



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO
NÁRODNÝ DOPRAVCA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA | 2017



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO
NÁRODNÝ DOPRAVCA

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.

Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade
s medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo

k 31. decembru 2017



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO
NÁRODNÝ DOPRAVCA

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.

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

k 31. decembru 2017

Mgr. Filip Hlubocký
predseda predstavenstva
Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s.

Dipl.-Ing. Patrik Horný
podpredseda predstavenstva
Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s.

Bratislava 21. 2. 2018

OBSAH

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	8
2.1	VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	9
2.2	ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ	10
2.3	VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY	11
3	ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	13
4	DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	22
5	DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	26
6	FINANČNÝ MAJETOK	27
7	OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA	27
8	ZÁSOBY	27
9	POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY	28
10	PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	28
11	VLASTNÉ IMANIE	29
12	FINANČNÉ VÝPOMOCI	30
13	ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY	31
14	ZAMESTNANECKÉ POŽITKY	33
15	REZERVY	36
16	PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY	37
17	FINANČNÉ DERIVÁTY – DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	38
18	OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	38
19	ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY	39
20	DAŇ Z PRÍJMOV	39
21	PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY	41
22	ÚHRADA ZA VÝKONY VO VEREJNOM ZÁUJME	42
23	VÝNOSY Z DOTÁCIÍ	42
24	OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO	53
25	SPOTREBA A SLUŽBY	54
26	OSOBNÉ NÁKLADY	55
27	ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍŽENIE HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU	55
28	FINANČNÉ PRÍJMY	55
29	FINANČNÉ NÁKLADY	56
30	FINANČNÉ DERIVÁTY	56
31	RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA	56
32	POŠTOVÉ SLUŽBY	58
33	SPRIAZNENÉ OSOBY	59
34	UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	60

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE k 31. decembru 2017

(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	4	880 449	909 919
Investície do nehnuteľnosti	4	1 342	1 342
Dlhodobý nehmotný majetok	5	10 910	9 226
Finančný majetok	6	5 209	5 676
Ostatné dlhodobé aktíva	7	746	805
		898 656	926 968
Obežné aktíva			
Zásoby	8	11 806	10 090
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	30 611	25 441
Pohľadávky zo Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme	22	34 390	44 367
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	3 422	939
		80 229	80 837
Aktíva klasifikované ako držané na predaj	4	5 985	6 136
AKTÍVA SPOLU		984 870	1 013 941
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	212 441	212 441
Zákonný rezervný fond	11	24 118	24 118
Ostatné fondy	11	-33 622	-33 622
Precenenie zamestnaneckých požitkov	14	-515	-799
Neuhradená strata	11	-58 651	-53 499
Strata (zisk) za účtovné obdobie	11	-4 045	-5 152
Vlastné imanie spolu		139 726	143 487
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé finančné výpomoci	12	24 106	24 106
Úročené úvery a pôžičky	13	254 354	207 490
Zamestnanecké požitky	14	10 841	11 324
Rezervy	15	4 663	3 942
Finančné deriváty	17	14 090	18 791
Odložená daň	20	6 711	8 226
Ostatné dlhodobé záväzky	18	365 018	386 905
		679 783	660 784
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé finančné výpomoci	12	0	22 600
Úročené úvery a pôžičky	13	71 377	87 450
Zamestnanecké požitky	14	1 036	924
Rezervy	15	18 032	17 924
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	74 916	80 772
		165 361	209 670
Záväzky spolu		845 144	870 454
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		984 870	1 013 941

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
Výnosy			
Preprava osôb a súvisiace výnosy	21	102 446	90 635
Úhrada za výkony vo verejnom záujme	22	243 956	238 310
Výnosy z dotácií	23	30 289	31 826
Ostatné prevádzkové (náklady) výnosy, netto	24	3 328	3 398
		380 019	364 169
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	25	-188 710	-178 683
Osobné náklady	26	-106 220	-101 835
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	27	-86 625	-85 970
		-381 555	-366 488
Finančné (náklady) príjmy			
Finančné príjmy	28	62	73
Finančné náklady	29	-4 137	-3 719
Finančné deriváty, netto	30	16	-111
		-4 059	-3 757
Daňové náklady	20	1 550	924
Strata (zisk) za účtovné obdobie		-4 045	-5 152
Ostatný komplexný výsledok			
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledku		284	-526
Precenenie zamestnaneckých požitkov		284	-526
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku		0	0
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		284	-526
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		-3 761	-5 678

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Precenenie zamestn. požitkov	Neuhradená strata	Strata (zisk) za účtovné obdobie	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2016	212 441	24 118	-33 622	-273	-47 610	-5 889	149 165
Zaúčtovanie straty - rok 2015	0	0	0	0	-5 889	5 889	0
Ostatný komplexný výsledok - rok 2016	0	0	0	-526	0	0	-526
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	0	0	0
Strata (zisk) za účtovné obdobie 2016	0	0	0	0	0	-5 152	-5 152
Zostatok k 31. decembru 2016	212 441	24 118	-33 622	-799	-53 499	-5 152	143 487
Zaúčtovanie straty - rok 2016	0	0	0	0	-5 152	5 152	0
Ostatný komplexný výsledok - rok 2017	0	0	0	284	0	0	284
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	0	0	0
Strata (zisk) za účtovné obdobie 2017	0	0	0	0	0	-4 045	-4 045
Zostatok k 31. decembru 2017	212 441	24 118	-33 622	-515	-58 651	-4 045	139 726

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV za rok končiaci 31. decembra 2017

(v tis. EUR)

	Pozn.	31. december 2017	31. december 2016
Prevádzkové príjmy		358 812	344 888
Prijmy z hlavnej činnosti		120 804	114 179
Priem za výkony vo verejnom záujme		253 929	209 559
Ostatné príjmy		10 847	11 027
Prijmy z medzinárodného zúčtovania		3 509	1 508
Prijmy z prevádzkových úverov		-30 277	8 615
Prevádzkové výdavky		-330 952	-315 101
Výdavky na materiál		-40 610	-35 136
Výdavky na služby		-187 390	-182 967
z toho: Poplatok za použitie dopravnej cesty		-63 413	-62 172
Mzdy a ostatné osobné náklady		-102 304	-96 998
Poistné		-648	0
Prijaté úroky		61	70
Zaplatené úroky		-204	-173
Dividendy +/-		0	0
Daň z príjmov +/-		-3	-3
CASH FLOW Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		27 714	29 681
Prijmy z predaja dlhodobých aktív		118	30
Dotácia na investície zo štátneho rozpočtu		0	0
Dotácia na investície zo štrukturálnych fondov EÚ + ŠR		8 250	6 998
Vrátenie dotácie na investície zo štrukturálnych fondov EÚ + ŠR		0	-128
Nákup dlhodobých aktív		-64 369	-50 388
CASH FLOW Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI		-56 001	-43 488
Finančné príjmy		91 780	53 638
Prijmy z úverov poskytnuté bankami		91 435	52 072
Prijmy z prijatých pôžičiek		0	0
Ostatné finančné príjmy		345	1 566
Finančné výdavky		-58 036	-36 827
Výdavky z úverov poskytnuté bankami		-30 367	-22 833
Výdavky na splácanie pôžičiek		-22 600	-8 000
Výdavky na úhradu záväzkov za leasing		0	0
Ostatné finančné výdavky		-5 069	-5 994
Zaplatené úroky		-2 974	-2 903
CASH FLOW Z FINANČNEJ ČINNOSTI		30 770	13 908
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		2 483	101
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	10	939	838
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	10	3 422	939

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE za rok končiaci 31. decembra 2017

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 novo-založené 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 a výstavby Slovenskej republiky („MDV“) so sídlom Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej spoločnosti.

V zmysle § 21 ods. 4 zákona č. 540/2001 Z. z. o štátnej štatistike v znení neskorších predpisov bola Spoločnosť v apríli 2016 zaradená v štatistickom registri organizácií do sektora S13 – Verejná správa.

Na základe zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov je spoločnosť dohliadaným subjektom a je povinná mať zriadený od 17. 06. 2016 výbor pre audit. V súlade s § 34 ods. 4 písm. d) predmetného zákona činnosť výboru pre audit vykonáva dozorná rada 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 MDV) 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 18. júla 2017.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien s výnimkou derivátových finančných nástrojov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote k 31. 12. 2017. 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 2017 do 31. decembra 2017.

