



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO
NÁRODNÝ DOPRAVCA

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
2024



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 2024



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO
NÁRODNÝ DOPRAVCA

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

k 31. decembru 2024

.....
Mgr. Peter Helexa
predseda predstavenstva
Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s.

.....
Mgr. Martin Bahurinsky
podpredseda predstavenstva
Železničnej spoločnosti Slovensko, a. s.

Bratislava 05.03.2025

OBSAH

■	VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE	6
■	VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	7
■	VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ	8
■	VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV	9
	POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE	
■	2 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	10
■	2.1 VÝCHODISKÁ PRE ZOSTAVENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY	11
■	2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ	12
■	2.3 VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ POSÚDENIA, ODHADY A PREDPOKLADY	13
■	3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD	15
■	4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK	24
■	5 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK	28
■	6 LÍZINGY – IFRS 16	29
■	7 FINANČNÝ MAJETOK	31
■	8 OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA	31
■	9 ZÁSoby	32
■	10 POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY	33
■	11 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY	34
■	12 VLASTNÉ IMANIE	34
■	13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY	35
■	14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY	39
■	15 REZERVY	42
■	16 PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY	43
■	17 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY	44
■	18 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY	44
■	19 DAŇ Z PRÍJMOV	45
■	20 PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY	47
■	21 ÚHRADA ZA VÝKONY VO VEREJNOM ZÁUJME	48
■	22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ	48
■	23 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO	57
■	24 SPOTREBA A SLUŽBY	57
■	25 OSOBNÉ NÁKLADY	58
■	26 ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍŽENIE HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU	59
■	27 FINANČNÉ PRÍJMY	59
■	28 FINANČNÉ NÁKLADY	59
■	29 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA	60
■	30 POŠTOVÉ SLUŽBY	62
■	31 SPRIAZNENÉ OSOBY	63
■	32 UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	66

ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK

BCC	Brusselské clearingové centrum (Bureau Central de Clearing s.c.r.l.) Brusel
Bdt	Neklimatizovaný osobný vozeň 2 triedy
Bdgteer	Klimatizovaný modernizovaný vozeň 2 triedy
CMV	Cestné motorové vozidlo
DMJ	Dieselová motorová jednotka
DHM	Dlhodobý hmotný majetok
DNM	Dlhodobý nehmotný majetok
EK	Európska komisia
EJ	Elektrická jednotka
EPJ	Elektrická poschodová jednotka
ES	Európske spoločenstvo
ETCS	Európsky vlakový kontrolný systém (European train control system)
EÚ	Európska únia
HDV	Hnacie dráhové vozidlo
HKV	Hnacie koľajové vozidlo
IAS	Medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards)
IASB	Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board)
IDIS	Inteligentný dopravný informačný systém
IFRIC	Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee)
IFRS	Medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva (International Financial Reporting Standards)
iKVC	Inovovaný IS Komplexné vybavenie cestujúcich
MD SR	Ministerstvo dopravy Slovenskej republiky
MF SR	Ministerstvo financií Slovenskej republiky
MOV	Modernizácia osobných vozňov
NFP	Nenávratný finančný príspevok
NOV	Nové osobné vozne
RD	Rušňové depo
SAP, SAP HANA	Ekonomicko – informačný softvér
SW	Softvér
ŠR	Štátny rozpočet
TAP TSI	Telematická aplikácia v osobnej preprave transeurópskeho železničného systému
THÚ	Technicko–hygienická údržba
VND	Významný náhradný diel
z.n.p.	Znení neskorších predpisov
Z.z.	Zbierka zákonov
ZoDSVZ	Zmluva o dopravných službách vo verejnom záujme
ZSSK	Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.
ZSSK CARGO	Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
ŽKV	Železničné koľajové vozidlo
ŽOS	Železničná opravovňa vozňov
ŽS	Železničná spoločnosť, a.s.
ŽSR	Železnice Slovenskej republiky, a.s.

ZOZNAM BANKOVÝCH INŠTITÚCIÍ

Československá obchodná banka, a.s. (ČSOB)

Tatra banka, a.s. (TB)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky (UCB)

Slovenská sporiteľňa, a.s. (SLSP)

Komerční banka, a.s.

Všeobecná úverová banka, a.s. (VUB)

365.bank, a.s.

J&T BANKA, a.s.

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE

za rok končiaci 31. decembra 2024

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2024	31. december 2023
AKTÍVA			
Dlhodobé aktíva			
Dlhodobý hmotný majetok	4	1 075 733	1 207 007
Investície do nehnuteľností	4	1 907	1 895
Dlhodobý nehmotný majetok	5	23 499	23 069
Finančný prenájom IFRS 16	6	94 008	56 666
Finančný majetok	7	6 482	6 588
Ostatné dlhodobé aktíva	8	81 608	61 535
		1 283 237	1 356 760
Obežné aktíva			
Zásoby	9	192 422	178 817
z toho: nedokončená výroba		158 197	153 333
nehnuteľnosť na predaj		1 596	1 283
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	10	36 300	37 163
Pohľadávky zo Zmluvy o doprav. službách vo verejnom záujme	21	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	11	15 192	17 413
		243 914	233 393
Aktíva klasifikované ako držané na predaj	4	278	26
AKTÍVA SPOLU		1 527 429	1 590 179
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY			
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	212 441	212 441
Zmena základného imania	12	1 115	0
Zákonný rezervný fond	12	31 992	29 900
Ostatné fondy	12	-33 622	-33 622
Precenenie zamestnaneckých požitkov	14	-753	-262
Štatutárny fond	12	23 660	6 046
Neuhrazená strata	12	-12 246	-17 386
Strata (zisk) za účtovné obdobie	12	-5 281	20 928
Vlastné imanie spolu		217 306	218 045
Dlhodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	13	222 157	268 946
Zamestnanecké požitky	14	9 977	8 944
Rezervy	15	5 363	4 548
Záväzky z finančného prenájmu – dlhod. IFRS 16	6	82 302	49 527
Odložená daň	19	15 146	25 968
Ostatné dlhodobé záväzky	17	739 455	849 780
		1 074 400	1 207 713
Krátkodobé záväzky			
Úročené úvery a pôžičky	13	68 196	68 651
Zamestnanecké požitky	14	1 234	4 860
Rezervy	15	901	2 302
Záväzky z finančného prenájmu – krátk. IFRS 16	6	13 484	9 093
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	18	151 908	79 515
		235 723	164 421
Záväzky spolu		1 310 123	1 372 134
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU		1 527 429	1 590 179

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

za rok končiaci 31. decembra 2024

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2024	31. december 2023
Výnosy			
Preprava osôb a súvisiace výnosy	20	120 473	116 757
Úhrada za výkony vo verejnom záujme	21	428 581	408 699
Výnosy z dotácií	22	93 363	34 367
Ostatné prevádzkové (náklady) výnosy, netto	23	11 207	15 542
		653 624	575 365
Náklady a výdavky			
Spotreba a služby	24	-272 555	-255 075
Osobné náklady	25	-180 596	-164 637
Odpisy, amortizácia a zníženie hodnoty hmotného majetku	26	-200 568	-115 633
Odpisy a amortizácia k finančnému lízingu – IFRS 16	6	-10 746	-14 936
		-664 465	-550 281
Finančné (náklady) príjmy			
Finančné príjmy	27	1 245	578
Finančné náklady	28	-4 741	-1 949
Úroky z lízingových splátok – IFRS 16	28	-839	-715
		-4 335	-2 086
Hospodársky výsledok pred zdanením		-15 176	22 998
Daňové náklady	19	9 895	-2 070
Zisk (strata) za účtovné obdobie		-5 281	20 928
Ostatný komplexný výsledok:			
Položky, ktoré sa nebudú reklasifikovať do výsledku		-491	-3 171
Precenenie zamestnaneckých požitkov		-491	-3 171
Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výsledku		0	0
Ostatný komplexný výsledok za účtovné obdobie		-491	-3 171
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		-5 772	17 757

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za rok končiaci 31. decembra 2024

(v tis. EUR)	Základné imanie	Zmeny základného imania	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Štatutárny fond	Precen. zamestn. požitkov	Neuhra- dená strata	VH za účtovné obdobie	Spolu
Zostatok k 1. januáru 2023	212 441	0	29 217	-33 622	0	2 909	-18 136	6 823	199 632
Zaúčtovanie zisku – rok 2022	0	0	682	0	6 141	0	0	-6 823	0
Ostatný komplexný výsledok – rok 2023	0	0	0	0	0	-3 171	0	0	-3 171
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	-95	0	751	0	656
Zisk za účtovné obdobie 2023	0	0	0	0	0	0	0	20 928	20 928
Zostatok k 31. decembru 2023	212 441	0	29 899	-33 622	6 046	-262	-17 385	20 928	218 045
Zaúčtovanie zisku – rok 2023	0	0	2 093	0	18 835	0	0	-20 928	0
Nepeňažný vklad (zvýšenie kapitálu)	0	1 115	0	0	0	0	0	0	1 115
Ostatný komplexný výsledok – rok 2024	0	0	0	0	0	-491	0	0	-491
Výnosy (náklady) minulých účt. období	0	0	0	0	-1 222	0	5 140	0	3 918
Strata za účtovné obdobie 2024	0	0	0	0	0	0	0	-5 281	-5 281
Zostatok k 31. decembru 2024	212 441	1 115	31 992	-33 622	23 659	-753	-12 245	-5 281	217 306

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za rok končiaci 31. decembra 2024

(v tis. EUR)	Pozn.	31. december 2024	31. december 2023
Prevádzkové príjmy		612 417	599 734
Prijmy z hlavnej činnosti		157 621	161 759
Prijem za výkony vo verejnom záujme		428 785	411 529
Ostatné príjmy		19 905	22 673
Prijmy z medzinárodného zúčtovania		6 059	3 748
Prijmy z prevádzkových úverov		1	-22
Prijmy od dcérskej spoločnosti		46	48
Prevádzkové výdavky		-508 687	-482 717
Výdavky na materiál		-76 213	-80 725
Výdavky na služby		-251 872	-235 815
z toho: Poplatok za použitie dopravnej cesty		-65 495	-68 129
Mzdy a ostatné osobné náklady		-179 066	-157 697
Výdavky z medzinárodného zúčtovania		-1 535	-8 480
Výdavky na prevod základného imania dcérskej spoločnosti		0	0
Prijaté úroky		1 129	540
Zaplatené úroky		0	-2
Dividendy +/-		0	0
Daň z príjmov +/-		0	0
CASH FLOW Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		104 860	117 556
Prijmy z predaja dlhodobých aktív		65	36
Dotácia na investície zo štátneho rozpočtu		0	0
Dotácia na investície zo štrukturálnych fondov EÚ+ŠR		25 875	255 756
Vrátenie dotácie na investície zo štrukturálnych fondov EÚ+ŠR		0	0
Nákup dlhodobých aktív		-62 994	-362 823
CASH FLOW Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI		-37 054	-107 031
Finančné príjmy		24 066	57 498
Prijmy z úverov poskytnuté bankami		21 407	56 280
Prijmy z prijatých pôžičiek		0	0
Ostatné finančné príjmy		2 659	1 218
Finančné výdavky		-89 321	-62 646
Výdavky z úverov poskytnuté bankami		-69 523	-49 614
Výdavky na splácanie pôžičiek		0	0
Výdavky na úhradu záväzkov za leasing		-9 252	-8 436
Ostatné finančné výdavky		-10 546	-4 596
Zaplatené úroky		-4 773	-2 588
Úroky z lízingu podľa IFRS 16		-839	-715
Úroky ostatné		-3 934	-1 873
CASH FLOW Z FINANČNEJ ČINNOSTI		-70 027	-7 736
Čisté zníženie (zvýšenie) stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-2 221	2 789
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	11	17 413	14 624
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	11	15 192	17 413

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 Mestskom súde Bratislava III, oddiel Sa, vložka 3497/B, IČO 35 914 939, DIČ 20 219 200 76.

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

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

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

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

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

Hlavné činnosti

Spoločnosť ako prevádzkovateľ dopravy na dráhe zabezpečuje dopravné a prepravné služby zodpovedajúce záujmom dopravnej politiky štátu a požiadavkám trhu. Výkony v osobnej doprave sú zabezpečované v súlade so štátnou dopravnou politikou Slovenskej republiky a na základe Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme, uzatvorenej podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1370/2007 o službách vo verejnom záujme a podľa zákona č. 514/2009 Z. z. o doprave na dráhach v znení neskorších predpisov medzi Železničnou spoločnosťou Slovensko, a. s., ako dodávateľom a štátom (zastúpeným MD) 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 13.06.2024.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien. 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 2024 do 31. decembra 2024.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti, čo je podporené aj podpísanou rámcovou Zmluvou o dopravných službách vo verejnom záujme na roky 2021-2030 uzatvorenou dňa 27.11.2020 so Slovenskou republikou, v zastúpení MD SR s účinnosťou od 1.1.2021, čiastkovou zmluvou na rok 2024 k rámcovej ZoDSVZ a dodatok č. 1 k Čiastkovej zmluve na rok 2024.

