



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO  
NÁRODNÝ DOPRAVCA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA | 2016



**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 2016



**ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO  
NÁRODNÝ DOPRAVCA**

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

k 31. decembru 2016

**Mgr. Filip Hlubocký**

predseda Predstavenstva

Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s.

**Dipl.-Ing. Patrik Horný**

podpredseda Predstavenstva

Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s.

Bratislava 28. 2. 2017

## OBSAH

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	1
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	2
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	3
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	4

### POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

2	VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	5
2.1	VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	6
2.2	ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ	7
2.3	VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY	8
3	ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	11
4	DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	20
5	DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	23
6	FINANČNÝ MAJETOK	24
7	OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA	24
8	ZÁSoby	24
9	POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY	25
10	PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	25
11	VLASTNÉ IMANIE	26
12	FINANČNÉ VÝPOMOCI	27
13	ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY	28
14	ZAMESTNANECKÉ POŽITKY	30
15	REZERVY	33
16	PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY	34
17	FINANČNÉ DERIVÁTY – DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	35
18	OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	35
19	ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY	36
20	DAŇ Z PRÍJMOV	36
21	PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY	38
22	ÚHRADA ZA VÝKONY VO VEREJNOM ZÁUJME	39
23	VÝNOSY Z DOTÁCIÍ	39
24	OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO	51
25	SPOTREBA A SLUŽBY	52
26	OSOBNÉ NÁKLADY	53
27	ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍŽENIE HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU	54
28	FINANČNÉ PRÍJMY	54
29	FINANČNÉ NÁKLADY	54
30	FINANČNÉ DERIVÁTY	54
31	RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA	55
32	POŠTOVÉ SLUŽBY	57
33	SPRIAZNENÉ OSOBY	58
34	UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	59

## VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE k 31. decembru 2016

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
<b>AKTÍVA</b>			
<b>Dlhodobé aktíva</b>			
Dlhodobý hmotný majetok	4	909 919	951 010
Investície do nehnuteľností	4	1 342	346
Dlhodobý nehmotný majetok	5	9 226	11 014
Finančný majetok	6	5 676	5 626
Ostatné dlhodobé aktíva	7	805	519
		<b>926 968</b>	<b>968 515</b>
<b>Obežné aktíva</b>			
Zásoby	8	10 090	8 481
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	25 441	31 893
Pohľadávky zo Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme	22	44 367	15 620
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	939	838
		<b>80 837</b>	<b>56 832</b>
<b>Aktíva klasifikované ako držané na predaj</b>	4	6 136	6 051
<b>AKTÍVA SPOLU</b>		<b>1 013 941</b>	<b>1 031 398</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	11	212 441	212 441
Zákonný rezervný fond	11	24 118	24 118
Ostatné fondy	11	-33 622	-33 622
Precenenie zamestnaneckých požitkov	14	-799	-273
Neuhradená strata	11	-53 499	-47 610
Strata (zisk) za účtovné obdobie	11	-5 152	-5 889
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>143 487</b>	<b>149 165</b>
<b>Dlhodobé záväzky</b>			
Dlhodobé finančné výpomoci	12	24 106	46 706
Úročené úvery a pôžičky	13	207 490	184 803
Zamestnanecké požitky	14	11 324	10 763
Rezervy	15	3 942	3 350
Finančné deriváty	17	18 791	23 358
Odložená daň	20	8 226	9 259
Ostatné dlhodobé záväzky	18	386 905	414 021
		<b>660 784</b>	<b>692 260</b>
<b>Krátkodobé záväzky</b>			
Krátkodobé finančné výpomoci	12	22 600	8 000
Úročené úvery a pôžičky	13	87 450	72 283
Zamestnanecké požitky	14	924	756
Rezervy	15	17 924	18 203
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	80 772	90 731
		<b>209 670</b>	<b>189 973</b>
<b>Záväzky spolu</b>		<b>870 454</b>	<b>882 233</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU</b>		<b>1 013 941</b>	<b>1 031 398</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

**VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**  
**za rok končiaci 31. decembra 2016**

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
<b>Výnosy</b>			
Preprava osôb a súvisiace výnosy	21	90 635	90 003
Úhrada za výkony vo verejnom záujme	22	238 310	226 106
Výnosy z dotácií	23	31 826	32 286
Ostatné prevádzkové (náklady) výnosy, netto	24	3 398	9 715
		<b>364 169</b>	<b>358 110</b>
<b>Náklady a výdavky</b>			
Spotreba a služby	25	-178 683	-177 724
Osobné náklady	26	-101 835	-97 636
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	27	-85 970	-86 649
		<b>-366 488</b>	<b>-362 009</b>
<b>Finančné (náklady) príjmy</b>			
Finančné príjmy	28	73	9
Finančné náklady	29	-3 719	-3 329
Finančné deriváty, netto	30	-111	-193
		<b>-3 757</b>	<b>-3 513</b>
Daňové náklady	20	924	1 523
<b>Strata (zisk) za účtovné obdobie</b>		<b>-5 152</b>	<b>-5 889</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok</b>			
<b>Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledku</b>		<b>-526</b>	<b>650</b>
Precenenie zamestnaneckých požitkov		-526	650
<b>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>		<b>-526</b>	<b>650</b>
<b>Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie</b>		<b>-5 678</b>	<b>-5 239</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

**VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**  
**za rok končiaci 31. decembra 2016**

v tisíc EUR	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Pre-cenenie zamestn. požitkov	Neuhradená strata	Strata (zisk) za účtovné obdobie	Spolu
<b>Zostatok k 1. januáru 2015</b>	<b>212 441</b>	<b>24 118</b>	<b>-33 622</b>	<b>-923</b>	<b>-41 231</b>	<b>-6 379</b>	<b>154 404</b>
Zaúčtovanie straty – rok 2014	0	0	0	0	-6 379	6 379	0
Ostatný komplexný výsledok – rok 2015	0	0	0	650	0	0	650
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	0	0	0
Strata (zisk) za účtovné obdobie 2015	0	0	0	0	0	-5 889	-5 889
<b>Zostatok k 31. decembru 2015</b>	<b>212 441</b>	<b>24 118</b>	<b>-33 622</b>	<b>-273</b>	<b>-47 610</b>	<b>-5 889</b>	<b>149 165</b>
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
<b>Zostatok k 31. decembru 2016</b>	<b>212 441</b>	<b>24 118</b>	<b>-33 622</b>	<b>-799</b>	<b>-53 499</b>	<b>-5 152</b>	<b>143 487</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

**VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV**  
**za rok končiaci 31. decembra 2016**

v tisíc EUR	Pozn.	31. december 2016	31. december 2015
<b>Prevádzkové príjmy</b>		<b>344 888</b>	<b>406 710</b>
Prijmy z hlavnej činnosti		114 179	136 477
Prijem za výkony vo verejnom záujme		209 559	210 486
Ostatné príjmy		11 027	14 252
Prijmy z medzinárodného zúčtovania		1 508	2 041
Prijmy z prevádzkových úverov		8 615	43 454
<b>Prevádzkové výdavky</b>		<b>-315 101</b>	<b>-313 230</b>
Výdavky na materiál		-35 136	-47 405
Výdavky na služby		-182 967	-172 215
Poplatok za použitie dopravnej cesty		-62 172	-62 810
Mzdy a ostatné osobné náklady		-96 998	-93 203
Poistné		0	-407
<b>Prijaté úroky</b>		<b>70</b>	<b>9</b>
<b>Zaplatené úroky</b>		<b>-173</b>	<b>-327</b>
<b>Dividendy +/-</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Daň z príjmov +/-</b>		<b>-3</b>	<b>-1</b>
<b>CASH FLOW Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI</b>		<b>29 681</b>	<b>93 161</b>
Prijmy z predaja dlhodobých aktív		30	2
Dotácia na investície zo štátneho rozpočtu		0	0
Dotácia na investície zo štrukturálnych fondov EÚ + ŠR		6 998	222 212
Vrátenie dotácie na investície zo štrukturálnych fondov EÚ + ŠR		-128	-7 338
Nákup dlhodobých aktív		-50 388	-268 971
<b>CASH FLOW Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI</b>		<b>-43 488</b>	<b>-54 095</b>
<b>Finančné príjmy</b>		<b>53 638</b>	<b>153 259</b>
Prijmy z úverov poskytnuté bankami		52 072	145 457
Prijmy z prijatých pôžičiek		0	0
Ostatné finančné príjmy		1 566	7 802
<b>Finančné výdavky</b>		<b>-36 827</b>	<b>-212 169</b>
Výdavky z úverov poskytnuté bankami		-22 833	-168 351
Výdavky na splácanie pôžičiek		-8 000	-30 000
Výdavky na úhradu záväzkov za leasing		0	0
Ostatné finančné výdavky		-5 994	-13 818
<b>Zaplatené úroky</b>		<b>-2 903</b>	<b>-3 288</b>
<b>CASH FLOW Z FINANČNEJ ČINNOSTI</b>		<b>13 908</b>	<b>-62 198</b>
<b>Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>101</b>	<b>-23 132</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru</b>	<b>10</b>	<b>838</b>	<b>23 970</b>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru</b>	<b>10</b>	<b>939</b>	<b>838</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.



## **POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE za rok končiaci 31. decembra 2016**

### **2 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

#### **Informácie o spoločnosti**

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

Predchodca Spoločnosti ŽS bola založená dňa 1. januára 2002 vyňatím a vložením častí podniku Železníc Slovenskej republiky („ŽSR“) a prevzala zodpovednosť za poskytovanie nákladnej a osobnej železničnej dopravy a dopravné služby v rámci Slovenska.

ŽS bola s platnosťou od 31. decembra 2004 zrušená bez likvidácie. Nahradili ju po rozdelení dve novozaložené následnicke 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 objednávateľom.

#### **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 27. mája 2016.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, s výnimkou derivátových finančných nástrojov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote k 31. 12. 2016. 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 2016 do 31. decembra 2016.

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 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 na proces 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 2015.

Spoločnosť aplikovala nasledujúce nové a novelizované štandardy IFRS a interpretácie IFRIC k 1. januáru 2016, všetky prijaté v rámci Európskej únie („EÚ“):

- IAS 19 Zamestnanecké požitky – Úprava IAS 19 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 16 a IAS 38 – Objasnenie prijateľných spôsobov odpisovania – Úprava IAS 16 a IAS 38 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 1 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií – Úprava IAS 1 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 – 2012 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr;
  - o IAS 24 Zverejnenia o spriaznených osobách – Vrcholoví riadiaci pracovníci

Štandardy, interpretácie a dodatky k vypracovaným štandardom, ktoré nadobudli účinnosť počas roku 2016 a nie sú pre Spoločnosť relevantné:

- IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné účtovné jednotky: Uplatňovanie konsolidačnej výnimky – Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IFRS 11 Účtovanie o nadobudnutí účasti v spoločnej činnosti – Úprava IFRS 11 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 16 and IAS 41 Plodiace rastliny – Úprava IAS 16 a IAS 41 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- IAS 27 Metóda ekvivalencie v individuálnej účtovnej závierke – Úprava IAS 27 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2010 – 2012 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. februára 2015 alebo neskôr;
  - o IFRS 2 Platby na základe podielov – Definícia „vesting condition“
  - o IFRS 3 Podnikové kombinácie – Účtovanie o prípadnom protiplnení pri podnikovej kombinácii
  - o IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Agregácia prevádzkových segmentov
  - o IFRS 8 Prevádzkové segmenty – Odsúhlasenie celkových aktív vykazovaných segmentov s aktívami účtovnej jednotky
  - o IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a IAS 38 Nehmotný majetok – Metóda precenenia – proporcionálny prepočet oprávok
  - o IFRS 3 Podnikové kombinácie – Rozsah výnimky pre spoločné podniky
  - o IFRS 13 Oceňovanie reálnou hodnotou – Rozsah paragrafu 52 (portfólio výnimiek)
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2012 – 2014 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2016 alebo neskôr;
  - o IFRS 5 Dlhodobé aktíva držané na predaj a ukončené činnosti – Zmeny v metódach vyradenia
  - o IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Servisné zmluvy
  - o IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Použitelnosť kompenzačného zverejňovania v skrátenej priebežnej účtovnej závierke
  - o IAS 19 Zamestnanecké požitky – Diskontné sadzby
  - o IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka – Zverejnenie informácií „inde v priebežnej účtovnej závierke“

## 2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ (POKRAČOVANIE)

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, ktoré boli vydané, ale nie sú zatiaľ 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;
- IAS 7 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií – Úprava IAS 7 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IAS 12 Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – Úprava IAS 12 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr;
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov – Úprava IFRS 2 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy – Úprava IFRS 4 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív do pridružených alebo spoločných podnikov – dodatky ešte neboli schválené EÚ;
- IAS 40: Investície do nehnuteľnosti (dodatky) – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr;
- IFRIC Interpretácia 22: Transakcie v cudzích menách a zálohové platby – interpretácia ešte nebola schválená EÚ;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2014 – 2016 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017/2018 alebo neskôr;
  - IFRS 1 Prechod na medzinárodné účtovné štandardy finančného účtovníctva
  - IAS 28 Investície do pridružených podnikov a spoločných podnikov
  - IFRS 12 Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách

## 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 dopad na čiastky vykazované v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Hoci tieto odhady sú založené na najlepšom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť. Podrobnejší popis odhadov je uvedený v príslušných poznámkach, avšak najvýznamnejšie odhady zahŕňajú:

#### Súdne spory

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

#### Vyčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov

Spoločnosť uskutočňuje odhady budúcich peňažných tokov súvisiacich s environmentálnymi záväzkami pomocou porovnávania cien, použitím analógií s podobnými aktivitami v minulosti a inými odhadmi. Výška rezervy a predpoklady, na základe ktorých bola daná rezerva vypočítaná, sa prehodnocujú na ročnej báze vždy k súvahovému dňu. Hoci tieto odhady sú založené na najlepšom poznaní aktuálnych udalostí a postupov, skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

**2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (POKRAČOVANIE)****Zníženie hodnoty majetku**

Spoločnosť ku každému dátumu vykazovania zisťuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak taký náznak existuje, urobí odhad späťne 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 zvolí 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 poisťo-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 určení 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 zisťiteľné pre majetok alebo záväzok buď priamo, alebo nepriamo;

Úroveň 3 – vstupné údaje majetok alebo záväzok, ktoré nie sú založené na zisťiteľných trhových údajoch.

Ocenenie nefinančných položiek:

v tisíc 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
<b>Spolu k 31. 12. 2016</b>			<b>7 478</b>

Majetok	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Investície do nehnuteľností (IAS 40)			346
Majetok určený na predaj (IFRS 5)			6 051
z toho: nehnuteľnosti			5 996
strojné zariadenia a ostatný hnuťelný majetok			55
<b>Spolu k 31. 12. 2015</b>			<b>6 397</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

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

Oceňovanie použité na odvodenie reálnych hodnôt v úrovni 3:

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností v úrovni 3 k 31. decembru 2016 je v hodnote 1 342 tis. EUR (k 31. decembru 2015 v hodnote 346 tis. EUR).

Reálna hodnota majetku určeného na predaj v úrovni 3 k 31. decembru 2016 je v hodnote 6 136 tis. EUR (k 31. decembru 2015 v hodnote 6 051 tis. EUR).

