

Prvá Slovenská železničná, akciová spoločnosť
Pri Habánskom mlyne 30, 811 04 Bratislava

Výročná správa 2022

PSŽ, a.s.

Výročná správa vyhotovená podľa § 20 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve
v znení neskorších predpisov

Legislatívny rámec pre výročnú správu

Spoločnosť má povinnosť auditu podľa § 19 zákona č.431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a preto má aj povinnosť vyhotoviť výročnú správu podľa § 20 zákona o účtovníctve.

Táto výročná správa podlieha tiež overeniu auditorom do jedného roka od skončenia účtovného obdobia. Táto výročná správa bude elektronicky uložená do registra účtovných závierok a jednou cestou aj do obchodného registra tak, ako to ustanovuje § 23 ods. 2 a § 23b ods. 4 zákona o účtovníctve.

Identifikačné údaje – základné informácie

Obchodné meno	Prvá Slovenská železničná, akciová spoločnosť
IČO	35858664
DIČ	2021728148
IČ DPH	SK2021728148
Adresa sídla	Pri Habánskom mlyne 30, 811 04 Bratislava
Obchodný register	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa., Vložka číslo: 3132/B
Webové sídlo spoločnosti	www.psz.sk

Informácie o orgánoch spoločnosti:

Predstavenstvo Ing. Štefan Nagy – predseda
 Ing. Miroslav Dávid
 Ing. Juraj Kudrna

Dozorná rada Alena Benedová
 Ján Ďurian
 Peter Ďurian

Identifikačné údaje – doplňujúce informácie

Výsledok hospodárenia 2022	strata 407 518 EUR
Splatené základné imanie (účet 411)	2 699 034 EUR
Zákonný rezervný fond (účet 417a 421)	6 639 EUR
Priemerný počet zamestnancov	183

Účtovným obdobím spoločnosti je kalendárny rok.

Povinné informácie

a) Informácie o vývoji účtovnej jednotky

Spoločnosť PSŽ, a.s. bola založená hlaným akcionárom spoločnosťou Šped-trans, s.r.o. v roku 2003 doslova na "zelenej lúke". Hlavným predmetom činnosti PSŽ, a.s. je obsluha železničných vlečiek, prenájom železničných koľajových vozidiel a železničná nákladná doprava tovarov a materiálov.

Spoločnosť PSŽ, a.s. začala svoju činnosť obsluhou železničných vlečiek v pivovaroch Heineken, Šariš a v Bani Dolina vo Veľkom Krtíši. V roku 2005 podpisuje zmluvu na obsluhu železničnej vlečky v spoločnosti Bukocel, a.s., kde pôsobí dodnes. V súčasnosti obsluhuje ešte železničné vlečky v pivovare Heineken, v spoločnosti MJM Agro Slovakia, s.r.o. v Leviciach, Bowten,

s.r.o. v Sečovciach a CHITA Investment, s.r.o. v Železovciach, v cukrovare Magyar czukor v meste Kaposvár v Maďarsku.

V roku 2007 získala spoločnosť licenciu na prevádzkovanie dopravy na celoštátnych a regionálnych dráhach ŽSR a súčasne bezpečnostné oprávnenie typu "A" na základe, ktorého získava v roku 2008 ako prvá zahraničná spoločnosť bezpečnostné oprávnenie typu "B" v Maďarsku. V roku 2009 bezpečnostné oprávnenie typu "B" aj v Českej republike.

V dňoch 24. – 25. 4. 2008, na trati Dubnica – Šurany – Komárom previezla spoločnosť svoj prvý nákladný vlak.

V roku 2011 si spoločnosť kupuje ako prvá na Slovensku rekonštruovanú striedavú elektrickú lokomotívu rady 240 číslo 240 039. V roku 2016 kupuje spoločnosť ako prvá súkromná spoločnosť na Slovensku viacsystémovú lokomotívu Siemens Vectron číslo 193 820.

Z dvoch pracovných miest v roku 2003 sa postupne dopracovala bez akejkoľvek štátnej dotácie na súčasných 189 pracovných miest, vytvorených na Slovensku, Maďarsku a v Rumunsku. Postupne sa zvyšoval objem prepravených ton tovaru a o dlhodobý oscilujúcim objemom 3 mil. ton/rok a súčasnou úrovňou 3.834 tis.ton v roku 2022. Rastom množstva prepravených ton, počtom prenajatých železničných vozňov a zvýšeným objemom prác na železničných vlečkách sa postupne od založenia zvyšovali výnosy a v roku 2022 dosiahli objem 24.313 tis.€. Od vzniku spoločnosti bol nadobudnutý majetok 8.034 tis.€ (z toho dlhodobý majetok v hodnote 4.752 tis.€).