Údaje uvedené v účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch EUR.

Konsolidácia

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v zmysle § 22 a zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť založila so 100 % podielom dcérsku spoločnosť ZSSK_THU s.r.o. zapísanú do Obchodného registra 8.2.2020. V súlade s §22 ods. 12 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve zostavuje len individuálnu účtovnú závierku za seba ako materskej účtovnej jednotky. Zostavením IUZ sa významne neovplyvní úsudok o finančnej situácii, nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia za konsolidovaný celok (ZSSK_materskú UJ a ZSSK_THU s.r.o dcérsku UJ).

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 MD a s MF v oblasti prevádzkových a kapitálových dotácií (pozn. 21, 22). Predmetom konsolidácie nie sú kapitálové dotácie z fondov EÚ. Významné obchodné transakcie v rámci konsolidácie verejnej správy má Spoločnosť so ZSSK CARGO a so ŽSR. Vzťahy s ostatnými subjektmi verejnej správy (obce, mestá, zdravotné poisťovne a pod.) sú nevýznamné, vzhľadom na ich objem.

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

Účtovným obdobím je kalendárny rok.

Vyhlásenie o zhode

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

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

2.2 ZMENY ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A ZVEREJŇOVANÍ

Použité účtovné zásady sú konzistentné s účtovnými zásadami použitými v individuálnej účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2023.

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 2024.

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2024:

- IAS 1 – dodatky - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (vydané 23. januára 2020) a Dlhodobé záväzky s kovenantmi (vydaná 31.10.2022) - účinnosť stanovená pre oba dodatky pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr.
- IFRS 16 – lízingové záväzky z transakcie predaja a spätného lízingu (vydaná 22. septembra 2022) účinnosť novely stanovená IASB pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr, novela už bola schválená v EÚ.
- Dodatky k IAS 7 a IFRS7 – dohody o platbách dodávateľom (vydané 25. mája 2023) s účinnosťou od účtovného obdobia začínajúceho 1. januára 2024. Novela bola schválená v EÚ.

Tieto nové štandardy a dodatky nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Medzinárodné štandardy pre finančné vykazovanie, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31.12.2024 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala:

- Dodatky k IAS 21 – Vplyv zmien kurzov cudzích mien - chýbajúca zameniteľnosť (vydané 15. augusta 2023), účinnosť je stanovená od 1. januára 2025. Novela zatiaľ nebola schválená v EÚ.
- IFRS 9 a IFRS 7 – Zmeny ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov (vydané 30. mája 2024) s účinnosťou od účtovného obdobia začínajúceho 1. januára 2026. Novela nebola schválená v EÚ.
- IFRS 18 - Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024), ktorý nahradí štandard IAS 1. Účinnosť je stanovená pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr. Tento nový štandard zatiaľ nebol schválený v EÚ.
- IFRS 19 – Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie – (vydaný 9. mája 2024) s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 a neskôr. Tento nový štandard zatiaľ nebol schválený v EÚ.

Spoločnosť sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný ale nevstúpil ešte do platnosti.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

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 dosah 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 opis 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.

Výčíslenie 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:

(v tis. EUR)

Majetok	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Investície do nehnuteľností (IAS 40)			1 907
Majetok určený na predaj (IFRS 5)			278
z toho : nehnuteľnosti			267
strojné zariadenia a ostatný hnuťelný majetok			11
Spolu k 31. decembru 2024			2 185

Majetok	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Investície do nehnuteľností (IAS 40)			1 895
Majetok určený na predaj (IFRS 5)			26
z toho : nehnuteľnosti			26
strojné zariadenia a ostatný hnuťelný majetok			0
Spolu k 31. decembru 2023			1 921

Oceňovanie použité na odvodenie reálnych hodnôt v úrovni 3:

Reálna hodnota investícií do nehnuteľností v úrovni 3 k 31. decembru 2024 je v hodnote 1 907 tis. EUR (k 31. decembru 2023 v hodnote 1 895 tis. EUR).

Reálna hodnota majetku určeného na predaj v úrovni 3 k 31. decembru 2024 je v hodnote 278 tis. EUR (k 31. decembru 2023 v hodnote 26 tis. EUR).

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

Popis techniky oceňovania :

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

Popis procesu oceňovania:

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

Dane

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

a) Mena prezentácie

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

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom, určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň 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.

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.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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 nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku.

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

g) Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné aktíva sa prvotne vykážu k momentu, keď sa Spoločnosť stáva stranou zmluvných ustanovení finančného nástroja. Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote, ktorá je (s výnimkou finančných aktiv 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.

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

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 nespĺňajú podmienky zabezpečovacích nástrojov definované podľa IFRS 9.

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

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky predstavujú nederivátové finančné aktíva s pevne stanovenými alebo určiteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Po prvotnom vykázaní sú úvery a pohľadávky vykazované v amortizovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota sa vypočíta berúc do úvahy diskont a prémii pri obstaraní, poplatky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, a transakčné náklady. Amortizovaná hodnota je znížená o prípadnú opravnú položku zohľadňujúcu stratu z úverového rizika. Úrokové výnosy sa účtujú metódou efektívnej úrokovej miery a okrem zmluvného úroku zohľadňujú amortizáciu vyššie uvedených diskontov, 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 neučtuje, ak je efekt ich diskontovania na súčasnú hodnotu nevýznamný. Zisky a straty z odúčtovania úverov a pohľadávok a straty zo zníženia hodnoty sa účtujú vo výsledku hospodárenia.

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

Investície držané do splatnosti

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

Finančné aktíva k dispozícii na predaj

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Zníženie hodnoty finančných aktív

V zmysle IFRS 9 spoločnosť pri určení znehodnotenia pohľadávok využila zjednodušený model. Pre určenie opravných položiek k pohľadávkam k 31.12.2023 ZSSK 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 (2020, 2021, 2022). Pomocou matice bola vypočítaná historická miera strát pre jednotlivé obdobia splatnosti pohľadávok. Hodnota otvorených položiek odberateľov k 31.12.2023 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.

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.

g) Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

Následné oceňovanie

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

Finančné záväzky v reálnej hodnote so zmenami vykazanými cez výsledok hospodárenia

Finančné záväzky v tejto kategórii sú oceňované v reálnej hodnote so zmenami vykazovanými cez výsledok hospodárenia. Kategória zahŕňa dve skupiny finančných záväzkov – finančné aktiva 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 nesplňajú podmienky zabezpečovacích nástrojov definované podľa IFRS 9.

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

Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

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

Úvery

Úvery 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 „Úročené úvery a pôžičky“.

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

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

h) Započítanie finančných nástrojov

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

i) Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

j) 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.

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

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

Rezerva na odstupné

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

l) 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.

m) 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 poskytlí, očistené o zľavy a zrážky.

n) Lízing

Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktiva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Spoločnosť berie do úvahy obchodné podmienky zmlúv a všetky relevantné skutočnosti a okolnosti. Spoločnosť uplatňuje podmienky posudzovania konzistentne na zmluvy s podobnými vlastnosťami a za podobných okolností.

Nájomca

V prípade zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú zložku a jednu alebo viacero ďalších lízingových alebo nelízingových zložiek, Spoločnosť alokuje protihodnotu v zmluve na každú lízingovú zložku na základe pomernej samostatnej ceny lízingovej zložky a súhrnnej samostatnej ceny nelízingových zložiek.

Spoločnosť k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. K dátumu začiatku oceňuje aktívum s právom na užívanie obstarávacou cenou. Obstarávacía cena aktiva s právom na užívanie zahŕňa:

- a) sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku;
- b) všetky lízingové splátky uskutočnené pred dátumom začatia alebo v tento deň, znížené o všetky prijaté lízingové stimuly;

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

c) všetky počiatočné priame výdavky, ktoré vznikli nájomcovi;

d) odhad nákladov, ktoré vzniknú Spoločnosti i pri rozobratí a odstránení podkladového aktíva a pri obnove miesta, na ktorom sa nachádza, alebo pri obnovení podkladového aktíva do stavu, ktorý sa vyžaduje v podmienkach lízingu, ak tieto náklady nevznikajú s cieľom tvoriť zásoby.

K dátumu začiatku oceňuje lízingový záväzok súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu.

Ak sa lízingom na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo podkladového aktíva na Spoločnosť alebo ak obstarávacía cena aktíva s právom na užívanie odzrkadľuje skutočnosť, že Spoločnosť uplatní kúpnu opciu, Spoločnosť odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade Spoločnosť odpisuje aktívum s právom na užívanie od dátumu začiatku do konca doby použiteľnosti aktíva s právom na užívanie alebo do konca doby lízingu podľa toho, ktorý z týchto dátumov nastane skôr. U majetku s neurčitou dobou prenájmu bola stanovená doba odpisovania u priestorov prevádzkových na 40 rokov a administratívnych na dobu 30 rokov.

Prenajímateľ

Spoločnosť klasifikuje každý svoj lízing buď ako operatívny lízing, alebo finančný lízing.

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa ním prevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. Lízing sa klasifikuje ako operatívny lízing, ak sa ním neprevádzajú v podstate všetky riziká a odmeny plynúce z vlastníctva podkladového aktíva. To, či je lízing finančným lízingom alebo operatívnym lízingom, posudzuje spoločnosť viac od podstaty transakcie než od formy zmluvy.

Základnými kritériami klasifikácie lízingu ako finančného lízingu sú:

- a) lízingom sa na konci doby lízingu prevádza vlastníctvo podkladového aktíva na nájomcu;
- b) nájomca má opciu na kúpu podkladového aktíva za cenu, pri ktorej sa očakáva, že bude podstatne nižšia než reálna hodnota k dátumu, keď sa opcia stáva uplatniteľnou, takže pri dátume vzniku je dosta-točne isté, že opcia sa uplatní;
- c) doba lízingu je na podstatnú časť ekonomickej životnosti podkladového aktíva, aj keď sa vlastnícke právo neprevádza;
- d) pri dátume vzniku sa súčasná hodnota lízingových splátok rovná aspoň v podstate celej reálnej hodnote podkladového aktíva a
- e) podkladové aktívum má takú špecifickú povahu, že bez väčších úprav ho môže užívať len nájomca.

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

V prípade zmluvy, ktorá obsahuje lízingovú zložku a jednu alebo viacero ďalších lízingových alebo nelízingových zložiek, prenajímateľ alokuje protihodnotu v zmluve členení na výnosy podľa štandardu IFRS 15 – Výnosy.

o) Náklady na prijaté pôžičky a úvery

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

3 ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD (POKRAČOVANIE)

p) Dotácie

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

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

q) 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 zdaniteľných dočasných rozdieloch.

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

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

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

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

v tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2024
	K 1. januára 2024	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2024	K 1. januára 2024	Odpisy za obdobie	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2024	
Pozemky a budovy	102 715	6 013	6 223	3 411	105 916	32 893	2 674	51	-225	35 291	70 625
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	0					
Dopravné prostriedky	1 877 296	51 771	60 138	182 389	2 051 318	973 137	180 501	53 901	-1 835	1 097 902	935 416
z toho: strata zo zníž. hod.						0				0	
Stroje, zariadenia, iné aktíva	64 893	6 300	3 351	-806	67 036	39 132	5 338	2 506	-118	41 846	25 190
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	0				0	
Nedokončené investície	182 172	10 262	3 604	-164 729	24 101	0				0	24 101
Poskytnuté preddavky	25 093	15	0	-22 707	2 401	0				0	2 401
Spolu DHM	2 252 169	74 361	73 316	-2 442	2 250 772	1 045 162	188 513	56 458	-2 178	1 175 039	1 075 733
IAS 40	2 264	0	0	34	2 298	369	0	0	22	391	1 907
IFRS 5	1 026	0	907	2 408	1 527	1 000	0	907	2 156	2 249	278

v tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2023
	K 1. januára 2024	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2024	K 1. januára 2024	Odpisy za obdobie	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2024	
Pozemky a budovy	91 828	6 062	1 754	6 579	102 715	31 555	2 753	1 334	-81	32 893	69 822
z toho: strata zo zníž. hod.	0										
Dopravné prostriedky	1 816 780	48 507	31 649	43 658	1 877 296	900 056	99 441	24 891	-1 469	973 137	904 159
z toho: strata zo zníž. hod.											
Stroje, zariadenia, iné aktíva	56 057	7 554	1 404	2 686	64 893	35 551	4 903	1 322	0	39 132	25 761
z toho: strata zo zníž. hod.	0				0	0			0	0	
Nedokončené investície	24 220	170 233	71	-12 210	182 172	0				0	182 172
Poskytnuté preddavky	50 383	16 991	0	-42 281	25 093	0				0	25 093
Spolu DHM	2 039 268	249 347	34 878	-1 568	2 252 169	967 162	107 097	27 547	-1 550	1 045 162	1 207 007
IAS 40	2 241		4	27	2 264	337		1	33	369	1 895
IFRS 5	57		572	1 541	1 026	52		569	1 517	1 000	26

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

V kategórii Pozemky a budovy sú v hodnote 70 625 tis. EUR zahrnuté prevádzkové a administratívne budovy, zákaznické centrá, šatne pre vlakový personál, depá, sklady a koľajiská spolu s inžinierskymi sieťami. Najvýznamnejšiu položku majetku predstavujú dopravné prostriedky v hodnote 953 416 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 25 190 tis. EUR.

