	18 350	29. 9. 2020	koľajové vozidlá
Spolu		126 950		
Krátkodobá časť		7 244		
Dlhodobá časť		119 706		

Všetky finančné výpomoci sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od 0,222% p.a. do 2,073% (od 1,031% p.a. do 1,739% p. a. v roku 2011).

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Stav k 31. decembru 2012:

	Mena	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Dlhodobé úvery				
Tatra banka, a.s.	EUR	7 057	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR	31 799	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
ING.Bank, a.s. N.V	EUR	14 373	31. 12. 2015	bez zabezpečenia
ING Bank, a.s. N.V.	EUR	22 000	30. 6. 2016	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR	27 706	30. 6. 2016	bez zabezpečenia
SLSP, a.s. (refinanc. Eurofima)	EUR	20 244	30. 6. 2016	bez zabezpečenia
Spolu		123 179		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		20 164		
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		103 015		

	Mena	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Krátkodobé úvery				
VÚB, a.s.	EUR	24 000	30. 6. 2013	bez zabezpečenia
VÚB, a.s.	EUR	45 000	30. 6. 2013	bez zabezpečenia
Krátkodobé úvery		69 000		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)		20 164		
Kontokorentné úvery (poznámka 10)		159		
Spolu		89 323		

Všetky úvery sú vyjadrené v mene eur, pokiaľ nie je v tabuľke uvedené inak.

Súčasťou niektorých úverových zmlúv je aj záväzok Spoločnosti dodržiavať isté finančné a nefinančné ukazovatele. Dané ukazovatele sú odvodené od manažérskych výkazov pripravovaných Spoločnosťou (keďže Spoločnosť už nepripravuje finančné výkazy podľa slovenských štandardov)

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 192 338 tis. EUR (239 734 tis. EUR k 31. decembru 2011).

Všetky úročené úvery a pôžičky sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od 0,877% p. a. do 3,087% (od 1,629% p. a. do 3,465% p. a. v roku 2011).

Stav k 31. decembru 2011

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Dlhodobé úvery					
Tatra banka, a.s.	EUR		784	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		13 047	31. 10. 2017	bez zabezpečenia
ING Banka, a.s..	EUR		19 164	31. 12. 2015	bez zabezpečenia
Spolu			32 995		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek			4 791		
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek			28 204		

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Krátkodobé úvery					
UBS AG 6	CHF	2 822	2 321	31. 8. 2012	SERG
ČSOB, a.s.	EUR		151	29. 6. 2012	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		581	31. 1. 2012	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		240	16. 4. 2012	bez zabezpečenia
Tatra banka, a.s.	EUR		18 200	2. 1. 2012	bez zabezpečenia
UniCredit Bank, a.s.	EUR		42 000	2. 1. 2012	bez zabezpečenia
VÚB, a.s.	EUR		20 000	2. 1. 2012	bez zabezpečenia
VÚB, a.s.	EUR		55 000	2. 1. 2012	bez zabezpečenia
Krátkodobé úvery			138 493		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (vid' hore)			4 791		
Kontokorentné úvery (poznámka 10)			68 246		
Spolu			211 530		

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2012	5 465	1 536	347	7 348
Náklady na súčasné služby	246	75	3	324
Úrokové náklady	208	58	13	279
Zisky a straty poistnej matematiky	283	415	-3	695
Vyplatené požitky	-167	-457	-74	-698
Náklady na minulé služby	1 399	343	40	1 782
Stav k 31. decembru 2012	7 434	1 970	326	9 730
Krátkodobé k 31. decembru 2012	388	234	68	690
Dlhodobé k 31. decembru 2012	7 046	1 736	258	9 040
Stav k 31. decembru 2012	7 434	1 970	326	9 730

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2011	5 173	1 489	306	6 968
Náklady na súčasné služby	192	148	76	416
Úrokové náklady	259	74	15	348
Zisky a straty poistnej matematiky	169	58	0	227
Vyplatené požitky	-329	-146	-50	-525
Náklady na minulé služby	1	-87	0	-86
Stav k 31. decembru 2011	5 465	1 536	347	7 348
Krátkodobé k 31. decembru 2011	338	166	50	554
Dlhodobé k 31. decembru 2011	5 127	1 370	297	6 794
Stav k 31. decembru 2011	5 465	1 536	347	7 348

