



## ÚČTOVNÁ UZÁVIERKA 2015



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO



**ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO**

**ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO, a.s.**

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

k 31. decembru 2015

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

k 31. decembru 2015



---

Ing. Pavol Gábor

predseda Predstavenstva  
Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s.



---

Ing. Ľubomír Húska

podpredseda Predstavenstva  
Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s.

Bratislava, 25. 2. 2016

## OBSAH

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	1
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	2
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	3
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	4
POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	
2 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	5
2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	6
2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ	7
2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY	8
3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	11
4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	20
5 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	23
6 FINANČNÝ MAJETOK	24
7 OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA	24
8 ZÁSoby	24
9 POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY	25
10 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	25
11 VLASTNÉ IMANIE	26
12 FINANČNÉ VÝPOMOCI	27
13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY	28
14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY	30
15 REZERVY	33
16 PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY	34
17 FINANČNÉ DERIVÁTY – DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	35
18 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	35
19 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY	36
20 DAŇ Z PRÍJMOV	36
21 PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY	38
22 ÚHRADA VÝKONOV VO VEREJNOM ZÁUJME	39
23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ	39
24 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO	48
25 SPOTREBA A SLUŽBY	49
26 OSOBNÉ NÁKLADY	50
27 ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍŽENIE HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU	51
28 FINANČNÉ PRÍJMY	51
29 FINANČNÉ NÁKLADY	51
30 FINANČNÉ DERIVÁTY	51
31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA	52
32 POŠTOVÉ SLUŽBY	54
33 SPRIAZNENÉ OSOBY	55
34 UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	56

## VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE K 31. DECEMBRU 2015

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Dlhodobé aktíva</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	4	951 010	840 032
Investície do nehnuteľností	4	346	0
Dlhodobý nehmotný majetok	5	11 014	10 913
Finančný majetok	6	5 626	5 070
Ostatné dlhodobé aktíva	7	519	656
		<b>968 515</b>	<b>856 671</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Zásoby	8	8 481	8 759
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	31 893	42 674
Pohľadávky zo Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme	22	15 620	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	838	23 970
		<b>56 832</b>	<b>75 403</b>
<b>Aktíva klasifikované ako držané na predaj</b>	4	6 051	6 029
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>1 031 398</b>	<b>938 103</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	11	212 441	212 441
Zákonný rezervný fond	11	24 118	24 118
Ostatné fondy	11	-33 622	-33 622
Precenenie zamestnaneckých požitkov	14	-273	-923
Neuhradená strata	11	-47 610	-41 231
Strata (zisk) za účtovné obdobie	11	-5 889	-6 379
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>149 165</b>	<b>154 404</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Dlhodobé finančné výpomoci	12	46 706	54 706
Úročené úvery a pôžičky	13	184 803	121 095
Zamestnanecké požitky	14	10 763	10 455
Rezervy	15	3 350	9 479
Finančné deriváty	17	23 358	20 342
Odložená daň	20	9 259	10 602
Ostatné dlhodobé záväzky	18	414 021	251 108
		<b>692 260</b>	<b>477 787</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Krátkodobé finančné výpomoci	12	8 000	30 000
Úročené úvery a pôžičky	13	72 283	115 430
Zamestnanecké požitky	14	756	809
Rezervy	15	18 203	24 506
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	90 731	135 167
		<b>189 973</b>	<b>305 912</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>882 233</b>	<b>783 699</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>1 031 398</b>	<b>938 103</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej zvierky.

**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU  
ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2015**

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
<b>Výnosy</b>			
Preprava osôb a súvisiace výnosy	21	90 003	110 043
Úhrada za výkony vo verejnom záujme	22	226 106	212 632
Výnosy z dotácií	23	32 286	14 765
Ostatné prevádzkové (náklady) výnosy, netto	24	9 715	-375
		<b>358 110</b>	<b>337 065</b>
<b>Náklady a výdavky</b>			
Spotreba a služby	25	-177 724	-180 691
Osobné náklady	26	-97 636	-90 409
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	27	-86 649	-68 521
		<b>-362 009</b>	<b>-339 621</b>
<b>Finančné (náklady) príjmy</b>			
Finančné príjmy	28	9	1
Finančné náklady	29	-3 329	-4 428
Finančné deriváty, netto	30	-193	-1 296
		<b>-3 513</b>	<b>-5 723</b>
Daňové náklady	20	1 523	1 900
<b>Strata (zisk) za účtovné obdobie</b>		<b>-5 889</b>	<b>-6 379</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok:</b>			
<b>Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledku</b>		<b>650</b>	<b>-768</b>
Precenenie zamestnaneckých požitkov		650	-768
<b>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>		<b>650</b>	<b>- 768</b>
<b>Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>		<b>-5 239</b>	<b>-7 147</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

**VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ  
ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2015**

v tisíc EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Pre-cenenie zamestn. požitkov	Neuhradená strata	Strata (zisk) za účtovné obdobie	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2014	212 441	24 118	-33 622	-155	-34 823	-7 105	160 854
Zaúčtovanie straty – rok 2013	0	0	0	0	-7 105	7 105	<b>0</b>
Ostatný komplexný výsledok – rok 2014	0	0	0	-768	0	0	<b>-768</b>
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	697	0	<b>697</b>
Strata (zisk) za účtovné obdobie 2014	0	0	0	0	0	-6 379	<b>-6 379</b>
Zostatok k 31. decembru 2014	212 441	24 118	-33 622	-923	-41 231	-6 379	154 404
Zaúčtovanie straty – rok 2014	0	0	0	0	-6 379	6 379	<b>0</b>
Ostatný komplexný výsledok – rok 2015	0	0	0	650	0	0	<b>650</b>
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Strata (zisk) za účtovné obdobie 2015	0	0	0	0	0	-5 889	<b>-5 889</b>
Zostatok k 31. decembru 2015	212 441	24 118	-33 622	-273	-47 610	-5 889	149 165

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej zvierky.

**VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV  
ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2015**

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2015	31. december 2014
<b>Prevádzkové príjmy</b>		406 710	380 766
Príjmy z hlavnej činnosti		136 477	139 982
Príjem za výkony vo verejnom záujme		210 486	257 885
Ostatné príjmy		14 252	13 418
Príjmy z medzinárodného zúčtovania		2 041	4 051
Príjmy z prevádzkových úverov		43 454	-34 570
<b>Prevádzkové výdavky</b>		-313 230	-312 958
Výdavky na materiál		-47 405	-47 277
Výdavky na služby		-172 215	-175 897
Poplatok za použitie dopravnej cesty		-62 810	-59 900
Mzdy a ostatné osobné náklady		-93 203	-86 885
Poistné		-407	-2 899
<b>Prijaté úroky</b>		<b>9</b>	<b>0</b>
<b>Zaplatené úroky</b>		<b>-327</b>	<b>-1 213</b>
<b>Dividendy +/-</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Daň z príjmov +/-</b>		<b>-1</b>	<b>0</b>
<b>CASH FLOW Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI</b>		<b>93 161</b>	<b>66 595</b>
Príjmy z predaja dlhodobých aktív		2	122
Dotácia na investície zo štátneho rozpočtu		0	0
Dotácia na investície zo štrukturálnych fondov EÚ+ŠR		222 212	69 003
Vrátenie dotácie na investície zo štrukturálnych fondov EÚ+ŠR		-7 338	0
Nákup dlhodobých aktív		-268 971	-144 510
<b>CASH FLOW Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI</b>		<b>-54 095</b>	<b>-75 385</b>
<b>Finančné príjmy</b>		<b>153 259</b>	<b>159 052</b>
Príjmy z úverov poskytnuté bankami		145 457	145 744
Príjmy z prijatých pôžičiek		0	0
Ostatné finančné príjmy		7 802	13 308
<b>Finančné výdavky</b>		<b>-212 169</b>	<b>-125 011</b>
Výdavky z úverov poskytnuté bankami		-168 351	-80 660
Výdavky na splácanie pôžičiek		-30 000	-25 000
Výdavky na úhradu záväzkov za leasing		0	0
Ostatné finančné výdavky		-13 818	-19 351
<b>Zaplatené úroky</b>		<b>-3 288</b>	<b>-2 630</b>
<b>CASH FLOW Z FINANČNEJ ČINNOSTI</b>		<b>-62 198</b>	<b>31 411</b>
<b>Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>-23 132</b>	<b>22 621</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru</b>	<b>10</b>	<b>23 970</b>	<b>1 349</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>	<b>10</b>	<b>838</b>	<b>23 970</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej zvierky.



## POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK KONČIACI 31. DECEMBRA 2015

### 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.

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.

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.

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

#### **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 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č.1370/2007 o službách vo verejnom záujme a podľa zákona č. 514/2009 Z. z. o doprave na dráhach v znení neskorších predpisov medzi Železničnou spoločnosťou Slovensko, a. s. ako dodávateľom a štátom (zastúpeným MDVRR) ako objednávatelom.

#### **Sídlo spoločnosti**

**Rožňavská 1  
832 72 Bratislava  
Slovensko**

Táto účtovná závierka je uložená v sídle Spoločnosti a v elektronickom registri účtovných závierok.

## 2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti („účtovná závierka“) za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym Valným zhromaždením, ktoré sa konalo dňa 8. júla 2015.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, s výnimkou niektorých derivátových finančných nástrojov, ktoré sa ocenili v reálnej hodnote k 31.12.2015. Účtovná závierka je zostavená v súlade s § 17a Zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015.

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

Údaje uvedené v účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR.

### **Konsolidácia verejnej správy**

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v zmysle § 22a zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Spoločnosť je v rámci kapitoly Doprava súčasťou konsolidovanej účtovnej závierky verejnej správy, ktorú zostavuje Ministerstvo financií SR („MF“). Najvýznamnejšie transakcie, vstupujúce do konsolidácie sú vzťahy s MDVRR a s MF v oblasti prevádzkových a kapitálových dotácií (pozn. 22, 23). Predmetom konsolidácie nie sú kapitálové dotácie z fondov EÚ. Významné obchodné transakcie v rámci konsolidácie verejnej správy má Spoločnosť so ZSSK CARGO a so ŽSR. Vzťahy s ostatnými subjektmi verejnej správy (obce, mestá, zdravotné poisťovne a pod.) sú nevýznamné, vzhľadom na ich objem.

Spoločnosť ako subjekt, ktorý vykazuje výsledky podľa Medzinárodných štandardov pre finančné vykazovanie, v súlade s pokynmi MF, údaje do konsolidácie verejnej správy vyplňuje podľa národných účtovných štandardov.

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

### **Vyhlásenie o zhode**

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami 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 vykazovania („IFRIC“).

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

## 2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2014.

Spoločnosť aplikovala novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2015, všetky prijaté v rámci Európskej únie:

Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2011 - 2013 (účinný pre účtovné obdobie začínajúce od 1.1.2015 alebo neskôr).

V rámci tohto projektu boli zmenené tieto štandardy:

IAS 40 Investičný nehnuteľný majetok

IFRS 3 Podnikové kombinácie

IFRS 13 Oceňovanie reálnou cenou

V rámci zefektívnenia a objasnenia štandardov Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) schválila zmeny IFRS 3 a 13, ktoré sú objasneniami alebo opravami štandardov. Zmeny IAS 40 zahrňujú zmeny jestvujúcich požiadaviek alebo dodatočné usmernenia súvisiace s implementáciou tohto štandardu.

IFRIC 21 - Odvody štátu ( účinný od 17. júna 2014 a neskôr)

Cieľom interpretácie IFRIC 21 je poskytnúť usmernenie k náležitému účtovaniu odvodov, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti medzinárodného účtovného štandardu 37, s cieľom zlepšiť porovnateľnosť účtovných závierok pre používateľov.

Táto interpretácia sa zaoberá účtovaním záväzku uhradiť odvod, ak uvedený záväzok patrí do rozsahu pôsobnosti IAS 37. Takisto sa zaoberá účtovaním záväzku uhradiť odvod, ktorého časové vymedzenie a výška sú isté.