Najvýznamnejšou položkou v nedokončených investíciách je projektová dokumentácia a náklady na rekonštrukciu rušňových dep Nové Zámky, Košice, Bratislava, Zvolen, Štrba a Vrútky v hodnote 18 073 tis. EUR. U obstarania strojov a zariadení to je obstaranie hardwaru a softvéru pre záložné dátové centrum v hodnote 600 tis. EUR, obstaranie HW pre IS pre cestujúcich do ŽKV 813/913 v hodnote 827 tis. a HW pre zabezpečenie predaja cestovných dokladov v hodnote 687 tis. EUR a kamerové systémy vo vlaku v hodnote 433 tis. EUR. Do zásob bolo preradené obstaranie zariadení na predaj cestovných dokladov a údržbu v hodnote 3 604 tis. EUR.

K 17.12.2024 bol Ministerstvom Dopravy SR „zrealizovaný dodatočný vklad na základe notárskej Zápisnice 574/2024 v hodnote 1 115 tis. EUR z toho do pozemkov bolo zaradená hodnota 1 002 tis. EUR, do budov 89 tis. EUR a majetok v hodnote 24 tis. EUR bo zúčtovaný do tovarov určených na predaj, nakoľko nesplňal kritéria pre dlhodobý majetok.

K 31. 12. 2024 boli poskytnuté preddavky na dodanie ETCS do hnacích koľajových vozidiel rady 361 spolufinancované z eurofondov EFD12 v hodnote 2 383 tis. EUR a záloha na vecné bremená v hodnote 15 tis. EUR.

K 31.12.2024 sú náklady na obstaranie projektovej prípravy a výstavby THU v hodnote 153 685 tis. EUR vykazované podľa Medzinárodného účtovného štandardu - IAS 2 Zásoby od 1.1.2022. Výstavba jednotlivých stredísk THU vrátane projektovej prípravy bola preradená z účtov obstarania investícií do zásob a vykazuje sa ako Nedokončená výroba s cieľom predaja po jeho finalizácii.

K 31. 12. 2024 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 nebolo zúčtované zníženie hodnoty k 31.12.2024. 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

K 31.12.2024 sú v majetku určenom na predaj vykazované koľaje, výhybky a oplatenie v hodnote 267 tis. EUR v RD Nové Zámky, ktoré boli po preverení skutkového stavu vyčlenené na plánovaný predaj v rámci THU Nové Zámky. Na základe rozhodnutia Predstavenstva ZSSK, a.s. z roku 2023 boli v priebehu roku 2024 predané ŽKV s nulovou zostatkovou hodnotou, za predajnú cenu 2 tis. EUR v roku 2024. Zároveň boli na základe rozhodnutia Predstavenstva ZSSK, a.s. Uznesenie č. 81 a 82/2024 zo dňa 22.5.2024, Uznesenie č. 104/2024, zo dňa 8.7.2024 a Uznesenie č. 177/2024, zo dňa 29.10.2024 boli v priebehu roka 2024 učené na predaj ŽKV s zostatkovou hodnotou 11 tis. EUR.

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

Členenie majetku je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR)

Trieda	Názov	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
10	Budovy	0	0
20	Stavby	55	26
30 a 40	Zariadenia, prac stroje	0	0
60	Dopravné prostriedky	11	0
70	Inventár	0	0
90	Pozemky	212	0
	Spolu	278	26

S majetkom určeným na predaj vznikli nasledovné náklady a výnosy:

(v tis. EUR)	Hodnota
Predaj	0
Výnosy spolu	2
Zisk z majetku určeného na predaj	2

Investície do nehnuteľností

U nehnuteľností vykazovaných podľa IAS 40 nedošlo k zmene reálnej hodnoty k 31.12.2024.

(v tis. EUR)

Popis prenajatého majetku	Stav k 31.12.2024	Stav k 31.12.2023
Koľajisko Bratislava	17	17
Koľajisko Trnava	83	83
Budova Košice Stromová	81	81
Pozemok Štrba	6	6
Humenné Staničná	53	53
RD Fiľakovo	13	13
RD Kraľovany	31	31
Bratislava halový umývač	958	958
Haly opravárenské Vrútky	308	299
Budovy a pozemky Podkolíbská BA	69	69
Budovy a pozemky Jesenského ZV Zvolen	285	285
Koľaj Prievidza	2	0
Pozemok Vranov nad Topľou	1	0
Spolu	1 907	1 895

4 DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK (POKRAČOVANIE)

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

(v tis. EUR)	Hodnota
Dane (z pozemkov a stavieb)	33
Ostatné náklady (opravy údržba)	29
Náklady spolu	62
Prenájom	186
Výnosy spolu	186
Zisk z majetku	124

Spôsob a výška poistenia dlhodobého majetku

Spoločnosť má poistený významný dlhodobý majetok na základe týchto poistných zmlúv:

Poistná zmluva Generali Poistovňa č. 9059806373 na havarijné poistenie flotily služobných motorových a prípojných vozidiel je uzatvorená na obdobie od 1.1.2024 do 31.12.2027. Poistná suma za rok 2024 je 71 tis. EUR.

Poistná zmluva ALLIANZ-Slovenská poisťovňa, a.s. č. 411029015 pre poistenie železničných koľajových vozidiel uzatvorená na obdobie od 1.3.2022 do 29.2.2024 s možnosťou predĺženia na základe opcie do 31.5.2025 (Dodatok č.1 k poistnej zmluve). Poistná suma za druhé poistné obdobie od 1.3.2023 do 29.2.2024 bola 1 790 tis. EUR a za tretie poistné obdobie od 1.3.2024 do 31.5.2025 je 2 637 tis. Eur.

Poistná zmluva v PREMIUM Insurance Company Limited č. 1110025283 na poistenie samoobslužných čerpacích zariadení a poistenia zásob je uzatvorená na obdobie od 1.1.2023 do 31.12.2026. Poistné za rok 2024 je vo výške 4 tis. EUR.

5 DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

v tisíc EUR	Obstarávacía cena				Kumulované oprávky				Zostatková hodnota k 31. decembru 2024
	K 1. januára 2024	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2024	Odpisy za obdobie	Úbytky	Prevody	
Nehmotný majetok	49 897	687	239	12 957	63 302	5 899	239	0	17 306
Nedokončené investície	13 501	5 642	0	-12 957	6 186	0	0	0	6 186
Poskytnuté preddavky	7	0	0	0	7	0	0	0	7
Spolu	63 405	6 329	239	0	69 495	5 899	239	0	23 499

v tisíc EUR	Obstarávacía cena				Kumulované oprávky				Zostatková hodnota k 31. decembru 2023
	K 1. januára 2023	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2023	Odpisy za obdobie	Úbytky	Prevody	
Nehmotný majetok	47 432	2 335	366	496	49 897	3 612	366	0	9 561
Nedokončené investície	12 083	1 920	6	-496	13 501	0	0	0	13 501
Poskytnuté preddavky	7	0	0	0	7	0	0	0	7
Spolu	59 522	4 255	372	0	63 405	3 612	366	0	23 069

Najvýznamnejšiu položku kategórie nehmotný majetok predstavujú softvér pre TAP TSI spolufinancovaný z grantu v hodnote 6 455 tis. EUR, SAP 4/HANA v hodnote 3 645 tis. EUR, licencie SW/IKVC v hodnote 673 tis. EUR, licencie SW na podporu – integračné platformy v hodnote 380 tis. EUR, SW/ na operatívne riadenie prevádzky v hodnote 346 tis. EUR a SW pre Datacenterum v hodnote 859 tis. EUR. SW pre ASW/POP predaj cestovných dokladov v hodnote 674 tis. EUR.

V nedokončených investíciách predstavujú najvýznamnejšie položky obstaranie SW pre projekt TAP TSI v hodnote 981 tis. EUR , rozšírenie funkcionality IKV a POP na predaj cestovných dokladov v hodnote 493 tis. EUR, SW pre Analytickú databázu v hodnote 821 tis. EUR, SW pre dátovú bezpečnosť v hodnote 1284 tis. EUR a SW pre WIFI vo vlaku v hodnote 399 tis. EUR .

Z nákladov na obstaranie nehmotných investícií je k 31.12.2024 do zásob Nedokončenej výroby- výstavba THU presunutá hodnota 6 tis. EUR.

6 LÍZINGY – IFRS 16

v tisíc EUR	Obstarávacia cena				Kumulované oprávky				Zostatková hodnota k 31. decembru 2024		
	K 1. januáru 2023	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2023	K 1. januáru 2023	Prírastky oprávok	Úbytky		Prevody	
Právo z užívania aktíva IFRS16	92 532	48 088	2 399	0	138 221	35 866	8 933	586	0	44 213	94 008
z toho: dopravné prostriedky	64 999	44 514	0	0	109 513	30 371	7 625	0	0	37 996	71 517
pozemky a budovy	27 533	3 574	2 399	0	28 708	5 495	1 308	586	0	6 217	22 491
Nedokončené investície	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spolu	92 532	48 088	2 399	0	138 221	35 866	8 933	586	0	44 213	94 008

v tisíc EUR	Obstarávacia cena					Kumulované oprávky					Zostatková hodnota k 31. decembru 2023
	K 1. januáru 2023	Prírastky	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2023	K 1. januáru 2023	Odpisy za obdobie	Úbytky	Prevody	K 31. decembru 2023	
Právo z užívania aktíva IFRS16	92 752	7 609	7 829	0	92 532	28 759	8 043	936	0	35 866	56 666
z toho: dopravné prostriedky	60 223	4 776	0	0	64 999	23 694	6 677	0	0	30 371	34 628
pozemky a budovy	32 529	2 833	7 829	0	27 533	5 065	1 366	936	0	5 495	22 038
Nedokončené investície	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spolu	92 752	7 609	7 829	0	92 532	28 759	8 043	936	0	35 866	56 666

6 LÍZINGY – IFRS 16 (POKRAČOVANIE)

Od 1.1.2019 vstúpil do platnosti nový štandard IFRS 16 Líziny nahradzujúci pôvodný IAS 17 Líziny. Na základe toho Spoločnosť prehodnotila všetky nájomné zmluvy a zúčtovala obstaranie práva z užívania aktíva, záväzky z lízingu a rozdiel v ocenení aktíva a záväzku z lízingu do výsledkov minulých období. Spoločnosť uplatnila výnimku zo štandardu a to krátkodobé líziny a líziny s aktívom nižšej hodnoty do 5 tis. EUR. Zároveň vzhľadom na rozsah lízingu zmlúv bolo internou smernicou stanovené, že ak vypočítaný lízingový záväzok nepresiahne 15 tis. EUR nebude o ňom Spoločnosť účtovať ako o lízingu. Variabilné splátky súvisiace s indexáciou sú účtované ako súčasť lízingu. Iné variabilné splátky, ktoré by neboli súčasťou ocenenia lízingu Spoločnosť nemá.

Pri prechode na IFRS 16 Líziny Spoločnosť zvolila modifikovaný retrospektívny prístup tzn. záväzok z lízingu je ocenený súčasnou hodnotou nesplatených lízingových splátok, diskontovaných inkrementálnou úrokovou sadzbou k dátumu prechodu – k 1.1.2019. Pričom aktívum bolo ocenené tak, akoby bolo od začiatku lízingu vykazované podľa IFRS 16 s použitím úrokovej sadzby platnej k 1.1.2019 a znížené o odpisy k dátumu prechodu.