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2012	2011
Diskontná sadzba (% p.a.)	3,80%	5,00%
Rast miezd (%)	0% - 4,50%	3,50%
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,036% - 2,4250%	0,036% - 2,4250%
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,0185% - 0,9132%	0,0185% - 0,9132%

15 REZERVY

(v tis. EUR)	Environmentálne zát'aže	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Ostatné rezervy	Spolu
Stav k 1. januáru 2012	48	411	3 082	0	3 541
Prírastky	6 626	662	1 072	610	8 970
Úrokový náklad	0	0	79	0	79
Rozpustenie	0	-9	0	0	-9
Použitie	-42	0	-513	0	-555
Stav k 31. decembru 2012	6 632	1 064	3 720	610	12 026
Krátkodobé k 31. decembru 2012	3 352	580	1 025	610	5 567
Dlhodobé k 31. decembru 2012	3 280	484	2 695	0	6 459
Stav k 31. decembru 2012	6 632	1 064	3 720	610	12 026

(v tis. EUR)	Environmentálne zát'aže	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Spolu
Stav k 1. januáru 2011	176	1 217	3 401	4 794
Prírastky	0	411	363	774
Úrokový náklad	0	0	170	170
Rozpustenie	0	-1 143	0	-1 143
Použitie	-128	-74	-852	-1 054
Stav k 31. decembru 2011	48	411	3 082	3 541
Krátkodobé k 31. decembru 2011	48	191	1 116	1 355
Dlhodobé k 31. decembru 2011	0	220	1 966	2 186
Stav k 31. decembru 2011	48	411	3 082	3 541

Súdne spory

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. Spoločnosť vyhodnotila v roku 2012 rezervy na súdne spory tvorené v predchádzajúcom období, ktoré boli bez zmeny, pretože stále trvá riziko úbytku finančných prostriedkov za tieto súdne spory. Zároveň boli vytvorené nové rezervy, z ktorých najvýznamnejšie boli rezerva vytvorená na uplatňovanie náhrady škody a nemajetkovú ujmu za smrť Lukáša Krampla pri vlakovej nehode vo výške 130 000 EUR a rezerva na právny spor so spoločnosťou Meton s.r.o ohľadom platnosti a účinnosti právneho úkonu – odstúpenia od zmluvy o postúpení pohľadávok pre podstatné porušenie zmluvy vo výške 135 000 EUR.

V roku 2012 došlo k nákupu dlhodobého hmotného majetku – naftového hospodárstva od Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a.s. k 1. 2. 2012. Pri ukončení prevádzok naftového hospodárstva v zmysle platnej legislatívy SR vyplývajú pre Spoločnosť povinnosti ekologického charakteru, ktoré sú vysoko nákladové. Na tieto významné náklady bola tvorená rezerva vo výške 6 626 tis. EUR.

16 FINANČNÉ DERIVÁTY

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky (k 31. 12.) finančné deriváty boli ocenené externou spoločnosťou na princípe stanovenia súčasnej hodnoty všetkých peňažných tokov z daného instrumentu. Diskontné faktory sú vypočítané z aktuálnych trhových dát získaných z informačného systému Reuters. Očakávané peňažné toky boli stanovené buď s využitím dopočítania forwardových úrokových sadzieb alebo prostredníctvom stochastickej simulácie trhových premenných.

Veriteľ	Názov derivátu	Ocenenie k 31. 12. 2012		Výsledok ocenenia	
		pohľadávka	záväzok	pohľadávka	záväzok
Crédit Agricole	EUROFIMA VI	280	-34 469	0	-34 189
Crédit Agricole	EUROFIMA VII A	133	-3 856	0	-3 723
NOMURA	EUROFIMA VI / IRIS	37 235	-38 858	0	-1 623
Spolu		37 648	-77 183	0	-39 535

Veriteľ	Názov derivátu	Ocenenie k 31. 12. 2011		Výsledok ocenenia	
		pohľadávka	záväzok	pohľadávka	záväzok
Crédit Agricole	EUROFIMA VI	2 695	-36 429	0	-33 734
Crédit Agricole	EUROFIMA VII A	1 001	-4 440	0	-3 439
VUB, a.s.	EUROFIMA VII B	900	18	918	0
NOMURA	EUROFIMA VI / IRIS	37 695	-40 953	0	-3 258
Spolu		42 291	-81 804	918	-40 431