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 MDV 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 MDV 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 štandardmi pre finančné vykazovanie a všetkými platnými IFRS, prijatými v rámci EÚ. IFRS zahŕňajú štandardy a interpretácie schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného 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 2016.

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej „EÚ“) a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2017. Nasledujúce štandardy, novelty a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 12 Dane z príjmov – Úprava IAS 12 Uznanie odloženej dane z nerealizovanej straty – účinný od 1. januára 2017;
- IAS 7 Výkazy peňažných tokov – Úprava IAS 7 – Iniciatíva o sprístupnení informácií – účinný od 1. januára 2017;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 – účinný od 1. januára 2017 – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách.

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale zatiaľ nie sú účinné

- IFRS 9 Finančné nástroje – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRS 16 Lizinky – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov – Úprava IFRS 2 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- Dodatok k IFRS 9 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IAS 40: Investície do nehnuteľností (dodatky) – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRS 9 Finančné nástroje s úpravou charakteristiky predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou – účinný pre účtovné obdobia začínajúce od 1. januára 2019 dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo je povolená skoršia aplikácia interpretácie – interpretácie ešte neboli schválené EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr – Vylepšenia ešte neboli schválené EÚ:
 - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného účtovníctva
 - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
- IFRIC Interpretácia 23: Neistota pri posudzovaní daní z príjmov – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo skoršia aplikácia interpretácie je povolená – interpretácie ešte neboli schválené EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 – 2017 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo skoršia účinnosť vylepšení je povolená – vylepšenia ešte neboli schválené EÚ:
 - IFRS 3 Podnikové kombinácie a IFRS 11 Spoločné dohody
 - IAS 12 Dane z príjmov
 - IAS 23 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Ak nie je vyššie uvedené inak, Spoločnosť neočakáva významný vplyv vyššie uvedených nových štandardov, ich noviel a interpretácií.

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY

Významné účtovné predpoklady a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie odhadov a predpokladov, ktoré majú vplyv 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 stredoeurópskych 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.

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (pokračovanie)

Ocenenie nefinančných položiek:

(v tis. EUR)

Majetok	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Investície do nehnuteľností (IAS 40)			1 342
Majetok určený na predaj (IFRS 5)			5 985
z toho: nehnuteľnosti			5 955
strojné zariadenia a ostatný hnuťelný majetok			30
Spolu k 31. decembru 2017			7 327

(v tis. EUR)

Majetok	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Investície do nehnuteľností (IAS 40)			1 342
Majetok určený na predaj (IFRS 5)			6 136
z toho: nehnuteľnosti			5 996
strojné zariadenia a ostatný hnuťelný majetok			140
Spolu k 31. decembru 2016			7 478

Oceňovanie použité na odvodenie reálnych hodnôt v úrovni 3:

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností v úrovni 3 k 31. decembru 2017 je v hodnote 1 342 tis. EUR (k 31. decembru 2016 v hodnote 1 342 tis. EUR).

Reálna hodnota majetku určeného na predaj v úrovni 3 k 31. decembru 2017 je v hodnote 5 985 tis. EUR (k 31. decembru 2016 v hodnote 6 136 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 súdnoznanú 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 tis. EUR)

Názov derivátu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
EUROFIMA IRIS (NOMURA)			-14 090
Spolu k 31. decembru 2017			-14 090

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 volatilitu 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 zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely a prenesené nevyužitie 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 dňa 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.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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

c) Nehmotný majetok

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

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

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

Zostatkové hodnoty nehmotného majetku, doby životnosti a metódy sa 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.

Čistou 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 peňazi a riziká špecifické pre daný majetok.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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 ziskateľnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v predchádzajúcom období sa zúčtuje len vtedy, ak sa zmenili odhady použité na stanovenie spätne ziskateľnej hodnoty majetku odvtedy, čo sa posledná strata zo zníženia hodnoty vykazovala. V tom prípade sa účtovná hodnota majetku zvýši na jeho spätne ziskateľnú hodnotu. Táto zvýšená hodnota nesmie prevýšiť účtovnú hodnotu (po odpočítaní odpisov), ktorá by sa stanovila, ak by sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.

Zúčtovaná čiastka sa vyказuje 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.

g) Finančné aktíva

Prvotné vykávanie a oceňovanie

Finančné aktíva sa prvotne vykážu k momentu, keď sa Spoločnosť stáva stranou zmluvných ustanovení finančného nástroja. Finančné aktíva sú pri prvotnom vykávaní 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 vykávaní 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 vykávaní sú úvery a pohľadávky

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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.

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 určiteľnými 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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

výsledku hospodárenia v časti „Náklady a výdavky“ v prislúchajúcich 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 výkaze 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 tohto dôvodu Spoločnosť uplatňuje ustanovenia IAS 39, ktoré sa vzťahujú na zníženie hodnoty investícií do nástrojov vlastného imania.

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 vykazanými 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 vykazanými 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.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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 rozčleniť 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“.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky 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 „Záväzky 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 vyrovnáť 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 diera bez toho, aby sa odpočítali akékoľvek transakčné náklady.

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

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.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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 splňal 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 tohto 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.

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 zahrňajú 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 zahrňujú 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 zahrňujú 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. Závazok zo zamestnaneckých požitkov je stanovený ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných úbytkov.

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do výnosov a nákladov v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy týchto dlhodobých programov so stanovenými požitkami sú zúčtované počas priemernej zostávajúcej doby služby príslušných zamestnancov do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa týka položiek

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

zamestnaneckých požitkov po skončení zamestnania. Ak sa týka týchto položiek, tak zmena a úpravy dlhodobých programov zamestnaneckých pôžitkov 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 znížovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

Rezerva na súdne spory

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

Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

Rezerva na 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 vykázaných rezerv 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 poskytli, očistené o zľavy a zrážky.

o) Prenájom

Pri stanovení, či je zmluva prenájmom 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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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 prenatatý 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 prenatatej 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.

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 MDV. Spoločnosť ich vykazuje v bežnom účtovnom období, v ktorom sú účtované náklady súvisiace s výkonmi vo verejnom záujme. V prípade, že ide 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 MDV 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.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

V súlade s § 46 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov účinnej od 01. 01. 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 stano-vená 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 zdaniateľných dočasných rozdieloch.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, prenosu nevyužitých daňových úverov a nevyužitých daňových stratách v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniateľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené nevyužitú daňovú úveru 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 zdaniateľný 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 zdaniateľný 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 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 790129 tis. EUR. Ďalšími položkami je výpočtová technika, zariadenia, klimatizačné a vykurovacie zariadenia, technologické vybavenie depa, inventár a náradie používané pri opravách a údržbe železničných koľajových vozidiel v hodnote 18 292 tis. EUR.

Najvýznamnejšou položkou v nedokončených investíciách sú náklady na projektovú dokumentáciu stredísk THÚ v hodnote 13 774 tis. EUR, projektová dokumentácia na rekonštrukciu rušňových dep 1 158 tis. EUR a rekonštrukcia RD Nové Zámky 171 tis. EUR. U obstarania strojov a zariadení to je obstaranie hardwaru pre SAP HANA v hodnote 329 tis. EUR, náhradnej AVK a rekonštrukcie AVK Kraľovany v hodnote 414 tis. EUR. Ďalšími položkami je modernizácia hnacích vozidiel rady 361, 757 a 811 v hodnote 1 410 tis. EUR a osobných vozňov v hodnote 1 797 tis. EUR.

K 31. 12. 2017 boli poskytnuté preddavky na modernizáciu hnacích vozidiel rady 361 v hodnote 332 tis. EUR, osobné vozne v hodnote 2 835 tis. EUR a dodanie dieselových motorových jednotiek z europrojektu EFD4 v hodnote 9 240 tis. EUR.

