



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO
NÁRODNÝ DOPRAVCA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA | 2018



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO
NÁRODNÝ DOPRAVCA

ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO, a.s.

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

k 31. decembru 2018



Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.

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

k 31. decembru 2018

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

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

Bratislava 28. 2. 2019

OBSAH

Výkaz finančnej pozície.....	5
Výkaz komplexného výsledku.....	6
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	7
Výkaz peňažných tokov.....	8
2 Všeobecné informácie.....	9
2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky.....	10
2.2 Zmeny účtovných zásad a zverejňovaní.....	11
2.3 Významné účtovné posúdenia, odhady a predpoklady.....	12
3 Zhnutie významných účtovných zásad.....	15
4 Dlhodobý hmotný majetok.....	25
5 Dlhodobý nehmotný majetok.....	29
6 Finančný majetok.....	30
7 Ostatné dlhodobé aktíva.....	30
8 Zásoby.....	30
9 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.....	31
10 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	31
11 Vlastné imanie.....	32
12 Finančné výpomoci.....	32
12 Finančné výpomoci.....	33
(Pokračovanie).....	33
13 Úročené úvery a pôžičky.....	33
14 Zamestnanecké požitky.....	35
15 Rezervy.....	38
16 Podmienené aktíva a záväzky.....	39
17 Finančné deriváty – dlhodobé záväzky.....	40
18 Ostatné dlhodobé záväzky.....	41
19 Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.....	41
20 Daň z príjmov.....	42
21 Preprava osôb a súvisiace výnosy.....	43
22 Úhrada za výkony vo verejnom záujme.....	44
23 Výnosy z dotácií.....	44
24 Ostatné prevádzkové (náklady) výnosy, netto.....	56
25 Spotreba a služby.....	56
26 Osobné náklady.....	57
27 Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku.....	57
28 Finančné príjmy.....	57
29 Finančné náklady.....	58
30 Finančné deriváty.....	58
31 Riadenie finančného rizika.....	58
32 Poštové služby.....	61
33 Spriaznené osoby.....	61
34 Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.....	62

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

za rok končiaci 31. decembra 2018

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	4	897 089	880 449
Investície do nehnuteľností	4	1 724	1 342
Dlhodobý nehmotný majetok	5	13 951	10 910
Finančný majetok	6	5 409	5 209
Ostatné dlhodobé aktíva	7	208 270	746
		1 126 443	898 656
Obežné aktíva			
Zásoby	8	17 119	11 806
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	9	26 226	30 611
Pohľadávky zo Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme	22	75 486	34 390
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10	3 516	3 422
		122 347	80 229
Aktíva klasifikované ako držané na predaj	4	1 706	5 985
AKTÍVA SPOLU		1 250 496	984 870
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	212 441	212 441
Zákonný rezervný fond	11	24 118	24 118
Ostatné fondy	11	-33 622	-33 622
Precenenie zamestnaneckých požitkov	14	19	-515
Neuhradená strata	11	-62 696	-58 651
Strata (zisk) za účtovné obdobie	11	37 376	-4 045
Vlastné imanie spolu		177 636	139 726
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé finančné výpomoci	12	24 106	24 106
Úročené úvery a pôžičky	13	286 253	254 354
Zamestnanecké požitky	14	10 602	10 841
Rezervy	15	4 554	4 663
Finančné deriváty	17	9 403	14 090
Odložená daň	20	5 359	6 711
Ostatné dlhodobé záväzky	18	560 893	365 018
		901 170	679 783
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé finančné výpomoci	12	0	0
Úročené úvery a pôžičky	13	69 848	71 377
Zamestnanecké požitky	14	1 171	1 036
Rezervy	15	17 896	18 032
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	19	82 775	74 916
		171 690	165 361
Záväzky spolu		1 072 860	845 144
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		1 250 496	984 870

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

za rok končiaci 31. decembra 2018

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
Výnosy			
Preprava osôb a súvisiace výnosy	21	104 345	102 446
Úhrada za výkony vo verejnom záujme	22	300 058	243 956
Výnosy z dotácií	23	30 364	30 289
Ostatné prevádzkové (náklady) výnosy, netto	24	6 493	3 328
		441 260	380 019
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	25	-197 784	-188 710
Osobné náklady	26	-114 502	-106 220
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	27	-89 548	-86 625
		-401 834	-381 555
Finančné (náklady) príjmy			
Finančné príjmy	28	49	62
Finančné náklady	29	-3 606	-4 137
Finančné deriváty, netto	30	4	16
		-3 553	-4 059
Daňové náklady	20	1 503	1 550
Strata (zisk) za účtovné obdobie		37 376	-4 045
Ostatný komplexný výsledok:			
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledku		534	284
Precenenie zamestnaneckých požitkov		534	284
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku		0	0
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		534	284
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		37 910	-3 761

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za rok končiaci 31. decembra 2018

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Precenenie zamestn. požitkov	Neuhradená strata	Strata (zisk) za účtovné obdobie	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2017	212 441	24 118	-33 622	-799	-53 499	-5 152	143 487
Zaučtovanie straty – rok 2016	0	0	0	0	-5 152	5 152	0
Ostatný komplexný výsledok – rok 2017	0	0	0	284	0	0	284
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	0	0	0
Strata (zisk) za účtovné obdobie 2017	0	0	0	0	0	-4 045	-4 045
Zostatok k 31. decembru 2017	212 441	24 118	-33 622	-515	-58 651	-4 045	139 726
Zaučtovanie straty – rok 2017	0	0	0	0	-4 045	4 045	0
Ostatný komplexný výsledok – rok 2018	0	0	0	534	0	0	534
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	0	0	0
Strata (zisk) za účtovné obdobie 2018	0	0	0	0	0	37 376	37 376
Zostatok k 31. decembru 2018	212 441	24 118	-33 622	19	-62 696	37 376	177 636

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok končiaci 31. decembra 2018

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2018	31. december 2017
Prevádzkové príjmy		413 450	358 812
Príjmy z hlavnej činnosti		139 249	120 804
Príjem za výkony vo verejnom záujme		258 948	253 929
Ostatné príjmy		9 774	10 847
Príjmy z medzinárodného zúčtovania		1 152	3 509
Príjmy z prevádzkových úverov		4 327	-30 277
Prevádzkové výdavky		-346 012	-330 952
Výdavky na materiál		-53 517	-40 610
Výdavky na služby		-181 952	-187 390
z toho: poplatok za použitie dopravnej cesty		-65 779	-63 413
Mzdy a ostatné osobné náklady		-109 355	-102 304
Poistné		-1 188	-648
Prijaté úroky		40	61
Zaplatené úroky		-124	-204
Dividendy +/-		0	0
Daň z príjmov +/-		-3	-3
CASH FLOW Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		67 351	27 714
Príjmy z predaja dlhodobých aktív		79	118
Dotácia na investície zo štátneho rozpočtu		0	0
Dotácia na investície zo štrukturálnych fondov EÚ + ŠR		18 319	8 250
Vrátenie dotácie na investície zo štrukturálnych fondov EÚ + ŠR		0	0
Nákup dlhodobých aktív		-103 184	-64 369
CASH FLOW Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI		-84 786	-56 001
Finančné príjmy		55 614	91 780
Príjmy z úverov poskytnuté bankami		55 614	91 435
Príjmy z prijatých pôžičiek		0	0
Ostatné finančné príjmy		0	345
Finančné výdavky		-34 718	-58 036
Výdavky z úverov poskytnuté bankami		-29 571	-30 367
Výdavky na splácanie pôžičiek		0	-22 600
Výdavky na úhradu záväzkov za leasing		0	0
Ostatné finančné výdavky		-5 147	-5 069
Zaplatené úroky		-3 367	-2 974
CASH FLOW Z FINANČNEJ ČINNOSTI		17 529	30 770
Čisté zvýšenie (zníženie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		94	2 483
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	10	3 422	939
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	10	3 516	3 422

2 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

Informácie o spoločnosti

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

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

ŽS bola s platnosťou od 31. decembra 2004 zrušená bez likvidácie. Nahradili ju po rozdelení dve novozałożené následnícke spoločnosti: ZSSK pre osobnú dopravu a dopravné služby a Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s. („ZSSK CARGO“) pre nákladnú dopravu a dopravné služby.

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

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

Na základe zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov je spoločnosť dohliadaným subjektom a je povinná mať zriadený od 17. 6. 2016 výbor pre audit. V súlade s § 34 ods.4 písm. d) predmetného zákona činnosť výboru pre audit vykonáva Dozorná rada Spoločnosti.

Hlavné činnosti

Spoločnosť ako prevádzkovateľ dopravy na dráhe zabezpečuje dopravné a prepravné služby zodpovedajúce záujmom dopravnej politiky štátu a požiadavkám trhu. Výkony v osobnej doprave sú zabezpečované v súlade so štátnou dopravnou politikou Slovenskej republiky a na základe Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme, uzatvorenej podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1370/2007 o službách vo verejnom záujme a podľa zákona č. 514/2009 Z. z. o doprave na dráhach v znení neskorších predpisov medzi Železničnou spoločnosťou Slovensko, a. s., ako dodávateľom a štátom (zastúpeným MDV) ako objednávateľom.

Sídlo Spoločnosti

Rožňavská 1
832 72 Bratislava
Slovensko

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

2.1 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka Spoločnosti („účtovná závierka“) za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená riadnym Valným zhromaždením, ktoré sa konalo dňa 13. júla 2018.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, s výnimkou derivátových finančných nástrojov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote k 31. 12. 2018. Účtovná závierka je zostavená v súlade s § 17a Zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

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

Údaje uvedené v účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR.