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

Popis techniky oceňovania :

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

Popis procesu oceňovania:

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

Ocenenie finančných derivátov:

v tisíc EUR			
Názov derivátu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
EUROFIMA IRIS (NOMURA)			-18 791
<b>Spolu k 31. 12. 2016</b>			<b>-18 791</b>

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 volatility, miery návratu k dlhodobému priemeru a štatistickej korelácie jednotlivých podkladových aktív. Zdrojom vstupných dát do simulácie sú trhové dáta zo systému Bloomberg. Vstupné dáta zahŕňajú aktuálne a historické trhové hodnoty podkladových nástrojov, ich volatility a štatistické korelácie.

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

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 zdaniateľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely a prenesené nevyužité daňové straty umoriť.

## 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

### a) Mena prezentácie

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

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

### b) Hmotný majetok

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

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

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

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

### 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).



### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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 ziskateľnej hodnoty majetku. Spätne ziskateľná 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 skupín majetku.

Ak je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho spätne ziskateľná hodnota, potom sa hodnota majetku považuje za zníženú a zníži sa na spätne ziskateľnú 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.

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 vykážala. 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 nevykážala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.



### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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

#### g) Finančné aktíva

##### Prvotné vykázanie a oceňovanie

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

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

##### Následné oceňovanie

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

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

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

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú tie, ktoré boli obstarané alebo vznikli s cieľom 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 nederivatívové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom vykázaní sú úvery a pohľadávky vykazované v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii 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, premii, poplatkov a transakčných nákladov. Vo výkaze komplexného výsledku sa úrokové výnosy prezentujú v položke „Finančné príjmy“. Pri pohľadávkach bez úrokovej sadzby sa efektívna úroková miera nestanovuje a úrokový výnos sa neúčtuje, ak je efekt ich diskontovania na súčasnú hodnotu nevýznamný. Zisky a straty z odúčtovania úverov a pohľadávok a straty zo zníženia hodnoty sa účtujú vo výsledku hospodárenia.

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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

#### Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo 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 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 z dôvodu 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 toho dôvodu Spoločnosť uplatňuje ustanovenia IAS 39, ktoré sa vzťahujú na zníženie hodnoty investícií do nástrojov vlastného imania.

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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

#### g) Finančné záväzky

##### Prvotné vykázanie a oceňovanie

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

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

##### Následné oceňovanie

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

Finančné záväzky v reálnej hodnote so zmenami vykázanými cez výsledok hospodárenia

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

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

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

##### Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

Zostávajúce záväzky oceňuje Spoločnosť po prvotnom vykázaní v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri prvotnom vykázaní a transakčné náklady. Úrokové náklady sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery a okrem zmluvného úroku zohľadňujú amortizáciu uvedených diskontov, prémii 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.

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

#### 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“.

#### Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

#### h) Započítanie finančných nástrojov

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

#### i) Reálna hodnota finančných nástrojov

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

Pri investíciách, pri ktorých nie je k dispozícii kótovaná trhovacia cena, sa reálna hodnota stanovuje použitím vhodných oceňovacích techník. Takéto 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.

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

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

#### Zabezpečenie

Spoločnosť nemá vo svojom portfóliu zabezpečovacie deriváty podľa definície IAS 39 a z toho dôvodu nevedie zabezpečovacie účtovníctvo.

#### Klasifikácia derivátových nástrojov na krátkodobé a dlhodobé

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

- V prípade, že Spoločnosť drží derivát ako ekonomické zabezpečenie (a nepoužíva

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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 zahrňajú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nie je povinná odvádzať príspevky nad rámec platných zákonných sadzieb.

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

Poistno-matematické zisky a straty vyplývajúce z empirických úprav a zmien poistno-matematických predpokladov sú zúčtované do výnosov a nákladov v čase ich vzniku. Zmeny a úpravy týchto dlhodobých programov so stanovenými požitkami sú zúčtované počas priemernej zostávajúcej doby služby príslušných zamestnancov do výkazu ziskov a strát okrem prípadov, keď sa týka položiek zamestnaneckých požitkov po skončení zamestnania. Ak sa týka týchto položiek, tak zmena a úpravy dlhodobých programov zamestnaneckých požitkov je zúčtovaná v rámci ostatných komplexných ziskov a strát a priamo vo vlastnom imaní.

#### Rezerva na odstupné

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

#### m) Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovaním 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

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

existujúce riziká, a ktoré bude pravdepodobne treba vynaložiť na vyrovnanie daného záväzku. Tieto výdavky sú stanovené použitím odhadovanej bezrizikovej úrokovej sadzby ako diskontnej sadzby. Tam, kde sa používa diskontovanie, účtovná hodnota rezervy sa zvyšuje v každom období, aby sa zohľadnilo znižovanie diskontu z časového hľadiska. Tento nárast je zaúčtovaný ako úrokový náklad.

#### Rezerva na súdne spory

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

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

Rezerva na 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 vykázananej rezervy je najlepším odhadom potrebných výdavkov.

#### n) Vykazovanie výnosov

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

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

#### o) Prenájom

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

#### Nájomca

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

Finančný náklad sa účtuje priamo voči výkazu ziskov a strát.

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

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

#### Prenajimatel

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

#### p) Náklady na prijaté pôžičky a úvery

Aktivácia nákladov na prijaté pôžičky a úvery sa začína vtedy, keď prebiehajú činnosti na prípravu kvalifikovaných aktiv 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



### 3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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 na obstaranie dlhodobého majetku (hlavne železničných koľajových vozidiel). Spoločnosť vykazuje samostatne štátne dotácie poskytnuté Slovenskou republikou a samostatne dotácie poskytnuté za prostriedkov Európskej únie, v členení podľa jednotlivých fondov. Spoločnosť ich vykazuje vo výkaze finančnej pozície ako výnosy budúcich období a ako výnos rovnomerne počas životnosti obstaraného dlhodobého majetku.

#### r) Splatná a odložená daň

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

##### Splatná daň

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

V súlade s § 46 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov účinnej od 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 stanovená pre Spoločnosť.

##### Odložená daň

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

Odložená daňová povinnosť sa vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch.

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

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

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

## 4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

v tisíc 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	
<b>Pozemky a budovy</b>	52 499	711	10	-398	52 802	9 052	2 188	2	-82	11 156	41 646
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	42	0	0	0	42	
<b>Dopravné prostriedky</b>	1 250 841	30 518	7 044	17 208	1 291 523	397 624	75 485	6 558	-895	465 956	825 967
<b>Stroje, zariadenia, iné aktíva</b>	41 784	3 051	2 539	89	42 385	20 961	4 125	2 346	-149	22 591	19 794
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	1 623	0	0	-137	1 486	
<b>Nedokončené investície</b>	33 523	5 901	48	-19 250	20 126	0				0	20 126
<b>Poskytnuté preddavky</b>	0	2 486			2 486	0				0	2 486
<b>Spolu DHM</b>	<b>1 378 647</b>	<b>42 667</b>	<b>9 641</b>	<b>-2 351</b>	<b>1 409 322</b>	<b>427 637</b>	<b>81 798</b>	<b>8 906</b>	<b>-1 126</b>	<b>499 403</b>	<b>909 919</b>
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 zníž. hod.						149				149	

v tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2015
	K 1. januáru 2015	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2015	K 1. januáru 2015	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2015	
<b>Pozemky a budovy</b>	58 051	808	5 980	-380	52 499	7 689	2 524	1 113	-48	9 052	43 447
z toho: strata zo zníž. hod.					0	42	0	0	0	42	
<b>Dopravné prostriedky</b>	1 069 346	458 528	9 633	32 600	1 250 841	337 620	71 444	8 769	-2 671	397 624	853 217
<b>Stroje, zariadenia, iné aktíva</b>	34 674	6 272	187	1 025	41 784	17 222	3 716	123	146	20 961	20 823
z toho: strata zo zníž. hod.					0	1 677	0	0	-54	1 623	
<b>Nedokončené investície</b>	27 339	29 275	6	-23 085	33 523	0				0	33 523
<b>Poskytnuté preddavky</b>	13 154	0		-13 154	0	0				0	0
<b>Spolu DHM</b>	<b>1 202 564</b>	<b>194 883</b>	<b>15 806</b>	<b>-2 994</b>	<b>1 378 647</b>	<b>362 531</b>	<b>77 684</b>	<b>10 005</b>	<b>-2 573</b>	<b>427 637</b>	<b>951 010</b>
IAS 40	0	0		401	401	0			55	55	346
IFRS 5	8 527	0	3	2 593	11 117	2 498	50	2 518	2 518	5 066	6 051
z toho: strata zo zníž. hod.						149				149	

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.