K 31. 12. 2017 Spoločnosť vykonala komplexný test na zníženie hodnoty majetku. Tento test zahŕňal zisťovanie stavu a využívanie majetku, výsledkom čoho je zvýšenie zníženia hodnoty majetku vo výške

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (pokračovanie)

	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2017
	k 1. januáru 2017	Prírastky	Úbytky	Prevody	k 31. decembru 2017	k 1. januáru 2017	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	k 31. decembru 2017	
Pozemky a budovy	52.802	1.337	8	417	54.548	11.156	2.063	1	6	13.224	41.324
z toho: strata zo zníženej hodnoty	0				0	42	0	0	0	42	
Dopravné prostriedky	1.291.523	34.565	6.800	5.113	1.324.401	465.656	76.611	6.403	-1.592	534.272	790.129
z toho: strata zo zníženej hodnoty	0				0	0	750			750	
Strojé, zariadenia, iné aktíva	42.385	2.724	277	506	45.338	22.591	4.709	229	-25	27.046	18.292
z toho: strata zo zníženej hodnoty	0				0	1.486	218	73	-25	1.606	
Nedokončené investície	20.126	5.639		-5.400	20.365	0				0	20.365
Poskytnuté preddávky	2.486	10.062	87	-2.122	10.339	0				0	10.339
Spolu DHM	1.409.322	54.327	7.172	-1.486	1.454.991	499.403	83.383	6.633	-1.611	574.542	880.449
IAS 40	1.492				1.492	150				150	1.342
IFRS 5	10.299		1.452	1.486	10.333	4.163		1.426	1.611	4.348	5.985
z toho: strata zo zníženej hodnoty						149				149	

(v tis. EUR)

	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2016
	k 1. januáru 2016	Prírastky	Úbytky	Prevody	k 31. decembru 2016	k 1. januáru 2016	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	k 31. decembru 2016	
Pozemky a budovy	52.499	711	10	-398	52.802	9.052	2.188	2	-82	11.156	41.646
z toho: strata zo zníženej hodnoty	0				0	42	0	0	0	42	
Dopravné prostriedky	1.250.841	30.518	7.044	17.208	1.291.523	397.624	75.485	6.558	-895	465.656	825.867
z toho: strata zo zníženej hodnoty	0				0	20.961	4.125	2.346	-149	22.591	19.794
Strojé, zariadenia, iné aktíva	41.784	3.051	2.539	89	42.385	20.961	4.125	2.346	-149	22.591	19.794
z toho: strata zo zníženej hodnoty	0				0	1.623	0	0	-137	1.486	
Nedokončené investície	33.523	5.901	48	-19.250	20.126	0				0	20.126
Poskytnuté preddávky	0	2.486			2.486	0				0	2.486
Spolu DHM	1.378.647	42.667	9.641	-2.351	1.409.322	427.637	81.798	8.906	-1.126	499.403	909.919
IAS 40	401	4		1.087	1.492	55	1		94	150	1.342
IFRS 5	11.117	0	2.081	1.263	10.299	5.066	132	2.067	1.032	4.163	6.136
z toho: strata zo zníženej hodnoty						149				149	

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (pokračovanie)

968 tis. EUR na nevyužívaný majetok. Zníženie hodnoty bolo dotvorené k zhorenému HDV 754 vo výške 750 tis. EUR a významným náhradným dielom (VND) vo výške 218 tis. EUR. Z dôvodu vyradenie podvozkov vykazovaných vo VND bolo zrušené zníženie hodnoty vo výške 73 tis. EUR. Celková čiastka zníženia hodnoty je k 31. 12. 2017 2 356 tis. EUR. Späťne získateľná hodnota nevyužívaného majetku 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. Ide o predaj nepotrebného majetku, ktorý je pre Spoločnosť nevyužiteľný a majetku ponúkaného na predaj nájomcom doteraz vykazovaného podľa IAS 40. ŽKV sú prioritne určené na predaj, až v prípade neúspešnosti pokusov o ich odpredaj budú zlikvidované. Členenie majetku je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)

Trieda	Názov	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2016
10	Budovy	3 097	3 137
20	Stavby	838	838
30 a 40	Zariadenia, prac stroje	28	28
60	Dopravné prostriedky	0	111
70	Inventár	2	2
90	Pozemky	2 020	2 020
	Spolu	5 985	6 136

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 tis. EUR)

	Hodnota
Spotreba vody a stočné	2
Spotreba materiálu	4
Opravy udržiavanie	12
Ostatné služby	12
Dane (z pozemkov a stavieb)	44
Ostatné poplatky	1
Náklady spolu	75
Prenájom	107
Výnosy spolu	107
Zisk z majetku určeného na predaj	32

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (pokračovanie)

Investície do nehnuteľností

U nehnuteľností vykazovaných podľa IAS 40 nedošlo k zmene reálnej hodnoty k 31. 12. 2017.

(v tis. EUR)

Popis prenajatého majetku	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2016
Kofajisko Bratislava	17	17
Budova a pozemok RD Bratislava	128	128
Budova a pozemok Filákovo	0	0
Kofajisko Trnava	83	83
Kofajisko Žilina	17	17
Budova Košice Stromová	83	83
Pozemok Štrba	6	6
RD Humenné koľajisko	31	31
RD Košice kuchyňa	7	7
Zvolen stabilný umývač	26	26
Bratislava halový umývač	944	944
Spolu	1 342	1 342

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

(v tis. EUR)

	Hodnota
Dane (z pozemkov a stavieb)	8
Ostatné náklady	0
Náklady spolu	8
Prenájom	108
Výnosy spolu	108
Zisk z majetku	100

Spôsob a výška poistenia dlhodobého majetku

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

Poistná zmluva č. 80 8017630 vrátane Dodatku č. 1 na poistenie čerpacích staníc a poistenie zásob je uzatvorená na obdobie od 01. 01. 2014 do 31. 12. 2018. Celková poistná suma za poistné obdobie predstavuje čiastku 4 733 tis. EUR.

Flotilová poistná zmluva č. 7710042660 pre poistenie motorových a prípojných vozidiel – Moje auto KASKO (havarijné poistenie služobných CMV) je uzatvorená na obdobie od 01. 01. 2017 do 31. 12. 2019. Celková poistná suma za poistné obdobie od 01. 01. 2017 do 31. 12. 2017 predstavuje čiastku 80 tis. EUR.

5 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)

	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2017
	k 1. januáru 2017	Prírastky	Úbytky	Prevody	k 31. decembru 2017	k 1. januáru 2017	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	k 31. decembru 2017	
Nehmotný majetok	28 402	325		368	29 095	21 474	2 799			24 273	4 822
Nedokončené investície	2 298	4 475	317	-368	6 088	0				0	6 088
Poskytnuté preddavky	0				0	0				0	0
Spolu	30 700	4 800	317		35 183	21 474	2 799			24 273	10 910

(v tis. EUR)

	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2016
	k 1. januáru 2016	Prírastky	Úbytky	Prevody	k 31. decembru 2016	k 1. januáru 2016	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	k 31. decembru 2016	
Nehmotný majetok	27 758	245		399	28 402	18 066	3 408			21 474	6 928
Nedokončené investície	1 322	1 375		-399	2 298	0				0	2 298
Poskytnuté preddavky	0				0	0				0	0
Spolu	29 080	1 620		0	30 700	18 066	3 408			21 474	9 226

Najvýznamnejšiu položku kategórie nehmotný majetok predstavujú licencie SW iKVC v hodnote 1 151 tis. EUR, licencie na podporu Oracle v hodnote 993 tis. EUR a Systém kontroly čerpania a spotreby nafty na HDV v hodnote 588 tis. EUR.

V nedokončených investíciách predstavujú najvýznamnejšie položky obstaranie softvéru k iKVC v hodnote 1 736 tis. EUR a licencií Oracle a MS v hodnote 1 937 tis. EUR.

6 FINANČNÝ MAJETOK

Spoločnosť má majetkovú účasť s nepodstatným vplyvom v uvedených spoločnostiach:

(v tis. EUR)

	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní	Stav finančného majetku	
			k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Eurofima	1 300	0,50 %	5 208	5 675
BCC	1	0,68 %	1	1
Celkom	x	x	5 209	5 676

7 OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Pohľadávky z obchodného styku	619	576
Iné dlhodobé pohľadávky	127	229
Celkom	746	805

8 ZÁSObY

(v tis. EUR)

	Obstarávací cena	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	Obstarávací cena	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
	2017	2017	2016	2016
Materiál celkom	12 349	11 278	10 764	9 567
Pohonné hmoty v nádržiach	301	300	279	279
Ostatné zásoby	282	228	299	244
Zásoby spolu	12 932	11 806	11 342	10 090

Na obstarané zásoby nebolo zriadené žiadne záložné právo.