Aplikácia týchto vylepšení nemala významný vplyv na finančnú pozíciu alebo výkonnosť Spoločnosti.

### ***Možnosť skoršieho použitia novelizovaných štandardov pre účtovné obdobie končiace sa 31.12.2015***

IAS 19 - Zamestnanecké požitky (účinný od 1.2.2015 a neskôr)

IAS 1 - Prezentácia účtovnej jednotky (účinný od 1.1.2016 a neskôr)

IAS 27 - Individuálna účtovná závierka (účinný od 1.1.2016 a neskôr)

Dodatky:

IAS 16 a IAS 41 - Plodiace rastliny (účinný od 1.1.2016 a neskôr)

IAS 16 a IAS 38 - Objasnenie akceptovateľných metód odpisovania (účinný od 1.1.2016 a neskôr)

Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 - 2012 (účinný od 1. februára 2015 a neskôr)

V rámci tohto projektu boli zmenené tieto štandardy:

IFRS 2 - Platby akciami

IFRS 3 - Podnikové kombinácie

IFRS 8 - Prevádzkové segmenty

IAS 16 - Pozemky, budovy a zariadenia

IAS 38 - Nehmotný majetok

IAS 37 - Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok

## 2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ (POKRAČOVANIE)

Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 - 2014 (účinný od 1.1. 2016 a neskôr)

V rámci tohto projektu boli zmenené tieto štandardy:

IFRS 5 - Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončované činnosti

IFRS 7 - Finančné nástroje - zverejňovanie

IAS 19 - Zamestnanecké požitky

IAS 34 - Finančné vykazovanie v priebehu roka

IFRS 1 - Prvé použitie IFRS

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 majú vplyv na účtovnú závierku alebo výkonnosť Spoločnosti, ich vplyv je opísaný nižšie:

### ***Dodatky k IAS 1 - Iniciatíva pre zverejňovanie informácií***

Zmeny v štandarde IAS 1 - „Iniciatíva pre zverejňovanie informácií“ sú realizované Radou IASB v rámci projektu Koncepčný rámec. „Iniciatívu“ tvorí niekoľko menších projektov, ktorých cieľom je posúdiť možnosti zlepšenia princípov a požiadaviek na zverejňovanie. Cieľom dodatku je zabezpečiť, aby účtovné jednotky mohli pri príprave účtovnej závierky použiť úsudok, čomu bránilo súčasné znenie niektorých požiadaviek štandardu IAS 1. Dodatky k štandardu „Iniciatíva“ objasňujú aplikáciu kritéria „významnosti“, vyjasňujú tvorbu (spájanie, rozdeľovanie položiek) výkazov „Výkaz finančnej pozície“ a „Výkazu komplexného výsledku“. Novelizácia v oblasti „Poznámok“ prináša príklady možných spôsobov usporiadania bodov poznámok.

### ***Dodatky k IAS 19 Aktuárske predpoklady, platy, požitky a náklady na zdravotnú starostlivosť***

Dodatky objasňujú požiadavky týkajúce sa toho, ako by príspevky od zamestnancov alebo tretích strán súvisiace s poskytovaním služieb mali byť priradené k obdobiu poskytovaných služieb. V niektorých programoch so stanovenými požitkami sa od zamestnancov alebo tretích strán vyžaduje, aby prispievali na náklady programu. Príspevky od zamestnancov znižujú náklady účtovnej jednotky na požitky. Príspevky tretích strán musí účtovná jednotka posúdiť, či znižujú náklady, alebo predstavujú nárok na náhradu. Dobrovoľné príspevky zamestnancov alebo tretích strán znižujú náklady na služby.

## 2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY

### ***Dôležité posúdenia pri uplatňovaní účtovných zásad***

Pri uplatňovaní účtovných zásad manažment Spoločnosti urobil 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 environmentálne záťaž*

Legislatívne predpisy o ochrane životného prostredia neupresňujú rozsah potrebných sanačných prác, ani typ technológie, ktorá má byť použitá. Pri určovaní rezervy na environmentálne záťaž sa vychádzalo z príslušnej legislatívy a zo skúsenosti z minulosti. Spoločnosť vypracovala odborný odhad, ktorý zodpovedá budúcim nákladom na odstránenie ekologickej záťaž, najmä kontaminácie pôdy a podzemných vôd v najvýznamnejších lokalitách z pohľadu ekologického zaťaženia.

## 2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (POKRAČOVANIE)

### VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ PREDPOKLADY A ODHADY

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú dopad na čiastky vykazované 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.

#### *Vyčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov*

Spoločnosť uskutočňuje odhady budúcich peňažných tokov, súvisiacich s environmentálnymi záväzkami 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. Hoci tieto odhady sú založené na najlepšom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

#### *Zníženie hodnoty majetku*

Spoločnosť ku každému dátumu vykazovania zisťuje, 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 stredo európskych krajinách.

#### *Zamestnanecké požitky 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.

#### *Oceňovanie reálnou hodnotou aktív a pasív podľa IFRS 13*

Štandard IFRS 13 nezaviedol nové požiadavky, kedy sa oceňuje reálnou hodnotou, ale stanovil spôsoby oceňovania reálnou hodnotou a spresnil požiadavky na zverejňovanie pre oceňovanie reálnou hodnotou. Podľa spôsobu oceňovania boli stanovené tri úrovne ocenenia aktíva a pasív. Jednotlivé úrovne boli definované takto:

- Úroveň 1** – kótované ceny (neupravené) za rovnaké aktíva alebo záväzky na aktívnych trhoch, ku ktorým má Spoločnosť prístup k dátumu ocenenia,
- Úroveň 2** – vstupné údaje iné ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre majetok alebo záväzok buď priamo alebo nepriamo,
- Úroveň 3** – vstupné údaje majetok alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch.

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

## 2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (POKRAČOVANIE)

Ocenenie nefinančných položiek:

Majetok	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Investície do nehnuteľnosti (IAS 40)			346
Majetok určený na predaj (IFRS 5)			6 051
z toho: nehnuteľnosti			5 996
strojné zariadenia a ostatný hnutelný majetok			55
Spolu k 31.12.2015			6 397

Oceňovanie použité na odvodenie reálnych hodnôt v úrovni 3:

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností v úrovni 3 k 31. decembru 2015 je v hodnote 346 tis. EUR (k 31. decembru 2014 0,- EUR).

Reálna hodnota majetku určeného na predaj v úrovni 3 k 31. decembru 2015 je v hodnote 6 051 tis. EUR (k 31. decembru 2014 6 029 tis. EUR).

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností a majetku určeného na predaj bola stanovená kvalifikovaným odhadom.

**Popis techniky oceňovania:**

- pri oceňovaní sú brané do úvahy fyzické vlastnosti aktíva, ich veľkosť, umiestnenie, demografický vývoj a pod.
- právne aspekty, ktoré berú do úvahy obmedzenia na využitie aktíva, jeho rozšírenie, zmenu využitia a vplyv územného plánovania
- zohľadňujú sa ponuky na internetovom trhu s realitami, sila kupujúcich v danom regióne, náklady na zmenu využitia majetku
- u strojných zariadení je reálna hodnota odvodená z účtovnej hodnoty, predstavujúcej súdnoznameckú hodnotu, zníženú o amortizáciu, z dôvodu chýbajúceho aktívneho trhu a špecifickosti niektorých aktív.

Popis procesu oceňovania:

Oceňovanie vykonávajú odborné útvary Spoločnosti na základe svojich technických znalostí, informácií dostupných na internete, realitnom trhu a skúsenosti z predaja obdobných aktív.

Ocenenie finančných derivátov:

v tisíc EUR			
Názov derivátu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
EUROFIMA VIIA (Crédit Agricole)		-485	
EUROFIMA IRIS (NOMURA)			-23 358
Spolu k 31.12.2015		-485	-23 358

## 2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (POKRAČOVANIE)

### *Reálna hodnota finančných derivátov*

Reálna hodnota finančných derivátov bola určená pomocou metódy budúcich očakávaných diskontovaných peňažných tokov.

Pri výpočte budúcich peňažných tokov derivátov v úrovni 3 bola využitá simulácia Monte Carlo. V simuláciách boli generované hodnoty jednotlivých podkladových aktív finančných derivátov (3M Euribor, 6M Euribor, IRIS index) z ich rozdelenia pravdepodobnosti pri rešpektovaní volatilit, miery návratu k dlhodobému priemeru a štatistickej korelácie jednotlivých podkladových aktív.

Zdrojom vstupných dát do simulácie sú trhové dáta zo systému Bloomberg. Vstupné dáta zahŕňajú aktuálne a historické trhové hodnoty podkladových nástrojov, ich volatility a štatistické korelácie.

Reálna hodnota jednotlivých derivátov je ovplyvnená vývojom nasledovných podkladových nástrojov: 6M Euribor, 3M Euribor, Index IRIS, počítaný bankou Nomura International plc. Peňažné toky boli diskontované sadzbou vypočítanou zo zero-coupon krivky.

### *Dane*

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

## 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

### **a) Mena prezentácie**

Údaje v tejto Individuálnej účtovnej závierke sú uvedené v mene Euro, ktorá je funkčnou a prezentačnou menou Spoločnosti.

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom, určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúceho 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 komplexného výsledku. 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 vstupujú do obstarávacej ceny dlhodobého hmotného majetku, ak sú splnené kritériá pre vykazovanie.

Opravy a údržba sa účtujú do výkazu komplexného výsledku 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.

Hmotný majetok sa vyradí pri predaji, alebo ak sa z jeho používania 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 pravidelne preverujú a v prípade potreby upravujú na konci každého finančného roka.



### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### 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 pravidelne preverujú a v prípade potreby 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 hodnote nižšej z týchto dvoch cien: účtovná hodnota alebo 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, ak predaj je vysoko pravdepodobný a majetok alebo skupina na vyradenie sú pripravené na okamžitý predaj v ich súčasných podmienkach. Manažment Spoločnosti musí byť angažovaný v predaji, o ktorom sa predpokladá, že bude dokončený do jedného roka odo dňa klasifikácie.

Dlhodobý 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, po vytvorení opravných položiek na pomaly obrátkové a nepotrebné zásoby. 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.

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

#### 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 vyššia z dvoch hodnôt a to reálnej hodnoty majetku alebo peniazotvornej jednotky zníženej o náklady na predaj a hodnoty z užívania. 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 skupin 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 hodnoty z užívania 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 vykazovala. 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 nevykazovala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.

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



### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### g) **Finančné aktíva**

##### *Prvotné vykázanie a oceňovanie*

Finančné aktíva sa prvotne vykážu k momentu, keď sa Spoločnosť stáva stranou zmluvných ustanovení finančného nástroja. Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote, ktorá je (s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými cez výsledok hospodárenia) zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného aktíva pri prvotnom vykázaní finančného aktíva je obvykle transakčná cena, t.j. reálna hodnota plnenia za obstarané aktívum. Pohľadávky bez úrokovej sadzby sa prvotne oceňujú v sume pohľadávky, ak je efekt ich diskontovania na súčasnú hodnotu, tzn. efekt stanovenia ich reálnej hodnoty, nevýznamný.

Finančné aktíva Spoločnosti pozostávajú z peňažných prostriedkov v hotovosti, peňažných prostriedkov na bankových účtoch, krátkodobých a dlhodobých pohľadávok a majetkových účastí.

##### *Následné oceňovanie*

Následné ocenenie finančných aktív závisí od ich klasifikácie do kategórií podľa IAS 39, ktorý rozlišuje nasledovné štyri kategórie finančných aktív.