PSŽ je nadnárodná spoločnosť, ktorá pôsobí už v štyroch štátoch strednej Európy. V roku 2014 založila pobočku v Maďarsku a roku 2017 v Rumunsku. Má podpísané zmluvy o odovzdávaní vlakov s národnými prepravcami ZSSK Cargo, PKP, ČD, RCA, RCH, Slovinské a Chorvátske železnice a CFR. Dnes dokáže ťahať nákladné vlaky z prechodových hraničných staníc cez Maďarsko, Slovensko, Českú republiku a Rumunsko v smere Sever – Juh alebo Západ – Východ a späť.

Prienikové dopravy medzi jednotlivými štátmi, ktoré majú rôzne typy elektrických sústav (striedavé, jednosmerné), rast objemu prepravovaného tovaru, dlhodobá perspektíva prieniku prepráv do štátov ako Nemecko, Rakúsko, Rumunsko, Chorvátsko, Slovinsko a ďalších viedlo v roku 2015 k rozhodnutiu hlavného akcionára a vedenia spoločnosti ku kúpe už vyššie spomínanej viacsystémovej elektrickej lokomotívy SIEMENS VECTRON. Išlo o prvú lokomotívu, ktorú spoločnosť SIEMENS predala do vlastníctva železničnej spoločnosti so sídlom v Slovenskej republike.

Dôležitým krokom spoločnosti v roku 2017 bol aktívny vstup do pravidelnej intermodálnej diaľkovej nákladnej dopravy formou prepravy kamionových návesov po železnici a v roku 2019 predmetná intermodálna preprava skončila.

Medziročne došlo k zlepšeniu výsledku hospodárenia o 555 tis.€, keď strata 963 tis.€ v roku 2021 sa v roku 2022 znížila na 408 tis.€. Pridaná hodnota bola generovaná na úrovni 6.316 tis.€ s medziročným nárastom o 648 tis.€, pri 4 % náraste výkonov, ktoré dosiahli v roku 2022 úrovne 1.083 mil. HRTKM. Spoločnosť dosiahla medziročne vyrovnanú úroveň hrubej marže na úrovni 26% a v majetkovej oblasti zaznamenávame nárast celkovej zadĺženosti zo 75% na 82% s potrebou čistého pracovného kapitálu v objeme 835 tis.€ (najmä pre nárast stavu krátkodobých záväzkov(+1.267 tis.€) pri náraste pohľadávok (+624 tis.€), pri skutočnosti, že spoločnosť hospodári bez čerpaných bankových úverov.

Faktory ovplyvňujúce ekonomické výsledky v roku 2022

Negatívnych faktory

- Mimmoriadny medziročný nárast ceny trakčnej elektriny v priemere o +168% €/kWh, čo v absolútnej čiastke zvýšilo predmetný vstupný náklad medziročne o 3 mil.€.

- neekonomické využívanie HDV (rušňovlaky) a pomerne vysoký náklad na nájom a odpisy HDV k realizovaným výkonom
- pomerne vysoké prekročenie kalkulovaných nákladov v oblasti osobných nákladov, čo súvisí aj so skutočnosťou popísanej v predchádzajúcom bode
- pretrvávajúci negatívny stav neregulovaných nákladov prepravy z titulu neplnenia tretích strán a neschopnosti prenosu predmetných vyvolaných nákladov tretím stranám , pričom predmetné vyvolané náklady spoločnosť nevie reálne kalkulovať, ergo premietat do svojich výnosov

Pozitívne faktory

- efektívnejšie hospodárenie v oblasti prenájmu vozňov
- zvýšenie výkonov prepravy (historicky najvyšší ročný objem 1.083 mil. HRTKM) s dopadom na rozkladu fixných nákladov na jednotku výkonu
- vyrovnaný náklad na služby prepravy k pomernému nárastu výkonov a pokles objemu nákladov na prenájom vozňov, ako aj odpisov ako nefinančného nákladu
- vývoj kurzu zahraničnej meny pri významnom objeme jej nákupu
- vo finančnom hospodárení zníženie nákladov na nákup inej meny