9 POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	14 316	12 114
Daňové pohľadávky (nadmerný odpočet DPH, spotrebná daň)	15 464	10 225
Pohľadávky z priznaných dotácií na investície (eurofondy)	0	0
Iné pohľadávky	2 319	4 447
	32 099	26 786
Opravné položky k pohládkám z obchodného styku a k iným pohládkám	- 1 488	- 1 345
	30 611	25 441

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 2 714 tis. EUR k 31. decembru 2017 (2 254 tis. EUR k 31. decembru 2016).

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

Informácie o pohládkách voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 33.

Analýza pohládkov podľa lehoty splatnosti k 31. decembru 2017:

(v tis. EUR)

Rok	Celkom	V lehote splatnosti a bez opravnej položky	Po lehote splatnosti a bez opravnej položky					
			0 – 90 dní	91 – 120 dní	121 – 150 dní	151 – 180 dní	181 – 360 dní	> 361 dní
2017	32 099	29 385	995	37	10	121	123	1 428
2016	26 786	24 532	740	6	3	253	131	1 121

10 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Peňažné prostriedky v pokladniciach a peňažné ekvivalenty	214	216
Peňažné prostriedky v bankách	3 208	723
Spolu	3 422	939

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 tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
	Zostatok istiny	Zostatok istiny
Československá obchodná banka, a.s.	3 870	2 671
Tatra banka, a.s.	10 239	30 233
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.	6 421	18 650
Všeobecná úverová banka, a.s.	817	529
Slovenská sporiteľňa, a.s.	459	0
Spolu	21 806	52 083

11 VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie predstavuje štátnu investíciu v Spoločnosti, ktorú spravuje MDV, 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 01. 01. 2012 z dôvodu aplikácie novely štandardu IAS 19 boli ostatné fondy upravené o záväzkov 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. 2017 vykázaných vo vlastnom imaní činí 515 tis. EUR (k 31. 12. 2016 vo výške 799 tis. EUR).

Vysporiadanie straty za predchádzajúce účtovné obdobie

Vysporiadanie straty vo výške 5 152 tis. EUR za účtovné obdobie roku 2016 bolo schválené valným zhromaždením, ktoré rozhodlo 18. 07. 2017 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 2017:

(v tis. EUR)

	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima VIII.B (kontrakt č. 2731)	EUR	13 000	29. 09. 2020	koľajové vozidlá
Eurofima IX. A (kontrakt č. 2753)	EUR	11 106	29. 09. 2020	koľajové vozidlá
Spolu		24 106		
Krátkodobá časť		0		
Dlhodobá časť		24 106		

Stav k 31. decembru 2016:

(v tis. EUR)

	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima VII.B (kontrakt č. 2694)	EUR	8 600	03. 04. 2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.A (kontrakt č. 2718)	EUR	14 000	03. 04. 2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.B (kontrakt č. 2731)	EUR	13 000	29. 09. 2020	koľajové vozidlá
Eurofima IX. A (kontrakt č. 2753)	EUR	11 106	29. 09. 2020	koľajové vozidlá
Spolu		46 706		
Krátkodobá časť		22 600		
Dlhodobá časť		24 106		

Všetky finančné výpomoci sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od -0,368 % p. a. do 0,182 % (od -0,313 % p. a. do 0,362 % p. a. v roku 2016).

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Stav k 31. decembru 2017:

	Mena	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
DLHODOBÉ ÚVERY				
Tatra banka, a.s.	EUR	2 227	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
Tatra banka, a.s.	EUR	37 776	31. 12. 2023	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR	5 592	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR	30 000	23. 12. 2024	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR	30 000	18. 03. 2025	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR	8 000	13. 07. 2022	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR	45 244	17. 12. 2021	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR	32 600	19. 09. 2024	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR	18 651	30. 06. 2022	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR	30 000	24. 03. 2020	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR	38 835	24. 03. 2020	bez zabezpečenia
Dlhodobé úvery spolu		278 925		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		24 571		
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		254 354		

	Mena	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
KRÁTKODOBÉ ÚVERY				
Všeobecná úverová banka, a. s.	EUR	25 000	30. 11. 2018	bez zabezpečenia
Krátkodobé úvery spolu		25 000		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (pozri hore)		24 571		
Kontokorentné úvery (poznámka 10)		21 806		
Spolu krátkodobé úvery a pôžičky		71 377		

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 325 731 tis. EUR (294 940 tis. EUR k 31. decembru 2016).

Všetky úročené úvery a pôžičky sú úročené pohyblivými alebo fixnými úrokovými sadzbami v rozmedzí od 0,300 % p. a. do 1,850 % p. a. (od 0,380 % p. a. do 2,350 % p. a. v roku 2016).

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY (pokračovanie)

Stav k 31. decembru 2016:

	Mena	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
DLHODOBÉ ÚVERY				
Tatra banka, a.s.	EUR	4 454	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
Tatra banka, a.s.	EUR	44 072	31. 12. 2023	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR	13 509	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR	30 000	23. 12. 2024	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR	30 000	18. 03. 2025	bez zabezpečenia
ING Bank, N.V.	EUR	0	30. 06. 2016	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR	0	30. 06. 2016	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR	8 000	13. 07. 2022	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR	45 244	17. 12. 2021	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR	10 000	16. 06. 2017	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR	22 578	30. 06. 2022	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR	30 000	24. 03. 2020	bez zabezpečenia
Dlhodobé úvery spolu		237 857		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek		30 367		
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek		207 490		

	Mena	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
KRÁTKODOBÉ ÚVERY				
Tatra banka, a.s.	EUR	5 000	30. 09. 2016	bez zabezpečenia
Krátkodobé úvery spolu		5 000		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)		30 367		
Kontokorentné úvery (poznámka 10)		52 083		
Spolu krátkodobé úvery a pôžičky		87 450		

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

(v tis. EUR)

	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	9 464	2 321	463	12 248
Náklady na súčasné služby	316	89	0	405
Úrokové náklady	142	35	7	184
Zisky a straty poisťnej matematiky	-268	-36	77	-227
Vyplatené požitky	-387	-208	-77	-672
Náklady na minulé služby	-78	0	17	-61
Stav k 31. decembru 2017	9 189	2 201	487	11 877
Krátkodobé k 31. decembru 2017	720	240	76	1 036
Dlhodobé k 31. decembru 2017	8 469	1 961	411	10 841
Stav k 31. decembru 2017	9 189	2 201	487	11 877

(v tis. EUR)

	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	8 766	2 280	473	11 519
Náklady na súčasné služby	300	85	0	385
Úrokové náklady	210	54	11	275
Zisky a straty poisťnej matematiky	580	144	28	752
Vyplatené požitky	-705	-236	-76	-1 017
Náklady na minulé služby	313	-6	27	334
Stav k 31. decembru 2016	9 464	2 321	463	12 248
Krátkodobé k 31. decembru 2016	629	227	68	924
Dlhodobé k 31. decembru 2016	8 835	2 094	395	11 324
Stav k 31. decembru 2016	9 464	2 321	463	12 248

Precenenie zamestnaneckých požitkov

(v tis. EUR)

	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Odmeny pri odchode do dôchodku	268	-580
Odchodné	-928	-402
Spolu	-660	-982
Odložená daň	145	183
Spolu	-515	-799

Hlavné použité poisťno-matematické predpoklady

	2017	2016
Diskontná sadzba (% p. a.)	1,93 %	1,50 %
Rast miezd (%)	1,3 % - 6,00 %	2,5 % - 3,22 %
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,038 % - 2,26 %	0,038 % - 2,26 %
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,0181 % - 0,8784 %	0,0181 % - 0,8784 %

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (pokračovanie)

Rezerva na zamestnanecké požitky

K 31. decembru 2017 má Spoločnosť záúčtovaný záväzok vo výške 11 877 tis. EUR (z toho: krátkodobá časť záväzku vo výške 1 036 tis. EUR a dlhodobá časť záväzku vo výške 10 841 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 na roky 2017 – 2019, poskytuje zamestnancom pri splnení stanovených podmienok nasledovné druhy odmien:

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

- **pri odchode do starobného, predčasného alebo invalidného dôchodku** – 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 podľa KZ; vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľa v čiastke 83 EUR za každý odpracovaný rok,
- **pri odchode do starobného alebo predčasného dôchodku** – 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 patrí odstupné podľa KZ; vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľa v čiastke 7,50 EUR za každý odpracovaný rok,
- **pri odchode do invalidného dôchodku** – 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 patrí odstupné; vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľa v čiastke 11 EUR za každý odpracovaný rok.