Konsolidácia verejnej správy

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

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Vyhlásenie o zhode

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

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

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2018.

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej „EÚ“) a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2018. Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- IAS 40 Investičný nehnuteľný majetok – Dodatky k IAS 40: Prevody investícií do nehnuteľností – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 2 Platby na základe podielov – Dodatky k IFRS 2: Klasifikácia a ocenenie platieb na základe podielov – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 9 Finančné nástroje – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi – účinný od 1. januára 2018;
- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi – Upresnenia k štandardu IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi – účinný od 1. januára 2018;
- IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protihodnota vo forme preddavku – účinný od 1. januára 2018;

Významný vplyv mala aplikácia IFRS 9 pri určení znehodnotenia pohľadávok, pri ktorej Spoločnosť využila zjednodušený model.

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

- Dodatky k IAS 1 a IAS 8: Definícia významnosti – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IAS 19: Zmeny plánu, obmedzenia požitkov a vysporiadanie – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IAS 28: Dlhodobá účasť v pridružených a spoločných podnikoch – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IFRS 3 Podnikové kombinácie – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr, tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ;
- Dodatky k IFRS 9: Predčasné splatenie so zápornou kompenzáciou – účinné pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad nepeňažného majetku do pridruženého alebo spoločného podniku výmenou za majetkovú účasť – tieto dodatky neboli zatiaľ schválené EÚ, účinnosť dodatkov v EÚ bola posunutá na neurčito;
- IFRS 16 Líziny – účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- IFRIC 23 – Neistota pri posudzovaní daní z príjmov – účinná pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr;
- Projekt vylepšení pre IFRS Cyklus 2015 – 2017 – účinný pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr; tieto vylepšenia neboli zatiaľ schválené EÚ.

ZSSK bude aplikovať IFRS 16 líziny od 1. 1. 2019 za použitia modifikovaného retrospektívneho prístupu s ocenením aktíva v účtovnej hodnote vypočítanej tak, akoby bol IFRS 16 aplikovaný od začiatku lízingu.

Dosahy z aplikácie IFRS 16 v oblasti nákladov nebudú významného charakteru. Dôjde hlavne k transformácii nákladov na prenájom do formy odpisov a úrokových nákladov. Nárast záväzkov z lízingu je predpokladaný vo výške 77 080 tis. EUR a aktív – práv z užívania majetku vo výške 75 900 tis. EUR.

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY

Významné účtovné predpoklady a odhady

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

Súdne spory

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

Vyčíslenie a načasovanie environmentálnych záväzkov

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

Zníženie hodnoty majetku

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

Zamestnanecké požitky a odstupné

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

Doba odpisovania a zostatková hodnota dlhodobého hmotného majetku

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

Oceňovanie reálnou hodnotou aktív a pasív podľa IFRS 13

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

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

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (pokračovanie)

Ocenenie nefinančných položiek:

Majetok v tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Investície do nehnuteľností (IAS 40)			1 724
Majetok určený na predaj (IFRS 5)			1 706
z toho: nehnuteľnosti			1 693
strojné zariadenia a ostatný hnuťelný majetok			13
Spolu k 31. decembru 2018			3 430

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

Oceňovanie použité na odvodenie reálnych hodnôt v úrovni 3:

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností v úrovni 3 k 31. decembru 2018 je v hodnote 1 724 tis. EUR (k 31. decembru 2017 v hodnote 1 342 tis. EUR).

Reálna hodnota majetku určeného na predaj v úrovni 3 k 31. decembru 2018 je v hodnote 1 706 tis. EUR (k 31. decembru 2017 v hodnote 5 985 tis. EUR).

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

Popis techniky oceňovania:

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

Popis procesu oceňovania:

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

2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY (pokračovanie)

Ocenenie finančných derivátov:

v tis. EUR

Názov derivátu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
EUROFIMA IRIS (NOMURA)			-9 403
Spolu k 31. decembra 2018			-9 403

Reálna hodnota finančných derivátov

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

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

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

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

Dane

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

a) Mena prezentácie

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

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

b) Hmotný majetok

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

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

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

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

c) Nehmotný majetok

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

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

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

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

d) Dlhodobý majetok držaný na predaj

Dlhodobý majetok a skupiny na vyradenie, klasifikované ako držané na predaj, sú ocenené v hodnote nižšej z týchto dvoch cien: účtovná hodnota alebo reálna hodnota, znížená o náklady na predaj. Dlhodobý majetok a skupiny na vyradenie sú klasifikované ako držané na predaj, ak ich účtovaná hodnota bude získaná späť skôr cez predajnú transakciu ako pokračujúcim používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú iba v prípade, ak predaj je vysoko pravdepodobný a majetok alebo skupina na vyradenie sú pripravené na okamžitý predaj v ich súčasných podmienkach.

Manažment Spoločnosti musí byť angažovaný v predaji, o ktorom sa predpokladá, že bude dokončený do jedného roka odo dňa klasifikácie.

Dlhodobý majetok klasifikovaný ako držaný na predaj sa neodpisuje.

e) Zásoby

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

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

f) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Spoločnosť ku každému dátumu vykazovania posudzuje, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak takýto náznak existuje alebo ak sa vyžaduje ročné testovanie zníženia hodnoty majetku, Spoločnosť urobí odhad spätne získateľnej hodnoty majetku. Spätne získateľná hodnota majetku je vyššia z dvoch hodnôt, a to reálnej hodnoty majetku alebo peňažotvornej jednotky zníženej o náklady na predaj a hodnoty z užívania. Stanovuje sa v zmysle IAS 36 na úrovni peňažotvornej jednotky.

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

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

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

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

g) Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné aktíva sa prvotne vykážu k momentu, keď sa Spoločnosť stáva stranou zmluvných ustanovení finančného nástroja. Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote, ktorá je (s výnimkou finančných aktív ocenených v reálnej hodnote so zmenami vykázanými cez výsledok hospodárenia) zvýšená o náklady priamo súvisiace s obstaraním finančného aktíva. Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného aktíva pri prvotnom vykázaní finančného aktíva je obvykle transakčná cena, t. j. reálna hodnota plnenia za obstarané aktívum.

Pohľadávky bez úrokovej sadzby sa prvotne oceňujú v sume pohľadávky, ak je efekt ich diskontovania na súčasnú hodnotu, tzn. efekt stanovenia ich reálnej hodnoty, nevýznamný.

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

Následné oceňovanie

Následné ocenenie finančných aktív závisí od ich klasifikácie do kategórií podľa IFRS 9, ktorý rozlišuje nasledovné štyri kategórie finančných aktív.

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

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

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú tie, ktoré boli obstarané alebo vznikli za účelom predaja v krátkom období, resp. sú súčasťou portfólia spoločne riadených nástrojov, pre ktoré je v poslednom čase zjavné obchodovanie s krátkodobým generovaním zisku. Ako držané na obchodovanie sa klasifikujú aj deriváty s kladnou reálnou hodnotou, ktoré nesplňajú podmienky zabezpečovacích nástrojov definované podľa IFRS 9. Spoločnosť nedrží na obchodovanie iné finančné aktíva ako deriváty. Deriváty sú prezentované vo výkaze finančnej pozície v položke „Finančné deriváty“. V prípade, keď k dátumu účtovnej závierky deriváty nenadobúdajú kladnú reálnu hodnotu, táto položka sa neprezentuje.

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

Úvery a pohľadávky

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú tie nederivátové finančné aktíva, ktoré sú určené k dispozícii na predaj a neklasifikujú sa v žiadnej z predchádzajúcich troch kategórií finančných aktív. Po prvotnom vykázaní sú finančné aktíva určené na predaj oceňované v reálnej hodnote, pričom nerealizované zisky alebo straty sa vykazujú v ostatnom komplexnom výsledku v položke rezerva z precenenia. V prípade, keď je takéto finančné aktívum odúčtované alebo sa identifikuje jeho zníženie hodnoty, kumulatívny zisk alebo strata, ktorá bola predtým vykázaná v ostatnom komplexnom výsledku, sa vykáže vo výsledku hospodárenia za účtovné obdobie. Čo sa týka aktív držaných spoločnosťou, do tejto kategórie patria majetkové účasti s nepodstatným vplyvom prezentované v položke výkazu finančnej pozície „Finančný majetok“.

Zníženie hodnoty finančných aktív

V zmysle IFRS 9 Spoločnosť pri určení znehodnotenia pohľadávok využila zjednodušený model. Pre určenie opravných položiek k pohľadávkam k 31. 12. 2018 použila maticu pre opravné položky. Matica je založená na historických informáciách o obchodných a iných pohľadávkach a úhradách týchto pohľadávok bankovým prevodom alebo zápočtom za obdobie 3 rokov (2015, 2016, 2017). Pomocou matice bola vypočítaná historická miera strát pre jednotlivé obdobia splatnosti pohľadávok. Hodnota otvorených položiek odberateľov k 31. 12. 2018 podľa jednotlivých splatností bola prepočítaná historickou mierou strát. Ku každému dátumu vykazovania budú historické pomery zlyhaní aktualizované.

Aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

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

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

Ak sa v nasledujúcom roku suma očakávaného zníženia hodnoty zvýši alebo zníži kvôli udalosti, ktorá sa vyskytla potom, čo bolo zníženie hodnoty zaúčtované, predtým zaúčtované zníženie hodnoty je zvýšené alebo znížené použitím účtu opravnej položky. Ak sú pôžičky, ktoré boli odpísané, splatené, toto splatenie je vykázané ako výnos vo výkaze komplexného výsledku.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Z finančných aktív držaných Spoločnosťou sa v kategórii finančných aktív k dispozícii na predaj nachádzajú len majetkové účasti. Z tohto dôvodu Spoločnosť uplatňuje ustanovenia IFRS 9, ktoré sa vzťahujú na zníženie hodnoty investícií do nástrojov vlastného imania.

