

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA 2009



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO

**Individuálna účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo
k 31. decembru 2009**

Ing. Milan Chúpek, PhD.
predseda predstavenstva

Ing. Pavol Gábor
podpredseda predstavenstva

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	4 – 5
Výkaz o komplexnom výsledku	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	7
Výkaz o peňažných tokoch	8
Poznámky k účtovnej závierke	10 – 63

Výkaz o finančnej situácii

(v EUR)

Text	Poznámky	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2008
Aktíva celkom		663 267 375	506 172 177
Neobežný majetok		578 537 289	466 982 872
Nehmotné aktíva - IAS 38	5, 5.2	6 467 065	7 376 951
Hmotné aktíva - IAS 16, IAS 17	5, 5.1, 5.5	496 831 468	452 933 313
z toho: Pozemky	5, 5.1, 5.5	3 968 466	3 209 354
Budovy a stavby	5, 5.1, 5.5	8 841 206	4 874 826
Stroje, prístroje a zariadenia	5, 5.1, 5.5	480 128 210	442 612 693
z toho: dopravné prostriedky	5, 5.1, 5.5	470 555 086	431 783 211
Dlhodobé pohľadávky	7	70 449 545	2 598 453
z toho: zo štátnej dotácie	7	68 189 112	0
Investície do nehnuteľností - IAS 40	5, 5.4	680 271	0
Dlhodobý finančný majetok	6.2, 6.3	4 108 940	4 074 155
Obežný majetok		84 728 628	34 405 995
Zásoby	8	2 405 932	2 582 487
Pohľadávky z obchodného styku a iné aktíva	7	46 898 205	20 502 391
z toho: Pohľadávky z obchodného styku	5.1, 7	17 034 023	17 926 874
Pohľadávky za poskytnuté preddavky na investičný majetok	5.1, 7	27 628 045	1 279 460
Daňové pohľadávky	7	33 453 075	10 367 755
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	1 971 416	953 362
Majetok určený na predaj – IFRS 5	5, 5.3	1 458	4 783 310
Vlastný kapitál a záväzky		663 267 375	506 172 177
Vlastné imanie a fondy		240 880 233	213 729 471
Základné imanie	10	212 441 088	212 441 081
Kapitálové fondy	10	47 239 071	47 239 063
Výsledky hospodárenia minulých rokov	11	-45 950 658	-15 016 165
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	13.1	27 150 732	-30 934 508
Dlhodobé záväzky	12a	252 386 755	151 708 159
Úvery	6.1.1	22 763 752	12 098 752
Záväzok z finančného nájmu	12a	0	711 180
Dlhodobé finančné výpomoci	6.1.3, 12a	139 950 000	121 600 013
Rezervy dlhodobé	12a, 14	9 120 149	7 404 435
z toho: Rezervy na zamestnanecké pôžitky	12b.2, 14	7 547 493	6 674 135
Rezervy na environmentálne náklady IAS 37	5.1, 14	16 597	285 148
Ostatné dlhodobé záväzky	12a	80 552 854	9 893 779
Krátkodobé záväzky	12a	170 000 387	140 734 547
Úvery	12a, 6.1.2	93 800 873	82 062 139
Záväzok z finančného nájmu	12a	711 167	913 563
Záväzky z obchodného styku	12a	58 518 485	34 024 927
Záväzky voči zamestnancom	12a, 12b.1	3 756 499	3 605 922
Daňové záväzky	12a	429 497	467 636
Rezervy krátkodobé	12a, 14	2 989 724	11 446 956
z toho: Rezervy na environmentálne náklady IAS 37	5.1, 14	265 551	763 207
Ostatné záväzky	12a	9 794 142	8 213 404

Výkaz o komplexnom výsledku

(v EUR)

Druhové členenie

Text	Poznámka	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2008
Výnosy z prepravy, predaja služieb a tovaru	15.1	96 737 378	99 092 278
Dotácie spolu	15.2	271 554 698	165 969 594
– dotácie na krytie nákladov na výkony vo verejnom záujme	15.2, 15.3.1	270 338 575	165 969 594
– dotácie na investície zo štátneho rozpočtu	15.2	1 216 123	0
– dotácie na investície zo štrukturálnych fondov EÚ	15.2	0	0
Zvýšenie hodnoty ocenenia majetku	15.4	3 216 625	34 379
Výnos z predaja majetku a materiálu	15.2	1 649 651	2 126 336
Ostatné výnosy	15.2, 15.4	8 950 037	26 867 931
Výnosy celkom	13.1	382 108 389	294 090 518
Spotrebované nákupy a služby	16.1	196 744 878	183 121 290
Náklady na zamestnanecké pôžitky	16.2	69 622 055	66 298 413
Odpisy a amortizácie	16.3	42 676 509	33 624 178
Zníženie hodnoty ocenenia majetku	16.4	29 107 679	11 542 880
Náklady na predaj majetku a materiálu	16.3	1 206 889	1 456 350
Ostatné náklady	16.3, 16.4	15 599 647	28 981 915
Náklady celkom	13.1	354 957 657	325 025 026
Zisk/strata za obdobie	13.1	27 150 732	-30 934 508
Ostatné súčasti komplexného výsledku		0	0
Rozpis fondu z precenenia majetku určeného na predaj IFRS		0	0
Komplexný výsledok za obdobie celkom	13.1	27 150 732	-30 934 508

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

(v EUR)

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Spolu
Zostatok k 31. 12. 2008	212 441 081	26 326 894	20 912 169	0	-15 016 165	244 663 979
Úprava HV minulých období	0	0	0	0	0	0
Zmena v účtovných pravidlách	0	0	0	0	0	0
Rozdiel z prepočtu na euro	0	15	0	0	15	30
Počiatočný zostatok k 01. 01. 2009	212 441 081	26 326 909	20 912 169	0	-15 016 150	244 664 009
Prebytok z precenenia majetku	7	-7	0	0	0	0
Prebytok z precenenia finančných investícií	0	0	0	0	0	0
Vysporiadanie hospodárskeho výsledku minulých rokov	0	0	0	0	-30 934 508	-30 934 508
Hospodársky výsledok – nevykázaný vo výsledovke	x	x	x	x	x	x
Hospodársky výsledok bežného obdobia – vykázaný vo výsledovke	0	0	0	0	27 150 732	27 150 732
Ostatný prídel	0		0	0		0
Konečný zostatok k 31. 12. 2009	212 441 088	26 326 902	20 912 169	0	-18 799 926	240 880 233

Výkaz peňažných tokov k 31. 12. 2009

(s použitím nepriamej metódy vykazovania)

(v EUR)

	Poznámka	31. decembra 2009	31. decembra 2008
Zisk/Strata pred zdanením		27 150 732	-30 934 508
Úprava o nepeňažné operácie		72 770 684	10 024 464
Odpisy a amortizácia		42 676 509	33 624 178
Úroky účtované do nákladov		4 979 250	8 351 856
Zisk / strata z predaja DHM		-3 217	-128 394
Zmena stavu rezerv		-6 741 518	-1 009 859
Amortizácia štátnych dotácií		0	0
Ostatné položky nepeňažného charakteru		4 708 928	121 191
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu		-20 827 514	9 735 810
Zmena stavu pohľadávok a iných aktív		-117 332 226	5 068 346
Zmena stavu záväzkov		96 328 157	5 298 413
Zmena stavu zásob		176 555	-630 950
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		51 943 170	19 760 274
Prijaté úroky		0	0
Zaplatený úroky		-4 423 459	-8 351 856
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		47 519 711	11 408 418
Obstaranie dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		-85 449 607	-66 474 441
Dotácie na obstaranie dlhodobého majetku		18 349 987	0
Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného a hmotného majetku		21 380	691 828
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-67 078 240	-65 782 613
Príjmy z úverov a pôžičiek		21 490 158	40 322 744
Splátky záväzkov z finančného prenájmu		-913 576	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		20 576 582	40 322 744
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov		1 018 053	-14 051 451
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	14	953 363	15 004 813
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	14	1 971 416	953 363

Poznámky k účtovnej závierke

1	Všeobecné informácie	10
1.1	Opis spoločnosti	10
1.2	Členovia orgánov spoločnosti	10
1.3	Štruktúra spoločníkov a akcionárov	10
1.4	Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúci rok	11
1.5	Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS	11
1.6	Východiská pre účtovníctvo	11
2	Prehľad významných účtovných postupov	12
2.1	Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky	12
2.2	Prepočet cudzích mien	12
2.3	Pozemky, budovy a zariadenia	13
2.4	Nehmotný majetok	14
2.4.1	Nehmotný majetok s určitou dobou životnosti – odpisovaný	15
2.4.2	Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti – neodpisovaný	15
2.5	Finančný majetok	15
2.5.1	Derivátové finančné nástroje	15
2.5.2	Pohľadávky z obchodného styku	15
2.5.3	Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	16
2.5.4	Závazky z obchodného styku	16
2.5.5	Pôžičky	16
2.6	Základné imanie	16
2.7	Zásoby	16
2.8	Dane	17
2.9	Zamestnanecké požitky	17
2.10	Rezervy	19
2.11	Vykazovanie výnosov	20
2.12	Lízing	20
2.13	Dotácie	21
3	Riadenie finančného rizika	22
3.1	Faktory finančného rizika	22
3.2	Odhad reálnej hodnoty	22
4	Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania	24
4.1	Významné účtovné odhady a predpoklady	24
4.2	Významné rozhodnutia o účtovných postupoch	24
5	Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok	25
5.1	IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia	26
5.2	IAS 38 Nehmotné aktíva	27
5.3	IFRS 5 Stále aktíva držané pre predaj	27
5.4	IAS 40 Investície do nehnuteľností	27
5.5	IAS 17 Lízingy	28
5.5.1	Finančný lízing	28
5.5.2	Operatívny lízing	30
6	Finančné nástroje	34
6.1	Úvery	34
6.1.1	Dlhodobé bankové úvery	34
6.1.2	Krátkodobé bankové úvery	34
6.1.3	Dlhodobé finančné výpomoci	35
6.2	Informácie o riadení kapitálu	36
6.3	Finančný majetok	36
6.4	Derivátové finančné nástroje	37

7	Pohľadávky z obchodného styku a iné krátkodobé a dlhodobé pohľadávky, dotácie	38
8	Zásoby	39
9	Peniaze a peňažné ekvivalenty	39
10	Základné imanie, kapitálové a ostatné fondy	40
11	Výsledok hospodárenia minulých rokov	40
12a	Závazky z obchodného styku a ostatné krátkodobé záväzky a dlhodobé záväzky	41
12b	Závazky zo zamestnaneckých požitkov	42
12b.1	Krátkodobé záväzky a pohľadávky zo zamestnaneckých požitkov	42
12b.2	Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov	43
13	Daň z príjmov	43
13.1	Daň z príjmov splatná	43
13.2	Odložená daň z príjmov	44
14	Rezervy	45
15	Informácie o výnosoch spoločnosti	46
15.1	Údaje o tržbách za vlastné výkony a tovar	46
15.2	Významné položky ostatných výnosov z hospodárskej činnosti	47
15.3	Dotácie	48
15.3.1	Dotácie na hospodársku činnosť	48
15.3.2	Dotácie na investície	48
15.4	Významné položky finančných výnosov a celková suma kurzových ziskov	49
16	Informácie o nákladoch spoločnosti	50
16.1	Spotrebovaný materiál a služby	50
16.2	Osobné náklady	51
16.3	Prevádzkové náklady	53
16.4	Ostatné finančné náklady	53
17	Spriaznené osoby	54
18	Významní dodávatelia a odberatelia	55
19	Významné informácie nezachytené vo finančných výkazoch	56
20	Významné udalosti po dátume zostavenia Výkazu o finančnej situácii	59
21	Náklady spojené s prechodom na menu Euro	60
22	Odsúhlasenie účtovnej závierky na zverejnenie	61

1 Všeobecné informácie

1.1 Opis spoločnosti

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

Spoločnosť je akciová spoločnosť so sídlom v Slovenskej republike, založená dňa 13.12.2004 a zapísaná do Obchodného registra od 1.1.2005, ktorej bolo pridelené IČO 35914939. Sídli na adrese Rožňavská 1, 832 72 Bratislava.

1.2 Členovia orgánov spoločnosti

Štatutárny orgán: Predstavenstvo

Meno	Funkcia	Od:
Ing. Milan Chúpek, PhD.	predseda	11.10.2006
Ing. Pavol Gábor	podpredseda	16.10.2006
Ing. Igor Krško	člen	11.10.2006
Ing. Ján Kováčik	člen	11.10.2006
Ing. Michal Vereš	člen	11.10.2006

Dozorný orgán: Dozorná rada

Meno	Funkcia	Od:
Ing. Stanislav Bořuta	predseda	24.10.2006
Ing. Milan Mojš	podpredseda	12.12.2006
Mgr. Matej Augustín	člen	24.10.2006
JUDr. Miroslav Baláž	člen	24.10.2006
Mgr. Jozef Schmidt	člen	01.01.2005
Ján Grieč	člen	01.01.2005

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

1.3 Štruktúra spoločníkov a akcionárov

V zmysle Stanov Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. je jej jediným akcionárom Slovenská republika. Práva akcionára na Valnom zhromaždení vykonáva Ministerstvo dopravy, pôšt a telekomunikácií Slovenskej republiky. V súlade s touto skutočnosťou Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. nie je súčasťou žiadneho konsolidovaného celku.

1.4 Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúci rok

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo bola schválená Valným zhromaždením dňa 25. júna 2009.

1.5 Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky podľa IFRS

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka Spoločnosti. Bola zostavená za účtovné obdobie od 01.01.2009 do 31.12.2009 podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem.

1.6 Východiská pre účtovníctvo

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

2 Prehľad významných účtovných postupov

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo a ich interpretáciami v znení prijatom Európskou úniou („IFRS-EU“).

Účtovné postupy a zásady boli použité dôsledne pre všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej závierke. Spoločnosť akceptuje všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pri IASB a boli schválené na používanie v rámci EÚ a ktoré sú účinné k 1. 1. 2009.

NOVÉ A REVIDOVANÉ MEDZINÁRODNÉ ŠTANDARDY ÚČTOVNÉHO VÝKAZNÍCTVA		Dátum účinnosti
IFRS 3	Podnikové kombinácie – novela s účinnosťou od 01.07.2009	31.03.2004
IFRS 8	Prevádzkové segmenty – nový štandard	01.01.2009
NOVÉ A REVIDOVANÉ MEDZINÁRODNÉ ÚČTOVNÉ ŠTANDARDY		
IAS 1	Prezentácia účtovnej závierky – novela s účinnosťou od 01.01.2009	01.01.2005
IAS 14	Vykazovanie podľa segmentov – nahradený štandardom IFRS 8 s účinnosťou od 01. 01. 2009	01.07.1998
IAS 23	Výpožičné náklady – novela s účinnosťou od 01.01.2009	01.01.1995
NOVÉ A REVIDOVANÉ INTERPRETÁCIE		Týkajúce sa:
IFRIC 15	Zmluvy o výstavbe nehnuteľností	IAS 1, 8, 11, 18, 37 IFRIC 12, 13 01.01.2009
IFRIC 16	Zaistenie čistej investície v zahraničnej jednotke	IAS 8, 21, 39 01.10.2008
IFRIC 17	Rozdeľovanie nepeňažných aktív	IFRS 3, 5, 7 IAS 1, 10, 27 01.07.2009
IFRIC 18	Transfery aktív od zákazníkov	KR, IFRS 1, IAS 8, 16, 18, 20, IFRIC 12 01.07.2009

Spoločnosť prijala revidované štandardy IAS 1 a IAS 23 vzhľadom k tomu, že sú relevantné pre jej činnosť. Prijatie týchto štandardov nemalo dopad na zmeny v účtovných postupoch Spoločnosti.