- *Finančné aktíva ocenené v reálnej hodnote so zmenami vykázanými cez výsledok hospodárenia*

Finančné aktíva v tejto kategórii sú oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykazovanými cez výsledok hospodárenia. Kategória zahŕňa dve skupiny finančných aktív – finančné aktíva držané na obchodovanie a finančné aktíva určené na ocenenie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú tie, ktoré boli obstarané alebo vznikli za účelom predaja v krátkom období, resp. sú súčasťou portfólia spoločne riadených nástrojov, pre ktoré je v poslednom čase zjavné obchodovanie s krátkodobým generovaním zisku. Ako držané na obchodovanie sa klasifikujú aj deriváty s kladnou reálnou hodnotou, ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacích nástrojov definované podľa IAS 39. Spoločnosť nedrží na obchodovanie iné finančné aktíva ako deriváty. Deriváty sú prezentované vo výkaze finančnej pozície v položke „Finančné deriváty“. V prípade, keď k dátumu účtovnej závierky deriváty nenadobúdajú kladnú reálnu hodnotu, táto položka sa neprezentuje.

Finančné aktíva, ktoré spĺňajú predpísané podmienky, na ocenenie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia si účtovné jednotky môžu dobrovoľne určiť. Spoločnosť túto možnosť nevyužíva.

- *Úvery a pohľadávky*

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom vykázaní sú úvery a pohľadávky vykazované v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémie pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, a transakčné náklady. Amortizovaná hodnota je znížená o prípadnú opravnú položku zohľadňujúcu stratu z úverového rizika. Úrokové výnosy sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery a okrem zmluvného úroku zohľadňujú amortizáciu vyššie uvedených diskontov, prémie, poplatkov a transakčných nákladov. Vo výkaze komplexného výsledku sa úrokové výnosy prezentujú v položke „Finančné príjmy“. Pri pohľadávkach bez úrokovej sadzby sa efektívna úroková miera nestanovuje a úrokový výnos sa neúčtuje, ak je efekt ich diskontovania na súčasnú hodnotu nevýznamný. Zisky a straty z odúčtovania úverov a pohľadávok a straty zo zníženia hodnoty sa účtujú vo výsledku hospodárenia.

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Z pohľadu finančných aktív Spoločnosti patria do tejto kategórie pohľadávky z obchodného styku, iné pohľadávky a prostriedky v bankách. Vo výkaze finančnej pozície sa nachádzajú v položkách „Ostatné dlhodobé aktíva“, „Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky“, „Pohľadávky zo Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme“ a „Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty“.

#### ○ *Investície držané do splatnosti*

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určitými platbami, ktoré majú pevnú splatnosť a ktoré má účtovná jednotka úmysel a schopnosť držať až do splatnosti. Po prvotnom vykázaní sa investície držané do splatnosti oceňujú v amortizovanej hodnote. Spoločnosť nekategorizuje žiadne aktíva ako investície držané do splatnosti.

#### ○ *Finančné aktíva k dispozícii na predaj*

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú určené k dispozícii na predaj a neklasifikujú sa v žiadnej z predchádzajúcich troch kategórií finančných aktív. Po prvotnom vykázaní 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 zníženie hodnoty, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže vo výsledku hospodárenia za účtovné obdobie. Čo sa týka aktív držaných spoločnosťou, do tejto kategórie patria majetkové účasti s nepodstatným vplyvom prezentované v položke výkazu finančnej pozície „Finančný majetok“.

### **Zníženie hodnoty finančných aktív**

Spoločnosť posudzuje na konci každého účtovného obdobia, či existujú nejaké objektívne dôkazy o tom, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená. Dôkazy o znížení hodnoty môžu zahŕňať indikácie o tom, že dlžník alebo emitent má významné finančné ťažkosti, neplatí splátky úrokov alebo istiny, je pravdepodobný jeho bankrot alebo finančná reorganizácia, pohľadávka sa reštrukturalizovala v dôsledku finančných ťažkostí dlžníka. Ak existujú takéto objektívne dôkazy na základe jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní aktíva, pričom tieto majú negatívny vplyv na očakávané budúce peňažné toky finančných aktív, vykáže sa zníženie hodnoty finančného aktíva.

#### ○ *Aktíva oceňované v amortizovanej hodnote*

Ak existujú objektívne dôkazy, že vznikla strata zo zníženia hodnoty, výška straty je určená ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou pre dané finančné aktívum. Pri pohľadávkach bez úrokovej sadzby, pri ktorých sa efektívna úroková miera nestanovuje vzhľadom na nevýznamnosť efektu diskontovania, sa zníženie hodnoty určuje bez diskontovania odhadovaných peňažných tokov.

Účtovná hodnota aktíva je znížená použitím účtu opravnej položky a suma zníženia je zaúčtovaná vo výsledku hospodárenia v časti „Náklady a výdavky“ v príslušajúcich položkách výkazu komplexného výsledku. Finančné aktíva sú odpísané v prípade, že neexistuje reálna šanca na budúcu úhradu a všetky zabezpečenia boli realizované alebo prevedené na Spoločnosť.

Ak sa v nasledujúcom roku suma očakávaného zníženia hodnoty 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 vykázané ako výnos vo výsledku komplexného výsledku.

#### ○ *Finančné aktíva k dispozícii na predaj*

Z finančných aktív držaných spoločnosťou sa v kategórii finančných aktív k dispozícii na predaj nachádzajú len majetkové účasti. Z toho dôvodu Spoločnosť uplatňuje ustanovenia IAS 39, ktoré sa vzťahujú na zníženie hodnoty investícií do nástrojov vlastného imania.

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Ak existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty aktíva určeného k dispozícii na predaj, suma predstavujúca rozdiel medzi jeho obstarávacou cenou a jeho súčasnou reálnou hodnotou, sa preúčtuje z vlastného imania do výsledku hospodárenia. Táto suma je znížená o straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich účtovných obdobiach. Straty zo zníženia hodnoty, ktoré sa vykázali, sa následne nesmú odúčtovať cez výsledok hospodárenia a zvýšenie reálnej hodnoty sa vykáže cez ostatný komplexný výsledok vo výkaze komplexného výsledku.

#### **g) Finančné záväzky**

##### *Prvotné vykázanie a oceňovanie*

Finančné záväzky sa prvotne vykážu k momentu, keď sa Spoločnosť stáva stranou zmluvných ustanovení finančného nástroja. Finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote, ktorá je – s výnimkou finančných záväzkov ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými cez výsledok hospodárenia – znížená o priame náklady vynaložené na transakciu. Špecifické informácie vo vzťahu k prvotnému oceňovaniu záväzkov z úverov a finančných výpomocí a z obchodného styku sú uvedené nižšie v časti pre finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote.

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

##### *Následné oceňovanie*

Následné ocenenie finančných záväzkov závisí od ich klasifikácie do kategórií podľa IAS 39, ktorý rozlišuje nasledovné dve kategórie relevantné pre Spoločnosť.

##### *Finančné záväzky v reálnej hodnote so zmenami vykázanými cez výsledok hospodárenia*

Finančné záväzky v tejto kategórii sú oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykazovanými cez výsledok hospodárenia. Kategória zahŕňa dve skupiny finančných záväzkov – finančné aktíva držané na obchodovanie a finančné záväzky určené na ocenenie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné záväzky držané na obchodovanie sú tie, ktoré vznikli za účelom odkúpenia v krátkom období, resp. sú súčasťou portfólia spoločne riadených nástrojov, pre ktoré je v poslednom čase zjavné obchodovanie s krátkodobým generovaním zisku. Ako držané na obchodovanie sa klasifikujú aj deriváty so zápornou reálnou hodnotou, ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacích nástrojov definované podľa IAS 39. Spoločnosť nedrží iné finančné záväzky na obchodovanie ako deriváty. Deriváty sú prezentované vo výkaze finančnej pozície v položke „Finančné deriváty“. V prípade, keď k dátumu účtovnej závierky deriváty nenadobúdajú zápornú reálnu hodnotu, táto položka sa neprezentuje.

Účtovné jednotky môžu dobrovoľne určiť finančné záväzky, ktoré spĺňajú predpísané podmienky, na ocenenie v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Spoločnosť túto voľbu nevyužíva.

##### *Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote*

Zostávajúce záväzky oceňuje Spoločnosť po prvotnom vykázaní v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri prvotnom vykázaní a transakčné náklady. Úrokové náklady sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery a okrem zmluvného úroku zohľadňujú amortizáciu uvedených diskontov, prémie a transakčných nákladov. Vo výkaze komplexného výsledku sa úrokové náklady prezentujú v položke „Finančné náklady“ okrem prípadu, keď sa kapitalizujú ako súčasť obstarávacej ceny kvalifikovaných aktív podľa IAS 23. Záväzky Spoločnosti oceňované v amortizovanej hodnote možno rozdeliť na skupinu úverov a finančných výpomocí a skupinu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov.

##### *Úvery a finančné výpomoci*

Úvery a finančné výpomoci sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote prijatého protiplnenia po odpočítaní nákladov spojených so získanou pôžičkou. Po prvotnom vykázaní sa vykazujú v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Vo výkaze finančnej pozície sa prezentujú v položkách „Finančné výpomoci“ a „Úročené úvery a pôžičky“.

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### *Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky*

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky sú vykázané a oceňované vo výške originálnej fakturovanej ceny, pokiaľ je efekt ich diskontovania na súčasnú hodnotu nevýznamný. Fakturovaný úrok z omeškania je účtovaný v rámci záväzkov z obchodného styku. Vo výkaze finančnej pozície sa prezentujú v položke „Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky“.

#### **h) 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.

#### **i) 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 dílara, 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 očakovaných peňažných tokov čistých podkladových aktív investície alebo iných oceňovacích modelov.

#### **j) 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, podľa definície IAS 39, 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.

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### **k) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

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

Na účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch sa do výkazu zahŕňajú tie peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, ktoré sú definované vyššie, po odpočítaní nesplatených kontokorentných úverov.

#### **l) Zamestnanecké požitky**

Z vyplatených hrubých miezd odvádza Spoločnosť štátu príspevky na zdravotné a sociálne zabezpečenie a do fondu nezamestnanosti podľa zákonných sadzieb, platných počas roka. Náklady na tieto príspevky sa zahŕňajú 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 zahŕňajú 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 alebo vlastného imania tak, aby sa rozvrhli na dobu pôsobenia zamestnancov v Spoločnosti. Záväzok 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 počas priemernej zostávajúcej doby služby príslušných zamestnancov do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa týka položiek zamestnaneckých požitkov po skončení zamestnania. Ak sa týka týchto položiek, tak zmena a úpravy dlhodobých programov zamestnaneckých požitkov je zúčtovaná v rámci ostatných komplexných ziskov a strát a priamo vo vlastnom imaní.

#### *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 zamestnancov a pokiaľ sú splnené podmienky na jeho implementáciu.

#### **m) 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.

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### *Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia*

Rezerva na ochranu životného prostredia 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.

#### **n) 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.

#### **o) 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.

#### **p) 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.



### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### q) **Dotácie**

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

- úhrady nákladov za výkony vo verejnom záujme na základe Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme uzavretej so Slovenskou republikou v zastúpení MDVRR. Spoločnosť ich vykazuje v bežnom účtovnom období, v ktorom sú účtované náklady, súvisiace s výkonmi vo verejnom záujme. V prípade, že sa jedná o kompenzáciu nákladov za výkony vo verejnom záujme vzniknutých v predchádzajúcich obdobiach, tieto sú vykázané ako výnos v období, v ktorom bolo rozhodnuté zo strany MDVRR o ich uznaní.
- dotácie vzťahujúce sa k obstaraniu dlhodobého majetku (hlavne železničných koľajových vozidiel). Spoločnosť vykazuje samostatne štátne dotácie poskytnuté Slovenskou republikou a samostatne dotácie poskytnuté z prostriedkov Európskej únie, v členení podľa jednotlivých fondov. Spoločnosť ich vykazuje vo Výkaze finančnej pozície ako výnosy budúcich období a ako výnos rovnomerne počas životnosti obstaraného dlhodobého majetku.

#### r) **Splatná a odložená daň**

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Daň sa účtuje do komplexného výsledku okrem prípadov, keď sa týka položiek zaúčtovaných v rámci ostatných komplexných ziskov a strát alebo priamo vo vlastnom imaní. Ak sa týka týchto položiek, 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, ktoré boli uzákonené k súvahovému dňu.