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

h) Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

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

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

Následné oceňovanie

Následné ocenenie finančných záväzkov závisí od ich klasifikácie do kategórií podľa IFRS 9, ktorý rozlišuje nasledovné dve kategórie relevantné pre Spoločnosť.

Finančné záväzky v reálnej hodnote so zmenami vykázanými cez výsledok hospodárenia

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

Finančné záväzky držané na obchodovanie sú tie, ktoré vznikli za účelom odkúpenia v krátkom období, resp. sú súčasťou portfólia spoločne riadených nástrojov, pre ktoré je v poslednom čase zjavné obchodovanie s krátkodobým generovaním zisku. Ako držané na obchodovanie sa klasifikujú aj deriváty so zápornou reálnou hodnotou, ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacích nástrojov definované podľa IFRS 9. Spoločnosť nedrží iné finančné záväzky na obchodovanie ako deriváty. Deriváty sú prezentované vo výkaze finančnej pozície v položke „Finančné deriváty“. V prípade, keď k dátumu účtovnej závierky deriváty nenadobúdajú zápornú reálnu hodnotu, táto položka sa neprezentuje.

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

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

Úvery a finančné výpomoci

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

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

i) Započítanie finančných nástrojov

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

j) Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

k) Derivátové finančné nástroje

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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

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

Zabezpečenie

Spoločnosť nemá vo svojom portfóliu zabezpečovacie deriváty podľa definície IFRS 9 a z toho dôvodu nevedie zabezpečovacie účtovníctvo.

Klasifikácia derivátových nástrojov na krátkodobé a dlhodobé

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

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

l) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

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

m) Zamestnanecké požitky

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

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

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

Rezerva na odstúpné

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

n) Rezervy

Rezervy sú vykázané vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zákonnú alebo mimozmluvnú povinnosť v dôsledku minulej udalosti, vyrovnaním ktorej sa očakáva pravdepodobný (skôr áno ako nie) úbytok podnikových zdrojov, predstavujúcich ekonomické úžitky, pričom výšku uvedenej povinnosti možno spoľahlivo odhadnúť. Rezervy sa prehodnocujú ku každému súvahovému dňu a ich výška sa upravuje tak, aby odrážala aktuálny najlepší odhad.

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

Rezerva na súdne spory

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

Rezerva na výdavky súvisiace s ochranou životného prostredia

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

o) Vykazovanie výnosov

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

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

p) Prenájom

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

Nájomca

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

Finančný náklad sa účtuje priamo voči výkazu ziskov a strát.

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

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

Prenajímateľ

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

r) Náklady na prijaté pôžičky a úvery

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

s) Dotácie

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

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (pokračovanie)

t) Splatná a odložená daň

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

Splatná daň

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

Odložená daň

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

Odložená daňová povinnosť sa vykazuje pri všetkých zdaniiteľných dočasných rozdieloch.

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

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

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

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

v tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2018
	K 1. januáru 2018	Prirastky	Úbytky	Prevody	K 31.decem- bru 2018	K 1. januáru 2018	Prirastky oprávok	Úbytky	Prevody	K 31.decem- bru 2018	
Pozemky a budovy	54 548	5 081	15	5 948	65 562	13 224	2 273	45	1 479	16 931	48 631
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	42	0	42	0	0	
Dopravné prostriedky	1 324 401	58 191	24 109	2 995	1 361 478	534 272	79 795	23 053	-2 388	588 626	772 852
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	750	0	750		0	
Stroje, zariadenia, iné aktíva	45 338	1 436	4 965	839	42 648	27 046	3 855	4 927	-48	25 926	16 722
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	1 606	0	0	-79	1 527	
Nedokončené investície	20 365	10 527	32	-4 052	26 808	0				0	26 808
Poskytnuté preddavky	10 339	24 376	0	-2 639	32 076	0				0	32 076
Spolu DHM	1 454 991	99 611	29 121	3 091	1 528 572	574 542	85 923	28 025	-957	631 483	897 089
IAS 40	1 492			483	1 975	150			101	251	1 724
IFRS 5	10 333		1 855	-3 574	4 904	4 348		2 006	856	3 198	1 706
z toho: strata zo zníž. hod.						149		149		0	
v tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2017
	K 1. januáru 2017	Prirastky	Úbytky	Prevody	K 31.decem- bru 2017	K 1. januáru 2017	Prirastky oprávok	Úbytky	Prevody	K 31.decem- bru 2017	
Pozemky a budovy	52 802	1 337	8	417	54 548	11 156	2 063	1	6	13 224	41 324
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	42	0	0	0	42	
Dopravné prostriedky	1 291 523	34 565	6 800	5 113	1 324 401	465 656	76 611	6 403	-1 592	534 272	790 129
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	0	750			750	
Stroje, zariadenia, iné aktíva	42 385	2 724	277	506	45 338	22 591	4 709	229	-25	27 046	18 292
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	1 486	218	73	-25	1 606	
Nedokončené investície	20 126	5 639		-5 400	20 365	0				0	20 365
Poskytnuté preddavky	2 486	10 062	87	-2 122	10 339	0				0	10 339
Spolu DHM	1 409 322	54 327	7 172	-1 486	1 454 991	499 403	83 383	6 633	-1 611	574 542	880 449
IAS 40	1 492				1 492	150				150	1 342
IFRS 5	10 299		1 452	1 486	10 333	4 163		1 426	1 611	4 348	5 985
z toho: strata zo zníž. hod.						149				149	

Účtovné zásady a poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou individuálnej účtovnej závierky.

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (pokračovanie)

V kategórii Pozemky a budovy sú v hodnote 48 631 tis. EUR zahrnuté prevádzkové a administratívne budovy, zákaznicke centrá, šatne pre vlakový personál, depá, sklady a koľajiská spolu s inžinierskymi sieťami. Najvýznamnejšiu položku majetku predstavujú dopravné prostriedky v hodnote 772 852 tis. EUR. Ďalšími položkami sú výpočtová technika, žeriavy, klimatizačné a vykurovacie zariadenia, technologické vybavenie depa, inventár a náradie používané pri opravách a údržbe železničných koľajových vozidiel v hodnote 16 722 tis. EUR.

Najvýznamnejšou položkou v nedokončených investíciách sú náklady na projektovú dokumentáciu stredísk THÚ v hodnote 13 774 tis. EUR, projektová dokumentácia na rekonštrukciu rušňových dep 2 694 tis. EUR a rekonštrukcia RD Vrútky v hodnote 4 774 tis. EUR. U obstarania strojov a zariadení to je obstaranie hardwaru pre SAP HANA v hodnote 2 409 tis. EUR, novej AVK Vrútky a rekonštrukcie AVK Lučenec v hodnote 595 tis. EUR. Ďalšími položkami je modernizácia hnacích vozidiel rady 361, 757 a 811 v hodnote 1 034 tis. EUR a osobných vozňov v hodnote 897 tis. EUR.

K 31. 12. 2018 boli poskytnuté preddavky na nové motorové jednotky pre ozubnicovú železniciu v hodnote 5 820 tis. EUR, dodanie dieselových motorových jednotiek z europrojektu EFD4 v hodnote 10 256 tis. EUR a elektrických jednotiek v hodnote 16 000 tis. EUR.

K 31. 12. 2018 Spoločnosť vykonala komplexný test na zníženie hodnoty majetku v súlade s IAS 36 na úrovni peňažotvornej jednotky. Tento test zahŕňal zisťovanie stavu a využívanie majetku, výsledkom čoho je zrušenie zníženia hodnoty majetku vo výške 942 tis. EUR. Celková čiastka zníženia hodnoty je k 31. 12. 2018 1 527 tis. EUR k VND. Spätné ziskateľná hodnota nevyužívaného majetku bola stanovená ako predajná cena, znížená o náklady súvisiace s predajom daného majetku, pričom využiteľná hodnota bola stanovená nule alebo blízka nule.

Stále aktíva držané pre predaj

U majetku určeného na predaj bolo pozastavené odpisovanie. Uvedené aktíva sú ocenené v reálnej hodnote, zníženej o náklady súvisiace s predajom. Ide o predaj nepotrebného majetku, ktorý je pre Spoločnosť nevyužiteľný, a majetku ponúkaného na predaj nájomcom doteraz vykazovaného podľa IAS 40. ŽKV sú prioritne určené na predaj, až v prípade neúspešnosti pokusov o ich odpredaj budú zlikvidované. Vedenie spoločnosti prehodnotilo zámer na predaj a vybraný majetok preradilo do užívania, resp. bol zlikvidovaný. Členenie majetku je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)

Trieda	Názov	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
10	Budovy	992	3 097
20	Stavby	185	838
30 a 40	Zariadenia, prac stroje	10	28
60	Dopravné prostriedky	0	0
70	Inventár	2	2
90	Pozemky	517	2 020
Spolu		1 706	5 985

Z dôvodu ocenenia v reálnej hodnote bolo vykonané testovanie na zníženie hodnoty majetku a zrušené zníženie hodnoty vytvorené v predchádzajúcich obdobiach.

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (pokračovanie)

S majetkom určeným na predaj vznikli nasledovné náklady a výnosy:

(v tis. EUR)	Hodnota
Spotreba vody a stočné	1
Ostatné služby	9
Dane (z pozemkov a stavieb)	16
Ostatné poplatky	1
Náklady spolu	27
Prenájom	32
Výnosy spolu	32
Zisk z majetku určeného na predaj	5

Investície do nehnuteľností

U nehnuteľností vykazovaných podľa IAS 40 nedošlo k zmene reálnej hodnoty k 31. 12. 2018. Z majetku určeného na predaj boli do IAS 40 presunuté haly opravárenské vo Vrútkach.