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

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 **50 rokov veku**. Výška odmeny sa stanoví podľa dĺžky pracovného pomeru nasledovne:

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

Pri životnom jubileu **60 rokov veku** zamestnávateľ poskytne zamestnancovi odmenu vo výške 500 EUR za splnenia podmienky nepretržitosti pracovného pomeru nad 25 rokov ku dňu životného jubilea. Odmena sa poskytuje jednorázovo.

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 vo výške jedného 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.

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (pokračovanie)

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Železničná spoločnosť Slovensko, a.s., nemá vypracovaný žiadny plán optimalizácie počtu zamestnancov.

Nárast miezd

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s., zabezpečí v roku 2017 zvýšenie priemernej mzdy o 3,22 % oproti skutočne dosiahnutej priemernej mzde bez nadčasovej práce za rok 2016.

Pre rok 2018 nebolo dohodnuté žiadne % zvýšenia priemernej mzdy oproti skutočne dosiahnutej priemernej mzde za rok 2017 z dôvodu prípravy nového systému odmeňovania Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s., vrátane poskytovania variabilnej zložky mzdy prostredníctvom prémie.

O zabezpečení rastu miezd na nasledujúce roky budú zmluvné strany kolektívne vyjednávať najneskôr od 01. 11. príslušného kalendárneho roka.

Úmrtnosť: Úmrtnostná tabuľka Slovenská republika 2008 – 2012.

Súčasťou vypočítaných hodnôt záväzkov sú náklady na zdravotné a sociálne poistenie vznikajúce na základe noviel zákonov č. 461/2003 Z. z. a č. 580/2004 Z. z. účinných k 01. 01. 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.

1. Zmena diskontu o +100 bps pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok pokles záväzku o 8,73 %.
2. Zmena rastu miezd o +100 bps pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 3,67 %.
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 1,56 %.
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 0,97 %.

Priemerná splatnosť zamestnaneckých požitkov počas zamestnania je 6,86 rokov a priemerná splatnosť zamestnaneckých požitkov po skončení zamestnania je 9,55 rokov.

Poistno-matematické zisky a straty, zmeny finančných predpokladov sú spôsobené zmenou diskontu z 1,5 % na 1,93 % a zmenou v očakávanom raste miezd z 2,5 % na 1,3 % – 6 %.

Náklady na minulú službu sú spôsobené zmenou dôchodkového veku (Opatrenie č. 269/2016 Z. z.).

15 REZERVY

(v tis. EUR)

	Environmentálne záťaže	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Ostatné rezervy	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	405	17 112	3 647	702	21 866
Prírastky	0	91	112	46	249
Úrokový náklad	0	0	55	0	55
Rozpustenie	0	-98	0	0	-98
Zisky a straty poisťnej matematiky	0	0	928	0	928
Použitie	-35	-52	-170	-48	-305
Stav k 31. decembru 2017	370	17 053	4 572	700	22 695
Krátkodobé k 31. decembru 2017	261	16 815	256	700	18 032
Dlhodobé k 31. decembru 2017	109	238	4 316	0	4 663
Stav k 31. decembru 2017	370	17 053	4 572	700	22 695

(v tis. EUR)

	Environmentálne záťaže	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Ostatné rezervy	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	568	17 059	3 314	612	21 553
Prírastky	0	53	92	325	470
Úrokový náklad	0	0	80	0	80
Rozpustenie	0	0	0	-235	-235
Zisky a straty poisťnej matematiky	0	0	402	0	402
Použitie	-163	0	-241	0	-404
Stav k 31. decembru 2016	405	17 112	3 647	702	21 866
Krátkodobé k 31. decembru 2016	81	16 918	223	702	17 924
Dlhodobé k 31. decembru 2016	324	194	3 424	0	3 942
Stav k 31. decembru 2016	405	17 112	3 647	702	21 866

Súdne spory

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. Najvýznamnejšia rezerva k 31. 12. 2017 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 záťaže

Spoločnosť má dlhodobý hmotný majetok, ku ktorému boli v súlade s IAS 37 vytvorené v minulých účtovných obdobiach rezervy na environmentálne záťaže. K 31. 12. 2017 bola výška rezervy posúdená a je vo výške 370 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 sú vedené konania 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/VŠ-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.

Predmetom ďalšieho súdneho sporu je rovnako nárok na zaplatenie zmluvnej pokuty v sume 171 tis. EUR s príslušenstvom, ktorý nárok si žalobca odvodzuje ako dôsledok porušenia Zmluvy o dielo č. 44/VŠ-N/2009 na rekonštrukciu 15 kusov hnacích koľajových vozidiel (ďalej len „HKV“) radu 162/163 na rad 361 v zmysle časového harmonogramu a jeho úprav na základe Dodatku č. 1 a Dodatku č. 2 k zmluve (ďalej len „Zmluva“).

Na základe právneho posúdenia výsledok v súdnych sporov 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 radu 755.

Manažment Spoločnosti na základe vypracovanej právnej analýzy predpokladá, že žaloba je neodôvodnená, pretože dodávateľ (navrhovateľ) nedodržel 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 instrumentu. 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.

(v tis. EUR)

		Ocenenie k 31. 12. 2017		Výsledok ocenenia	
Veriteľ	Názov derivátu	Pohľadávka	Závazok	Pohľadávka	záväzok
NOMURA	EUROFIMA IRIS	0	14 090	0	14 090
Spolu		0	14 090	0	14 090

Výsledok ocenenia k 31. decembru 2017 vo výške 14 090 tis. EUR predstavuje dlhodobú časť finančných derivátov.

(v tis. EUR)

		Ocenenie k 31. 12. 2016		Výsledok ocenenia	
Veriteľ	Názov derivátu	Pohľadávka	Závazok	Pohľadávka	záväzok
NOMURA	EUROFIMA IRIS	0	18 791	0	18 791
Spolu		0	18 791	0	18 791

Výsledok ocenenia k 31. decembru 2016 vo výške 18 791 tis. EUR predstavuje dlhodobú časť finančných derivátov.

18 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Výnosy budúcich období k investíciám zo štrukturálnych fondov EÚ	51 962	56 701
Výnosy budúcich období k investíciám zo štátneho rozpočtu SR	9 286	12 666
Výnosy budúcich období k investíciám z Kohézneho fondu EÚ	211 476	219 841
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a štrukturálnych fondov EÚ	51 962	56 701
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a Kohézneho fondu EÚ	37 320	38 795
Výnosy budúcich období k investíciám z grantu EÚ	2 300	1 534
Závazky zo sociálneho fondu	96	82
Ostatné záväzky	616	585
Spolu	365 018	386 905

Zmeny v sociálnom fonde sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)

	2017	2016
Stav k 1. 1.	82	55
Tvorba	690	661
Čerpanie	676	634
Stav k 31. 12.	96	82

19 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	44 056	49 842
Krátkodobá časť výnosov budúcich období k investíciám	30 090	30 199
Daňové záväzky	770	731
Spolu	74 916	80 772

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti (účet 321) predstavovali výšku 58 tis. EUR k 31. decembru 2017 (k 31. decembru 2016 predstavovali výšku 261 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 dosiahla za rok 2017 základ dane – stratu vo výške -56 481 tis. EUR. Za rok 2016 po podaní dodatočného daňového priznania upravený daňový základ predstavoval stratu vo výške -11 403 tis. EUR.

Hospodársky výsledok pred zdanením je strata vo výške -5 595 tis. EUR, ktorý je očistený o zúčtovanú odloženú a splatnú daň.

Pri výpočte odloženej dane z príjmov bola zohľadnená novela zákona o dani z príjmov účinná od 1. januára 2018.