Spoločnosť nepristúpila k aplikácii revidovaných štandardov pred dátumom ich účinnosti.

Zmeny vyplývajúce z novely IAS 1 a IAS 23 Spoločnosť zapracovala do svojich vnútropodnikových smerníc a zostavila účtovnú závierku podľa požiadaviek revidovaného štandardu IAS 1.

Účtovné pravidlá, ktoré sa uvádzajú ďalej, sa uplatňovali konzistentne za všetky obdobia, ktoré sa v týchto finančných výkazoch prezentujú, a to od prechodu na vykazovanie podľa medzinárodných účtovných štandardov.

2.2 Prepočet cudzích mien

Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky

Táto individuálna účtovná závierka je prezentovaná v eurách (EUR), čo je funkčná mena a zároveň mena prezentácie účtovnej závierky Spoločnosti. Všetky finančné údaje prezentované v eurách boli zaokrúhlené na celé eurá.

Cudzia mena - transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na príslušnú funkčnú menu referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou („ECB“) alebo Národnou bankou Slovenska („NBS“) deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Pri kúpe a pri predaji cudzej meny za menu euro použije účtovná jednotka kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka banka, pobočka zahraničnej banky alebo zmenáreň v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý banka, pobočka zahraničnej banky alebo zmenáreň v deň vysporiadania obchodu ponúka za kúpu alebo predaj meny v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s bankou, pobočkou zahraničnej banky alebo zmenárnou, použije sa referenčný výmenný kurz vyhlásený ECB alebo NBS v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo Výkaze o komplexnom výsledku, s výnimkou prípadov, keď sú účtované do vlastného imania. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene prepočítavajú na funkčnú menu referenčným výmenným kurzom vyhláseným ECB alebo NBS k uvedenému dňu.

2.3 Pozemky, budovy a zariadenia

V časti majetku „Pozemky, budovy a zariadenia“ novoobstarané sa ku dňu prechodu oceňujú obstarávacou cenou. Ku dňu prechodu na IFRS boli „pozemky, budovy a zariadenia“ ocenené na reálnu hodnotu s vylúčením oprávok podľa IFRS 1. Spoločnosť používa pre oceňovanie pozemkov, budov a zariadení vykazovaných podľa IAS 16 cost model (model obstarávacích nákladov).

Pozemky, budovy a zariadenia k dátumu založenia Spoločnosti predstavujú majetok obstaraný v procese rozdelenia Železničnej spoločnosti, a. s. na dva samostatné právne subjekty. Tento majetok bol zúčtovaný v hodnote znaleckého ocenenia k 1.1.2005.

Zvýšenie a zníženie účtovnej hodnoty majetku v dôsledku precenenia k dátumu prechodu na medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo - k 1.1.2006 bolo vykonané podľa IFRS 1. Jednalo sa o ocenenie vo fair value pri prvom prechode na IFRS s následným používaním modelu obstarávacích nákladov (cost model).

Zmeny ocenenia majetku boli premietnuté do hospodárskeho výsledku minulých období.

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

Na základe rozhodnutia Spoločnosti vznikla v roku 2009 nová trieda majetku- Drobný hmotný majetok. Jedná sa o majetok s nákladmi obstarania od 332,- EUR do 1.700,- EUR a predpokladanou dobou životnosti 5 rokov.

V súlade s IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia sú strategické náhradné diely ŽKV vykazované ako majetok. Strategické náhradné diely sa odpisujú od momentu, kedy začnú plynúť budúce ekonomické úžitky, t. j. k nákladom (odpisom) je možné priradiť výnosy alebo ich spotrebu kapitalizovať ako investíciu – náklad na generálne opravy. Strategické náhradné diely boli v súlade so zásadami IAS 36 precenené, t.j. ocenené v spätne ziskateľnej čiastke, nakoľko bola táto nižšia ako ich účtovná hodnota.

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

Ostatné náklady na opravu a údržbu sa účtujú do Výkazu o komplexnom výsledku ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané, t. j. vo vecnej a časovej súvislosti.

Účtovná hodnota a životnosť aktív sa prehodnocuje a v prípade potreby upravuje ku každému súvahovému dňu. Zároveň je v súlade s IAS 36 majetok testovaný na zníženie hodnoty.

V prípade, že je účtovná hodnota majetku vyššia ako jeho spätné ziskateľná čiastka, okamžite sa zníži účtovná hodnota tohto majetku o stratu zo zníženia hodnoty aktíva, t. j. ocení sa v spätné ziskateľnej čiastke.

Zisky alebo straty plynúce z likvidácie a vyradenia položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do Výkazu o komplexnom výsledku.

Odpisy

Pozemky sa neodpisujú. Odpisy ostatného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi obstarávacou cenou majetku, resp. jeho hodnotou po precenení a jeho zvyškovou hodnotou počas nasledovnej doby predpokladanej ekonomickej životnosti.

Predpokladané doby životnosti budov a zariadení podľa jednotlivých kategórií sú:

Budovy, haly a stavby	20 až 50 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	4 až 20 rokov
Dopravné prostriedky	5 až 34 rokov
Inventár	6 až 25 rokov
Drobný hmotný majetok	5 rokov
Pozemok navýšený o rezervu na likvidáciu kontaminovanej pôdy pod naftovým hospodárstvom rušňového depa Poprad	20 rokov

Odpisy majetku v časti majetku „pozemky, budovy a zariadenia“ sa vykazujú vo Výkaze o komplexnom výsledku rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti každej časti majetku. Na hodnotu odpisov vplýva aj uplatňovanie komponentného prístupu odpisovania majetku.

Štátna dotácia sa rozpúšťa do výnosov v časovej a vecnej súvislosti so zúčtovaním odpisov majetku obstaraného z finančných prostriedkov štátnej dotácie.

2.4 Nehmotný majetok

Rovnako ako v prípade pozemkov, budov a zariadení aj pre nehmotný majetok platí, že zvýšenie alebo zníženie účtovnej hodnoty v dôsledku precenenia k 1.1.2006 bolo zaúčtované do hospodárskeho výsledku minulých období.

Nehmotný majetok spĺňajúci kritéria IAS 38 Nehmotný majetok je členený podľa životnosti na majetok:

- s určitou dobou životnosti a
- s neurčitou dobou životnosti

Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti sa neodpisuje, ale je ku koncu účtovného obdobia testovaný na zníženie hodnoty v súlade s podmienkami IAS 36.

Nehmotný majetok s určitou dobou životnosti je odpisovaný počas predpokladanej doby životnosti. Majetok, ktorý nespĺňa kritéria IAS 38 je zúčtovaný do nákladov.

2.4.1 Nehmotný majetok s určitou dobou životnosti – odpisovaný

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

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

2.4.2 Nehmotný majetok s neurčitou dobou životnosti – neodpisovaný

Majetok s neurčitou dobou životnosti (ako napr. logotyp spoločnosti) sa neodpisuje, ale každoročne sa testuje v súlade s IAS 36 na zníženie hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty sa vykazuje ako suma rozdielu účtovnej hodnoty majetku prevyšujúcej jeho spätné získateľnú hodnotu.

2.5 Finančný majetok

Finančný majetok klasifikuje Spoločnosť do nasledovných kategórií: finančný majetok v reálnej hodnote účtovaný cez Výkaz o komplexnom výsledku, pôžičky a pohľadávky.

Dlhodobý finančný majetok – akcie a podiely v iných spoločnostiach sa v súlade s IAS 39 v okamihu ich prvotného začítovania ocenili v reálnej hodnote poskytnutej za toto aktívum vrátane nákladov na ich obstaranie. Následné ocenenie je závislé od ich zaradenia do kategórií stanovených štandardom IAS 39. Finančné aktíva typu FVPL (fair Value through P/L) – zmena reálnej hodnoty do Výkazu o komplexnom výsledku.

Klasifikácia závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok obstaraný a je stanovená pri jeho prvotnom začítovaní.

2.5.1 Derivátové finančné nástroje

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky (k 31.12.) finančné deriváty sú ocenené na princípe stanovenia súčasnej hodnoty všetkých peňažných tokov z daného instrumentu. Očakávané peňažné toky boli stanovené buď s využitím dopočítania forwardových úrokových sadzieb alebo prostredníctvom stochastickej simulácie trhových premenných. K momentu podpísania zmluvy bola hodnota finančného derivátu nulová.

Forwardové kontrakty na úrokové sadzby boli realizované na elimináciu nepriaznivých vplyvov variability cash flow úrokových sadzieb pri splácaní finančných úverov a finančných výpomocí. Deriváty sa neklasifikujú ako zabezpečovacie a Spoločnosť nevedie zabezpečovacie účtovníctvo. Deriváty sa vykazujú na súvahových účtoch záväzkov a pohľadávok a zmeny reálnej hodnoty sa ku dňu účtovnej závierky účtujú do Výkazu o komplexnom výsledku.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky (k 31.12.) finančné deriváty boli ocenené externou spoločnosťou. Zmena reálnej hodnoty na základe týchto údajov bola zúčtovaná v súlade s IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie do výkazu o komplexnom výsledku.

2.5.2 Pohľadávky z obchodného styku

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

Opravná položka na pokles hodnoty pohľadávok z obchodného styku sa tvorí vtedy, keď existuje objektívny dôkaz, že spoločnosť nebude schopná vymôcť všetky splatné sumy podľa pôvodných podmienok splatnosti. Významné finančné

problémy dlžníka, pravdepodobnosť, že na dlžníka bude vyhlásené konkurzné konanie alebo finančná reorganizácia a oneskorenie v platbách (viac ako 60 dní po lehote splatnosti) sa považujú za indikátory poklesu hodnoty pohľadávok. Výška opravnej položky predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou sadzbou. Účtovná hodnota majetku sa zníži zúčtovaním tvorby v prospech účtu opravnej položky k pohľadávkam a na ťarchu účtu 547 – t. j. účtuje sa výsledkovo.

V prípade, že sa pohľadávka stane nevymožiteľnou, odpíše sa voči účtu opravnej položky k pohľadávkam z obchodného styku. Sumy získané inkasom pohľadávok, ktoré už boli odpísané, sa zaúčtujú do Výkazu o komplexnom výsledku.

Pohľadávky z obchodného styku sa klasifikujú vo výkaze o finančnej situácii ako krátkodobé pohľadávky a v prípade, že splatnosť pohľadávky je viac ako 12 mesiacov sa vykazujú ako dlhodobé pohľadávky.

2.5.3 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

2.5.4 Záväzky z obchodného styku

Dlhodobé záväzky z obchodného styku sa prvotne vykazujú v súčasnej hodnote a následne sa upravujú o úroky zistené metódou efektívnej úrokovej miery až do ich splatnosti. Záväzky z obchodného styku sa klasifikujú vo Výkaze o finančnej situácii ako krátkodobé záväzky a v prípade, že splatnosť záväzku je viac ako 12 mesiacov sa vykazujú ako dlhodobé záväzky.

2.5.5 Pôžičky

Záväzky z pôžičiek sa pri prvotnom zaúčtovaní ocenia ich súčasnou hodnotou zníženou o náklady na transakciu. V nasledujúcich obdobiach sa pôžičky vykazujú v účtovnej hodnote zistenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, ak spoločnosť nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu Výkazu o finančnej situácii.

2.6 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti je 212.441.088,- EUR a je rozdelené na 64 ks akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 3.319.392,- EUR. Všetky akcie znejú na meno a majú podobu zaknihovaného cenného papiera. Emisný kurz jednej akcie je totožný s menovitou hodnotou jednej akcie. Železničná spoločnosť Slovensko, a. s. nevydala žiadne akcie na základe verejnej výzvy na upisovanie akcií a jej akcie nie sú verejne obchodovateľné a nie sú prijaté burzou na obchodovanie na trhu cenných papierov.

2.7 Zásoby

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

2.8 Dane

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

Splatná a odložená daň z príjmov

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

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

2.9 Zamestnanecké požitky

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

Každý podnik sa snaží čo najefektívnejšie využívať svoje zdroje, aby sa v trhovom hospodárstve, v ktorom vládne veľká konkurencia, presadil, udržal si svoje postavenie a dosiahol čo najlepšie výsledky. Veľmi dôležitú úlohu v tomto procese zohrávajú aj zamestnanci. Od ich výkonov a schopností vo veľkej miere závisí úspech každého podniku. Preto je dôležité venovať personálnej oblasti v podniku veľkú pozornosť. Vhodnou motiváciou a stimuláciou môže podnik dosiahnuť zvýšenie výkonov svojich zamestnancov a tým aj zvýšenie výkonu celej firmy. Zamestnávateľia majú možnosť motivovať zamestnancov prostredníctvom poskytovania rôznych zamestnaneckých požitkov. To znamená, že sa nestačí venovať len otázke výšky mzdy za vykonanú prácu, pretože problematika odmeňovania je omnoho širšia.

Zamestnanci majú určitý štandard poskytovaných zamestnaneckých požitkov zakotvený v zákonoch (napr. Zákoník práce). To znamená, že na niektoré požitky má nárok každý zamestnanec bez ohľadu na to, kde je zamestnaný. Je to však istá minimálna úroveň starostlivosti o zamestnancov, ktorá na motiváciu k práci určite nestačí. Ďalšie zamestnanecké požitky sú zakotvené v kolektívnej zmluve.

Zamestnanecké požitky poskytované zamestnancom sa rozdeľujú do dvoch základných kategórií:

- krátkodobé zamestnanecké požitky,
- dlhodobé zamestnanecké požitky.