#### 4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

V kategórii Pozemky a budovy sú zahrnuté prevádzkové a administratívne budovy, zákaznicke centrá, šatne pre vlakový personál, depá, sklady a koľajiská spolu s inžinierskymi sieťami. Najvýznamnejšiu položku majetku predstavujú dopravné prostriedky v hodnote 825 867 tis. EUR. Ďalšími položkami sú výpočtová technika, žeriavy, klimatizačné a vykurovacie zariadenia, technologické vybavenie depa, inventár a náradie používané pri opravách a údržbe železničných koľajových vozidiel v hodnote 19 794 tis. EUR.

Najvýznamnejšou položkou v nedokončených investíciách sú náklady na projektovú dokumentáciu stredísk THÚ v hodnote 13 774 tis. EUR, rekonštrukcia RD Poprad 216 tis. EUR a RD Košice v hodnote 260 tis. EUR. U obstarania strojov a zariadení to je obstaranie hardwaru pre SAP HANA v hodnote 329 tis. EUR, Almexov v hodnote 119 tis. EUR. Ďalšími položkami je modernizácia hnacieho vozidla rady 361 v hodnote 2 347 tis. EUR a osobných vozňov v hodnote 2 285 tis. EUR.

K 31. 12. 2016 boli poskytnuté preddavky na Systém distribúcie a spotreby nafty pre HDV v hodnote 329 tis. EUR a modernizáciu hnacích vozidiel rady 361 v hodnote 2 653 tis. EUR.

K 31. 12. 2016 Spoločnosť vykonala komplexný test na zníženie hodnoty majetku. Tento test zahŕňal zisťovanie stavu a využívanie majetku, výsledkom čoho je ponechanie zníženia hodnoty majetku vo výške 1 677 tis. EUR na nevyužívaný majetok. Jeho späťne získateľná hodnota bola stanovená ako predajná cena znížená o náklady súvisiace s predajom daného majetku, pričom využiteľná hodnota bola stanovená nule alebo blízka nule.

##### Stále aktíva držané pre predaj

U majetku určeného na predaj bolo pozastavené odpisovanie. Uvedené aktíva sú ocenené v reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom. 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 tisíc EUR			
Trieda	Názov	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
10	Budovy	3 137	3 137
20	Stavby	838	838
30 a 40	Zariadenia, prac. stroje	28	28
60	Dopravné prostriedky	111	26
70	Inventár	2	2
90	Pozemky	2 020	2 020
<b>Spolu</b>		<b>6 136</b>	<b>6 051</b>

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

S majetkom určeným na predaj vznikli nasledovné náklady a výnosy:

**4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)**

v tisíc EUR	Hodnota
Spotreba vody a stočné	3
Spotreba materiálu	2
Opravy	26
Ostatné služby	12
Dane (z pozemkov a stavieb)	42
Ostatné poplatky	1
<b>Náklady spolu</b>	<b>86</b>
Prenájom	109
<b>Výnosy spolu</b>	<b>109</b>
<b>Zisk z majetku určeného na predaj</b>	<b>23</b>

**Investície do nehnuteľností**

Nehnuteľnosti vykazované podľa IAS 40.

v tisíc EUR		
Popis prenajatého majetku	Stav k 31. 12. 2016	Stav k 31. 12. 2015
Koľajisko Bratislava	17	17
Budova a pozemok RD Bratislava	128	128
Budova a pozemok Fiľakovo	0	12
Koľajisko Trnava	83	83
Koľajisko Žilina	17	17
Budova Košice Stromová	83	83
Pozemok Štrba	6	6
RD Humenné koľajisko	31	0
RD Košice kuchyňa	7	0
Zvolen stabilný umývač	26	0
Bratislava halový umývač	944	0
<b>Spolu</b>	<b>1 342</b>	<b>346</b>

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

v tisíc EUR	Hodnota
Dane (z pozemkov a stavieb)	6
Ostatné náklady	1
<b>Náklady spolu</b>	<b>7</b>
Prenájom	107
<b>Výnosy spolu</b>	<b>107</b>
<b>Zisk z majetku</b>	<b>100</b>

**Spôsob a výška poistenia dlhodobého majetku**

Spoločnosť má poistený významný dlhodobý majetok v KOOOPERATIVA poisťovňa, a.s., Vienna Insurance Group a Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., na základe poisťných zmlúv.

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

Flotilová poisťná zmluva č. 7710038749 pre poistenie motorových a prípojných vozidiel – KASKO (havarijné poistenie služobných CMV) je uzatvorená na obdobie od 01. 01. 2015 do 31. 12. 2016. Celková poisťná suma za poisťné obdobie predstavuje čiastku 825 tis. €.

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

## 5 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

v tisíc 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
Nehmotný majetok	27 758	245		399	28 402	18 066	3 408			21 474
Nedokončené investície	1 322	1 375		-399	2 298	0				0
Poskytnuté preddavky	0				0	0				0
<b>Spolu</b>	<b>29 080</b>	<b>1 620</b>		<b>0</b>	<b>30 700</b>	<b>18 066</b>	<b>3 408</b>			<b>21 474</b>

v tisíc EUR	Obstarávacia cena				Kumulované oprávky				Zostatková hodnota k 31. decembru 2015	
	K 1. januáru 2015	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2015	K 1. januáru 2015	Prírastky oprávok	Úbytky		Prevody
Nehmotný majetok	23 240	1 933		2 585	27 758	14 912	3 154			18 066
Nedokončené investície	2 585	1 322		-2 585	1 322	0				0
Poskytnuté preddavky	0				0	0				0
<b>Spolu</b>	<b>25 825</b>	<b>3 255</b>		<b>0</b>	<b>29 080</b>	<b>14 912</b>	<b>3 154</b>			<b>18 066</b>

Najvýznamnejšiu položku kategórie nehmotný majetok predstavujú licencie SW iKVC v hodnote 1 649 tis. EUR, licencie na podporu Oracle v hodnote 909 tis. EUR a Systém kontroly čerpania a spotreby nafty na HDV v hodnote 821 tis. EUR.

V nedokončených investíciách predstavujú najvýznamnejšie položky obstaranie softvéru k i KVC v hodnote 1 723 tis. EUR.

## 6 FINANČNÝ MAJETOK

Spoločnosť má majetkovú účasť s nepodstatným vplyvom v uvedených spoločnostiach:

v tisíc EUR	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní v %	Stav finančného majetku	
			k 31.decembru 2016	k 31.decembru 2015
Eurofima	1 300	0,50 %	5 675	5 625
BCC	1	0,68 %	1	1
<b>Celkom</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>5 676</b>	<b>5 626</b>

## 7 OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Pohľadávky z obchodného styku	576	510
Iné dlhodobé pohľadávky	229	9
<b>Celkom</b>	<b>805</b>	<b>519</b>

## 8 ZÁSObY

v tisíc EUR	Obstarávací cena	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)	Obstarávací cena	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia)
	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Materiál celkom	10 764	9 567	9 224	7 988
Pohonné hmoty v nádržiach	279	279	256	256
Ostatné zásoby	299	244	292	237
<b>Zásoby spolu</b>	<b>11 342</b>	<b>10 090</b>	<b>9 772</b>	<b>8 481</b>

Na obstarané zásoby nebolo zriadené žiadne záložné právo.