(v tis. EUR)

	2017	2016
Splatná daň (zrážková a licenčná daň)	3	3
Odložená daň	-1 553	-927
Spolu	-1 550	-924

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Hospodársky výsledok pred zdanením podľa IAS/IFRS	-5 595	-6 076
Teoretická daň pri zákonnej sadzbe dane 21 %	-1 175	-1 337
Vplyv daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	0	0
Trvalo pripočítateľné náklady a odpočítateľné výnosy	-375	413
Daň z príjmov (splatná a odložená daň)	-1 550	-924

20 DAŇ Z PRÍJMOV (pokračovanie)

Odložené daňové pohľadávky a záväzky možno rozdeliť takto:

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	-2 826	-1 828
Zamestnanecké požitky vykazané v komplexnom výsledku	-2 343	-2 437
Zamestnanecké požitky vykazané vo vlastnom imaní	-145	-183
Odstupné, odchodné	-1 038	-780
Investičné dotácie	-9 725	-7 140
Ostatné	-1 124	-1 249
Čisté daňové pohľadávky	-17 201	-13 617
Odložené daňové záväzky		
Dlhodobý hmotný majetok	23 912	21 843
Čisté odložené daňové záväzky	6 711	8 226

Spoločnosť je oprávnená umorovať stratu podľa novely zákona o dani z príjmov účinnej od 01. 01. 2014 rovnomerne **počas štyroch** po sebe nasledujúcich zdaňovacích období, počnúc zdaňovacím obdobím bezprostredne nasledujúcim po zdaňovacom období, v ktorom bola daňová strata vykázaná. Daňovú stratu z roku 2015 vo výške 11 609 062,25 € počnúc rokom 2016 a najneskôr v roku 2019 a daňovú stratu z roku 2016 vo výške 11 403 138,33 € počnúc rokom 2017 a najneskôr 2020. Umorovanie strát predpokladáme nasledovne:

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
2017	0	2 903
2018	4 859	2 902
2019	5 753	2 902
2020	2 850	0
Neumorené daňové straty spolu	13 462	8 707

21 PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Preprava osôb		
Preprava osôb – vnútroštátna	60 148	48 849
Preprava osôb – medzinárodná	19 022	18 836
	79 170	67 685
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Výkony osobných vozňov	9 831	9 782
Trakčné výkony v zahraničí	8 244	8 381
Ostatné výnosy	5 201	4 787
	23 276	22 950
Spolu	102 446	90 635

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 MDV SR 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 ZA VÝKONY VO VEREJNOM ZÁUJME

Spoločnosť má so Slovenskou republikou, zastúpenou MDV, uzatvorenú Zmluvu o dopravných službách vo verejnom záujme, na základe ktorej prevádzkuje osobnú železničnú dopravu. Na jej realizáciu v roku 2017 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 2016 zo dňa 12. 07. 2017 bola zo strany MDV uznaná pohľadávka ZSSK za úhradu strát roku 2016, splatná 31. 12. 2018, ktorá je zaúčtovaná vo výnosoch roku 2017 vo výške 34 397 tis. EUR.

Po zohľadnení sankcií MDV SR za rok 2016 vo výške 5 tis. EUR a čiastočnej úhrady záväzku MDV SR vo výške 2 tis. EUR, záväzok MDV SR voči našej spoločnosti, ktorý vznikol v súvislosti s plnením Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme predstavuje celkovú sumu 34 390 tis. EUR za rok 2016.

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Úhrada za výkony vo verejnom záujme	209 559	209 559
Výnosy z dodatočnej úhrady	34 397	28 751
Spolu	243 956	238 310

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Výnosy z investičných dotácií:		
- zo štátneho rozpočtu	3 483	3 949
- zo štátneho rozpočtu v kombinácii s fondmi EÚ	4 739	4 728
- zo štrukturálnych fondov	4 739	4 728
- zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	2 600	2 717
- z Kohézneho fondu EÚ	14 728	15 401
- z grantu CEF	0	0
Výnosy z neinvestičných dotácií	0	303
Spolu	30 289	31 826

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

Dotácie zo štátneho rozpočtu

V roku 2016 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 radu 362 a 363.

(v tis. EUR)

	Dotácia prijatá v roku 2009	Dotácia prijatá v roku 2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	11 106	5 042	16 148
Rozpustenie	-2 501	-982	-3 483
Stav k 31. decembru 2017	8 605	4 060	12 665
Krátkodobé k 31. decembru 2017	2 396	983	3 379
Dlhodobé k 31. decembru 2017	6 206	3 077	9 286
Stav k 31. decembru 2017	8 605	4 060	12 665

(v tis. EUR)

	Dotácia prijatá v roku 2009	Dotácia prijatá v roku 2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	14 073	6 024	20 097
Rozpustenie	-2 967	-982	-3 949
Stav k 31. decembru 2016	11 106	5 042	16 148
Krátkodobé k 31. decembru 2016	2 499	983	3 482
Dlhodobé k 31. decembru 2016	8 607	4 059	12 666
Stav k 31. decembru 2016	11 106	5 042	16 148

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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, dieselmotorových jednotiek – DMJ a motorových jednotiek Push-Pull – PP
EFD2	Obstaranie elektrických jednotiek – EJ2, dieselmotorových 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 koľajových vozidiel radu 750 na rad 757
EFD2F	Obstaranie modernizácie hnacích koľajových vozidiel radu 361 a osobných vozňov (MOV) – REFUNDÁCIA
EFD2G	Obstaranie interoperabilných komunikačných zariadení pre zvýšenie bezpečnosti regionálnej železničnej dopravy
EFD2H	Obstaranie modernizácie hnacích koľajových vozidiel radu 163 a osobných vozňov MOV
EFD2I	Obstaranie projektovej prípravy technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel – II. ETAPA
EFD2J	Obstaranie modernizácie hnacích koľajových vozidiel radu 813+913 a motorových jednotiek 012 – REFUNDÁCIA
GRTAP TSI	Projekt implementácie technickej interoperability pre subsystém TAP TSI v ZSSK
EFD4	Obstaranie dieselmotorových jednotiek – DMJ3
GR ETCS2	Obstaranie ETCS (European train control system) Linking Danube

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 (MDV) stanovená finančná oprava – korekcia na predmetný projekt vo výške 10 %, čo predstavuje čiastku 7 338 tis. EUR.

(v tis. EUR)

	Dotácia zo štrukturálnych fondov EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	61 416	61 416	122 832
Rozpustenie	-4 739	-4 739	-9 478
Stav k 31. decembru 2017	56 677	56 677	113 354
Krátkodobé k 31. decembru 2017	4 715	4 715	9 430
Dlhodobé k 31. decembru 2017	51 962	51 962	103 924
Stav k 31. decembru 2017	56 677	56 677	113 354

(v tis. EUR)

	Dotácia zo štrukturálnych fondov EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	66 144	66 144	132 288
Rozpustenie	-4 728	-4 728	-9 456
Stav k 31. decembru 2016	61 416	61 416	122 832
Krátkodobé k 31. decembru 2016	4 715	4 715	9 430
Dlhodobé k 31. decembru 2016	56 701	56 701	113 402
Stav k 31. decembru 2016	61 416	61 416	122 832

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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 prímestských 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 %.

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	118 405	20 893	139 298
Rozpustenie	-7 525	-1 328	-8 853
Stav k 31. decembru 2017	110 880	19 565	130 445
Krátkodobé k 31. decembru 2017	7 505	1 323	8 828
Dlhodobé k 31. decembru 2017	103 375	18 242	121 617
Stav k 31. decembru 2017	110 880	19 565	130 445

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	125 911	22 218	148 129
Rozpustenie	-7 506	-1 325	-8 831
Stav k 31. decembru 2016	118 405	20 893	139 298
Krátkodobé k 31. decembru 2016	7 506	1 324	8 830
Dlhodobé k 31. decembru 2016	110 899	19 569	130 468
Stav k 31. decembru 2016	118 405	20 893	139 298

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 prímestských 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 priebehu roka 2016 bol systém ETCS nainštalovaný.