(v tis. EUR)

Popis prenajatého majetku	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2017
Koľajisko Bratislava	17	17
Budova a pozemok RD Bratislava	128	128
Budova a pozemok Filakovo	0	0
Koľajisko Trnava	83	83
Koľajisko Žilina	17	17
Budova Košice Stromová	83	83
Pozemok Štrba	6	6
RD Humenné koľajisko	31	31
RD Košice kuchyňa	7	7
Zvolen stabilný umývač	26	26
Bratislava halový umývač	944	944
Haly opravárenské Vrútky	382	0
Spolu	1 724	1 342

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

(v tis. EUR)	Hodnota
Dane (z pozemkov a stavieb)	15
Ostatné náklady	0
Náklady spolu	15
Prenájom	99
Výnosy spolu	99
Zisk z majetku	84

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (pokračovanie)

Spôsob a výška poistenia dlhodobého majetku

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

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

Flotilová poistná zmluva č. 7710042660 pre poistenie motorových a prípojných vozidiel – Moje auto KASKO (havarijné poistenie služobných CMV) je uzatvorená na obdobie od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2019. Celková poistná suma za poistné obdobie predstavuje čiastku 80 tis. EUR.

Poistná zmluva č. 4600003847/VS/2018 pre poistenie železničných koľajových vozidiel je uzatvorená na obdobie od 1. 11. 2018 do 31. 10. 2021. Poistná suma za jedno poistné obdobie (jeden technický rok) predstavuje čiastku 2 498 tis. EUR.

5 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

v tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2018
	K 1. januáru 2018	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2018	K 1. januáru 2018	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2018	
Nehmotný majetok	29 095	151		4 549	33 795	24 273	2 768			27 041	6 754
Nedokončené investície	6 088	5 676	18	-4 549	7 197	0				0	7 197
Poskytnuté preddavky	0				0	0				0	0
Spolu	35 183	5 827	18	0	40 992	24 273	2 768			27 041	13 951
v tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2017
	K 1. januáru 2017	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2017	K 1. januáru 2017	Prírastky oprávok	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2017	
Nehmotný majetok	28 402	325		368	29 095	21 474	2 799			24 273	4 822
Nedokončené investície	2 298	4 475	317	-368	6 088	0				0	6 088
Poskytnuté preddavky	0				0	0				0	0
Spolu	30 700	4 800	317		35 183	21 474	2 799			24 273	10 910

Najvýznamnejšiu položku kategórie nehmotný majetok predstavujú licencie SW IKVC v hodnote 2137 tis. EUR, licencie na podporu Oracle v hodnote 1 712 tis. EUR a licencie MS v hodnote 1 383 tis. EUR.

V nedokončených investíciách predstavujú najvýznamnejšie položky obstaranie softvéru pre SAP 4/HANA v hodnote 4 617 tis. EUR, SW pre spracovanie a archiváciu faktúr v hodnote 784 tis. EUR a SW pre zabezpečenie prevádzky a elektronických služieb v hodnote 904 tis. EUR.

6 FINANČNÝ MAJETOK

Spoločnosť má majetkovú účasť s nepodstatným vplyvom v uvedených spoločnostiach:

(v tis. EUR)	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní v %	Stav finančného majetku	
			k 31. decembru 2018	k 31. decembru 2017
Eurofima	1 300	0,50 %	5 408	5 208
BCC	1	0,68 %	1	1
Celkom	x	x	5 409	5 209

7 OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Pohľadávky z obchodného styku	580	619
Iné dlhodobé pohľadávky	306	127
Pohľadávky z priznaných dotácií na investície	207 384	0
Celkom	208 270	746

8 ZÁSoby

Obstarávací cena	Obstarávací cena	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľ- ná hodnota (ktorá je nižšia)	Obstarávací cena	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľ- ná hodnota (ktorá je nižšia)
(v tis. EUR)	2018	2018	2017	2017
Materiál celkom	16 759	16 608	12 349	11 278
Pohonné hmoty v nádržiach	287	286	301	300
Ostatné zásoby	264	225	282	228
Zásoby spolu	17 310	17 119	12 932	11 806

Na obstarané zásoby nebolo zriadené žiadne záložné právo.

9 POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	13 485	14 316
Daňové pohľadávky (nadmerný odpočet DPH, spotrebná daň)	12 116	15 464
Pohľadávky z priznaných dotácií na investície (eurofondy)	0	0
Iné pohľadávky	1 928	2 319
	27 529	32 099
Opravné položky k pohládkam z obchodného styku a k iným pohládkam	-1 303	-1 488
	26 226	30 611

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 2 942 tis. EUR k 31. decembru 2018 (2 714 tis. EUR k 31. decembru 2017).

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

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

Analýza pohládkov podľa lehoty splatnosti k 31. decembru 2018:

Rok	Celkom	V lehote splatnosti a bez opravnej položky	Po lehote splatnosti a bez opravnej položky					
			0 – 90 dní	91 – 120 dní	121 – 150 dní	151 – 180 dní	181 – 360 dní	>361 dní
2018	27 529	24 587	1 300	49	8	57	72	1 456
2017	32 099	29 385	995	37	10	121	123	1 428

10 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Peňažné prostriedky v pokladniciach a peňažné ekvivalenty	217	214
Peňažné prostriedky v bankách	3 299	3 208
Spolu	3 516	3 422

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

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

Kontokorentné úvery k 31. decembru sú nasledovné:

(v tis. EUR)	31. december 2018 Zostatok istiny	31. december 2017 Zostatok istiny
Československá obchodná banka, a.s.	143	3 870
Tatra banka, a.s.	199	10 239
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.	25 660	6 421
Všeobecná úverová banka, a.s.	131	817
Slovenská sporiteľňa, a.s.	0	459
Spolu	26 133	21 806

11 VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie predstavuje štátnu investíciu v Spoločnosti, ktorú spravuje MDV, realizovanú formou vkladu určitých aktív a záväzkov predchodcu Spoločnosti, Železničnej spoločnosti, a.s., a zahŕňa 64 kusov registrovaných kmeňových akcií v nominálnej hodnote jednej akcie 3 319 392 EUR. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške.

Zákonný rezervný fond

Pri založení Spoločnosti bol v súlade so slovenskou legislatívou formou vecného vkladu založený zákonný rezervný fond vo výške 10 % základného imania Spoločnosti. Podľa slovenskej legislatívy sa musí zákonný rezervný fond zvyšovať minimálne o 10 % ročného čistého zisku až do výšky 20 % základného imania spoločnosti podľa Stanov Spoločnosti článku 19 bodu 2.

Ostatné fondy

Ostatné fondy predstavujú rozdiel medzi hodnotou majetku a záväzkov vložených štátom pri založení Spoločnosti a pri dodatočnom vklade z októbra 2005 a základným imaním a zákonným rezervným fondom. V roku 2013 retrospektívne k 1. 1. 2012 z dôvodu aplikácie novely štandardu IAS 19 boli ostatné fondy upravené o záväzkov Spoločnosti z dlhodobých programov zamestnaneckých požitkov, zúčtovaných a vykazovaných vo vlastnom imaní. Výška záväzku Spoločnosti z dlhodobých programov zamestnaneckých požitkov podľa IAS 19 k 31. 12. 2018 vykázaných vo vlastnom imaní činí 169 tis. EUR (k 31. 12. 2017 vo výške 515 tis. EUR).

Vysporiadanie straty za predchádzajúce účtovné obdobie

Vysporiadanie straty vo výške 4 045 tis. EUR za účtovné obdobie roku 2017 bolo schválené Valným zhromaždením, ktoré rozhodlo 13. 7. 2018 vysporiadať stratu zúčtovaním na účet 429 – Neuhradená strata minulých rokov.

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

12 FINANČNÉ VÝPOMOCI

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

Stav k 31. decembru 2018:

(v tis. EUR)	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima VIII. B (kontrakt č. 2731)	EUR	13 000	29. 9. 2020	koľajové vozidlá
Eurofima IX. A (kontrakt č. 2753)	EUR	11 106	29. 9. 2020	koľajové vozidlá
Spolu		24 106		
Krátkodobá časť		0		
Dlhodobá časť		24 106		

12 FINANČNÉ VÝPOMOCI (pokračovanie)

Stav k 31. decembru 2017:

(v tis. EUR)	Mena	Hodnota	Splatnosť	Forma zabezpečenia
Eurofima VIII. B (kontrakt č. 2731)	EUR	13 000	29. 9. 2020	koľajové vozidlá
Eurofima IX. A (kontrakt č. 2753)	EUR	11 106	29. 9. 2020	koľajové vozidlá
Spolu		24 106		
Krátkodobá časť		0		
Dlhodobá časť		24 106		

Všetky finančné výpomoci sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou v rozmedzí od -0,368 % p. a. do 0,161 % (od -0,368 % p. a. do 0,182 % p. a. v roku 2017).