V súlade s § 46 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov účinnej od 1.1.2015 Spoločnosť ako daňovník musí zaplatiť daňovú licenciu za každé zdaňovacie obdobie, v ktorom vykáže daňovú stratu alebo daňovú povinnosť vypočítanú v daňovom priznaní, ktorá je nižšia ako je výška daňovej licencie, stanovená pre Spoločnosť.

##### *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 nevyužitú daňovú úvery a nevyužitú daňovú stratu umoriť.

Preverka 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 tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2015
	K 1. januáru 2015	Prírastky	Úbytky	Prevedy	K 31. decembru 2015	K 1. januáru 2015	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevedy	K 31. decembru 2015	
<b>Pozemky a budovy</b>	<b>58 051</b>	808	5 980	-380	<b>52 499</b>	<b>7 689</b>	2 524	1 113	-48	<b>9 052</b>	<b>43 447</b>
z toho: strata zo zníž. hod.					0	42	0	0	0	42	
<b>Dopravné prostriedky</b>	<b>1 069 346</b>	158 528	9 633	32 600	<b>1 250 841</b>	<b>337 620</b>	71 444	8 769	-2 671	<b>397 624</b>	<b>853 217</b>
<b>Stroje, zariadenia, iné aktíva</b>	<b>34 674</b>	6 272	187	1 025	<b>41 784</b>	<b>17 222</b>	3 716	123	146	<b>20 961</b>	<b>20 823</b>
z toho: strata zo zníž. hod.					0	1 677	0	0	0	1 677	
<b>Nedokončené investície</b>	<b>27 339</b>	29 275	6	-23 085	<b>33 523</b>	<b>0</b>				<b>0</b>	<b>33 523</b>
<b>Poskytnuté preddavky</b>	<b>13 154</b>	0		-13 154	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Spolu DHM</b>	<b>1 202 564</b>	194 883	15 806	-2 994	<b>1 378 647</b>	<b>362 531</b>	77 684	10 005	-2 573	<b>427 637</b>	<b>951 010</b>
IAS 40	0	0		401	401	0			55	55	346
IFRS 5	8 527	0	3	2 593	11 117	2 498	50		2 518	5 066	6 051
z toho: strata zo zníž. hod.						149				149	

  

v tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2014
	K 1. januáru 2014	Prírastky	Úbytky	Prevedy	K 31. decembru 2014	K 1. januáru 2014	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevedy	K 31. decembru 2014	
<b>Pozemky a budovy</b>	<b>63 667</b>	1 407	5	-7 018	<b>58 051</b>	<b>6 943</b>	2 969	23	-2 200	<b>7 689</b>	<b>50 362</b>
z toho: strata zo zníž. hod.						97		21	-34	42	
<b>Dopravné prostriedky</b>	<b>956 875</b>	117 342	8 924	4 053	<b>1 069 346</b>	<b>286 291</b>	59 587	8 235	-22	<b>337 621</b>	<b>731 725</b>
<b>Stroje, zariadenia, iné aktíva</b>	<b>26 870</b>	4 143	663	4 324	<b>34 674</b>	<b>15 266</b>	2 692	632	-104	<b>17 222</b>	<b>17 452</b>
z toho: strata zo zníž. hod.						1 762	16	101	0	1 677	
<b>Nedokončené investície</b>	<b>9 310</b>	18 973	10	-934	<b>27 339</b>	<b>0</b>				<b>0</b>	<b>27 339</b>
<b>Poskytnuté preddavky</b>	<b>16 002</b>	5 170		-8 018	<b>13 154</b>	<b>0</b>				<b>0</b>	<b>13 154</b>
<b>Spolu DHM</b>	<b>1 072 724</b>	147 035	9 602	-7 593	<b>1 202 564</b>	<b>308 500</b>	65 248	8 890	-2 326	<b>362 532</b>	<b>840 032</b>
IAS 40	452			-452	0	134			-134	0	0
IFRS 5	922		440	8 045	8 527	437		399	2 460	2 498	6 029
z toho: strata zo zníž. hod.						115			34	149	

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.



## 4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

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 majetku predstavujú dopravné prostriedky v hodnote 853 217 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 v hodnote 20 823 tis. EUR.

Najvýznamnejšou položkou v nedokončených investíciách sú náklady na projektovú dokumentáciu stredísk THÚ v hodnote 13 774 tis. EUR, systém ETCS do elektrických poschodových jednotiek v hodnote 6 948 tis. EUR a klimatizované osobné vozne v hodnote 3 640 tis. EUR, ktoré sú spolufinancované z eurofondov. Ďalšími položkami je modernizácia hnacieho vozidla rady 361 v hodnote 4 693 tis. EUR a osobných vozňov v hodnote 3 046 tis. EUR, ktorá je tiež spolufinancovaná z eurofondov.

K 31.12.2015 neboli poskytnuté preddavky na obstaranie investícií.

K 31.12.2015 Spoločnosť vykonala komplexný test na zníženie hodnoty majetku. Tento test zahŕňal zisťovanie stavu a využívanie majetku, výsledkom čoho je ponechanie zníženia hodnoty majetku vo výške 1 827 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 majetku ponúkaného na predaj nájomcom doteraz vykazovaného podľa IAS 40. Členenie majetku je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tisíc EUR			
Trieda	Názov	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
10	Budovy	3 137	3 137
20	Stavby	838	838
30 a 40	Zariadenia, prac stroje	28	28
60	Dopravné prostriedky	26	0
70	Inventár	2	2
90	Pozemky	2 020	2 024
<b>Spolu</b>		<b>6 051</b>	<b>6 029</b>

Z dôvodu ocenenia v reálnej hodnote bola hodnota majetku znížená o 149 tis. EUR po testovaní na zníženie hodnoty majetku.

S majetkom určeným na predaj vznikli nasledovné náklady a výnosy:

v tisíc EUR	Hodnota
Spotreba energií	4
Opravy	14
Ostatné služby	20
Dane (z pozemkov a stavieb)	41
Ostatné poplatky	1
<b>Náklady spolu</b>	<b>80</b>
Prenájom	84
<b>Výnosy spolu</b>	<b>84</b>
<b>Zisk z majetku určeného na predaj</b>	<b>4</b>

## 4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

**Investície do nehnuteľností**

Nehnuteľnosti vykazované podľa IAS 40.

v tisíc EUR		
Popis prenajatého majetku	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2014
Koľajisko Bratislava	17	0
Budova a pozemok RD Bratislava	128	0
Budova a pozemok Fiľakovo	12	0
Koľajisko Trnava	83	0
Koľajisko Žilina	17	0
Budova Košice Stromová	83	0
Pozemok Štrba	6	0
<b>Spolu</b>	<b>346</b>	<b>0</b>

S majetkom vykazovaným podľa IAS 40 vznikli nasledovné náklady a výnosy:

v tisíc EUR	Hodnota
Dane (z pozemkov a stavieb)	3
<b>Náklady spolu</b>	<b>3</b>
Prenájom	59
<b>Výnosy spolu</b>	<b>59</b>
<b>Zisk z majetku</b>	<b>56</b>

**Spôsob a výška poistenia dlhodobého majetku**

Spoločnosť má poistený významný dlhodobý majetok v KOOPERATIVA poisťovňa, a.s., Vienna Insurance Group na základe poisťných zmlúv:

Poisťná zmluva č. 80 8017630 vrátane Dodatku č. 1 na poistenie čerpacích staníc a poistenia zásob je uzatvorená na obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2018. Celková poisťná suma za poisťné obdobie predstavuje čiastku 4 733 tis. EUR.

Poisťná zmluva č. 80 8009199 vrátane Dodatku č.1 na poistenie dráhových vozidiel bola uzatvorená na obdobie od 1.3.2009 do 28.2.2015. Celková poisťná suma za poisťné obdobie predstavuje čiastku 303 994 tis. EUR. Poisťná zmluva na poistenie dráhových vozidiel po 28.02.2015 nebola uzavretá.

Flotilová poisťná zmluva č. 7710038749 na poistenie motorových a prípojných vozidiel – KASKO (havarijné poistenie služobných CMV) je uzatvorená na obdobie od 01.01.2015 do 31.12.2016. Celková poisťná suma za poisťné obdobie predstavuje čiastku 825 tis. EUR.

## 5 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

v tisíc EUR	Obstarávacía cena				Kumulované oprávky				Zostatková hodnota k 31. decembru 2015	
	K 1. januáru 2015	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2015	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody		K 31. decembru 2015
Nehmotný majetok	23 240	1 933		2 585	27 758	3 154			18 066	9 692
Nedokončené investície	2 585	1 322		-2 585	1 322				0	1 322
Poskytnuté preddavky	0				0				0	0
<b>Spolu</b>	<b>25 825</b>	<b>3 255</b>		<b>0</b>	<b>29 080</b>	<b>3 154</b>			<b>18 066</b>	<b>11 014</b>

v tisíc EUR	Obstarávacía cena				Kumulované oprávky				Zostatková hodnota k 31. decembru 2014	
	K 1. januáru 2014	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2014	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody		K 31. decembru 2014
Nehmotný majetok	18 814	2 609	676	2 493	23 240	2 488	555		14 912	8 328
Nedokončené investície	2 924	2 585	431	-2 493	2 585				0	2 585
Poskytnuté preddavky	0				0				0	0
<b>Spolu</b>	<b>21 738</b>	<b>5 194</b>	<b>1 107</b>	<b>0</b>	<b>25 825</b>	<b>2 488</b>	<b>555</b>	<b>0</b>	<b>14 912</b>	<b>10 913</b>

Najvýznamnejšiu položku kategórie nehmotný majetok predstavujú licencie SW iKVC v hodnote 1 945 tis. EUR, licencie na podporu Oracle v hodnote 1 050 tis. EUR a Systém kontroly čerpania a spotreby nafty na HDV v hodnote 1 055 tis. EUR.

V nedokončených investíciách predstavujú najvýznamnejšie položky obstaranie softvéru k i KVC v hodnote 917 tis. EUR.

## 6 FINANČNÝ MAJETOK

Spoločnosť má majetkovú účasť s nepodstatným vplyvom v uvedených spoločnostiach:

v tisíc EUR	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní v %	Stav finančného majetku	
			k 31.decembru 2015	k 31.decembru 2014
Eurofima	1 300	0,50 %	5 625	5 069
BCC	1	0,68 %	1	1
<b>Celkom</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5 626</b>	<b>5 070</b>

## 7 OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Pohľadávky z obchodného styku	510	418
Iné dlhodobé pohľadávky	9	238
<b>Celkom</b>	<b>519</b>	<b>656</b>

## 8 ZÁSoby

v tisíc EUR	Obstarávacía cena	Obstarávacía hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	Obstarávacía cena	Obstarávacía hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
Materiál celkom	9 224	7 988	9 177	8 257
Pohonné hmoty v nádržiac	256	256	271	271
Ostatné zásoby	292	237	286	231
<b>Zásoby spolu</b>	<b>9 772</b>	<b>8 481</b>	<b>9 734</b>	<b>8 759</b>

Na obstarané zásoby nebolo zriadené žiadne záložné právo.

## 9 POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	14 069	16 342
Daňové pohľadávky (nadmerný odpočet DPH, spotrebná daň)	14 509	14 812
Pohľadávky z priznaných dotácií na investície (eurofondy)	2 705	10 759
Iné pohľadávky	1 818	1 857
	33 101	43 770
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a k iným pohľadávkam	-1 208	-1 096
	<b>31 893</b>	<b>42 674</b>

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 2 014 tis. EUR k 31. decembru 2015 (2 465 tis. EUR k 31. decembru 2014).

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 33.

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	181 – 270 dní	271 – 365 dní	> 365 dní
<b>2015</b>	<b>33 101</b>	31 087	800	12	28	1 174
<b>2014</b>	<b>43 770</b>	41 305	1 067	131	74	1 193

## 10 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Peňažné prostriedky v pokladni a peňažné ekvivalenty	249	219
Peňažné prostriedky v bankách	589	23 751
<b>Spolu</b>	<b>838</b>	<b>23 970</b>

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.