**9 POHLADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLADÁVKY**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	12 114	14 069
Daňové pohľadávky (nadmerný odpočet DPH, spotrebná daň)	10 225	14 509
Pohľadávky z priznaných dotácií na investície (eurofondy)	0	2 705
Iné pohľadávky	4 447	1 818
	26 786	33 101
Opravné položky k pohľadávkam z obchodného styku a k iným pohľadávkam	-1 345	-1 208
	<b>25 441</b>	<b>31 893</b>

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 2 254 tis. EUR k 31. decembru 2016 (2 014 tis. EUR k 31. decembru 2015).

Pohľadávky z obchodného styku sú bezúročné a vo všeobecnosti splatné v lehote 14 – 90 dní. Informácie o pohľadávkach voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke 33.

Analýza pohľadávok podľa lehoty splatnosti k 31. decembru 2016:

Rok	Celkom	V lehote splatnosti a bez opravnej položky	Po lehote splatnosti a bez opravnej položky			
			< 180 dní	181 – 270 dní	271 – 365 dní	> 365 dní
2016	26 786	24 532	1 002	38	102	1 112
2015	33 101	31 087	800	12	28	1 174

**10 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY**

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

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Peňažné prostriedky v pokladniciach a peňažné ekvivalenty	216	249
Peňažné prostriedky v bankách	723	589
<b>Spolu</b>	<b>939</b>	<b>838</b>

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

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

**10 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY (POKRAČOVANIE)**

Kontokorentné úvery k 31. decembru sú nasledovné:

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
	Zostatok istiny	Zostatok istiny
Československá obchodná banka, a.s.	2 671	8 062
Tatra banka, a.s.	30 233	801
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.	18 650	24 146
Všeobecná úverová banka, a.s.	529	9 797
Slovenská sporiteľňa, a.s.	0	662
<b>Spolu</b>	<b>52 083</b>	<b>43 468</b>

**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. 2016 vykázaných vo vlastnom imaní činí 799 tis. EUR (k 31. 12. 2015 vo výške 273 tis. EUR).

**Vysporiadanie straty za predchádzajúce účtovné obdobie**

Vysporiadanie straty vo výške 5 889 tis. EUR za účtovné obdobie roku 2015 bolo schválené valným zhromaždením, ktoré rozhodlo 27. 05. 2016 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 s cieľom 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 2016:

v tisíc 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
<b>Spolu</b>		<b>46 706</b>		
<b>Krátkodobá časť</b>		<b>22 600</b>		
<b>Dlhodobá časť</b>		<b>24 106</b>		

Stav k 31. decembru 2015:

v tisíc EUR	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima VII.A. (kontrakt č. 2670)	EUR	8 000	07. 04. 2016	koľajové vozidlá
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
<b>Spolu</b>		<b>54 706</b>		
<b>Krátkodobá časť</b>		<b>8 000</b>		
<b>Dlhodobá časť</b>		<b>46 706</b>		

Všetky finančné výpomoci sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od -0,313% p. a. do 0,362 % (od -0,133 % p. a. do 0,579 % p. a. v roku 2015)

**13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY**

Stav k 31. decembru 2016:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
<b>Dlhodobé úvery</b>					
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
<b>Dlhodobé úvery spolu</b>			<b>237 857</b>		
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek</b>			<b>30 367</b>		
<b>Dlhodobá časť úverov a pôžičiek</b>			<b>207 490</b>		

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
<b>Krátkodobé úvery</b>					
Tatra banka, a.s.	EUR		5 000	30. 09. 2017	bez zabezpečenia
<b>Krátkodobé úvery spolu</b>			<b>5 000</b>		
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (pozri hore)</b>			<b>30 367</b>		
<b>Kontokorentné úvery (poznámka 10)</b>			<b>52 083</b>		
<b>Spolu Krátkodobé úvery a pôžičky</b>			<b>87 450</b>		

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

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 294 940 tis. EUR (257 086 tis. EUR k 31. decembru 2015).

Všetky úročené úvery a pôžičky sú úročené pohyblivými alebo fixnými úrokovými sadzbami v rozmedzí od 0,380 % p. a. do 2,350 % p. a. (od 0,254 % p. a. do 2,429 % p. a. v roku 2015).



**13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY (POKRAČOVANIE)**

Stav k 31. decembru 2015:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
<b>Dlhodobé úvery</b>					
Tatra banka, a.s.	EUR		6 681	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		21 433	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		30 000	23. 12. 2024	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		30 000	18. 03. 2025	bez zabezpečenia
ING Bank, N.V.	EUR		3 143	30. 06. 2016	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR		4 594	30. 06. 2016	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		25 523	30. 06. 2022	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR		30 000	24. 03. 2020	bez zabezpečenia
<b>Dlhodobé úvery spolu</b>			<b>206 618</b>		
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek</b>			<b>21 815</b>		
<b>Dlhodobá časť úverov a pôžičiek</b>			<b>184 803</b>		

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
<b>Krátkodobé úvery</b>					
Tatra banka, a.s.	EUR		7 000	30. 09. 2016	bez zabezpečenia
<b>Krátkodobé úvery spolu</b>			<b>7 000</b>		
<b>Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (pozri hore)</b>			<b>21 815</b>		
<b>Kontokorentné úvery (poznámka 10)</b>			<b>43 468</b>		
<b>Spolu Krátkodobé úvery a pôžičky</b>			<b>72 283</b>		

**14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY**

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

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

**Precenenie zamestnaneckých požitkov**

v tisíc EUR	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015
Odmeny pri odchode do dôchodku	-580	-168
Odchodné	-402	-182
<b>Spolu</b>	<b>-982</b>	<b>-350</b>
Odložená daň	183	77
<b>Spolu</b>	<b>-799</b>	<b>-273</b>

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

**14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (POKRAČOVANIE)**

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2016	2015
Diskontná sadzba (% p. a.)	1,50 %	2,40 %
Rast miezd (%)	2,5 % – 3,22 %	2,00 %
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,038 % – 2,26 %	0,038 % – 2,26 %
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,0181 % – 0,8784 %	0,0181 % – 0,8784 %

**Rezerva na zamestnanecké požitky**

K 31. decembru 2016 má Spoločnosť zaučtovaný záväzok vo výške 12 248 tis. EUR (z toho: krátkodobá časť záväzku vo výške 924 tis. EUR a dlhodobá časť záväzku vo výške 11 324 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.

S cieľom určenia výšky odmeny sa odpracované roky v pracovných pomeroch k zamestnávateľovi spočítavajú. Odmena sa poskytne 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

## 14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (POKRAČOVANIE)

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.

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

Nárast miezd: Spoločnosť zabezpečí v roku 2017 zvýšenie priemernej mzdy o 3,22 % oproti skutočne dosiahnutej priemernej mzde bez nadčasovej práce za rok 2016 a 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 aktivitami, ktoré by slúžili na krytie záväzku. Týmto sa spoločnosť vyhýba riziku z investovania finančných prostriedkov, na druhej strane však nedochádza k žiadnemu zhodnoteniu aktiv slúžiacich na krytie záväzkov.

### Citlivosť výšky „POST EMPLOYMENT BENEFITS“ na zmenu predpokladov

1. Zmena diskontu o +100bps pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok pokles záväzku o 8,78 %.
2. Zmena rastu miezd o +100bps pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 2,87 %.
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 1,54 %.
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 0,96 %.

Priemerná splatnosť zamestnaneckých požítok počas zamestnania je 7,20 rokov a priemerná splatnosť zamestnaneckých požítok po skončení zamestnania je 9,56 rokov.

Poistno-matematické zisky a straty, zmeny finančných predpokladov sú spôsobené poklesom diskontu z 2,4 % na 1,6 %.