17 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Výnosy budúcich období k investíciám zo štrukturálnych fondov EÚ	66 322	38 354
Výnosy budúcich období k investíciám zo štátneho rozpočtu SR	27 844	31 980
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a štrukturálnych fondov EÚ	66 322	38 354
Záväzky zo sociálneho fondu	147	82
Ostatné záväzky	3 592	590
	164 227	109 360

Zmeny v sociálnom fonde sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)	2012	2011
Stav k 1. 1.	82	50
Tvorba	567	467
Čerpanie	502	435
Stav k 31. 12.	147	82

18 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Závazky z obchodného styku	95 180	90 959
Krátkodobá časť výnosov budúcich období k investíciám	16 878	12 384
Daňové záväzky	552	467
	112 610	103 810

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti (účet 321) predstavovali výšku 4 746 tis. EUR k 31. decembru 2012 (540 tis. EUR k 31. decembru 2011).

Podrobnejšie informácie o záväzkoch spriaznených strán sú uvedené v poznámke 32.

19 PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Voči Spoločnosti v prvom rade a v druhom rade voči Železničnej spoločnosti Cargo Slovakia, a. s. ako právny nástupcom spoločnosti ŽSR a Železničnej spoločnosti, a. s. je vedený súdny spor na Okresnom súde Bratislava III. o náhrade škody vo výške 82 775 tis. EUR s príslušenstvom spoločne a nerozdielne. Navrhovateľ LANCILLON Limited, (právny predchodca spoločnosť Martinská mechatronická, a. s.) svoj žalobný nárok odôvodňuje porušením povinností vyplývajúcich zo „Zmluvy o stavbe prototypu rušňa radu 755“ zo dňa 6 novembra 1995 v znení Dodatkov č. 1 a 2, „Zmluvy o dielo na skúškach prototypu rušňa radu 755“ zo novembra 1997 a „Zmluvy o dielo č. 1/98-755 na stavbu dvoch kusov prototypu rušňa radu 755v overovacej sérii“ z augusta 1998. Navrhovateľ nárok na náhradu škody odvodzuje od údajne zo strany ŽSR zmarených prototypových skúšok a následného nesplnenia údajného záväzku kúpiť od navrhovateľa 98 ks sériovo vyrábaných rušňov rady 755.

Vedenie Spoločnosti na základe vypracovanej právnej analýzy predpokladá, že žaloba je neodôvodnená, pretože dodávateľ (navrhovateľ) nedodrжал zmluvné povinnosti z jednotlivých zmlúv. Preto nebola na tento súdny spor vytvorená žiadna rezerva.

20 DAŇ Z PRÍJMOV

Daňový základ pre rok 2012 je nula (rok 2011 - nula). Hospodársky výsledok pred zdanením je očistený o zúčtovanú odloženú daň, ktorá nevstupuje do účtovného hospodárskeho výsledku, ktorý je východiskom pre výpočet dane z príjmov. Pri výpočte odloženej dane z príjmov bola použitá sadzba 23% v zmysle novely zákona o dani z príjmov.

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Zisk / (strata) pred zdanením	-10 386	-15 437
Daň pri zákonnej sadzbe dane 19%	-1 973	-2 933
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	1 644	1 929
Trvalo pripočítateľné náklady	1 215	1 332
Daň z príjmu	886	328

Odložené daňové pohľadávky a záväzky možno rozdeliť takto:

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	14 126	14 869
Zamestnanecké požitky	2 238	1 396
Dlhodobé pohľadávky zo ZVVZ	0	1 011
Odstupné odchodné	856	586
Investičné dotácie	431	0
Ostatné	969	119
	18 620	17 981
Odložené daňové záväzky		
Dlhodobý hmotný majetok	-30 129	-28 795
Ostatné	-229	-44
	-30 358	-28 839
Čisté odložené daňové záväzky	-11 738	-10 858

Spoločnosť má neumorenú daňovú stratu z rokov 2007-2012 vo výške 61 417 tis. EUR. Spoločnosť je oprávnená umorovať daňové straty k 31. decembru 2009 päť rokov voči budúcim zdaniteľným ziskom a daňové straty k 31. decembru 2011 sedem rokov. Umorovanie bude prebiehať nasledovne:

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
2012	10 825	15 703
2013	8 021	8 021
2014	11 724	21 724
2017	10 000	20 848
2018	10 848	11 961
2019	10 000	
2020	11 961	-
Neumorené daňové straty spolu	61 417	78 257

21 PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Preprava osôb		
Preprava osôb - vnútroštátna	70 007	65 265
Preprava osôb - medzinárodná	17 836	16 946
	87 843	82 211
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Výkony osobných vozňov	12 677	9 707
Trakčné výkony v zahraničí	5 865	5 932
Ostatné výnosy	5 495	3 928
	24 037	19 567
	111 880	101 778

Pri tvorbe a schvaľovaní cien vo vnútroštátnej preprave sa Spoločnosť riadi výnosom Úradu pre reguláciu železničnej dopravy o regulácii cestovného v železničnej doprave (ďalej „výnos“), ktorý stanovuje rozsah a maximálnu výšku vybraných druhov cestovného. Úrad pre reguláciu železničnej dopravy s účinnosťou od 1. novembra 2011 vydal nový výnos, ktorým došlo k zvýšeniu cien o 9.96%.

V zmysle platnej Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme dopravca môže prepraviť cestujúcich aj za nižšiu cenu, ako je stanovená platným výnosom. Schválenie cestovného a podmienok prepravy nad rámec výnosu je v kompetencii Predstavenstva Spoločnosti. O poskytovaní zľavy informuje MDVRR spolu s odôvodnením a očakávaným prínosom. Tvorba cien a ich schvaľovanie v medzinárodnej preprave podlieha multilaterálnym a bilaterálnym dohodám s cudzími železničnými správami.

22 DOTÁCIA ZO ZMLUVY O DOPRAVNÝCH SLUŽBÁCH VO VEREJNOM ZÁUJME

Spoločnosť má so Slovenskou republikou zastúpenou MDVRR uzatvorenú Zmluvu o dopravných službách vo verejnom záujme, na základe ktorej prevádzkuje osobnú železničnú dopravu. Na jej realizáciu v roku 2012 bola priznaná úhrada preddavkovými platbami vo výške 199 342 tis. EUR. Pohľadávka za úhradu strát 2004-2008, 2009 a 2010 bola uhradená pred lehotou splatnosti viac ako rok, čo sa prejavilo vo výnosoch vo výške 18 166 tis. EUR.

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Krytie nákladov na výkony vo verejnom záujme	199 342	204 999
Výnosy z úhrad pred lehotou splatnosti	18 166	-
Spolu	217 508	204 999

Dotácie na úhradu nekrytej straty za roky 2004 – 2008, 2009 a 2010 v súlade so Zmluvou o dopravných službách vo verejnom záujme predstavovali čiastku 156 491 tis. EUR. Boli uhradené v nasledujúcich splátkach:

(v tis. EUR)	Hodnota dotácie	Uhradená hodnota	Dátum úhrady
Dotácia za roky 2004 - 2008	71 933	71 933	14. 8. 2012
Dotácia za rok 2009	17 042	17 042	20. 12. 2012
Dotácia za rok 2010	67 516	23 400 44 116	20. 12. 2012 27. 12. 2012
Dotácia za rok 2011	16 178	-	splatná v 2013
Spolu	172 669	156 491	

23 OSTATNÉ DOTÁCIE

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Dotácie na investície:		
zo štátneho rozpočtu	4 208	4 125
zo štátneho rozpočtu v kombinácii s fondmi EÚ	3 259	825
zo štrukturálnych fondov	3 259	825
Iné	5	4
	10 731	5 779

Dotácie zo štátneho rozpočtu

V roku 2012 nebola Spoločnosti poskytnutá štátna dotácia na investičné účely. Do výnosov sú rozpúšťané dotácie z predchádzajúcich období (11 618 tis. EUR v roku 2010 a 33 194 tis. EUR v roku 2009), ktoré boli určené a použité na rekonštrukciu motorových vozňov 810+010 a motorových jednotiek 813+913, modernizáciu vozňov Bdt a Bdgteer a hnacích dráhových vozidiel rady 362 a 363.