## 10 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY (POKRAČOVANIE)

Kontokorentné úvery k 31.decembru sú nasledovné:

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
	Zostatok istiny	Zostatok istiny
Československá obchodná banka, a.s.	8 062	7
Tatra banka, a.s.	801	2
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.	24 146	5
Všeobecná úverová banka, a.s.	9 797	0
Slovenská sporiteľňa, a.s.	662	0
<b>Spolu</b>	<b>43 468</b>	<b>14</b>

## 11 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.s. a zahŕňa 64 kusov registrovaných kmeňových akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 3 319 392 EUR. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške.

*Zákonný rezervný fond*

Pri založení Spoločnosti bol v súlade so slovenskou legislatívou 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 2013 retrospektívne k 1.1.2012 z dôvodu aplikácie novely štandardu IAS 19 boli ostatné fondy upravené o záväzok Spoločnosti z dlhodobých programov zamestnaneckých požitkov, zúčtovaných a vykazovaných vo vlastnom imaní. Výška záväzku Spoločnosti z dlhodobých programov zamestnaneckých požitkov podľa IAS 19 k 31.12.2015 vykázaných vo vlastnom imaní činí 273 tis. EUR (k 31.12.2014 vo výške 923 tis. EUR).

*Vysporiadanie straty za predchádzajúce účtovné obdobie*

Vysporiadanie straty vo výške 6 379 tis. EUR za účtovné obdobie roku 2014 bolo schválené Valným zhromaždením, ktoré rozhodlo 8. júla 2015 vysporiadať stratu zúčtovaním 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 2015:

v tisíc EUR	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpečenia
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
<b>Spolu</b>		<b>54 706</b>		
<b>Krátkodobá časť</b>		<b>8 000</b>		
<b>Dlhodobá časť</b>		<b>46 706</b>		

Stav k 31. decembru 2014:

v tisíc EUR	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpečenia
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
<b>Eurofima IX. A (kontrakt č. 2753)</b>	EUR	11 106	29.9.2020	koľajové vozidlá
<b>Spolu</b>		<b>84 706</b>		
<b>Krátkodobá časť</b>		<b>30 000</b>		
<b>Dlhodobá časť</b>		<b>54 706</b>		

Všetky finančné výpomoci sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od -0,133% p.a. do 0,579% (od 0,084% p.a. do 0,774% p.a. v roku 2014).

## 13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Stav k 31. decembru 2015:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
<b>Dlhodobé úvery</b>					
Tatra banka, a.s.	EUR		6 681	31.12.2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		21 433	31.12.2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		30 000	23.12.2024	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		30 000	18.3.2025	bez zabezpečenia
ING Bank, N.V.	EUR		3 143	30.6.2016	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR		4 594	30.6.2016	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		45 244	17.12.2021	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		10 000	16.6.2017	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		25 523	30.6.2022	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR		30 000	24.3.2020	bez zabezpečenia
<b>Spolu</b>			<b>206 618</b>		
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek</b>			<b>21 815</b>		
<b>Dlhodobá časť úverov a pôžičiek</b>			<b>184 803</b>		

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
<b>Krátkodobé úvery</b>					
Tatra banka, a.s.	EUR		7 000	30.9.2016	bez zabezpečenia
<b>Krátkodobé úvery</b>			<b>7 000</b>		
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)</b>			<b>21 815</b>		
<b>Kontokorentné úvery (poznámka 10)</b>			<b>43 468</b>		
<b>Spolu</b>			<b>72 283</b>		

Súčasťou niektorých úverových zmlúv je aj záväzok Spoločnosti dodržiavať isté finančné a nefinančné ukazovatele. Dané ukazovatele sú odvodené od manažérskych výkazov zostavených Spoločnosťou.

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 257 086 tis. EUR (236 525 tis. EUR k 31. decembru 2014).

Všetky úročené úvery a pôžičky sú úročené pohyblivými alebo fixnými úrokovými sadzbami v rozmedzí od 0,254% p.a. do 2,429% p.a. (od 0,5% p.a. do 2,7% p. a. v roku 2014).



## 13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY (POKRAČOVANIE)

Stav k 31. decembru 2014:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
<b>Dlhodobé úvery</b>					
Tatra banka, a.s.	EUR		8 908	31.12.2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		29 358	31.12.2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		30 000	23.12.2024	bez zabezpečenia
ING Bank, N.V.	EUR		4 790	31.12.2015	bez zabezpečenia
ING Bank, N.V.	EUR		9 429	30.6.2016	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR		13 782	30.6.2016	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		45 244	17.12.2021	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		10 000	16.6.2017	bez zabezpečenia
Spolu			151 511		
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek</b>			<b>30 416</b>		
<b>Dlhodobá časť úverov a pôžičiek</b>			<b>121 095</b>		

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
<b>Krátkodobé úvery</b>					
VÚB, a.s.	EUR		59 000	30.6.2015	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		26 000	08.7.2015	bez zabezpečenia
<b>Krátkodobé úvery</b>			<b>85 000</b>		
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)</b>			<b>30 416</b>		
<b>Kontokorentné úvery (poznámka 10)</b>			<b>14</b>		
Spolu			115 430		

## 14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

v tisíc EUR	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	<b>8 750</b>	<b>2 168</b>	<b>346</b>	<b>11 264</b>
Náklady na súčasné služby	296	80	0	376
Úrokové náklady	210	52	8	270
Zisky a straty poisťnej matematiky	168	46	76	290
Vyplatené požitky	-658	-205	-93	-956
Náklady na minulé služby	0	139	136	275
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>8 766</b>	<b>2 280</b>	<b>473</b>	<b>11 519</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	425	252	79	756
Dlhodobé k 31. decembru 2015	8 341	2 028	394	10 763
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>8 766</b>	<b>2 280</b>	<b>473</b>	<b>11 519</b>

v tisíc EUR	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	<b>7 831</b>	<b>2 029</b>	<b>338</b>	<b>10 198</b>
Náklady na súčasné služby	296	74	0	370
Úrokové náklady	274	71	12	357
Zisky a straty poisťnej matematiky	723	158	28	909
Vyplatené požitky	-468	-195	-73	-736
Náklady na minulé služby	94	31	41	166
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>8 750</b>	<b>2 168</b>	<b>346</b>	<b>11 264</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2014	533	213	63	809
Dlhodobé k 31. decembru 2014	8 217	1 955	283	10 455
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>8 750</b>	<b>2 168</b>	<b>346</b>	<b>11 264</b>

**Precenenie zamestnaneckých požitkov**

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Odmeny pri odchode do dôchodku	-168	-723
Odchodné	-182	-460
<b>Spolu</b>	<b>-350</b>	<b>-1 183</b>
Odložená daň	77	260
<b>Spolu</b>	<b>-273</b>	<b>-923</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

## 14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (POKRAČOVANIE)

**Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:**

	2015	2014
Diskontná sadzba (% p. a.)	2,40%	2,40 %
Rast miezd (%)	2%	2%
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,038% - 2,26%	0,038% - 2,26%
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,0181% - 0,8784%	0,0181% - 0,8784%

**Rezerva na zamestnanecké požitky**

K 31. decembru 2015 má Spoločnosť zaúčtovaný záväzok vo výške 11 519 tis. EUR (z toho: krátkodobá časť záväzku vo výške 756 tis. EUR a dlhodobá časť záväzku vo výške 10 763 tis. EUR) na krytie odhadovaných záväzkov, týkajúcich sa odmeny pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku, odmeny pri dosiahnutí životného jubilea a vyrovnávacieho príplatku v dôsledku zníženia zdravotnej spôsobilosti zamestnanca.

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. v súlade s platnou Kolektívnou zmluvou poskytuje zamestnancom pri splnení stanovených podmienok nasledovné druhy odmien:

Zamestnávateľ poskytne odmenu pri prvom skončení pracovného pomeru z dôvodu odchodu do starobného dôchodku, predčasného starobného dôchodku alebo invalidného dôchodku poskytne jednorazovú odmenu ak :

- pracovný pomer zamestnanca trval u zamestnávateľa ku dňu skončenia pracovného pomeru nepretržite najmenej 10 rokov; pracovný pomer nebol skončený z dôvodu porušenia pracovnej disciplíny; zamestnancovi nepatrí odstupné a pracovný pomer bol skončený do jedného mesiaca od vzniku nároku na príslušný dôchodok; zamestnávateľ poskytne odmenu vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľovi v čiastke 83.-€ za každý odpracovaný rok,
- pracovný pomer zamestnanca trval u zamestnávateľa ku dňu skončenia pracovného pomeru nepretržite najmenej 10 rokov; pracovný pomer nebol skončený z dôvodu porušenia pracovnej disciplíny; pracovný pomer nebol skončený do jedného mesiaca od vzniku nároku na starobný dôchodok alebo predčasný starobný dôchodok; vo výške podľa počtu započítaných rokov u zamestnávateľa v čiastke 7,50 € za každý odpracovaný rok,
- pracovný pomer zamestnanca trval u zamestnávateľa ku dňu skončenia pracovného pomeru nepretržite najmenej 10 rokov; pracovný pomer nebol skončený z dôvodu porušenia pracovnej disciplíny; pracovný pomer nebol skončený do jedného mesiaca od vzniku nároku na invalidný dôchodok; vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľa v čiastke 11.- € za každý odpracovaný rok.

Za účelom určenia výšky odmeny sa odpracované roky v pracovných pomeroch k zamestnávateľovi spočítavajú. Odmena sa poskytne jednorazovo.

Pri uznaní a ocenení dlhoročnej práce zamestnávateľ poskytne odmenu zamestnancovi za splnenia podmienky nepretržitosti pracovného pomeru nad 10 rokov k zamestnávateľovi ku dňu životného jubilea. Výška odmeny sa stanoví podľa dĺžky pracovného pomeru nasledovne:

- vo výške 165.- € (nad 10 do 15 rokov),
- vo výške 235.- € (nad 15 do 20 rokov),
- vo výške 330.- € (nad 20 do 25 rokov),
- vo výške 500.- € (nad 25 rokov).

Pri životnom jubileu 60 rokov veku zamestnávateľ poskytne zamestnancovi jednorazovú odmenu vo výške 500,- € za splnenia podmienky nepretržitosti pracovného pomeru nad 25 rokov ku dňu životného jubilea.

## 14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (POKRAČOVANIE)

V súlade s §76a Zákonníka práce, Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. zamestnancovi pri prvom skončení pracovného pomeru z dôvodu odchodu do starobného dôchodku, predčasného starobného dôchodku alebo invalidného dôchodku pri poklese schopnosti vykonávať zárobkovú činnosť viac ako 70 %, poskytuje odchodné v sume jeho priemerného mesačného zárobku. Odchodné zamestnávateľ poskytne zamestnancovi, ak požiada o príslušný dôchodok pred skončením pracovného pomeru alebo do 10 dní po skončení pracovného pomeru.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť nemá vypracovaný žiadny podrobný plán znižovania počtu zamestnancov.

Budúci nárast miezd: Stanovený rast miezd v nasledujúcich rokoch v priemere: v roku 2016 o 2% a v nasledujúcich rokoch 2 % ročne.

Úmrtnosť: Úmrtnostná tabuľka Slovenská republika 2008-2012.

Súčasťou vypočítaných hodnôt záväzkov sú náklady na zdravotné a sociálne poistenie vznikajúce na základe noviel zákonov 461/2003 Z. z. a 580/2004 Z. z. účinných k 1. 1. 2014.

**Opis rizík**

Spoločnosť nedisponuje žiadnymi aktívami, ktoré by slúžili na krytie záväzku. Týmto sa spoločnosť vyhýba riziku z investovania finančných prostriedkov, na druhej strane, však nedochádza k žiadnemu zhodnoteniu aktív slúžiacich na krytie záväzkov.