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Stav k 31. decembru 2018:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Dlhodobé úvery					
Tatra banka, a.s.	EUR		0	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
Tatra banka, a.s.	EUR		31 480	31. 12. 2023	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		0	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		30 000	23. 12. 2024	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		30 000	18. 3. 2025	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR		8 000	13. 7. 2022	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		45 244	17. 12. 2021	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		32 600	19. 9. 2024	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		13 743	30. 6. 2022	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR		30 000	24. 3. 2020	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR		33 287	22. 12. 2024	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		55 614	31. 12. 2025	bez zabezpečenia
Dlhodobé úvery spolu			309 968		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek			23 715		
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek			286 253		

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY (pokračovanie)

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Krátkodobé úvery					
Všeobecná úverová banka, a. s.	EUR		20 000	bez konečnej splatnosti (3-mesačná výpovedná doba)	bez zabezpečenia
Krátkodobé úvery spolu			20 000		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (pozri hore)			23 715		
Kontokorentné úvery (poznámka 10)			26 133		
Spolu: Krátkodobé úvery a pôžičky			69 848		

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

Reálna hodnota úročených úverov a pôžičiek je 356 101 tis. EUR (325 731 tis. EUR k 31. decembru 2017).

Všetky úročené úvery a pôžičky sú úročené pohyblivými alebo fixnými úrokovými sadzbami v rozmedzí od 0,170 % p. a. do 1,850 % p. a. (od 0,300 % p. a. do 1,850 % p. a. v roku 2017).

Stav k 31. decembru 2017:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
Dlhodobé úvery					
Tatra banka, a.s.	EUR		2 227	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
Tatra banka, a.s.	EUR		37 776	31. 12. 2023	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		5 592	31. 12. 2018	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		30 000	23. 12. 2024	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		30 000	18. 3. 2025	bez zabezpečenia
Komerční banka, a.s.	EUR		8 000	13. 7. 2022	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		45 244	17. 12. 2021	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		32 600	19. 9. 2024	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		18 651	30. 6. 2022	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR		30 000	24. 3. 2020	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR		38 835	22. 12. 2024	bez zabezpečenia
Dlhodobé úvery spolu			278 925		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek			24 571		
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek			254 354		

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY (pokračovanie)

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

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovnávacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	9 189	2 201	487	11 877
Náklady na súčasné služby	302	84	0	386
Úrokové náklady	177	42	9	228
Zisky a straty poistnej matematiky	157	38	27	222
Vyplatené požitky	-373	-221	-91	-685
Náklady na minulé služby	-318	0	63	-255
Stav k 31. decembru 2018	9 134	2 144	495	11 773
Krátkodobé k 31. decembru 2018	844	239	88	1 171
Dlhodobé k 31. decembru 2018	8 290	1 905	407	10 602
Stav k 31. decembru 2018	9 134	2 144	495	11 773

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

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (pokračovanie)

Precenenie zamestnaneckých požítok

v tis. EUR	k 31. decembru 2018	k 31. decembru 2017
Odmeny pri odchode do dôchodku	-157	268
Odchodné	181	-928
Spolu	24	-660
Odložená daň	-5	145
Spolu	19	-515

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady

	2018	2017
Diskontná sadzba (% p. a.)	1,86 %	1,93 %
Rast miezd (%)	3,5 % – 4,00 %	1,3 % – 6,00 %
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,038 % – 2,26 %	0,038 % – 2,26 %
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,0181% – 0,8784 %	0,0181 % – 0,8784 %

Rezerva na zamestnanecké požítiky

K 31. decembru 2018 má Spoločnosť zaúčtovaný záväzok vo výške 11 773 tis. EUR (z toho: krátkodobá časť záväzku vo výške 1 171 tis. EUR a dlhodobá časť záväzku vo výške 10 602 tis. EUR) na krytie odhadovaných záväzkov, týkajúcich sa odmeny pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku, odmeny pri dosiahnutí životného jubilea a vyrovnávacieho príplatku v dôsledku zníženia zdravotnej spôsobilosti zamestnanca.

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s., v súlade s platnou Kolektívnou zmluvou na roky 2017 – 2019, poskytuje zamestnancom pri splnení stanovených podmienok nasledovné druhy odmien:

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

- **pri odchode do starobného, predčasného alebo invalidného dôchodku** – pracovný pomer zamestnanca trval u zamestnávateľa ku dňu skončenia pracovného pomeru nepretržite najmenej 10 rokov; pracovný pomer nebol skončený z dôvodu porušenia pracovnej disciplíny; zamestnancovi nepatrí odstupné podľa KZ; vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľa v čiastke 83 EUR za každý odpracovaný rok;
- **pri odchode do starobného alebo predčasného dôchodku** – pracovný pomer zamestnanca trval u zamestnávateľa ku dňu skončenia pracovného pomeru nepretržite najmenej 10 rokov; pracovný pomer nebol skončený z dôvodu porušenia pracovnej disciplíny; zamestnancovi patrí odstupné podľa KZ; vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľa v čiastke 7,50 EUR za každý odpracovaný rok;
- **pri odchode do invalidného dôchodku** – pracovný pomer zamestnanca trval u zamestnávateľa ku dňu skončenia pracovného pomeru nepretržite najmenej 10 rokov; pracovný pomer nebol skončený z dôvodu porušenia pracovnej disciplíny; zamestnancovi patrí odstupné; vo výške podľa započítaných rokov u zamestnávateľa v čiastke 11 EUR za každý odpracovaný rok.

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (pokračovanie)

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

Pri uznaní a ocenení dlhoročnej práce zamestnávateľ poskytne odmenu zamestnancovi za splnenia podmienky nepretržitosti pracovného pomeru nad 10 rokov k zamestnávateľovi ku dňu životného jubilea **50 rokov veku**. Výška odmeny sa stanoví podľa dĺžky pracovného pomeru nasledovne:

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

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

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

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

Nárast miezd

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

Pre rok 2019 nie je zatiaľ dohodnuté žiadne % rastu priemernej mzdy oproti skutočne dosiahnutej priemernej mzde v roku 2018 z dôvodu, že zmluvné strany ešte neukončili kolektívne vyjednávania.

O zabezpečení rastu miezd na nasledujúce roky budú zmluvné strany kolektívne vyjednávať najneskôr od 1. 11. príslušného kalendárneho roka.

Úmrtnosť: Úmrtnostná tabuľka Slovenská republika 2008 – 2012.

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

Opis rizík

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

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (pokračovanie)

Citlivosť výšky „POST EMPLOYMENT BENEFITS“ na zmenu predpokladov

1. Zmena diskontu o +100 bps pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok pokles záväzku o 8,66 %.
2. Zmena rastu miezd o +100 bps pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 3,45 %.
3. Pokles fluktuácie o 10 % pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 1,54 %.
4. Pokles v predpoklade úmrtnosti o 10 % pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 1,02 %.

Priemerná splatnosť zamestnaneckých požitkov počas zamestnania je 6,7 rokov a priemerná splatnosť zamestnaneckých požitkov po skončení zamestnania je 9,48 rokov.

Poistno-matematické zisky a straty, zmeny finančných predpokladov sú spôsobené zmenou diskontu z 1,93 % na 1,86 % a zmenou v očakávanom raste miezd roku 2019 z 1,3 % na 4 %, v roku 2020 z 2,7 % na 3,5 % a v nasledujúcich rokoch z 5 % na 3,5 %.

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

15 REZERVY

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaže	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Ostatné rezervy	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	370	17 053	4 572	700	22 695
Prírastky	0	700	59	0	759
Úrokový náklad	0	0	88	0	88
Rozpustenie	0	0	0	-700	-700
Zisky a straty poistnej matematiky	0	0	-181	0	-181
Použitie	-6	-29	-176	0	-211
Stav k 31. decembru 2018	364	17 724	4 362	0	22 450
Krátkodobé k 31. decembru 2018	100	17 486	310	0	17 896
Dlhodobé k 31. decembru 2018	264	238	4 052	0	4 554
Stav k 31. decembru 2018	364	17 724	4 362	0	22 450

15 REZERVY (pokračovanie)

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

Súdne spory

Rezervy na súdne spory sa týkajú viacerých právnych nárokov. Najvýznamnejšia rezerva k 31. 12. 2018 vo výške 16,7 mil. EUR je vzhľadom na neistý výsledok na pasívny obchodno-právny spor s navrhovateľom so spoločnosťou LANCILLON LIMITED vo veci náhrady ušlého zisku z dôvodu zmarenia rekonštrukcie ŽKV. Rozdiel v celkovej výške požadovanej náhrady Spoločnosť naďalej vykazuje ako podmienený záväzok.

Environmentálne záťaž

Spoločnosť má dlhodobý hmotný majetok, ku ktorému boli v súlade s IAS 37 vytvorené v minulých účtovných obdobiach rezervy na environmentálne záťaž. K 31. 12. 2018 bola výška rezervy posúdená a je vo výške 364 tis. EUR na základe zostávajúcich povinností ekologického charakteru, ktoré vyplývajú Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy SR.

16 PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY

a) podmienené pohľadávky

Na Okresnom súde v Martine sú vedené konania žalobcu ZSSK proti žalovanému ŽOS Vrútky a.s. Predmetom súdneho sporu je nárok ZSSK na zaplatenie zmluvnej pokuty vo výške 2 364 tis. EUR s príslušenstvom ako dôsledok porušenia Kúpnej zmluvy č. 18/VS-N/2008 na dodanie motorových jednotiek. Dodanie motorových jednotiek neprebehlo podľa časového harmonogramu plnenia, žalovaný ŽOS Vrútky a.s. sa s plnením oproti dohodnutým termínom omeškal pri každej motorovej jednotke. ZSSK si preto voči ŽOS Vrútky a.s. uplatňuje zmluvnú pokutu. Na pojednávaní 25. 1. 2019 bol vyhlásený rozsudok, ktorý ZSSK priznal sumu vo výške 2 359 tis. EUR s príslušenstvom. Rozsudok zatiaľ nie je právoplatný.

b) podmienené záväzky

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

16 PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY (pokračovanie)

Manažment Spoločnosti na základe vypracovanej právnej analýzy predpokladá, že žaloba je neodôvodnená, pretože dodávateľ (navrhovateľ) nedodržiaval zmluvné povinnosti z jednotlivých zmlúv. Rozsudkom zo dňa 16. 4. 2018 Okresný súd Bratislava III žalobu zamietol v celom rozsahu. Rozsudok nie je právoplatný.