(v tis. EUR)	Dotácia prijatá v roku 2009	Dotácia prijatá v roku 2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2012	26 165	9 952	36 117
Čerpanie	0	0	0
Rozpustenie	-3 226	-982	-4 208
Stav k 31. decembru 2012	22 939	8 970	31 909
Krátkodobé k 31. decembru 2012	3 091	7 987	11 078
Dlhodobé k 31. decembru 2012	19 848	983	20 831
Stav k 31. decembru 2011	22 939	8 970	31 909

(v tis. EUR)	2009	2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2011	29 308	10 935	40 243
Čerpanie	0	0	0
Rozpustenie	-3 143	-983	-4 126
Stav k 31. decembru 2011	26 165	9 952	36 117
Krátkodobé k 31. decembru 2011	3 154	982	4 136
Dlhodobé k 31. decembru 2011	23 011	8 970	31 981
Stav k 31. decembru 2011	26 165	9 952	36 117

Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s dotáciou zo štrukturálnych fondov Európskej únie

V rámci Operačného programu Doprava zameraného na obnovu parku železničných koľajových vozidiel pre prímestskú a medziregionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu Slovenskej republiky Spoločnosť v roku 2009 začala čerpať nenávratný finančný príspevok. Podľa Zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku bola výška oprávnených výdavkov Operačného programu doprava stanovená na 186 338 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 177 021 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rovným dielom 50% rozdelený medzi Štátny rozpočet Slovenskej republiky a Európsky fond regionálneho rozvoja.

Do prevádzky boli v roku 2012 zaradené poschodové jednotky v hodnote 38 718 tis. EUR, motorové jednotky Push-Pull v hodnote 42 444 tis. EUR, diesel motorové jednotky v hodnote 26 581 tis. EUR a prestavba hnacích vozidiel v hodnote 2 107 tis. EUR, ktoré boli obstarané v rámci Operačného programu Doprava.

V decembri 2010 bola do prevádzky zaradená prvá elektrická poschodová jednotka obstaraná v rámci Operačného programu Doprava. Rozpúšťanie dotácie z nenávratných finančných prostriedkov je realizované od januára roku 2011.

(v tis. EUR)	Dotácia zo štrukturálnych fondov EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2012	42 477	42 477	84 954
Čerpanie	33 510	33 510	67 020
Rozpustenie	-3 259	-3 259	-6 518
Stav k 31. decembru 2012	72 728	72 728	145 456
Krátkodobé k 31. decembru 2012	6 406	6 406	12 812
Dlhodobé k 31. decembru 2012	66 322	66 322	132 644
Stav k 31. decembru 2012	72 728	72 728	145 456

(v tis. EUR)	Dotácia zo štrukturálnych fondov EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2011	10 548	10 548	21 096
Čerpanie	32 754	32 754	65 508
Rozpustenie	-825	-825	-1 650
Stav k 31. decembru 2011	42 477	42 477	84 954
Krátkodobé k 31. decembru 2011	4 123	4 123	8 246
Dlhodobé k 31. decembru 2011	38 354	38 354	76 708
Stav k 31. decembru 2011	42 477	42 477	84 954

24 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	-3 162	-3 334
Náhrada z poškodenia	675	1 513
Výnosy z predaja majetku a materiálu	766	229
Ostatné, netto	1 069	-747
	-652	-2 339

25 SPOTREBA A SLUŽBY

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Poplatok za použitie železničnej dopravnej cesty	43 415	46 035
Opravy a udržiavanie	23 491	28 927
Spotreba energie	36 487	31 934
Spotreba materiálu	28 376	20 984
Výkony osobných vozňov	8 291	8 288
Výkony hnacích dráhových vozidiel	6 629	6 365
Posun vozňov	3 855	7 910
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	4 537	4 113
Nájomné	3 300	4 214
Služby Wagon Slovakia	3 254	3 797
IT služby	4 467	3 830
Cestovné	2 147	2 050
Výkony operátorov	1 158	1 063
Náklady na náhradnú autobusovú dopravu pri výlukách	405	1 031
Náklady súvisiace so starostlivosťou o zamestnancov	1 495	1 438
Provízie za sprostredkovanie	1 809	1 676
Výkony zamestnancov ŽSR	5 358	7 470
Náklady súvisiace s auditom	56	73
z toho náklady na audit účtovnej závierky za bežný rok	28	60
Iné uistovacie služby	1 166	707
Ostatné	4 498	2 641
	184 194	184 546

Významné položky spotrebovaných nákupov a služieb v roku 2012 predstavujú hlavne náklady na úhradu železničnej dopravnej cesty, spotreba trakčnej energie a ostatné služby objednaných od ŽSR. Spoločnosť má uzavretý obchodný vzťah na používanie dráh ŽSR, pričom cena je závislá od kilometrov a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy stanovených výnosov Úradu pre reguláciu cien v doprave. Taktiež má uzavreté zmluvy na nákup trakčnej energie (vid poznámka 31 – Spriaznené osoby).