**Citlivosť výšky "POST EMPLOYMENT BENEFITS" na zmenu predpokladov**

1. Zmena diskontu o +100bps pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok pokles záväzku o 8,57 %.
2. Zmena rastu miezd o +100bps pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 2,10%.
3. Pokles fluktuácie o 10% pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 1,10%.
4. Pokles v predpoklade úmrtnosti o 10% pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 0,94%.

Priemerná splatnosť zamestnaneckých požitkov počas zamestnania je 7,06 rokov a priemerná splatnosť zamestnaneckých požitkov po skončení zamestnania je 9,41 rokov.

## 15 REZERVY

v tisíc EUR	Environ- mentálne zátáže	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Ostatné rezervy	Spolu
<b>Stav k 1. januáru 2015</b>	<b>7 244</b>	<b>23 568</b>	<b>3 158</b>	<b>15</b>	<b>33 985</b>
Prírastky	0	31	113	2	146
Úrokový náklad	0	0	76	0	76
Rozpustenie	-6 469	-6 540	0	0	-13 009
Zisky a straty poisťnej matematiky	0	0	182	0	182
Použitie	-207	0	-215	595	173
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>568</b>	<b>17 059</b>	<b>3 314</b>	<b>612</b>	<b>21 553</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	474	16 914	203	612	18 203
Dlhodobé k 31. decembru 2015	94	145	3 111	0	3 350
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>568</b>	<b>17 059</b>	<b>3 314</b>	<b>612</b>	<b>21 553</b>

v tisíc EUR	Environ- mentálne zátáže	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Ostatné rezervy	Spolu
<b>Stav k 1. januáru 2014</b>	<b>7 253</b>	<b>12 580</b>	<b>2 781</b>	<b>610</b>	<b>23 224</b>
Prírastky	0	11 224	94	-595	10 723
Úrokový náklad	0	0	94	0	94
Rozpustenie	0	-55	0	0	-55
Zisky a straty poisťnej matematiky	0	0	617	0	617
Použitie	-9	-181	-428	0	-618
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>7 244</b>	<b>23 568</b>	<b>3 158</b>	<b>15</b>	<b>33 985</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2014	876	23 394	221	15	24 506
Dlhodobé k 31. decembru 2014	6 368	174	2 937	0	9 479
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>7 244</b>	<b>23 568</b>	<b>3 158</b>	<b>15</b>	<b>33 985</b>

*Súdne spory*

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. Najvýznamnejšia rezerva k 31.12. 2015 vo výške 16,7 mil. EUR je vzhľadom na neistý výsledok na pasívny obchodno-právny spor s navrhovateľom so spoločnosťou LANCILLON LIMITED vo veci náhrady ušlého zisku z dôvodu zmarenia rekonštrukcie ŽKV. Rozdiel v celkovej výške požadovanej náhrady Spoločnosť naďalej vykazuje ako podmienený záväzok.

*Environmentálne záťaž*

Spoločnosť má dlhodobý hmotný majetok, ku ktorému boli v súlade s IAS 37 vytvorené v minulých účtovných obdobiach rezervy na environmentálne záťaž. V zmysle Uznesenia vlády SR č.38/2015 bolo pre environmentálne záťaž v RD Košice, RD Nové Zámky, RD Vrútky, RD Brezno a RD Kraľovany určené ako príslušné Ministerstvo životného prostredia SR. Na základe toho bola rezerva pre tieto pracoviská v r.2015 rozpustená. K 31.12.2015 bola výška rezervy posúdená a je vo výške 568 tis. EUR na základe zostávajúcich povinností ekologického charakteru, ktoré vyplývajú Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy SR.

## 16 PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY

**a) podmienené pohľadávky**

Na Okresnom súde v Martine je vedené konanie žalobcu ZSSK proti žalovanému ŽOS Vrútky a.s. Predmetom súdneho sporu je nárok ZSSK na zaplatenie zmluvnej pokuty vo výške 2 364 tis. EUR s príslušenstvom, ako dôsledok porušenia Kúpnej zmluvy č.18/VS-N/2008 na dodanie motorových jednotiek. Dodanie motorových jednotiek neprebehlo podľa časového harmonogramu plnenia, žalovaný ŽOS Vrútky a.s. sa s plnením oproti dohodnutým termínom omeškal pri každej motorovej jednotke. ZSSK si preto voči ŽOS Vrútky a.s. uplatňuje zmluvnú pokutu.

Na základe právneho posúdenia výsledok v súdnom spore by mal byť pre ZSSK priaznivý.

**b) podmienené záväzky**

Voči Spoločnosti je vedený súdny spor na Okresnom súde Bratislava III. o náhrade škody vo výške 51.752 tis. EUR s príslušenstvom. 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“ z novembra 1997 a „Zmluvy o dielo č. 1/98-755 na stavbu dvoch kusov prototypu rušňa radu 755 v overovacej sérii“ z augusta 1998. Navrhovateľ nárok na náhradu škody odvodzuje od údajne 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.

## 17 FINANČNÉ DERIVÁTY – DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

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

		Ocenenie k 31.12.2015		Výsledok ocenenia	
Veriteľ	Názov derivátu	pohľadávka	Závazok	pohľadávka	záväzok
NOMURA	EUROFIMA IRIS	-512	23 870	0	23 358
<b>Spolu</b>		<b>-512</b>	<b>23 870</b>	<b>0</b>	<b>23 358</b>

Výsledok ocenenia k 31. decembru 2015 vo výške 23 358 tis. EUR predstavuje dlhodobú časť finančných derivátov.

		Ocenenie k 31.12.2014		Výsledok ocenenia	
Veriteľ	Názov derivátu	pohľadávka	Závazok	pohľadávka	záväzok
Crédit Agricole	EUROFIMA VII A	-13	1 463	0	1 450
NOMURA	EUROFIMA VI / IRIS	-9 798	28 690	0	18 892
<b>Spolu</b>		<b>-9 811</b>	<b>30 153</b>	<b>0</b>	<b>20 342</b>

Výsledok ocenenia k 31. decembru 2014 vo výške 20 342 tis. EUR predstavuje dlhodobú časť finančných derivátov.

## 18 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Výnosy budúcich období k investíciám zo štruktúrálnych fondov EÚ	61 428	69 670
Výnosy budúcich období k investíciám zo štátneho rozpočtu SR	16 170	20 096
Výnosy budúcich období k investíciám z Kohézneho fondu EÚ	233 699	76 566
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a štruktúrálnych fondov EÚ	61 428	69 671
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a Kohézneho fondu EÚ	41 241	13 512
Závazky zo sociálneho fondu	55	84
Ostatné záväzky	0	1 509
<b>Spolu</b>	<b>414 021</b>	<b>251 108</b>

Zmeny v sociálnom fonde sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tisíc EUR	2015	2014
<b>Stav k 1.1.</b>	<b>84</b>	<b>143</b>
Tvorba	636	593
Čerpanie	665	652
<b>Stav k 31.12.</b>	<b>55</b>	<b>84</b>

## 19 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	61 541	116 229
Krátkodobá časť výnosov budúcich období k investíciám	28 529	18 319
Daňové záväzky	661	619
<b>Spolu</b>	<b>90 731</b>	<b>135 167</b>

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti (účet 321) predstavovali výšku 96 tis. EUR k 31. decembru 2015 (k 31. decembru 2014 predstavovali výšku 100 tis. EUR). Podrobnejšie informácie o záväzkoch spriaznených strán sú uvedené v poznámke 33.

## 20 DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Spoločnosť vykázala pre rok 2015 základ dane vo výške - 40 359 tis. EUR (v zdaňovacom období 2014 vykázala po umorení strát z minulých období základ dane vo výške 0 EUR).

Hospodársky výsledok pred zdanením podľa IAS/IFRS vo výške - 7 412 tis. EUR je očistený o zúčtovanú odloženú daň.

Pri výpočte odloženej dane z príjmov bola zohľadnená novela zákona o dani z príjmov účinná od 1. januára 2015.

v tisíc EUR	2015	2014
Splatná daň (zrážková a licenčná daň)	4	3
Odložená daň	-1 527	-1 903
<b>Spolu</b>	<b>-1 523</b>	<b>-1 900</b>

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Hospodársky výsledok pred zdanením podľa IAS/IFRS	<b>-7 412</b>	<b>-8 279</b>
Teoretická daň pri zákonnej sadzbe dane 22%	- 1 631	-1 821
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	0	0
Trvalo pripočítateľné náklady a odpočítateľné výnosy	108	-79
<b>Daň z príjmov (splatná a odložená daň)</b>	<b>-1 523</b>	<b>-1 900</b>



## 20 DAŇ Z PRÍJMOV (POKRAČOVANIE)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky možno rozdeliť takto:

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
<b>Odložené daňové pohľadávky</b>		
Neumorená daňová strata	-2 293	-3 440
Zamestnanecké požitky vykázané v komplexnom výsledku	-2 457	-2 218
Zamestnanecké požitky vykázané vo vlastnom imaní	-77	-260
Odstupné, odchodné	-854	-2 288
Investičné dotácie	-4 900	-2 955
Ostatné	-1 170	-658
<b>Čisté daňové pohľadávky</b>	<b>-11 751</b>	<b>-11 819</b>
<b>Odložené daňové záväzky</b>		
Dlhodobý hmotný majetok	21 010	22 421
<b>Čisté odložené daňové záväzky</b>	<b>9 259</b>	<b>10 602</b>

Spoločnosť má k 31.12.2015 zostatok neumorenej daňovej straty z roku 2010 vo výške 15 518 tis. EUR. Spoločnosť je oprávnená umorovať stratu z roku 2010 podľa novely zákona o dani z príjmov účinnej od 1.1.2014 rovnomerne počas štyroch bezprostredne po sebe nasledujúcich zdaňovacích obdobiach začínajúcich zdaňovacím obdobím počnúc rokom 2014 a najneskôr v roku 2017. Umorovanie bude prebiehať nasledovne:

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
2014	-	5 173
2015	5 173	5 173
2016	5 173	5 173
2017	5 172	5 172
<b>Neumorené daňové straty spolu</b>	<b>15 518</b>	<b>20 691</b>

## 21 PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Preprava osôb		
Preprava osôb - vnútroštátna	49 559	67 780
Preprava osôb - medzinárodná	18 945	19 972
	<b>68 504</b>	<b>87 752</b>
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Výkony osobných vozňov	8 829	10 446
Trakčné výkony v zahraničí	7 492	6 701
Ostatné výnosy	5 178	5 144
	<b>21 499</b>	<b>22 291</b>
<b>Spolu</b>	<b>90 003</b>	<b>110 043</b>

Pri uplatňovaní taríf vo vnútroštátnej preprave sa Spoločnosť riadi platnými výnosmi Dopravného úradu o regulácii cestovného v železničnej doprave, ktoré stanovujú rozsah a maximálnu výšku vybraných druhov cestovného.

Ak tarify neupravuje výnos Dopravného úradu alebo iný platný predpis alebo rozhodnutie objednávateľa, môže Spoločnosť prepraviť cestujúcich aj za nižšiu cenu. V tomto prípade Spoločnosť zodpovedá za vypracovanie výšky a štruktúry taríf a o poskytovaní zľavy informuje MDVRR spolu s odôvodnením a očakávaným prínosom, nakoľko tieto tarify podliehajú schváleniu objednávateľa. Zníženie ceny musí Spoločnosť s objednávateľom vopred prerokovať, spravidla 2 týždne pred samotným znížením ceny. Objednávateľ môže zaviazat' dopravcu k zmene alebo zachovaniu výšky a štruktúry taríf. Znížením ceny nesmú byť porušené pravidlá hospodárskej súťaže.