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

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

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

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

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

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

1. nefinančné (hmotné a nehmotné)

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

2. finančné

- odmeny,
- sociálny fond,
- náhrada príjmu pri dočasnej práceneschopnosti,
- mzda pri uvoľňovaní z funkcie,
- vyrovnávací príplatok pri strate zdravotnej spôsobilosti,
- mzdové zvýhodnenie za sťažený pracovný režim vybraným profesiám,
- mzdová kompenzácia za sťažený výkon práce,
- doplnkové dôchodkové sporenie,
- ocenenie ministerstva dopravy, pôšt a telekomunikácií,
- prekážky v práci nad rámec §141 ZP s náhradou mzdy,
- vyhľadávanie nového miesta pred skončením pracovného pomeru (voľno s náhradou mzdy najviac na jeden poldeň v týždni),
- sociálne kompenzácie a odstupné uvoľňovaným zamestnancom (pri splnení podmienok sú vyplácané zamestnancom pri skončení pracovného pomeru),

- poskytovanie voľna zamestnancom na zlepšenie starostlivosti o rodinu (pri starostlivosti o postihnuté dieťa mladšie ako 15 rokov a osamelým zamestnancom pri starostlivosti o dieťa mladšie ako 6 rokov – pracovné voľno s náhradou mzdy, pracovné voľno bez náhrady mzdy – pri starostlivosti o dieťa mladšie ako 15 rokov),
- príspevok na ubytovanie,
- ocenenie generálneho riaditeľa.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Dlhodobé zamestnanecké požitky sú záväzky zamestnávateľa voči zamestnancom, ku ktorým je Spoločnosť zaviazaná zákonnou normou. Postupy účtovania určujú odlišné pravidlá vykazovania nákladov a záväzkov zo zamestnaneckých požitkov, ktoré vo všeobecnosti vyžadujú vykazanie rezervy v príslušnej výške aj na všetky dlhodobé zamestnanecké požitky, ku ktorým sa Spoločnosť zaviazala. Výplaty peňažných výdavkov v bežnom období tak predstavujú už len čerpanie rezervy.

Prioritou je vytvoriť rezervy na krytie dlhodobých záväzkov zamestnávateľa voči zamestnancom. Výpočet rezervy na krytie dlhodobých zamestnaneckých požitkov Železničná spoločnosť Slovensko, a. s. zabezpečila certifikovaným aktuárom.

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

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

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

2.10 Rezervy

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

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

Vrátenie miesta do pôvodného stavu (rezerva na environmentálne náklady)

V súlade so zverejnenou environmentálnou politikou spoločnosti a platnými legislatívnymi požiadavkami sa rezerva na vrátenie miesta do pôvodného stavu v súvislosti s kontaminovanou pôdou a súvisiace náklady vykazuje vtedy, keď vznikne podmienený záväzok na jej dekontamináciu.

ZSSK v roku 2008 vytvorila z dôvodu ukončenia prevádzky naftových nádrží v RD Poprad rezervu na odstránenie kontaminovanej pôdy. Povinnosť odstrániť kontaminovanú pôdu vyplýva z platnej legislatívy. Likvidácia kontaminovateľného pozemku bude vykonávaná v období rokov 2008 – 2011. Rezerva je tvorená k pozemku a v súlade s IAS 16 je súčasťou jeho ocenenia. Rezerva je vykázaná v samostatnej triede majetku – pozemky a bude odpisovaná počas stanovenej životnosti (doba predpokladaných ekonomických úžitkov).

Pre rok 2009 bola tvorená rezerva vo výške 763.460,13 EUR. V priebehu roka došlo k prekročeniu predpokladaných nákladov na likvidáciu o 105.356,45 EUR z dôvodu vykonaných prác navyše na základe nevyhovujúcich výsledkov kontrolných analýz pôdy. Tieto práce boli vykázané v nákladoch bežného obdobia. Spoločnosť nepredpokladá, že rezervy plánované na rok 2010 a 2011 budú prekročené.

2.11 Vykazovanie výnosov

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

Výnosy sa účtujú nasledovne:

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

Výnosy zo služieb

Výnosy z poskytnutých služieb sa vykazujú vo Výkaze o komplexnom výsledku pomerne k stupňu dokončenia transakcie ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Stupeň dokončenia sa posudzuje podľa previerok vykonanej práce. K 31.12.2009 Spoločnosť neeviduje výnosy v nedokončenom stave.

Výnosy z prenájmu

Výnosy z prenájmu sa vykazujú vo Výkaze o komplexnom výsledku rovnomerne počas doby prenájmu.

Finančné výnosy

Finančné výnosy zahŕňajú kurzové zisky a výnosy z finančných nástrojov, ktoré sa vykazujú vo Výkaze o komplexnom výsledku. Výnosové úroky sa alokujú na časovej báze metódou efektívnej úrokovej miery.

2.12 Lízing

Prenajatý majetok

Nájom je považovaný za finančný lízing, ak spĺňa niektoré z nasledujúcich podmienok:

- je uzatvorený na dobu predstavujúcu podstatnú časť doby ekonomickej životnosti aktíva,
- podstatná časť rizík a potenciálnych ziskov spojených s vlastníctvom majetku sa prenáša na nájomcu,
- súčasná hodnota minimálnych lízingových platieb je vyššia alebo rovná fair value,
- nájomna zmluva umožňuje odkúpenie majetku na konci lízingu.

Pri prvotnom účtovaní sa prenatý majetok oceňuje sumou, ktorá sa rovná jeho reálnej hodnote alebo súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do Výkazu o finančnej situácii ako záväzok z finančného prenájmu. Po prvotnom účtovaní sa o majetku účtuje v súlade s IAS 16.

Iný druh lízingu sa klasifikuje ako operatívny lízing a prenatý majetok sa nezahrnie do Výkazu o finančnej situácii. Platby uskutočnené v rámci operatívneho lízingu (po odpočítaní akýchkoľvek zliav od prenajímateľa) sa lineárne časovo rozlísia ako náklady vo Výkaze o komplexnom výsledku po dobu trvania nájmu.

Lízingové splátky

Platby vykonané na základe operatívneho prenájmu sa vykazujú vo Výkaze o komplexnom výsledku rovnomerne počas doby prenájmu. Minimálne lízingové splátky uskutočnené pri finančnom prenájme sú rozdelené na finančný náklad a zníženie splatného záväzku. Finančný náklad sa prideliť každému obdobiu počas doby prenájmu, aby sa na zvyšnú časť záväzku dosiahla konštantná úroková miera.

Spoločnosť ako nájomca

Finančný lízing

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

Súčasťou minimálnych lízingových splátok je aj DPH, pokiaľ daňová legislatíva neumožňuje odpočet DPH na vstupe.

Operatívny lízing

Nájomné splatné pri operatívnom prenájme sa účtuje do Výkazu o komplexnom výsledku rovnomerne počas doby trvania daného lízingu.

Spoločnosť ako prenájomiteľ

Finančný lízing

Spoločnosť vykazuje finančný lízing ako pohľadávku a príjmy z nájomného člení na zníženie pohľadávky a výnosové úroky.

Prenajatý majetok nie je súčasťou majetku vykazaného vo Výkaze o finančnej situácii.

Operatívny lízing

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

2.13 Dotácie

Spoločnosť eviduje štátne dotácie vo forme transferu zdrojov do spoločnosti výmenou za minulé alebo budúce splnenia určitých podmienok vzťahujúcich sa k prevádzkovým činnostiam spoločnosti. Štátne dotácie sa vykazujú v súlade s IAS 20 – Účtovanie štátnych dotácií a zverejňovanie štátnej pomoci v reálnej hodnote, ak je dostatočne isté, že dotácia bude prijatá a Spoločnosť splní všetky podmienky súvisiace s jej poskytnutím.

Spoločnosť eviduje a vykazuje štátne dotácie:

- vzťahujúce sa k výnosom (dotácie kompenzujúce náklady) na úhradu nákladov za výkony vo verejnom záujme (Zmluva o výkonoch vo verejnom záujme uzavretá so Slovenskou republikou v zastúpení MDPT SR). Spoločnosť ich vykazuje v bežnom účtovnom období, v ktorom sú účtované náklady súvisiace s výkonmi vo verejnom záujme,
- vzťahujúce sa k odpisovaniu aktív – obstaranie ŽKV. Spoločnosť vykazuje samostatne štátne dotácie poskytnuté SR a samostatne dotácie poskytnuté z prostriedkov EÚ, v členení podľa jednotlivých fondov. Dotácie spoločnosť vykáže vo Výkaze o finančnej situácii ako výnosy budúcich období. Spoločnosť štátnu dotáciu vykazuje ako výnos v období a hodnotách, v akých sú účtované odpisy počas životnosti obstaraného aktíva,
- ktoré sú kompenzáciou už vzniknutých nákladov za výkony vo verejnom záujme, vykazované v predchádzajúcich obdobiach. Vykazujú sa ako výnos v období, v ktorom na nich Spoločnosť vznikol nárok. Dlhodobú pohľadávku spoločnosť diskontuje sadzbou (pohľadávka voči SR) metódou efektívnej úrokovej miery.

3 Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

Činnosti, ktoré Spoločnosť vykonáva, ju vystavujú predovšetkým týmto finančným rizikám: úrokovému a úverovému riziku, v nevýznamnej miere menovému riziku, keďže sme súčasťou eurozóny a riziku kreditnému. Nadväzne uvedené riziká ovplyvňujú i riziko Cash Flow Spoločnosti. Cieľom riadenia rizika je eliminácia, resp. obmedzenie negatívnych dopadov predvídateľných (očakávaných) vplyvov na finančné výsledky Spoločnosti.

Riziko zo zmeny úrokových sadzieb

ZSSK je vystavená úrokovému riziku z dôvodu splácania úrokov z finančných úverov a výpomocí. Výška úrokov je stanovená buď fixnou sadzbou v cudzej mene alebo variabilnou úrokovou sadzbou. ZSSK sa v období rastu úrokových sadzieb rozhodla zaistiť úrokové riziko. Splátky úrokov nemôžu byť flexibilne menené z dôvodu zmien trhovej úrokovej sadzby. Spoločnosť sa preto rozhodla zaistiť očakávané splátky úrokov viazané na hlavné úrokové sadzby: 3M EURIBOR a 6M EURIBOR na celé obdobie splatnosti úveru.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť Spoločnosti na zmenu (nárast/pokles) úrokových sadzieb uplatňovaných v ZSSK o 100 b. p., pričom všetky ostatné parametre sú konštantné:

	v EUR
3M, 6M EURIBOR +/- 1%	+/- 1.297.620
O/N, 1M BRIBOR +/- 1%	+/- 659.713

Riziko cudzích zdrojov

Úverové riziko definujeme ako mieru pravdepodobnosti, že Spoločnosť nebude schopná načas a v požadovanej výške uhrádzať svoje splatné záväzky z existujúcej alebo potenciálnej zadlženosti, resp. že štruktúra zdrojov nebude efektívna. ZSSK toto riziko riadi plánom cudzích zdrojov, vyhodnocovaním odchýlok, analýzou vývoja zdrojov a dlhovej sadzby, v kontexte s riadením Cash Flow Spoločnosti.

3.2 Odhad reálnej hodnoty

Určovanie reálnych hodnôt

V prípade neobežného majetku vykazovaného podľa IAS 40 Investície do nehnuteľnosti a IFRS 5 Majetok určený na predaj je majetok ocenený v reálnych hodnotách (fair value), t. j. v čiastke, za ktorú môže byť majetok vymenený v nespriaznenej transakcii a za obvyklých podmienok medzi ochotným kupujúcim a predávajúcim, ktorí sú dostatočne informovaní o situácii na trhu.

Pri spôsobe ocenenia majetku reálnou hodnotou (fair value) Spoločnosť majetok vždy precení k dátumu Výkazu o finančnej situácii. Rozdiel medzi precenením sa účtuje výsledkovo, t. j. do nákladov.

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

Reálna hodnota pohľadávok a záväzkov z obchodného styku a iných pohľadávok a iných záväzkov sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná podľa trhovej úrokovej sadzby ku dňu zostavenia účtovnej

závierky. Účtovná hodnota pohľadávok a záväzkov z obchodného styku znížená o opravné položky sa približne rovná ich reálnej hodnote.

Reálna hodnota úrokových **derivátov** - **swapov** vychádza z kvalifikovaného ocenenia externou spoločnosťou k 31.12.2009. Vypočíta sa ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov.

Zníženie hodnoty

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

Zostatkové hodnoty **nefinančného majetku** Spoločnosti okrem zásob a odložených daňových pohľadávok sa preverujú ku každému dňu zostavenia účtovnej závierky s cieľom zistiť, či existujú faktory naznačujúce zníženie hodnoty tohto majetku. V prípade zistenia prítomnosti uvedených faktorov Spoločnosť odhadne spätne ziskateľnú čiastku. Aktívum so zníženou hodnotou je aktívum, ktorého účtovná hodnota je vyššia ako jeho spätne ziskateľná čiastka. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo Výkaze o komplexnom výsledku. Pre účely vyhodnotenia zníženia hodnoty sa za peniažotvornú jednotku posudzuje Spoločnosť ako celok.

4 Významné účtovné odhady a rozhodnutia o spôsobe účtovania

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

4.1 Významné účtovné odhady a predpoklady

Rozhodujúce účtovné úsudky a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

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

V tejto časti sú uvedené hlavné oblasti podliehajúce odhadom:

Spoločnosť vykazuje významnú sumu ako rezervu na dlhodobé zamestnanecké požitky. Ocenenie tejto rezervy je citlivé na predpoklady použité vo výpočtoch, napríklad budúce úrovne platov a požitkov, diskontné sadzby, miera znižovania počtu zamestnancov, miera neskoršieho odchodu do dôchodku, úmrtnosť i priemerná dĺžka života.

Odhad výnosov za výkony osobných vozňov realizovaných na území cudzích štátov k 31.12.2009 Spoločnosť tvorila na základe skutočností jednotlivých mesiacov, ktoré boli k dispozícii k tomuto dátumu (v priemere 11 mesiacov za jednotlivé štáty).

4.2 Významné rozhodnutia o účtovných postupoch

Zmena účtovných postupov

K dátumu otváracej súvahy 1.1.2006 Spoločnosť v zmysle IFRS 1 precenila pri prvotnom vykázaní majetok na reálnu hodnotu. Následne je majetok oceňovaný modelom obstarávacích nákladov – Cost model.