Náklady na opravy sa týkajú hlavne železničných koľajových vozidiel a službami spojenými s prevádzkou železničných koľajových vozidiel. Na tieto činnosti má Spoločnosť uzatvorené zmluvy s dodávateľom Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s., ŽOS Trnava a ŽOS Vrútky. Taktiež veľké náklady sú spojené so spotrebou materiálu (vid poznámka 32 – spriaznené osoby).

26 OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Mzdové náklady	64 126	50 142
Náklady na sociálne zabezpečenie	25 982	20 647
Spolu	90 108	70 789

Odmeny za činnosť v dozornej rade a predstavenstve:

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Súčasní členovia		
z toho: - Predstavenstvo	20	28
- Dozorná rada	10	32
Bývalí členovia		
z toho: - Predstavenstvo	9	9
- Dozorná rada	13	-
Odmeny spolu	52	69

Počet zamestnancov k 31. decembru 2012 bol 5 846 (k 31. decembru 2011 bol 4 792), z toho vedúcich pracovníkov 214 zamestnancov (k 31. decembru 2011 bol 181).

Priemerná mzda v roku 2012 bola 877,15 EUR a v roku 2011 856,80 EUR.

27 FINANČNÉ VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Výnosové úroky	3 336	2 913
Ostatné finančné výnosy, netto	3	10
Spolu	3 339	2 923

28 FINANČNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Nákladové úroky	-6 619	-6 959
Bankové výdavky	-1 039	-132
Kurzové (straty) zisky, netto	-9	53
Spolu	-7 667	-7 038

29 STRATY Z FINANČNÝCH DERIVÁTOV

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Zmena hodnoty z ocenenia derivátov, netto	- 21	-3 794
Náklady z derivátových operácií okrem zmeny z ocenenia derivátov (netto)	-6 388	-6 728
Spolu	-6 409	-10 522

30 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Spoločnosť je pri svojich operáciách vystavená rôznym trhovým rizikám. Hlavnými rizikami Spoločnosti sú úrokové riziko, riziko likvidity a kreditné riziko. Pre minimalizovanie rizika vyplývajúceho zo zmien výmenných kurzov a úrokových sadzieb Spoločnosť vstupovala do transakcií s požadovanými parametrami alebo uzatvára derivátové kontrakty na zabezpečenie jednotlivých transakcií a celkových rizík pomocou nástrojov dostupných na trhu.

Transakcie, ktoré spĺňajú podmienky pre zabezpečovacie operácie, sa nazývajú zabezpečovacie transakcie, zatiaľ čo transakcie uskutočňované s úmyslom zabezpečenia, ktoré však nespĺňajú podmienky pre zabezpečovacie operácie, sa klasifikujú ako obchodné transakcie.

Hlavnými finančnými záväzkami Spoločnosti sú úročené úvery a pôžičky, kontokorentné úvery a záväzky z obchodného styku. Hlavným účelom týchto finančných záväzkov je zabezpečiť financovanie činnosti Spoločnosti. Spoločnosť disponuje rôznymi finančnými aktívami zahŕňajúc pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky a krátkodobé depozity, ktoré vznikajú priamo z činnosti Spoločnosti.

Predstavenstvo Spoločnosti sleduje a odsúhlasuje postupy na riadenie daných rizík, ako je uvedené nižšie.

ÚROKOVÉ RIZIKO

Spoločnosť je vystavená riziku v zmenách trhových úrokových sadzieb, ktoré sa viažu k dlhodobým a krátkodobým záväzkom z úverov a kontokorentných úverov s pohyblivými úrokovými sadzbami. Spoločnosť má široké portfólio úverov s rôznymi pohyblivými úrokovými sadzbami, ktoré sa Spoločnosť darí udržiavať na veľmi nízkej úrovni. Spoločnosť je pripravená v časti svojich úverov prejsť aj na fixné úrokové sadzby, v prípade indícií trvalejšieho rastu sadzieb. Spoločnosť vývoj trhu neustále monitoruje.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 100 bázických bodov nahor alebo nadol, pri predpoklade ostatných premenných zachovaných bezo zmeny. Obsahuje očakávaný vplyv na zisk pred zdanením za obdobie 12 mesiacov po súvahovom dni. Neočakáva sa žiaden vplyv na vlastné imanie.