Náklady na minulú službu sú spôsobené

- zvýšením odchodného pre zamestnancov, ktorí už dosiahli dôchodkový vek a neodišli do dôchodku,
- zmenou dôchodkového veku (Opatrenie č. 269/2016 Z. z.),
- novelou Zákona o sociálnom poistení č. 461/2003 Z. z., ktorou došlo k zvýšeniu, maximálneho vymeriavacieho základu pre odvody do sociálnej poisťovne.

**15 REZERVY**

v tisíc EUR	Environ- mentálne záťaž	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 poistnej matematiky	0	0	402	0	402
Použitie	-163	0	-241	0	-404
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>405</b>	<b>17 112</b>	<b>3 647</b>	<b>702</b>	<b>21 866</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2016	81	16 918	223	702	17 924
Dlhodobé k 31. decembru 2016	324	194	3 424	0	3 942
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>405</b>	<b>17 112</b>	<b>3 647</b>	<b>702</b>	<b>21 866</b>

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

**Súdne spory**

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. Najvýznamnejšia rezerva k 31. 12. 2016 vo výške 16,7 mil. EUR je vzhľadom na neistý výsledok na pasívny obchodno-právny spor s navrhovateľom so spoločnosťou LANCILLON LIMITED vo veci náhrady ušlého zisku z dôvodu zmarenia rekonštrukcie ŽKV. Rozdiel v celkovej výške požadovanej náhrady Spoločnosť naďalej vykazuje ako podmienený záväzok.

**Environmentálne záťaž**

Spoločnosť má dlhodobý hmotný majetok, ku ktorému boli v súlade s IAS 37 vytvorené v minulých účtovných obdobiach rezervy na environmentálne záťaž. K 31. 12. 2016 bola výška rezervy posúdená a je vo výške 405 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 dráhových vozidiel (ďalej len „HDV“) 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 sporoch by mal byť pre ZSSK priaznivý.

### b) podmienené záväzky

Voči Spoločnosti je vedený súdny spor na Okresnom súde Bratislava III o náhrade škody vo výške 51 752 tis. EUR s príslušenstvom. Navrhovateľ LANCILLON Limited (právny predchodca spoločnosť Martinská mechatronická, a. s.) svoj žalobný nárok odôvodňuje porušením povinností vyplývajúcich zo „Zmluvy o stavbe prototypu rušňa radu 755“ zo dňa 6. novembra 1995 v znení Dodatkov č. 1 a 2, „Zmluvy o dielo na skúškach prototypu rušňa radu 755“ z novembra 1997 a „Zmluvy o dielo č. 1/98-755 na stavbu dvoch kusov prototypu rušňa radu 755 v overovacej sérii“ z augusta 1998. Navrhovateľ nárok na náhradu škody odvodzuje od údajne zmarených prototypových skúšok a následného nesplnenia údajného záväzku kúpiť od navrhovateľa 98 ks sériovo vyrábaných rušňov rady 755.

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 inštrumentu. Diskontné faktory sú vypočítané z aktuálnych trhových dát získaných z informačného systému Bloomberg. Očakávané peňažné toky boli stanovené buď s využitím dopočítania forwardových úrokových sadzieb alebo prostredníctvom stochastickej simulácie trhových premenných.

Veriteľ	Názov derivátu	Ocenenie k 31. 12. 2016		Výsledok ocenenia	
		pohľadávka	Závazok	pohľadávka	záväzok
NOMURA	EUROFIMA IRIS	0	18 791	0	18 791
<b>Spolu</b>		<b>0</b>	<b>18 791</b>	<b>0</b>	<b>18 791</b>

Výsledok ocenenia k 31. decembru 2016 vo výške 18 790 tis. EUR predstavuje dlhodobú časť finančných derivátov.

Veriteľ	Názov derivátu	Ocenenie k 31. 12. 2015		Výsledok ocenenia	
		pohľadávka	Závazok	pohľadávka	záväzok
NOMURA	EUROFIMA IRIS	-512	23 870	0	23 358
<b>Spolu</b>		<b>-512</b>	<b>23 870</b>	<b>0</b>	<b>23 358</b>

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

**18 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Výnosy budúcich období k investíciám zo štruktúrálnej fondov EÚ	56 701	61 428
Výnosy budúcich období k investíciám zo štátneho rozpočtu SR	12 666	16 170
Výnosy budúcich období k investíciám z Kohézneho fondu EÚ	219 841	233 699
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a štruktúrálnej fondov EÚ	56 701	61 428
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a Kohézneho fondu EÚ	38 795	41 241
Výnosy budúcich období k investíciám z grantu EÚ	1 534	0
Závazky zo sociálneho fondu	82	55
Ostatné záväzky	585	0
<b>Spolu</b>	<b>386 905</b>	<b>414 021</b>

Zmeny v sociálnom fonde sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

v tisíc EUR	2016	2015
<b>Stav k 01. 01.</b>	<b>55</b>	<b>84</b>
Tvorba	661	636
Čerpanie	634	665
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>82</b>	<b>55</b>

**19 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	49 842	61 541
Krátkodobá časť výnosov budúcich období k investíciám	30 199	28 529
Daňové záväzky	731	661
<b>Spolu</b>	<b>80 772</b>	<b>90 731</b>

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti (účet 321) predstavovali výšku 261 tis. EUR k 31. decembru 2016 (k 31. decembru 2015 predstavovali výšku 96 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 2016 základ dane – stratu vo výške -45 800 tis. EUR. Za rok 2015 po podaní dodatočného daňového priznania upravený daňový základ predstavoval stratu vo výške -11 609 tis. EUR. Hospodársky výsledok pred zdanením je strata vo výške -6 076 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 2017.

v tisíc EUR	2016	2015
Splatná daň (zrážková a licenčná daň)	3	4
Odložená daň	-927	-1 527
<b>Spolu</b>	<b>-924</b>	<b>-1 523</b>

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Hospodársky výsledok pred zdanením podľa IAS/IFRS	<b>-6 076</b>	<b>-7 412</b>
Teoretická daň pri zákonnej sadzbe dane 22 %	-1 337	-1 631
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	0	0
Trvalo pripočítateľné náklady a odpočítateľné výnosy	413	108
<b>Daň z príjmov (splatná a odložená daň)</b>	<b>-924</b>	<b>-1 523</b>



**20 DAŇ Z PRÍJMOV (POKRAČOVANIE)**

Odložené daňové pohľadávky a záväzky možno rozdeliť takto:

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
<b>Odložené daňové pohľadávky</b>		
Neumorená daňová strata	-1 828	-2 293
Zamestnanecké požitky vykázané v komplexnom výsledku	-2 437	-2 457
Zamestnanecké požitky vykázané vo vlastnom imaní	-183	-77
Odstupné, odchodné	-780	-854
Investičné dotácie	-7 140	-4 900
Ostatné	-1 249	-1 170
<b>Čisté daňové pohľadávky</b>	<b>-13 617</b>	<b>-11 751</b>
<b>Odložené daňové záväzky</b>		
Dlhodobý hmotný majetok	21 843	21 010
<b>Čisté odložené daňové záväzky</b>	<b>8 226</b>	<b>9 259</b>

Spoločnosť je oprávnená umorovať stratu z roku 2015 podľa novely zákona o dani z príjmov účinnej od 01. 01. 2014 rovnomerne počas štyroch bezprostredne po sebe nasledujúcich zdaňovacích obdobiach začínajúcich zdaňovacím obdobím počnúc rokom 2016 a najneskôr v roku 2019. Umorovanie straty by prebiehalo nasledovne:

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
2015	-	5 173
2016	-	5 173
2017	2 903	5 172
2018	2 902	-
2019	2 902	-
<b>Neumorené daňové straty spolu</b>	<b>8 707</b>	<b>15 518</b>

**21 PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Preprava osôb:		
Preprava osôb – vnútroštátna	48 849	49 559
Preprava osôb – medzinárodná	18 836	18 945
	<b>67 685</b>	<b>68 504</b>
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Výkony osobných vozňov	9 782	8 829
Trakčné výkony v zahraničí	8 381	7 492
Ostatné výnosy	4 787	5 178
	<b>22 950</b>	<b>21 499</b>
<b>Spolu</b>	<b>90 635</b>	<b>90 003</b>

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

Ak tarify neupravuje výnos Dopravného úradu alebo iný platný predpis, alebo rozhodnutie objednávateľa, môže Spoločnosť prepraviť cestujúcich aj za nižšiu cenu. V tomto prípade Spoločnosť zodpovedá za vypracovanie výšky a štruktúry taríf a o poskytovaní zľavy informuje MDV SR spolu s odôvodnením a očakávaným prínosom, nakoľko tieto tarify podliehajú schváleniu objednávateľa. Zníženie ceny musí Spoločnosť s objednávatelom 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 2016 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 2015 zo dňa 01. 07. 2016 bola zo strany MDV uznaná pohľadávka ZSSK za úhradu strát roku 2015, splatná 31. 12. 2017, ktorá je zaúčtovaná vo výnosoch roku 2016 vo výške 28 751 tis. EUR.