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

5

Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotný majetok

(v EUR)

Názov	Počiatočný stav k 1. 1. 2009	Oprávky k 31. 12. 2009	Prírastky k 31. 12. 2009	Úbytky k 31. 12. 2009	Zníženie hodnoty IAS 36 vykázané na účte oprávok	Zostatková cena k 31. 12. 2009	Zostatková cena k 31. 12. 2008
Software nakúpený	9 388 047	-4 317 934	462 394	-7 966	0	5 524 541	6 392 817
Ochranná známka, logo	1 162 545	-732 516	74 800	0	0	504 829	747 277
Technická dokumentácia	41 780	-27 159	0	0	0	14 621	28 100
Spolu nehmotné aktíva	10 592 372	-5 077 609	537 194	-7 966	0	6 043 991	7 168 194
Obstaranie nehmotných aktív	208 757	0	674 841	-460 524	0	423 074	208 757
Poskyt. preddavky na nehmot.majetok	0	0	177 595	-177 595	0	0	0
CELKOM NEHMOTNÉ AKTÍVA	10 801 129	-5 077 609	1 389 630	-646 085	0	6 467 065	7 376 951
Pozemky	4 372 408	-52 281	0	0	0	4 320 127	4 372 403
Budovy	6 656 581	-328 435	292 662	0	0	6 620 808	6 412 369
Stavby	2 152 222	-233 212	629 998	0	0	2 549 008	1 997 144
Spolu budovy a stavby	8 808 803	-561 647	922 660	0	0	9 169 816	8 409 513
Náhradné diely IAS	3 268 538	0	124 060	-229 841	-124 679	3 038 078	3 119 340
Energetické stroje	359 540	-92 889	147 919	-21 245	0	393 325	275 152
Pracovné stroje	2 553 021	-322 052	413 189	-1 527	0	2 642 631	2 410 779
Prístroje	8 438 586	-5 397 238	309 601	-126 265	0	3 224 684	4 938 675
Spolu stroje a prístroje	11 351 147	-5 812 179	870 709	-149 037	0	6 260 640	7 624 606
Dopravné prostriedky	506 396 450	-110 797 334	77 342 481	-2 385 053	0	470 556 544	431 790 725
Z toho: kapitalizácia	17 637 201	-11 896 890	15 468 671	-44 502	0	21 164 480	12 212 346
a prírástok ND IAS	226 546	-121 722	229 841	0	0	334 665	197 041
Drobný hmotný majetok	0	-13 982	101 507	0	0	87 525	0
Inventár	217 411	-81 123	50 592	0	0	186 880	163 596
Spolu hmotné aktíva	534 414 757	-117 318 546	79 412 009	-2 763 931	-124 679	493 619 610	455 480 183
Obstaranie hmotných aktív	2 236 434	0	65 324 810	-63 667 657	0	3 893 587	2 236 440
Poskyt. preddavky na hmot.majetok	1 279 462	0	66 571 786	-40 223 203	0	27 628 045	1 279 460
CELKOM HMOTNÉ AKTÍVA	536 651 191	-117 318 546	144 736 819	-66 431 588	-124 679	497 513 197	457 716 623
CELKOM NEOBEŽNÝ MAJETOK	547 452 320	-122 396 155	146 126 449	-67 077 673	-124 679	503 980 262	465 093 574

5.1 IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia

Najvýznamnejšími položkami pre IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia sú k 31.12.2009 železničné koľajové vozidlá (ŽKV) v zostatkovej cene 470.086.749,- EUR zahrnuté v kategórii dopravné prostriedky. V tejto kategórii bol uplatnený komponentný prístup vykazovania v členení: motorová časť, interiér a ostatné časti.

V roku 2009 bola hodnota majetku zvýšená o kapitalizáciu dopravných prostriedkov – železničných koľajových vozidiel v celkovej hodnote 15.468.672,- EUR. Hlavný podiel na kapitalizácii v hodnote 9.905.401,- EUR mali plánované periodické prehliadky ŽKV. V rámci výmeny častí – náhradných dielov ŽKV kapitalizácia predstavuje hodnotu 5.563.271,- EUR.

V zmysle IAS 16 Pozemky, budovy a zariadenia boli do hmotného majetku k 1.1.2007 zaradené strategické náhradné diely v celkovej obstarávacej cene vo výške 105.293 tisíc SKK (3.495.087,-EUR). Výber týchto náhradných dielov sa vykonal jednotlivo po zohľadnení ich významnosti a špecifickosti na dostupnom trhu pre železničnú dopravu. Prírastok strategických náhradných dielov predstavoval v roku 2009 hodnotu 124.060,- EUR. V rámci opráv boli použité strategické náhradné diely v hodnote 229.841,- EUR, ktoré sa odpisujú od momentu ich použitia. Po zohľadnení prírastkov a úbytkov strategických náhradných dielov a straty zo zníženia hodnoty aktíva v súlade s IAS 36 vo výške 124.680,- EUR ich zostatková hodnota predstavuje k 31.12.2009 sumu 3.038.078,- EUR.

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

V nedokončenej výstavbe bola k 31.12.2009 evidovaná celková hodnota 3.893.587 EUR. Pozostáva najmä z: 97.963,- EUR na projekt rekonštrukcie koľajiska RD Košice, 88.156,- EUR na Zákaznícke centrá, rekonštrukcie železničných koľajových vozidiel v hodnote 2.730.616,- EUR, 594.799,-EUR na energetický dispečing a 137.390,- EUR na technickú dokumentáciu prestavby HDV.

V roku 2009 bol na obstaranie a prestavbu ŽKV poskytnutý kapitálový transfer z prostriedkov Štátneho rozpočtu SR v hodnote 33.193.915,- EUR. K 31.12.2009 je z uvedeného transferu evidovaná v nedokončenej výstavbe hodnota 394.051,- EUR.

K 31.12.2009 Spoločnosť eviduje poskytnuté preddavky na obstaranie dopravných prostriedkov v celkovej hodnote 29.427.106,- EUR. Z uvedenej hodnoty preddavkov boli Spoločnosti poskytnuté finančné prostriedky v rámci Operačného programu Doprava z Európskeho fondu regionálneho rozvoja v hodnote 8.815.581,- EUR a Štátneho rozpočtu SR v hodnote 8.815.582,- EUR na úhradu preddavkov na obstaranie investícií. Celková hodnota preddavkov uhradených z finančných prostriedkov OP Doprava k 31.12.2009 je 17.631.163,- EUR.

Obstarávacia hodnota nevyužívaného majetku predstavuje k 31.12.2009 4.170.458,-EUR. Uvedený majetok nie je určený na predaj, nakoľko je špecifický pre železničnú prepravu a nie je bežne dostupný na trhu. Spoločnosť pokračuje v odpisovaní uvedeného majetku, pričom bol tento majetok testovaný na zníženie hodnoty a výška odpisov zodpovedá jeho morálnemu opotrebovaniu.

Trieda	Názov triedy majetku	Stav k 31. 12. 2009 v EUR	Stav k 31. 12. 2008 v EUR
10	Budovy – Admin. bud. Železničarska a Žabotová Bratislava	3 226 532	0
20	Stavby – Autorampa Bratislava	69 482	69 475
30	Energetické stroje – vybavenie: Železničarska, Žabotová a RD Poprad	53 487	0
40	Pracovné stroje – sústruhy, dopravníky, žeriav RD Poprad	17 792	0
50	Prístroje – merací systém RD Poprad	13 795	0
60	Dopravné prostriedky – osobné vozne	329 490	112 660
70	Inventár – zariadenie: Klub Železničarska	25 613	0
90	Pozemky – Železničarska a Žabotová	434 267	0
	Spolu	4 170 458	182 135

Majetok obstaraný z dôvodu prechodu na EUR k 31.12.2009

v EUR

Názov	Obstar. hodnota	Kumul. odpisy	Účtovná hodnota
3 ks čítačiek EURO mincí	9 461	-2 147	7 314

5.2 IAS 38 Nehmotné aktíva

V IAS 38 Nehmotné aktíva tvorí najvýznamnejšiu položku nehmotného majetku s určitou dobou životnosti software I KVC v hodnote 6.867.506,- EUR, ktorý zabezpečuje predaj a rezerváciu cestovných lístkov pre cestujúcich.

Ako nehmotné aktívum s neurčitou dobou použiteľnosti sa vykazuje logo Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s. v hodnote 22.142,- EUR, ktoré bolo ku koncu účtovného obdobia testované na zníženie hodnoty s výsledkom, že nedošlo k zmene jeho hodnoty.

5.3 IFRS 5 Stále aktíva držané pre predaj

Na základe uznesenia Predstavenstva Spoločnosti zo dňa 7. 3. 2006 boli podľa IFRS 5 Stále aktíva držané pre predaj vedené nehnuteľnosti na Žabotovej a Železničarskej ulici v Bratislave s pozemkami aj s vybavením. Na základe rozhodnutia MDPT SR zo dňa 6.7.2006 bol predaj týchto nehnuteľností pozastavený. Opätovný súhlas s predajom bol udelený dňa 2.7.2007. Na základe uznesenia Predstavenstva ZSSK č.154/2009 zo dňa 18.12.2009 bolo upustené od plánovaného predaja z dôvodu nevhodnej situácie pre predaj na trhu nehnuteľností. Zároveň SeFM navrhla možnosť čiastočného využitia objektov ako nocľahne vlakových čiat. Návrh bol zo strany Predstavenstva ZSSK akceptovaný a SeFM bola poverená jeho realizáciou. Uvedený majetok je k 31.12.2009 vykazovaný podľa IAS 16.

Súhlas o predaji nehnuteľností nachádzajúcich sa na Podkolibskej ulici č.1 v Bratislave vrátane pozemkov v hodnote 20.493 tis. SKK (680.271,- EUR) bol schválený uznesením Predstavenstva Spoločnosti dňa 27.8.2007 a následne bol dňa 4.10.2007 udelený MDPT SR predchádzajúci súhlas na odpredaj. Dňa 28.7.2009 bolo uznesením Predstavenstva č. 96/2009 schválené ukončenie predaja, vzhľadom na nepriaznivú situáciu pre predaj na trhu nehnuteľností.

Nehnuteľnosti nachádzajúce sa na Podkolibskej ulici č.1 v Bratislave vrátane pozemkov v hodnote 680.271,- EUR sú k 31.12.2009 vykazované podľa IAS 40 Investície do nehnuteľností (majetok bol súčasne prenajatý počas celej doby vykazovania podľa IFRS 5).

V dopravných prostriedkoch je na základe predchádzajúceho rozhodnutia Predstavenstva Spoločnosti k 31.12.2009 vykazované HDV v účtovnej hodnote 1.458,- EUR ako majetok určený na predaj.

Na základe uznesenia Predstavenstva Spoločnosti bol na rokovaní Dozornej rady Spoločnosti dňa 9.12.2008 odsúhlasený predaj samoobslužných predajných automatov. Zostatková hodnota majetku k 1.1.2009 bola 7.000,- EUR. Predaj bol realizovaný 25.2.2009 v hodnote 8.330,- EUR aj s DPH.

U majetku určeného na predaj bolo pozastavené odpisovanie. Uvedené aktíva sú ocenené v účtovnej alebo reálnej hodnote zníženej o náklady súvisiace s predajom. Rozhodujúca pre ocenenie je podmienka, podľa ktorej sa oceňuje na nižšiu z uvedených hodnôt.

Trieda	Názov	Stav k 31. 12. 2009 v EUR	Stav k 31. 12. 2008 v EUR
10	Budovy	0	3 531 862
20	Stavby	0	2 813
30	Energetické stroje	0	47 387
50	Prístroje	0	7 000
60	Dopravné prostriedky	1 458	7 498
70	Inventár	0	23 704
90	Pozemky	0	1 163 055
	Spolu	1 458	4 783 319

5.4 IAS 40 Investície do nehnuteľností

Nehnuteľnosti nachádzajúce sa na Podkolibskej ulici č.1 v Bratislave vrátane pozemkov v hodnote 20.493 tis. SKK (680.271,- EUR) boli k 31.12.2008 vykázané na základe súhlasu MDPT SR zo dňa 4.10.2007 ako určené na predaj v zmysle IFRS 5. Dňa 28.7.2009 bolo uznesením Predstavenstva č. 96/2009 schválené ukončenie predaja, vzhľadom na nepriaznivú situáciu pre predaj na trhu nehnuteľností. Na základe uvedeného sú nehnuteľnosti nachádzajúce sa na Podkolibskej ulici č.1 v Bratislave vrátane pozemkov vykazované k 31.12.2009 podľa IAS 40 Investície do nehnuteľností. Aj počas vykazovania podľa IFRS 5 Spoločnosť nehnuteľnosti prenajíkala.

Popis prenajatého majetku	Stav k 31.12.2009 v EUR
KD Valčík Bratislava	162 844
Podkolibská Unirest Bratislava	165 766
Pozemky Bratislava Vinohrady	351 661
Spolu	680 271

V súvislosti s prevádzkou nehnuteľnosti vykazovanej podľa IAS 40 Investície do nehnuteľností vznikli k 31.12.2009 uvedené náklady:

Nákladový druh	Objekt	Hodnota v EUR
Stočné a zrážková voda	Podkolibská Bratislava - prenájom	125
Daň zo stavieb	Podkolibská Bratislava - prenájom	1 701
Ostatné služby a poplatky	Podkolibská Bratislava - prenájom	726
Oprava a údržba	Podkolibská Bratislava - prenájom	110
Odpisy	Podkolibská Bratislava - prenájom	3 618
Spolu		6 280

5.5 IAS 17 Lízingy

Podľa IAS 17 Lízingy bol vykázaný k 31.12.2009 majetok obstaraný prostredníctvom finančného lízingu v kategórii stroje, prístroje a zariadenia v účtovnej hodnote 12.296,- EUR.

Názov majetku	Stav k 31.12.2009 v EUR	Stav k 31.12.2008 v EUR
Mercedes-Benz VIANO 2,2 BA 569 NG	0	9 208
VW PASSAT 3C M1 BA-558 OD	12 296	20 976
Spolu	12 296	30 184

Z majetku Spoločnosti bol v rámci operatívneho lízingu k 31.12.2009 prenajímaný majetok v celkovej hodnote 1.784.784,- EUR.

Hodnota majetku v rámci operatívneho lízingu, kde Spoločnosť vystupuje ako nájomca, predstavuje k 31.12.2009 celkom 52.384.357,-EUR.

5.5.1 Finančný lízing

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má uzavretú zmluvu na hardware a software so Železničnou spoločnosťou Cargo Slovakia, a. s., ktorá sa podľa IAS 17 Leasingy vykazuje ako finančný lízing.

	Účtovná hodnota k 31.12.2009	Súčasná hodnota k 31.12.2009
hardware a software	667 936	667 936

v EUR

Záväzky z finančného lízingu za hardware a software k 31.12.2009 (v EUR) možno analyzovať takto:

	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota minim. lízingových splátok
Splatné do 1 roka	726 563	619 145

v EUR

V splátkach splatných do 1 roka je zahrnutá aj kúpna cena za hardware a software po ukončení nájmu vo výške 100,- EUR.

Úrok za hardware a software za rok 2009 bol vo výške 55.088,12 EUR premietnutý do hospodárskeho výsledku roku 2009.