	31. december 2012	31. december 2011
O/N, 1M EURIBOR (+/-1%)	+/- 1,802	+/- 1,758
3M, 6M EURIBOR (+/-1%)	+/- 1,762	+/- 1,719

RIZIKO LIKVIDITY

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške cudzích zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška cudzích zdrojov vo forme dostupných úverových liniek k 31. decembru 2012 a 2011 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Dlhodobé úverové zdroje	212 721	147 910
Krátkodobé úverové zdroje	99 323	218 774
Dostupné úverové zdroje spolu	312 044	366 684

V nasledujúcej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2012 na základe zmluvných nediskontovaných platieb.

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkovo
Dlhodobé úvery a finančné výpomoci	0	0	0	150 930	61 791	212 721
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	0	79 902	15 830	3 592	0	99 324
Krátkodobé úvery	0	10 147	89 176	0	0	99 323
Spolu	0	90 049	105 006	154 522	61 791	411 368

V nasledujúcej tabuľke sú sumarizované splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2011 na základe zmluvných nediskontovaných platieb.

(v tis. EUR)	Na požiadanie	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkovo
Dlhodobé úvery a finančné výpomoci	0	0	0	87 373	60 537	147 910
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	0	81 423	10 004	590	0	92 017
Krátkodobé úvery	0	144 802	73 792	0	0	218 594
Spolu	0	226 225	83 796	87 963	60 537	458 521

Pri dlhodobých úveroch nad 5 rokov vo výške 61 791 tis. EUR sa jedná o úvery, ktoré sú splatné aj skôr podľa dohodnutého splátkového kalendára.

Spoločnosť na riadenie rizika likvidity uplatňuje plánovanie peňažných tokov. Vývoj skutočných peňažných tokov následne na pravidelnej báze vyhodnocuje. V prípade výskytu rizikových udalostí ohrozujúcich likviditu, modeluje uplatnenie opatrení a operatívnych nástrojov v záujme riadenia likvidity. Spoločnosť disponuje dostatočnými krátkodobými prevádzkovými úverovými linky na preklopenie krátkodobých výkyvov likvidity.

KREDITNÉ RIZIKO

Kreditné riziko je riziko finančnej straty Spoločnosti, ak odberateľ alebo protistrana finančného nástroja zlyhá pri plnení jej zmluvných záväzkov. Spoločnosť predáva svoje služby rôznym odberateľom, z ktorých žiadny, či už jednotlivcovi alebo spoločne, z hľadiska objemu, solventnosti a charakteru podnikania nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Vedenie Spoločnosti vystavenie kreditnému riziku priebežne monitoruje a riadi Smernicou pre prácu s pohľadávkami ZSSK.

Maximálne riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktíva, vrátane derivátových finančných nástrojov, vykázaná v súvahe, znížená o opravnú položku. Spoločnosť má toto riziko pod kontrolou, uplatnenými opatreniami je významne ohraničené. Spoločnosť naďalej neustále monitoruje vývoj daného rizika.

RIADENIE KAPITÁLU

Hlavným cieľom Spoločnosti v oblasti riadenia kapitálu je zaistiť zabezpečenie vysokého kreditného ratingu a zdravých finančných ukazovateľov kapitálu s cieľom podporiť jej podnikateľskú činnosť a maximalizovať hodnotu majetku akcionárov.

Spoločnosť riadi a upravuje svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach.

Spoločnosť sleduje zadlženosť pomocou ukazovateľa zadlženosti, ktorý je vypočítaný ako pomer dlhu pozostávajúceho z úročených úverov a pôžičiek a finančných výpomoci od tretích strán, k vlastnému imaniu.