Líziny sú rozdelené do dvoch hlavných skupín podľa podkladového aktíva a to: dopravné prostriedky - ŽKV a pozemky a budovy. V dopravných prostriedkoch je najvýznamnejšou položkou prenájom elektrických HKV - Vectron v hodnote 68 558 tis. EUR a prenájom reštauračného vozňa v hodnote 2 940 tis. EUR. V pozemkoch a budovách sú významnými položkami lízing sídla Spoločnosti na Rožňavskej 1 v Bratislave v hodnote 809 tis. EUR, pozemkov a koľajiska pre THÚ Zvolen v hodnote 2 125 tis. EUR, areál opravovne vozňov v Bratislave v hodnote 1 455 tis. EUR, RD Čadca koľajisko v hodnote 1 444 tis. EUR a prevádzková budova v STP Bratislava - Nové Mesto v hodnote 1 193 tis. EUR. Ostatné líziny sa týkajú prevádzkových a administratívnych budov, dep, kancelárií, zákaznických centier a nocľahární vlakových a rušňových čiat.

Odpisy a amortizácia k finančnému lízingu

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Odpisy	- 8 933	- 8 043
Zostatková cena vyradeného práva z užívania aktíva	-1 813	-6 893
Spolu	-10 746	-14 936

(v tis. EUR)	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027
IAS 17 (operatívny lízing)	30	30	30	30
IFRS 16 (súvahový model)				
Záväzok z lízingu (krátkodobá časť)	13 484	12 380	12 185	12 131
Záväzok z lízingu (dlhodobá časť)	82 302	69 922	57 737	45 606
Právo z užívania aktíva	94 008	80 666	67 700	55 047
Nákladové úroky	839	2 215	1 971	1 723
Odpisy z práva k užívaniu aktíva	8 932	13 342	12 966	12 653

7 FINANČNÝ MAJETOK

(v tis. EUR)	Počet akcií v ks	Podiel na základnom imaní v %	Stav finančného majetku	
			k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Eurofima	1 300	0,50 %	6 475	6 581
BCC	1	0,68 %	1	1
ZSSK THU, s.r.o.		100 %	5	5
Eurail B.V.	607	0,607%	1	1
Celkom	x	x	6 482	6 588

Spoločnosť má majetkovú účasť s nepodstatným vplyvom v spoločnostiach Eurofima, BCC a Eurail B.V.. 8.2.2020 bola v Obchodnom registri zapísaná dcérska spoločnosť ZSSK THU, s.r.o. so 100% podielom ako jediný zakladateľ spoločnosti.

8 OSTATNÉ DLHODOBÉ AKTÍVA

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Pohľadávky z obchodného styku	721	206
Iné dlhodobé pohľadávky	126	126
Pohľadávky z priznaných dotácií na investície	80 761	61 203
Celkom	81 608	61 535

9 ZÁSoby

(v tis. EUR)	Obstarávací cena 2024	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) 2024	Obstarávací cena 2023	Obstarávací hodnota, resp. čistá realizovateľná hodnota (ktorá je nižšia) 2023
Materiál celkom	37 397	32 009	28 810	23 567
Pohonné hmoty v nádržiach	331	331	359	360
Tovar	328	289	313	274
Nehnutelnosť na predaj	1 596	1 596	1 283	1 283
Výrobky	0	0	0	0
Nedokončená výroba	158 197	158 197	153 333	153 333
Zásoby spolu	197 849	192 422	184 098	178 817

Na obstarané zásoby nebolo zriadené žiadne záložné právo.

Vzhľadom na zmluvné podmienky vychádzajúce zo stupňa realizácie výstavby THÚ sa od 1.1.2022 zmenil spôsob vykazovania a účtovania THÚ pre Medzinárodné účtovné štandardy IAS/IFRS v súlade so štandardom IAS 2 Zásoby. Výstavba jednotlivých stredísk THÚ vrátane projektovej prípravy bola preklasifikovaná z účtov obstarania investícií do zásob a vykazuje sa ako Nedokončená výroba s cieľom predaja po jeho finalizácii. K 31.12.2024 je to hodnota 158 197 tis. EUR.

V súlade so štandardom IAS 2 Zásoby sú **pozemky**, na ktorých je realizovaná výstavba THÚ od 1.1.2022 vykazované ako Nehnutelnosť na predaj z dôvodu výstavby pre predaj. **Budovy, stavby a hnutelný majetok** určený na predaj v rámci THÚ sa preradili od 1.1.2022 pod štandard **IFRS 5 Majetok určený na predaj** a ukončované činnosti.

10 POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Krátkodobé pohľadávky z obchodného styku	12 779	12 446
Daňové pohľadávky (nadmer. odpočet DPH, spotrebná daň)	18 663	19 068
Pohľadávky z priznaných dotácií na investície (eurofondy)	0	539
Iné pohľadávky	5 464	7 169
	36 906	39 222
Opravné položky k pohládkám z obchodného styku a k iným pohládkám	-606	-2 059
	36 300	37 163

Pohľadávky po lehote splatnosti predstavovali 14 052 tis. EUR k 31. decembru 2024 (5 850 tis. EUR k 31. decembru 2023).
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 31.

Analýza pohládkov podľa lehoty splatnosti k 31. decembru 2024:

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
2024	36 906	22 854	5 124	470	10	10	460	7 978
2023	39 222	33 372	3 989	156	33	31	130	1 511

11 PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Peňažné prostriedky v pokladniciach a peňažné ekvivalenty	236	236
Peňažné prostriedky v bankách	14 956	17 177
Spolu	15 192	17 413

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

Kontokorentné úvery k 31. decembru 2024 ZSSK neeviduje.

12 VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie

Základné imanie predstavuje štátnu investíciu v Spoločnosti, ktorú spravuje MD SR, realizovanú formou vkladu určitých aktív a záväzkov predchodcu Spoločnosti, Železničnej spoločnosti a. s. a zahŕňa 64 kusov registrovaných kmeňových akcií v menovitej hodnote jednej akcie 3 319 392 EUR. Všetky tieto akcie boli emitované a splatené v plnej výške. Rozhodnutím Ministerstva dopravy SR č. 135/2024 zo dňa 17.12.2024 sa vyníma z majetku štátu v správe Železníc Slovenskej republiky nehnuteľný majetok určený na vklad do základného imania Železničnej spoločnosti Slovensko, a.s.. Hodnota nepeňažného vkladu do základného imania Spoločnosti bola určená rozhodnutím vo výške 1 115 092,93 Eur.

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. V zmysle článku 22 Stanov Spoločnosti sa musí zákonný rezervný fond zvyšovať minimálne o 10 % ročného čistého zisku až do výšky 20 % základného imania Spoločnosti.

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 precenenia Spoločnosti z dlhodobých programov zamestnaneckých požitkov podľa IAS 19 k 31.12.2024 vykázaných vo vlastnom imaní činí -753 tis. EUR (k 31. 12. 2023 vo výške precenenia -262 tis. EUR).

Spoločnosť vytvára fond rozvoja podľa článku 23 Stanov pridelom vo výške zvyšku čistého zisku po odpočítaní pridelov do rezervného fondu. Fond rozvoja slúži na obstaranie alebo krytie investičného majetku pre plnenie základného predmetu podnikania Spoločnosti.

Vysporiadanie straty za predchádzajúce účtovné obdobie

Vysporiadanie zisku vo výške 20 928 tis. EUR za účtovné obdobie roku 2023 bolo schválené Valným zhromaždením, ktoré rozhodlo 13. 6. 2024 rozdeliť zisk pridelom do zákonného rezervného fondu vo výške 2 093 tis. EUR a pridelom do fondu rozvoja vo výške 18 835 tis. EUR.

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

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY

Stav k 31. decembru 2024:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
DLHODOBÉ ÚVERY					
Tatra banka, a.s.	EUR		21 429	31.12.2027	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		26 500	18.03.2025	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		45 244	29.12.2028	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		8 000	24.07.2029	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		23 108	28.09.2029	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		47 982	31.12.2030	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		21 407	31.12.2031	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		7 945	31.12.2025	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		18 043	31.12.2026	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		16 589	31.07.2028	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		30 000	31.03.2027	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		24 106	31.10.2027	bez zabezpečenia
Dlhodobé úvery spolu			290 353		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek			68 196		
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek			222 157		

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY (POKRAČOVANIE)

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
KRÁTKODOBÉ ÚVERY					
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky	EUR		0	bez konečnej splatnosti (3 mesačná výpovedná doba)	bez zabezpečenia
Všeobecná úverová banka, a. s.	EUR		0	bez konečnej splatnosti (3 mesačná výpovedná doba)	bez zabezpečenia
Tatra banka, a. s.	EUR		0	bez konečnej splatnosti (3 mesačná výpovedná doba)	bez zabezpečenia
Československá obchodná banka, a. s.	EUR		0	bez konečnej splatnosti (3 mesačná výpovedná doba)	bez zabezpečenia
Krátkodobé úvery spolu			0		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)			68 651		
Kontokorentné úvery (poznámka 11)			0		
Spolu Krátkodobé úvery a pôžičky			68 651		

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 290 353 tis. EUR (337 597 tis. EUR k 31.decembru 2023).

Všetky úročené úvery a pôžičky sú úročené pohyblivými alebo fixnými úrokovými sadzbami.

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY (POKRAČOVANIE)

Stav k 31. decembru 2023:

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok isti- ny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
DLHODOBÉ ÚVERY					
Tatra banka, a.s.	EUR		28 572	31.12.2027	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		26 500	18.03.2025	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		45 244	29.12.2028	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		8 000	24.07.2029	Bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		27 973	28.09.2029	bez zabezpečenia
ČSOB, a.s.	EUR		56 280	31.12.2030	bez zabezpečenia
SLSP, a.s.	EUR		21 407	19.09.2024	bez zabezpečenia
VUB, a.s.	EUR		5 548	22.12.2024	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		15 890	31.12.2025	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		27 064	31.12.2026	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		21 013	31.07.2028	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		30 000	31.03.2027	bez zabezpečenia
UCB, a.s.	EUR		24 106	31.10.2027	bez zabezpečenia
Dlhodobé úvery spolu			337 597		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek			68 651		
Dlhodobá časť úverov a pôžičiek			268 946		

13 ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY (POKRAČOVANIE)

	Mena	Hodnota v cudzej mene	Zostatok istiny v tis. EUR	Splatnosť	Zabezpečenie
KRÁTKODOBÉ ÚVERY					
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky	EUR		0	bez konečnej splatnosti (3 mesačná výpovedná doba)	bez zabezpečenia
Všeobecná úverová banka, a. s.	EUR		0	bez konečnej splatnosti (3 mesačná výpovedná doba)	bez zabezpečenia
Tatra banka, a. s.	EUR		0	bez konečnej splatnosti (3 mesačná výpovedná doba)	bez zabezpečenia
Československá obchodná banka, a. s.	EUR		0	bez konečnej splatnosti (3 mesačná výpovedná doba)	bez zabezpečenia
Krátkodobé úvery spolu			0		
Krátkodobá časť úverov a pôžičiek (viď hore)			68 651		
Kontokorentné úvery (poznámka 11)			0		
Spolu Krátkodobé úvery a pôžičky			68 651		

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Odmeny pri odchode do dôchodku po odpr.40 r.	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2024	8 432	3 498	1 510	364	13 804
Náklady na súčasné služby	240	0	57	0	297
Úrokové náklady	297	0	53	13	363
Zisky a straty poistnej matematiky	683	0	5	62	750
Prírastok	0	-2 569	0	0	-2 569
Presun	977	-929	0	0	48
Vyplatené požitky	-2 280	0	-175	-57	-1 512
Náklady na minulé služby	17	0	0	13	30
Stav k 31. decembru 2024	8 366	0	1 450	395	11 211
Krátkodobé k 31. decembru 2024	968	0	212	54	1 234
Dlhodobé k 31. decembru 2024	7 398	0	1 238	341	9 977
Stav k 31. decembru 2024	8 366	0	1 450	395	11 211

(v tis. EUR)	Odmeny pri odchode do dôchodku	Odmeny pri odchode do dôchodku po odpr.40 r.	Príspevky pri životných jubileách	Vyrovňavacie príplatky v prípade invalidity	Spolu
Stav k 1. januáru 2023	9 283	0	1 584	395	11 262
Náklady na súčasné služby	245	0	57	0	302
Úrokové náklady	386	0	65	16	467
Zisky a straty poistnej matematiky	-334	0	12	0	-322
Prírastok	0	2 569	0	0	2 569
Presun	24	929	0	0	953
Vyplatené požitky	-1 194	0	-214	-77	-1 485
Náklady na minulé služby	22	0	6	30	58
Stav k 31. decembru 2023	8 432	3 498	1 510	364	13 804
Krátkodobé k 31. decembru 2023	1 109	3 498	201	52	4 860
Dlhodobé k 31. decembru 2023	7 323	0	1 309	312	8 944
Stav k 31. decembru 2023	8 432	3 498	1 510	364	13 804

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (POKRAČOVANIE)

Precenenie zamestnaneckých požítok

(v tis. EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
Odmeny pri odchode do dôchodku	-683	906
Odchodné	-225	-1 168
Spolu	-908	-262
Odložená daň	155	0
Spolu	-753	-262

Hlavné použité poistno-matematické predpoklady:

	2024	2023
Diskontná sadzba (% p. a.)	3,48 %	3,53 %
Rast miezd (%)	0 % - 5 %	11,65 % - 5 %
Pravdepodobnosť úmrtia mužov (%)	0,038% - 2,46%	0,038% - 2,46%
Pravdepodobnosť úmrtia žien (%)	0,0209% - 0,10439%	0,0209% - 0,10439%

Rezerva na zamestnanecké požítok

K 31. decembru 2024 má Spoločnosť zaúčtovaný záväzok vo výške 11 211 tis. EUR (z toho: krátkodobá časť záväzku vo výške 1 234 tis. EUR a dlhodobá časť záväzku vo výške 9 977 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 2024 – 2028 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 100 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 10 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 15 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 poskytuje 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 § 76 a 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 1-násobku 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.