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	5 330	941	6 271
Rozpustenie	-281	-50	-331
Stav k 31. decembru 2017	5 049	891	5 940
Krátkodobé k 31. decembru 2017	281	50	331
Dlhodobé k 31. decembru 2017	4 768	841	5 609
Stav k 31. decembru 2017	5 049	891	5 940

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	5 611	991	6 602
Rozpustenie	-281	-50	-331
Stav k 31. decembru 2016	5 330	941	6 271
Krátkodobé k 31. decembru 2016	281	50	331
Dlhodobé k 31. decembru 2016	5 049	891	5 940
Stav k 31. decembru 2016	5 330	941	6 271

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 tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	6 289	1 110	7 399
Čerpanie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2017	6 289	1 110	7 399
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	6 289	1 110	7 399
Stav k 31. decembru 2017	6 289	1 110	7 399

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	6 089	1 075	7 164
Čerpanie	200	35	235
Stav k 31. decembru 2016	6 289	1 110	7 399
Krátkodobé k 31. decembru 2016	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2016	6 289	1 110	7 399
Stav k 31. decembru 2016	6 289	1 110	7 399

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. Projekt bol v októbri 2016 korekciou znížený 5 %, čo predstavuje hodnotu 128 tis. EUR.

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	1 524	269	1 793
Rozpustenie	-412	-73	-485
Stav k 31. decembru 2017	1 112	196	1 308
Krátkodobé k 31. decembru 2017	412	73	485
Dlhodobé k 31. decembru 2017	700	123	823
Stav k 31. decembru 2017	1 112	196	1 308

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	2 062	364	2 426
Čerpanie	-109	-19	-128
Rozpustenie	-429	-76	-505
Stav k 31. decembru 2016	1 524	269	1 793
Krátkodobé k 31. decembru 2016	412	73	485
Dlhodobé k 31. decembru 2016	1 112	196	1 308
Stav k 31. decembru 2016	1 524	269	1 793

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 (MDV) stanovená finančná oprava – korekcia na predmetný projekt vo výške 5 %, čo predstavuje čiastku 1 096 tis. EUR.

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	27 129	4 788	31 917
Rozpustenie	-1 797	-317	-2 114
Stav k 31. decembru 2017	25 332	4 471	29 803
Krátkodobé k 31. decembru 2017	1 797	317	2 114
Dlhodobé k 31. decembru 2017	23 535	4 154	27 689
Stav k 31. decembru 2017	25 332	4 471	29 803

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	28 926	5 105	34 031
Čerpanie	0	0	0
Rozpustenie	-1 797	-317	-2 114
Stav k 31. decembru 2016	27 129	4 788	31 917
Krátkodobé k 31. decembru 2016	1 797	317	2 114
Dlhodobé k 31. decembru 2016	25 332	4 471	29 803
Stav k 31. decembru 2016	27 129	4 788	31 917

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 koľajových 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 tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	29 708	5 242	34 950
Rozpustenie	-1 472	-260	-1 732
Stav k 31. decembru 2017	28 236	4 982	33 218
Krátkodobé k 31. decembru 2017	1 472	260	1 732
Dlhodobé k 31. decembru 2017	26 764	4 722	31 486
Stav k 31. decembru 2017	28 236	4 982	33 218

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	31 180	5 502	36 682
Rozpustenie	-1 472	-260	-1 732
Stav k 31. decembru 2016	29 708	5 242	34 950
Krátkodobé k 31. decembru 2016	1 472	260	1 732
Dlhodobé k 31. decembru 2016	28 236	4 982	33 218
Stav k 31. decembru 2016	29 708	5 242	34 950

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 koľajových 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 tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	21 673	3 825	25 498
Rozpustenie	-1 526	-269	-1 795
Stav k 31. decembru 2017	20 147	3 556	23 703
Krátkodobé k 31. decembru 2017	1 507	266	1 773
Dlhodobé k 31. decembru 2017	18 640	3 290	21 930
Stav k 31. decembru 2017	20 147	3 556	23 703

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	23 184	4 091	27 275
Rozpustenie	-1 511	-266	-1 777
Stav k 31. decembru 2016	21 673	3 825	25 498
Krátkodobé k 31. decembru 2016	1 511	267	1 778
Dlhodobé k 31. decembru 2016	20 162	3 558	23 720
Stav k 31. decembru 2016	21 673	3 825	25 498

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 tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	1 228	218	1 446
Rozpustenie	-259	-46	-305
Stav k 31. decembru 2017	969	172	1 141
Krátkodobé k 31. decembru 2017	259	46	305
Dlhodobé k 31. decembru 2017	710	126	836
Stav k 31. decembru 2017	969	172	1 141

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	1 486	263	1 749
Rozpustenie	-258	-45	-303
Stav k 31. decembru 2016	1 228	218	1 446
Krátkodobé k 31. decembru 2016	258	45	303
Dlhodobé k 31. decembru 2016	970	173	1 143
Stav k 31. decembru 2016	1 228	218	1 446

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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 koľajových 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 %.

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	14 489	2 557	17 046
Rozpustenie	-959	-169	-1 128
Stav k 31. decembru 2017	13 530	2 388	15 918
Krátkodobé k 31. decembru 2017	959	169	1 128
Dlhodobé k 31. decembru 2017	12 571	2 219	14 790
Stav k 31. decembru 2017	13 530	2 388	15 918

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	13 934	2 459	16 393
Čerpanie	1 514	267	1 781
Rozpustenie	-959	-169	-1 128
Stav k 31. decembru 2016	14 489	2 557	17 046
Krátkodobé k 31. decembru 2016	959	169	1 128
Dlhodobé k 31. decembru 2016	13 530	2 388	15 918
Stav k 31. decembru 2016	14 489	2 557	17 046

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 tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	4 833	853	5 686
Čerpanie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2017	4 833	853	5 686
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	4 833	853	5 686
Stav k 31. decembru 2017	4 833	853	5 686

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	4 833	853	5 686
Čerpanie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2016	4 833	853	5 686
Krátkodobé k 31. decembru 2016	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2016	4 833	853	5 686
Stav k 31. decembru 2016	4 833	853	5 686

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 %.

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	3 924	693	4 617
Rozpustenie	-497	-88	-585
Stav k 31. decembru 2017	3 427	605	4 032
Krátkodobé k 31. decembru 2017	497	88	585
Dlhodobé k 31. decembru 2017	2 930	517	3 447
Stav k 31. decembru 2017	3 427	605	4 032

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	3 377	596	3 973
Čerpanie	1 735	306	2 041
Rozpustenie	-1 188	-209	-1 397
Stav k 31. decembru 2016	3 924	693	4 617
Krátkodobé k 31. decembru 2016	497	88	585
Dlhodobé k 31. decembru 2016	3 427	605	4 032
Stav k 31. decembru 2016	3 924	693	4 617

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

Projekt GRTAPTSI: Dňa 04. 11. 2016 bola podpísaná dohoda o grante č. INEA/CEF/TRAN/M20158/1138635 na financovanie projektu Projekt implementácie technickej interoperability pre subsystém GRTAP TSI v ZSSK v celkovej hodnote 8 659 tis. EUR. Ide o elektronickú komunikáciu a výmenu dát medzi dopravcami, manažérom infraštruktúry a tretimi stranami zapojenými do dopravného a prepravného procesu. Podiel financovania je dohodnutý v pomere 85 % zdroje CEF: 7 360 tis. EUR a 15 % vlastné zdroje ZSSK: 1 299 tis. EUR.

(v tis. EUR)

	Dotácia z grantu CEF z EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	1 535	1 535
Čerpanie	0	0
Rozpustenie	0	0
Stav k 31. decembru 2017	1 535	1 535
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	1 535	1 535
Stav k 31. decembru 2017	1 535	1 535

(v tis. EUR)

	Dotácia z grantu CEF z EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	0	0
Čerpanie	1 535	1 535
Rozpustenie	0	0
Stav k 31. decembru 2016	1 535	1 535
Krátkodobé k 31. decembru 2016	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2016	1 535	1 535
Stav k 31. decembru 2016	1 535	1 535

Projekt EFD4: Dňa 11. 11. 2017 nadobudla účinnosť Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava II. zameraného na modernizáciu vozňového parku pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 74 835 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 74 835 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi kohézny fond 85 % a štátny rozpočet Slovenskej republiky 15 %.

(v tis. EUR)

	Dotácia z kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	0	0	0
Čerpanie	6 361	1 123	7 484
Rozpustenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2017	6 361	1 123	7 484
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	6 361	1 123	7 484
Stav k 31. decembru 2017	6 361	1 123	7 484

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

Projekt GR ETCS Level 2: Na základe dohody o poskytnutí grantu č. INEA/CEF/TRAN/M2016/I351473, podpísanej dňa 12. 10. 2017, bude v rámci cezhraničného projektu Linking Danube do hnacích koľajových vozidiel radu 361 nainštalovaný systém ETCS pre komplexné poskytovanie cezhraničných dopravných informácií v rámci podunajského regiónu. Podiel financovania je dohodnutý v pomere 85 % zdroje CEF: 238 tis. EUR a 15 % vlastné zdroje ZSSK: 42 tis. EUR.