Spoločnosť realizuje na základe Uznesenia Vlády SR č. 530/2014 a Uznesenia Vlády SR č. 590/2014 v rámci vnútroštátnej prepravy vo vozňoch 2. triedy bezplatnú prepravu detí do dovŕšenia 15 rokov veku, žiakov a študentov denného štúdia do dovŕšenia 26 rokov veku a bezplatnú prepravu osôb, ktoré dovŕšili 62 rokov veku a všetkých poberateľov dôchodkov podľa zákona č.461/2003 Z. z. o sociálnom poistení v znení neskorších predpisov, ako aj osôb, ktorým bol obdobný nárok na vyplácanie takýchto dôchodkov priznaný verejnou inštitúciou členského štátu Európskej únie a bezplatnú prepravu poberateľov vdovských výsluhových dôchodkov, vdoveckých výsluhových dôchodkov, sirotských výsluhových dôchodkov a invalidných výsluhových dôchodkov podľa zákona č. 328/2002 Z. z. o sociálnom zabezpečení policajtov a vojakov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

## 22 ÚHRADA VÝKONOV 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 2015 bola priznaná úhrada preddavkovými platbami vo výške 209 559 tis. EUR. Na základe Protokolu o vyhodnotení plnenia Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme za rok 2014 zo dňa 30.6.2015 bola zo strany MDVRR uznaná pohľadávka za úhradu strát roku 2014, splatná 31.12.2016, ktorá je zaúčtovaná vo výnosoch roku 2015 vo výške 16 547 tis. EUR.

V mesiaci 12/2015 došlo k čiastočnej úhrade pohľadávky za rok 2014 zo strany MDVRR SR vo výške 926 tis. EUR, čím znížilo MVD RR SR svoj záväzok voči našej spoločnosti, ktorý vznikol v súvislosti s plnením Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme v roku 2014 na 15 620 tis. EUR.

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Úhrada nákladov na výkony vo verejnom záujme	209 559	197 559
Výnosy z dodatočnej úhrady	16 547	15 073
<b>Spolu</b>	<b>226 106</b>	<b>212 632</b>

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ

v tis. EUR	31. december 2015	31. december 2014
Výnosy z investičných dotácií:		
- zo štátneho rozpočtu	<b>3 927</b>	<b>3 940</b>
- zo štátneho rozpočtu v kombinácii s fondmi EÚ	<b>4 815</b>	<b>4 964</b>
- zo štrukturálnych fondov	<b>4 815</b>	<b>4 964</b>
- z o štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	<b>2 779</b>	<b>124</b>
- z Kohézneho fondu EÚ	<b>15 753</b>	<b>701</b>
Výnosy z neinvestičných dotácií	<b>197</b>	<b>72</b>
<b>Spolu</b>	<b>32 286</b>	<b>14 765</b>

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

**Dotácie zo štátneho rozpočtu**

V roku 2015 neboli Spoločnosti poskytnuté kapitálové transfery 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 tisíc EUR	2009	2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	<b>17 018</b>	<b>7 006</b>	<b>24 024</b>
Čerpanie	0	0	0
Rozpustenie	-2 945	-982	-3 927
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>14 073</b>	<b>6 024</b>	<b>20 097</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	2 945	983	3 928
Dlhodobé k 31. decembru 2015	11 128	5 041	16 169
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>14 073</b>	<b>6 024</b>	<b>20 097</b>

	Dotácia prijatá v roku	Dotácia prijatá v roku	
v tisíc EUR	2009	2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	<b>19 976</b>	<b>7 988</b>	<b>27 964</b>
Čerpanie	0	0	0
Rozpustenie	-2 958	-982	-3 940
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>17 018</b>	<b>7 006</b>	<b>24 024</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2014	2 945	983	3 928
Dlhodobé k 31. decembru 2014	14 073	6 023	20 096
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>17 018</b>	<b>7 006</b>	<b>24 024</b>

**Dotácie zo štátneho rozpočtu SR v kombinácii s dotáciou zo štrukturálnych fondov Európskej únie**

## Zoznam projektov

Označenie	Názov projektu
EFD1	Obstaranie elektrických poschodových jednotiek- EPJ, diesel- motorových jednotiek- DMJ a motorových jednotiek Pusch-Pull-PP
EFD2	Obstaranie elektrických jednotiek- EJ2, diesel- motorových jednotiek- DMJ2
EFD2A	Obstaranie ETCS (european train control system) pre EPJ
EFD2B	Obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel
EFD2C	Obstaranie integrovaného dopravného informačného systému -IDIS
EFD2D	Obstaranie nových osobných vozňov (NOV) a modernizácia osobných vozňov (MOV)
EFD2E	Obstaranie nových osobných vozňov -NOV a modernizácia hnacích dráhových vozidiel rady 750 na radu 757
EFD2F	Obstaranie modernizácie hnacích dráhových vozidiel rady 361 a osobných vozňov (MOV) - REFUNDÁCIA
EFD2G	Obstaranie interoperabilných komunikačných zariadení pre zvýšenie bezpečnosti regionálnej železničnej dopravy
EFD2H	Obstaranie modernizácie hnacích dráhových vozidiel rady 163 a osobných vozňov MOV
EFD2I	Obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel- II.ETAPA
EFD2J	Obstaranie modernizácie hnacích dráhových vozidiel rady 813+913 a motorových jednotiek 012 - REFUNDÁCIA

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

**Projekt EFD1:** 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. 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 októbri 2015 bola Riadiacim orgánom (MDVRR SR) stanovená finančná oprava - korekcia na predmetný projekt vo výške 10%, čo predstavuje čiastku 7 338 tis. EUR.

v tisíc EUR	Dotácia zo štrukturálnych fondov EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	<b>74 628</b>	<b>74 628</b>	<b>149 256</b>
Čerpanie	-3 669	-3 669	-7 338
Rozpustenie	-4 815	-4 815	-9 630
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>66 144</b>	<b>66 144</b>	<b>132 288</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	4 716	4 716	9 432
Dlhodobé k 31. decembru 2015	61 428	61 428	122 856
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>66 144</b>	<b>66 144</b>	<b>132 288</b>

v tisíc EUR	Dotácia zo štrukturálnych fondov EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	<b>79 592</b>	<b>79 592</b>	<b>159 184</b>
Čerpanie	0	0	0
Rozpustenie	-4 964	-4 964	-9 928
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>74 628</b>	<b>74 628</b>	<b>149 256</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2014	4 957	4 957	9 914
Dlhodobé k 31. decembru 2014	69 671	69 671	139 342
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>74 628</b>	<b>74 628</b>	<b>149 256</b>

**Projekt EFD2:** V priebehu roku 2013 bola uzatvorená Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava zameraná na obstaranie mobilných prostriedkov pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 179 113 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 169 968 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	<b>58 372</b>	<b>10 300</b>	<b>68 672</b>
Čerpanie	73 872	13 036	86 908
Rozpustenie	-6 333	-1 118	-7 451
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>125 911</b>	<b>22 218</b>	<b>148 129</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	7 506	1 324	8 830
Dlhodobé k 31. decembru 2015	118 405	20 894	139 299
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>125 911</b>	<b>22 218</b>	<b>148 129</b>

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	<b>13 272</b>	<b>2 342</b>	<b>15 614</b>
Čerpanie	45 575	8 042	53 617
Rozpustenie	-475	-84	-559
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>58 372</b>	<b>10 300</b>	<b>68 672</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2014	2 849	503	3 352
Dlhodobé k 31. decembru 2014	55 523	9 797	65 320
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>58 372</b>	<b>10 300</b>	<b>68 672</b>

**Projekt EFD2A:** V januári 2014 bola uzatvorená Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava, zameraná na obstaranie a inštaláciu systému ETCS (european train control system) do elektrických poschodových jednotiek (EPJ) pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 6 984 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 6 601 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	<b>842</b>	<b>149</b>	<b>991</b>
Čerpanie	4 769	842	5 611
Rozpustenie	0	0	0
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>5 611</b>	<b>991</b>	<b>6 602</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2015	5 611	991	6 602
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>5 611</b>	<b>991</b>	<b>6 602</b>

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	0	0	0
Čerpanie	842	149	991
Rozpustenie	0	0	0
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>842</b>	<b>149</b>	<b>991</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2014	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2014	842	149	991
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>842</b>	<b>149</b>	<b>991</b>

**Projekt EFD2B:** Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku, v rámci Operačného programu Doprava podpísaná v januári 2014 je zameraná na obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby železničných koľajových vozidiel (THU). Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 8 024 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 7 623 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	2 554	451	3 005
Čerpanie	3 535	624	4 159
Rozpustenie	0	0	0
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>6 089</b>	<b>1 075</b>	<b>7 164</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2015	6 089	1 075	7 164
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>6 089</b>	<b>1 075</b>	<b>7 164</b>

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	0	0	0
Čerpanie	2 554	451	3 005
Rozpustenie	0	0	0
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>2 554</b>	<b>451</b>	<b>3 005</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2014	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2014	2 554	451	3 005
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>2 554</b>	<b>451</b>	<b>3 005</b>

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

**Projekt EFD2C:** V rámci Operačného programu Doprava bola uzatvorená Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku zameraná na obstaranie Inteligentného dopravného informačného systému (IDIS). Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 2 688 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 2 554 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%. V priebehu roka 2015 bol obstaraný IDIS zároveň zaradený do prevádzky.

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Čerpanie	2 171	383	2 554
Rozpustenie	-109	-19	-128
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>2 062</b>	<b>364</b>	<b>2 426</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	434	77	511
Dlhodobé k 31. decembru 2015	1 628	287	1 915
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>2 062</b>	<b>364</b>	<b>2 426</b>

**Projekt EFD2D:** V máji 2014 bola uzatvorená Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava zameraná na obstaranie a obnovu železničných koľajových pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 39 233 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 37 228 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

V novembri 2015 bola Riadiacim orgánom (MDVRR SR) stanovená finančná oprava - korekcia na predmetný projekt vo výške 5%, čo predstavuje čiastku 1 096 tis. EUR.

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	18 602	3 283	21 885
Čerpanie	11 884	2 097	13 981
Rozpustenie	-1 560	-275	-1 835
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>28 926</b>	<b>5 105</b>	<b>34 031</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	1 865	329	2 194
Dlhodobé k 31. decembru 2015	27 061	4 776	31 837
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>28 926</b>	<b>5 105</b>	<b>34 031</b>



## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2014	0	0	0
Čerpanie	18 828	3 323	22 151
Rozpustenie	-226	-40	-266
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>18 602</b>	<b>3 283</b>	<b>21 885</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2014	955	169	1 124
Dlhodobé k 31. decembru 2014	17 647	3 114	20 761
<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>18 602</b>	<b>3 283</b>	<b>21 885</b>

**Projekt EFD2E:** Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava zverejnená v januári 2015 je zameraná na obstaranie nových klimatizovaných osobných vozňov a modernizáciu hnacích dráhových vozidiel pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 39 427 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 37 192 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Čerpanie	31 537	5 565	37 102
Rozpustenie	-357	-63	-420
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>31 180</b>	<b>5 502</b>	<b>36 682</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	1 338	236	1 574
Dlhodobé k 31. decembru 2015	29 842	5 266	35 108
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>31 180</b>	<b>5 502</b>	<b>36 682</b>

**Projekt EFD2F:** Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava zverejnená v auguste 2015 je zameraná na refundáciu nákladov súvisiacich s modernizáciou osobných vozňov a hnacích dráhových vozidiel pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 34 939 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 33 189 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Čerpanie	28 211	4 978	33 189
Rozpustenie	-5 027	-887	-5 914
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>23 184</b>	<b>4 091</b>	<b>27 275</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	720	127	847
Dlhodobé k 31. decembru 2015	22 464	3 964	26 428
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>23 184</b>	<b>4 091</b>	<b>27 275</b>

**Projekt EFD2G:** V máji 2014 bola uzatvorená Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava zameraná na „Zvýšenie bezpečnosti regionálnej železničnej dopravy prostredníctvom interoperabilných komunikačných zariadení. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 1 921 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 1 825 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Čerpanie	1 551	274	1 825
Rozpustenie	-65	-11	-76
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>1 486</b>	<b>263</b>	<b>1 749</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	259	46	305
Dlhodobé k 31. decembru 2015	1 227	217	1 444
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>1 486</b>	<b>263</b>	<b>1 749</b>

**Projekt EFD2H:** Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava zverejnená v júni 2015 je zameraná na modernizáciu osobných vozňov a hnacích dráhových vozidiel pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 19 287 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 18 302 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Čerpanie	14 043	2 478	16 521
Rozpustenie	-109	-19	-128
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>13 934</b>	<b>2 459</b>	<b>16 393</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	402	71	473
Dlhodobé k 31. decembru 2015	13 532	2 388	15 920
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>13 934</b>	<b>2 459</b>	<b>16 393</b>

**Projekt EFD2I:** Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava podpísaná v auguste 2015 je zameraná na obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby železničných koľajových vozidiel 2.Etapa (THU). Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 6 300 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 5 985 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Čerpanie	4 833	853	5 686
Rozpustenie	0	0	0
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>4 833</b>	<b>853</b>	<b>5 686</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2015	4 833	853	5 686
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>4 833</b>	<b>853</b>	<b>5 686</b>

**Projekt EFD2J:** Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava zverejnená v decembri 2015 je zameraná na refundáciu nákladov súvisiacich s modernizáciou motorových jednotiek a príviesných osobných vozňov pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 9 048 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 8 595 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85% a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15%.