Rast miezd

Pre rok 2024 boli s účinnosťou od 01.04.2024 schválené nové mzdové tabuľky pre odmeňovanie zamestnancov, v ktorých bol zabezpečený nárast mzdy pre všetky profesie.

Úmrtnosť: Úmrtnostná tabuľka Slovenská republika 2015 – 2019 (zdroj: <https://slovak.statistics.sk>).

Súčasťou vypočítaných hodnôt záväzkov sú náklady na zdravotné a sociálne poistenie vznikajúce na základe noviel zákonov č. 461/2003 Z. z. a č. 580/2004 Z. z., účinných k 01. 01. 2014.

Opis rizík

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

Citlivosť výšky „POST EMPLOYMENT BENEFITS –_ pôžitkov po ukončení zamestnania“ 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 8,10 %.
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 4,68 %.
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 1,34 %.
4. Pokles v predpoklade úmrtnosti o 10 % pre všetky nasledujúce roky, za predpokladu, že iné predpoklady vstupujúce do výpočtu zostanú nezmenené, má za následok nárast záväzku o 0,90 %.

14 ZAMESTNANECKÉ POŽITKY (POKRAČOVANIE)

Priemerná splatnosť záväzkov je uvedená v tabuľke:

Typ záväzku	Priemerná splatnosť rezervy	Priemerná splatnosť benefitov
OTHER LONG TERM EMPLOYEE BENEFITS (Ostatné dlhodobé zamestnanecké pôžitky)	6,17	10,67
POST EMPLOYMENT BENEFITS (pôžitky po ukončení zamestnania)	9,01	15,3

Poistno-matematické zisky a straty, zmeny finančných predpokladov sú spôsobené zmenou diskontu z 3,53 % na 3,48 % a zmenou v očakávanom raste miezd.

Náklady na minulú službu sú spôsobené zvýšením maximálneho vymeriavacieho základu pre sociálne poistenie.

15 REZERVY

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaže	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Odchodné pri odchode do dôchodku po odpr. 40 r.	Ostatné rezervy	Spolu
Stav k 1. januáru 2024	0	209	5 137	1 504	0	6 850
Prírastky	0	149	284	-706	0	-272
Presun	0	0	750	-798	0	-48
Úrokový náklad	0	0	243	0	0	243
Rozpustenie	0	0	0	0	0	0
Zisky a straty poistnej matematiky	0	0	225	0	0	225
Použitie	0	-5	-728	0	0	-733
Stav k 31. decembru 2024	0	353	5 911	0	0	6 264
Krátkodobé k 31. decembru 2024	0	328	573	0	0	901
Dlhodobé k 31. decembru 2024	0	25	5 338	0	0	5 363
Stav k 31. decembru 2024	0	353	5 911	0	0	6 264

15 REZERVY (POKRAČOVANIE)

(v tis. EUR)	Environmen- tálne záťaže	Súdne spory	Odstupné, odchodné	Odchodné pri odchode do dôchodku po odpr. 40 r.	Ostatné rezervy	Spolu
Stav k 1. januáru 2023	0	204	5 604	0	0	5 808
Prírastky	0	178	219	706	0	1 103
Presun	0	0	-1 751	798	0	-953
Úrokový náklad	0	0	233	0	0	233
Rozpustenie	0	-169	0	0	0	-169
Zisky a straty poistnej matematiky	0	0	1 539	0	0	1 539
Použitie	0	-4	-707	0	0	-711
Stav k 31. decembru 2023	0	209	5 137	1 504	0	6 850
Krátkodobé k 31. decembru 2023	0	184	614	1 504	0	2 302
Dlhodobé k 31. decembru 2023	0	25	4 523	0	0	4 548
Stav k 31. decembru 2023	0	209	5 137	1 504	0	6 850

16 PODMIENENÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY

a) podmienené pohľadávky

1. V právnej veci žalobcu Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. proti žalovanému MSJ group s.r.o. o zaplatenie sumy 965 472,68 € s príslušenstvom, konanie naďalej prebieha na Mestskom súde Bratislava III. Vec je aktuálne evidovaná v súdnom konaní.
2. V právnej veci žalobcu Železničná spoločnosť Slovensko, a.s. proti žalovaným, spoločnosti AVUS International a spol., o zaplatenie sumy 570 565,81 € konanie naďalej prebieha. V prvostupňovom konaní žalobca (ZSSK) uspel, avšak po podanom odvolaní Krajský súd vec vrátil na opätovné prejednanie na súd prvého stupňa. Následne žalobca opätovne uspel v prvostupňovom konaní, pričom žalovaní opätovne podali odvolanie. V súčasnosti sa čaká na rozhodnutie Krajského súdu.

17 OSTATNÉ DLHODOBÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Výnosy budúcich období k investíciám zo štrukturálnych fondov	168 690	173 723
Výnosy budúcich období k investíciám zo štátneho rozpočtu SR	247	518
Výnosy budúcich období k investíciám z Kohézneho fondu EÚ	365 072	470 281
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a štrukturálnych fondov EÚ	45 628	53 291
Výnosy budúcich období k investíciám v kombinácii zo štátneho rozpočtu SR a Kohézneho fondu EÚ	64 419	82 984
Výnosy budúcich období k investíciám z grantu EÚ	14 531	7 725
Výnosy budúcich období k investíciám – predpis zmluvy o NFP	4 480	18 620
Výnosy budúcich období k investíciám – predpis zmluvy GRANT	76 281	42 379
Predpis zmluvy – neinvestičné	0	204
Závazky zo sociálneho fondu	107	0
Ostatné záväzky	0	55
Spolu	739 455	849 780

Zmeny v sociálnom fonde sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

(v tis. EUR) Text	2024	2023
Stav k 01. 01.	0	0
Tvorba	1 205	1 041
Čerpanie	1 098	1 041
Stav k 31. 12.	107	0

18 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	61 625	47 664
Krátkodobá časť výnosov budúcich období k investíciám	88 257	30 510
Krátkodobá časť výnosov budúcich období k prev. nákladom	37	171
Daňové záväzky	1 989	1 170
Spolu	151 908	79 515

Krátkodobé záväzky z obchodného styku po splatnosti (účet 321) predstavovali výšku 131 tis. EUR k 31. decembru 2024 (k 31. decembru 2023 predstavovali výšku 59 tis. EUR).

Podrobnejšie informácie o záväzkoch spriaznených strán sú uvedené v poznámke 31.

19 DAŇ Z PRÍJMOV

Daň z príjmov pozostáva zo splatnej dane a odloženej dane. Spoločnosť dosiahla za rok 2024 základ dane po umorení daňových strát za roky 2020 a 2021 vo výške 1 331 tis. EUR.

Hospodársky výsledok pred zdanením je strata vo výške -15 176 tis. EUR, ktorá je po zúčtovaní odloženej a splatnej dane vo výške -5 281 tis. EUR.

Pri výpočte odloženej dane z príjmov bola zohľadnená sadzba dane účinná **od 1. januára 2025, t.j. 24%**. S účinnosťou od 01.01.2024 ustanovenie § 46b zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov dopĺňa inštitút minimálnej dane právnickej osoby. Pre spoločnosť vyplýva z daných podmienok minimálna daň vo výške 3 840 EUR.

(v tis. EUR)	2024	2023
Splatná daň (zrážková a licenčná daň)	772	229
Odložená daň	-10 667	1 841
Spolu	-9 895	2 070

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Hospodársky výsledok pred zdanením podľa IAS/IFRS	-15 176	22 998
Teoretická daň pri zákonnej sadzbe dane 21 %	0	4 830
Splatná daň	280	0
Dopad daňovej straty, ktorú nemožno v budúcnosti umorovať	0	0
Trvalo pripočítateľné náklady a odpočítateľné výnosy	-10 139	- 2 760
Daň z príjmov (splatná a odložená daň)	-9 895	2 070

K 31.12.2024 spoločnosť vykazuje odložené daňové pohľadávky a záväzky, ktoré možno rozdeliť takto:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Odložené daňové pohľadávky		
Neumorená daňová strata	-7 200	0
Zamestnanecké požitky vykázané vo vlastnom imaní	-155	0
Zamestnanecké požitky vykázané v komplexnom výsledku	-2 691	0
Odstupné, odchodné	-1 419	0
Investičné dotácie	-35 588	-35 423
Ostatné	-3 580	0
	-50 633	-35 423
Odložené daňové záväzky		
Dlhodobý hmotný majetok	65 779	61 391
	65 779	61 391
Čisté odložené daňové záväzky	15 146	25 968

19 DAŇ Z PRÍJMOV (POKRAČOVANIE)

Spoločnosť je oprávnená umorovať **straty vykázané naposledy za rok 2020** podľa novely zákona o dani z príjmov účinnej od 1.1.2020 **rovnomerne počas piatich** po sebe nasledujúcich zdaňovacích období, počnúc zdaňovacím obdobím bezprostredne nasledujúcim po zdaňovacom období, v ktorom bola daňová strata vykázaná. Daňovú stratu vykázanú za rok **2020 vo výške 17 360 753,76 €** a daňovú stratu vykázanú za rok **2021 vo výške 50 544 734,32 €** má právo spoločnosť umoriť podľa novely zákona o dani z príjmov platnej od roku 2020 **nerovnomerne počas piatich** po sebe nasledujúcich zdaňovacích období, počnúc zdaňovacím obdobím bezprostredne nasledujúcim po zdaňovacom období, v ktorom bola daňová strata vykázaná, **najviac však do výšky 50% vykázaného základu dane.**

Umorovanie strát predpokladáme nasledovne:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
2023	0	20 000
2024	10 798	40 364
2025	15 000	0
2026	15 000	0
Neumorené daňové straty spolu	40 798	60 364

20 PREPRAVA OSÔB A SÚVISIACE VÝNOSY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Preprava osôb		
Preprava osôb – vnútroštátna	66 405	66 227
Preprava osôb – medzinárodná	26 924	26 098
	93 329	92 325
Ostatné výnosy súvisiace s prepravou:		
Výkony osobných vozňov	14 006	11 956
Trakčné výkony v zahraničí	7 753	7 175
Ostatné výnosy	5 385	5 301
	27 144	24 432
Spolu	120 473	116 757

Pri uplatňovaní taríf vo vnútroštátnej preprave vo vlakoch vedených v rámci ZoDSVZ 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 MD SR spolu s odôvodnením a očakávaným prínosom, nakoľko tieto tarify podliehajú schváleniu objednávateľa. Zníženie ceny musí Spoločnosť s objednávatelom vopred prerokovať, zväčša 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 poskytuje na základe Uznesenia vlády SR č. 530/2014 a Uznesenia vlády SR č. 590/2014 v rámci vnútroštátnej prepravy vo vozňoch 2. triedy 100 % zľavu z cestovného na prepravu detí do dovŕšenia 16 rokov veku, žiakov a študentov denného štúdia do dovŕšenia 26 rokov veku a na 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 na 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.

Spoločnosť prevádzkuje vybrané vlaky mimo ZoDSVZ, cestovné v týchto vlakoch nepodlieha podmienkam regulácie v zmysle regulačného výnosu. Na vlaky vyňaté zo ZoDSVZ dopravca stanovuje tarifu vo vlastnej kompetencii.

21 ÚHRADA ZA VÝKONY VO VEREJNOM ZÁUJME

Spoločnosť má so Slovenskou republikou zastúpenou Ministerstvom dopravy uzatvorenú Zmluvu o dopravných službách vo verejnom záujme, na základe ktorej prevádzkuje osobnú železničnú dopravu. Na jej realizáciu v roku 2024 bola priznaná úhrada preddavkovými platbami vo výške 428 585 tis. EUR.