Spoločnosť ako prenajímateľ

Dňa 30.9.2009 Spoločnosť uzatvorila zmluvu o nájme dopravného prostriedku č. 1/2009-SeTTPP s nájomcom ŽSR – Výskumný a vývojový ústav železníc. Predmetom lízingu je elektrická motorová jednotka 420 953-2 s dobou prenájmu desať rokov. Hrubá investícia do lízingu predstavuje čiastku 10.000,- EUR, ktorá sa skladá zo všetkých platieb a nezaručenej zostatkovej hodnoty. Nezaručená zostatková hodnota je nulová. Nerealizovaný finančný výnos (úrok) predstavuje na začiatku lízingu 1.001,- EUR a čistá investícia do lízingu 8.999,- EUR. Lízingová zmluva obsahuje opciu na odkúpenie predmetu lízingu nájomcom za 1,- EUR bez DPH.

v EUR

	Čistá investícia do lízingu	Nerealizovaný finančný výnos
Splatné do 1 roka	839	161
Splatné po 1 roku	7 337	663

5.5.2 Operatívny lízing

Spoločnosť ako nájomca

Pre operatívne líziny Spoločnosť eviduje nasledovný najatý majetok:

v EUR

Popis najatého majetku	Stav najatého majetku	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Najatý majetok od ŽSR – budovy	8 085 653	7 697 940
Najatý majetok od ZSSK CARGO – budovy	9 094 900	8 696 442
Najatý majetok od ZSSK CARGO – koľaje	28 453 909	29 804 600
Byty pre členov štatutárnych orgánov	9 166	15 565
Pozemok autorampa Bratislava, Petržalka	40 165	40 165
Nebytové priestory ZC – BA Staré mesto	6 373	12 746
Administratívna budova, Bratislava, Rožňavská 1	5 215 702	5 668 128
Byt Zastupiteľstvo UIC, Paríž	34 230	68 460
Nebytové priestory – kancelárie v Trnave	39 996	39 996
Komárno – ubytovanie pre vlakové čaty	151 364	151 364
Pozemok pod AVK – Lučenec	7 161	7 161
Nebytové priestory – Osobná pokladňa Humenné	32 680	0
Lôžkové vozne – CONVEY a WAGONSERVICE travel	1 213 158	0
SPOLU	52 384 457	52 202 567

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

v EUR

Nájomné	Hodnota
Splatné v 1. roku	1 707 834
Splatné v 2. až 5. roku (vrátane)	5 381 144
Splatné po 5. rokoch	2 090 386
Celkom	9 179 364

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

Za rok 2009 bolo za operatívny lízing splatné nájomné vo výške 404.282,65 EUR pre ŽSR, 2.026.010,38 EUR pre Železničnú spoločnosť Cargo Slovakia, a. s., 9.166,29 EUR za byty pre členov štatutárnych orgánov, 2.008,23 EUR za pozemok na autorampu v Bratislave, 34.230,05 EUR za byt – Zastupiteľstvo UIC v Paríži, 745.100,28 EUR za administratívnu budovu na Rožňavskej ulici v Bratislave, 6.373,23 EUR pre Dopravný podnik Bratislava, a.s., 600.185,60 EUR za klimatizované lôžkové vozne CONVEY a WAGONSERVICE travel a za ostatné administratívne priestory 11.560,09 EUR.

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

Spoločnosť ako prenajímateľ

Spoločnosť čiastočne prenajíma nižšie uvedené objekty, ktoré sú v roku 2009 vykazované podľa IAS 17 v účtovnej hodnote 1.784.784,- EUR. Zoznam prenájatého majetku vykazovaného podľa IAS 40 Investície do nehnuteľností je uvedený pri IAS 40.

Vykazovanie podľa IAS/IFRS v roku		Popis prenájatého majetku	Stav prenájatého majetku v EUR	
2009	2008		k 31.12.2009	k 31.12.2008
IAS 17	IAS 17	Tatranská Štrba Remíza sč. 1514	210 925	216 922
IAS 17	IAS 17	Soc. prevádz.budova Košice sč.2673 (Umyváreň, šatne)	86 689	89 159
IAS 17	IAS 17	Administratívna budova Košice - sč.2656	51 811	53 276
IAS 17	IAS 17	Remíza pre MOTO – Rotunda Košice sč.2654	542 509	537 210
IAS 17	IAS 17	Administratívna .budova -prev.tech. BA sč. 10362	87 141	89 624
IAS 17	IAS 17	Administratívna .budova VD-Žilina sč. 708	0	611 764
IAS 17	IAS 17	El. remíza Tr.Teplá, sč. 274	142 443	146 518
IAS 17	IAS 17	Zvolen parcela 5394/1	25 273	25 261
IAS 17	IAS 17	Zvolen parcela 5394/21	0	1 427
IAS 17	IAS 16	Vodáreň Poprad	4 893	0
IAS 17	IAS 16	Koľajisko Poprad - Vodáreň Poprad	214 943	0
IAS 17	IAS 16	k.ú. Poprad, parcela 2460/14 Vodáreň Poprad	327 428	0
IAS 17	IAS 16	k.ú Štrba, parcela 2555/2 Remíza	231	0
IAS 17	IAS 16	k.ú Tr. Teplá, parcela 6565/2 El. remíza	5 797	0
IAS 17	IAS 16	k.ú. Košice-juh,parcela 3541/97 a 3541/102 Rotunda KE	3 449	0
IAS 17	IAS 16	k.ú. Košice-juh,parcela 3526 Admin. bud KE	13 205	0
IAS 17	IAS 16	k.ú. Košice-juh, parcela 3541/112 Soc. prev. budova	19 201	0
IAS 17	IAS 16	k.ú.Vinohrady,parcela 21270/2 Admin. prev. bud.	48 846	0
Spolu IAS 17			1 784 784	1 771 161

Okrem majetku vykazovaného vo Výkaze o finančnej situácii Spoločnosť prenajíma i majetok nevysporiadaný po rozdelení ŽSR a v užívaní Spoločnosti, ktorého ročné nájomné predstavuje:

v EUR

Názov majetku	Stav k 31. 12. 2009	Stav k 31. 12. 2008
Košice, sklad rotunda RD Košice	0	2 656
Košice, spínacia stanica RD Poprad	18	0
Spolu	18	2 656

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

Prenájom	v EUR
Splatné v 1. roku	15 875
Splatné v 2. až 5. roku (vrátane)	26 045
Splatné po 5. rokoch	32 102
Celkom	74 022

Za rok 2009 bolo splatné nájomné za prenajatý majetok za ŽSR vo výške 4 382,74 EUR, za Železničnú spoločnosť Cargo Slovakia, a. s. vo výške 13 799,18 EUR a voči ostatným odberateľom v sume 18 377,48 EUR.

Spoločnosť má uzavreté zmluvy na dobu neurčitú v celkovej výške 20 683,93 EUR.

6 Finančné nástroje

6.1 Úvery

Spoločnosť má úvery (v členení na dlhodobé a krátkodobé) a dlhodobé finančné výpomoci v nasledovných menách:

v tis. EUR, v tis. CHF

Mena	Úvery k 31.12.2009		Úvery k 31.12.2008	
	cudzía mena	EUR	cudzía mena	EUR
CHF	18 103	12 202	43 461	29 046
EUR	–	244 312	–	186 715
Celkom	–	256 515	–	215 761

6.1.1 Dlhodobé bankové úvery

Stav k 31.12.2009

v tis. EUR, v tis. CHF

Dlhodobé úvery – bankové	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
UBS AG 14	CHF	9 638	6 496	27.10.2011	SERG
UBS AG 6	CHF	8 465	5 706	31.8.2012	SERG
Dexia banka Slovensko, a.s.	EUR	20 213	20 213	23.8.2012	bez zabezpečenia
Spolu	CHF	18 103	12 202		
	EUR	20 213	20 213		
			32 415		

Stav k 1.1.2009

v tis. CHF

Dlhodobé úvery – bankové	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
UBS AG 14	CHF	15 201	10 159	27.10.2011	SERG
UBS AG 6	CHF	11 287	7 543	31.8.2012	SERG
Spolu	CHF	26 488	17 702		

6.1.2 Krátkodobé bankové úvery

Stav k 31.12.2009

v tis. EUR

Krátkodobé úvery – bankové	Mena	Zostatok istiny v EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Calyon Bank Slovakia, a.s.	EUR	78	–	bez zabezpečenia
ČSOB	EUR	13 964	30.6.2010	bez zabezpečenia
Dexia Banka Slovensko, a.s.	EUR	9 976	25.6.2009	bez zabezpečenia
KLUB bánk	EUR	19 196	31.12.2010	zmenka
UniCredit Bank, a. s.	EUR	9 954	31.8.2010	bez zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa, a.s.	EUR	2 286	30.9.2009	bez zabezpečenia
Tatra banka, a.s.	EUR	223	30.9.2009	bez zabezpečenia
Volksbank, a.s.	EUR	6 968	30.11.2010	bez zabezpečenia
VÚB, a. s.	EUR	14 504	5.5.2010	bez zabezpečenia
VÚB, a. s.	EUR	7 000	5.5.2010	bez zabezpečenia
Spolu úvery	EUR	84 149		

Stav k 1.1.2009

v tis. EUR, v tis. CHF

Krátkodobé úvery – bankové	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Dexia Banka Slovensko, a.s.	CHF	16 973	11 344	22.8.2009	bez zabezpečenia
Dexia Banka Slovensko, a.s.	EUR	–	10 000	24.8.2009	bez zabezpečenia
Dexia Banka Slovensko, a.s.	EUR	–	9 246	25.6.2009	bez zabezpečenia
Slovenská sporiteľňa, a.s.	EUR	–	21 308	30.9.2009	bez zabezpečenia
Tatra banka, a.s.	EUR	–	8 179	30.9.2009	bez zabezpečenia
Tatra banka, a. s.	EUR	–	6 000	4.6.2009	bez zabezpečenia
VÚB, a. s.	EUR	–	6 550	6.5.2009	bez zabezpečenia
VÚB, a. s.	EUR	–	3 832	12.5.2009	bez zabezpečenia
Spolu úvery v mene	EUR	–	65 115		
	CHF	16 973	11 344		
Spolu úvery	EUR	–	76 459		

6.1.3 Dlhodobé finančné výpomoci

Stav k 31.12.2009

v tis. EUR

Dlhodobé finančné výpomoci	Mena	Hodnota v EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima I. (kontrakt č. 2535)	EUR	6 500	22.8.2011	koľajové vozidlá
Eurofima II. (kontrakt č. 2551)	EUR	6 500	22.8.2011	koľajové vozidlá
Eurofima III. (kontrakt č. 2574)	EUR	10 000	11.2.2013	koľajové vozidlá
Eurofima IV. (kontrakt č. 2593)	EUR	15 000	4.2.2014	koľajové vozidlá
Eurofima V. (kontrakt č. 2616)	EUR	10 000	4.2.2014	koľajové vozidlá
Eurofima VI. (kontrakt č. 2651)	EUR	30 000	6.3.2015	koľajové vozidlá
Eurofima VII.A (kontrakt č. 2670)	EUR	8 000	7.4.2016	koľajové vozidlá
Eurofima VII.B (kontrakt č. 2694)	EUR	8 600	3.4.2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.A (kontrakt č.2694)	EUR	14 000	3.4.2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.B (kontrakt č.27314)	EUR	13 000	29.9.2020	koľajové vozidlá
Eurofima IX.A (kontrakt č. 2753)	EUR	11 106	29.9.2020	koľajové vozidlá
Eurofima IX.B (kontrakt č. 2753)	EUR	7 244	27.2.2012	koľajové vozidlá
Spolu	EUR	139 950		

Stav k 1.1.2009

v tis. EUR

Dlhodobé finančné výpomoci	Mena	Hodnota v EUR	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima I. (kontrakt č. 2535)	EUR	6 500	22.8.2011	koľajové vozidlá
Eurofima II. (kontrakt č. 2551)	EUR	6 500	22.8.2011	koľajové vozidlá
Eurofima III. (kontrakt č. 2574)	EUR	10 000	11.2.2013	koľajové vozidlá
Eurofima IV. (kontrakt č. 2593)	EUR	15 000	4.2.2014	koľajové vozidlá
Eurofima V. (kontrakt č. 2616)	EUR	10 000	4.2.2014	koľajové vozidlá
Eurofima VI. (kontrakt č. 2651)	EUR	30 000	6.3.2015	koľajové vozidlá
Eurofima VII.A (kontrakt č. 2670)	EUR	8 000	7.4.2016	koľajové vozidlá
Eurofima VII.B (kontrakt č. 2694)	EUR	8 600	3.4.2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.A (kontrakt č.2694)	EUR	14 000	3.4.2017	koľajové vozidlá
Eurofima VIII.B (kontrakt č.27314)	EUR	13 000	29.9.2020	koľajové vozidlá
Spolu	EUR	121 600		

Splatnosť úverov a dlhodobých finančných výpomocí je nasledovná:

v EUR

Splatnosť úverov	Stav k 31. 12. 2008	Stav k 31. 12. 2007
Splatné v 1. roku (2009)	77 940	76 458 550
Splatné v 2. roku (2010)	84 071 460	0
Splatné v 3. roku (2011)	19 496 370	23 159 130
Splatné v 4. roku (2012)	33 162 450	7 543 220
Splatné v 5. roku (2013)	10 000 000	10 000 000
Splatné po 5 rokoch (2014)	109 706 400	98 600 010
Celkom	256 514 620	215 760 910

6.2 Informácie o riadení kapitálu

Výpočet pomeru medzi celkovým kapitálom a cudzími zdrojmi (gearing ratio):

v EUR

		31.12.2009	31.12.2008
Pôžičky celkom	úvery a výpomoci	256 514 625	215 760 904
Peňažné prostriedky	finančné účty	1 971 416	953 363
	peniaze	194 585	128 626
	účty v bankách	1 776 831	824 736
= Čistý dlh		254 543 209	214 807 542
Kapitál celkom = celkové pasíva (cudzie zdroje + vlastné imanie)		663 267 375	506 172 177
Vlastné imanie	vlastné imanie	240 880 233	213 729 470
	základné imanie	212 441 088	212 441 081
	kapitálové fondy	47 239 071	47 239 063
	výsl. hosp. za účt. obdobie	27 150 732	-30 934 508
	výsl. hosp. z min. rokov	-45 950 658	-15 016 165
Cudzie zdroje	záväzky	422 387 142	292 442 707
	rezervy	12 109 873	18 851 391
	dlhodobé záväzky	80 552 854	10 604 959
	krátkodobé záväzky	73 209 790	47 225 453
	bankové úvery a výpomoci	256 514 625	215 760 904
Podiel čistých dlhov na celkovom kapitáli		38%	42%

Riadenie kapitálu v ZSSK zodpovedá cieľom, ktoré sú stanovené v Stratégii rozvoja ZSSK na roky 2006– 2013. Stratégia vychádza z požiadaviek na objem a zvýšenie kvality poskytovanej služby obyvateľstvu a z potreby zabezpečenia konečnej splatnosti dlhodobých finančných výpomocí.

6.3 Finančný majetok

Spoločnosť má majetkovú účasť s nepodstatným vplyvom v uvedených spoločnostiach:

v EUR

Spoločnosť	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní	Stav finančného majetku	
			k 31.12.2009	k 31.12.2008
Eurofima	1 300	0,50 %	4 108 196	4 073 396
BCC	1	0,68 %	744	744
Celkom	x	x	4 108 940	4 074 139

Dlhodobý finančný majetok – akcie a podiely v iných spoločnostiach sa v súlade s IAS 39 v okamihu ich prvotného začítovania ocenili v reálnej hodnote poskytnutej za toto aktívum vrátane nákladov na obstaranie. Následné ocenenie bolo vykonané podľa ich kategorizácie v súlade s IAS 39 ako finančné aktíva typu AFS (Available For Sale) – zmena reálnej hodnoty do vlastného kapitálu. Na účte 414 je vykázaná suma 1.696.869,66 EUR z vplyvu zmien reálnej hodnoty k dátumu účtovnej závierky.