SÚVAHA		
Vybrané ukazovatele o majetku a záväzkoch		

STRANA AKTÍV SÚVAHY (netto aktíva v celých eurách)	ROK 2022	ROK 2021
MAJETOK SPOLU	8 034 432	7 662 549
A. Neobežný majetok	4 752 203	5 096 746
A.I Dlhodobý nehmotný majetok	2 016	3 392
A.II Dlhodobý hmotný majetok	4 750 449	5 093 355
A.III Dlhodobý finančný majetok	0	0
B. Obežný majetok	3 242 425	2 530 687
B.I Zásoby	114 534	91 644
B.II Dlhodobé pohľadávky	0	0
B.III Krátkodobé pohľadávky	2 878 124	2 397 002
B.IV Krátkodobý finančný majetok	0	0
B. V Finančné účty	106 522	42 042
C. Časové rozlíšenie	39 542	35 115

Komentár k súvahe - aktíva:

Neobežný majetok, podieľajúci sa 44 %-ami na celkových aktívach spoločnosti je krytý dlhodobými zdrojmi na úrovni 29%, (spoločnosť nevyužíva bankové úvery). Vlastné imanie spolu s nulovými dlhodobými bankovými úvermi predstavujú voči neobežnému majetku rozdiel 3.377 tis.€, ktorý hovorí o podkapitalizovaní , a teda používaní krátkodobých zdrojov na krytie dlhodobého majetku. Predmetný rozdiel medziročne 2022/21 vzrástol o 168 tis.€. V ďalšom porovnaní bilančnej váhy obežný majetok nedosahuje úrovne krátkodobých cudzích zdrojov, a to v objeme 192 tis.€ , čím spoločnosť vytvára nekrytý dlh a čistý pracovný kapitál sa dostal do červených čísel.

STRANA PASÍV SÚVAHY (údaje v celých eurách)	ROK 2022	ROK 2021
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY SPOLU	8 034 432	7 662 549
A. Vlastné imanie	1 478 620	1 888 139
A.1 Základné imanie	2 699 034	2 699 034
A.II Emisné ážio	0	0
A.III Ostatné kapitálové fondy	0	0
A.IV Zákonné rezervné fondy	6 639	6 639
A.V Ostatné fondy zo zisku	0	0
A.VI Oceňovacie rozdiely z precenenia	0	0
A.VII Výsledok hospodárenia minulých rokov	-819 534	145 478
A. VIII Výsledok hospodárenia bežného roku po zdanení	-407 518	-963 012
B. Záväzky	6 555 011	5 773 935
B.I Dlhodobé záväzky	2 391 683	2 851 121
B.II Dlhodobé rezervy	0	0
B.III Dlhodobé bankové úvery	0	0
B.IV Krátkodobé záväzky	4 077 437	2 810 923
B.V Krátkodobé rezervy	85 891	111 891
B.VI Bežné bankové úvery	0	0
B.VII Krátkodobé finančné výpomoci	0	0
C. Časové rozlíšenie	801	475

Komentár k súvahe - pasíva:

Celková zadlženosť za hodnotené obdobie dosiahla 82% (v časovom rade 2020-22 t.j. 65%, 75%,82%)

Doba splácania záväzkov z obchodného styku je 57 dní , s medziročným nárastom o 21 dní. Doba inkasa pohľadávok z obchodného styku dosahuje 37 dní, pričom medziročne vzrástla o 5 dní.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
Vybrané ukazovatele o výsledku hospodárenia

(údaje v celých eurách)	ROK 2022	ROK 2021
ČISTÝ OBRAT	24 240 091	19 180 938
Výnosy z hospodárskej činnosti spolu	24 426 676	19 337 224
I. Tržby z predaja tovaru	0	0
II. Tržby z predaja vlastných výrobkov	49 526	10 284
III. Tržby z predaja služieb	24 190 563	19 170 649
IV. Zmena stavu zásob vlastnej výroby	0	0
V. Aktivácia	0	0
VI. Tržby z predaja investičného majetku a zásob	59 329	14 119
VII. Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	127 258	142 172
Náklady na hospodársku činnosť spolu	24 738 444	20 038 630
A. Náklady na obstaranie predaného tovaru	0	0
B. Spotreba materiálu, energie a neskladovateľné dodávky	7 005 252	3 523 779
C. Opravné položky k zásobám	0	0
D. Služby	10 918 747	9 988 952
E. Osobné náklady	5 837 724	5 652 826
G. Odpisy a opravné položky k dlhodobému majetku	576 221	564 975
H. Zostatková cena predaného majetku a zásob	30 666	8 127
J. Ostatné náklady na hospodársku činnosť	274 306	233 684
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	- 311 768	-701 406
Výnosy z finančnej činnosti	107 804	47 630
Náklady na finančnú činnosť	304 774	183 692
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	-196 970	-136 062
Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením	-508 738	-837 468
Daň z príjmov splatná	84 995	92 666
Daň z príjmov odložená	-186 215	32 878
CELKOVÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PO ZDANENÍ	-407 518	-963 012