Protokolom o vyhodnotení plnenia Zmluvy o dopravných službách vo verejnom záujme za rok 2023 zo dňa 02.09.2024 bola zo strany Ministerstva dopravy na základe EON, EOv a primeraného zisku stanovená nadkompenzácia ZSSK za výkony vo verejnom záujme roku 2023 vo výške 2 343 tis. EUR. Uvedený záväzok ZSSK uhradila MD SR v zmysle pokynu na zúčtovanie finančných vzťahov so štátnym rozpočtom dňa 27.08.2024. Rozdiel medzi odhadovanou a skutočnou výškou nadkompenzácie v hodnote 4 tis. EUR bol zaúčtovaný v septembri 2024 na farchu výnosov spoločnosti.

V Protokole MD SR vyčíslilo ZSSK sankcie za nedodržanie požadovaných štandardov vlakov a z dôvodu odrieknutých a zmeškaných vlakov v roku 2024 vo výške 40 250 EUR, ktoré ZSSK uhradila v termíne do 30 dní odo dňa podpisu, t.j. 18.09.2024.

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Úhrada za výkony vo verejnom záujme – preddavky	428 585	411 092
Dohad na očakávanú výšku nadkompenzácie – odhad vrátenia časti preddavkov	0	-2 339
Oprava výnosov v dôsledku vyúčtovania ZoDSVZ za rok 2023 Protokolom o vyhodnotení plnenia	-4	-54
Spolu úhrada za výkony vo verejnom záujme	428 581	408 699

22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Výnosy z investičných dotácií:		
- zo štátneho rozpočtu	192	212
- zo štátneho rozpočtu v kombinácii s fondmi EÚ	7 817	4 245
- zo štrukturálnych fondov	13 709	6 987
- zo štátneho rozpočtu v kombinácii s Kohéznym fondom EÚ	10 543	3 177
- z Kohézneho fondu EÚ	59 749	18 007
- z grantu CEF	1 097	0
Výnosy z neinvestičných dotácií	256	1 739
Spolu	93 363	34 367

22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

Dotácie zo štátneho rozpočtu

V roku 2022 neboli Spoločnosti poskytnuté kapitálové transfery na investičné účely. Do výnosov sú rozpúšťané dotácie z predchádzajúcich období (11 618 tis. EUR v roku 2010 a 33 194 tis. EUR v roku 2009), ktoré boli určené a použité na rekonštrukciu motorových vozňov 810+010 a motorových jednotiek 813+913, modernizáciu vozňov Bdt a Bdgteer a hnacích dráhových vozidiel rady 362 a 363.

K 31.12.2024 je v dlhodobej časti výnosov budúcich období k investíciám zo štátneho rozpočtu vykazovaná hodnota 247 tis. EUR a krátkodobá časť predstavuje hodnotu 190 tis. EUR.

(v tis. EUR)		Stav k 1. januáru 2024	Čerpanie (-vratky)	Rozpustenie	Stav k 31. decembru 2024
Modernizácia železničných koľajových vozidiel	r. 2009	628		-191	437
	r. 2010	2		-2	0
	spolu	630		-193	437

(v tis. EUR)		Stav k 1. januáru 2023	Čerpanie (-vratky)	Rozpustenie	Stav k 31. decembru 2023
Modernizácia železničných koľajových vozidiel	r. 2009	801		-173	628
	r. 2010	41		-39	2
	spolu	842		-212	630

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

V rámci Operačného programu Doprava zameraného na obnovu parku železničných koľajových vozidiel pre prímestskú a medziregionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu Slovenskej republiky začala Spoločnosť čerpať od roku 2009 nenávratné finančné príspevky.

Na základe Zmluvy o poskytnutí nenávratného finančného príspevku boli v roku 2021 poskytnuté finančné prostriedky na projekt:

- Obstaranie elektrických poschodových jednotiek a diesel - motorových jednotiek (Projekt EFD1)
- Modernizácia osobných vozňov (Projekt EFD7 MOV) - modernizáciou 35 kusov osobných vozňov radu Bdt do regionálnej dopravy
- Obstaranie nových osobných vozňov (Projekt EFD8 NOV) – obstaranie 17 kusov nových osobných klimatizovaných vozňov druhej triedy s možnosťou prepravy bicyklov do regionálnej dopravy
- Modernizácia koľajových vozidiel pre Tatranskú elektrickú železniciu (Projekt EFD13 HKV 425 - TEŽ) – modernizácia 15 kusov elektrických jednotiek radu 425.95 na klimatizovanú elektrickú jednotku určenú pre prevádzku na regionálnych tratiach TEŽ vo Vysokých Tatrách.

V roku 2023 došlo k navýšeniu zmluvy o NFP u projektov: Modernizácia osobných vozňov (Projekt EFD7 MOV) v čiastke 2 577 tis.EUR a Obstaranie nových osobných vozňov (Projekt EFD8 NOV) v čiastke 1 159 tis.EUR. Projekt Modernizácia koľajových vozidiel pre Tatranskú elektrickú železniciu (Projekt EFD13 HKV 425 - TEŽ) bol znížený o 5 tis. EUR

22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

V roku 2024 bolo ukončené čerpanie dotácií na základe Zmlúv o poskytnutí nenávratného finančného príspevku z dotácií, v rámci Operačného programu Integrovaná infraštruktúra zameraného na **Vybudovanie infraštruktúry na kontrolu a prípravu vozového parku** železničnej osobnej dopravy je realizovaná 3. etapa výstavby:

- Technicko-hygienickej údržby železničných koľajových vozidiel (THU) v Humennom (Projekt EFD3A THÚ HE),
- Technicko-hygienickej údržby železničných koľajových vozidiel (THU) v Nových Zámkoch (Projekt EFD3A THÚ NZ)
- Technicko-hygienickej údržby železničných koľajových vozidiel (THU) vo Zvolene (Projekt EFD3A THÚ ZV)

V priebehu roka 2022 k nim po podpise Zmlúv o poskytnutí nenávratného finančného príspevku pribudli projekty :

- III. časť projektová príprava Technicko – hygienickej údržby Žilina a Košice (Projekt EFD3B)

Ďalšie dotácie z prostriedkov štátneho rozpočtu SR v kombinácii so štrukturálnymi fondami EU sú určené na:

- Bikesharing v Košickom kraji (Projekt EFBike) zameraný na obstaranie automatickej požičovne mestských bicyklov v Košickom kraji,
- Multimodálny plánovač cestovných služieb LinkingDanube (Projekt EF Linking DNB), ktorý bude využívať ekologické spôsoby cestovania v Podunajskom regióne.

V rámci Operačného programu Integrovaná infraštruktúra - Podpora výskumu, vývoja a inovácii je od roku 2021 v Spoločnosti realizovaný projekt vedy a výskumu:

- Bezpečná mobilita COVID 19 (GERMTRAIN) - Bezpečná mobilita v rámci pandémie spôsobenej ochorením COVID-19 so zameraním na bezpečnú prevádzku a využitie prostriedkov osobnej železničnej dopravy.

V roku 2024 bol projekt ukončený aj zo strany poskytovateľa.

K 31.12.2024 je v dlhodobej časti výnosov budúcich období k investíciám zo štrukturálnych fondov EU vykazovaná hodnota 168 690 tis. EUR a k nim patriaci podiel štátneho rozpočtu v hodnote 45 628 tis. EUR. V predpisoch zmlúv je vykazovaná hodnota 847 tis. EUR. Krátkodobá časť predstavuje hodnotu 17 046 tis. EUR.

(v tis. EUR)	Zdroj	Stav k 1. januáru 2024	Čerpanie (-vratky)	Rozpustenie	Predpis zmluvy	Stav k 31. decembru 2024
Obstaranie elektrických poschodových jednotiek a diesel-motorových jednotiek	EÚ	29 743		-6 337		23 406
	a ŠR	29 928		-6 516		23 412
	Spolu	59 671	0	-12 853	0	46 818
Linking Danube – pre Podunajský región	EÚ	7		-7		0
	a ŠR	0				0
	Spolu	7	0	-7	0	0
Bikesharing v Košickom kraji	EÚ	493				493
	a ŠR	87				87
	Spolu	580	0	0	0	580
Výstavba Technicko-hygien. údržby (THU) Zvolen, Nové Zámky a Humenné	EÚ	83 821	12 364		-14 203	81 982
	a ŠR	14 792	2 182		-2 507	14 467
	Spolu	98 613	14 546	0	-16 710	96 449
Modernizácia osobných vozňov	EÚ	27 008		-2 143		24 865
	a ŠR	4 766		-379		4 387
	Spolu	31 774	0	-2 522	0	29 252
Obstaranie nových osobných vozňov	EÚ	27 671		-2 740		24 931
	a ŠR	4 883		-484		4 399
	Spolu	32 554	0	-3 224	0	29 330

22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

Modernizácia koľajových vozidiel pre Tatranskú železnicu	EÚ	25 119		-2 481		22 638
	a ŠR	4 433		-438		3 995
	Spolu	29 552	0	-2 919	0	26 633
Bezpečná mobilita COVID-19	EÚ	239			-239	0
	a ŠR	0			0	0
	Spolu	239	0	0	-239	0
Projektová príprava Technicko-hygien. údržby (THU) Žilina, Košice	EÚ	2 676	173	0	-173	2 676
	a ŠR	472	30	0	-30	472
	Spolu	3 148	203	0	-203	3 148
Dotácie v kombinácii ŠR SR a štrukturálne fondy	EÚ	196 777	12 537	-13 708	-14 615	180 991
	a ŠR	59 361	2 212	-7 817	-2 537	51 219
	Spolu	256 138	14 749	-21 525	-17 152	232 210

(v tis. EUR)	Zdroj	Stav k 1. januáru 2023	Čerpanie (-vratky)	Rozpustenie	Predpis zmluvy	Stav k 31. decembru 2023
Obstaranie elektrických poschodových jednotiek a diesel-motorových jednotiek	EÚ	33 460	0	-3 717	0	29 743
	a ŠR	33 585		-3 657	0	29 928
	Spolu	67 045	0	-7 374	0	59 671
Linking Danube – pre Podunajský región	EÚ	13		-6	0	7
	a ŠR	0			0	0
	Spolu	13	0	-6	0	7
Bikesharing v Košickom kraji	EÚ	493			0	493
	a ŠR	87			0	87
	Spolu	580	0	0	0	580
Výstavba Technicko-hygien. údržby (THU) Zvolen, Nové Zámky a Humenné	EÚ	83 821	42 538		-42 538	83 821
	a ŠR	14 792	7 507		-7 507	14 792
	Spolu	98 613	50 045	0	-50 045	98 613
Modernizácia osobných vozňov	EÚ	26 603	14 664	-1 786	-12 473	27 008
	a ŠR	4 695	2 588	-315	-2 202	4 766
	Spolu	31 298	17 252	-2 101	-14 675	31 774
Obstaranie nových osobných vozňov	EÚ	27 745	17 456	-1 059	-16 471	27 671
	a ŠR	4 896	3 080	-187	-2 906	4 883
	Spolu	32 641	20 536	-1 246	-19 377	32 554
Modernizácia koľajových vozidiel pre Tatranskú železnicu	EÚ	25 613	20 487	-490	-20 491	25 119
	a ŠR	4 520	3 615	-86	-3 616	4 433
	Spolu	30 133	24 102	-576	-24 107	29 552
Bezpečná mobilita COVID-19	EÚ	169	-78	71	77	239
	a ŠR	0	0	0	0	0
	Spolu	169	-78	71	77	239
Projektová príprava Technicko-hygien. údržby (THU) Žilina, Košice	EÚ	2 676	2 276	0	-2 276	2 676
	a ŠR	472	402	0	-402	472
	Spolu	3 148	2 678	0	-2 678	3 148
Dotácie v kombinácii ŠR SR a štrukturálne fondy	EÚ	200 593	97 343	-6 987	-94 172	196 777
	a ŠR	63 047	17 192	-4 245	-16 633	59 361
	Spolu	263 640	114 535	-11 232	-110 805	256 138

22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

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

V rámci Operačného programu Doprava zameraného na obnovu parku mobilných prostriedkov integrovaných dopravných systémov pre prímestskú a medziregionálnu verejnú železničnú osobnú dopravu Slovenskej republiky začala Spoločnosť čerpať od roku 2013 nenávratné finančné príspevky.