Závazok MDV voči našej spoločnosti, ktorý vznikol v súvislosti s plnením Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme predstavuje celkovú sumu 44 367 tis. EUR (za rok 2014 sumu 15 620 tis. EUR, za rok 2015 sumu 28 747 tis. EUR).

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Úhrada za výkony vo verejnom záujme	209 559	209 559
Výnosy z dodatočnej úhrady	28 751	16 547
<b>Spolu</b>	<b>238 310</b>	<b>226 106</b>

## 23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
<b>Výnosy z investičných dotácií:</b>		
zo štátneho rozpočtu	3 949	3 927
zo štátneho rozpočtu v kombinácii s fondmi EÚ	4 728	4 815
zo štrukturálnych fondov	4 728	4 815
zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	2 717	2 779
z Kohézneho fondu EÚ	15 401	15 753
z grantu CEF	0	0
<b>Výnosy z neinvestičných dotácií</b>	<b>303</b>	<b>197</b>
<b>Spolu</b>	<b>31 826</b>	<b>32 286</b>

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

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

**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 Pusch-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 dráhových vozidiel radu 750 na rad 757
EFD2F	Obstaranie modernizácie hnacích dráhových vozidiel radu 361 a osobných vozňov (MOV) – REFUNDÁCIA
EFD2G	Obstaranie interoperabilných komunikačných zariadení pre zvýšenie bezpečnosti regionálnej železničnej dopravy
EFD2H	Obstaranie modernizácie hnacích dráhových vozidiel radu 163 a osobných vozňov MOV
EFD2I	Obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel – II.ETAPA
EFD2J	Obstaranie modernizácie hnacích dráhových vozidiel radu 813 + 913 a motorových jednotiek 012 – REFUNDÁCIA
EFTAP TSI	Projekt implementácie technickej interoperability pre subsystém TAP TSI v ZSSK

**Projekt EFD1:** V rámci Operačného programu Doprava, zameraného na obnovu parku železničných koľajových vozidiel pre prímestskú a medziregionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu Slovenskej republiky, Spoločnosť v roku 2009 začala čerpať nenávratný finančný príspevok. Podľa Zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku bola výška oprávnených výdavkov Operačného programu doprava stanovená na 186 338 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 177 021 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rovným dielom 50 % rozdelený medzi Štátny rozpočet Slovenskej republiky a Európsky fond regionálneho rozvoja.

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

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

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

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

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

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

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

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

**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

**Projekt EFD2A:** V januári 2014 bola uzatvorená Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava, zameraná na obstaranie a inštaláciu systému ETCS (European train control system) do elektrických poschodových jednotiek (EPJ) pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 6 984 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 6 601 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85 % a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15 %. V priebehu roka 2016 bol systém ETCS nainštalovaný.

v tisíc 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
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>5 330</b>	<b>941</b>	<b>6 271</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2016	281	50	331
Dlhodobé k 31. decembru 2016	5 049	891	5 940
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>5 330</b>	<b>941</b>	<b>6 271</b>

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

**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 %.

**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	<b>6 089</b>	<b>1 075</b>	<b>7 164</b>
Čerpanie	200	35	235
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>6 289</b>	<b>1 110</b>	<b>7 399</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2016	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2016	6 289	1 110	7 399
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>6 289</b>	<b>1 110</b>	<b>7 399</b>

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

**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.

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



**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

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

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

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

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

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

**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

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

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

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

**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

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

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

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

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

**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	<b>1 486</b>	<b>263</b>	<b>1 749</b>
Rozpustenie	-258	-45	-303
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>1 228</b>	<b>218</b>	<b>1 446</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2016	258	45	303
Dlhodobé k 31. decembru 2016	970	173	1 143
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>1 228</b>	<b>218</b>	<b>1 446</b>

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

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

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

**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

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

**Projekt EFD2l:** Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku v rámci Operačného programu Doprava, podpísaná v auguste 2015, je zameraná na obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby železničných koľajových vozidiel 2. etapa (THU). Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 6 300 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 5 985 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85 % a Štátny rozpočet Slovenskej republiky 15 %.

v tisíc EUR	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	4 833	853	5 686
Čerpanie	0	0	0
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>4 833</b>	<b>853</b>	<b>5 686</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2016	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2016	4 833	853	5 686
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>4 833</b>	<b>853</b>	<b>5 686</b>

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

**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

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

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

**23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)**

**Projekt EFTAP TSI.** Dňa 04. 11. 2016 bola podpísaná dohoda o grante č. INEA/CEF/TRAN/M20158/1138635 na financovanie projektu Projekt implementácie technickej interoperability pre subsystém TAPTSI v ZSSK v celkovej hodnote 8 659 tis. EUR. Ide o elektronickú komunikáciu a výmenu dát medzi dopravcami, manažérom infraštruktúry a tretími 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 tisíc EUR	Dotácia z grantu CEF z EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	0	0
Čerpanie	1 535	1 535
Rozpustenie	0	0
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>1 535</b>	<b>1 535</b>
Krátkodobé k 31. decembru 2016	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2016	1 535	1 535
<b>Stav k 31. decembru 2016</b>	<b>1 535</b>	<b>1 535</b>

**24 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	-418	-914
Náhrada z poškodenia	1 074	1 313
Zisk z predaja majetku a materiálu	294	382
Ostatné výnosy, netto	2 448	8 934
<b>Spolu</b>	<b>3 398</b>	<b>9 715</b>

**25 SPOTREBA A SLUŽBY**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Poplatok za použitie dopravnej cesty	-47 455	-48 008
Opravy a udržiavanie	-14 598	-15 444
Spotreba energie	-29 739	-32 454
Spotreba materiálu	-32 080	-33 610
Výkony osobných vozňov	-9 955	-9 629
Výkony hnacích dráhových vozidiel	-7 926	-7 767
Posun vozňov	-1 110	-1 170
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	-5 102	-5 253
Nájomné	-4 234	-3 424
Služby Wagon Slovakia	-3 391	-3 579
IT služby	-6 256	-6 222
Cestovné	-2 555	-2 487
Výkony operátorov	-1 285	-1 258
Náklady na náhradnú autobusovú dopravu pri výlukách	-1 570	-1 555
Náklady súvisiace so starostlivosťou o zamestnancov	-1 717	-1 784
Provízie za sprostredkovanie	-1 817	-1 820
Výkony zamestnancov ŽSR	-4 407	-4 381
Náklady súvisiace s auditom	-37	-30
z toho: náklady na audit účtovnej závierky za bežný rok	-27	-28
Iné uisťovacie služby	-795	-792
Ročná rezerva na nevyfakturované dodávky	-11	6 425
z toho: rozpustenie environmentálnej rezervy	0	6 425
Ostatné náklady	-2 643	-3 482
<b>Spolu</b>	<b>-178 683</b>	<b>-177 724</b>

Významné položky spotrebovaných nákupov a služieb v roku 2016 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 31 – Spriaznené osoby).