(v tis. EUR)	31. december 2012	31. december 2011
Dlhodobé finančné výpomoci	109 706	119 706
Dlhodobé úvery	103 015	28 204
Krátkodobé finančné výpomoci	10 000	7 244
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov	89 323	211 530
Dlh	312 044	366 684
Vlastné imanie	167 518	178 790
Ukazovateľ zadlženosti (%)	187%	205%

31 POŠTOVÉ SLUŽBY

Železničná spoločnosť Slovensko a.s. bola v súlade s § 23 zákona č. 324/2011 Z.z. o poštových službách Poštovým regulačným úradom dňa 15.8.2012 zaregistrovaná v Registri poštových služieb pod číslom 17 ako poštový podnik poskytujúci zameniteľné poštové služby a ostatné poštové služby.

Podľa ustanovenia § 36 zákona o poštových službách Železničná spoločnosť ako poštový podnik, ktorý poskytuje zameniteľné služby, povinne vedie oddelené účtovníctvo nákladov a výnosov zo zameniteľných služieb. Oddelená účtovná evidencia nákladov a výnosov je zabezpečená druhým stupňom analytickej evidencie. Najväčšie výnosy v roku 2012 predstavujú tržby z uzavretých dlhodobých zmlúv z poskytovania poštových služieb pre Železničnú spoločnosť Cargo a Železnice Slovenskej republiky.

PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY A VÝNOSY

(v tis. EUR)	k 31. 12. 2012	k 31. 12. 2011
Spotrebované nákupy	3	5
Spotrebované služby	46	34
Osobné náklady	284	283
Prevádzkové náklady	237	193
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	3	3
Náklady spolu	573	518
Výnosy z poskytovania zameniteľných poštových služieb	621	621
Zisk (strata)	48	103

32 SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú všetky majetkovo prepojené spoločnosti (teda pod kontrolou štátu), EUROFIMA a predstavenstvo.

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2012 a 2011:

(v tis. EUR)	31. december 2012			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	719	89 165	74	6 960
ZSSK CARGO	5 508	71 462	846	2 445
EUROFIMA	0	0	0	119 706

(v tis. EUR)	31. december 2012			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	637	88 460	154	4 774
ZSSK CARGO	1 204	37 132	480	11 881
EUROFIMA	0	0	0	126 950

Hlavné zmluvné vzťahy Spoločnosti so ŽSR a ZSSK CARGO sú dohodnuté spravidla na obdobie jedného roka a každoročne sa obnovujú. Náklady voči ŽSR predstavujú najmä poplatky za používanie železničnej dopravnej cesty a náklady na nákup trakčnej elektrickej energie. Náklady voči ZSSK CARGO reprezentuje najmä kúpa majetku, opravy, rekonštrukcie a modernizácie osobných vozňov a hnacích vozidiel a nákup nafty.

Podľa výpisu z Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I. mali štatutárne orgány Spoločnosti nasledovné zloženie:

Štatutárny orgán: Predstavenstvo

Meno	Funkcia	Od:	Do:
Mgr. Pavel Kravec	predseda	16. 9. 2010	25. 4. 2012
Ing. Jaroslav Paulický	podpredseda	16. 9. 2010	25. 4. 2012
Ing. Pavol Tarcala	člen	16. 9. 2010	25. 4. 2012
Ing. Pavol Gábor	predseda	26. 4. 2012	
Ing. Ľubomír Húska	podpredseda	26. 4. 2012	
Ing. Igor Krško	člen	26. 4. 2012	

Dozorný orgán: Dozorná rada

Meno	Funkcia	Od:	Do:
Ing. Jozef Kováč	predseda	11. 10. 2010	14. 8. 2012
Ing. Vincent Štuller	podpredseda	11. 10. 2010	14. 8. 2012
JUDr. Juraj Kamenca, CSc.	člen	11. 10. 2010	14. 8. 2012
Ing. Martin Mlýnek	člen	11. 10. 2010	10. 4. 2012

Meno	Funkcia	Od:	Poznámka
JUDr. Andrej Holák	predseda	15. 8. 2012	
Ing. Jaroslav Mikla	podpredseda	3. 9. 2012	od 15. 8. 2012 do 2. 9. 2012 člen
Bc. Ján Andreanin	člen	20. 1. 2010	
Jozef Hlavatý	člen	20. 1. 2010	
Ing. Štefan Hlinka	člen	15. 8. 2012	
Ing. Vladimír Ľupták	člen	15. 8. 2012	

33 UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. neeviduje žiadne významné udalosti po dátume zostavenia Výkazu o finančnej situácii.

www.slovakrail.sk