Na základe Zmlúv o poskytnutí nenávratného finančného príspevku boli poskytnuté finančné prostriedky na projekty:

- Obstaranie elektrických a diesel - motorových jednotiek (Projekt EFD2)
- Obstaranie nových osobných vozňov (NOV) a modernizácia osobných vozňov (MOV) (Projekt EFD2D)
- Obstaranie nových osobných vozňov (NOV) a modernizácia hnacích koľajových vozidiel (Projekt EFD2E)
- Modernizácie hnacích koľajových vozidiel rady 361 a osobných vozňov (MOV) (Projekt EFD2F)
- Modernizácie hnacích koľajových vozidiel rady 163 a osobných vozňov MOV (Projekt EFD2H)
- Modernizácie hnacích koľajových vozidiel motorových jednotiek (Projekt EFD2J)
- Obstaranie diesel - motorových a elektrických jednotiek (Projekt EFD4)
- Obstaranie elektrických jednotiek pre Ozubnicovú aj Tatranskú elektrickú železnicu (Projekt EFD5)
- Obstaranie elektrických jednotiek (Projekt EFD6) - obstaranie 9 kusov nových elektrických jednotiek s počtom miest na sedenie 300 do regionálnej dopravy
- Obstaranie elektrických jednotiek (Projekt EFD10) - obstaranie 4 kusov nových elektrických jednotiek pre prvú aj druhú triedu určených pre regionálnu a medziregionálnu dopravu

Súčasťou dotácií poskytnutých v rámci Operačného programu Integrovaná infraštruktúra sú projekty na obstaranie vlakových zabezpečovačov ETCS (european train control system) do elektrických jednotiek a to:

- Obstaranie ETCS (european train control system) pre elektrické poschodové jednotky (Projekt EFD2A)
- Obstaranie ETCS (european train control system) Level 2 do elektrických jednotiek (Projekt EFD4A), u ktorého bola v roku 2021 znížená zmluvná výška dotácie o 2 696 tis. EUR, čo odzrkadľovalo výšku kúpnej ceny z výsledku verejného obstarávania. V roku 2023 bola zmluvná výška dotácie znížená o 125 tis. EUR.

K nim v roku 2021 pribudli projekty financované z Operačného programu Integrovaná infraštruktúra a to:

- Obstaranie ETCS (european train control system) Level 2 (Projekt EFD12) – obstaranie vlakového zabezpečovača do 12-tich hnacích koľajových vozidiel rady 361. V roku 2024 boli vrátené finančné prostriedky vo výške 3 052 tis. EUR na základe neoprávnenosti uplatnených výdavkov.
- Zvýšenie bezpečnosti železničnej dopravy (Projekt EFD14) - dodanie s inštaláciou 54 kusov rádiostaní a 88 kusov BlackBoxov do železničných koľajových vozidiel.

Z Operačného programu Doprava opatrenie Výstavba infraštruktúry integrovaných dopravných systémov, Spoločnosť obstarala projektovú prípravu výstavby Technicko-hygienickej údržby (THU) a to projekty:

- Projektová príprava Technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel (Projekt EFD2B),
- Projektová príprava Technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel- II.ETAPA (Projekt EFD2I).

Predpisy Zmlúv o poskytnutí nenávratného finančného príspevku sú zúčtované, pretože ZSSK spĺňa podmienky prijatia dotácie a existuje primeraná istota, že dotácia bude prijatá.

K 31.12.2024 je v dlhodobej časti výnosov budúcich období k investíciám z Kohézneho fondu EU vykazovaná hodnota 365 072 tis. EUR a k nim patriaci podiel štátneho rozpočtu v hodnote 64 419 tis. EUR. V predpisoch zmlúv je vykazovaná hodnota 3 632 tis. EUR. Krátkodobá časť predstavuje hodnotu 69 704 tis. EUR.

22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

(v tis. EUR)	Zdroj	Stav k 1. januáru 2024	Čerpanie (-vratky)	Rozpustenie	Predpis zmluvy	Stav k 31. decem- bru 2024
Obstaranie elektrických a diesel-motorových jednotiek	KF	67 438		-10 344		57 094
	a ŠR	11 899		-1 826		10 073
	Spolu	79 337	0	-12 170	0	67 167
Obstaranie ETCS (european train control system) pre EPJ	KF	3 479		-468		3 011
	a ŠR	614		-83		531
	Spolu	4 093	0	-551	0	3 542
Projektová príprava Technic- ko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel	KF	6 289				6 289
	a ŠR	1 110				1 110
	Spolu	7 399	0	0	0	7 399
Obstaranie nových osobných vozňov (NOV) a modernizácia osobných vozňov (MOV)	KF	14 301		-3 089		11 212
	a ŠR	2 523		-545		1 978
	Spolu	16 824	0	-3 634	0	13 190
Obstaranie nových osobných vozňov – NOV a modernizácia hnacích koľajových vozidiel	KF	18 794		-2 863		15 931
	a ŠR	3 317		-505		2 812
	Spolu	22 111	0	-3 368	0	18 743
Modernizácie hnacích koľajových vozidiel rady 361 a osobných vozňov (MOV)	KF	11 166		-2 351		8 815
	a ŠR	1 967		-414		1 553
	Spolu	13 133	0	-2 765	0	10 368
Interoperabilné komunikačné zariad. pre zvýšenie bezpeč. železničnej dopravy	KF	0		0		0
	a ŠR	0		0		0
	Spolu	0	0	0	0	0
Modernizácie hnacích koľajových vozidiel rady 163 a osobných vozňov MOV	KF	8 125		-1 566		6 559
	a ŠR	1 434		-276		1 158
	Spolu	9 559	0	-1 842	0	7 717
Projektová príprava Technic- ko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel- II. ETAPA	KF	4 833				4 833
	a ŠR	853				853
	Spolu	5 686	0	0	0	5 686
Modernizácie hnacích koľajových vozidiel motorových jednotiek	KF	563		-136		427
	a ŠR	99		-24		75
	Spolu	662	0	-160	0	502
Obstaranie diesel-motorových a elektrických jednotiek	KF	177 175		-17 669		159 506
	a ŠR	31 266		-3 118		28 148
	Spolu	208 441	0	-20 787	0	187 654
Obstaranie ETCS (european train control system) Level 2 do elek- trických jednotiek	KF	12 410		-2 466		9 944
	a ŠR	2 174		-435		1 739
	Spolu	14 584	0	-2 901	0	11 683
Obstaranie elektrických jedno- tiek pre Ozubnicovú aj Tatranskú elektrickú železniciu	KF	26 529		-4 247		22 282
	a ŠR	4 681		-749		3 932
	Spolu	31 210	0	-4 996	0	26 214
Obstaranie elektrických jednotiek	KF	63 193		-7 352		55 841
	a ŠR	11 151		-1 297		9 854
	Spolu	74 344	0	-8 649	0	65 695

22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

Obstaranie elektrických jednotiek	KF	63 740		-6 561		57 179
	a ŠR	11 248		-1 158		10 090
	Spolu	74 988	0	-7 719	0	67 269
ETCS (european train control system) – Level 2 do hnacích koľajových vozidiel	KF	5 508	-2 594	-157	2 594	5 351
	a ŠR	972	-458	-28	458	944
	Spolu	6 480	-3 052	-185	3 052	6 295
Zvyšovanie bezpečnosti železničnej dopravy	KF	3 662		-514		3 148
	a ŠR	646		-91		555
	Spolu	4 308	0	-605	0	3 703
Dotácie v kombinácii ŠR SR a kohezne fondy	KF	487 205	-2 594	-59 783	2 594	427 422
	a ŠR	85 954	-458	-10 549	458	75 405
	Spolu	573 159	-3 052	-70 332	3 052	502 827

(v tis. EUR)	Zdroj	Stav k 1. januáru 2023	Čerpanie (-vratky)	Rozpustenie	Predpis zmluvy	Stav k 31. decembru 2023
Obstaranie elektrických a diesel-motorových jednotiek	KF	72 133		-4 695		67 438
	a ŠR	12 727		-828		11 899
	Spolu	84 860	0	-5 523	0	79 337
Obstaranie ETCS (european train control system) pre EPJ	KF	3 703		-224		3 479
	a ŠR	653		-39		614
	Spolu	4 356	0	-263	0	4 093
Projektová príprava Technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel	KF	6 289				6 289
	a ŠR	1 110				1 110
	Spolu	7 399	0	0	0	7 399
Obstaranie nových osobných vozňov (NOV) a modernizácia osobných vozňov (MOV)	KF	16 055		-1 754		14 301
	a ŠR	2 833		-310		2 523
	Spolu	18 888	0	-2 064	0	16 824
Obstaranie nových osobných vozňov – NOV a modernizácia hnacích koľajových vozidiel	KF	20 905		-2 111		18 794
	a ŠR	3 689		-372		3 317
	Spolu	24 594	0	-2 483	0	22 111
Modernizácie hnacích koľajových vozidiel rady 361 a osobných vozňov (MOV)	KF	11 902		-736		11 166
	a ŠR	2 097		-130		1 967
	Spolu	13 999	0	-866	0	13 133
Interoperabilné komunikačné zariadenia pre zvýšenie bezpeč. železničnej dopravy	KF	0		0		0
	a ŠR	0		0		0
	Spolu	0	0	0	0	0
Modernizácie hnacích koľajových vozidiel rady 163 a osobných vozňov MOV	KF	8 902		-777		8 125
	a ŠR	1 571		-137		1 434
	Spolu	10 473	0	-914	0	9 559
Projektová príprava Technicko-hygienickej údržby (THU) železničných koľajových vozidiel II. ETAPA	KF	4 833				4 833
	a ŠR	853				853
	Spolu	5 686	0	0	0	5 686

22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

Modernizácie hnacích koľajových vozidiel motorových jednotiek	KF	1 023		-460		563
	a ŠR	180		-81		99
	Spolu	1 203	0	-541	0	662
Obstaranie diesel-motorových a elektrických jednotiek	KF	183 068		-5 893	0	177 175
	a ŠR	32 306		-1 040	0	31 266
	Spolu	215 374	0	-6 933	0	208 441
Obstaranie ETCS (european train control system) Level 2 do elektrických jednotiek	KF	12 516	9 730	0	-9 836	12 410
	a ŠR	2 193	1 717	0	-1 736	2 174
	Spolu	14 709	11 447	0	-11 572	14 584
Obstaranie elektrických jednotiek pre Ozubnicovú aj Tatranskú elektrickú železnicu	KF	27 458		-929	0	26 529
	a ŠR	4 845		-164	0	4 681
	Spolu	32 303	0	-1 093	0	31 210
Obstaranie elektrických jednotiek	KF	63 193	56 873		-56 873	63 193
	a ŠR	11 151	10 036		-10 036	11 151
	Spolu	74 344	66 909	0	-66 909	74 344
Obstaranie elektrických jednotiek	KF	63 740	41 466	0	-41 466	63 740
	a ŠR	11 248	7 318	0	-7 318	11 248
	Spolu	74 988	48 784	0	-48 784	74 988
ETCS (european train control system) - Level 2 do hnacích koľajových vozidiel	KF	5 519	4 754	-11	-4 754	5 508
	a ŠR	974	839	-2	-839	972
	Spolu	6 493	5 593	-13	-5 593	6 480
Zvyšovanie bezpečnosti železničnej dopravy	KF	4 120	2 135	-458	-2 135	3 662
	a ŠR	727	377	-81	-377	646
	Spolu	4 847	2 512	-539	-2 512	4 308
Dotácie v kombinácii ŠR SR a kohézne fondy	KF	505 359	114 958	-18 048	-115 064	487 205
	a ŠR	89 157	20 287	-3 184	-20 306	85 954
	Spolu	594 516	135 245	-21 232	-135 370	573 159

22 VÝNOSY Z DOTÁCIÍ (POKRAČOVANIE)

Dotácie z grantov

Z finančných prostriedkov grantov sú obstarávané projekty:

- Projekt implementácie technickej interoperability pre subsystém TAP TSI v ZSSK (Projekt GRTAP TSI) a
- Obstaranie ETCS (european train control system) Level 2 (Projekt GR ETCS Level 2) do hnacích koľajových vozidiel radu 361.:
- Obstaranie ETCS (european train control system) na elektrické jednotky (Projekt GR6A) na základe uplatnenej opcie z projektu EFD 6 (od roku 2022)

V roku 2024 pribudol projekt:

- Obstaranie ETCS (european train control system) na elektrické jednotky (Projekt GR6B) na základe uplatnenej opcie z projektu EFD 6.

K 31.12.2024 je v dlhodobej časti výnosov budúcich období k investíciám z grantov vykazovaná hodnota 14 532 tis. EUR k nej náležiacia krátkodobá časť v hodnote 1 316 tis. EUR a predpis zmluvy v hodnote 76 281 tis. EUR.