6.4 Derivátové finančné nástroje

Stratégia a cieľ riadenia rizika: Zaistenie proti negatívnym zmenám v reálnej hodnote úrokových nákladov pre spoločnosť

Druh zaistenia: Zaistenie proti zvýšeniu úrokových sadzieb

Zaistené riziko: Úrokové riziko

Veriteľ	Mena	Zaistená položka v prísluš. mene	Konečná splatnosť	Nástroj zaistenia	
				Príjem sadzba	Platba
EUROFIMA I	EUR	6 500 000	22.08.11	3M EURIBOR	6M EURIBOR
EUROFIMA II	EUR	6 500 000	22.08.11	6M EURIBOR	6M CHF LIBOR
EUROFIMA IV	EUR	15 000 000	04.02.14	6M EURIBOR	6M EURIBOR
EUROFIMA V	EUR	10 000 000	04.02.14	6M EURIBOR	6M EURIBOR
EUROFIMA VI	EUR	30 000 000	06.03.15	6M EURIBOR	6M EURIBOR
EUROFIMA VII A	EUR	8 000 000	07.04.16	6M EURIBOR	EUR/USD, EUR/CHF
EUROFIMA VII B	EUR	8 600 000	03.04.17	6M EURIBOR	6M EURIBOR
UBS 14_II	CHF	5 175 084	27.10.11	fixná	JPY LIBOR

Oceňovanie finančných derivátov

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky (k 31.12.) finančné deriváty boli ocenené externou spoločnosťou na princípe stanovenia súčasnej hodnoty všetkých peňažných tokov z daného instrumentu. Diskontné faktory sú vypočítané z aktuálnych trhových dát získaných z informačného systému Reuters. Očakávané peňažné toky boli stanovené buď s využitím dopočítania forwardových úrokových sadzieb alebo prostredníctvom stochastickej simulácie trhových premenných.

Veriteľ	Ocenenie k 31.12.2009		
	pohľadávka	záväzok	rozdiel
EUROFIMA I	187 676	-273 668	-85 992
EUROFIMA II	201 284	-256 752	-55 468
EUROFIMA IV	1 572 925	-1 638 638	-65 713
EUROFIMA V	1 048 616	-1 090 562	-41 946
EUROFIMA VI	3 787 912	-36 860 506	-33 072 594
EUROFIMA VII A	1 383 833	-2 220 892	-837 059
EUROFIMA VII B	1 838 277	17 293	1 855 570
UBS 14_II	160 959	-133 753	27 206
SPOLU	10 181 482	-42 457 478	-32 275 996

v EUR

7 Pohľadávky z obchodného styku a iné krátkodobé a dlhodobé pohľadávky, dotácie

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

v EUR

Text	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Pohľadávky z obchodného styku celkom	17 562 187	18 382 228
– z toho: opravné položky na pochybné pohľadávky	-162 536	-455 354
Pohľadávky z obchodného styku celkom, netto	17 399 651	17 926 874
Poskytnuté preddavky na investície	27 628 045	1 279 460
Iné aktíva	4 130 941	3 894 510
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	49 158 637	23 100 844
Daňové pohľadávky	101 642 188	10 367 755
Dlhodobé pohľadávky	70 449 545	2 598 453
– z toho: pohľadávka za výkony ZVVZ	68 189 112	–
finančné deriváty	1 882 775	2 598 453

Najvýznamnejšie položky celkových pohľadávok z obchodného styku:

- 8.910.536,- EUR pohľadávky za výkony osobných vozňov realizované na území cudzích štátov
- 2.281.427,- EUR pohľadávky voči zahraničným odberateľom za výkony hnacích dráhových vozidiel realizované na území cudzích štátov a za ostatné služby zo zahraničia
- 906.477,- EUR pohľadávky voči tuzemským odberateľom za predaj náhradných dielov z opráv v ZSSK Cargo, za predaj kovového odpadu, za prepravu cestujúcich a ostatné služby
- 500.354,- EUR pohľadávky na náhradu za odstrániteľné poškodenie vyplývajúce z poistných udalostí
- 419.943,- EUR pohľadávky voči ZSSK Cargo – reklamácie za opravy železničných koľajových vozidiel

Najvýznamnejšie položky iných aktív:

- 1.882.775,- EUR pohľadávka z derivátových operácií voči banke
- 1.736.502,- EUR pohľadávky za škody a odstrániteľné poškodenie, za zmluvné pokuty a penále

Pohľadávky z obchodného styku podľa lehoty splatnosti

v EUR

Text	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Pohľadávky do lehoty splatnosti	16 241 123	17 121 888
Pohľadávky po lehote splatnosti	1 321 064	1 260 340
Pohľadávky celkom	17 562 187	18 382 228

Z hodnoty pohľadávok po lehote splatnosti 1.321.064,- EUR je:

- 1.129.209,- EUR s lehotou splatnosti do 365 dní, kedy sa podľa rozhodnutia spoločnosti opravné položky netvorili
- 191.855,- EUR s lehotou splatnosti nad 365 dní, z ktorých najvýznamnejšie sú:
 - pohľadávky vymáhané súdnou cestou vo výške 162.467,- EUR:
 - 89.486,- EUR TRAIN cestovná agentúra Bratislava
 - 25.381,- EUR ZIPP Bratislava
 - 14.180,- EUR ŽSR Bratislava

8 Zásoby

v EUR

Text	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Materiál na sklade	2 247 917	2 412 766
Materiál odoslaný na externé spracovanie	13 792	16 863
Pohonné hmoty v nádržiach – hnacie vozidlá a prípojné vozne	137 555	142 302
Pohonné hmoty v nádržiach cestných motorových vozidiel	979	863
Tovar na sklade a v predajniach	5 643	9 693
Zásoby spolu	2 405 886	2 582 487

Na obstarané zásoby nebolo zriadené žiadne záložné právo.

9 Peniaze a peňažné ekvivalenty

v EUR

Položka	Hodnota	
	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Pokladničná hotovosť	191 995	76 944
Ceniny	2 590	51 683
Hotovosť na bankových účtoch	2 636	202 450
Peniaze na ceste	1 774 194	622 286
Spolu	1 971 416	953 363

Kontokorentné úvery tvoria nedeliteľnú súčasť riadenia peňažných prostriedkov a sú vykazované ako krátkodobé záväzky. Kontokorentné úvery sú účtované na účte 221 spolu s peňažnými prostriedkami na bankových účtoch a tvoria k 31.12.2009 hodnotu -57.950.765,87 EUR.

10 Základné imanie, kapitálové a ostatné fondy

Popis základného imania, výška upísaného imania:

v EUR

Text	2009	2008
Základné imanie celkom	212 441 088	212 441 080,79
Počet akcií (v ks)	64	64
Nominálna hodnota 1 akcie	3 319 392	3 319 391,89
Hodnota podielov podľa spoločníkov	–	–
-štát	212 441 088	212 441 080,79
Hodnota upísaného vlastného imania	212 441 088	212 441 080,79
Hodnota splateného základného imania	212 441 088	212 441 080,79

Základné imanie Spoločnosti ku dňu vzniku Spoločnosti bolo tvorené z hodnoty nepeňažného vkladu zakladateľa. Peňažná suma, v akej sa nepeňažný vklad započítal za plnenie emisného kurzu akcií, ktoré jediný zakladateľ nadobudol výmenou za akcie zanikajúcej Železničnej spoločnosti, a. s. a stala sa majetkom jediného zakladateľa Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s. predstavovala čiastku 6.300.000.000 SKK (209.121.688,91 EUR). V októbri 2005 sa zakladateľ rozhodol zvýšiť základné imanie Spoločnosti o 100.000.000 SKK (3.319.391,89 EUR).

V máji 2009 bola prevedená konverzia základného imania na menu EUR s rozhodnutím stanoviť nominálnu hodnotu 1 akcie na celé eurá. Hodnota 1 akcie predstavuje 3.319.392 EUR a základné imanie Spoločnosti hodnotu 212.441.088 EUR.

Ostatné kapitálové fondy k 31.12.2009 tvoria hodnotu 26.326.902,44 EUR, zákonný rezervný fond k 31. 12. 2009 predstavuje 20.912.168,89 EUR.

11 Výsledok hospodárenia minulých rokov

v EUR

Výsledok hospodárenia minulých rokov	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Nerozdelený zisk minulých rokov z toho:	25 172 856	25 172 841
– Oceňovací rozdiel z precenenia majetku	25 172 856	25 172 841
Neuhradená strata minulých rokov z toho:	-71 123 514	-40 189 006
– Neuhradená strata minulých rokov	-46 651 386	-14 716 889
– Oceňovací rozdiel z precenenia majetku	-25 475 123	-25 475 104
– Oprava nákladov minulých období	2 995	2 987
Výsledok hospodárenia minulých rokov spolu	-45 950 658	-15 016 165

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

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

v EUR

Text	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Závazky z obchodného styku	58 518 485	34 024 927
Nevyfakturované dodávky	6 579 906	3 672 974
Závazky voči zamestnancom	3 756 499	3 605 922
Závazky súvisiace so sociálnym zabezpečením	2 269 089	2 251 643
Daňové záväzky	429 497	467 636
Závazky z finančného nájmu	711 167	913 563
Ostatné záväzky	97 735 744	95 797 882
Krátkodobé záväzky celkom	170 000 387	140 734 547
Dlhodobé finančné výpomoci	139 950 000	121 600 013
Dlhodobý záväzok z finančného nájmu	0	711 180
Ostatné dlhodobé záväzky	112 436 755	29 396 966
Dlhodobé záväzky celkom	252 386 755	151 708 159

Najvýznamnejšiu časťku záväzkov z obchodného styku tvoria:

- dodávatelia tuzemskí v čiastke 29.013.982,- EUR
- dodávatelia tuzemskí – postúpenie záväzku ŽOS Vrútky na Factoring Slovenskej sporiteľne a. s., Bratislava v čiastke 7.238.569,- EUR.

Výška záväzkov do lehoty a po lehote splatnosti

v EUR

	Stav k 31.12.2009	Stav k 31.12.2008
Závazky do lehoty splatnosti	422 017 399	292 211 012
Závazky po lehote splatnosti	369 743	231 694
Závazky celkom	422 387 142	292 442 706

Rozhodujúcimi veriteľmi s najvyššími záväzkami sú Eurofima, Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s. a ŽSR (uve-
dené v bode 17 poznámok).

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

Štruktúra záväzkov do lehoty splatnosti podľa zostatkovej doby splatnosti

v EUR

Spolu záväzky v tom	Zostatková doba splatnosti do 1 roka vrátane	Zostatková doba splatnosti od 1 do 5 rokov vrátane	Zostatková doba splatnosti viac ako 5 rokov
422 017 399	282 067 399	55 244 000	84 706 000

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

Štruktúra záväzkov po lehote splatnosti

v EUR

Spolu záväzky po lehote splatnosti	Záväzky po lehote splatnosti do 1 roka vrátane	Záväzky po lehote splatnosti viac ako 1 rok
369 743	369 688	55

Najvyššiu čiastku záväzkov po lehote splatnosti do 1 roka Spoločnosť eviduje za nedoriešené reklamácie za opravy HDV.

12b Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

12b.1 Krátkodobé záväzky a pohľadávky zo zamestnaneckých požitkov

v EUR

Text	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Záväzky voči zamestnancom	3 721 483	3 558 455
Ostatné záväzky voči zamestnancom	35 016	47 467
Záväzky voči zamestnancom	3 756 499	3 605 922
Pohľadávky voči zamestnancom	30 713	25 626
Záväzky voči orgánom soc. poistenia a zdravot. poistenia	2 269 089	2 251 643
Z toho:		
Fond zdrav.poistenia – zákonná výška	628 882	623 946
Doplňkové dôchodkové spoločnosti	124 206	129 489
Zúčt. so Sociálnou poisťovňou	1 516 001	1 498 208

Záväzky zo sociálneho fondu

v EUR

Text	2009	2008
Stav sociálneho fondu k 1.1.	41 955	4 811
Tvorba	460 681	440 483
Čerpanie	502 580	403 339
Zo soc.fondu sa čerpalo na:		
– príspevky na závod. stravovanie	66 820	67 749
– príspevky na regener. prac. sily	223 083	137 721
– sociálnu výpomoc	21 190	22 240
– sociálnu výpomoc – dlhodobá choroba	51 319	40 032
– dary peňažné pri pracovných výročiach	119 834	118 071
– dary za udelenie Jánskeho plakety	11 518	11 020
– príspevky na úhradu nákladov odbor. organizácií	8 816	6 506
Zostatok sociálneho fondu k 31.12.	56	41 955

12b.2 Dlhodobé záväzky zo zamestnaneckých požitkov

v EUR

Text	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Dlhodobá rezerva na zamestnanecké požitky	7 547 493	6 674 120
Z toho:		
rezerva na odmeny pri životných jubileách	1 234 414	1 194 497
rezerva na odchodné	6 069 613	5 252 119
Rezerva na vyrovnávací príplatok	243 466	227 504

13 Daň z príjmov

13.1 Daň z príjmov splatná

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. vykázala k 31.12.2009 v zmysle slovenských účtovných štandardov výsledok hospodárenia pred zdanením (stratu) -18.551.598,92 EUR. Hospodársky výsledok podľa slovenských účtovných štandardov bol upravený o položky zvyšujúce výsledok hospodárenia vo výške 8.816.189,83 EUR a o položky znižujúce výsledok hospodárenia vo výške 29.030.698,54 EUR. K 31.12.2009 Spoločnosť v zmysle platnej daňovej legislatívy vykázala daňovú stratu v sume -38.766.107,63 EUR.

Podľa IFRS predstavuje hospodársky výsledok (zisk) +27.150.732,- EUR. Rozdiely hospodárskeho výsledku podľa SAS a IFRS sú v priloženej tabuľke.

Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s. bola v roku 2009 správcom dane vrátená zrážková daň, ktorá bola zrazená v zmysle § 43, odst. 3, písm. a) z bankových účtov v sume 9.346,75 EUR. Za rok 2009 si ZSSK nárokuje vrátenie dane vyberanej zrážkou v sume 763,18 EUR.

k 31. 12. 2009

v EUR

	Slovenské účtovné postupy (SAS)	IFRS	Rozdiel (SAS-IFRS)
VÝNOSY			
Výnosy z predaja vlastných výrobkov a služieb	96 687 173	96 687 173	–
Ostatné výnosy (pohľadávka ZVVZ)	208 905 431	277 414 260	-68 508 829
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	1 739 655	1 699 856	39 799
<i>Výnosy z hospodárskej činnosti spolu</i>	307 332 259	375 801 289	-68 469 030
Výnosy z fin. činnosti – výnosy z deriv. operácií	728 843	4 849 873	-4 121 030
Ostatné finančné výnosy	59 148	59 148	–
Ostatné výnosy z finančnej činnosti	1 029 793	1 398 079	-368 286
Výnosy z finančnej činnosti	1 817 784	6 307 100	-4 489 316
VÝNOSY SPOLU	309 150 043	382 108 389	-72 958 346
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY			
Spotreba materiálu	14 317 432	14 112 110	205 322
Opravy a údržba	59 515 592	44 046 920	15 468 672
Služby	105 305 179	104 344 527	960 652
Osobné náklady	69 622 055	69 622 055	–
Zostatková cena DNM a DHM	51 893	18 164	33 729
Manká a škody	6 529	6 529	–
Odpisy a amortizácia	28 060 796	42 676 509	-14 615 713
Finančné náklady – úroky	4 924 162	4 979 250	-55 088
– kurzové straty	886 249	886 249	–
– náklady na derivátové operácie	3 772 798	33 066 185	-29 293 387
Ostatné náklady	41 238 957	41 199 159	39 798
NÁKLADY SPOLU	327 701 642	354 957 657	-27 256 015

13.2 Odložená daň z príjmov

v EUR

Titul vzniku odloženého daňového záväzku a pohľadávky	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Daňová zostatková cena neobež. a nehmot. majetku je menšia ako účtovná	-136 355	-887 074
Náklady a výnosy daňovo uznané po zaplatení	-16 185	-2 788
Tvorba rezerv daňovo neuznaná	177 424	202 549
Možnosť umorovať daňovú stratu do výšky odloženého daň. záväzku	0	687 313
CELKOM (odložená daňová pohľadávka)	24 884	0

V zmysle IAS 20 Dane zo zisku sa Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. rozhodla o vzniknutej odloženej daňovej pohľadávke k 31.12.2009 neúčtovať vzhľadom k tomu, že nepredpokladá v budúcnosti dosiahnutie dostatočného základu dane, voči ktorému by bolo možné túto pohľadávku vyrovať.

14 Rezervy

Spoločnosť v súlade s IAS 37 tvorila aj rezervy na podmienené záväzky.

Tvorba a čerpanie rezerv v roku 2009 v členení na krátkodobé a dlhodobé rezervy:

v EUR

Popis rezervy	Stav k 1.1.2009	Tvorba	Zmena z dlhodobých na krátkodobé	Zníženie	Zrušenie	Stav k 31.12.2009
Krátkodobé rezervy	11 446 951	2 508 918	534 620	11 300 677	200 087	2 989 725
Zákonné:	9 956 427	1 968 695	260 438	10 113 432	103 433	1 968 695
Mzdy za nevyčerpanú dovolenku	282 587	264 976	0	261 659	20 928	264 976
Zadržané zmluvné mzdy	503 346	542 252	0	482 991	20 355	542 252
Zák. soc. poistenie ku mzdám za nevyčerpanú dovolenku	99 471	93 272	0	90 743	8 728	93 272
Zák. soc. poistenie ku zadržaným zmluvným mzdám	31 506	42 320	0	17 189	14 317	42 320
Nevyfakturované dodávky ostatné	8 679 328	577 995	260 438	8 924 744	15 022	577 995
Nevyfakturované služby	305 419	393 150		281 336	24 083	393 150
Ostatné zákonné- audit	54 770	54 730	0	54 770	0	54 730
Ostatné (účtovné):	1 490 524	540 223	274 182	1 187 245	96 654	1 021 030
DDS k mzdám za nevyčerpanú dovolenku	7 065	6 624	0	3 101	3 964	6 624
DDS ku zadržaným zmluvným mzdám	46	66	0	46	0	66
Nevyplatené prémie a odmeny	309 025	341 240	0	298 960	10 065	341 240
Zák. soc. poistenie ku nevypateným prémiami a odmenám	108 777	127 762	0	104 477	4 299	127 763
DDS ku nevypateným prémiami a odmenám	7 723	8 531	0	3 814	3 909	8 531
Neplnenie podielu zam. ZPS	6 971	0	0	3 867	3 104	0
Ostatné účtovné	1 050 917	56 000	274 182	772 980	71 313	536 806
Dlhodobé rezervy	7 404 438	2 429 432	-534 620	0	179 101	9 120 149
Zákonné:	439 539	338 949	-260 438	0	179 101	338 949
Nevyfakturované dodávky	439 539	338 949	-260 438	0	179 101	338 949
Nezákonné:	6 964 899	2 090 483	-274 182	0	0	8 781 200
Odstupné, odchodné	6 674 120	873 373	0	0	0	7 547 493
Enviromentálna rezerva a rezerva na súdne spory	290 779	1 217 110	-274 182	0	0	1 233 707

15 Informácie o výnosoch spoločnosti

Spoločnosť používa druhové členenie výnosov.

15.1 Údaje o tržbách za vlastné výkony a tovar

v EUR

	Tržby celkom k 31.12.2009	z toho medzinárodná preprava k 31.12.2009	z toho vnútroštátna preprava k 31.12.2009	Tržby celkom k 31.12.2008
Tržby za vlastné výkony a tovar celkom	96 737 378	31 482 449	60 637 562	99 092 279
z toho:				
Tržby z predaja služieb	13 183 746	–	–	12 936 766
z toho: trakčné výkony v zahraničí		8 616 584		
Tržby za tovar	50 205	–	–	49 027
Tržby z prepravy celkom	83 503 427	22 865 865	60 637 562	86 106 486
z toho:				
Tržby za prepravu osôb	–	14 073 659	60 637 562	–
Tržby za výkony osobných vozňov	–	8 762 570		–
Tržby za interkuriér	–	29 636		–

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

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

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

Tržby z predaja služieb predstavujú predovšetkým tržby:

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

15.2 Významné položky ostatných výnosov z hospodárskej činnosti

v EUR

Položky výnosov	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Tržby z predaja dlhodobého HM	21 380	691 828
Tržby z predaja materiálu	1 628 271	1 434 508
Zmluvné pokuty, penále a úroky z omeškania	219 930	158 269
Ostatné pokuty, penále a úroky z omeškania	287 464	223 694
Výnosy z odpísaných pohľadávok	–	266
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	276 906 866	172 442 707
z toho:		
Dotácia zo ŠR na úhradu straty z realizácie výkonov vo verejnom záujme	202 482 635	165 969 594
Dotácia zo ŠR na úhradu straty z realizácie výkonov vo verejnom záujme	67 855 940	–
Dotácia zo ŠR na investície	1 216 123	–
Dotácia UIC- projekt HYRAIL	8 023	–
Náhrady škôd	4 014 896	5 249 917
Spolu	279 063 911	174 951 271

Tržby z predaja dlhodobého HM pozostávajú z odpredaja železničných koľajových vozidiel v hodnote 9.000,- EUR, odpredaja osobných áut v hodnote 5.380,- EUR a predajných automatov v hodnote 7.000,- EUR.

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

Spoločnosť ma uzatvorené poisťné zmluvy na poistenie dráhových vozidiel pre prípady odstránenia následkov porúch a poškodenia celkov, ako najvýznamnejšiu položku hmotného majetku.

Spôsob a výška poistenia dlhodobého majetku

v EUR

Poistený majetok a poisťovňa	Celková poisťná suma za poisťné obdobie	Platnosť zmluvy od – do	Uhradené poisťné za rok 2009	Výnosy z poisťných udalostí za rok 2009
Poisťná zmluva na poistenie hnacích dráhových vozidiel č.: 6551107821/80 8009190 Kooperatíva	409 796	01.01.2009 – 28.02.2009	409 796	3 055 619
Poisťná zmluva na poistenie železničných vozňov č.: 6548432420/80 8009150, Kooperatíva	466 969	01.09.2008 – 31.08.2009 Zmluva zrušená k 01.03.2009	77 828	274 020
Poisťná zmluva na poistenie majetku – čerpace stanice č.: 8-863-000468, QBE	6 579	01.01.2009 – 31.12.2009	6 579	–
Dodatok č.1 k Poisťnej zmluve na poistenie hnacích dráhových vozidiel č.: 6552737745/80 8009199, Kooperatíva	22 973 507 12 928 362	01.03.2009 – 28.02.2015 Poisťné za 1. obdobie od 01.03.2009 – 28.02.2013	2 697 355	–

15. 3 Dotácie

15.3.1 Dotácie na hospodársku činnosť

ZSSK má so Slovenskou republikou zastúpenou Ministerstvom dopravy, pôšt a telekomunikácií SR (MDPT SR) uzatvorenú Zmluvu o výkonoch vo verejnom záujme, na základe ktorej prevádzkuje osobnú železničnú dopravu. Na jej realizáciu každoročne získava finančné prostriedky zo štátneho rozpočtu.

Na základe rozhodnutia MDPT SR č. 60/RA-2009 zo dňa 30.09.2009 bola zúčtovaná pohľadávka voči MDPT vo výške 71.933.047,86 EUR na pokrytie strát za roky 2004 – 2008, so splatnosťou 30.09.2012. Nakoľko pohľadávka od štátu je dlhodobá, jej výška bola upravená metódou efektívnej úrokovej miery na súčasnú hodnotu, ktorá k 31.12.2009 predstavuje 68.189.112,- EUR.

v EUR

Text	Priznanie dotácie r. 2009
Dotácia zo zmluvy o výkonoch vo verejnom záujme – krátkodobá – na rok 2009	202 482 635
Dotácia zo zmluvy o výkonoch vo verejnom záujme – dlhodobá – za roky 2004 - 2008	68 189 112

15.3.2 Dotácie na investície

Dotácia zo štátneho rozpočtu

V roku 2009 bola medzi MDPaT SR a ZSSK uzavretá zmluva o poskytnutí kapitálových transferov z rozpočtovej kapitoly MDPaT SR, ktorej účelom je zabezpečenie finančných prostriedkov vo výške 33.193.919,- EUR na financovanie investičných akcií ZSSK (rekonštrukciu MV 810 a 811 na jednotky 813 a 913, modernizáciu Bmee na RIC, modernizáciu Bdt, rekonštrukciu a modernizáciu HDV.)

Dotácia na obstaranie investícií je v súlade s IAS 20 vykazovaná výnosovým prístupom tzn., je rozpúšťaná do výnosov v súlade s účtovanými odpismi majetku obstaraného z prostriedkov dotácie.

Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s dotáciou zo štrukturálnych fondov EÚ

Za účelom obnovy parku železničných koľajových vozidiel pre prímestskú a medziregionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu SR naša spoločnosť v roku 2009 začala čerpať nenávratný finančný príspevok (NFP). Podľa Zmluvy o poskytnutí NFP podiel štátneho rozpočtu SR predstavuje 50% z výšky rozhodnutia Európskej komisie, zvyšných 50% predstavuje podiel Európskeho fondu regionálneho rozvoja.

v EUR

Text	Priznanie dotácie r. 2009	Príjem dotácie r. 2009
Dotácia zo štátneho rozpočtu	33 193 915	33 193 915
Dotácia zo štrukturál. fondov EÚ	8 815 581	8 815 581
Dotácia zo štátneho rozpočtu – v kombinácii s dotáciou zo štrukturálnych fondov	8 815 582	8 815 582
Dotácie na investície:	50 825 078	50 825 078

15.4 Významné položky finančných výnosov a celková suma kurzových ziskov

v EUR

Položky výnosov	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Bankové úroky	339 268	86 868
Kurzové zisky	325 906	4 440 417
Kurzové zisky z ocenenia majetku a záväzkov v cudzej mene	664 752	11 889 099
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	68 152	70 969
Výnosy z der. operácií	4 849 873	3 495 585
Ostatné finančné výnosy	59 148	40 596
Spolu	6 307 100	20 023 534

Výnosy z derivátových operácií boli z úrokových finančných derivátov.

16 Informácie o nákladoch spoločnosti

Spoločnosť používa druhové členenie nákladov.

16.1 Spotrebovaný materiál a služby

Spotrebovaný materiál a služby pozostávajú z týchto položiek:

v EUR

Položky nákladov	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Predaný tovar	42 230	39 733
Spotreba materiálu	14 112 110	17 072 396
Spotreba energie	32 011 717	29 560 380
Spotrebované nákupy:	46 123 827	46 632 776
Opravy a udržiavanie	44 046 920	38 001 527
Cestovné	2 119 674	1 979 718
Náklady na reprezentáciu	67 701	79 898
Ostatné služby	104 344 527	96 387 638
z toho:	–	–
Úhrada za ŽDC	58 495 559	52 061 043
Dodáv. čistenie ŽKV	4 480 465	3 374 461
Služby pomocnej prevádzky	6 140 875	6 140 908
Služby WGS	3 951 590	3 753 834
Platený prenájom ZSSK Cargo	1 978 314	1 990 241
Výkony operátorov	1 142 125	1 075 450
Nákup služieb IT	3 185 562	3 417 082
Výkony osobných vozňov	8 142 653	8 247 494
Výkony HDV	8 175 500	8 316 305
Ostatné služby	8 651 884	8 010 820
Spotrebované služby:	150 578 822	136 448 781
Spotrebované nákupy a služby spolu:	196 702 649	183 081 557
Spotrebované nákupy, služby a tovar spolu:	196 744 879	183 121 290

Významnou položkou spotrebovaných materiálov a služieb za rok 2009 je spotreba energie, opravy a údržba železničných koľajových vozidiel a ostatné služby.

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

V menšej miere vznikajú Spoločnosti náklady na opravu zariadení na predaj cestovných lístkov a tiež náklady na opravu výpočtovej a kancelárskej techniky.

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

Významnými službami sú tiež služby pomocnej prevádzky realizované Železničnou spoločnosťou Cargo Slovakia, a. s.. Ide o služby týkajúce sa činností spojených s posunmi železničných koľajových vozidiel v železničných staniciach, aj po širokorozchodných tratiach.

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

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

v EUR

Náklady na platené nájomné	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Platené nájomné – fyz.osoby	7 568	14 838
Platené nájomné – práv. osoby	772 964	810 595
Plat. nájom. práv. osoby – pozemky	0	1 627
Plat. nájom. – prenáj. cudz. vozne	1 065 683	833 698
Plat. nájom. práv. osoby – Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	1 978 314	1 990 241
Plat. nájom. práv. osoby – ŽSR	396 083	384 718
Spolu	4 220 612	4 035 717

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

16.2 Osobné náklady

Osobné náklady pozostávajú z týchto položiek:

v EUR

Položky nákladov	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Mzdové náklady	50 200 081	47 603 632
z toho: odmeny pri život. výročiach	284 994	271 991
odmeny z mimoprac. pomeru	57 511	50 355
odmeny za predaj cest. dokladov vo vlaku	423 140	452 334
Náklady na sociálne zabezpečenie	19 421 974	18 694 781
z toho:	-	-
1. sociálne poistenie	17 536 170	16 795 857
z toho: 1.1. Zákoné soc. poistenie	16 499 001	15 804 421
1.2. Doplnkové dôchodkové poistenie	903 754	872 701
2. sociálne náklady	1 885 804	1 898 924
z toho: 2.1. Odchodné	77 191	74 454
2.2. Odstupné	105 525	140 809
2.3. Náklady na rekondičný pobyt	79 112	167 297
2.4. Povinný a zvýš. prídel do soc. fondu	460 681	440 483
Osobné náklady celkom:	69 622 055	66 298 413

Platy a odmeny členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov vyplatené za rok 2009 sú:

v EUR

Položky	Hodnota	
	2009	2008
Mzdy	549 973	499 668
Odmeny	60 000	54 571
Celkom:	609 973	554 239

Železničná spoločnosť Slovensko, a. s. poskytuje za činnosť v dozornej rade a predstavenstve jej členom peňažnú odmenu.