(v tis. EUR)

	Dotácia z grantu CEF z EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	0	0
Čerpanie	765	765
Rozpustenie	0	0
Stav k 31. decembru 2017	765	765
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	765	765
Stav k 31. decembru 2017	765	765

24 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	-522	-418
Náhrada z poškodenia	865	1 074
Zisk z predaja majetku a materiálu	476	294
Ostatné výnosy, netto	2 509	2 448
Spolu	3 328	3 398

25 SPOTREBA A SLUŽBY

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Poplatok za použitie dopravnej cesty	-49 090	-47 455
Opravy a udržiavanie	-17 052	-14 598
Spotreba energie	-30 111	-29 739
Spotreba materiálu	-34 155	-32 080
Výkony osobných vozňov	-9 898	-9 955
Výkony hnacích koľajových vozidiel	-8 565	-7 926
Posun vozňov	-1 020	-1 110
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	-5 147	-5 102
Nájomné	-4 741	-4 234
Služby Wagon Slovakia	-3 442	-3 391
IT služby	-5 764	-6 256
Cestovné	-2 733	-2 555
Výkony operátorov	-1 501	-1 285
Náklady na náhradnú autobusovú dopravu pri výlukách	-1 848	-1 570
Náklady súvisiace so starostlivosťou o zamestnancov	-1 365	-1 717
Provizie za sprostredkovanie	-1 787	-1 817
Výkony zamestnancov ŽSR	-4 529	-4 407
Náklady súvisiace s auditom	-40	-37
z toho: náklady na audit účtovnej závierky za bežný rok	-27	-27
Iné uisťovacie služby	-1 304	-795
Ročná rezerva na nevyfakturované dodávky	-23	-11
z toho: rozpustenie environmentálnej rezervy	0	0
Ostatné náklady	-4 595	-2 643
Spolu	-188 710	-178 683

Významné položky spotrebovaných nákupov a služieb v roku 2017 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 (pozri poznámka 33 – 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., ŽOS Zvolen a. s.

26 OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Mzdové náklady	-74 875	-72 099
Náklady na sociálne zabezpečenie	-31 345	-29 736
Spolu	-106 220	-101 835

Odmeny za činnosť v dozornej rade a predstavenstve:

(v tis. EUR)

	2017	2016
Súčasni členovia		
- predstavenstvo	34	18
- dozorná rada	22	20
Bývalí členovia		
- predstavenstvo		15
- dozorná rada	8	3
Odmeny spolu	64	56

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2017 bol 5 952 (k 31. decembru 2016 bol 5 924 zamestnancov), z toho vedúcich zamestnancov je 228 (k 31. decembru 2016 bol 217).

Priemerná mzda v roku 2017 činila čiastku 1 038,24 EUR a v roku 2016 činila 990,50 EUR.

27 ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍŽENIE HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Odpisy	-85 216	-85 340
Zostatková cena vyradeného DHM a DNM	-441	-630
Zníženie hodnoty významných náhradných dielov	-218	0
Zníženie hodnoty ostatné aktíva	-750	0
Spolu	-86 625	-85 970

28 FINANČNÉ PRÍJMY

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Výnosové úroky	61	70
Ostatné finančné výnosy, netto	1	3
Spolu	62	73

29 FINANČNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Nákladové úroky	-3 251	-3 427
Bankové výdavky	-407	-333
Kurzové straty, netto	-479	41
Spolu	-4 137	-3 719

30 FINANČNÉ DERIVÁTY

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Zmena hodnoty z ocenenia derivátov, netto	4 700	5 053
Náklady z derivátových operácií okrem zmeny z ocenenia derivátov (netto)	-4 684	-5 164
Spolu	16	-111

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. 2017 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 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (pokračovanie)

	31. december 2017	31. december 2016
O/N, 1M EURIBOR (+/-1 %)	+/- 0,511	+/- 0,624
3M, 6M EURIBOR (+/-1 %)	+/- 2,607	+/- 2,001

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 línií k 31. decembru 2017 a 2016 je nasledovná:

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Dlhodobé úverové zdroje	278 460	231 596
Krátkodobé úverové zdroje	71 377	110 050
Dostupné úverové zdroje spolu	349 837	341 646

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

(v tis. 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	121 093	157 367	278 460
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	35 185	8 868	3	0	44 056
Krátkodobé úvery	6 364	65 013	0	0	71 377
Spolu k 31. 12. 2017	41 549	73 881	121 096	157 367	393 893

(v tis. 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	83 063	148 533	231 596
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	35 717	14 125	0	0	49 842
Krátkodobé úvery	5 093	104 956	0	0	110 049
Spolu k 31. 12. 2016	40 810	119 081	83 063	148 533	391 487

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 prevádzkových úverových línií 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

31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (pokračovanie)

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 aktiva vrátane derivátových finančných nástrojov, vykázaná v súvahe, znížená o opravnú položku. Spoločnosť má toto riziko pod kontrolou, uplatnenými opatreniami je striktné 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 výpomocí od tretích strán k vlastnému imaniu, ako i pomocou ukazovateľa zadlženosti, počítaného k celkovému majetku spoločnosti.

(v tis. EUR)

	31. december 2017	31. december 2016
Dlhodobé finančné výpomoci	24 106	24 106
Dlhodobé úvery	254 354	207 490
Krátkodobé finančné výpomoci	0	22 600
Krátkodobé úvery zahrňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov	71 377	87 450
Dlh	349 837	341 646
Vlastné imanie	139 727	143 487
Ukazovateľ zadlženosti (%)	250 %	238 %

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. 08. 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 2017 predstavujú tržby z uzatvorenej dlhodobej zmluvy z poskytovania poštových služieb pre Železnice Slovenskej republiky.

32 POŠTOVÉ SLUŽBY (pokračovanie)

Prevádzkové náklady a výnosy

(v tis. EUR)

	k 31. decembru 2017	k 31. decembru 2016
Spotrebovaný materiál	-2	-3
Spotrebované energie	-3	-7
Opravy a udržiavanie	0	-5
Osobné náklady	-126	-284
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-4	-12
Ostatné náklady	-20	-57
Náklady spolu	-155	-368
Výnosy z poskytovania zameniteľných poštových služieb	200	423
Zisk (strata)	45	55

33 SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú majetkovo prepojené spoločnosti ŽSR, ZSSK CARGO, EUROFIMA a predstavenstvo.

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2017 a 2016:

(v tis. EUR)

Spriaznené osoby	31. december 2017			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	550	86 164	66	2 732
ZSSK CARGO	3 431	14 338	536	1 925
EUROFIMA	0	0	0	24 106

(v tis. EUR)

Spriaznené osoby	31. december 2016			
	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	469	84 446	83	2 396
ZSSK CARGO	3 584	13 333	443	1 263
EUROFIMA	0	0	0	46 706

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	Poznámka
Mgr. Filip Hlubocký	predseda	18. 06. 2016	
Dipl.-Ing. Patrik Horný	podpredseda	21. 06. 2016	od 18. 06. 2016 do 20. 06. 2016 člen
Ing. Karol Martinček	člen	18. 06. 2016	

Dozorný orgán: dozorná rada

Meno	Funkcia	Od	Poznámka
Ing. Jaroslav Mikla	predseda	01. 09. 2015	do 15. 08. 2017
Ing. Peter Bartalos	predseda	20. 09. 2017	
Mgr. Ladislava Cengelová	podpredseda	09. 09. 2015	od 01. 09. 2015 do 08. 09. 2015 člen
Jozef Hlavatý	člen	20. 01. 2010	
Peter Dubovský	člen	23. 01. 2015	
Ing. Martin Kapitúlik	člen	18. 06. 2016	do 22. 06. 2017
Peter Cibula, Mgmt.	člen	18. 06. 2016	
Ing. Ivan Černega	člen	23. 06. 2017	

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.



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO
NÁRODNÝ DOPRAVCA

Železničná spoločnosť Slovensko, a. s.
Rožňavská 1, 832 72 Bratislava 3, Slovenská republika