(v tis. EUR)	Stav k 1. januáru 2024	Čerpanie (-vratky)	Rozpustenie	Predpis zmluvy	Stav k 31. decem- bru 2024
Projekt implementácie technickej interoperability pre subsystém TAP TSI v ZSSK	6 769	0	-1 097	0	5 672
Obstaranie ETCS (european train control system) Level 2 -Grant CEF	956	744	0	0	1 700
Obstaranie ETCS (european train control system) na EJ z EFD 6A	42 379	8 476	0	-8 476	42 379
Obstaranie ETCS (european train control system) na EJ z EFD 6A	0	0		42 378	42 378
	50 104	9 220	-1 097	33 902	92 129

(v tis. EUR)	Stav k 1. januáru 2023	Čerpanie (-vratky)	Rozpustenie	Predpis zmluvy	Stav k 31. decem- bru 2023
Projekt implementácie technickej interoperability pre subsystém TAP TSI v ZSSK	6 769	0	0	0	6 769
Obstaranie ETCS (european train control system) Level 2 – Grant CEF	956	0	0	0	956
Obstaranie ETCS (european train control system) na EJ	42 379	0	0	0	42 379
	50 104	0	0	0	50 104

23 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ (NÁKLADY) VÝNOSY, NETTO

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Poistenie dlhodobého hmotného majetku	-3 089	-2 833
Nárok na náhradu za odstrániteľné poškodenie	4 228	3 907
Výnosy z predaja majetku a materiálu, netto	607	537
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti a mimoriadne výnosy, netto	9 461	13 931
Spolu	11 207	15 542

24 SPOTREBA A SLUŽBY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Opravy a udržiavanie	-54 869	-27 085
Poplatok za použitie dopravnej cesty	-54 689	-56 623
Spotreba materiálu	-45 250	-48 301
Spotreba energie	-43 990	-51 263
Čistenie železničných koľajových vozidiel	-11 566	-10 027
IT služby	-10 525	-9 780
Výkony osobných vozňov	-9 220	-9 576
Náklady na náhradnú autobusovú dopravu pri výlukách	-8 638	-4 303
Výkony hnacích dráhových vozidiel	-7 086	-8 965
Cestovné	-4 669	-4 250
Služby Wagon Slovakia	-3 139	-3 183
Výkony operátorov	-2 996	-2 789
Provízie za sprostredkovanie	-2 025	-1 990
Náklady na upratovanie, odvoz odpadu	-1 396	-1 371
Nájomné	-1 350	-6 814
Náklady súvisiace so starostlivosťou o zamestnancov	-1 250	-1 045
Náklady na ochranu majetku	-1 189	-1 094
Iné uisťovacie služby	-817	-538
Ročná rezerva na nevyfakturované dodávky	-481	-328
z toho: rozpustenie environmentálnej rezervy	0	0
Posun vozňov	-456	-760
Náklady súvisiace s auditom	-38	-46
z toho: náklady na audit účtovnej závierky za bežný rok	-28	-28
Ostatné náklady	-6 916	-4 944
	-272 555	-255 075

24 SPOTREBA A SLUŽBY (POKRAČOVANIE)

Významné položky spotrebovaných nákupov a služieb v roku 2024 predstavujú hlavne náklady na úhradu železničnej dopravnej cesty, spotrebu elektrickej trakčnej energie a spotrebu motorovej nafty pre trakčné účely. 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., ŽOS Vrútky, a.s. .

Spoločnosť má uzatvorený obchodný vzťah na používanie dráh s Železnicami Slovenskej republiky, pričom cena je závislá od kilometrov a sadzby pre jednotlivé druhy dopravy stanovených výnosom Dopravného úradu. Taktiež má uzavreté zmluvy na nákup trakčnej energie.

25 OSOBNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Mzdové náklady	-126 166	-114 266
Náklady na sociálne zabezpečenie	-54 430	-50 371
Spolu	-180 596	-164 637

Odmeny za činnosť v dozornej rade a predstavenstve:

(v tis. EUR)	2024	2023
Súčasní členovia		
- Predstavenstvo	66	5
- Dozorná rada	62	54
Bývalí členovia		
- Predstavenstvo	0	50
- Dozorná rada	0	0
Odmeny spolu:	128	109

Počet zamestnancov k 31. decembru 2024 bol 5 358 (k 31. decembru 2023 bol 5 240), z toho vedúcich pracovníkov 221 zamestnancov (k 31. decembru 2023 bol 209).

Priemerná mzda v roku 2024 bola 2 021,26 EUR a v roku 2023 1 720,49 EUR.

26 ODPISY, AMORTIZÁCIA A ZNÍŽENIE HODNOTY HMOTNÉHO MAJETKU

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Odpisy	-194 413	-110 709
Zostatková cena vyradeného DHM a DNM	-6 156	-4 924
Zostatková cena predaného DHM a DNM	-38	-25
Zostatková cena vyradeného DHM a DNM-manká a škody	-3	0
Zníženie hodnoty významných náhradných dielov	0	0
Zníženie hodnoty ostatné aktiva	0	0
Spolu	-200 610	-115 658

27 FINANČNÉ PRÍJMY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Výnosové úroky	1 129	540
Výnosy z dlhodobého finančného majetku	86	9
Ostatné finančné výnosy, netto	29	29
Spolu	1 245	578

28 FINANČNÉ NÁKLADY

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Nákladové úroky	-3 889	-1 848
Bankové výdavky	-729	-480
Kurzové straty, netto	-123	379
Spolu	-4 741	-1 949

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Úroky z lízingových splátok	-839	-715
Spolu	-839	-715

29 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA

Spoločnosť je pri svojich operáciách vystavená rôznym trhovým rizikám. Hlavnými rizikami Spoločnosti sú úrokové riziko, riziko likvidity a menej významným je 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 splňajú 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. 2024 u prijatého dlhodobého úveru fixnú úrokovú sadzbu. 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. december 2024	31. december 2023
O/N, 1M EURIBOR (+/- 1 %)	+/- 0,000	+/- 0,000
3M, 6M EURIBOR (+/- 1 %)	+/- 3,003	+/- 3,180

Riziko likvidity

Politikou Spoločnosti je, aby mala v súlade so svojou finančnou stratégiou dostatočné peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty alebo aby mala k dispozícii finančné prostriedky v primeranej výške cudzích zdrojov na pokrytie rizika nedostatočnej likvidity. Výška cudzích zdrojov vo forme dostupných úverových liniek k 31. decembru 2024 a 2023 je nasledovná:

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Dlhodobé úverové zdroje	222 157	268 946
Krátkodobé úverové zdroje	68 196	68 651
Dostupné úverové zdroje spolu	290 353	337 597

29 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (POKRAČOVANIE)

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	0	0	161 066	61 091	222 157
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	61 544	23	58	0	61 625
Krátkodobé úvery	36 924	31 272	0	0	68 196
Spolu k 31. 12. 2024	98 468	31 295	161 124	61 091	351 978

(v tis. EUR)	Do 3 mesiacov	Od 3 do 12 mesiacov	Od 1 do 5 rokov	Nad 5 rokov	Celkom
Dlhodobé úvery	0	0	189 856	79 090	268 946
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	47 535	39	90	0	47 664
Krátkodobé úvery	11 811	56 840	0	0	68 651
Spolu k 31. 12. 2023	59 346	56 879	189 946	79 090	385 261

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.

Určité riziko nesplatenia predstavuje účtovná hodnota každého finančného aktiva, vykázaná v súvahe, znížená o opravnú položku. Spoločnosť má toto riziko pod kontrolou, uplatnenými opatreniami je striktné ohrozené. 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.

29 RIADENIE FINANČNÉHO RIZIKA (POKRAČOVANIE)

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

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Dlhodobé úvery	222 157	268 946
Krátkodobé úvery zahrňajúce krátkodobú časť dlhodobých úverov	68 196	68 651
Dlh	290 353	337 597
Vlastné imanie	217 554	218 045
Ukazovateľ zadlženosti (%)	133%	155%

30 POŠTOVÉ SLUŽBY

Železničná spoločnosť Slovensko, a. s., bola v súlade s § 23 zákona č. 324/2011 Z. z. o poštových službách Poštovým regulačným úradom dňa 15. 08. 2012 zaregistrovaná v Registri poštových služieb pod číslom 17 ako poštový podnik poskytujúci zameniteľné poštové služby a ostatné poštové služby.

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

Najväčšie výnosy v roku 2024 predstavujú tržby z uzatvorenej dlhodobej zmluvy z poskytovania poštových služieb pre Železnice Slovenskej republiky.

Prevádzkové náklady a výnosy

(v tis. EUR)	31. december 2024	31. december 2023
Spotrebovaný materiál	-3	-3
Spotrebované energie	-1	-1
Opravy a udržiavanie	-2	-1
Osobné náklady	-102	-101
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	-23	-22
Ostatné náklady	-33	-28
Náklady spolu	-164	-156
Výnosy z poskytovania zameniteľných poštových služieb	195	180
ZISK (strata)	31	24

31 SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú majetkovo prepojené spoločnosti ŽSR, ZSSK CARGO, dcérska spoločnosť ZSSK THU, s.r.o. a predstavenstvo.

Nasledujúca tabuľka uvádza celkovú výšku transakcií, ktoré boli uzavreté so spriaznenými osobami počas rokov končiacich k 31. decembru 2024 a 2023:

(v tis. EUR)		31. december 2024		
Spriaznené osoby	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Záväzky voči spriazneným osobám
ŽSR	891	97 792	53	218
ZSSK CARGO	1 778	12 123	208	555

(v tis. EUR)		31. december 2023		
Spriaznené osoby	Tržby realizované so spriaznenými osobami	Náklady na transakcie so spriaznenými osobami	Pohľadávky voči spriazneným osobám	Záväzky voči spriazneným osobám
ŽSR	1 618	106 998	54	409
ZSSK CARGO	2 385	11 685	198	842

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 infraštruktúry a náklady na nákup trakčnej elektrickej energie. Náklady voči ZSSK CARGO reprezentujú najmä opravy, nákup nafty, rekonštrukcie a modernizácie osobných vozňov a hnacích vozidiel.

31 SPRIAZNENÉ OSOBY (POKRAČOVANIE)

Dcérska spoločnosť ZSSK THU, s. r. o.

Prehľad o aktívach, pasívach, výnosoch a nákladoch dcérskej spoločnosti ZSSK THU, s.r.o.:

ZSSK THU, s. r. o.	Stav k 31. 12. 2024	Stav k 31. 12. 2023
Výnosy	342	342
Náklady	-299	-333
Hospodársky výsledok po zdanení za účtovné obdobie	43	9

AKTÍVA		
Peňažné prostriedky	78	35
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	34	34
Aktíva spolu	112	69

PASÍVA		
Základné imanie	5	5
Zákonný rezervný fond	1	1
Nerozdelený zisk min. rokov/Neuhradená strata min.rokov	18	9
Výsledok hospodárenia v schvaľovaní	43	9
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	45	45
Pasíva spolu	112	69

Počet zamestnancov ZSSK THU, s.r.o. k 31. decembru 2024 je 5 zamestnancov, z toho 2 konatelia poberajú odmeny za výkon funkcie (k 31.12.2023 bol stav zamestnancov 10, z toho 2 konatelia).

Štatutárny orgán: predstavenstvo

Meno	Funkcia	Od:	Poznámka
Mgr. Peter Helexa	predseda	1. 12. 2023	
Mgr. Martin Bahurinský	podpredseda	1. 12. 2023	
Ing. Karol Henzély, MBA	člen	30. 11. 2023	

31 SPRIAZNENÉ OSOBY (POKRAČOVANIE)

Dozorný orgán: dozorná rada

Meno	Funkcia	Od:	Poznámka
Ing. Tomáš Vašuta	podpredseda	25. 5. 2020	
Peter Dubovský	člen	23. 1. 2015	
Ján Viglaš	člen	24. 1. 2020	
Ing. Mgr. Rudolf Gregorovič	predseda	1. 4. 2023	Do 28. 6. 2022 člen DR ZSSK
Ing. Ivan Černega	člen	23. 6. 2017	výkon funkcie do 23. 06. 2022, opäť výkon funkcie od 14. 09. 2022
Ing. Peter Šulko, PhD., MBA	člen	01. 04. 2023	18. 01. 2024 – odvolaný

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

Dňa 6.2.2025 bolo zapísané do Obchodného registra SR zvýšenie základného imania Spoločnosti nepeňažným vkladom a s emisiou nových akcií, a to 1 kus akcie s menovitou hodnotou 1 000 000,- Eur, 115 kusov akcií s menovitou hodnotou jednej akcie 1 000,- Eur a 1 kus akcie s menovitou hodnotou jednej akcie 92,- Eur. Rozdiel medzi hodnotou nepeňažného vkladu a výškou emisného kurzu všetkých upisovaných akcií je emisné ážio vo výške 0,93 Eur.



ŽELEZNIČNÁ SPOLOČNOSŤ SLOVENSKO
NÁRODNÝ DOPRAVCA

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