17 FINANČNÉ DERIVÁTY – DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

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

Veriteľ	Názov derivátu	Ocenenie k 31. 12. 2018		Výsledok ocenenia	
		pohľadávka	Závazok	pohľadávka	závazok
NOMURA	EUROFIMA IRIS	0	9 403	0	9 403
	Spolu	0	9 403	0	9 403

Výsledok ocenenia k 31. decembru 2018 vo výške 9 403 tis. EUR predstavuje dlhodobú časť finančných derivátov.

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

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

18 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Výnosy budúcich období k investíciám zo štrukturálnych fondov EÚ	47 202	51 962
Výnosy budúcich období k investíciám zo štátneho rozpočtu SR	6 222	9 286
Výnosy budúcich období k investíciám z Kohézneho fondu EÚ	212 301	211 476
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a štrukturálnych fondov EÚ	47 202	51 962
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a Kohézneho fondu EÚ	37 461	37 320
Výnosy budúcich období k investíciám z grantu EÚ	2 300	2 300
Výnosy budúcich období k investíciám – predpis zmluvy o NFP	207 384	0
Závazky zo sociálneho fondu	150	96
Ostatné záväzky	671	616
Spolu	560 893	365 018

Zmeny v sociálnom fonde sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR) Text	2018	2017
Stav k 1. 1.	96	82
Tvorba	744	690
Čerpanie	690	676
Stav k 31. 12.	150	96

19 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	52 218	44 056
Krátkodobá časť výnosov budúcich období k investíciám	29 719	30 090
Daňové záväzky	838	770
Spolu	82 775	74 916

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti (účet 321) predstavovali výšku 133 tis. EUR k 31. decembru 2018 (k 31. decembru 2017 predstavovali výšku 58 tis. EUR).

K nárastu záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov o 8 mil. EUR došlo predovšetkým z dôvodu, že v poslednom štvrtroku roka 2018 bol vyúčtovaný nákup DHM, pri ktorom zmluvní partneri v súlade s platnými zmluvami využili možnosť ich postúpenia a ich splatnosť týchto postúpených záväzkov nastala až v roku 2019.

Podrobnejšie informácie o záväzkoch spriaznených strán sú uvedené v poznámke 33.

20 DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Spoločnosť dosiahla za rok 2018 základ dane – stratu vo výške -25 181 tis. EUR. Za rok 2017 po podaní dodatočného daňového priznania upravený daňový základ predstavoval stratu vo výške -18 172 tis. EUR.

Hospodársky výsledok pred zdanením je zisk vo výške 35 873 tis. EUR, ktorý je očistený o zúčtovanú odloženú a splatnú daň.

Pri výpočte odloženej dane z príjmov bola zohľadnená novela zákona o dani z príjmov účinná od 1. januára 2019.

(v tis. EUR)	2018	2017
Splatná daň (zrážková a licenčná daň)	0	3
Odložená daň	-1 503	-1 553
Spolu	-1 503	-1 550

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Hospodársky výsledok pred zdanením podľa IAS/IFRS	35 873	-5 595
Teoretická daň pri zákonnej sadzbe dane 21 %	7 533	-1 175
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	0	0
Trvalo pripočítateľné náklady a odpočítateľné výnosy	-9 036	-375
Daň z príjmov (splatná a odložená daň)	-1 503	-1 550

Odložené daňové pohľadávky a záväzky možno rozdeliť takto:

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	-3 715	-2 826
Zamestnanecké požitky vykázané v komplexnom výsledku	-2 477	-2 343
Zamestnanecké požitky vykázané vo vlastnom imaní		-145
Odstupné, odchodné	-992	-1 038
Investičné dotácie	-12 374	-9 725
Ostatné	-2 203	-1 124
	-21 761	-17 201
Odložené daňové záväzky		
Dlhodobý hmotný majetok	27 115	23 912
Zamestnanecké požitky vykázané vo vlastnom imaní	5	
	27 120	23 912
Čisté odložené daňové záväzky	5 359	6 711

Spoločnosť je oprávnená umorovať stratu podľa novely zákona o dani z príjmov účinnej od 1. 1. 2014 rovnomerne **počas štyroch** po sebe nasledujúcich zdaňovacích období, počnúc zdaňovacím obdobím bezprostredne nasledujúcim po zdaňovacom období, v ktorom bola daňová strata vykázaná. Daňovú stratu z roku 2015 vo výške 11 609 062,25 EUR počnúc rokom 2016 a najneskôr v roku 2019, daňovú stratu z roku 2016 vo výške 11 403 138,33 EUR počnúc rokom 2017 a najneskôr 2020, daňovú stratu z roku 2017 vo výške 18 171 982,29 EUR počnúc rokom 2018 a najneskôr 2021.

20 DAŇ Z PRÍJMOV (pokračovanie)

Umorovanie strát predpokladáme nasledovne:

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
2018	0	4 859
2019	10 296	5 753
2020	7 394	2 850
2021	4 543	0
Neumorené daňové straty spolu	22 233	13 462

21 Preprava osôb a súvisiace výnosy

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Preprava osôb		
Preprava osôb – vnútroštátna	63 316	60 148
Preprava osôb – medzinárodná	19 408	19 022
	82 724	79 170
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Výkony osobných vozňov	9 810	9 831
Trakčné výkony v zahraničí	7 389	8 244
Ostatné výnosy	4 422	5 201
	21 621	23 276
Spolu	104 345	102 446

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

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

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

22 ÚHRADA ZA VÝKONY VO VEREJNOM ZÁUJME

Spoločnosť má so Slovenskou republikou zastúpenou MDV uzatvorenú Zmluvu o dopravných službách vo verejnom záujme, na základe ktorej prevádzkuje osobnú železničnú dopravu. Na jej realizáciu v roku 2018 bola priznaná úhrada preddavkovými platbami vo výške 224 559 tis. EUR.

Na základe Protokolu o vyhodnotení plnenia Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme za rok 2017 zo dňa 7. 8. 2018 bola zo strany Ministerstva dopravy a výstavby uznaná pohľadávka ZSSK za úhradu strát roku 2017, splatná 31. 12. 2019, ktorá je zaúčtovaná vo výnosoch roku 2018 vo výške 38 129 tis. EUR.

Po zohľadnení sankcií MDV SR za rok 2017 vo výške 13 tis. EUR záväzok MDV SR voči našej spoločnosti, ktorý vznikol v súvislosti s plnením Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme, predstavuje celkovú sumu 38 116 tis. EUR za rok 2017.

Na základe vzájomného odsúhlasenia vzťahov medzi Ministerstvom dopravy a výstavby SR a ZSSK bol v roku 2018 Ministerstvom dopravy a výstavby SR odsúhlasený dohad na neuhradenú stratu za výkony vo verejnom záujme za rok 2018, ktorý je zaúčtovaný vo výnosoch roku 2018 vo výške 37 370 tis. EUR. Doučtovanie výnosov podľa skutočnosti bude vykonané v I. polroku 2019.

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Úhrada za výkony vo verejnom záujme	224 559	209 559
Výnosy z dodatočnej úhrady za rok 2017	38 129	34 397
Výnosy z dohadu – vyrovnanie za rok 2018	37 370	0
Spolu	300 058	243 956

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Výnosy z investičných dotácií:		
- zo štátneho rozpočtu	3 427	3 483
- zo štátneho rozpočtu v kombinácii s fondmi EÚ	4 762	4 739
- zo štrukturálnych fondov	4 762	4 739
- zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	2 606	2 600
- z Kohézneho fondu EÚ	14 751	14 728
- z grantu CEF	0	0
Výnosy z neinvestičných dotácií	56	0
Spolu	30 364	30 289

Dotácie zo štátneho rozpočtu

V roku 2018 neboli Spoločnosti poskytnuté kapitálové transfery na investičné účely. Do výnosov sú roz-púšťané dotácie z predchádzajúcich období (11 618 tis. EUR v roku 2010 a 33 194 tis. EUR v roku 2009), ktoré boli určené a použité na rekonštrukciu motorových vozňov 810+010 a motorových jednotiek 813+913, modernizáciu vozňov Bdt a Bdgteer a hnacích koľajových vozidiel radov 362 a 363.