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2015	0	0	0
Čerpanie	5 570	983	6 553
Rozpustenie	-2 193	-387	-2 580
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>3 377</b>	<b>596</b>	<b>3 973</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2015	370	65	435
Dlhodobé k 31. decembru 2015	3 007	531	3 538
<b>Stav k 31. decembru 2015</b>	<b>3 377</b>	<b>596</b>	<b>3 973</b>

## 24 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO

v tisíc EUR	31. december 2014	31. december 2015
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	-914	-2 988
Náhrada z poškodenia	1 313	1 990
Zisk z predaja majetku a materiálu	382	437
Ostatné výnosy, netto	8 934	186
<b>Spolu</b>	<b>9 715</b>	<b>-375</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

## 25 SPOTREBA A SLUŽBY

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Poplatok za použitie dopravnej cesty	-48 008	-45 892
Opravy a udržiavanie	-15 444	-16 601
Spotreba energie	-32 454	-30 239
Spotreba materiálu	-33 610	-32 410
Výkony osobných vozňov	-9 629	-9 444
Výkony hnacích dráhových vozidiel	-7 767	-7 304
Posun vozňov	-1 170	-1 545
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	-5 253	-5 229
Nájomné	-3 424	-3 853
Služby Wagon Slovakia	-3 579	-3 659
IT služby	-6 222	-7 021
Cestovné	-2 487	-2 195
Výkony operátorov	-1 258	-1 175
Náklady na náhradnú autobusovú dopravu pri výlukách	-1 555	-1 502
Náklady súvisiace so starostlivosťou o zamestnancov	-1 784	-1 586
Provízie za sprostredkovanie	-1 820	-1 832
Výkony zamestnancov ŽSR	-4 381	-4 270
Náklady súvisiace s auditom	-30	-41
z toho náklady na audit účtovnej závierky za bežný rok	-28	-28
Iné uistovacie služby	-792	-898
Rozpustenie environmentálnej rezervy	6 425	0
Ostatné náklady	-3 482	-3 995
	<b>-177 724</b>	<b>-180 691</b>

Významné položky spotrebovaných nákupov a služieb v roku 2015 predstavujú hlavne náklady na úhradu železničnej dopravnej cesty, spotrebu trakčnej energie. Spoločnosť má uzatvorený obchodný vzťah na používanie dráh so ŽSR, pričom cena je závislá od kilometrov a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy stanovených výnosom Dopravného úradu. Taktiež má uzavreté zmluvy na nákup trakčnej energie (viď poznámka 31 – Spriaznené osoby).

Náklady na opravy sa týkajú hlavne železničných koľajových vozidiel a služieb spojených s prevádzkou železničných koľajových vozidiel. Na tieto činnosti má Spoločnosť uzatvorené zmluvy s dodávateľmi Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s., ŽOS Trnava, a.s. a ŽOS Vrútky, a.s. .

## 26 OSOBNÉ NÁKLADY

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Mzdové náklady	-68 981	-64 019
Náklady na sociálne zabezpečenie	-28 655	-26 390
<b>Spolu</b>	<b>-97 636</b>	<b>-90 409</b>

Odmeny za činnosť v dozornej rade a predstavenstve:

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
z toho: - Predstavenstvo	31	29
- Dozorná rada	16	10
<b>Odmeny spolu</b>	<b>47</b>	<b>39</b>

Počet zamestnancov k 31. decembru 2015 bol 5 949 (k 31. decembru 2014 bol 5 841), z toho vedúcich zamestnancov je 218 (k 31. decembru 2014 bol 217).

Priemerná mzda v roku 2015 bola 956,25 EUR, v roku 2014 bola 912,58 EUR.

## 27 ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍŽENIE HODNOTY H MOTNÉHO MAJETKU

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Odpisy	-80 888	-67 719
Zostatková cena vyradeného DHM a DNM	-5 761	-807
Zníženie hodnoty významných náhradných dielov	0	-16
Zníženie hodnoty ostatné aktíva	0	21
<b>Spolu</b>	<b>-86 649</b>	<b>-68 521</b>

## 28 FINANČNÉ PRÍJMY

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Výnosové úroky	9	0
Ostatné finančné výnosy, netto	0	1
<b>Spolu</b>	<b>9</b>	<b>1</b>

## 29 FINANČNÉ NÁKLADY

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Nákladové úroky	-3 487	-3 879
Bankové výdavky	-388	-644
Kurzové straty, netto	546	95
<b>Spolu</b>	<b>-3 329</b>	<b>-4 428</b>

## 30 FINANČNÉ DERIVÁTY

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Zmena hodnoty z ocenenia derivátov, netto	5 459	4 369
Náklady z derivátových operácií okrem zmeny z ocenenia derivátov (netto)	-5 652	-5 665
<b>Spolu</b>	<b>-193</b>	<b>-1 296</b>

## 31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Spoločnosť je pri svojich operáciách vystavená rôznym trhovým rizikám. Hlavnými rizikami Spoločnosti sú úrokové riziko, riziko likvidity a menej významným kreditné riziko. Pre minimalizovanie rizika vyplývajúceho z pohybov výmenných kurzov a úrokových sadzieb Spoločnosť v minulosti vstupovala do transakcií s požadovanými parametrami alebo uzatvorila 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 ako aj fixnými úrokovými sadzbami, ktoré sa Spoločnosti darí udržiavať na veľmi nízkej úrovni. Reagujúc na vývoj peňažného trhu, Spoločnosť uplatnila v r. 2015 u všetkých prijatých dlhodobých úverov fixné sadzby. Spoločnosť je pripravená i naďalej reagovať na vývoj sadzieb. Spoločnosť vývoj trhu neustále monitoruje.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu citlivosti na zmenu úrokovej sadzby o 100 bázičkových 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.

	31. december 2015	31. december 2014
O/N, 1M EURIBOR (+/-1%)	+/- 0,564	+/- 1,330
3M, 6M EURIBOR (+/-1%)	+/- 2,381	+/- 1,883

**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 2015 a 2014 je nasledovná:

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Dlhodobé úverové zdroje	231 509	175 801
Krátkodobé úverové zdroje	80 283	145 430
<b>Dostupné úverové zdroje spolu</b>	<b>311 792</b>	<b>321 231</b>



## 31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (POKRAČOVANIE)

**Riziko likvidity (pokračovanie)**

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené finančné záväzky na základe zmluvných nediskontovaných platieb podľa lehôt splatnosti.

v tisíc EUR	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Dlhodobé úvery a finančné výpomoci	0	0	104 669	126 840	<b>231 509</b>
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	46 282	14 989	270	0	<b>61 541</b>
Krátkodobé úvery	7 388	72 895	0	0	<b>80 283</b>
<b>Spolu k 31.12.2015</b>	<b>53 670</b>	<b>87 884</b>	<b>104 939</b>	<b>126 840</b>	<b>373 333</b>

v tisíc EUR	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Dlhodobé úvery a finančné výpomoci	0	0	76 451	99 350	<b>175 801</b>
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	90 956	25 273	0	0	<b>116 229</b>
Krátkodobé úvery	37 604	107 826	0	0	<b>145 430</b>
<b>Spolu k 31.12.2014</b>	<b>128 560</b>	<b>133 099</b>	<b>76 451</b>	<b>99 350</b>	<b>437 460</b>

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 dostatočným objemom krátkodobých predávkových úverových liniek na preklenutie 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 jednotlivito alebo spoločne, z hľadiska objemu, solventnosti a charakteru podnikania nepredstavuje významné riziko nesplatenia pohľadávok. Manažment Spoločnosti vystavenie kreditnému riziku priebežne monitoruje a riadi sa internou smernicou pre prácu s pohľadávkami.

Určité 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 striktno 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, ako i pomocou ukazovateľa zadlženosti, počítaného k celkovému majetku spoločnosti.

## 31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (POKRAČOVANIE)

**Riadenie kapitálu (pokračovanie)**

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Dlhodobé finančné výpomoci	46 706	54 706
Dlhodobé úvery	184 803	121 095
Krátkodobé finančné výpomoci	8 000	30 000
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov	72 283	145 430
<b>Dlh</b>	<b>311 792</b>	<b>321 231</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>149 165</b>	<b>154 404</b>
<b>Ukazovateľ zadliženosti (%)</b>	<b>209%</b>	<b>208%</b>

## 32 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 Spoločnosť 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 2015 predstavujú tržby z uzatvorených dlhodobých zmlúv z poskytovania poštových služieb pre Železničnú spoločnosť Cargo, a.s. a Železnice Slovenskej republiky.

**Prevádzkové náklady a výnosy**

v tisíc EUR	31. december 2015	31. december 2014
Spotrebované nákupy	6	6
Spotrebované služby	10	10
Osobné náklady	358	359
Prevádzkové náklady	102	153
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	17	21
<b>Náklady spolu</b>	<b>493</b>	<b>549</b>
<b>Výnosy z poskytovania zameniteľných poštových služieb</b>	<b>535</b>	<b>622</b>
<b>Zisk (strata)</b>	<b>42</b>	<b>73</b>

## 33 SPRIAZNENÉ OSOBY

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

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2015 a 2014:

v tisíc EUR	31. december 2015			
Spriaznené osoby	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	562	87 498	53	3 854
ZSSK CARGO	3 924	13 434	501	1 963
EUROFIMA	0	0	0	54 706

v tisíc EUR	31. december 2014			
Spriaznené osoby	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	819	83 401	80	4 528
ZSSK CARGO	4 169	13 338	580	2 027
EUROFIMA	0	0	0	84 706

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 reprezentujú najmä opravy, rekonštrukcie a modernizácie osobných vozňov a hnacích vozidiel a nákup nafty.

## 33 SPRIAZNENÉ OSOBY (POKRAČOVANIE)

**Štatutárny orgán: Predstavenstvo**

Meno	Funkcia	Od:
Ing. Pavol Gábor	predseda	26.04.2012
Ing. Ľubomír Húska	podpredseda	26.04.2012
Ing. Igor Krško	člen	26.04.2012

**Dozorný orgán: Dozorná rada**

Meno	Funkcia	Od:	Poznámka
JUDr. Andrej Holák	predseda	15.08.2012	vzdal sa funkcie ku dňu 30.04.2013
Ing. Viktor Stromček	predseda	14.05.2013	vzdal sa funkcie ku dňu 31.08.2015
Ing. Jaroslav Mikla	predseda	01.09.2015	od 15.08.2012 do 02.09.2012 člen od 03.09.2012 do 31.08.2015 podpredseda
Mgr. Ladislava Cengelová	podpredseda	09.09.2015	od 01.09.2015 do 08.09.2015 člen
Ing. Ján Andreanin	člen	20.01.2010	do 20.01.2015
Jozef Hlavatý	člen	20.01.2010	
Ing. Štefan Hlinka	člen	15.08.2012	
Ing. Vladimír Ľupták	člen	15.08.2012	
Peter Dubovský	člen	23.01.2015	

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

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





... ideme ďalej

☎ 18 188

[www.slovakrail.sk](http://www.slovakrail.sk)

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s., Rožňavská 1, 832 72 Bratislava