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



**26 OSOBNÉ NÁKLADY**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Mzdové náklady	-72 099	-68 981
Náklady na sociálne zabezpečenie	-29 736	-28 655
<b>Spolu</b>	<b>-101 835</b>	<b>-97 636</b>

Odmeny za činnosť v dozornej rade a predstavenstve:

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
<b>Súčasní členovia</b>		
Predstavenstvo	18	31
Dozorná rada	20	16
<b>Bývalí členovia</b>		
Predstavenstvo	15	
Dozorná rada	3	
<b>Odmeny spolu:</b>	<b>56</b>	<b>47</b>

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2016 bol 5 924 (k 31. decembru 2015 5 949 zamestnancov), z toho vedúcich zamestnancov je 217 (k 31. decembru 2015 bol 218).

Priemerná mzda v roku 2016 činila čiastku 990,50 EUR a v roku 2015 956,25 EUR.

**27 ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍŽENIE HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Odpisy	-85 340	-80 888
Zostatková cena vyradeného DHM a DNM	-630	-5 761
Zníženie hodnoty významných náhradných dielov	0	0
Zníženie hodnoty ostatné aktíva	0	0
<b>Spolu</b>	<b>-85 970</b>	<b>-86 649</b>

**28 FINANČNÉ PRIJMY**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Výnosové úroky	70	9
Ostatné finančné výnosy, netto	3	0
<b>Spolu</b>	<b>73</b>	<b>9</b>

**29 FINANČNÉ NÁKLADY**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Nákladové úroky	-3 427	-3 487
Bankové výdavky	-333	-388
Kurzové straty, netto	41	546
<b>Spolu</b>	<b>-3 719</b>	<b>-3 329</b>

**30 FINANČNÉ DERIVÁTY**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Zmena hodnoty z ocenenia derivátov, netto	5 053	5 459
Náklady z derivátových operácií okrem zmeny z ocenenia derivátov (netto)	-5 164	-5 652
<b>Spolu</b>	<b>-111</b>	<b>-193</b>

### 31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

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

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

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

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

#### Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku v zmenách trhových úrokových sadzieb, ktoré sa viažu k dlhodobým a krátkodobým záväzkom z úverov a kontokorentných úverov s pohyblivými úrokovými sadzbami. Spoločnosť má široké portfólio úverov s rôznymi pohyblivými, ako aj fixnými úrokovými sadzbami, ktoré sa Spoločnosti darí udržiavať na veľmi nízkej úrovni. Reagujúc na vývoj peňažného trhu, Spoločnosť uplatnila v r. 2015 u všetkých prijatých dlhodobých úverov fixné sadzby. Spoločnosť je pripravená i naďalej reagovať na vývoj sadzieb. Spoločnosť vývoj trhu neustále monitoruje.

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

	31. december 2016	31. december 2015
O/N, 1M EURIBOR (+/-1 %)	+/- 0,624	+/- 0,564
3M, 6M EURIBOR (+/-1 %)	+/- 2,001	+/- 2,381

#### 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 2016 a 2015 je nasledovná:

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Dlhodobé úverové zdroje	231 596	231 509
Krátkodobé úverové zdroje	110 050	80 283
<b>Dostupné úverové zdroje spolu</b>	<b>341 646</b>	<b>311 792</b>

**31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (POKRAČOVANIE)****Riziko likvidity (pokračovanie)**

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

v tisíc EUR	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Dlhodobé úvery a finančné výpomoci	0	0	83 063	148 533	<b>231 596</b>
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	35 717	14 125	0	0	<b>49 842</b>
Krátkodobé úvery	5 093	104 956	0	0	<b>110 050</b>
<b>Spolu k 31. 12. 2016</b>	<b>40 810</b>	<b>119 081</b>	<b>83 063</b>	<b>148 533</b>	<b>391 488</b>

v tisíc EUR	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Dlhodobé úvery a finančné výpomoci	0	0	104 669	126 840	<b>231 509</b>
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	46 282	14 989	270	0	<b>61 541</b>
Krátkodobé úvery	7 388	72 895	0	0	<b>80 283</b>
<b>Spolu k 31. 12. 2015</b>	<b>53 670</b>	<b>87 884</b>	<b>104 939</b>	<b>126 840</b>	<b>373 333</b>

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 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 striktno ohraničené. Spoločnosť naďalej neustále monitoruje vývoj daného rizika.

**Riadenie kapitálu**

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

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

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

**31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (POKRAČOVANIE)****Riadenie kapitálu (pokračovanie)**

v tisíc EUR	31. december 2016	31. december 2015
Dlhodobé finančné výpomoci	24 106	46 706
Dlhodobé úvery	207 490	184 803
Krátkodobé finančné výpomoci	22 600	8 000
Krátkodobé úvery zahrňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov	87 450	72 283
<b>Dlh</b>	<b>341 646</b>	<b>311 792</b>
<b>Vlastné imanie</b>	<b>143 487</b>	<b>149 165</b>
<b>Ukazovateľ zadlženosti (%)</b>	<b>238 %</b>	<b>209 %</b>

**32 POŠTOVÉ SLUŽBY**

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s., bola v súlade s § 23 zákona č. 324/2011 Z. z. o poštových službách Poštovým regulačným úradom dňa 15. 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.

V zmysle auditu poštových služieb zo 06. 11. 2016 sa reportuje iba časť nákladov, ktorá sa viaže k tržbám z externého prostredia. Časť nákladov pre interné služby nie je súčasťou reportu. V zmysle tejto metodiky sú vykazované údaje za rok 2016 a boli upravené vykazované údaje za rok 2015.\*

Najväčšie výnosy v roku 2016 predstavujú tržby z uzatvorených dlhodobých zmlúv z poskytovania poštových služieb pre Železničnú spoločnosť Cargo, a.s., a Železnice Slovenskej republiky.

**Prevádzkové náklady a výnosy**

v tisíc EUR	k 31. 12. 2016	k 31. 12. 2015 * upravený
Spotrebovaný materiál	-3	-5
Spotrebované energie	-7	-8
Opravy a udržiavanie	-5	-1
Osobné náklady	-284	-368
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-12	-16
Ostatné náklady	-57	-76
<b>Náklady spolu</b>	<b>-368</b>	<b>-474</b>
<b>Výnosy z poskytovania zameniteľných poštových služieb</b>	<b>423</b>	<b>535</b>
<b>Zisk (strata)</b>	<b>55</b>	<b>61</b>

**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 2016 a 2015:

v tisíc EUR	31. december 2016			
Spriaznené osoby	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

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

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 Hlubočný	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	
Ing. Pavol Gábor	predseda	26. 04. 2012	do 17. 06. 2016
Ing. Ľubomír Húska	podpredseda	26. 04. 2012	do 17. 06. 2016
Ing. Igor Krško	člen	26. 04. 2012	do 17. 06. 2016

**Dozorný orgán: dozorná rada**

Meno	Funkcia	Od	Poznámka
Ing. Jaroslav Mikla	predseda	01. 09. 2015	
Mgr. Ladislava Cengelová	podpredseda	09. 09. 2015	od 01. 09. 2015 do 08. 09. 2015 člen
Jozef Hlavatý	člen	20. 01. 2010	
Ing. Štefan Hlinka	člen	15. 08. 2012	do 17. 06. 2016
Ing. Vladimír Ľupták	člen	15. 08. 2012	do 17. 06. 2016
Peter Dubovský	člen	23. 01. 2015	
Ing. Martin Kapitulík	člen	18. 06. 2016	
Peter Cibula, Mgmt.	člen	18. 06. 2016	

**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.

---

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.





ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO  
NÁRODNÝ DOPRAVCA

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