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

(v tis. EUR)	Dotácia prijatá v roku 2009	Dotácia prijatá v roku 2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	8 605	4 060	12 665
Rozpustenie	-2 425	-1 002	-3 427
Stav k 31. decembru 2018	6 180	3 058	9 238
Krátkodobé k 31. decembru 2018	2 054	962	3 016
Dlhodobé k 31. decembru 2018	4 126	2 096	6 222
Stav k 31. decembru 2018	6 180	3 058	9 238

(v tis. EUR)	Dotácia prijatá v roku 2009	Dotácia prijatá v roku 2010	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	11 106	5 042	16 148
Rozpustenie	-2 501	-982	-3 483
Stav k 31. decembru 2017	8 605	4 060	12 665
Krátkodobé k 31. decembru 2017	2 396	983	3 379
Dlhodobé k 31. decembru 2017	6 209	3 077	9 286
Stav k 31. decembru 2017	8 605	4 060	12 665

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

Zoznam projektov

Označenie	Názov projektu
EFD1	Obstaranie elektrických poschodových jednotiek – EPJ, dieselmotorových jednotiek – DMJ a motorových jednotiek Push-Pull – PP
EFD2	Obstaranie elektrických jednotiek – EJ2, dieselmotorových jednotiek – DMJ2
EFD2A	Obstaranie ETCS (european train control system) pre EPJ
EFD2B	Obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel
EFD2C	Obstaranie integrovaného dopravného informačného systému – IDIS
EFD2D	Obstaranie nových osobných vozňov (NOV) a modernizácia osobných vozňov (MOV)
EFD2E	Obstaranie nových osobných vozňov – NOV a modernizácia hnacích koľajových vozidiel radu 750 na rad 757
EFD2F	Obstaranie modernizácie hnacích koľajových vozidiel radu 361 a osobných vozňov (MOV) – REFUNDÁCIA
EFD2G	Obstaranie interoperabilných komunikačných zariadení pre zvýšenie bezpečnosti regionálnej železničnej dopravy
EFD2H	Obstaranie modernizácie hnacích koľajových vozidiel radu 163 a osobných vozňov MOV
EFD2I	Obstaranie projektovej prípravy Technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel – II.ETAPA
EFD2J	Obstaranie modernizácie hnacích koľajových vozidiel radu 813+913 a motorových jednotiek 012 – REFUNDÁCIA
GRTAP TSI	Projekt implementácie technickej interoperability pre subsystém TAP TSI v ZSSK
EFD4	Obstaranie dieselmotorových jednotiek – DMJ3 a EJ
GR ETCS2	Obstaranie ETCS (european train control system) Linking Danube

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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

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

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

(v tis. EUR)	Dotácia zo štrukturálnych fondov EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	56 677	56 677	113 354
Rozpustenie	-4 762	-4 762	-9 524
Stav k 31. decembru 2018	51 915	51 915	103 830
Krátkodobé k 31. decembru 2018	4 713	4 713	9 426
Dlhodobé k 31. decembru 2018	47 202	47 202	94 404
Stav k 31. decembru 2018	51 915	51 915	103 830

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

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	110 880	19 565	130 445
Rozpustenie	-7 537	-1 332	-8 869
Stav k 31. decembru 2018	103 343	18 233	121 576
Krátkodobé k 31. decembru 2018	7 504	1 324	8 828
Dlhodobé k 31. decembru 2018	95 839	16 909	112 748
Stav k 31. decembru 2018	103 343	18 233	121 576

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	5 049	891	5 940
Rozpustenie	-280	-49	-329
Stav k 31. decembru 2018	4 769	842	5 611
Krátkodobé k 31. decembru 2018	281	50	331
Dlhodobé k 31. decembru 2018	4 488	792	5 280
Stav k 31. decembru 2018	4 769	842	5 611

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

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	6 289	1 110	7 399
Čerpanie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2018	6 289	1 110	7 399
Krátkodobé k 31. decembru 2018	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2018	6 289	1 110	7 399
Stav k 31. decembru 2018	6 289	1 110	7 399

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	6 289	1 110	7 399
Čerpanie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2017	6 289	1 110	7 399
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	6 289	1 110	7 399
Stav k 31. decembru 2017	6 289	1 110	7 399

Projekt EFD2C: V rámci Operačného programu Doprava bola uzatvorená Zmluva o poskytnutí nenávratného finančného príspevku zameraná na obstaranie Inteligentného dopravného informačného systému (IDIS). Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 2 688 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 2 554 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85 % a štátny rozpočet Slovenskej republiky 15 %. V priebehu roka 2015 bol obstaraný IDIS zároveň zaradený do prevádzky. Projekt bol v októbri 2016 korekciou znížený 5 %, čo predstavuje hodnotu 128 tis. EUR.

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	1 112	196	1 308
Rozpustenie	-412	-73	-485
Stav k 31. decembru 2018	700	123	823
Krátkodobé k 31. decembru 2018	412	73	485
Dlhodobé k 31. decembru 2018	288	50	338
Stav k 31. decembru 2018	700	123	823

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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

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

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	25 332	4 471	29 803
Rozpustenie	-1 797	-317	-2 114
Stav k 31. decembru 2018	23 535	4 154	27 689
Krátkodobé k 31. decembru 2018	1 797	317	2 114
Dlhodobé k 31. decembru 2018	21 738	3 837	25 575
Stav k 31. decembru 2018	23 535	4 154	27 689

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

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	28 236	4 982	33 218
Rozpustenie	-1 483	-262	-1 745
Stav k 31. decembru 2018	26 753	4 720	31 473
Krátkodobé k 31. decembru 2018	1 471	260	1 731
Dlhodobé k 31. decembru 2018	25 282	4 460	29 742
Stav k 31. decembru 2018	26 753	4 720	31 473

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

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	20 147	3 556	23 703
Rozpustenie	-1 507	-266	-1 773
Stav k 31. decembru 2018	18 640	3 290	21 930
Krátkodobé k 31. decembru 2018	1 507	266	1 773
Dlhodobé k 31. decembru 2018	17 133	3 024	20 157
Stav k 31. decembru 2018	18 640	3 290	21 930

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	969	172	1 141
Rozpustenie	-259	-46	-305
Stav k 31. decembru 2018	710	126	836
Krátkodobé k 31. decembru 2018	258	46	304
Dlhodobé k 31. decembru 2018	452	80	532
Stav k 31. decembru 2018	710	126	836

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

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	13 530	2 388	15 918
Rozpustenie	-979	-173	-1 152
Stav k 31. decembru 2018	12 551	2 215	14 766
Krátkodobé k 31. decembru 2018	957	169	1 126
Dlhodobé k 31. decembru 2018	11 594	2 046	13 640
Stav k 31. decembru 2018	12 551	2 215	14 766

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

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	4 833	853	5 686
Čerpanie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2018	4 833	853	5 686
Krátkodobé k 31. decembru 2018	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2018	4 833	853	5 686
Stav k 31. decembru 2018	4 833	853	5 686

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	4 833	853	5 686
Čerpanie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2017	4 833	853	5 686
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	4 833	853	5 686
Stav k 31. decembru 2017	4 833	853	5 686

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

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	3 427	605	4 032
Rozpustenie	-497	-88	-585
Stav k 31. decembru 2018	2 930	517	3 447
Krátkodobé k 31. decembru 2018	497	88	585
Dlhodobé k 31. decembru 2018	2 433	429	2 862
Stav k 31. decembru 2018	2 930	517	3 447

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

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

Projekt GRTAP TSI. Dňa 4. 11. 2016 bola podpísaná dohoda o grante č. INEA/CEF/TRAN/M20158/1138635 na financovanie projektu Projekt implementácie technickej interoperability pre subsystém TAP TSI v ZSSK v celkovej hodnote 8 659 tis. EUR. Ide o elektronickú komunikáciu a výmenu dát medzi dopravcami, ma-
nažérom infraštruktúry a tretími stranami zapojenými do dopravného a prepravného procesu. Podiel finan-
covania je dohodnutý v pomere 85 % zdroje CEF: 7 360 tis. EUR a 15 % vlastné zdroje ZSSK: 1 299 tis. EUR.

(v tis. EUR)	Dotácia z grantu CEF z EU	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	1 535	1 535
Čerpanie	0	0
Rozpustenie	0	0
Stav k 31. decembru 2018	1 535	1 535
Krátkodobé k 31. decembru 2018	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2018	1 535	1 535
Stav k 31. decembru 2018	1 535	1 535

(v tis. EUR)	Dotácia z grantu CEF z EU	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	1 535	1 535
Čerpanie	0	0
Rozpustenie	0	0
Stav k 31. decembru 2017	1 535	1 535
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	1 535	1 535
Stav k 31. decembru 2017	1 535	1 535

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

Projekt bol navýšený ďalšou zmluvou na obstaranie elektrických jednotiek pre prímestskú a regionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu v rámci IDS. Maximálna výška oprávnených výdavkov bola zmluvne stanovená na 158 352 tis. EUR a maximálna výška financovania nenávratného finančného príspevku na 158 352 tis. EUR. Podiel na financovaní nenávratného finančného príspevku je rozdelený medzi Kohézny fond 85 % a štátny rozpočet Slovenskej republiky 15 %.

V decembri 2018 bol zaúčtovaný predpis pohľadávky zo zmlúv voči NFP vo výške 64 868 tis. EUR za DMJ a 142 516 tis. EUR za EJ, pretože ZSSK spĺňa podmienky prijatia dotácie a existuje primeraná istota, že dotácia bude prijatá.