Komentár k výkazu ziskov a strát (výsledovka):

Medziročne došlo k zlepšeniu výsledku hospodárenia o 555 tis.€, keď strata 963 tis.€ v roku 2021 sa v roku 2022 znížila na 408 tis.€, pri výške ročných odpisov na úrovni 576 tis.€ a zvýšným nákladom trakčnej elektriny v závere roka o 3.000 tis.€.

Pridaná hodnota bola generovaná na úrovni 6.316 tis.€ s medziročným nárastom o 648 tis.€. V ďalšom konštatujeme medziročný nárast nákladov z hospodárskej činnosti o 4.699 tis.€ pri 5.090 tis.€ náraste výnosov na hospodársku činnosť. Osobné náklady medziročne vzrástli o 185 tis.€, náklady na finančnú činnosť vzrástli o 121 tis.€ pri náraste finančných výnosov o 60 tis.€. Podiel pridanej hodnoty na 1 € osobných nákladov medziročne vzrástol z 1,00 € na 1,08 €, teda o 8%.

b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia.

Spoločnosť neidentifikovala žiadne významné následné udalosti.

c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji účtovnej jednotky.

Vývoj prepravných výkonov PSŽ v nákladnej doprave v priebehu posledných 2 rokov naznačuje ich presah 1 mld.HRTKM/rok. Očakávame ďalší nárast prepravných výkonov najmä v reláciách tranzitu tovaru cez Slovensko v smere sever - juh, juh - západ a juh – sever v komoditách koksu, dreva, uhlia, umelých hnojív, cukrovej repy, železnej rudy a osobných automobilov. Samostatnú kapitolu tvorí preprava poľnohospodárskych plodín v spolupráci so zahraničnými špedíciami, ktoré patria k významným hráčom v tomto segmente.

Budeme naďalej zvyšovať našu výhodu vstupu na rumunský prepravný trh čím dokazujeme samostane, s vlastnými kapacitami prepojiť štyri stredoeurópske krajiny a to Česko, Slovensko, Maďarsko a Rumunsko.

Pri tržbách z prenájmu železničných vozňov musíme vyhľadávať ekonomicky výhodné prenájmy s čo najväčšou pridanou hodnotou, a pri prepravných cenových kalkuláciách zohľadňovať trhové ceny využívaných prenajatých vozňov.

Budeme pokračovať v stabilizovaní a optimalizácii počtu pracovníkov na strediskách pôsobiacich v jednotlivých štátoch (SR, ČR, Maďarsko a Rumunsko) a monitorovaní indexu rastu pridanej hodnoty vo väzbe na rast osobných nákladov.

d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja – bez náplne.

e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky - bez náplne

f) Informácie o návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty.

Spoločnosť vytvorila za rok 2022 účtovnú stratu vo výške 407 518 €. Na valné zhromaždenie bol predložený návrh na preúčtovanie straty na účet 429-Neuhradená strata minulých rokov.

g) Informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov – bez náplne.

h) Informácie o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť má prevádzkarne v zahraničí:

Obchodné meno: PRVÁ SLOVENSKÁ ŽELEZNIČNÁ a.s. Magyarországi Fióktelepe
Sídlo: Móricz Zsigmond utca 9-11., 2060 Bicske, Maďarsko
Dátum vzniku: 16.12.2013

Obchodné meno: PRVA SLOVENSKA ZELEZNICNA A.S. SLOVACIA
Sídlo: Calea Borsului 7. Oradea, Rumunsko

i) Finančné nástroje (§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve)

Spoločnosť nepoužíva finančné nástroje (napr. prevoditeľné cenné papiere, finančné rozdielové zmluvy, deriváty) podľa zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov – preto nemá povinnosť uviesť špecifické informácie o metódach riadenia rizík.

j) Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu (§ 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve).

Spoločnosť neemitovala cenné papiere (akcie), ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (napr. Burza cenných papierov Bratislava). Preto spoločnosť nemá povinnosť vo výročnej správe uvádzať štruktúrované informácie podľa § 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve, napríklad – vyhlásenie o správe a riadení.

Výročná správa schválená dňa: 03. 07. 2023



.....
Ing. Štefan Nagy
predseda predstavenstva