Príjmy členov orgánov	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Súčasní členovia orgánov:	–	–
z toho: – štatutárni	45 600	42 621
– dozorní	14 400	11 950
Odmeny spolu:	60 000	54 571

Uvedené čiastky podliehajú daňovým a odvodovým povinnostiam v zmysle platných právnych noriem.

Priemerný počet zamestnancov za rok 2009 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Ukazovateľ	Zamestnanci spolu	Z toho vedúci zamestnanci
Priemerný počet	4 984,513	122,526
Stav zamestnancov k 31.12.2009	4 979	124

16.3 Prevádzkové náklady

Prevádzkové náklady tvoria:

v EUR

Položky nákladov	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Dane a poplatky	72 803	80 230
Daňové náklady	72 803	80 230
Odpisy DNM a DHM	42 676 509	33 624 178
Odpisy a amortizácie	42 676 509	33 624 178
Zost. cena predaného dlhodobého HM	18 164	437 197
Predaný materiál	1 188 725	1 019 153
Zmluvné pokuty a penále	15 399	7 203
Ostatné pokuty a penále	10 362	7 402
Odpis nedob. pohľadávky	45 337	78 371
Tvorba opravných položiek k pohládkam	-290 604	-55 899
Ostatné prevádzkové náklady	394 043	130 784
v tom: – zmena stavu DHM	-39 799	-90 055
– zmena stavu materiálu	0	-35 020
Manká a škody	6 529	32 397
Tvorba opravných položiek	0	26 754
Iné prevádzkové náklady:	1 387 955	1 683 362
Prevádzkové náklady celkom	44 137 267	35 387 770

V roku 2009 sa tvorili rezervy na príslušné nákladové účty podľa charakteru rezervy. Tvorba rezerv je podrobnejšie uvedená v bode 14 poznámok.

16.4 Ostatné finančné náklady

Ostatné finančné náklady pozostávajú z týchto položiek:

v EUR

Položky nákladov	Hodnota	
	k 31.12.2009	k 31.12.2008
Úroky, z toho:	4 979 250	8 445 097
Úroky platené bankám – tuzemské	609 826	2 340 736
Úroky z bankových úverov – tuzemské	865 177	0
Úroky platené bankám – zahraničné	566 293	783 177
Úroky z pôžičiek od iných ako bankových inštitúcií	2 709 264	5 225 586
Úroky z lízingu	55 194	94 404
Úroky z fondov EÚ	167 150	0
Úroky platené faktoringovým spoločnostiam	6 246	0
Úroky ostatné	101	1 195
Kurzové straty	886 249	2 601 042
Náklady na derivátové operácie	33 066 185	26 232 889
Bankové výdavky	5 519 146	2 936 002
Manká a škody na finančnom majetku (krádež hotovosti, falzifikáty)	2 626	2 523
Finančné náklady spolu:	44 453 456	40 217 553

17 Spriaznené osoby

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

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

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

v EUR

Podnik	Obraty za rok 2009	
	Hodnota pohľadávok	Hodnota záväzkov
Železnice Slovenskej republiky	957 206	109 645 079
Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.	2 657 055	87 612 903
Eurofima	0	18 350 000

Majetková účasť Spoločnosti k 31.12.2009 na základnom imaní iných zahraničných subjektov s nepodstatným vplyvom:

Spoločnosť	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní v %	Stav k 31.12. 2009	Mena akcie	Menovitá hodnota	Nominálna hodnota celkom	Obstarávacía cena v mene podielu
Eurofima	1 300	0,50 %	4 108 196	CHF	10 000	13 000 000	6 094 920
BCC	1	0,68 %	744	EUR	750	750	744
Celkom	x	x	4 108 940				

18 Významní dodávatelé a odberatelia

Najvýznamnejší dodávateľi Spoločnosti (okrem spriaznených osôb) za rok končiaci sa 31.12.2009:

v EUR

Názov dodávateľa	Celkový záväzok voči dodávateľovi za rok 2009
ŽOS Vrútky, a.s.	29 258 181
Železničné opravovne a strojárne Zvolen, a.s.	20 788 319
ŽOS Trnava, a.s.	17 032 827
České dráhy, a.s.	8 412 125
KOOPERATIVA poisťovňa, a.s.	6 427 700
ČSOB Factoring, a.s.	5 394 294
Siemens, s.r.o. Bratislava	5 361 654
Euroclean Slovakia, s.r.o. Košice	5 331 753
WAGON SLOVAKIA Košice, a.s.	4 811 499

Najvýznamnejší odberatelia Spoločnosti (okrem spriaznených osôb) za rok končiaci sa 31.12.2009:

v EUR

Názov odberateľa	Celková pohľadávka voči odberateľovi za rok 2009
České dráhy, a.s.,	14 940 783
ÖBB Personenverkehr Wien AG	2 725 675
MÁV – TRAKCIÓ Zrt. Budapest	1 310 929
Slovenská pošta a.s. Banská Bystrica	373 762
WAGON SERVICE TRAVEL s.r.o. Bratislava	301 134
Bratislavský samosprávny kraj	248 458
EBA, s.r.o.	211 536
WAGON SLOVAKIA Košice, a.s.	205 094
Ján Minarovič MINAROVIČ	168 622
MÁV START Vasúti	147 897
UIC	111 000

Vzhľadom na stav pohľadávok a záväzkov Spoločnosť považuje hranicu 600 tis. EUR pri výbere významných dodávateľov a 100 tis. EUR pri výbere významných odberateľov za dostatočne adekvátnu pre preukázanie významnosti.

19 Významné informácie nezachytené vo finančných výkazoch

Spoločnosť eviduje mimo súvahy tieto významné položky majetku, pohľadávok a záväzkov k 31.12.2009:

v EUR

Titul	Názov	Hodnota
Najatý majetok		56 502 465
	Prenájom hardware a software – ZSSK CARGO	4 118 008
	Najatý majetok ŽSR – budovy	3 699 470
	Najatý majetok ZSSK CARGO – budovy	3 729 501
	Byty pre členov štatutárnych a dozorných orgánov	9 166
	Pozemok autorampa Bratislava, Petržalka	40 165
	Administratívna budova, Bratislava, Rožňavská 1	5 215 702
	Byt - Zastupiteľstvo UIC, Paríž	34 230
	Nebytové priestory – kancelárie v Trnave	39 996
	Ubytovňa, Komárno	151 364
	Dopravný podnik Bratislava, a.s. – adm.budova	6 373
	Lesy SR, š.p. – AVK Lučenec – adm.budova	7 161
	Najatý majetok Prenam s.r.o. HE	32 680
	Najatý majetok ŽSR – región KE	2 266 510
	Najatý majetok ŽSR – región ZV	859 628
	Najatý majetok ŽSR – región ŽI	1 260 045
	Najatý majetok CARGO – región KE	3 680 422
	Najatý majetok CARGO – región ZV	820 894
	Najatý majetok CARGO – región ŽI	864 083
	Najatý majetok CARGO – koľaje región BA	10 314 896
	Najatý majetok CARGO – koľaje región ZV	4 864 826
	Najatý majetok CARGO – koľaje región ZA	5 196 449
	Najatý majetok CARGO – koľaje región KE	8 077 738
	Klimatizovaný lôžkový vozeň – CONVEY	609 769
	Klimatizovaný lôžkový vozeň – WAGONSERVICE travel	603 389
Prenajatý majetok		472 059
	Adm. budova – prev. tech. Bratislava	27 884
	Podkolibská – UNIREST	173 515
	KD Valčík RD Bratislava	171 449
	Soc. prevádzková budova Košice	12 113
	Rotunda Košice	11 601
	Adm. budova – Košice	4 191
	Adm. budova – prev.tech. Bratislava	846
	Remíza Tatr. Štrba	7 814
	El. remíza Tr. Teplá	22 889
	Sklad – rotunda RD Košice	8 086
	k.ú. Vinohrady, parcela 7199	16 802
	k.ú. Bratislava – Staré mesto, parcela 7302	996
	k.ú. Zvolen, parcela 5394	1 482
	k.ú. Poprad, parcela 2460	5 981
	Spínacia stanica	6 410

Titul	Názov	Hodnota
Prenajatý majetok – leasing		10 001
	Elektrická motorová jednotka	10 001
Majetok zapožičaný pre potreby ZSSK		11 105
	PC HP Compaq s príslušenstvom	11 105
Evidencia záväzkov z voliteľných cestovných lístkov		265
	Poskytnuté ako výhry v anketách	123
	Šťažnosti za nekvalitne poskytnuté služby	142
Materiál v konsignačnom sklade ZSSK		68 414
	Konsignačné sklady	68 414
Banková záruka dodávateľa na poskytnuté investičné zálohy		23 196 002
	Banková záruka – Komerčná banka	9 620 000
	Banková záruka – Slovenská sporiteľňa	5 297 212
	Banková záruka – Calyon banka	8 278 790
Záväzok z vydanej bianko zmenky voči peňaž. ústavu		21 900 000
	Bianko zmenka k úverovým zmluvám	21 900 000
Odpísané pohľadávky		127 032
	ŽSR	51 537
	Wagon Service travel, s.r.o. Bratislava	5 166
	Kooperatíva poisťovňa, a.s. Nitra	1 980
	Česká poisťovňa Slovensko, a.s. Bratislava	1 523
	V.T.I., s.r.o. Lietava	6 128
	K.B.K, s.r.o. Čadca	4 902
	Fagus I. – Slovakia, s.r.o. Ubľa	3 198
	Roľnícke družstvo podielnikov Chocholná – Velčice	11 698
	ALBA KR, s.r.o. Bratislava	11 852
	Branter, s.r.o. Nové Zámky	5 539
	Krpeľan Ľ. Fiľakovo	3 095
	Trgíňová M. Ráztočno	1 219
	Šťastná L. Kutná Hora	1 168
	Mitrenga R. Čierne pri Čadci	875
	Ostatné odpísané pohľadávky právnických osôb	5 294
	Ostatné odpísané pohľadávky fyzických osôb	11 858

v EUR

Titul	Názov	Hodnota	Dátum zápisu
Ochranné známky nevykazované ako nehm. majetok		1 165	
	Ochranná známka – skratka „ZSSK“	53	10.3.2003
	Ochranné známky – logo modré	130	9.2.2006
	Ochranné známky – logotyp čierny	129	9.2.2006
	Ochranné známky – logotyp oranžový	130	9.2.2006
	Ochranné známky – logotyp oranžový	129	9.2.2006
	Ochranné známky – logo oranžové	130	9.2.2006
	Ochranné známky – JUNIOR RAILPLUS	116	17.9.2007
	Ochranné známky – KLASIK RAILPLUS	116	17.9.2007
	Ochranné známky – SENIOR RAILPLUS	116	17.9.2007
	Ochranné známky – MAXI KLASIK	116	17.9.2007

V nasledujúcej tabuľke je uvedený nevysporiadaný majetok z nedoriešených vlastníckych vzťahov medzi Železničnou spoločnosťou Slovensko a.s. a ŽSR, pochádzajúce z obdobia vzniku právneho predchodcu našej firmy – Železničnej spoločnosti a. s. Jedná sa o majetok špecifikovaný v prílohe č. 10 Projektu rozdelenia Železničnej spoločnosti a.s. schváleného akcionárom dňa 13.12.2004 a zverejneného v zbierke listín OR.

Z tejto skupiny ostal v majetku ŽSR k 31.12.2009 nevysporiadaný majetok vedený v prílohe č. 10B Projektu rozdelenia.

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. majetok eviduje v podsúvahovej evidencii.

v EUR

Titul	Názov	Hodnota
Majetok v užívaní (nevysporiadaný so ŽSR)		1 267 247
	Opravovne a olejárne	944 794
	Trafostanica	6 929
	Spínacia stanica	33 006
	Sklad kyslíka	2 151
	Remíza pre záložné lokomotívy	267 189
	Garáže TE	10 025
	Remíza rušňov – Čermeľ	3 153

20 Významné udalosti po dátume zostavenia Výkazu o finančnej situácii

Dňa 2.3.2010 Železničná spoločnosť Slovensko, a. s., zrealizovala reštrukturalizáciu finančného derivátu EUROFIMA VI. (riziko sa prejavilo po znížení kľúčovej úrokovej sadzby ECB na 1 % p.a.), uzatvoreného v apríli 2006 s bankou CALYON. Dôvodom reštrukturalizácie derivátu bolo ohraničenie rizika súčasného a budúceho negatívneho dopadu, vyplývajúceho z prudkého poklesu úrokových sadzieb, a to formou uzatvorenia nového finančného derivátu s bankou NOMURA plc., ktorý:

- 1.) V plnej miere kompenzuje všetky negatívne plnenia – platby, vyplývajúce z pôvodného derivátu EUROFIMA VI., až do jeho splatnosti („zrkadlový derivát“).
- 2.) Jednoznačne ohraničuje riziko plnenia – platieb, vyplývajúce z nového derivátu, a to formou zadefinovania maximálne možnej hodnoty, neprekročiteľnej bariéry (derivát s určenou bariérou „cap“).

Na ohraničenie rizika derivátu EUROFIMA VI. pozitívne reagovala aj externá spoločnosť, ktorá vykonala pre ZSSK ocenenie derivátov k 31.12.2009.

21 Náklady spojené s prechodom na menu Euro

Položky nákladov	Hodnota v EUR	
	2009	2008
Spotreba materiálu	6 146	102 702
z toho: Spotreba materiálu	0	28 348
Presné účtované tlačivá	0	16 829
Spotreba HMM	6 146	57 525
Opravy a údržba zariadení na predaj CL	7 478	0
Cestovné zákonné tuzemské	0	2 755
Náklady na reprezentáciu do 16,60 EUR	25	100
Ostatné náklady	2 098	180 243
z toho: Výkony zamestnancov ŽSR pre ZSSK	0	11 186
Náklady na reklamu podľa zákona	0	14 738
Školenie zamestnancov	108	3 021
Technické zhodnotenie	0	33
Výkony operátorov a ostatné telekomunikačné poplatky	0	100
Náklady na nákup služieb informačných technológií	1 990	144 759
Ostatné služby	0	6 406
Odpisy DHM podľa plánu	8 830	631
Spolu náklady súvisiace s prechodom na menu Euro	24 576	286 430

22 Odsúhlasenie účtovnej závierky na zverejnenie

Individuálna účtovná závierka Železničnej spoločnosti Slovensko a. s. zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou k 31.12.2009 na stranách 1 – 64 bola odsúhlasená na zverejnenie Predstavenstvom Spoločnosti.

Podpisový záznam osoby zodpovednej za:

vedenie účtovníctva



.....
Ing. Magdaléna Pongáčová

zostavenie účtovnej závierky



.....
Ing. Zdenka Stojkovičová