23 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (pokračovanie)

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	6 361	1 123	7 484
Čerpanie	15 571	2 748	18 319
Predpis pohľadávky voči NFP	176 277	31 107	207 384
Rozpustenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2018	198 209	34 978	233 187
Krátkodobé k 31. decembru 2018	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2018	198 209	34 978	233 187
Stav k 31. decembru 2018	198 209	34 978	233 187

(v tis. EUR)	Dotácia z Kohézneho fondu EÚ	Dotácia zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	0	0	0
Čerpanie	6 361	1 123	7 484
Rozpustenie	0	0	0
Stav k 31. decembru 2017	6 361	1 123	7 484
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	6 361	1 123	7 484
Stav k 31. decembru 2017	6 361	1 123	7 484

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

(v tis. EUR)	Dotácia z grantu CEF z EU	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	765	765
Čerpanie	0	0
Rozpustenie	0	0
Stav k 31. decembru 2018	765	765
Krátkodobé k 31. decembru 2018	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2018	765	765
Stav k 31. decembru 2018	765	765

(v tis. EUR)	Dotácia z grantu CEF z EU	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	0	0
Čerpanie	765	765
Rozpustenie	0	0
Stav k 31. decembru 2017	765	765
Krátkodobé k 31. decembru 2017	0	0
Dlhodobé k 31. decembru 2017	765	765
Stav k 31. decembru 2017	765	765

24 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	-965	-522
Náhrada z poškodenia	716	865
Zisk z predaja majetku a materiálu	335	476
Ostatné výnosy, netto	6 407	2 509
Spolu	6 493	3 328

25 SPOTREBA A SLUŽBY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Poplatok za použitie dopravnej cesty	-50 505	-49 090
Opravy a udržiavanie	-12 811	-17 052
Spotreba energie	-33 080	-30 111
Spotreba materiálu	-35 979	-34 155
Výkony osobných vozňov	-9 936	-9 898
Výkony hnacích koľajových vozidiel	-8 059	-8 565
Posun vozňov	-809	-1 020
Čistenie vozidiel, upratovanie, odvoz odpadu	-5 926	-5 147
Nájomné	-9 194	-4 741
Služby Wagon Slovakia	-3 589	-3 442
IT služby	-7 241	-5 764
Cestovné	-2 913	-2 733
Výkony operátorov	-1 743	-1 501
Náklady na náhradnú autobusovú dopravu pri výlukách	-1 075	-1 848
Náklady súvisiace so starostlivosťou o zamestnancov	-1 332	-1 365
Provízie za sprostredkovanie	-1 747	-1 787
Výkony zamestnancov ŽSR	-4 496	-4 529
Náklady súvisiace s auditom	-35	-40
z toho: náklady na audit účtovnej závierky za bežný rok	-28	-27
Iné uisťovacie služby	-1 830	-1 304
Ročná rezerva na nevyfakturované dodávky	-11	-23
z toho: rozpustenie environmentálnej rezervy	0	0
Ostatné náklady	-5 473	-4 595
	-197 784	-188 710

Významné položky spotrebovaných nákupov a služieb v roku 2018 predstavujú hlavne náklady na úhradu železničnej dopravnej cesty, spotrebu trakčnej energie, nárast nájomného z titulu prenájmu 10 ks ŽKV Vectronov, ktoré boli zazmluvnené v roku 2018, a nárast nákladov v IT službách súvisiacich so zmenou nároku na stravné cez elektronické karty. Spoločnosť má uzatvorený obchodný vzťah na používanie dráh so ŽSR, pričom cena je závislá od kilometrov a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy stanovených výnosom Dopravného úradu. Taktiež má uzavreté zmluvy na nákup trakčnej energie (pozri poznámka 33 – Spriaznené osoby).

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

26 OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Mzdové náklady	-80 431	-74 875
Náklady na sociálne zabezpečenie	-34 071	-31 345
Spolu	-114 502	-106 220

Odmeny za činnosť v dozornej rade a predstavenstve:

(v tis. EUR)	2018	2017
Súčasní členovia		
- predstavenstvo	36	34
- dozorná rada	33	22
Bývalí členovia		
- predstavenstvo		
- dozorná rada	0	8
Odmeny spolu:	69	64

Počet zamestnancov Spoločnosti k 31. decembru 2018 bol 5 877 (k 31. decembru 2017 bol 5 952 zamestnancov), z toho vedúcich zamestnancov je 221 (k 31. decembru 2017 bol 228).

Priemerná mzda v roku 2018 činila čiastku 1 117,64 EUR a v roku 2017 činila čiastku 1 038,24 EUR.

27 ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍŽENIE HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Odpisy	-88 692	-85 216
Zostatková cena vyradeného DHM a DNM	-1 798	-441
Zníženie hodnoty významných náhradných dielov	0	-218
Zníženie hodnoty ostatné aktíva	942	-750
Spolu	-89 548	-86 625

28 FINANČNÉ PRÍJMY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Výnosové úroky	48	61
Ostatné finančné výnosy, netto	1	1
Spolu	49	62

29 FINANČNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Nákladové úroky	-3 315	-3 251
Bankové výdavky	-477	-407
Kurzové straty, netto	186	-479
Spolu	-3 606	-4 137

30 FINANČNÉ DERIVÁTY

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Zmena hodnoty z ocenenia derivátov, netto	4 688	4 700
Náklady z derivátových operácií okrem zmeny z ocenenia derivátov (netto)	-4 684	-4 684
Spolu	4	16

31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

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

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

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

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

Úrokové riziko

Spoločnosť je vystavená riziku v zmenách trhových úrokových sadzieb, ktoré sa viažu k dlhodobým a krátkodobým záväzkom z úverov a kontokorentných úverov s pohyblivými úrokovými sadzbami. Spoločnosť má široké portfólio úverov s rôznymi pohyblivými, ako aj fixnými úrokovými sadzbami, ktoré sa Spoločnosti darí udržiavať na veľmi nízkej úrovni. Reagujúc na vývoj peňažného trhu, Spoločnosť uplatnila v r. 2018 u všetkých prijatých dlhodobých úverov fixné sadzby. Spoločnosť je pripravená i naďalej reagovať na vývoj sadzieb. Spoločnosť vývoj trhu neustále monitoruje.

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

31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (pokračovanie)

	31. december 2018	31. december 2017
O/N, 1M EURIBOR (+/- 1 %)	+/- 0,478	+/- 0,511
3M, 6M EURIBOR (+/- 1 %)	+/- 2,967	+/- 2,607

Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške cudzích zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška cudzích zdrojov vo forme dostupných úverových línií k 31. decembru 2018 a 2017 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Dlhodobé úverové zdroje	310 360	278 460
Krátkodobé úverové zdroje	69 848	71 377
Dostupné úverové zdroje spolu	380 208	349 837

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

(v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Dlhodobé úvery a finančné výpomoci	0	0	117 166	193 193	310 359
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	47 967	4 250	1	0	52 218
Krátkodobé úvery	25 929	43 919	0	0	69 848
Spolu k 31. 12. 2018	73 896	48 169	117 167	193 193	432 425

(v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Dlhodobé úvery a finančné výpomoci	0	0	121 093	157 367	278 460
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	35 185	8 868	3	0	44 056
Krátkodobé úvery	6 364	65 013	0	0	71 377
Spolu k 31. 12. 2017	41 549	73 881	121 096	157 367	393 893

Spoločnosť na riadenie rizika likvidity uplatňuje plánovanie peňažných tokov. Vývoj skutočných peňažných tokov následne na pravidelnej báze vyhodnocuje. V prípade výskytu rizikových udalostí ohrozujúcich likviditu, modeluje uplatnenie opatrení a operatívnych nástrojov v záujme riadenia likvidity. Spoločnosť disponuje dostatočným objemom krátkodobých prevádzkových úverových línií na preklenutie krátkodobých výkyvov likvidity.

Kreditné riziko

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

31 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (pokračovanie)

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

Riadenie kapitálu

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

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

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

(v tis. EUR)	31. december 2018	31. december 2017
Dlhodobé finančné výpomoci	24 106	24 106
Dlhodobé úvery	286 253	254 354
Krátkodobé finančné výpomoci	0	0
Krátkodobé úvery zahŕňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov	69 848	71 377
Dlh	380 207	349 837
Vlastné imanie	177 636	139 726
Ukazovateľ zadlženosti (%)	214%	250%

32 POŠTOVÉ SLUŽBY

Železničná spoločnosť Slovensko, a.s., bola v súlade s § 23 zákona č. 324/2011 Z. z. o poštových službách Poštovým regulačným úradom dňa 15. 8. 2012 zaregistrovaná v Registri poštových služieb pod číslom 17 ako poštový podnik poskytujúci zameniteľné poštové služby a ostatné poštové služby.

Podľa ustanovenia § 36 zákona o poštových službách Spoločnosť povinne vedie oddelené účtovníctvo nákladov a výnosov zo zameniteľných služieb. Oddelená účtovná evidencia nákladov a výnosov je zabezpečená druhým stupňom analytickej evidencie.

Najväčšie výnosy v roku 2018 predstavujú tržby z uzatvorenej dlhodobej zmluvy z poskytovania poštových služieb pre Železnice Slovenskej republiky.

Prevádzkové náklady a výnosy

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2018	k 31. decembru 2017
Spotrebovaný materiál	-2	-2
Spotrebované energie	-2	-3
Opravy a udržiavanie	-1	0
Osobné náklady	-119	-126
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-4	-4
Ostatné náklady	-21	-20
Náklady spolu	-149	-155
Výnosy z poskytovania zameniteľných poštových služieb	200	200
Zisk (strata)	51	45

33 SPRIAZNENÉ OSOBY

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

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2018 a 2017:

(v tis. EUR)	31. december 2018			
Spriaznené osoby	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Závazky voči spriazneným osobám
ŽSR	486	90 740	66	3 326
ZSSK CARGO	3 380	13 991	496	1 794
EUROFIMA	0	0	0	24 106

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

33 SPRIAZNENÉ OSOBY (pokračovanie)

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

Štatutárny orgán: predstavenstvo

Meno	Funkcia	Od	Poznámka
Mgr. Filip Hlubocký	predseda	18. 6. 2016	
Dipl.-Ing. Patrik Horný	podpredseda	21. 6. 2016	(od 18. 6. 2016 do 20. 6. 2016 člen)
Ing. Karol Martinček	člen	18. 6. 2016	

Dozorný orgán: dozorná rada

Meno	Funkcia	Od	Poznámka
Ing. Peter Bartalos	predseda	20. 9. 2017	
Mgr. Ladislava Cengelová	podpredseda	9. 9. 2015	(od 1. 9. 2015 do 8. 9. 2015 člen)
Jozef Hlavatý	člen	20. 1. 2010	
Peter Dubovský	člen	23. 1. 2015	
Peter Cibula, Mgmt.	člen	18. 6. 2016	
Ing. Ivan Černega	člen	23. 6. 2017	

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

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



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